



第156回定時株主総会招集ご通知に際しての インターネット開示事項

新株予約権に関する事項

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

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

個別注記表

(平成29年4月1日から平成30年3月31日まで)

日本紙パルプ商事株式会社

本書面の記載事項につきましては、法令及び当社定款第15条の規定に基づき、
当社ウェブサイトに掲載することにより株主の皆様提供しております。

新株予約権に関する事項

①当社役員が保有している職務執行の対価として交付された新株予約権の状況

(平成30年3月31日現在)

新株予約権の名称	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権	
発行決議日	平成23年6月29日	平成24年6月28日	平成25年6月27日	
新株予約権の数	296,031個(注1)	362,867個(注1)	244,924個(注1)	
新株予約権の目的となる株式の種類及び数	普通株式 29,585株 (新株予約権1個につき0.1株)	普通株式 36,268株 (新株予約権1個につき0.1株)	普通株式 24,483株 (新株予約権1個につき0.1株)	
新株予約権の払込金額	新株予約権1個当たり 2,360円	新株予約権1個当たり 2,180円	新株予約権1個当たり 2,620円	
新株予約権の行使に際して出資される財産の価額	新株予約権1個当たり 1円	新株予約権1個当たり 1円	新株予約権1個当たり 1円	
権利行使期間	平成23年7月21日から 平成53年7月20日まで	平成24年7月18日から 平成54年7月17日まで	平成25年7月17日から 平成55年7月16日まで	
行使の条件	(注2)	(注2)	(注2)	
役員の保有状況	取締役 (社外取締役を除く)	新株予約権の数 58,390個 目的となる株式数 5,836株 保有者数 4名	新株予約権の数 70,002個 目的となる株式数 6,997株 保有者数 4名	新株予約権の数 57,422個 目的となる株式数 5,740株 保有者数 4名

新株予約権の名称	第4回新株予約権	第5回新株予約権	第6回新株予約権	
発行決議日	平成26年6月27日	平成27年6月26日	平成28年6月28日	
新株予約権の数	215,368個(注1)	217,511個(注1)	224,735個(注1)	
新株予約権の目的となる株式の種類及び数	普通株式 21,530株 (新株予約権1個につき0.1株)	普通株式 21,746株 (新株予約権1個につき0.1株)	普通株式 22,465株 (新株予約権1個につき0.1株)	
新株予約権の払込金額	新株予約権1個当たり 2,740円	新株予約権1個当たり 3,010円	新株予約権1個当たり 2,960円	
新株予約権の行使に際して出資される財産の価額	新株予約権1個当たり 1円	新株予約権1個当たり 1円	新株予約権1個当たり 1円	
権利行使期間	平成26年7月17日から 平成56年7月16日まで	平成27年7月17日から 平成57年7月16日まで	平成28年7月16日から 平成58年7月15日まで	
行使の条件	(注2)	(注2)	(注2)	
役員の保有状況	取締役 (社外取締役を除く)	新株予約権の数 52,502個 目的となる株式数 5,249株 保有者数 4名	新株予約権の数 58,931個 目的となる株式数 5,892株 保有者数 4名	新株予約権の数 73,092個 目的となる株式数 7,308株 保有者数 4名
	社外取締役	新株予約権の数 4,286個 目的となる株式数 428株 保有者数 1名	新株予約権の数 4,286個 目的となる株式数 428株 保有者数 1名	新株予約権の数 4,364個 目的となる株式数 436株 保有者数 1名

(注) 1. 当社取締役及び執行役員に割り当てられた時点における総数を記載しております。

2. 行使の条件は以下のとおりです。

(1)新株予約権者は、上記の権利行使期間内において当社の取締役及び執行役員のいずれの地位も喪失した日の翌日から10日間に限って新株予約権を行使することができる。

(2)新株予約権者が死亡した場合は、相続人がこれを行使することができるものとする。

3. 平成29年10月1日付で普通株式を10株から1株とする株式併合を実施しているため、「新株予約権の目的となる株式の数」を調整しております。

②当事業年度中に職務執行の対価として使用人等に対し交付した新株予約権の状況

該当事項はありません。

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

取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他業務の適正を確保するための体制についての取締役会における決議内容、及び当該体制の運用状況の概要は以下のとおりです。

