



第70回 定時株主総会 招集ご通知

日 時

2021年6月23日（水曜日）
午前10時

場 所

和歌山市友田町五丁目18番地
ホテルグランヴィア和歌山6階会議室
(末尾の株主総会会場ご案内図をご参照ください。)

新型コロナウイルス感染症拡大防止対策として、極力書面にて議決権を行使いただき、ご来場はお控えいただくことをご検討くださいますようお願い申し上げます。なお、今回、お土産・懇親会・お飲み物のご用意はございません。何卒ご理解賜りますようお願い申し上げます。

今後、株主総会の運営、会場に大きな変更が生じる場合には、インターネット上の当社ウェブサイト (<https://www.sugai-chem.co.jp/>) に掲載いたします。

スガイ化学工業株式会社

証券コード：4120

目 次

第70回定時株主総会招集ご通知	1
(添付書類)	
事業報告	3
計算書類	15
監査報告書	27
株主総会参考書類	
<会社提案(第1号議案から第3号議案まで)>	
第1号議案 剰余金処分の件	31
第2号議案 取締役(監査等委員であるものを除く。)5名選任の件	32
第3号議案 監査等委員である 取締役1名選任の件	36
<株主提案(第4号議案から第7号議案まで)>	
第4号議案 剰余金を処分する件	37
第5号議案 剰余金の配当に関する 定款変更の件	38
第6号議案 自己株式の取得に関する 定款変更の件	39
第7号議案 ビットコイン取得に関する 定款変更の件	40

2021年6月4日

株 主 各 位

和歌山市宇須四丁目4番6号

スガイ化学工業株式会社

代表取締役社長 野 間 修

第70回定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り厚くお礼申しあげます。

さて、当社第70回定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申しあげます。

なお、新型コロナウイルス感染症拡大防止の観点から、極力書面により議決権を行使いただき、健康状態に関わらず、本総会の会場へのご来場はお控えいただくことをご検討くださいますようお願い申しあげます。

株主の皆様におかれましては、お手数ながら、後記の株主総会参考書類をご検討のうえ、同封の議決権行使書用紙に賛否をご表示いただき、2021年6月22日（火曜日）午後5時30分までに到着するようご送付いただきたくお願い申しあげます。 敬 具

記

1. 日 時 2021年6月23日（水曜日） 午前10時
2. 場 所 和歌山市友田町五丁目18番地
ホテルグランヴィア和歌山6階会議室
(末尾の株主総会会場ご案内図をご参照ください。)
3. 会議の目的事項
報告事項 第70期（2020年4月1日から2021年3月31日まで）事業報告及び
計算書類報告の件
決議事項
＜会社提案(第1号議案から第3号議案まで)＞
第1号議案 剰余金処分の件
第2号議案 取締役（監査等委員であるものを除く。）5名選任の件
第3号議案 監査等委員である取締役1名選任の件
＜株主提案(第4号議案から第7号議案まで)＞
第4号議案 剰余金を処分する件
第5号議案 剰余金の配当に関する定款変更の件
第6号議案 自己株式の取得に関する定款変更の件
第7号議案 ビットコイン取得に関する定款変更の件 以 上

◎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あげます。

◎株主総会参考書類、事業報告及び計算書類に記載すべき事項を修正する必要がある場合は、修正後の事項をインターネット上の当社ウェブサイト（<https://www.sugai-chem.co.jp/>）に掲載いたしますのでご了承ください。

◎本招集ご通知の内容については、早期に情報を提供する観点から、本通知発送前に当社ウェブサイト等に開示いたしました。



新型コロナウイルス感染症の拡大防止への対応について

新型コロナウイルス感染症の拡大防止への対応につきまして、以下のとおりご案内申し上げます。

株主の皆様のご理解とご協力をお願い申し上げます。

1. 極力書面にて議決権を行使いただき、ご来場はお控えいただくことをご検討くださいますようお願い申し上げます。
2. 株主総会の議事は、例年より時間を短縮して行う場合がございます。
3. 接触感染リスク低減のため、お土産、懇親会、お飲み物のご用意はございません。
4. ご来場の株主様には、受付にて検温にご協力いただくことがございます。また、発熱のある方や体調不良と見受けられる方のご入場をお断りする場合がございますので、ご了承ください。
5. 会場内でのマスクの着用、受付でのアルコール消毒へのご協力をお願いいたします。

<事前のご質問について>

当社は、議案に関する事前質問をお受けし、後日、回答を当社のウェブサイトで開示いたします。但し、議案に関係ないと判断するご質問には回答いたしません。また、類似のご質問が複数あった場合には、一括して回答いたします。

議案に関するご質問をされたい株主様は、電子メールアドレス (so-jinjibu@sugai-chem.co.jp) にお送りください。(質問の最終受付：2021年6月18日(金曜日)午後5時30分まで)

なお、質問に際しては、①氏名／法人名(法人の場合は、ご担当者様の部署名・氏名)、②株主番号、③所有株式数、④ご質問内容 をご記載くださいますようお願い申し上げます。

今後、株主総会の運営、会場に大きな変更が生じる場合には、インターネット上の当社ウェブサイト (<https://www.sugai-chem.co.jp/>) に掲載いたします。

事業報告

自 2020年4月1日
至 2021年3月31日

1. 株式会社の現況に関する事項

1) 事業の経過及びその成果

当事業年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大により、厳しい状況が続くこととなりました。製造業を中心に一部で持ち直しの動きが見られるものの、変異ウイルスの感染地域拡大やワクチンの普及遅れ等により本格回復は、依然、不透明な状況となっています。

このような状況の中で、新型コロナウイルスによる影響が比較的軽微であったこともあり、国内売上高は、4,960百万円となり、前年同期（4,687百万円）に比べ272百万円（5.8%）の増収となりました。これは、医薬中間物は減少しましたが、農薬中間物及び機能性中間物が増加したためです。

一方、輸出売上高は、1,047百万円となり、前年同期（833百万円）に比べ213百万円（25.6%）の大幅な増収となりました。これは、機能性中間物は減少しましたが、農薬中間物が大幅に増加したためです。

この結果、総売上高は、6,008百万円となり、前年同期（5,521百万円）に比べ486百万円（8.8%）の増収となりました。輸出比率は17.4%（前年同期15.1%）となりました。

利益につきましては、固定費の増加等はありませんでしたが、新製品の寄与をはじめとした農薬中間物の大幅な増収、工場の安定稼働による生産高増、原燃料価格や経費節減等による原価率の改善により、営業利益は500百万円（前年同期 188百万円）となりました。営業外収益では、受取配当金35百万円を計上したこともあり、経常利益は532百万円（前年同期 187百万円）となりました。特別利益で保有資産の効率化及び財務体質の強化を図るため2月中に売却した1銘柄の投資有価証券売却益237百万円、特別損失で固定資産解体撤去費378百万円等を計上したことにより税引前当期純利益は313百万円（前年同期 159百万円）となり、法人税、住民税及び事業税130百万円、法人税等調整額135百万円を計上したことにより当期純利益は317百万円（前年同期 154百万円）となりました。

