



## 平成25年5月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年7月12日  
上場取引所 東

上場会社名 小津産業株式会社  
コード番号 7487 URL <http://www.ozu.co.jp/>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長  
問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営企画室長  
定時株主総会開催予定日 平成25年8月27日  
有価証券報告書提出予定日 平成25年8月28日  
決算補足説明資料作成の有無 : 無  
決算説明会開催の有無 : 無

(氏名) 中田 範三  
(氏名) 稲葉 敏和  
配当支払開始予定日

TEL 03-3661-9400  
平成25年8月28日

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成25年5月期の連結業績(平成24年6月1日～平成25年5月31日)

#### (1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

|        | 売上高    |      | 営業利益 |       | 経常利益 |      | 当期純利益 |       |
|--------|--------|------|------|-------|------|------|-------|-------|
|        | 百万円    | %    | 百万円  | %     | 百万円  | %    | 百万円   | %     |
| 25年5月期 | 35,318 | △1.5 | 230  | △45.0 | 440  | △5.7 | 213   | △32.9 |
| 24年5月期 | 35,869 | △1.0 | 419  | —     | 467  | —    | 317   | —     |

(注) 包括利益 25年5月期 515百万円 (△6.7%) 24年5月期 552百万円 (—%)

|        | 1株当たり当期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益 | 自己資本当期純利益<br>率 | 総資産経常利益率 | 売上高営業利益率 |
|--------|------------|-----------------------|----------------|----------|----------|
|        | 円 銭        | 円 銭                   | %              | %        | %        |
| 25年5月期 | 25.50      | —                     | 1.9            | 2.3      | 0.7      |
| 24年5月期 | 38.00      | —                     | 2.9            | 2.5      | 1.2      |

(参考) 持分法投資損益 25年5月期 0百万円 24年5月期 △1百万円

#### (2) 連結財政状態

|        | 総資産    | 純資産    | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|--------|--------|--------|--------|----------|
|        | 百万円    | 百万円    | %      | 円 銭      |
| 25年5月期 | 19,661 | 11,456 | 58.3   | 1,369.52 |
| 24年5月期 | 18,948 | 11,041 | 58.3   | 1,319.88 |

(参考) 自己資本 25年5月期 11,456百万円 24年5月期 11,041百万円

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|        | 営業活動によるキャッシュ・フロー | 投資活動によるキャッシュ・フロー | 財務活動によるキャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物期末残高 |
|--------|------------------|------------------|------------------|---------------|
|        | 百万円              | 百万円              | 百万円              | 百万円           |
| 25年5月期 | 499              | △527             | △135             | 3,407         |
| 24年5月期 | 550              | △68              | △172             | 3,480         |

### 2. 配当の状況

|            | 年間配当金  |        |        |       |       | 配当金総額<br>(合計) | 配当性向<br>(連結) | 純資産配当<br>率(連結) |
|------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------------|--------------|----------------|
|            | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末    | 合計    |               |              |                |
|            | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭   | 円 銭   | 百万円           | %            | %              |
| 24年5月期     | —      | 0.00   | —      | 12.00 | 12.00 | 100           | 31.6         | 0.9            |
| 25年5月期     | —      | 0.00   | —      | 12.00 | 12.00 | 100           | 47.1         | 0.9            |
| 26年5月期(予想) | —      | 0.00   | —      | 12.00 | 12.00 |               | 45.6         |                |

### 3. 平成26年5月期の連結業績予想(平成25年6月1日～平成26年5月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

|           | 売上高    |      | 営業利益 |      | 経常利益 |       | 当期純利益 |      | 1株当たり当期<br>純利益 |
|-----------|--------|------|------|------|------|-------|-------|------|----------------|
|           | 百万円    | %    | 百万円  | %    | 百万円  | %     | 百万円   | %    | 円 銭            |
| 第2四半期(累計) | 19,500 | 9.0  | 270  | 32.7 | 280  | 11.5  | 170   | 67.6 | 20.32          |
| 通期        | 39,000 | 10.4 | 350  | 52.0 | 380  | △13.8 | 220   | 3.1  | 26.30          |

※ 注記事項

(1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)： 無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更： 有
- ② ①以外の会計方針の変更： 無
- ③ 会計上の見積りの変更： 有
- ④ 修正再表示： 無

(3) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数

|        |             |        |             |
|--------|-------------|--------|-------------|
| 25年5月期 | 8,435,225 株 | 24年5月期 | 8,435,225 株 |
| 25年5月期 | 70,023 株    | 24年5月期 | 70,004 株    |
| 25年5月期 | 8,365,205 株 | 24年5月期 | 8,365,310 株 |

(参考)個別業績の概要

1. 平成25年5月期の個別業績(平成24年6月1日～平成25年5月31日)

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

|        | 売上高   |      | 営業利益 |       | 経常利益 |      | 当期純利益 |       |
|--------|-------|------|------|-------|------|------|-------|-------|
|        | 百万円   | %    | 百万円  | %     | 百万円  | %    | 百万円   | %     |
| 25年5月期 | 9,589 | △2.0 | 126  | △53.0 | 307  | 5.4  | 156   | △15.8 |
| 24年5月期 | 9,783 | △5.7 | 268  | 14.3  | 291  | 16.6 | 185   | 75.9  |

|        | 1株当たり当期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 |
|--------|------------|-------------------|
|        | 円 銭        | 円 銭               |
| 25年5月期 | 18.67      | —                 |
| 24年5月期 | 22.18      | —                 |

(2) 個別財政状態

|        | 総資産    |  | 純資産    |  | 自己資本比率 |  | 1株当たり純資産 |
|--------|--------|--|--------|--|--------|--|----------|
|        | 百万円    |  | 百万円    |  | %      |  | 円 銭      |
| 25年5月期 | 17,150 |  | 11,992 |  | 69.9   |  | 1,433.61 |
| 24年5月期 | 16,730 |  | 11,676 |  | 69.8   |  | 1,395.85 |

(参考) 自己資本      25年5月期 11,992百万円      24年5月期 11,676百万円

2. 平成26年 5月期の個別業績予想(平成25年 6月 1日～平成26年 5月31日)

(%表示は、対前期増減率)

|    | 売上高   |     | 経常利益 |       | 当期純利益 |       | 1株当たり当期純利益 |
|----|-------|-----|------|-------|-------|-------|------------|
|    | 百万円   | %   | 百万円  | %     | 百万円   | %     | 円 銭        |
| 通期 | 9,600 | 0.1 | 210  | △31.7 | 120   | △23.2 | 14.35      |

※ 監査手続の実施状況に関する表示

この決算短信は、金融商品取引法に基づく監査手続の対象外であり、この決算短信の開示時点において、連結財務諸表に対する監査手続が実施中です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件および業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、3ページの「1. 経営成績・財政状態に関する分析(1)経営成績に関する分析 2 次期の見通し」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 1. 経営成績・財政状態に関する分析 .....         | 2  |
| (1) 経営成績に関する分析 .....             | 2  |
| (2) 財政状態に関する分析 .....             | 3  |
| (3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当 ..... | 4  |
| 2. 企業集団の状況 .....                 | 5  |
| 3. 経営方針 .....                    | 6  |
| (1) 会社の経営の基本方針 .....             | 6  |
| (2) 中長期的な会社の経営戦略 .....           | 6  |
| (3) 会社の対処すべき課題 .....             | 6  |
| 4. 連結財務諸表 .....                  | 7  |
| (1) 連結貸借対照表 .....                | 7  |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 .....     | 9  |
| 連結損益計算書 .....                    | 9  |
| 連結包括利益計算書 .....                  | 11 |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 .....           | 12 |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....         | 14 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....         | 16 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....            | 16 |
| (連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) .....   | 16 |
| (会計方針の変更) .....                  | 18 |
| (連結貸借対照表関係) .....                | 18 |
| (連結損益計算書関係) .....                | 19 |
| (連結包括利益計算書関係) .....              | 19 |
| (連結株主資本等変動計算書関係) .....           | 20 |
| (連結キャッシュ・フロー計算書関係) .....         | 21 |
| (セグメント情報等) .....                 | 22 |
| (リース取引関係) .....                  | 25 |
| (税効果会計関係) .....                  | 26 |
| (有価証券関係) .....                   | 27 |
| (デリバティブ取引関係) .....               | 28 |
| (退職給付関係) .....                   | 29 |
| (ストック・オプション等関係) .....            | 30 |
| (企業結合等関係) .....                  | 30 |
| (資産除去債務関係) .....                 | 31 |
| (賃貸等不動産関係) .....                 | 31 |
| (1株当たり情報) .....                  | 32 |
| (重要な後発事象) .....                  | 32 |
| 5. 個別財務諸表 .....                  | 33 |
| (1) 貸借対照表 .....                  | 33 |
| (2) 損益計算書 .....                  | 36 |
| (3) 株主資本等変動計算書 .....             | 38 |
| (4) 個別財務諸表に関する注記事項 .....         | 40 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....            | 40 |
| (重要な会計方針) .....                  | 40 |
| (会計方針の変更) .....                  | 41 |
| (表示方法の変更) .....                  | 41 |
| (貸借対照表関係) .....                  | 42 |
| (損益計算書関係) .....                  | 42 |
| (株主資本等変動計算書関係) .....             | 43 |
| (リース取引関係) .....                  | 43 |
| (有価証券関係) .....                   | 44 |
| (税効果会計関係) .....                  | 45 |
| (1株当たり情報) .....                  | 45 |
| (重要な後発事象) .....                  | 45 |
| 6. その他 .....                     | 46 |