【業務の適正を確保するための体制】

(1) 取締役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

- ① コンプライアンス体制の基礎として、当社グループの役職員の行動規範として「日本紙パルプ商事グループ企業行動憲章」及び「日本紙パルプ商事グループ役職員行動基準」を定め、経営者が率先垂範するとともに当社グループへの周知徹底を図り、CSR活動に則った事業活動を推進する。
- ② コンプライアンス全体を統括する組織として、社長を最高責任者とする「全社CSR委員会」及びその下部組織として「全社CSR推進委員会」・「部門別CSR委員会」を設置し、コンプライアンス体制の整備及び維持を図る。
- ③ 取締役会については、「取締役会規程」に則り適切な運営を行い、取締役間の円滑な意思疎通を図るとともに相互に業務執行を監督し、法令・定款違反行為を未然に防止する。
- ④ 監査役は、監査役会の定める監査の方針及び分担に従い、取締役の職務執行に対する監督強化を図る。
- ⑤ 取締役が他の取締役の法令・定款違反行為を発見した場合は、直ちに監査役及び取締役会に報告し、その是正を図る。
- ⑥ 法令違反や社内不正、企業倫理に違反する行為などに関しては、従業員等が直接相談、通報できる専用窓口を社内及び社外に設置し、「企業倫理ヘルプライン運営規程」に基づき運用を行う。
- ⑦ 財務報告の信頼性の確保に関しては、内部統制報告書の有効かつ適切な提出に向けた内部統制システムの構築を行い、その仕組みが適正に機能することを継続的に評価し、不備があれば必要な是正を行うことにより、金融商品取引法及びその他関係法令等に対する適合性を確保する体制の整備・運用を推進する。
- ⑧ 内部監査部門として業務執行部門から独立して設置した内部監査室が、「内部監査規程」に基づき関連各部門と連携・分担しながら、当社グループの内部統制の整備・運用状況を継続的に監査し、社長へ報告する。
- ⑨ 市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力とは一切関係を持たず、不当な要求に対しては警察及び関係機関とも連携し、毅然とした態度で対応する。

(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 株主総会、取締役会、経営会議等経営に関する重要な会議の議事録や、稟議書等経営の意思決定に関する文書については、「文書管理規程」に基づき適切に保存、管理する。
- ② 情報管理については、「情報管理規程」において情報管理の基本指針、情報管理体制を規定し運用するとともに、機密情報及び個人情報の取り扱い、並びに社内情報システムの利用について、社内規程を定め適切に管理する。

(3) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- ① リスク管理体制については「リスク管理基本規程」に基づき、「全社CSR委員会」の下部組織として「リスク管理委員会」を設置し、当社及び主要な子会社におけるリスクの洗い出し、分析、評価、対応の優先順位付け、個別リスクの取組み施策の策定を行い、リスクの低減に継続的に取り組む。
- ② 当社グループの経営や事業等に多大な悪影響を及ぼすおそれのあるリスクが顕在化した際は、「リスク管理基本規程」に基づき、社長を最高責任者とする「危機管理委員会」を設置し、緊急事態への迅速かつ的確な対応を行い、損害の拡大防止及び最小化、危機の収束、再発防止を行う。

(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 「取締役会規程」の定めに則り、定時取締役会を毎月開催し、必要に応じて臨時取締役会を開催する。
- ② 当社グループの経営方針及び中期経営計画等の経営戦略に関わる重要事項については、経営会議において十分な討議を経て、取締役会で執行決定を行う。
- ③ 「取締役会規程」及び「執行役員規程」の定めに則り、取締役会において執行役員を任命するとともに、その業務分担を定め、業務執行の明確化を図り効率的な執行ができる体制とする。
- ④ 業務執行については、「組織及び職務権限規程」に基づき、それぞれの責任者が、適切かつ効果的な業務が可能となる体制を確保すると同時に、各部門の中期経営計画、予算の達成に向け具体策を立案し、実行する。

(5) 当社グループにおける業務の適正を確保するための体制

- ① 当社グループの全てに適用する行動指針として、「日本紙パルプ商事グループ役職員行動基準」を定め、これを上位規範としてグループ各社で諸規程を定める。また、主要な子会社にコンプライアンス推進担当者を置き、「全社CSR委員会」が当社グループ全体のコンプライアンスを統括・推進する。内部統制については、主要な子会社にプロセス代表、推進リーダーを置き、グループとしての内部統制推進体制を構築・推進する。
- ② 子会社の経営管理については、「関係会社管理規程」に則り、その自主性を尊重しつつ、重要事案については、当社への事前承認制度による経営管理を行うものとし、必要に応じて当社取締役会での承認、報告を行うなど、グループとしての管理を徹底する。
- ③ 子会社は、「関係会社管理規程」に従い、当社の管理担当部署を通して財務状況を定期的に当社に報告する。また、重要事項及び災害や事故などの危機情報についても、適時に当社に報告する。
- ④ 当社の内部監査室は、当社グループ内の内部統制推進体制を支援するとともに、直接または間接的に、子会社における業務が法令、定款及び社内規程に適合し、かつ適切であるかについての監査を定期的実施する。また、監査の結果改善すべき点があれば、指導を行う。

(6) 監査役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使用人に関する事項、及び当該使用人の取締役からの独立性に関する事項、並びに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 監査役が監査役の業務補助のための使用人を置くことを求めた場合、監査役補助者を置くこととする。
- ② 監査役補助者の任命・異動等人事権に係わる事項については、監査役と協議のうえ決定するものとする。
- ③ 当該補助者が他部署を兼務する場合は、監査役に係る業務を優先するものとする。

(7) 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制及び子会社の取締役、監査役等及び使用人またはこれらの者から報告を受けた者が当社の監査役に報告をするための体制、並びに報告をした者が不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

- ① 取締役、執行役員及び使用人は、当社グループ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ときは、直ちに当社監査役に報告する。
- ② 当社グループにおいて、コンプライアンス上の問題が発生した場合には、当該グループ会社のコンプライアンス推進担当者が速やかに当社監査役に報告する。
- ③ 取締役、執行役員及び使用人は、企業倫理ヘルプライン制度の適切な運用を維持することにより、内部通報の内容等法令違反その他のコンプライアンス上の問題について監査役への適切な報告体制を確保する。なお、当該報告を行った者に対して、当該報告を行ったことを理由として不利益な取扱いを行うことを禁止する。