【部門別売上高の状況】

① 医薬中間物

国内は、遺伝性疾患治療薬用、鎮痛剤用等の増収はありましたが、消炎鎮痛剤用、成人病治療薬用等の需要減により減収となりました。輸出は、血圧降下剤用を中心に増収となりました。医薬中間物合計は1,223百万円となり、前年同期に比べ74百万円（5.7%）の減収となりました。

② 農薬中間物

国内は、稲用殺菌剤用の需要減はありましたが、当事業年度に上市した殺菌剤用、殺虫剤用の寄与等により増収となりました。輸出は、非農耕地用除草剤用の需要増により増収となりました。農薬中間物合計は3,382百万円となり、前年同期に比べ526百万円（18.4%）の増収となりました。

③ 機能性中間物

国内は、機能性樹脂用の需要減はありましたが、イオン液体用、イオン交換樹脂用の増加等により増収となりました。輸出は、航空機用接着剤用の需要減等により減収となりました。機能性中間物合計は936百万円となり、前年同期に比べ125百万円（15.5%）の増収となりました。

④ 界面活性剤

前年同期に比べ12百万円（3.5%）減収の353百万円となりました。

⑤ その他中間物ほか

前年同期に比べ78百万円（41.3%）減収の111百万円となりました。

2) 資金調達状況

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行と貸出コミットメント契約を締結しております。この契約に基づく当事業年度末の状況は次のとおりであります。

貸出コミットメントの総額	2,000百万円
借入実行残高	1,400百万円
差引額	600百万円

3) 設備投資の状況

当事業年度は総額969百万円の設備投資を行いました。その主なものは、農薬中間物製造設備化工事、廃液燃焼炉更新、生産性向上のための設備の改善、増設などです。

当事業年度中に完成した主要設備

福井事業所	農薬中間物製造設備化工事
福井事業所	廃液燃焼炉部分更新
和歌山事業所	農薬中間物製造設備化工事

4) 財産及び損益の状況の推移

区 分	第67期	第68期	第69期	第70期 (当事業年度)
売 上 高 (百万円)	5,316	5,503	5,521	6,008
経 常 利 益 (百万円)	90	220	187	532
当 期 純 利 益 (百万円)	106	230	154	317
1 株 当 た り 当 期 純 利 益 (円)	78.10	168.38	113.01	232.10
総 資 産 (百万円)	9,656	9,689	9,815	11,599

(注) 当社は、2018年10月1日付で普通株式10株につき1株の割合で株式併合を行っております。

第67期の期首に当該株式併合が行われたと仮定して、「1株当たりの当期純利益」を算出しております。

5) 対処すべき課題

当社は、顧客からより信頼される企業基盤を確立するために、たな卸資産の圧縮、有利子負債等の削減に努め、安定的に利益を稼げる企業体質への転換を進めてまいりました。

今後も、長年にわたり培ってきた有機合成の技術とノウハウを最大限に活用し、徹底的なコストダウンによる原価の改善、採算是正を図るとともに、生産性の向上により各分野の競争力強化・拡充に努め、農薬中間物や高機能性樹脂用中間物などの新製品開発を進め、生産設備の増強を図ることで、売上高増を図ってまいります。これによりさらに安定的に利益を稼げる企業体質にし、業績向上に努めてまいります。

ここ数年続いている原材料の安定確保問題については、供給ソースの多元化を迅速かつ確実に進めてまいります。また、労働条件や作業環境の改善を図ることを積極的に行っていき、工場の安定稼働、生産高増に努めてまいります。

一方、国内外のユーザーや社会から求められている環境・健康・安全（EHS）への取り組みや多発している自然災害への防災対策を一層強化し、循環型社会への貢献と安全な工場運営に積極的に取り組んでまいります。

6) 主要な事業内容 (2021年3月31日現在)

医薬、農薬、機能性製品等の各種中間物及び界面活性剤の製造販売を主な内容とし、さらに、各事業に関連する研究及びサービス等の事業活動を展開しております。

7) 主要な営業所及び工場並びに使用人の状況 (2021年3月31日現在)

① 主要な営業所及び工場

名 称	所 在 地
本 社	和歌山県和歌山市
東 京 営 業 所	東京都中央区
大 阪 営 業 所	大阪市中央区
和 歌 山 事 業 所	和歌山県和歌山市
福 井 事 業 所	福井県福井市

② 使用人の状況

従業員数	前事業年度末比	平均年齢	平均勤続年数
174名	2名増	39歳10ヶ月	16年0ヶ月

(注) 従業員数は、当社から他社への出向者及び勤続年数が1年を満たない社員を除く就業人員数であります。

8) 主要な借入先 (2021年3月31日現在)

借 入 先	借入金残高 (百万円)
株式会社三菱UFJ銀行	1,424
株式会社紀陽銀行	579
株式会社商工組合中央金庫	261
株式会社池田泉州銀行	237
株式会社みずほ銀行	220
株式会社日本政策投資銀行	50
日本生命保険相互会社	32

2. 株式に関する事項（2021年3月31日現在）

- ① 発行可能株式総数 4,000,000株
- ② 発行済株式の総数 1,373,000株 （内、自己株式3,391株）
- ③ 当事業年度末の株主数 1,926名
- ④ 大株主（上位10名）

株 主 名	持株数（千株）	持株比率（%）
株式会社三菱UFJ銀行	68	5.0
株式会社紀陽銀行 （常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社）	55	4.0
日本証券金融株式会社	40	3.0
菅井 博	40	3.0
三木産業株式会社	35	2.6
マナック株式会社	34	2.5
日本生命保険相互会社 （常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社）	33	2.5
住友生命保険相互会社 （常任代理人 株式会社日本カストディ銀行）	28	2.1
株式会社キワ	25	1.8
チルダース トーマスハミルトン	24	1.8

（注）持株比率は自己株式（3,391株）を控除して計算しております。

3. 会社役員に関する事項

1) 取締役及び監査等委員の氏名等 (2021年3月31日現在)

地 位	氏 名	担 当	重要な兼職の状況
代表取締役社長	野間 修	営業本部長	
取締役会長	武田 晴夫	購買物流部担当	
取締役	山下 隆治	技術本部長	
取締役	奥野 茂	生産本部長	スガイケミー株式会社 代表取締役社長
取締役	南 隆宏	総務部長 経理部担当	
取締役(監査等委員) (常勤)	石戸 良典		
取締役(監査等委員)	山中 盛義		公認会計士・税理士 山中盛義事務所所長
取締役(監査等委員)	内川真由美		弁護士 パークアベニュー法律事務所