## 1. 経営成績・財政状態に関する分析

### (1) 経営成績に関する分析

#### ①当期の経営成績

当連結会計年度におけるわが国経済は、東日本大震災の復興需要等を背景に企業の生産活動や個人消費は緩やかな回復基調にありましたが、長期化する欧州債務危機や中国および新興国の経済の減速などの影響から、先行き不透明な状況で推移しました。その一方で、新政権の積極的な景気浮揚策により円安・株高が進行し、景気回復に向けた期待感も高まってまいりました。

当社グループ（当社、連結子会社および持分法適用会社）の不織布製品の主要な販売先であるエレクトロニクス関連業界においては、このような経済情勢から稼働率は低調に推移しており、また、家庭紙業界においては、消費者の根強い低価格志向により販売価格は低迷し、ともに厳しい環境が続いております。

このような状況のもと、当社グループは、引き続き「市場ニーズに迅速に対応した高付加価値商品の提供」を推進し、新商品の開発やグローバルな視点での新規市場開拓に努めるとともに、経費削減による収益確保に努めてまいりました。また、近時の経営環境の変化に迅速に対応し、外部環境の実態に即した事業戦略のもとに企業の総力を最大限に発揮すべく、平成25年5月期からの3ヵ年の中長期的な経営戦略を策定し、「海外戦略の強化」、「新事業・新商品の創出」、「コンバーター機能の強化・拡充」、「グループ各社の連携強化」、「人材育成」に重点を置いて営業活動を推進してまいりました。

これらの結果、当連結会計年度の売上高は353億18百万円（前期比1.5%減）となり、円安の進行に伴う為替差益の発生があったものの経常利益は4億40百万円（前期比5.7%減）、当期純利益は2億13百万円（前期比32.9%減）となりました。

なお、当社は、平成25年5月に株式会社ディプロの発行済株式の全部を取得し、同社を子会社化しましたが、同社の決算期は3月31日であり、連結決算上は平成25年5月31日がみなし取得日となるため、当連結会計年度の業績に同社の業績は反映されておられません。

当連結会計年度のセグメント別の状況は以下のとおりであります。

#### （不織布事業）

国内につきましては、エレクトロニクス関連産業の稼働率低迷に伴い各種消耗品の需要も低迷し、コスメ分野やメディカル分野も伸び悩み、売上高は低調に推移しました。海外につきましては、欧州の景気停滞の影響によりアジア諸国での生産稼働率の低迷が続く、特に中国において売上高が大きく落ち込みました。また、安価な海外製品との競合による販売数量減と利益率の低下も、業績を押し下げる要因となりました。

連結子会社の日本プラントシーダー株式会社が担うアグリ分野では、海外向けや西日本地域での販売は堅調に推移したものの、福島第一原子力発電所の近隣地域における風評被害や、降雪地域の雪解けの遅れに伴う作付け減少等により販売が落ち込み、減収減益となりました。

これらの結果、売上高は102億71百万円（前期比3.2%減）、セグメント利益は2億40百万円（前期比43.9%減）となりました。

#### （家庭紙・日用雑貨事業）

連結子会社のアズフィット株式会社が営む家庭紙・日用雑貨事業につきましては、消費者の低価格志向に加え安価な輸入品の増加の影響などにより、トイレットペーパーやティシュペーパーの販売価格は引き続き低迷し、国内製紙メーカーによる価格修正も浸透せず、売上高は伸び悩みました。しかし、冬場に入りティシュペーパー等の家庭用品の出荷が堅調に推移したことに加え、配送や物流センター運営の効率化により販売費が減少したことなどにより、利益面では好転しました。

これらの結果、売上高は249億94百万円（前期比0.8%減）、セグメント利益は28百万円（前期比23.4%増）となりました。

#### （その他の事業）

その他の事業につきましては、賃貸不動産の改修工事に伴う一時的なテナント減少等もあり、売上高は52百万円（前期比20.7%減）、セグメント利益は4百万円（前期比15.7%減）となりました。

（注）連結子会社の日本プラントシーダー株式会社およびアズフィット株式会社の決算期は2月末日のため、当連結会計年度には各社の平成24年3月から平成25年2月の実績が反映されております。

## ②次期の見通し

今後の見通しにつきましては、現政権の積極的な景気浮揚策などにより景気回復への期待が高まっているものの、海外の経済情勢や国内の雇用・所得環境など先行き不透明な要素も多く、引き続き予断を許さない状況が継続するものと予想されます。

このような状況のもと、当社グループといたしましては、引き続き新商品の開発やグローバルな視点での新規市場開拓に努め、高付加価値商品の提供を推進するとともに、経費削減による収益確保に努めてまいります。

主力の不織布事業におきましては、国内のエレクトロニクス産業の稼働率はスマートフォンやタブレット関連を中心に回復基調にあるものの、中国の稼働率回復にはもう少しばかり時間を要するものと考えられ、安価な海外製品との競合もあり、依然として厳しい事業環境が継続するものと見込まれます。しかし、株式会社ディプロおよび小津（上海）貿易有限公司が連結の範囲に含めることなどにより、売上高、利益ともに増加を見込んでおります。また、アグリ分野につきましては、天候不順の影響などの懸念はあるものの、西日本地域や海外向けの販売を中心に引き続き堅調に推移するものと見込んでおります。

家庭紙・日用雑貨事業におきましては、製造コスト増などを背景に国内製紙メーカーが価格修正に動いており、一部でティシュペーパー等の店頭価格の下げ止まりが見られるものの上値は依然として重く、価格修正の浸透には時間を要するものと考えられ、売上高は新規エリアの開拓などにより増加が見込まれるものの、利益はほぼ横ばいを見込んでおります。

なお、当期は円安の進行により多額の為替差益を計上しましたが、次期は為替差損益の発生は見込んでおりません。

これらにより、平成26年5月期の通期の連結業績予想は、売上高390億円、営業利益3億50百万円、経常利益3億80百万円、当期純利益2億20百万円を見込んでおります。

## (2) 財政状態に関する分析

## ①資産、負債及び純資産の状況

## イ. 資産（前期比7億13百万円増の196億61百万円）

流動資産は、「商品及び製品」2億3百万円の増加等により、前期比1億64百万円増加の121億62百万円となりました。固定資産は、「投資有価証券」の増加4億73百万円等により、前期比5億48百万円増加の74億99百万円となりました。

## ロ. 負債（前期比2億98百万円増の82億5百万円）

流動負債は、「1年内償還予定の社債」3億円の減少、「1年内返済予定の長期借入金」2億円の減少等により、前期比4億65百万円減少の54億55百万円となりました。固定負債は、「社債」3億円の増加、「長期借入金」2億円の増加等により、前期比7億64百万円増加の27億49百万円となりました。

## ハ. 純資産（前期比4億15百万円増の114億56百万円）

純資産の増加は、「その他有価証券評価差額金」3億2百万円の増加、「利益剰余金」1億12百万円の増加によるものであります。

## ②キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、営業活動によるキャッシュ・フロー増加額が4億99百万円（前期比51百万円減）、投資活動によるキャッシュ・フロー減少額が5億27百万円（前期比4億59百万円増）、財務活動によるキャッシュ・フロー減少額が1億35百万円（前期比36百万円減）となり、当連結会計年度末の残高は前期末に比べ72百万円減少し、34億7百万円となりました。

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

## （営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は4億99百万円（前期比51百万円減）となりました。収入の主な内訳は「税金等調整前当期純利益」4億8百万円、「売上債権の増減額」3億55百万円、支出の主な内訳は「仕入債務の増減額」3億20百万円、「法人税等の支払額」1億62百万円であります。

## （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は5億27百万円（前期比4億59百万円増）となりました。収入の主なものは「定期預金の払戻による収入」1億1百万円、支出の主な内訳は「連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得等による支出」4億30百万円、「有形固定資産の取得による支出」98百万円であります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は1億35百万円(前期比36百万円減)となりました。収入の主な内訳は「社債の発行による収入」2億89百万円、「長期借入れによる収入」2億円、支出の主な内訳は「社債の償還による支出」3億円、「長期借入金の返済による支出」2億円であります。

なお、当社グループのキャッシュ・フロー指標のトレンドは、下表のとおりであります。

|                      | 平成22年5月期 | 平成23年5月期 | 平成24年5月期 | 平成25年5月期 |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|
| 自己資本比率(%)            | 54.3     | 57.4     | 58.3     | 58.3     |
| 時価ベースの自己資本比率(%)      | 49.7     | 50.3     | 48.3     | 59.7     |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率(年) | 2.7      | 21.0     | 5.1      | 5.7      |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)  | 24.1     | 2.9      | 15.2     | 18.9     |

(注)1. 各指標はいずれも連結ベースの財務数値により算出

(注)2. 自己資本比率：自己資本／総資産

(注)3. 時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

＊株式時価総額：期末株価終値×期末発行済株式数(自己株式数控除後)