(8) 監査役職務の執行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

監査役がその職務の執行について生じる費用の前払または償還等の請求をしたときは、速やかに当該費用または債務を処理するものとする。

(9) その他監査役職務の執行が実効的に行われることを確保するための体制

- ① 監査役は、重要な意思決定の過程及び業務の執行状況について把握するため、重要な会議に出席するとともに、稟議書その他業務執行に関する重要な文書を閲覧し、必要に応じていつでも、取締役、執行役員または使用人に説明を求めることができるものとする。
- ② 監査役会と代表取締役との間の定期的な意見交換会を開催する。また、必要に応じ監査役・会計監査人・内部監査室との意見交換会を開催する。

【運用状況の概要】

① コンプライアンス体制

- ・「日本紙パルプ商事グループ企業行動憲章」及び「日本紙パルプ商事グループ役員行動基準」については、イントラネットへの掲示やグループ報への掲載、階層別研修などを通じてグループ内役員への周知を図っております。また、内部監査室は、これらが周知されていることを定期的に確認しております。
- ・当社グループでは、コンプライアンスの徹底、自由で公正な取引の徹底、環境保全活動の徹底、リスク管理の徹底の四つをC S R活動の重点課題としており、具体的な計画や実施状況については、社長を最高責任者とする「全社C S R委員会」において策定、報告しております。
- ・内部通報体制については、外部機関にグループ会社共通の通報窓口を設置し、役員による法令違反や社内不正、企業倫理に違反する行為について、匿名で通報できる体制を敷いており、通報者の保護に十分な注意を払い対応しております。通報内容及びその対応については、定期的に代表取締役及び監査役に報告しており、また、内部監査室がその運用状況を定期的に監視しております。
- ・内部監査室は、当社および連結子会社に対して、業務監査と金融商品取引法に基づく内部統制評価を実施しております。業務の有効性・効率性を高め、全体方針の達成に寄与することを目的として内部監査を実施し、経営陣に対して、その結果を報告しております。また、指摘・提言事項の改善履行状況について、フォローアップを実施しております。

② リスク管理体制

- ・管理・企画統括を委員長とする「リスク管理委員会」を随時開催し、グループ全体のリスクの低減及び個別リスクへの対応について、継続的に取り組んでおります。
- ・子会社は、当社の管理担当部署を通して財務状況を定期的に当社に報告しております。また、重要事項及び災害や事故などの危機情報についても、適時に当社に報告しております。

- ③ 職務執行の適正性及び効率的な職務執行
- ・取締役会は、平成 29 年度は計 18 回開催し、重要な業務執行に関する意思決定を行うとともに、取締役の業務執行の状況等の監督を行っており、活発な意見交換がなされております。また、これらの事項以外の業務の執行及びその決定については、経営会議等の下位の会議体及び各業務を担当する執行役員に権限委譲しており、効率的な職務執行が図られております。
 - ・子会社における経営上の重要事項に関しては、「関係会社管理規程」に基づき、当社への事前承認及び報告を義務付けております。このうち当社の「取締役会規程」に定める重要な事項については、当社取締役会において決議しております。
 - ・取締役会では毎年、コーポレートガバナンス・コードに基づく取締役会の実効性評価を行っております。当期に実施した評価では、取締役会の構成、議案の内容及び審議時間、情報提供をはじめとした支援体制等は適切であり、取締役会の実効性は確保されていることを確認いたしました。一方で、業務執行状況などの報告事項のあり方について、検討の余地があることも確認いたしました。これについては、適宜必要な改善を実施してまいります。
- ④ 監査役監査の実効性の確保
- ・監査役は、稟議・報告に関するすべての情報を入手できる体制になっているほか、常勤監査役については、取締役会のほか経営会議等の重要な会議にも出席し、監査の実効性を高めております。また、監査役と代表取締役との連絡会を定期的で開催するとともに、会計監査人及び内部監査室とも連携し、会社が対処すべき課題、監査役監査の環境整備の状況、監査上の重要課題等について情報交換を行っております。
- ⑤ その他
- ・当期において、非連結子会社における不適切行為が判明したため、過年度の決算について訂正を行いました。当社としては、改めてグループ全体に対するコンプライアンスの周知徹底を図り再発防止に努めるとともに、子会社に対する管理のあり方を見直し、内部通報制度なども有効に活用しつつ、リスクを早期に発見、是正できる体制を構築してまいります。

連結株主資本等変動計算書

〔平成29年4月1日から
平成30年3月31日まで〕

(単位：百万円)

	株主資本				
	資 本 金	資 本 剰 余 金	利 益 剰 余 金	自 己 株 式	株 主 資 本 合 計
当期首残高	16,649	14,685	43,835	△4,706	70,462
誤謬の訂正による累積の影響額			△357		△357
遡及処理後当期首残高	16,649	14,685	43,478	△4,706	70,105
連結会計年度中の変動額					
剰余金の配当			△1,422		△1,422
親会社株主に帰属する当期純利益			6,204		6,204
自己株式の取得				△2,844	△2,844
自己株式の処分		97		526	624
連結範囲の変動			242		242
持分法の適用範囲の変動				2	2
株式交換による変動額		345		3,399	3,743
連結子会社株式の取得による持分の増減		73			73
株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額（純額）					
連結会計年度中の変動額合計	—	516	5,025	1,083	6,623
当期末残高	16,649	15,200	48,503	△3,623	76,729