- (注) 1. 2016年6月23日開催の定時株主総会決議に基づき、当社は同日付をもって監査等委員会設置会社に移行しております。
2. 取締役(監査等委員)山中盛義及び内川真由美の両氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であり、東京証券取引所に独立役員として届け出ております。
3. 取締役(監査等委員)山中盛義氏は、公認会計士及び税理士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。
4. 当社は取締役(監査等委員)山中盛義氏及び内川真由美の両氏との間で、会社法第427条第1項に基づく責任限定契約を締結しており、その任務を怠ったことにより当社に損失を与えた場合で、その職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がないときは、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度として当社に責任を負うものとしております。
5. 監査等委員会の監査・監督機能を強化するため、取締役(監査等委員であるものを除く。)からの情報収集及び重要な社内会議における情報共有並びに監査等委員会と監査室の十分な連携を可能とすべく、取締役石戸良典氏を常勤の監査等委員として選定しております。

2) 当事業年度に係る役員報酬等の総額（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

区 分	支給 人数	報酬等の額				摘 要
		基本報酬	業績連動 報酬等	非金銭 報酬等	計	
取締役 (監査等委員を除く)	5名	65百万円	－	－	65百万円	
取締役 (監査等委員)	3名	19百万円	－	－	19百万円	(内、社外 2名 6百万円)
計	8名	84百万円	－	－	84百万円	

- (注) 1. 当社は、2016年6月23日に監査役会設置会社から監査等委員会設置会社に移行しております。
2. 使用人兼務取締役の使用人給与相当額は含まれておりません。
3. 2016年6月23日開催の定時株主総会において、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬額を年額120百万円以内、監査等委員である取締役の報酬額を年額24百万円以内としております。
4. 2021年2月4日開催の取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針を決定しています。代表取締役社長が基本報酬案を検討・作成し、事前に監査等委員会に諮った後、取締役会決議により決定することとしています。

3) 各社外役員的主要活動状況

区 分	氏 名	主な活動状況
取締役 (監査等委員)	山中 盛義	当事業年度開催の取締役会6回、監査等委員会6回のすべてに出席し、主に公認会計士としての見地から、随時適切な発言をし、経営を監督しております。
取締役 (監査等委員)	内川真由美	当事業年度開催の取締役会6回、監査等委員会6回のすべてに出席し、主に弁護士としての見地から、随時適切な発言をし、経営を監督しております。

4) 役員等賠償責任保険契約に関する事項

- ① 被保険者の範囲
当社及び当社のすべての子会社のすべての取締役及び監査役
- ② 保険契約の内容の概要
被保険者が①の会社の役員としての業務につき行った行為（不作為を含む。）に起因して損害賠償請求がなされたことにより、被保険者が被る損害賠償金や争訟費用等を補償するものです。ただし、贈収賄などの犯罪行為や意図的に違法行為を行った役員自身の損害等は補償対象外とすることにより、役員等の職務の執行の適正性が損なわれないように措置を講じております。保険料は全額当社が負担しております。

4. 会計監査人に関する事項

1) 会計監査人の名称

有限責任 あずさ監査法人

2) 会計監査人の報酬等の総額

- ① 当社及び当社の子会社が会計監査人に支払うべき報酬等の合計額 23百万円
- ② 上記①の合計額のうち、公認会計士法第2条第1項の業務（監査証明業務）の対価として当社及び当社の子会社が会計監査人に支払うべき報酬等の合計額 23百万円

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確にしておらず、実質的にも区別できませんので、当該事業年度に係る報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。
2. 監査等委員会は取締役会、社内関係部署及び会計監査人からの必要な資料の入手や報告の聴取を通じて、会計監査人の監査計画の内容、従前の事業年度における業務執行状況や報酬見積の算出根拠等を検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項の同意を行っております。

3) 会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

監査等委員会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号のいずれかに該当すると判断した場合、監査等委員全員の同意により会計監査人を解任いたします。

また、会計監査人の再任の可否については、会計監査人の適格性、独立性及び職務の遂行状況等に留意し、每期検討を行います。

その結果、不再任が妥当と判断した場合、監査等委員会は、会計監査人の不再任に関する株主総会提出議案の内容を決定いたします。

5. 業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況

1) 業務の適正を確保するための体制

当社は、業務の適正を確保するための体制の整備に関し、取締役会において「内部統制システムの整備に関する基本方針」を以下のとおり決議しております。

- (1) 取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
 - ① コンプライアンス体制に係る規程を整備し、取締役は法令・定款及び当社の経営理念を遵守した行動をとる。
 - ② 取締役に社外で実施されるコンプライアンスに関する各種セミナー等への出席を義務付ける。
- (2) 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制
 - ① 取締役の職務執行に係る情報については、文書管理規程に基づき、その保存媒体に応じて安全かつ検索性の高い状態で保存・管理する。
 - ② 取締役からの閲覧の要請があった場合、速やかに、本社において閲覧が可能となる場所に保管する。
- (3) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
 - ① リスク管理を体系的に規定するリスク管理規程を定める。
 - ② 全社のリスクに関する統括責任者として担当取締役を指名し、監査室と連携し、各部署の日常的なリスク管理状況の監査を実施する。
 - ③ 統括責任者は、上記レビュー結果を含め、リスク管理に関する事項を定期的に取り締り会、監査等委員会に報告する。
- (4) 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
 - ① 取締役会は、取締役会規則により、取締役の業務執行状況を監督する。
 - ② 取締役会は、中期経営計画及び年度経営計画を策定し、それらに沿った事業戦略及び諸施策の進捗状況を定期的に検証する。
 - ③ 常務会は、常務会規則により、取締役会の決定した基本方針に基づく会社の経営に関する重要事項について、審議決定する。常務会は原則として月2回開催する。
- (5) 使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
 - ① 企業行動基準を定め、社員が法令及び社内規則を遵守し行動するための指針とする。
 - ② 内部監査に係る規程を整備する。
 - ③ 監査室は監査等委員会と連携し、各部署の活動状況の監査を実施し、コンプライアンス体制及びコンプライアンス上の問題の有無を調査・検討し、当該部門に勧告し取締役会に報告する。

- (6) 次に掲げる体制その他の当該株式会社及びその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制
- ① 子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制
 - (i) 経営管理については、関係会社管理規程を作成し、子会社の経営意思を尊重しつつ、一定の事項については当社に報告を求めることにより、子会社の管理を行う。
 - (ii) 監査室は子会社に対する内部監査を実施し、その結果について当社取締役会に報告をするとともに、子会社と定期的な情報交換を行う。
 - 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
 - (i) 当社及び子会社のリスク管理について定めるリスクマネジメント規程を策定し、同規程において子会社にリスクマネジメントを行うことを求めるとともに、当社及び子会社のリスクを網羅的・統括的に管理する。
 - (ii) 子会社の所管部門は、子会社を含めたリスク管理を担当し、リスクマネジメント推進に関わる課題・対応策を検討する。
 - 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
子会社の事業内容や規模に応じて、子会社の指揮命令系統、権限及び意思決定その他の組織に関する基準を定め、子会社にこれに準拠した体制を構築させる。
 - ④ 子会社の取締役等及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
 - (i) 子会社に対し、その役員及び使用人が社会的な要請に応える適法かつ公正な事業活動に努める体制を構築させる。
 - (ii) 子会社に対し、監査等委員会が内部統制システムの構築・運用状況を含め、子会社の取締役の職務執行を監査する体制を構築させる。
- (7) 監査等委員会がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項
監査等委員会より補助すべき使用人を置くことを要求された場合には、監査室所属員に職務の補助を委任する。
- (8) 前号の使用人の取締役（監査等委員であるものを除く。）からの独立性及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
- ① 監査室の人事・組織の変更については、予め監査等委員会の同意を必要とする。
 - ② 職務の補助を委任された監査室所属員は、専ら監査等委員の指揮命令に従うものとする。