(注)4. キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

(注)5. インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

＊キャッシュ・フローは連結キャッシュ・フロー計算書の営業活動によるキャッシュ・フローの数値

＊有利子負債：連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債

＊利払い：連結キャッシュ・フロー計算書の利息の支払額

### (3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は、株主に対する利益還元を経営の最重要政策と考えており、業績向上を図って安定した利益配分を継続することを基本方針としております。引き続き、今後の事業展開のための資金需要に備え内部留保を行うとともに、安定的な配当を継続し、株主の皆様のご期待に添うべく努力してまいります。

当期の配当金につきましては、平成24年7月13日に公表いたしましたとおり、期末配当金を1株当たり12円とさせていただきますと存じます。

なお、次期の年間配当金は、次期の業績予想値、内部留保の状況および安定・継続という配当方針等を総合的に勘案し、1株当たり12円(期末配当金12円)を予定しております。

## 2. 企業集団の状況

当社の企業集団は、当社（小津産業株式会社）、子会社7社、関連会社1社及びその他の関係会社1社より構成されており、不織布製品の加工・販売、家庭紙・日用雑貨の仕入販売を主たる事業としております。

当社グループの事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであります。

(不織布事業)

当社で、エレクトロニクス用、産業資材用、メディカル用の不織布製品の販売等を行っており、連結子会社であるオズテクノ株式会社及び株式会社ディプロ並びに持分法適用関連会社である株式会社旭小津で、当社の不織布製品の加工を行っております。

また、連結子会社である株式会社ディプロで、ウェットティッシュ等の不織布製品の製造・販売を行っているほか、連結子会社である日本プラントシーダー株式会社で、農業用資機材の製造・販売を行っております。

(家庭紙・日用雜貨事業)

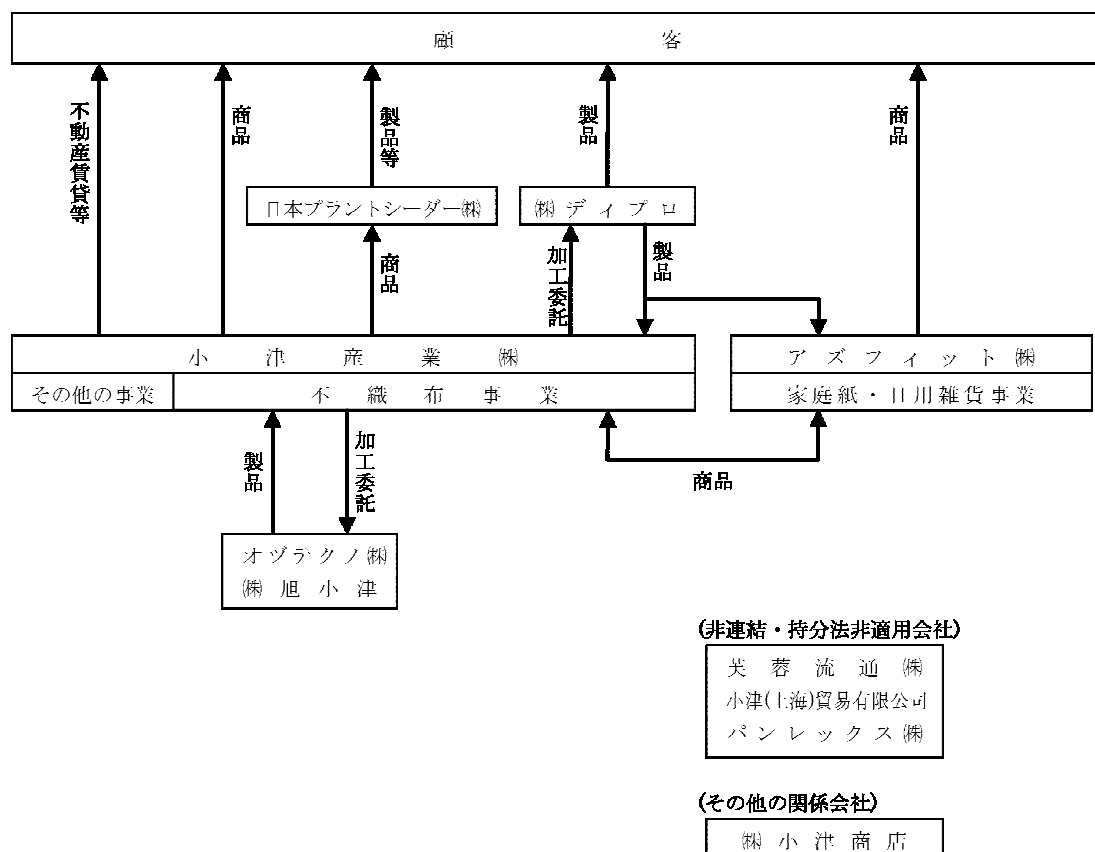
連結子会社であるアズフィット株式会社で、ドラッグストア、スーパーマーケット、ホームセンター及びビル管理会社等に対して、家庭紙・日用雑貨の仕入販売を行っております。

(その他の事業)

当社で、不動産賃貸事業を行っております。

〔事業系統図〕

以上述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。



(注) 当社は、平成25年5月に株式会社ディプロの発行済株式の全部を取得し、同社を子会社化しましたが、同社の決算期は3月31日であり、連結決算上は平成25年5月31日がみなし取得日となるため、当連結会計年度の業績に同社の業績は反映されていません。

### 3. 経営方針

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、『伝統とは継続的な開拓の歴史』との認識のもと、お客様の満足や喜びを第一に考え、消費者ニーズの変化に対応しながら顧客満足のソリューションを提供する提案型機能商社として、株主価値の増大を図り、企業価値を高めてゆくことを基本方針としております。

企業間競争がますます厳しくなる環境下においても、業歴の中で培った「伝統力」、「革新力」、「付加価値力」の3つの柱を機軸に新しい付加価値を創出し、社会へ提供することによって、顧客の信頼を勝ち取れる体制構築を目指してまいります。

なお、当社グループは、めまぐるしく変化する経営環境に迅速かつ的確に対応した機動的な経営を推進しております。柔軟な経営判断が行えるよう、特定の経営指標の目標は定めておりませんが、上記方針に基づき継続的な企業価値拡大と株主還元を図ってまいいる所存です。

#### (2) 中長期的な会社の経営戦略

当社グループは、平成25年5月期からの3ヵ年の中長期的な経営戦略として、「海外戦略の強化」、「新事業・新商品の創出」、「コンバーター機能の強化・拡充」、「グループ会社の連携強化」、「人材育成」を重点施策に掲げ、企業価値の向上に総力をあげて取り組んでおります。

平成25年5月には、その一環として、ウェットティッシュ等の不織布製品の製造販売を行う株式会社ディプロを子会社化いたしました。同社は独自の商品開発力と大手小売業者からの受託製造の豊富な実績を有しており、同社の経営資源を最大限に活用することにより、当社グループのコンバーター機能の一層の強化・拡充を図り、また、家庭紙・日用雑貨事業との連携によるシナジー効果を最大限に発揮してまいります。

#### (3) 会社の対処すべき課題

不織布事業に関しましては、主要な販売先であるエレクトロニクス分野への依存度が高く、半導体や液晶、光学関連産業の稼働率等の影響を受けやすい構造となっております。この分野においては、近年、国内産業の海外へのシフトが進んでいることもあり、当社グループの収益基盤をより堅固なものとするためには海外戦略の強化が必要と認識しております。今後も海外支店や中国現地法人である小津（上海）貿易有限公司の販売機能を最大限に活用し、エレクトロニクス分野はもとより、アジア諸国において成長が期待されるコスメ関連や介護関連など、全ての分野において海外事業を強化すべく積極的に取り組みを行ってまいります。

また、既存の主力商品の既存市場深耕と新規市場開拓に努めるとともに、次世代の核となる新事業の創出と新商品の開発が急務となっております。近年、新事業開発部門の体制を強化しており、当社グループがこれまでに培ってきた事業のノウハウなどの強みを活かせる新事業の創出に積極的に取り組むとともに、特長のある高機能不織布製品や除菌・滅菌関連製品などの新商品の開発に積極的に取り組み、新分野・新用途に向けて独創的な商品を展開してまいります。

さらに、平成25年5月には株式会社ディプロを子会社化するなど、当社グループのコンバーター機能の強化も図っており、今後も特徴ある製品の開発を行い、顧客ニーズへの迅速な対応による付加価値創造を推し進めてまいります。

家庭紙・日用雑貨事業に関しましては、人口の減少などにより、国内市場の継続的伸長は望めない状況にあります。また、大手小売業の寡占化が進み、P B（プライベートブランド）商品の取扱いも拡大傾向にあります。このような状況下、当社グループの強みである物流機能をより一層強化するとともに、オリジナル商品や高付加価値商品の取扱い拡大による競合他社との差別化を推進し、存在価値を高めてまいります。

今後も経営環境の変化に迅速に対応しつつ、中長期的な経営戦略に基づき経営資源の配分最適化を行い、当社グループ各社の連携強化による効果を最大限に発揮し、企業価値向上に全力で邁進してまいります。