(単位：百万円)

	その他の包括利益累計額					新株 予約権	非支配 株主持分	純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	為替換 算勘定 調整額	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			
当期首残高	6,652	△5	631	△1,291	5,987	265	4,426	81,141
誤謬の訂正による累積的影響額								△357
遡及処理後当期首残高	6,652	△5	631	△1,291	5,987	265	4,426	80,784
連結会計年度中の変動額								
剰余金の配当								△1,422
親会社株主に帰属する当期純利益								6,204
自己株式の取得								△2,844
自己株式の処分								624
連結範囲の変動								242
持分法の適用範囲の変動								2
株式交換による変動額								3,743
連結子会社株式の取得による持分の増減								73
株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額（純額）	3,313	2	564	373	4,251	△48	3,125	7,328
連結会計年度中の変動額合計	3,313	2	564	373	4,251	△48	3,125	13,951
当期末残高	9,964	△3	1,195	△918	10,238	217	7,551	94,735

連結注記表

I. 連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項および連結の範囲または持分法の適用の範囲の変更に関する注記

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 64社

(2) 主要な連結子会社の名称

(株)エコペーパー J P

コアレックス三栄(株)

コアレックス信栄(株)

Japan Pulp & Paper (Shanghai) Co., Ltd.

Gould Paper Corporation

Ball & Doggett Group Pty Ltd

当連結会計年度において、福田三商(株)を簡易株式交換により完全子会社化したことに伴い、同社を連結の範囲に含めております。

当連結会計年度において、和泰紙業(深圳)有限公司を新規設立したことに伴い、同社を連結の範囲に含めております。

当連結会計年度において、Ball & Doggett Group Pty Ltd の発行済株式の51%を取得したことに伴い、同社及びその子会社9社を連結の範囲に含めております。

前連結会計年度において連結子会社であったサンペーパー(株)は、当連結会計年度における清算に伴い、連結の範囲から除外しております。

(3) 主要な非連結子会社の名称

(株)小矢沢商店、J P システムソリューション(株)

(4) 非連結子会社を連結の範囲から除いた理由

非連結子会社は、いずれも小規模であり、合計の総資産、売上高、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（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いないためであります。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した非連結子会社及び関連会社の数

① 非連結子会社数 1社

② 関連会社数 8社

(2) 持分法を適用した非連結子会社及び主要な関連会社の名称

① 非連結子会社

Japan Pulp & Paper (M) Sdn. Bhd.

② 主要な関連会社

松江バイオマス発電(株)、中津川包装工業(株)、本州電材(株)、東京産業洋紙(株)

前連結会計年度において持分法適用会社であった北上製紙(株)は、当連結会計年度にて当社が保有する同社の全株式を譲渡したため、持分法の適用範囲から除外しております。

(3) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社のうち主要な会社等の名称

(株)小矢沢商店、J P システムソリューション(株)

(4) 当該非連結子会社及び関連会社に持分法を適用しない理由

当該非連結子会社及び関連会社については、それぞれ連結純損益及び連結利益剰余金に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないためであります。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

Japan Pulp & Paper (U. S. A.) Corp.、Japan Pulp & Paper (Shanghai) Co., Ltd.、Gould Paper Corporation、Ball & Doggett Group Pty Ltd他36社の決算日は12月末日であります。連結計算書類の作成にあたっては、各社の決算日現在の計算書類を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

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

時価のあるもの

期末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しております。）

時価のないもの

移動平均法による原価法

② たな卸資産

主として先入先出法による原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）

③ デリバティブ取引

時価法

(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）

a 建物（建物附属設備を除く）並びに機械装置及び運搬具

主として定額法。なお、平成10年3月31日以前取得の建物（建物附属設備を除く）について、一部の国内連結子会社においては、定率法を採用しております。また、機械装置及び運搬具について、当社及び一部の国内連結子会社においては、定率法を採用しております。

b その他

主として定率法。なお、一部の国内連結子会社及び全ての在外子会社においては、定額法を採用しております。また、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

耐用年数及び残存価額については、主として法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

② 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法

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を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

- 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 従業員に対して支給する賞与の支出に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。
- ③役員賞与引当金 役員（専務及び常務並びに上席執行役員を含む）に対して支給する賞与の支出に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。
- ④役員退職慰労引当金 一部の連結子会社の役員の退職慰労金支出に備えるため、内規による期末要支給額を計上しております。
- ⑤役員株式給付引当金 株式交付規程に基づく役員（専務及び常務並びに上席執行役員を含む）に対する当社株式の交付に備えるため、当連結会計年度末における株式給付債務の見込額に基づき計上しております。

(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。
- 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（12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しております。
過去勤務費用については、発生時の連結会計年度において一括費用処理しております。

(5) 繰延資産の処理方法

社債発行費は、償還までの期間にわたり、定額法により償却しております。

(6) 重要なヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。為替予約等については、振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を行っております。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行っております。