- (9) 監査等委員会への報告に関する体制
- ① 取締役及び使用人は、当社又は子会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実、取締役の職務執行に関する不正の行為又は法令もしくは定款に違反する重大な事実を発見した場合には、当該事実をそれぞれ監査等委員会に報告するものとする。
 - ② 監査等委員会が必要と判断した情報については、当社及び子会社の取締役並びに使用人に対して報告を求めることができる。
 - ③ 監査等委員会に報告を行った者に対し、当該報告を行ったことを理由として不利な取扱いをすることを禁止する。
 - ④ 監査等委員の職務を執行する上で必要な費用の前払い等の請求をしたときは、速やかに当該費用または債務を支払うものとする。
- (10) その他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
監査等委員会は、代表取締役社長、監査法人とそれぞれ適宜意見交換会を開催する。

2) 業務の適正を確保するための体制の運用状況

内部統制システムの運用状況については、上記に掲げた基本方針に基づき、内部統制システムの運用上見出された問題点等の是正・改善状況並びに必要なに応じて講じられた再発防止策への取り組み状況を四半期毎に取締役会へ報告することにより、適切な内部統制システムの構築・運用に努めております。

計 算 書 類

貸 借 対 照 表

2021年3月31日現在

【単位：千円】

科 目	金 額	科 目	金 額
(資産の部)		(負債の部)	
流 動 資 産	5,547,635	流 動 負 債	4,002,208
現金及び預金	791,074	支払手形	205,137
受取手形	1,917	買掛金	493,912
売掛金	2,735,037	短期借入金	1,400,000
商品及び製品	1,145,024	1年内返済予定の長期借入金	393,552
仕掛品	187,568	リース債務	32,810
原材料及び貯蔵品	650,218	未払金	293,663
未収消費税等	15,930	未払法人税等	136,712
前払費用	12,819	未払費用	636,753
その他の	16,296	預り金	17,074
貸倒引当金	△8,251	賞与引当金	86,277
		設備関係支払手形	300,540
		その他の	5,772
固 定 資 産	6,051,548	固 定 負 債	1,589,106
有 形 固 定 資 産	4,089,734	長期借入金	1,011,829
建物	638,828	退職給付引当金	417,926
構築物	377,213	繰延税金負債	91,938
機械装置	1,461,910	長期リース債務	61,350
車両運搬具	2,304	長期未払金	4,662
工具器具備品	91,670	その他の	1,400
土地	1,328,624	負 債 合 計	5,591,314
リース資産	87,148	(純資産の部)	
建設仮勘定	102,035	株 主 資 本	5,395,582
無 形 固 定 資 産	5,817	資本金	2,510,000
電話加入権	5,817	資本剰余金	2,016,543
投 資 其 他 の 資 産	1,955,995	資本準備金	2,016,543
投資有価証券	1,857,577	利 益 剰 余 金	874,379
関係会社株式	3,819	その他利益剰余金	874,379
出資金	2,405	圧縮記帳積立金	45,815
長期前払費用	22,044	繰越利益剰余金	828,563
破産更生債権等	14,805	自 己 株 式	△5,339
その他の	69,509	評 価 ・ 換 算 差 額 等	612,286
貸倒引当金	△14,165	その他有価証券評価差額金	616,300
		繰延ヘッジ損益	△4,014
資 産 合 計	11,599,183	純 資 産 合 計	6,007,868
		負 債 純 資 産 合 計	11,599,183

損益計算書

(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

【単位：千円】

科 目	金 額	
売 上 高	6,008,081	
売 上 原 価	4,710,997	
売 上 総 利 益	1,297,084	
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	796,792	
営 業 利 益	500,291	
営 業 外 収 益		
受 取 利 息 及 び 配 当 金	35,726	
為 替 差 益	21,787	
そ の 他	10,803	68,316
営 業 外 費 用		
支 払 利 息	11,011	
そ の 他	25,080	36,091
経 常 利 益	532,516	
特 別 利 益		
投 資 有 価 証 券 売 却 益	237,287	237,287
特 別 損 失		
固 定 資 産 除 却 損	78,566	
固 定 資 産 解 体 撤 去 費	378,049	456,615
税 引 前 当 期 純 利 益	313,188	
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	130,518	
法 人 税 等 調 整 額	△135,233	△4,714
当 期 純 利 益	317,903	

株主資本等変動計算書

(自 2020年4月1日 至 2021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	資 本 剰 余 金 合 計	その他利益剰余金		利 益 剰 余 金 合 計
			圧縮記帳 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,510,000	2,016,543	2,016,543	46,655	550,910	597,566
当期変動額						
圧縮記帳積立金の取崩				△839	839	—
剰余金の配当					△41,090	△41,090
当期純利益					317,903	317,903
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	—	—	—	△839	277,652	276,813
当期末残高	2,510,000	2,016,543	2,016,543	45,815	828,563	874,379

【単位：千円】

	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	繰 延 ヘ ッ ジ 損 益	評 価 ・ 換 算 差 額 等 合 計	
当期首残高	△5,232	5,118,877	503,183	—	503,183	5,622,060
当期変動額						
圧縮記帳積立金の取崩		—				—
剰余金の配当		△41,090				△41,090
当期純利益		317,903				317,903
自己株式の取得	△107	△107				△107
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）			113,117	△4,014	109,103	109,103
当期変動額合計	△107	276,705	113,117	△4,014	109,103	385,808
当期末残高	△5,339	5,395,582	616,300	△4,014	612,286	6,007,868

個別注記表

I. 重要な会計方針に係る事項に関する注記

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（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）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法

3. たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品及び製品、仕掛品、原材料
及び貯蔵品

総平均法による原価法（収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）

4. 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産（リース資産を除く）

定額法

無形固定資産

定額法

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

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います。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しています。

(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採用しています。

6. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっています。なお、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います。また、金利スワップについては、特例処理の要件を満たしている場合は、特例処理を採用しています。

(2) 消費税等の会計処理方法

税抜方式によっています。

II. 表示方法の変更に関する注記

1. 「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用

「会計上の見積りの開示に関する基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）を当事業年度の年度末に係る計算書類から適用し、計算書類に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しています。

Ⅲ. 会計上の見積りに関する注記

1. 繰延税金資産の回収可能性

- (1) 当事業年度の計算書類に計上した金額：136,624千円
- (2) その他の情報

繰延税金資産は、税務上の繰越欠損金のうち未使用のもの及び将来減算一時差異を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で認識しています。課税所得が生じる可能性の判断においては、将来獲得し得る課税所得の時期及び金額を合理的に見積り、金額を算定しています。これらの見積りは将来の不確実な経済状況及び会社の経営状況の影響を受け、実際に生じた時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度以降の計算書類において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。また、税制改正により実効税率が変更された場合に、翌事業年度以降の計算書類において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