4. 連結財務諸表  
(1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

|                | 前連結会計年度<br>(平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年5月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部           |                         |                         |
| 流動資産           |                         |                         |
| 現金及び預金         | ※2 3,772,332            | ※2 3,648,484            |
| 受取手形及び売掛金      | 5,920,653               | 5,813,779               |
| 商品及び製品         | 1,215,733               | 1,419,317               |
| 原材料            | 189,568                 | 333,678                 |
| 繰延税金資産         | 61,490                  | 84,397                  |
| その他            | 845,322                 | 878,339                 |
| 貸倒引当金          | △7,314                  | △15,533                 |
| 流動資産合計         | 11,997,786              | 12,162,462              |
| 固定資産           |                         |                         |
| 有形固定資産         |                         |                         |
| 建物及び構築物        | 5,381,752               | 5,566,208               |
| 減価償却累計額        | ※4 △3,179,269           | ※4 △3,508,024           |
| 建物及び構築物 (純額)   | 2,202,482               | 2,058,183               |
| 機械装置及び運搬具      | 392,329                 | 1,036,771               |
| 減価償却累計額        | △338,966                | ※4 △907,840             |
| 機械装置及び運搬具 (純額) | 53,363                  | 128,930                 |
| 土地             | 1,724,227               | 1,784,706               |
| リース資産          | 3,450                   | 90,925                  |
| 減価償却累計額        | △2,127                  | △44,216                 |
| リース資産 (純額)     | 1,322                   | 46,709                  |
| その他            | 143,632                 | 373,285                 |
| 減価償却累計額        | ※4 △114,856             | ※4 △262,289             |
| その他 (純額)       | 28,776                  | 110,996                 |
| 有形固定資産合計       | 4,010,172               | 4,129,526               |
| 無形固定資産         |                         |                         |
| のれん            | 110,279                 | 66,167                  |
| リース資産          | 24,810                  | 1,460                   |
| その他            | 93,456                  | 115,947                 |
| 無形固定資産合計       | 228,545                 | 183,576                 |
| 投資その他の資産       |                         |                         |
| 投資有価証券         | ※1 2,055,988            | ※1 2,529,496            |
| 長期貸付金          | 34,301                  | 24,500                  |
| 繰延税金資産         | 20,705                  | 23,425                  |
| その他            | 622,909                 | 636,350                 |
| 貸倒引当金          | △22,251                 | △27,847                 |
| 投資その他の資産合計     | 2,711,652               | 3,185,925               |
| 固定資産合計         | 6,950,371               | 7,499,027               |
| 資産合計           | 18,948,158              | 19,661,490              |

(単位:千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年5月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 支払手形及び買掛金     | 3,836,549               | 3,676,716               |
| 短期借入金         | 850,000                 | 880,000                 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 200,000                 | —                       |
| 1年内償還予定の社債    | 300,000                 | —                       |
| リース債務         | 25,078                  | 15,170                  |
| 未払法人税等        | 74,427                  | 127,161                 |
| 賞与引当金         | 32,967                  | 41,277                  |
| 役員賞与引当金       | 1,120                   | 1,100                   |
| その他           | 601,769                 | 714,522                 |
| 流動負債合計        | 5,921,912               | 5,455,949               |
| 固定負債          |                         |                         |
| 社債            | 700,000                 | 1,000,000               |
| 長期借入金         | 750,000                 | 950,000                 |
| リース債務         | 2,263                   | 34,745                  |
| 繰延税金負債        | 318,622                 | 481,975                 |
| 退職給付引当金       | 76,605                  | 88,073                  |
| 役員退職慰労引当金     | 95,381                  | 134,424                 |
| その他           | 42,284                  | 60,006                  |
| 固定負債合計        | 1,985,156               | 2,749,225               |
| 負債合計          | 7,907,069               | 8,205,174               |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 1,322,214               | 1,322,214               |
| 資本剰余金         | 1,374,967               | 1,374,967               |
| 利益剰余金         | 7,925,225               | 8,038,172               |
| 自己株式          | △82,406                 | △82,427                 |
| 株主資本合計        | 10,540,001              | 10,652,926              |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金  | 501,088                 | 803,389                 |
| その他の包括利益累計額合計 | 501,088                 | 803,389                 |
| 純資産合計         | 11,041,089              | 11,456,316              |
| 負債純資産合計       | 18,948,158              | 19,661,490              |

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書  
(連結損益計算書)

(単位：千円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 売上高          | 35,869,468                               | 35,318,445                               |
| 売上原価         | ※1 30,149,056                            | ※1 29,870,066                            |
| 売上総利益        | 5,720,412                                | 5,448,379                                |
| 販売費及び一般管理費   |                                          |                                          |
| 荷造運搬費        | 1,687,870                                | 1,639,459                                |
| 貸倒引当金繰入額     | 2,142                                    | 30,796                                   |
| 役員報酬         | 202,608                                  | 171,706                                  |
| 給料及び手当       | 1,390,644                                | 1,434,927                                |
| 賞与引当金繰入額     | 31,111                                   | 24,065                                   |
| 役員賞与引当金繰入額   | 1,120                                    | 1,100                                    |
| 福利厚生費        | 231,015                                  | 232,653                                  |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 13,619                                   | 15,412                                   |
| 退職給付費用       | 78,289                                   | 105,182                                  |
| 減価償却費        | 169,482                                  | 161,227                                  |
| のれん償却額       | 44,111                                   | 68,471                                   |
| 賃借料          | 212,634                                  | 146,885                                  |
| その他          | 1,236,714                                | 1,186,163                                |
| 販売費及び一般管理費合計 | ※2 5,301,364                             | ※2 5,218,050                             |
| 営業利益         | 419,047                                  | 230,328                                  |
| 営業外収益        |                                          |                                          |
| 受取利息         | 3,259                                    | 3,352                                    |
| 受取配当金        | 40,645                                   | 66,890                                   |
| 仕入割引         | 40,777                                   | 40,100                                   |
| 持分法による投資利益   | —                                        | 882                                      |
| 為替差益         | —                                        | 147,988                                  |
| その他          | 37,727                                   | 24,291                                   |
| 営業外収益合計      | 122,410                                  | 283,506                                  |
| 営業外費用        |                                          |                                          |
| 支払利息         | 35,865                                   | 29,419                                   |
| 支払遅延利息       | —                                        | 21,361                                   |
| 売上割引         | 2,877                                    | 3,114                                    |
| 為替差損         | 13,221                                   | —                                        |
| 社債発行費        | 7,663                                    | 10,336                                   |
| 持分法による投資損失   | 1,394                                    | —                                        |
| その他          | 12,645                                   | 8,705                                    |
| 営業外費用合計      | 73,667                                   | 72,937                                   |
| 経常利益         | 467,790                                  | 440,896                                  |

(単位：千円)

|                | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 特別利益           |                                          |                                          |
| 固定資産売却益        | ※3 18,114                                | ※3 3,433                                 |
| 投資有価証券売却益      | 150                                      | 5,213                                    |
| 保険返戻金          | 31,125                                   | 3,114                                    |
| 受取保険金          | 34,256                                   | —                                        |
| その他            | 124                                      | 618                                      |
| 特別利益合計         | 83,771                                   | 12,380                                   |
| 特別損失           |                                          |                                          |
| 固定資産除却損        | ※4 5,866                                 | ※4 34,899                                |
| 投資有価証券売却損      | 4                                        | —                                        |
| 投資有価証券評価損      | 31,519                                   | 5,873                                    |
| 災害による損失        | 3,359                                    | —                                        |
| その他            | 3,066                                    | 3,954                                    |
| 特別損失合計         | 43,815                                   | 44,728                                   |
| 税金等調整前当期純利益    | 507,746                                  | 408,548                                  |
| 法人税、住民税及び事業税   | 182,464                                  | 200,832                                  |
| 法人税等調整額        | 7,438                                    | △5,613                                   |
| 法人税等合計         | 189,902                                  | 195,219                                  |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 317,843                                  | 213,329                                  |
| 当期純利益          | 317,843                                  | 213,329                                  |

## (連結包括利益計算書)

(単位：千円)

|                | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 317,843                                  | 213,329                                  |
| その他の包括利益       |                                          |                                          |
| その他有価証券評価差額金   | 234,718                                  | 302,301                                  |
| その他の包括利益合計     | ※ 234,718                                | ※ 302,301                                |
| 包括利益           | 552,561                                  | 515,630                                  |
| (内訳)           |                                          |                                          |
| 親会社株主に係る包括利益   | 552,561                                  | 515,630                                  |
| 少数株主に係る包括利益    | —                                        | —                                        |

## (3) 連結株主資本等変動計算書

(単位: 千円)

|         | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|---------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 株主資本    |                                          |                                          |
| 資本金     |                                          |                                          |
| 当期首残高   | 1,322,214                                | 1,322,214                                |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 当期変動額合計 | —                                        | —                                        |
| 当期末残高   | 1,322,214                                | 1,322,214                                |
| 資本剰余金   |                                          |                                          |
| 当期首残高   | 1,374,967                                | 1,374,967                                |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 当期変動額合計 | —                                        | —                                        |
| 当期末残高   | 1,374,967                                | 1,374,967                                |
| 利益剰余金   |                                          |                                          |
| 当期首残高   | 7,691,036                                | 7,925,225                                |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 剰余金の配当  | △83,654                                  | △100,382                                 |
| 当期純利益   | 317,843                                  | 213,329                                  |
| 当期変動額合計 | 234,189                                  | 112,946                                  |
| 当期末残高   | 7,925,225                                | 8,038,172                                |
| 自己株式    |                                          |                                          |
| 当期首残高   | △82,200                                  | △82,406                                  |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 自己株式の取得 | △206                                     | △21                                      |
| 当期変動額合計 | △206                                     | △21                                      |
| 当期末残高   | △82,406                                  | △82,427                                  |
| 株主資本合計  |                                          |                                          |
| 当期首残高   | 10,306,017                               | 10,540,001                               |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 剰余金の配当  | △83,654                                  | △100,382                                 |
| 当期純利益   | 317,843                                  | 213,329                                  |
| 自己株式の取得 | △206                                     | △21                                      |
| 当期変動額合計 | 233,983                                  | 112,925                                  |
| 当期末残高   | 10,540,001                               | 10,652,926                               |