(7) 消費税及び地方消費税の会計処理

税抜方式によっております。

(8) のれんの償却に関する事項

のれんは、5年間で均等償却しております。ただし、僅少なものについては、発生年度に全額償却しております。

Ⅱ. 誤謬の訂正に関する注記

1. 誤謬の内容

当社の非連結子会社である J P システムソリューション株式会社（以下「S S 社」という。）におきまして、過年度に不適切な会計処理が行われていた可能性があることが判明いたしました。

当社は、外部専門家を含む社内調査委員会を設置して、事実関係解明のための徹底した調査を行ってまいりました。

その結果、S S 社における不適切な会計処理が認定され、当社は、S S 社に対する投融資の評価を修正したため、投資有価証券の評価損及び S S 社に対する貸付金等に係る貸倒引当金を計上いたしました。

2. 当連結会計年度の期首における純資産額に対する影響額

過年度における不適切な会計処理について誤謬を訂正した結果、当連結会計年度の期首の純資産額に累積的影響額が反映されたことにより、「連結株主資本等変動計算書」の利益剰余金の期首残高が 357 百万円減少しております。

Ⅲ. 連結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) プロジェクト・ファイナンスに係る担保資産及び担保に係る債務

① 連結会社に係る担保資産及び担保に係る債務

連結子会社(株)エコパワー J P のプロジェクト・ファイナンスにあたり、同社の事業資産及び当社が所有する同社株式を担保に供しております。

このうち、連結貸借対照表に計上されているものの残高は次のとおりです。

担保に供している資産

事業資産	8,994百万円
------	----------

担保に係る債務

一年内返済予定の長期借入金	404百万円
---------------	--------

長期借入金	<u>5,847百万円</u>
-------	-----------------

計	<u>6,251百万円</u>
---	-----------------

② 連結会社以外に係る担保資産

当社は、連結会社以外の関係会社等の投資先太陽光発電会社のプロジェクト・ファイナンスにあたり、当社が所有する投資先発行株式を担保に供しております。

担保に供している資産

投資有価証券	34百万円
--------	-------

(2) その他の担保資産及び担保に係る債務

担保に供している資産

現金及び預金	217百万円
受取手形及び売掛金	9,815百万円
たな卸資産	8,771百万円
その他（流動資産）	273百万円
建物及び構築物	4,152百万円
機械装置及び運搬具	6,704百万円
工具、器具及び備品	105百万円
土地	5,934百万円
建設仮勘定	14百万円
その他（無形固定資産）	28百万円
投資有価証券	13百万円
計	<u>36,027百万円</u>

担保に係る債務

短期借入金	2,895百万円
1年内返済予定の長期借入金	2,556百万円
長期借入金	<u>13,528百万円</u>
計	<u>18,979百万円</u>

2. 有形固定資産の減価償却累計額 77,416百万円

3. 保証債務及び手形遡求債務等

(1) 保証債務

連結会社以外の会社等の銀行借入等1,104百万円に対して、債務保証を行っております。

(2) スポンサー・サポート契約

当社は、連結会社以外の関係会社等の投資先太陽光発電会社のプロジェクト・ファイナンスにあたり、スポンサー・サポート契約を締結しております。

(3) 手形遡求債務

受取手形割引高	10百万円
輸出信用状付荷為替手形銀行間未決済残高	821百万円

IV. 連結株主資本等変動計算書に関する注記

1. 当連結会計年度末における発行済株式の種類及び総数

普通株式 15,021,551株

(注) 当社は、平成29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。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月28日 定時株主総会	普通株式	682	5	平成29年3月31日	平成29年6月29日
平成29年11月8日 取締役会	普通株式	740	5	平成29年9月30日	平成29年12月1日
計		1,422			

(注) 1. 平成29年11月8日取締役会決議に基づく配当金の総額には、役員向け株式交付信託が保有する当社株式に対する配当金7百万円が含まれております。

2. 平成29年11月8日取締役会決議に基づく1株当たり配当額については、基準日が平成29年9月30日であるため、平成29年10月1日付の株式併合は加味しておりません。

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

平成30年6月28日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

①配当金の総額	713百万円
②1株当たり配当額	50円
③基準日	平成30年3月31日
④効力発生日	平成30年6月29日

なお、配当原資については、利益剰余金とすることを予定しております。

(注) 1株当たり配当額については、株式併合後の金額を記載しております。

3. 当連結会計年度末の新株予約権の目的となる株式の種類及び数

普通株式 81,197株

(注) 平成29年6月28日開催の株主総会における決議により当社の株式10株を1株に株式併合したことに伴い、同年10月1日付で、新株予約権1個につき当社普通株式0.1株を割り当てることとする旨の変更登記を行っております。

V. 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、資金運用については短期的預金等に限定し、資金調達については主に銀行借入や社債発行によって行っております。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ており、投機的な取引は行わない方針であります。