Ⅳ. 貸借対照表に関する注記

1. 担保に供している資産及び担保に係る債務

(1) 担保に供している資産

建物	591,959千円
構築物	333,697千円
機械装置	1,443,949千円
工具器具備品等	92,343千円
土地	1,033,302千円
合計	3,495,252千円

(2) 担保に係る債務

長期借入金（1年内返済予定を含む）	1,405,381千円
短期借入金	1,400,000千円
合計	2,805,381千円

2. 有形固定資産の減価償却累計額 15,060,824千円

3. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

短期金銭債権	1,826千円
長期金銭債権	1,605千円
短期金銭債務	4,254千円

V. 損益計算書に関する注記

1. 関係会社との取引高
仕入高 6,323千円
営業費用 43,080千円
営業取引以外の取引高 930千円
2. 固定資産解体撤去費の内容
和歌山県和歌山市宇須地区に所有する和歌山工場の休止設備を解体撤去することとなったため、当該費用を特別損失へ計上しました。

VI. 株主資本等変動計算書に関する注記

1. 当事業年度末における発行済株式の種類及び総数
普通株式 1,373,000株
2. 当事業年度末における自己株式の種類及び株式数
普通株式 3,391株
3. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

(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
2020年6月23日 定時株主総会	普通株式	41,090	利益剰余金	30	2020年3月31日	2020年6月24日

4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度になるもの
決議 2021年6月23日 定時株主総会
株式の種類 普通株式
配当金の総額 41,088千円
1株当たりの配当額 30円
基準日 2021年3月31日
効力発生日 2021年6月24日

Ⅶ. 税効果会計に関する注記

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別内訳

(繰延税金資産)

たな卸資産評価損	154,767千円
投資有価証券評価損	126,469千円
貸倒引当金	6,828千円
減損損失	13,147千円
固定資産除却損	1,751千円
賞与引当金	26,280千円
退職給付引当金	127,300千円
固定資産解体撤去費	112,342千円
その他	43,683千円
繰延税金資産小計	612,570千円
評価性引当額	△475,946千円
繰延税金資産合計	136,624千円

(繰延税金負債)

圧縮記帳積立金	△20,068千円
その他有価証券評価差額金	△208,493千円
繰延税金負債合計	△228,562千円
繰延税金負債の純額	△91,938千円

Ⅷ. 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

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については、主に銀行借入とすることを方針としています。デリバティブ取引については、原則として実需に基づくものを対象としており、投機目的の取引は行わない方針です。

(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は、顧客の信用リスクに晒されていますが、当該リスクについては、当社の与信管理基準に則り、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行っています。また、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されていますが、原則として外貨建ての営業債務をネットしたポジションについて先物為替予約を利用してヘッジしています。

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います。

営業債務である支払手形及び買掛金は、1年以内の支払期日です。

借入金のうち、短期借入金は主に営業取引に係る資金調達であり、長期借入金は主に設備投資に係る資金調達です。一部の長期借入金の金利変動リスクに対しては、金利スワップ取引を実施して支払利息の固定化を実施しています。

ファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に設備投資に係る資金調達です。

また、営業債務や借入金及びファイナンス・リース取引に係るリース債務は流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）に晒されていますが、当社は、月次に資金繰計画を作成するなどの方法により、当該リスクを管理しています。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債権に係る為替変動リスクの回避を目的とした先物為替予約取引、及び借入金に係る支払金利変動リスクの回避を目的とした金利スワップ取引です。デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限を定めた社内規程に従って行っており、取引実績は、常務会に報告しています。また、デリバティブ取引の利用にあたっては、信用リスクを軽減するために、信用度の高い国内金融機関とのみ取引を行っています。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日における貸借対照表計上額、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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めていません。

【単位：千円】

	貸借対照表計上額	時 価	差 額
(1) 現金及び預金	791,074	791,074	—
(2) 受取手形	1,917	1,917	—
(3) 売掛金	2,735,037	2,735,037	—
(4) 投資有価証券			
その他有価証券	1,843,460	1,843,460	—
資産計	5,371,490	5,371,490	—
(1) 支払手形	205,137	205,137	—
(2) 買掛金	493,912	493,912	—
(3) 短期借入金	1,400,000	1,400,000	—
(4) 設備関係支払手形	300,540	300,540	—
(5) 長期借入金 (* 1)	1,405,381	1,402,899	△2,482
(6) リース債務 (* 2)	94,160	94,212	51
負債計	3,899,132	3,896,701	△2,430
デリバティブ取引 (* 3)	(5,772)	(5,772)	—

(* 1) 1年内返済予定の長期借入金を含めています。

(* 2) 1年内返済予定のリース債務を含めています。

(* 3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示し、合計で正味の債務となる項目については、() で示しています。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び (3) 売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(4) 投資有価証券

投資有価証券の時価については、株式は取引所の価格によっています。

負債

(1) 支払手形、(2) 買掛金、(3) 短期借入金及び (4) 設備関係支払手形
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(5) 長期借入金及び (6) リース債務

これらの時価については、元利金の合計額を同様の新規借入またはリース取引を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっています。変動金利による長期借入金のうち金利スワップの特例処理を採用しているものは、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入を行った場合に適用される合理的に見積もられる利率で割り引いて算定する方法によっています。

デリバティブ取引

デリバティブ取引の時価については、取引先金融機関から提示された価格等によっています。

ただし、為替予約の振当処理及び金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている売掛金及び借入金と一体として処理されているため、それらの時価は、当該売掛金及び借入金の時価に含めて記載しています。

(注2) 非上場株式（貸借対照表計上額14,117千円）及び関係会社株式（貸借対照表計上額3,819千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 投資有価証券 その他有価証券」には含めていません。

IX. 1 株当たり情報に関する注記

1 株当たり純資産額	4,386円56銭
1 株当たり当期純利益	232円10銭

X. その他の注記

記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しています。

会計監査人の監査報告書 謄本

独立監査人の監査報告書

2021年5月6日

スガイ化学工業株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人
大阪事務所

指定有限責任社員 公認会計士 小 幡 琢 哉 ㊞
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 三 井 孝 晃 ㊞
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、スガイ化学工業株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第70期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（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。

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又は軽減するためにセーフガードを講じ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書 謄本

監 査 報 告 書

当監査等委員会は、2020年4月1日から2021年3月31日までの第70期事業年度における取締役の職務の執行について監査いたしました。その方法及び結果につき以下のとおり報告いたします。

1. 監査の方法及びその内容

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

- (1) 監査等委員会が定めた監査の方針、職務の分担等に従い、会社の内部統制部門である監査室と連携のうえ、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」（2005年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

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

2. 監査の結果

- (1) 事業報告等の監査結果
 - ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
 - ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。

- ③ 内部統制システムに関する取締役会の決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。
- (2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果
会計監査人有限責任あずさ監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2021年5月6日