(単位：千円)

|                     | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|---------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| その他の包括利益累計額         |                                          |                                          |
| その他有価証券評価差額金        |                                          |                                          |
| 当期首残高               | 266,369                                  | 501,088                                  |
| 当期変動額               |                                          |                                          |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 234,718                                  | 302,301                                  |
| 当期変動額合計             | 234,718                                  | 302,301                                  |
| 当期末残高               | 501,088                                  | 803,389                                  |
| その他の包括利益累計額合計       |                                          |                                          |
| 当期首残高               | 266,369                                  | 501,088                                  |
| 当期変動額               |                                          |                                          |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 234,718                                  | 302,301                                  |
| 当期変動額合計             | 234,718                                  | 302,301                                  |
| 当期末残高               | 501,088                                  | 803,389                                  |
| 純資産合計               |                                          |                                          |
| 当期首残高               | 10,572,387                               | 11,041,089                               |
| 当期変動額               |                                          |                                          |
| 剰余金の配当              | △83,654                                  | △100,382                                 |
| 当期純利益               | 317,843                                  | 213,329                                  |
| 自己株式の取得             | △206                                     | △21                                      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 234,718                                  | 302,301                                  |
| 当期変動額合計             | 468,701                                  | 415,226                                  |
| 当期末残高               | 11,041,089                               | 11,456,316                               |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

|                     | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|---------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー    |                                          |                                          |
| 税金等調整前当期純利益         | 507,746                                  | 408,548                                  |
| 減価償却費               | 260,898                                  | 244,246                                  |
| のれん償却額              | 44,111                                   | 68,471                                   |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)     | △6,045                                   | 12,742                                   |
| 賞与引当金の増減額(△は減少)     | △15,897                                  | △7,349                                   |
| 役員賞与引当金の増減額(△は減少)   | △400                                     | △20                                      |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少)   | 4,628                                    | 11,467                                   |
| 役員退職慰労引当金の増減額(△は減少) | 11,961                                   | △3,728                                   |
| 受取利息及び受取配当金         | △43,905                                  | △70,242                                  |
| 支払利息                | 35,865                                   | 29,419                                   |
| 為替差損益(△は益)          | 10,084                                   | △91,790                                  |
| 持分法による投資損益(△は益)     | 1,394                                    | △882                                     |
| 保険戻金                | △31,125                                  | △3,114                                   |
| 有形固定資産売却損益(△は益)     | △18,114                                  | △3,433                                   |
| 有形固定資産除却損           | 1,866                                    | 34,899                                   |
| 無形固定資産除却損           | 4,000                                    | —                                        |
| ゴルフ会員権評価損           | 850                                      | 500                                      |
| 投資有価証券評価損益(△は益)     | 31,519                                   | 5,873                                    |
| 投資有価証券売却損益(△は益)     | △145                                     | △5,213                                   |
| 受取保険金               | △34,256                                  | —                                        |
| 災害損失                | 3,359                                    | —                                        |
| 社債発行費               | 7,663                                    | 10,336                                   |
| 売上債権の増減額(△は増加)      | △77,243                                  | 355,580                                  |
| たな卸資産の増減額(△は増加)     | 5,828                                    | △31,689                                  |
| 仕入債務の増減額(△は減少)      | 106,984                                  | △320,796                                 |
| 未払消費税等の増減額(△は減少)    | 50,592                                   | △32,389                                  |
| その他の資産の増減額(△は増加)    | △110,208                                 | 133                                      |
| その他の負債の増減額(△は減少)    | △54,162                                  | 24,350                                   |
| その他                 | 845                                      | 258                                      |
| 小計                  | 698,695                                  | 636,181                                  |
| 利息及び配当金の受取額         | 43,291                                   | 52,203                                   |
| 利息の支払額              | △36,223                                  | △26,384                                  |
| 法人税等の支払額            | △184,037                                 | △162,986                                 |
| 保険金の受取額             | 34,256                                   | —                                        |
| 災害損失の支払額            | △5,330                                   | —                                        |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー    | 550,653                                  | 499,013                                  |

(単位:千円)

|                           | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|---------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 投資活動によるキャッシュ・フロー          |                                          |                                          |
| 有形固定資産の取得による支出            | △55,000                                  | △98,071                                  |
| 有形固定資産の売却による収入            | 47,301                                   | 7,145                                    |
| 無形固定資産の取得による支出            | △17,099                                  | △60,666                                  |
| 投資有価証券の取得による支出            | △143,190                                 | △16,896                                  |
| 投資有価証券の売却による収入            | 101,189                                  | 18,480                                   |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得等による支出 | —                                        | △430,180                                 |
| 貸付けによる支出                  | △4,800                                   | △1,460                                   |
| 貸付金の回収による収入               | 7,350                                    | 6,720                                    |
| 定期預金の預入による支出              | △271,069                                 | △50,000                                  |
| 定期預金の払戻による収入              | 221,500                                  | 101,069                                  |
| 保険積立金の払戻による収入             | 61,313                                   | 5,773                                    |
| 保険積立金の積立による支出             | △9,733                                   | △9,678                                   |
| その他                       | △6,523                                   | △106                                     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー          | △68,762                                  | △527,869                                 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー          |                                          |                                          |
| 短期借入金の純増減額(△は減少)          | △50,000                                  | —                                        |
| 長期借入れによる収入                | 650,000                                  | 200,000                                  |
| 長期借入金の返済による支出             | △605,989                                 | △200,000                                 |
| 社債の発行による収入                | 442,337                                  | 289,663                                  |
| 社債の償還による支出                | △500,000                                 | △300,000                                 |
| 自己株式の取得による支出              | △206                                     | △21                                      |
| 配当金の支払額                   | △83,685                                  | △100,232                                 |
| リース債務の返済による支出             | △24,548                                  | △25,125                                  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー          | △172,093                                 | △135,715                                 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額          | △10,084                                  | 91,790                                   |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)       | 299,712                                  | △72,781                                  |
| 現金及び現金同等物の期首残高            | 3,180,472                                | 3,480,184                                |
| 現金及び現金同等物の期末残高            | ※1 3,480,184                             | ※1 3,407,403                             |

## (5) 注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

## 1. 連結の範囲に関する事項

## (1) 連結子会社の数 4社

連結子会社名

オゾテクノ(株)

日本プラントシーダー(株)

アズフィット(株)

(株)ディプロ

(株)ディプロは平成25年5月17日の株式取得に伴い、当連結会計年度から連結の範囲に含めております。なお、平成25年5月31日をみなし取得日としているため、当連結会計年度は貸借対照表のみを連結しております。

## (2) 非連結子会社の名称等

芙蓉流通(株)、小津(上海)貿易有限公司、パンレックス(株)

非連結子会社は、個々の会社別に見ても又合算額から見ても小規模であり、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、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないため、連結の範囲に含めないこととしております。

## 2. 持分法の適用に関する事項

## (1) 持分法を適用した関連会社の数 1社

会社の名称 (株)旭小津

## (2) 持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社の数 3社

会社の名称 芙蓉流通(株)、小津(上海)貿易有限公司、パンレックス(株)

持分法を適用していない非連結子会社は、個々の会社別に見ても又合算額から見ても連結純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等に及ぼす影響が軽微であり、重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しており、当該会社に対する投資については原価法により評価しております。

## (3) 持分法適用会社は、決算日が連結決算日と異なるため、当該会社の事業年度に係る財務諸表を使用しております。

## 3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、日本プラントシーダー(株)及びアズフィット(株)の決算日は2月末日、(株)ディプロの決算日は3月末日であります。

連結財務諸表の作成に当たっては、同日現在の財務諸表を使用し、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. 会計処理基準に関する事項

## (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

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 デリバティブ取引

時価法

## ③ たな卸資産

主として移動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）

なお、一部の子会社は売価還元法（収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）

## (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）

## 定率法

ただし、平成10年4月1日以降取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 2～50年

機械装置及び運搬具 2～15年

## ②無形固定資産（リース資産を除く）

## 定額法

なお、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

リース期間を耐用年数とし残存価額を零とする定額法

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年5月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

## ④長期前払費用

## 定額法

## (3)重要な繰延資産の処理方法

## 社債発行費

支出時に全額費用として処理しております。

## (4)重要な引当金の計上基準

## ①貸倒引当金

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

## ②賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

## ③役員賞与引当金

役員の賞与の支給に備えるため、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、当連結会計年度末における退職給付債務に基づき、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。

なお、退職給付債務を簡便法により計算しているため、数理計算上の差異は発生しておりません。

## ⑤役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社及び連結子会社のうち3社は役員退職慰労金規程に基づく当連結会計年度末要支給額を計上しております。

## (5)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、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。

## (6)重要なヘッジ会計の方法

## ①ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。

ただし、特例処理の要件を満たす金利スワップ取引については、特例処理を採用しております。

## ②ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段

金利スワップ取引

ヘッジ対象

借入金の支払金利

## ③ヘッジ方針

金利変動リスクの低減のため、対象債務の範囲内でヘッジ取引を行っております。

## ④ヘッジ有効性の評価方法

財務部門でヘッジ対象とヘッジ手段の損益が高い程度で相殺されている状態、又はヘッジ対象のキャッシュ・フローが固定され、その変動が回避される状態が引き続き認められるかどうかを定期的に確認しております。