(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おります。当該リスクに関しては、当社グループの取引稟議規程に従い、取引先ごとの販売動向及び信用状況について常に細心の注意を払うとともに、主な取引先の与信状況を月ごとに把握する体制としております。外貨建ての営業債権については、為替の変動リスクに晒されておりますが、原則として先物為替予約を利用してヘッジしております。投資有価証券は、主に事業上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、定期的に把握された時価が取締役会に報告されており、取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、全て1年以内の支払期日であります。また、その一部には、輸入に伴う外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されておりますが、原則として先物為替予約を利用してヘッジしております。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、長期借入金は主にグループ企業の設備投資や投融資に係る資金調達であります。資金調達に係る流動性のリスクに関しては、当社グループは各部署からの報告に基づき適時に資金繰計画を作成・更新することにより管理しております。また、変動金利の借入金は、金利の変動リスクに晒されておりますが、このうち長期のものの一部については、金利スワップ取引をヘッジ手段として利用して支払利息の固定化を行っております。

デリバティブ取引は、前述の外貨建営業債権債務に係る為替の変動リスク及び変動金利の長期借入金の一部に係る金利の変動リスクに対するヘッジ取引を目的としたものであります。デリバティブ取引の執行・管理については、職務権限を定めた社内規程に従って行っており、信用リスクを軽減するために、格付の高い金融機関とのみ取引を行っております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。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、次表には含まれておりません。

	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	6,837	6,837	—
(2) 受取手形及び売掛金	139,731	139,731	—
(3) 投資有価証券	25,883	25,883	—
資産計	172,451	172,451	—
(1) 支払手形及び買掛金	100,012	100,012	—
(2) 短期借入金	43,697	43,697	—
(3) 1年内返済予定の長期借入金	11,142	11,212	71
(4) コマーシャル・ペーパー	22,000	22,000	—
(5) 1年内償還予定の社債	—	—	—
(6) 社債	20,000	20,540	540
(7) 長期借入金	21,341	23,773	2,431
(8) リース債務	188	188	△0
(9) 長期リース債務	256	254	△1
負債計	218,635	221,676	3,040
デリバティブ取引 ※	△ 5	△ 5	—

※ 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ております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資産

(1) 現金及び預金、並びに(2) 受取手形及び売掛金

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おります。

(3) 投資有価証券

時価については取引所の価格によっております。

負債

(1) 支払手形及び買掛金、並びに(2) 短期借入金

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おります。

(3) 1年内返済予定の長期借入金

元利金の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。変動金利による長期借入金は、金利スワップの特例処理の対象とされており、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た現在価値により算定しております。

(4) コマーシャル・ペーパー

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おります。

(5) 1年内償還予定の社債、並びに(6) 社債

当社グループの発行する社債の時価は、市場価格のあるものは市場価格に基づき、市場価格のないものは、元利金の合計額を当該社債の残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(7) 長期借入金、(8) リース債務、並びに(9) 長期リース債務

これらの時価については、元利金の合計額を、同様の新規借入又は、リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。変動金利による長期借入金は、金利スワップの特例処理の対象とされており、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た現在価値により算定しております。

デリバティブ取引

時価は取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている売掛金及び買掛金と一体として処理されているため、その時価は、当該売掛金及び買掛金の時価に含めて記載しています。

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長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

(注2) 非上場株式及び債券（連結貸借対照表計上額12,303百万円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「資産(3) 投資有価証券」には含めておりません。

VI. 賃貸等不動産に関する注記

賃貸等不動産の状況に関する事項

当社及び一部の連結子会社は、東京都その他の地域において、賃貸収益を得ることを目的として、賃貸のオフィスビル、住宅、倉庫及び駐車場等の不動産を所有しているとともに、事業用に所有している不動産の一部を賃貸しております。このほか、遊休不動産を所有しております。

なお、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は以下のとおりであります。
(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額			期末時価
	期首残高	期中増減額	期末残高	
賃貸等不動産	29,716	5,025	34,741	72,462

- (注) 1. 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。
2. 当連結会計年度の主な増加は、不動産の取得(5,176百万円)であり、減少は、不動産の売却(371百万円)であります。
3. 当連結会計年度末の時価は、主要な物件については社外の不動産鑑定士による不動産鑑定評価書に基づく金額によっております。その他の物件については、土地は適切に市場価格を反映していると考えられる指標を用いて調整した金額により、建物等の償却性資産は連結貸借対照表計上額をもって時価としております。

VII. 1株当たり情報に関する注記

1. 1株当たり純資産額 6,170円79銭
2. 1株当たり当期純利益 429円20銭

(注) 当社は、平成29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。

1株当たり情報の各金額は、当連結会計年度の期首に株式の併合をしたと仮定して算定しております。

VIII. 重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。

株主資本等変動計算書

〔平成29年4月1日から
平成30年3月31日まで〕

(単位：百万円)

	株主資本										
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	利益剰余金			自 己 株 式	株主資本合計	
		資 本 金 準 備 金	そ の 他 資 本 剰 余 金	資 本 剰 余 金 合 計		その他利益剰余金					
						買換資産 圧縮 積立金	別途 積立金	繰越 利益 剰余金			
当期首残高	16,649	15,241	—	15,241	3,850	478	16,700	8,580	29,609	△4,667	56,832
誤謬の訂正による 累積的影響額								△357	△357		△357
遡及処理後当期首残高	16,649	15,241	—	15,241	3,850	478	16,700	8,224	29,252	△4,667	56,475
事業年度中の変動額											
買換資産圧縮積立 金の取崩						△10		10	—		—
剰余金の配当								△1,422	△1,422		△1,422
当期純利益								3,057	3,057		3,057
自己株式の取得										△2,844	△2,844
自己株式の処分			97	97						526	624
株式交換による変 動額			345	345						3,399	3,743
株主資本以外の項 目の事業年度中の 変動額（純額）											
事業年度中の変動額 合計	—	—	442	442	—	△10	—	1,646	1,636	1,081	3,159
当期末残高	16,649	15,241	442	15,683	3,850	468	16,700	9,870	30,888	△3,586	59,634