スガイ化学工業株式会社 監査等委員会
常勤監査等委員 石戸良典 ㊟
監査等委員 山中盛義 ㊟
監査等委員 内川真由美 ㊟

監査等委員山中盛義及び内川真由美は、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

株主総会参考書類

議案及び参考事項

<会社提案(第1号議案から第3号議案まで)>

第1号議案 剰余金処分の件

当事業年度は、厳しい経営環境の中、当期純利益を317百万円確保することができました。そこで、当社の配当政策である「株主の皆様に対する利益還元を重要政策の一つと認識し、業績に対応しながら財務体質の充実と将来に備えた内部留保の強化を総合的に勘案して、継続的に安定した配当を行う」とした基本方針に基づき、当事業年度の剰余金の配当につきましては、以下のとおり、1株当たり30円といたしたく存じます。

期末配当に関する事項

- (1) 配当財産の種類
金銭
- (2) 株主に対する配当財産の割当てに関する事項及びその総額
普通株式1株につき金30円 総額41,088,270円
- (3) 剰余金の配当が効力を生ずる日
2021年6月24日

第2号議案

取締役（監査等委員であるものを除く。）5名選任の件

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

なお、本議案については、監査等委員会で検討がなされましたが、特段指摘すべき事項はございませんでした。

取締役候補者は次のとおりであります。

候補者番号	氏名	当社における現在の地位
1	のま 野間 おさむ 修	代表取締役社長 再任
2	たけだ 武田 はるお 晴夫	取締役会長 再任
3	やました 山下 たかはる 隆治	取締役 再任
4	おくの 奥野 しげる 茂	取締役 再任
5	みなみ 南 たかひろ 隆宏	取締役 再任

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数																										
1	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> 再任 </div> <p style="text-align: center;">の ま おさむ 野 間 修 (1954年5月18日生)</p>	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15%;">1977年4月</td> <td>当社入社</td> </tr> <tr> <td>2005年7月</td> <td>当社東京営業所長</td> </tr> <tr> <td>2007年10月</td> <td>当社企画管理部長兼監査室長</td> </tr> <tr> <td>2009年3月</td> <td>当社管理本部副本部長兼企画管理部長</td> </tr> <tr> <td>2009年4月</td> <td>当社営業本部副本部長兼東京営業所長</td> </tr> <tr> <td>2011年6月</td> <td>当社取締役営業本部長兼東京営業所長</td> </tr> <tr> <td>2013年6月</td> <td>当社取締役営業本部長</td> </tr> <tr> <td>2014年6月</td> <td>当社常務取締役営業本部長</td> </tr> <tr> <td>2015年4月</td> <td>当社常務取締役営業本部長兼大阪営業所長</td> </tr> <tr> <td>2015年6月</td> <td>当社常務取締役 購買物流部担当 営業本部長兼大阪営業所長</td> </tr> <tr> <td>2017年5月</td> <td>スガイケミー株式会社代表取締役社長</td> </tr> <tr> <td>2017年6月</td> <td>当社常務取締役 営業本部長</td> </tr> <tr> <td>2020年6月</td> <td>当社代表取締役社長 営業本部長 (現任)</td> </tr> </table>	1977年4月	当社入社	2005年7月	当社東京営業所長	2007年10月	当社企画管理部長兼監査室長	2009年3月	当社管理本部副本部長兼企画管理部長	2009年4月	当社営業本部副本部長兼東京営業所長	2011年6月	当社取締役営業本部長兼東京営業所長	2013年6月	当社取締役営業本部長	2014年6月	当社常務取締役営業本部長	2015年4月	当社常務取締役営業本部長兼大阪営業所長	2015年6月	当社常務取締役 購買物流部担当 営業本部長兼大阪営業所長	2017年5月	スガイケミー株式会社代表取締役社長	2017年6月	当社常務取締役 営業本部長	2020年6月	当社代表取締役社長 営業本部長 (現任)	4,900株
1977年4月	当社入社																												
2005年7月	当社東京営業所長																												
2007年10月	当社企画管理部長兼監査室長																												
2009年3月	当社管理本部副本部長兼企画管理部長																												
2009年4月	当社営業本部副本部長兼東京営業所長																												
2011年6月	当社取締役営業本部長兼東京営業所長																												
2013年6月	当社取締役営業本部長																												
2014年6月	当社常務取締役営業本部長																												
2015年4月	当社常務取締役営業本部長兼大阪営業所長																												
2015年6月	当社常務取締役 購買物流部担当 営業本部長兼大阪営業所長																												
2017年5月	スガイケミー株式会社代表取締役社長																												
2017年6月	当社常務取締役 営業本部長																												
2020年6月	当社代表取締役社長 営業本部長 (現任)																												
<p>取締役候補者とした理由等 野間修氏は、1977年当社入社以来、営業部門等の経験を経て、2011年6月に当社取締役に就任、2020年6月に当社代表取締役社長に就任しております。営業部門の業務経験と経営に関する知見を有しており、引き続き取締役候補者としたしました。</p>																													
2	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> 再任 </div> <p style="text-align: center;">たけだ はる お 武 田 晴 夫 (1947年5月17日生)</p>	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15%;">1971年4月</td> <td>当社入社</td> </tr> <tr> <td>2003年6月</td> <td>当社経理部長</td> </tr> <tr> <td>2006年6月</td> <td>当社管理本部長</td> </tr> <tr> <td>2007年6月</td> <td>当社取締役管理本部長</td> </tr> <tr> <td>2010年4月</td> <td>当社常務取締役管理本部長</td> </tr> <tr> <td>2014年6月</td> <td>当社専務取締役管理本部長</td> </tr> <tr> <td>2015年6月</td> <td>当社代表取締役社長</td> </tr> <tr> <td>2020年6月</td> <td>当社取締役会長 購買物流部担当 (現任)</td> </tr> </table>	1971年4月	当社入社	2003年6月	当社経理部長	2006年6月	当社管理本部長	2007年6月	当社取締役管理本部長	2010年4月	当社常務取締役管理本部長	2014年6月	当社専務取締役管理本部長	2015年6月	当社代表取締役社長	2020年6月	当社取締役会長 購買物流部担当 (現任)	9,100株										
1971年4月	当社入社																												
2003年6月	当社経理部長																												
2006年6月	当社管理本部長																												
2007年6月	当社取締役管理本部長																												
2010年4月	当社常務取締役管理本部長																												
2014年6月	当社専務取締役管理本部長																												
2015年6月	当社代表取締役社長																												
2020年6月	当社取締役会長 購買物流部担当 (現任)																												
<p>取締役候補者とした理由等 武田晴夫氏は、1971年当社入社以来、営業部門、管理部門等の経験を経て2015年6月に当社代表取締役社長に就任、2020年6月に当社取締役会長に就任しております。各方面の業務経験と経営に関する知見を有しており、引き続き取締役候補者としたしました。</p>																													