ただし、特例処理の要件を満たしている金利スワップ取引については、その判定をもって有効性の判定としております。

## (7)のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、その効果の発現する期間にわたって均等償却を行うこととしております。

なお、金額的重要性の乏しい場合には、発生年度の損益として処理することとしております。

## (8)連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ価値の変動について僅少なりスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

## (9)その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

## (会計方針の変更)

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社及び一部の連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度より、平成24年6月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

これによる、当連結会計年度の営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益に与える影響は軽微であります。

## (連結貸借対照表関係)

※1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

|            | 前連結会計年度<br>(平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年5月31日) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 66,647千円                | 77,529千円                |

※2 担保に供している資産は、次のとおりであります。

|        | 前連結会計年度<br>(平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年5月31日) |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 現金及び預金 | ※21,078千円               | ※21,080千円               |

※信用状開設のための担保差入れであります。

3 当社及び連結子会社(㈱ディプロ)は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行6行と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく連結会計年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

|         | 前連結会計年度<br>(平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年5月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 当座貸越極度額 | 5,500,000千円             | 5,700,000千円             |
| 借入実行残高  | 850,000                 | 880,000                 |
| 差引額     | 4,650,000               | 4,820,000               |

※4 減価償却累計額には、減損損失累計額が含まれております。

## 5 偶発債務

当社及び一部の子会社が加入する複数事業主制度の「紙商厚生年金基金」は、平成24年12月開催の代議員会で解散の方針を決議しております。当決議により、同基金解散に伴い費用の発生が見込まれますが、現時点では不確定要素が多いため合理的に金額を算定することが困難であります。

なお、「紙商厚生年金基金」の全体の積立状況は注記事項「(退職給付関係) 1. 採用している退職給付制度の概要」に記載しております。

(連結損益計算書関係)

※1 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれております。

| 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 103,345千円                                | 33,602千円                                 |

※2 一般管理費に含まれる研究開発費の総額

| 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 40,879千円                                 | 35,232千円                                 |

※3 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

| 前連結会計年度<br>(自 平成23年 6 月 1 日<br>至 平成24年 5 月31日) |         | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 6 月 1 日<br>至 平成25年 5 月31日) |         |
|------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|---------|
| 建物及び構築物                                        | 5,744千円 |                                                | 3,433千円 |
| 工具、器具及び備品                                      | 144     |                                                | —       |
| 土地                                             | 12,225  |                                                | —       |
| 計                                              | 18,114  |                                                | 3,433   |

※4 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

| 前連結会計年度<br>(自 平成23年 6 月 1 日<br>至 平成24年 5 月31日) |         | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 6 月 1 日<br>至 平成25年 5 月31日) |          |
|------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|----------|
| 建物及び構築物                                        | 1,204千円 |                                                | 34,594千円 |
| 機械装置及び運搬具                                      | 234     |                                                | 272      |
| 工具、器具及び備品                                      | 38      |                                                | 0        |
| その他                                            | 389     |                                                | 31       |
| ソフトウェア                                         | 4,000   |                                                | —        |
| 計                                              | 5,866   |                                                | 34,899   |

(連結包括利益計算書関係)

※ その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

|               | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|---------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| その他有価証券評価差額金： |                                          |                                          |
| 当期発生額         | 291,915千円                                | 464,210千円                                |
| 組替調整額         | 31,373                                   | 660                                      |
| 税効果調整前        | 323,288                                  | 464,870                                  |
| 税効果額          | △88,570                                  | △162,568                                 |
| その他有価証券評価差額金  | 234,718                                  | 302,301                                  |
| その他の包括利益合計    | 234,718                                  | 302,301                                  |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|                  | 当連結会計年度期首<br>株式数(株) | 当連結会計年度<br>増加株式数(株) | 当連結会計年度<br>減少株式数(株) | 当連結会計年度末<br>株式数(株) |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式<br>普通株式    | 8,435,225           | —                   | —                   | 8,435,225          |
| 合計               | 8,435,225           | —                   | —                   | 8,435,225          |
| 自己株式<br>普通株式 (注) | 69,824              | 180                 | —                   | 70,004             |
| 合計               | 69,824              | 180                 | —                   | 70,004             |

(注)普通株式の自己株式の株式数の増加180株は、単元未満株式の買取りによる増加180株であります。

## 2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 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<br>の総額(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成23年8月26日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 83,654         | 10              | 平成23年5月31日 | 平成23年8月29日 |

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

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金<br>の総額(千円) | 配当<br>の原資 | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成24年8月28日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 100,382        | 利益<br>剰余金 | 12              | 平成24年5月<br>31日 | 平成24年8月<br>29日 |

当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|                  | 当連結会計年度期首<br>株式数(株) | 当連結会計年度<br>増加株式数(株) | 当連結会計年度<br>減少株式数(株) | 当連結会計年度末<br>株式数(株) |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式<br>普通株式    | 8,435,225           | —                   | —                   | 8,435,225          |
| 合計               | 8,435,225           | —                   | —                   | 8,435,225          |
| 自己株式<br>普通株式 (注) | 70,004              | 19                  | —                   | 70,023             |
| 合計               | 70,004              | 19                  | —                   | 70,023             |

(注)普通株式の自己株式の株式数の増加19株は、単元未満株式の買取りによる増加19株であります。

## 2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|------------|-------------|------------|------------|
| 平成24年8月28日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 100,382    | 12          | 平成24年5月31日 | 平成24年8月29日 |

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

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額(千円) | 配当の原資     | 1株当たり配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|------------|-----------|-------------|----------------|----------------|
| 平成25年8月27日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 100,382    | 利益<br>剰余金 | 12          | 平成25年5月<br>31日 | 平成25年8月<br>28日 |

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 現金及び預金勘定         | 3,772,332千円                              | 3,648,484千円                              |
| 預入期間が3か月を超える定期預金 | △292,147                                 | △241,080                                 |
| 現金及び現金同等物        | 3,480,184                                | 3,407,403                                |

## 2 当連結会計年度に株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

株式の取得により新たに㈱ディプロを連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに同社株式の取得価額等と同社取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

|                  |           |
|------------------|-----------|
| 流動資産             | 734,212千円 |
| 固定資産             | 251,102   |
| のれん              | 24,359    |
| 流動負債             | △329,158  |
| 固定負債             | △101,516  |
| 株式の取得価額及び融資の実行額※ | 579,000   |
| 未払額              | △13,000   |
| 現金及び現金同等物        | △135,819  |
| 差引：㈱ディプロ取得のための支出 | 430,180   |

※ 企業結合時に、㈱ディプロに対して融資を実行し、工場施設等を取得しております。

なお、株式の取得価額と融資の実行額は以下のとおりであります。

|         |           |
|---------|-----------|
| 株式の取得価額 | 389,000千円 |
| 融資の実行額  | 190,000   |
| 合計      | 579,000   |

(セグメント情報等)

## セグメント情報

## 1. 報告セグメントの概要

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

当社グループは、取り扱う商品・製品・サービスについて国内及び海外の包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

したがって、当社グループは、商品・製品・サービス別のセグメントから構成されており、「不織布事業」、「家庭紙・日用雑貨事業」の2つを報告セグメントとしております。

「不織布事業」は、不織布製品の加工、販売及び輸出入を行っております。「家庭紙・日用雑貨事業」は、家庭紙・日用雑貨の卸売、企画販売を行っております。

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

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

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

## 3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)

(単位：千円)

|                   | 報告セグメント    |              |            | その他<br>(注) 1 | 合計         | 調整額<br>(注) 2 | 連結<br>財務諸表<br>計上額<br>(注) 3 |
|-------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|----------------------------|
|                   | 不織布        | 家庭紙・日<br>用雑貨 | 計          |              |            |              |                            |
| 売上高               |            |              |            |              |            |              |                            |
| 外部顧客への売上高         | 10,608,867 | 25,194,286   | 35,803,154 | 66,314       | 35,869,468 | —            | 35,869,468                 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | 34,271     | 10,115       | 44,387     | 142,792      | 187,179    | △187,179     | —                          |
| 計                 | 10,643,138 | 25,204,402   | 35,847,541 | 209,107      | 36,056,648 | △187,179     | 35,869,468                 |
| セグメント利益           | 428,900    | 23,488       | 452,388    | 5,698        | 458,087    | △39,039      | 419,047                    |
| セグメント資産           | 4,446,632  | 6,496,159    | 10,942,791 | 244,263      | 11,187,054 | 7,761,103    | 18,948,158                 |
| その他の項目            |            |              |            |              |            |              |                            |
| 減価償却費             | 65,730     | 168,101      | 233,832    | 27,066       | 260,898    | —            | 260,898                    |
| のれんの償却額           | —          | 44,111       | 44,111     | —            | 44,111     | —            | 44,111                     |
| 有形固定資産の増加額        | 52,155     | 3,937        | 56,093     | 680          | 56,773     | —            | 56,773                     |