	評価・換算差額等			新株予約権	純資産合計
	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	6,227	△2	6,224	265	63,322
誤謬の訂正による 累積的影響額					△357
遡及処理後当期首残高	6,227	△2	6,224	265	62,965
事業年度中の変動額					
買換資産圧縮積立 金の取崩					—
剰余金の配当					△1,422
当期純利益					3,057
自己株式の取得					△2,844
自己株式の処分					624
株式交換による変 動額					3,743
株主資本以外の項 目の事業年度中の 変動額（純額）	2,515	2	2,517	△48	2,470
事業年度中の変動額 合計	2,515	2	2,517	△48	5,628
当期末残高	8,742	△0	8,742	217	68,593

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

(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

① 時価のあるもの

期末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しております。）

② 時価のないもの

移動平均法による原価法

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

先入先出法による原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）

3. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

時価法

4. 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）

定率法。ただし、建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、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

(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を採用しております。

(4) 長期前払費用

均等償却

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

従業員に対して支給する賞与の支出に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員（専務及び常務並びに上席執行役員を含む）に対して支給する賞与の支出に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

- (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及び年金資産の見込額に基づき、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。
- なお、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（12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。また、過去勤務費用については、発生時の事業年度において一括費用処理しております。
- (5)役員株式給付引当金 株式交付規程に基づく役員（専務及び常務並びに上席執行役員を含む）に対する当社株式の交付に備えるため、当事業年度末における株式給付債務の見込額に基づき計上しております。
6. 繰延資産の処理方法 社債発行費は、償還までの期間にわたり、定額法により償却しております。
7. ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。為替予約等については、振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を行っております。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行っております。
8. 消費税及び地方消費税の会計処理 税抜方式によっております。

Ⅱ. 誤謬の訂正に関する注記

1. 誤謬の内容

当社の非連結子会社であるJPシステムソリューション株式会社（以下「SS社」という。）におきまして、過年度に不適切な会計処理が行われていた可能性があることが判明いたしました。

当社は、外部専門家を含む社内調査委員会を設置して、事実関係解明のための徹底した調査を行ってまいりました。

その結果、SS社における不適切な会計処理が認定され、当社は、SS社に対する投融資の評価を修正したため、関係会社株式の評価損及びSS社に対する貸付金等に係る貸倒引当金を計上いたしました。

2. 当事業年度の期首における純資産額に対する影響額

過年度における不適切な会計処理について誤謬を訂正した結果、当事業年度の期首の純資産額に累積的影響額が反映されたことにより、「株主資本等変動計算書」の利益剰余金の期首残高が357百万円減少しております。

Ⅲ. 貸借対照表に関する注記

1. 担保資産及び担保付債務

(1) プロジェクト・ファイナンスに係る担保資産

当社は、関係会社等の投資先太陽光発電会社のプロジェクト・ファイナンスにあたり、当社が所有する投資先発行株式を担保に供しております。

担保に供している資産

投資有価証券	5百万円
関係会社株式	<u>2,429百万円</u>
計	<u>2,434百万円</u>

(2) その他の担保資産及び担保付債務

担保に供している資産

建物及び構築物	2,445百万円
機械及び装置	5百万円
土地	<u>1,897百万円</u>
計	<u>4,348百万円</u>

上記に対応する債務

1年内返済予定の長期借入金	139百万円
長期借入金	<u>2,966百万円</u>
計	<u>3,105百万円</u>

(注) 上記のほか、連結子会社(株)野田バイオパワー J P の金融機関借入に対して、同社株式700百万円を担保に供しております。

2. 有形固定資産の減価償却累計額 23,261百万円

3. 保証債務等

(1) 保証債務

当社は次の関係会社の銀行借入等に対して、債務保証を行っております。

Japan Pulp & Paper (U. S. A.) Corp.	13,831百万円
Japan Pulp & Paper (Shanghai) Co., Ltd.	4,789百万円
(株)野田バイオパワー J P	3,710百万円
Japan Pulp & Paper GmbH	3,399百万円
JPP FAR EAST(S) Pte. Ltd.	1,103百万円
Tai Tak Paper Co., Ltd.	1,006百万円
松江バイオマス発電(株)	751百万円
その他	<u>1,270百万円</u>
計	<u>29,858百万円</u>