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
3	<p>再任</p> <p>やま した たか はる 山下 隆 治 (1956年7月9日生)</p>	<p>1981年4月 当社入社</p> <p>2005年7月 当社開発部長</p> <p>2009年4月 当社技術本部副本部長兼和歌山研究所長 兼特許情報室長</p> <p>2013年6月 当社取締役 環境安全・品質保証部担当 技術生産本部副本部長 兼和歌山研究所長兼福井研究所長</p> <p>2015年6月 当社取締役 環境安全・品質保証部担当 技術本部長</p> <p>2016年6月 当社取締役 企画管理部担当、 品質保証部担当 技術本部長</p> <p>2020年1月 当社取締役 品質保証部担当 技術本部長 (現任)</p>	3,400株
<p>取締役候補者とした理由等</p> <p>山下隆治氏は、1981年当社入社以来、技術部門等の経験を経て2013年6月に当社取締役に就任しております。技術部門の業務経験と経営に関する知見を有しており、引き続き取締役候補者いたしました。</p>			
4	<p>再任</p> <p>おく の しげる 奥野 茂 (1967年4月25日生)</p>	<p>1991年4月 当社入社</p> <p>2011年6月 当社大阪営業所所長代理</p> <p>2013年4月 当社環境安全・品質保証部部长代理 兼品質保証グループリーダー</p> <p>2015年4月 当社福井事業所長</p> <p>2018年4月 当社生産本部長兼和歌山事業所長</p> <p>2018年6月 当社取締役 環境安全推進部担当 生産本部長兼和歌山事業所長 (現任)</p> <p>2020年5月 スガイケミー株式会社代表取締役社長 (現任)</p>	1,400株
<p>取締役候補者とした理由等</p> <p>奥野茂氏は、1991年当社入社以来、技術部門、営業部門並びに製造部門等の経験を経て2018年6月に当社取締役に就任しております。製造部門の経験と環境安全、品質保証に関する幅広い知識を有しており、引き続き取締役候補者いたしました。</p>			

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
5	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; color: white; background-color: #0056b3;">再任</div> みなみ たか ひろ 南 隆 宏 (1967年3月16日生)	1990年4月 株式会社三菱銀行入社 (現 株式会社三菱UFJ銀行) 2014年4月 株式会社三菱UFJ銀行伏見支店 支店長 兼支社長 2016年4月 株式会社三菱UFJ銀行 コーポレートコミュニケーション部 上席調査役 2019年5月 当社顧問 2019年6月 当社総務部長 2020年6月 当社取締役 経理部担当 総務部長(現任)	200株
取締役候補者とした理由等 南隆宏氏は、大手金融機関での職務により培われた専門的知識と豊富な実務経験を有し、2020年6月に当社取締役に就任しております。今後も、当社の成長に幅広い助言を得られると判断し、引き続き取締役候補者いたしました。			

- (注) 1. 各候補者と当社との間には、特別の利害関係はありません。
2. 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が負担することになる、役員等としての職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずる損害を、当該保険契約により補填することとしております。各取締役候補者は、当社の取締役として当該保険契約の被保険者に含まれており、本議案により当社の取締役に再任された場合も、引き続き被保険者に含まれることとなります。また、当社は、本議案に係る取締役の任期中に、当該保険契約を更新することを予定しております。

第3号議案

監査等委員である取締役1名選任の件

本定時総会終結の時をもって監査等委員である取締役石戸良典氏が任期満了となります。つきましては、監査等委員である取締役1名の選任をお願いするものであります。

なお、本議案に関しましては、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候補者は次のとおりであります。

氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社の 株式の数
再任 いし と よし のり 石 戸 良 典 (1956年12月28日生)	1975年4月 当社入社 2011年6月 当社品質保証部部长 2012年4月 当社環境安全・品質保証部部长 兼品質保証グループリーダー 2013年4月 当社大阪営業所長 2015年4月 当社環境安全・品質保証部部长 兼品質保証グループリーダー 2015年11月 当社品質保証部部长 2018年6月 当社監査室長 2019年6月 当社取締役(監査等委員)(現任)	1,300株
監査等委員である取締役候補者とした理由等 石戸良典氏は、1975年当社入社以来、製造部門、営業部門並びに環境安全・品質保証部門の経験を経て、2019年6月に監査等委員である取締役に就任しております。当社における豊富な業務経験と監査室長としての職務を通じて獲得した社内の幅広い分野に関する知識を有しており、引き続き、監査等委員である取締役候補者といたしました。		

- (注) 1. 候補者と当社との間には、特別の利害関係はありません。
2. 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が負担することになる、役員等としての職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずる損害を、当該保険契約により補填することとしております。取締役候補者は、当社の取締役として当該保険契約の被保険者に含まれており、本議案により当社の取締役に再任された場合も、引き続き被保険者に含まれることとなります。また、当社は、本議案に係る取締役の任期中に、当該保険契約を更新することを予定しております。

<株主提案(第4号議案から第7号議案まで)>

第4号議案から第7号議案までは、株主様1名(以下「提案株主」といいます。)からのご提案によるものです。

なお、提案株主の有する議決権の数は241個であります。

以下、各議案の件名、提案内容及び提案理由は、議案の番号を変更したことを除き、提案株主から提出された議案提案書の原文のまま、提案された順に掲載しております。

<株主提案>

第4号議案 剰余金を処分する件

【内容】

剰余金の処分について、2021年3月期の特別配当として、株主に対し1株当たり300円を配当するとの決議を求めます。

【提案理由】

直近の決算短信に基づいて計算すると、貴社が保有する現金同等物や流動性の高い資産(流動資産および有価証券)が60億円以上あり、貴社の上場株式の時価総額(2021年4月19日時点で約22億円)の約2.7倍以上に相当します。日本の低金利に鑑みると、株主還元としての特別配当を実施し剰余金融資産を減額するのが順当です。

<当社取締役会の意見>

当社取締役会としては、本株主提案に反対いたします。

<反対の理由>

当社は、株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つとして考えております。持続的成長に向けた経営基盤の強化及び収益力の維持・向上を図るためにも、配当については、業績に対応した水準であること、並びに中長期的な視点から安定的に継続することを基本としつつ、競争力、事業環境、財務体質、将来に備えた内部留保の充実等を勘案し総合的に決定することを基本方針としております。

また、流動資産や有価証券に基づく一律的な配当の実施を求める上記提案については、当期の業績や将来における経営環境の変化等を考慮しない、短期的な視点に立脚したものであり、結果として、株主の皆様の利益を毀損するおそれがあるものと考えております。

したがって、当社の健全な存続と持続可能な成長を通して中長期的に企業価値の一層の拡大を図るとともに、長期にわたり株式を保有いただいている多くの株主様に対して、安定配当の維持及び向上に努めながら株主価値の拡大を目指していくという観点から、上記提案にかかる剰余金の処分を行うことは適切ではないと判断いたします。

<株主提案>

第5号議案**剰余金の配当に関する定款変更の件**

【内容】

貴社定款の「第5章 計算」の「第28条」に以下の規定条文を新設する。

「4. 当社は、毎期末において、配当可能額の範囲内において、当期純利益の30%相当額または純資産の3%相当額のいずれか大きい額を期末配当金として第1項に定める株主または登録株式質権者に支払うことを目標とするものとする。」