当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

(単位:千円)

|                   | 報告セグメント    |              |            | その他<br>(注) 1 | 合計         | 調整額<br>(注) 2 | 連結<br>財務諸表<br>計上額<br>(注) 3 |
|-------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|----------------------------|
|                   | 不織布        | 家庭紙・日<br>用雑貨 | 計          |              |            |              |                            |
| 売上高               |            |              |            |              |            |              |                            |
| 外部顧客への売上高         | 10,271,125 | 24,994,750   | 35,265,875 | 52,570       | 35,318,445 | —            | 35,318,445                 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | 158,096    | 9,107        | 167,203    | 140,985      | 308,189    | △308,189     | —                          |
| 計                 | 10,429,221 | 25,003,857   | 35,433,079 | 193,555      | 35,626,634 | △308,189     | 35,318,445                 |
| セグメント利益           | 240,586    | 28,986       | 269,572    | 4,805        | 274,377    | △44,049      | 230,328                    |
| セグメント資産           | 5,028,266  | 6,254,483    | 11,282,750 | 239,398      | 11,522,149 | 8,139,341    | 19,661,490                 |
| その他の項目            |            |              |            |              |            |              |                            |
| 減価償却費             | 59,194     | 161,436      | 220,630    | 23,616       | 244,246    | —            | 244,246                    |
| のれんの償却額           | 24,359     | 44,111       | 68,471     | —            | 68,471     | —            | 68,471                     |
| 有形固定資産の増加額        | 317,485    | 9,855        | 327,340    | —            | 327,340    | —            | 326,378                    |

(注) 1. 「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、不動産賃貸事業であります。

2. 調整額の内容は以下のとおりであります。

セグメント利益又は損失

(単位:千円)

|            | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|------------|---------|---------|
| セグメント間取引消去 | 39,039  | 44,049  |

セグメント資産

(単位:千円)

|         | 前連結会計年度   | 当連結会計年度   |
|---------|-----------|-----------|
| 全社資産(注) | 7,761,103 | 8,139,341 |

(注) 全社資産は、報告セグメントに帰属しない資産であります。

3. セグメント利益又は損失及び資産は、連結財務諸表の営業損益及び資産合計と調整を行っております。

## 関連情報

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

(単位:千円)

| 顧客の名称又は氏名    | 売上高       | 関連するセグメント名 |
|--------------|-----------|------------|
| 株式会社ココカラファイン | 4,575,005 | 家庭紙・日用雑貨事業 |

当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名   | 売上高       | 関連するセグメント名 |
|-------------|-----------|------------|
| 株式会社コカロファイン | 4,562,741 | 家庭紙・日用雑貨事業 |

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)

(単位：千円)

|       | 不織布 | 家庭紙・<br>日用雑貨 | その他 | 全社・消去 | 合計      |
|-------|-----|--------------|-----|-------|---------|
| 当期償却額 | —   | 44,111       | —   | —     | 44,111  |
| 当期末残高 | —   | 110,279      | —   | —     | 110,279 |

当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

(単位：千円)

|       | 不織布    | 家庭紙・<br>日用雑貨 | その他 | 全社・消去 | 合計     |
|-------|--------|--------------|-----|-------|--------|
| 当期償却額 | 24,359 | 44,111       | —   | —     | 68,471 |
| 当期末残高 | —      | 66,167       | —   | —     | 66,167 |

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

## ファイナンス・リース取引(借主側)

## 所有権移転外ファイナンス・リース取引

## ①リース資産の内容

## (ア)有形固定資産

主として、不織布事業における生産設備(機械装置及び運搬具)であります。

## (イ)無形固定資産

ソフトウェアであります。

## ②リース資産の減価償却の方法

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

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が、平成20年5月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっており、その内容は次のとおりであります。

## (1)リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額

(単位:千円)

|           | 前連結会計年度(平成24年5月31日) |            |         |
|-----------|---------------------|------------|---------|
|           | 取得価額相当額             | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| 機械装置及び運搬具 | 48,035              | 40,215     | 7,819   |
| その他有形固定資産 | 41,112              | 34,732     | 6,379   |
| ソフトウェア    | 169,190             | 158,800    | 10,389  |
| 合計        | 258,337             | 233,748    | 24,589  |

(単位:千円)

|           | 当連結会計年度(平成25年5月31日) |            |         |
|-----------|---------------------|------------|---------|
|           | 取得価額相当額             | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| 機械装置及び運搬具 | 19,370              | 15,682     | 3,687   |
| その他有形固定資産 | —                   | —          | —       |
| ソフトウェア    | —                   | —          | —       |
| 合計        | 19,370              | 15,682     | 3,687   |

## (2)未経過リース料期末残高相当額等

(単位:千円)

|                | 前連結会計年度<br>(平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年5月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 未経過リース料期末残高相当額 |                         |                         |
| 1年内            | 21,767                  | 2,485                   |
| 1年超            | 4,172                   | 1,686                   |
| 合計             | 25,939                  | 4,172                   |

## (3)支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失

(単位:千円)

|          | 前連結会計年度<br>(自平成23年6月1日<br>至平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年6月1日<br>至平成25年5月31日) |
|----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 支払リース料   | 84,659                                 | 22,144                                 |
| 減価償却費相当額 | 94,971                                 | 20,901                                 |
| 支払利息相当額  | 1,159                                  | 295                                    |

## (4)減価償却費相当額の算定方法

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。

## (5)利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各連結会計年度への配分方法については、利息法によっております。

## (減損損失について)

リース資産に配分された減損損失はありません。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                 | 前連結会計年度<br>(平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年5月31日) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産          |                         |                         |
| 貸倒引当金損金算入限度超過額  | 5,718千円                 | 8,431千円                 |
| 賞与引当金否認         | 15,539                  | 17,288                  |
| 未払賞与否認          | 38,497                  | 37,557                  |
| 退職給付引当金否認       | 27,742                  | 32,485                  |
| 役員退職慰労引当金否認     | 34,546                  | 48,490                  |
| 未払事業税等否認        | 10,527                  | 12,797                  |
| ゴルフ会員権評価損否認     | 33,223                  | 33,371                  |
| 投資有価証券評価損否認     | 29,932                  | 32,032                  |
| 減損損失            | 3,811                   | 3,784                   |
| 繰越欠損金           | 504,971                 | 522,268                 |
| 全面時価評価法による評価差額  | —                       | 105,751                 |
| その他             | 77,339                  | 69,805                  |
| 繰延税金資産小計        | 781,851                 | 924,065                 |
| 評価性引当額          | △680,933                | △792,148                |
| 繰延税金資産合計        | 100,917                 | 131,916                 |
| 繰延税金負債          |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金    | △323,578                | △486,147                |
| その他             | △13,765                 | △22,150                 |
| 繰延税金負債合計        | △337,344                | △508,298                |
| 繰延税金資産(負債:△)の純額 | △236,426                | △376,381                |

(注) 前連結会計年度及び当連結会計年度における繰延税金資産の純額は、連結貸借対照表の以下の項目に含まれております。

|             | 前連結会計年度<br>(平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年5月31日) |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 流動資産－繰延税金資産 | 61,490千円                | 84,397千円                |
| 固定資産－繰延税金資産 | 20,705                  | 23,425                  |
| 流動負債－その他    | —                       | 2,229                   |
| 固定負債－繰延税金負債 | 318,622                 | 481,975                 |

(有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前連結会計年度(平成24年5月31日)

|                        | 種類       | 連結貸借対照表計上額(千円) | 取得原価(千円)  | 差額(千円)  |
|------------------------|----------|----------------|-----------|---------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1)株式    | 1,652,973      | 787,935   | 865,037 |
|                        | (2)債券    |                |           |         |
|                        | ①国債・地方債等 | —              | —         | —       |
|                        | ②社債      | —              | —         | —       |
|                        | ③その他     | —              | —         | —       |
|                        | (3)その他   | 46,228         | 46,129    | 98      |
|                        | 小計       | 1,699,201      | 834,065   | 865,135 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式    | 259,311        | 352,087   | △92,775 |
|                        | (2)債券    |                |           |         |
|                        | ①国債・地方債等 | —              | —         | —       |
|                        | ②社債      | —              | —         | —       |
|                        | ③その他     | —              | —         | —       |
|                        | (3)その他   | —              | —         | —       |
|                        | 小計       | 259,311        | 352,087   | △92,775 |
| 合計                     |          | 1,958,513      | 1,186,153 | 772,359 |

当連結会計年度(平成25年5月31日)

|                        | 種類       | 連結貸借対照表計上額(千円) | 取得原価(千円)  | 差額(千円)    |
|------------------------|----------|----------------|-----------|-----------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1)株式    | 2,221,946      | 938,268   | 1,283,678 |
|                        | (2)債券    |                |           |           |
|                        | ①国債・地方債等 | —              | —         | —         |
|                        | ②社債      | —              | —         | —         |
|                        | ③その他     | —              | —         | —         |
|                        | (3)その他   | 46,209         | 46,148    | 61        |
|                        | 小計       | 2,268,156      | 984,416   | 1,283,739 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式    | 152,982        | 199,491   | △46,509   |
|                        | (2)債券    |                |           |           |
|                        | ①国債・地方債等 | —              | —         | —         |
|                        | ②社債      | —              | —         | —         |
|                        | ③その他     | —              | —         | —         |
|                        | (3)その他   | —              | —         | —         |
|                        | 小計       | 152,982        | 199,491   | △46,509   |
| 合計                     |          | 2,421,139      | 1,183,908 | 1,237,230 |