(2) スポンサー・サポート契約

当社は、関係会社等の投資先太陽光発電会社のプロジェクト・ファイナンスにあたり、スポンサー・サポート契約を締結しております。

(3) 手形遡求債務

輸出信用状付荷為替手形銀行間未決済残高	821百万円
---------------------	--------

4. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

短期金銭債権	36,356百万円
長期金銭債権	4,702百万円
短期金銭債務	8,308百万円
長期金銭債務	131百万円

IV. 損益計算書に関する注記

関係会社との取引高

売上高	40,790百万円
売上原価	26,391百万円
営業取引以外の取引高	1,842百万円

V. 株主資本等変動計算書に関する注記

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	904,138株
------	----------

(注) 当社は、平成29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。

VI. 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

退職給付引当金	2,044百万円
投資有価証券	1,674百万円
関係会社株式	1,260百万円
貸倒引当金	379百万円
賞与引当金	324百万円
その他	<u>683百万円</u>
繰延税金資産小計	6,364百万円
評価性引当額	<u>△3,173百万円</u>
繰延税金資産合計	3,191百万円

繰延税金負債

その他有価証券評価差額金	△2,478百万円
土地時価評価差額	△2,469百万円
買換資産圧縮積立金	△ 207百万円
その他	<u>△ 133百万円</u>
繰延税金負債合計	<u>△5,286百万円</u>
繰延税金資産（負債）の純額	<u>△2,095百万円</u>

Ⅶ. 関連当事者との取引に関する注記

1. 子会社及び関連会社等

(単位：百万円)

属性	会社名	議決権等の 所有割合	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引金額	科目	期末残高
子会社	㈱エコペーパー J P	所有 直接100.0%	資金貸付 役員の兼任等	資金の貸付	986	短期貸付金	1,050
				利息の受取	24	長期貸付金	2,220
子会社	J Pコアレックス ホールディングス㈱	所有 直接 67.0%	資金貸付 役員の兼任等	資金の貸付	18,894	短期貸付金	17,610
				利息の受取	232	—	—
子会社	Japan Pulp & Paper (U. S. A) Corp.	所有 直接100.0%	債務保証	債務保証	13,831	—	—
子会社	Japan Pulp & Paper (Shanghai) Co., Ltd.	所有 直接100.0%	債務保証 役員の兼任等	債務保証	4,789	—	—
子会社	㈱野田バイオパワー J P	所有 直接 70.0%	債務保証	債務保証	3,710	—	—
子会社	Japan Pulp & Paper GmbH	所有 直接100.0%	債務保証	債務保証	3,399	—	—
子会社	大豊製紙㈱	所有 直接 94.9%	商品の購入 役員の兼任等	段ボール原紙 等の購入	6,164	電子記録債務	2,349
						買掛金	570
関連会社	東京産業洋紙㈱	所有 直接 33.3%	商品の販売 役員の兼任等	紙類の販売	10,037	売掛金	2,544

(注) 1 上記取引のうち消費税等の課税対象取引に係る債権・債務につきましては、消費税等を含めて表示しております。

2 取引条件及び取引条件の決定方針等

㈱エコペーパー J P 及び J P コアレックスホールディングス㈱への貸付金の金利は、市場金利を勘案して合理的に決定しております。

資金の貸付にかかる取引金額のうち短期貸付金については、期中平均残高を記載しております。

Japan Pulp & Paper (U. S. A) Corp.、Japan Pulp & Paper (Shanghai) Co., Ltd.、㈱野田バイオパワー J P 及び Japan Pulp & Paper GmbH に対する債務保証は、銀行借入等に対して行ったものであります。

大豊製紙㈱からの段ボール原紙等の購入及び東京産業洋紙㈱への紙類の販売について、価格その他の取引条件は、当社と関連を有しない他の当事者と同様の条件によっております。

2. 兄弟会社等

(単位：百万円)

属性	会社名	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
主要株主（会社等）が議決権の過半数を所有している会社等	王子製紙㈱	—	商品の購入	紙類等の購入	57,733	買掛金	18,070
主要株主（会社等）が議決権の過半数を所有している会社等	王子エフテックス㈱	—	商品の購入	紙類等の購入	23,664	買掛金	6,606
主要株主（会社等）が議決権の過半数を所有している会社等	王子マテリア㈱	被所有 直接 0.0%	商品の購入	段ボール原紙等の購入	33,653	買掛金	10,331
主要株主（会社等）が議決権の過半数を所有している会社等	森紙販売㈱	被所有 直接 0.0%	商品の販売	段ボール原紙等の販売	5,864	電子記録債権	2,002
						売掛金	504

(注) 1 上記取引のうち消費税等の課税対象取引に係る債権・債務につきましては、消費税等を含めて表示しております。

2 取引条件及び取引条件の決定方針等

王子製紙㈱及び王子エフテックス㈱からの紙類等の購入、王子マテリア㈱からの段ボール原紙等の購入、森紙販売㈱への段ボール原紙等の販売について、価格その他の取引条件は、当社と関連を有しない他の当事者と同様の条件によっております。

Ⅷ. 1株当たり情報に関する注記

1. 1株当たり純資産額 4,843円38銭

2. 1株当たり当期純利益 211円14銭

(注) 当社は、平成29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。

1株当たり情報の各金額は、当事業年度の期首に株式併合をしたと仮定して算定しております。

Ⅸ. 重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。

Ⅹ. その他の注記

(退職給付引当金と相殺表示している退職給付信託における年金資産額)

退職給付信託の年金資産控除前退職給付引当金残高 4,362百万円

退職給付信託の年金資産額 1,867百万円