【提案理由】

直近の決算短信に基づいて計算すると、貴社が保有する現金同等物や流動性の高い資産（流動資産および有価証券）が60億円以上あり、貴社の上場株式の時価総額（2021年4月19日時点で約22億円）の約2.7倍以上に相当します。日本の低金利に鑑みると、継続的に株主還元として純利益・純資産に比例した配当を実施し剰余金融資産を減額するのが順当です。

<当社取締役会の意見>

当社取締役会としては、本株主提案に反対いたします。

<反対の理由>

当社は、株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つとして考えております。持続的成長に向けた経営基盤の強化及び収益力の維持・向上を図るためにも、配当については、業績に対応した水準であること、並びに中長期的な視点から安定的に継続することを基本としつつ、競争力、事業環境、財務体質、将来に備えた内部留保の充実等を勘案し総合的に決定することを基本方針としております。

また、当期純利益や純資産に基づく一律的な配当の実施を規定する上記提案については、当期の業績や将来における経営環境の変化等を考慮しない、短期的な視点に立脚したものであり、結果として、株主の皆様の利益を毀損するおそれがあるものと考えております。

したがって、当社の健全な存続と持続可能な成長を通して中長期的に企業価値の一層の拡大を図るとともに、株主価値の拡大を目指していくという観点から、上記提案にかかる剰余金の配当に関する方針を一律に定める定款の変更を行うことは適切ではないと判断いたします。

<株主提案>

第6号議案

自己株式の取得に関する定款変更の件

【内容】

貴社定款の「第2章 株式」の「第7条」に以下の規定条文を新設する。

「2. 取締役会は、当会社の株価が株価純資産倍率1倍を回復するまで、期末自己資本の1%相当額を取得価額の総額として、配当可能額の範囲内において、毎期自己株式の取得を行う。」

【提案理由】

貴社の株価純資産倍率は約0.37倍（2021年4月19日時点）で、東証1部と2部のそれぞれの平均に対して著しく低く評価され、株価も解散価値の半分以下の水準で推移しています。自己株式の取得によって、新規取得コストの半分以下の価格で優良な資産が取得できる上、株価の過小評価を看過しないという株式市場への強い意思表示をすることもできます。

<当社取締役会の意見>

当社取締役会としては、本株主提案に反対いたします。

<反対の理由>

当社は、長期的な企業存続と発展を基本方針として事業活動を進めております。その方針の下、資本収益性に関しては、短期的な利益追求にとらわれず、継続的な事業拡大と財務の健全性をバランスよく両立させ、中長期的に社会経済的価値を生み出すことが重要であると考えております。

また、当社は株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つとして考えており、剰余金の処分のうち配当については、業績に対応した水準であること、並びに中長期的な視点から安定的に継続することを基本としつつ、競争力、事業環境、財務体質、将来に備えた内部留保等を勘案し総合的に決定することを基本方針としております。一方、自己株式の取得につきましては、配当と同様に総合的に判断したうえで、取締役会の決議をもって取得できると、第7条にも定めております。

こうした、当社の基本方針を考慮せずに算出される自己株式取得を定款に一律で規定して固定化し実施し続けることは両立せず、当社の財務規律を毀損し、持続可能な事業遂行能力を弱めることになるだけでなく、成長の機会をも喪失するリスクを招きかねないと考えます。その結果として、企業価値及び株主の皆様利益を毀損するおそれがあるものと考えております。

したがって、自己株式の取得に関する方針を一律に定める定款の変更を行うことは適切ではないと判断いたします。

第7号議案

ビットコイン取得に関する定款変更の件

【内容】

貴社定款の「第5章 計算」の「第29条」として以下の規定を新設する。

〔(ビットコインの取得)〕

第29条 当社は、毎期末において、当期純利益の10%相当額または純資産の1%相当額のいずれか大きい額を購入代金としてビットコインを国内取引所から購入し取引所内の法人口座で保管する。〕

【提案理由】

日米欧の各中央銀行が長年に渡り自国のフィアット通貨供給量を継続的かつ加速的に増やしてきました。特にリーマンショック後やコロナ禍発生後の量的・質的金融緩和により各中央銀行のバランスシート拡大傾向が増しました。日銀を例にとると、バランスシートが2000年1月の90兆円強から2021年3月に714兆円強に拡大してきました。このように円やドル等のフィアット通貨は購買力を維持する投資対象として役割を果たせなくなるリスクが顕在化してきました。フィアット通貨の対照的な存在としてビットコイン（デジタル通貨）は発行枚数上限が2,100万枚と決まっており、恣意的な供給による購買力低下を心配する必要はありません。テスラ社やマイクロストラテジー社を筆頭に米国上場企業が徐々に営業上の流動性を維持するために必要とされていない現金を多様化し、リターンを最大化するためにビットコインを取得開始しています。貴社が企業活動により創出される利益の購買力を維持するためにも、一部をビットコインで保管することが望ましいと考えます。

<当社取締役会の意見>

当社取締役会としては、本株主提案に反対いたします。

<反対の理由>

重要な財産の処分及び譲受けは、法律上、取締役会の専決事項とされておりますところ（会社法第362条第4項第1号）、当社は、株主の皆様からご信任をいただいた取締役をもって構成される取締役会において、各取締役の善管注意義務の下、重要な財産の処分及び譲受けの当否の判断を行っております。本議案として提案されている定款の変更は、法律に定められた株式会社における権限分配の規律に反するために不適切であり、当社にとって不必要と思料いたします。

また、ビットコインはボラティリティーが非常に大きく、投機的な側面が強くなっております。そのため、価値の保存に不向きな資産であることが言えます。また、価値を担保する中央銀行がなく、適正価格の算出が難しいという傾向があります。そのため、ハッキング被害など外部環境の影響を受けると、価格が大きく変動する傾向にあります。他にも、利用者保護の仕組みが発展の途上にあり、取引所がハッキングなどを受けて破たんした場合でも補償が受けられないことがあります。

したがいまして、ビットコインの取得に関する方針を一律に定める定款の変更を行うことは適切ではないと判断いたします。

以 上

株主総会会場ご案内図

■会場 和歌山市友田町五丁目18番地
ホテルグランヴィア和歌山 6階会議室
電話 (073) 425-3333



■交通のご案内

- JR和歌山駅中央出口より徒歩1分
- お車でご来場の場合は、ターミナルビル立体駐車場をご利用ください。会場の受付に駐車券を準備いたしております。

新型コロナウイルス感染症拡大防止対策として、極力書面にて議決権を行使いただき、ご来場はお控えいただくことをご検討くださいますようお願い申し上げます。なお、今回、お土産・懇親会・お飲み物のご用意はございません。何卒ご理解賜りますようお願い申し上げます。

今後、株主総会の運営、会場に大きな変更が生じる場合には、インターネット上の当社ウェブサイト (<https://www.sugai-chem.co.jp/>) に掲載いたします。