## 2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)

| 種類        | 売却額(千円) | 売却益の合計額(千円) | 売却損の合計額(千円) |
|-----------|---------|-------------|-------------|
| (1)株式     | 22      | 0           | 4           |
| (2)債券     |         |             |             |
| ① 国債・地方債等 | —       | —           | —           |
| ② 社債      | —       | —           | —           |
| ③ その他     | —       | —           | —           |
| (3)その他    | 203,153 | 150         | —           |
| 合計        | 203,175 | 150         | 4           |

当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

| 種類        | 売却額(千円) | 売却益の合計額(千円) | 売却損の合計額(千円) |
|-----------|---------|-------------|-------------|
| (1)株式     | 18,480  | 5,213       | —           |
| (2)債券     |         |             |             |
| ① 国債・地方債等 | —       | —           | —           |
| ② 社債      | —       | —           | —           |
| ③ その他     | —       | —           | —           |
| (3)その他    | —       | —           | —           |
| 合計        | 18,480  | 5,213       | —           |

## 3. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)

当連結会計年度において、有価証券について31,519千円(その他有価証券の上場株式31,519千円)の減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落しているその他有価証券のすべて、及び期末における時価が30%以上50%未満下落しているその他有価証券については時価の推移及び発行会社の財政状態を勘案して回復可能性を判定し、回復する見込があると認められる場合を除き減損処理を行っております。

当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

当連結会計年度において、有価証券について5,873千円(その他有価証券の上場株式5,873千円)の減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落しているその他有価証券のすべて、及び期末における時価が30%以上50%未満下落しているその他有価証券については時価の推移及び発行会社の財政状態を勘案して回復可能性を判定し、回復する見込があると認められる場合を除き減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(平成24年5月31日)及び当連結会計年度(平成25年5月31日)

該当事項はありません。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、確定給付型の制度として、厚生年金基金制度及び退職一時金制度を設けております。

当社及び一部の連結子会社は、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

また、確定拠出年金制度以外の確定拠出型の制度として、当社は特定退職金共済制度へ加入しており、連結子会社2社は中小企業退職金共済制度に加入しております。

なお、要拠出額を退職給付費用として処理している複数事業主制度に関する事項は次のとおりであります。

## (1) 制度全体の積立状況に関する事項

|                | 平成23年3月31日現在 | 平成24年3月31日現在 |
|----------------|--------------|--------------|
| 年金資産の額         | 52,486,763千円 | 50,155,597千円 |
| 年金財政計算上の給付債務の額 | 74,588,151   | 72,712,926   |
| 差額             | △22,101,387  | △22,557,328  |

## (2) 制度全体に占める当社の掛金拠出割合

平成23年3月31日現在 1.08%

平成24年3月31日現在 1.10%

## (3) 補足説明

上記(1)差引額の主な要因は、年金財政計算上の過去勤務債務残高（平成23年3月31日現在 18,703,632千円、平成24年3月31日現在 17,877,817千円）、資産評価調整加算額（平成23年3月31日現在 3,397,754千円、平成24年3月31日現在 4,679,511千円）であります。本制度における過去勤務債務の償却方法は期間11年4ヶ月の元利均等償却であります。

## 2. 退職給付債務及びその内訳

|                                     | 前連結会計年度<br>(平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年5月31日) |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (1) 退職給付債務（千円）                      | △76,605                 | △88,073                 |
| (2) 年金資産（千円）                        | —                       | —                       |
| (3) 未積立退職給付債務(1) + (2)（千円）          | △76,605                 | △88,073                 |
| (4) 未認識数理計算上の差異（千円）                 | —                       | —                       |
| (5) 未認識過去勤務債務（債務の減額）（千円）            | —                       | —                       |
| (6) 連結貸借対照表計上額純額(3) + (4) + (5)（千円） | △76,605                 | △88,073                 |
| (7) 前払年金費用（千円）                      | —                       | —                       |
| (8) 退職給付引当金(6) - (7)（千円）            | △76,605                 | △88,073                 |

(注) 当社及び連結子会社は、退職給付債務の算定方法として簡便法を採用しております。

## 3. 退職給付費用の内訳

|                               | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| (1) 勤務費用 (千円)                 | 11,207                                   | 17,082                                   |
| (2) 利息費用 (千円)                 | —                                        | —                                        |
| (3) 期待運用収益 (千円)               | —                                        | —                                        |
| (4) 過去勤務債務の費用処理額 (千円)         | —                                        | —                                        |
| (5) 数理計算上の差異の費用処理額 (千円)       | —                                        | —                                        |
| (6) 臨時に支払った割増退職金 (千円)         | —                                        | —                                        |
| (7) 厚生年金基金掛金拠出額 (千円)          | 47,548                                   | 71,126                                   |
| (8) 退職給付費用 (千円)               | 58,755                                   | 88,208                                   |
| (9) 確定拠出年金制度への移行に伴う損益<br>(千円) | —                                        | —                                        |
| (10) その他 (千円)                 | 31,165                                   | 30,891                                   |
| 計 (千円)                        | 89,921                                   | 119,099                                  |

- (注) 1. 簡便法により算定した退職給付費用は、(1)勤務費用に含めて計上しております。  
2. 当社及び連結子会社1社の確定拠出年金にかかる拠出額を(10)その他に表示しております。

## (ストック・オプション等関係)

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)及び当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

該当事項はありません。

## (企業結合等関係)

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

## 取得による企業結合

## 1. 企業結合の概要

## (1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 株式会社ディプロ  
事業の内容 不織布製品製造販売

## (2) 企業結合を行った主な理由

不織布事業の拡充、家庭紙・日用雑貨事業との連携を図り、既存顧客に対する販売拡大ならびに新規顧客の開拓を推進するため。

## (3) 企業結合日

平成25年5月17日

## (4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

## (5) 結合後企業の名称

株式会社ディプロ

## (6) 取得した議決権比率

合併直前に所有していた議決権比率 0%  
企業結合日に追加取得した議決権比率 100%  
取得後の議決権比率 100%

## (7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

提出会社が現金を対価として株式を取得したためであります。

## 2. 連結財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成25年5月31日をみなし取得日としているため、当連結会計年度は貸借対照表のみを連結しております。

## 3. 被取得企業の取得原価及びその内訳

|            |           |
|------------|-----------|
| 取得の対価      | 360,000千円 |
| 取得に直接要した費用 | 29,000    |
| 取得原価       | 389,000   |

その他、企業結合時に、㈱ディプロに対して190,000千円の融資を実行し、工場施設等を取得しております。

なお、取得した資産については「5. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳」の固定資産に含めております。

## 4. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

## (1) 発生したのれん

24,359千円

## (2) 発生原因

企業結合時の時価純資産が取得原価を下回ったためであります。

## (3) 償却方法及び償却期間

発生時一括償却

## 5. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

|      |           |
|------|-----------|
| 流動資産 | 734,212千円 |
| 固定資産 | 251,102   |
| 資産合計 | 985,314   |
| 流動負債 | 329,158   |
| 固定負債 | 101,516   |
| 負債合計 | 430,674   |

## 6. 企業結合が当連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

重要性が乏しいため記載を省略しております。

## (資産除去債務関係)

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)及び当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

該当事項はありません。

## (賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)及び当連結会計年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

賃貸不動産の時価等については、重要性が乏しいため、注記を省略しております。

## (1株当たり情報)

|              | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 1,319.88円                                | 1,369.52円                                |
| 1株当たり当期純利益金額 | 38.00円                                   | 25.50円                                   |

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                    | 前連結会計年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|--------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 当期純利益金額(千円)        | 317,843                                  | 213,329                                  |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)   | —                                        | —                                        |
| 普通株式に係る当期純利益金額(千円) | 317,843                                  | 213,329                                  |
| 期中平均株式数(株)         | 8,365,310                                | 8,365,205                                |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

5. 個別財務諸表  
(1) 貸借対照表

(単位：千円)

|                   | 前事業年度<br>(平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(平成25年5月31日) |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部              |                       |                       |
| 流動資産              |                       |                       |
| 現金及び預金            | 1,929,524             | 1,568,155             |
| 受取手形              | 1,078,706             | 945,424               |
| 売掛金               | 1,651,568             | 1,652,648             |
| 商品                | 598,725               | 607,809               |
| 前渡金               | 1,309                 | —                     |
| 前払費用              | 12,016                | 13,042                |
| 繰延税金資産            | 56,492                | 61,600                |
| 関係会社短期貸付金         | 1,230,000             | 930,000               |
| 1年内回収予定の関係会社長期貸付金 | 700,000               | 523,800               |
| その他               | 288,634               | 280,160               |
| 貸倒引当金             | △3,574                | △9,823                |
| 流動資産合計            | 7,543,403             | 6,572,817             |
| 固定資産              |                       |                       |
| 有形固定資産            |                       |                       |
| 建物                | 2,972,104             | 2,917,937             |
| 減価償却累計額           | △1,905,283            | △1,950,366            |
| 建物(純額)            | 1,066,821             | 967,570               |
| 構築物               | 793,057               | 796,037               |
| 減価償却累計額           | △571,153              | △585,602              |
| 構築物(純額)           | 221,904               | 210,435               |
| 機械及び装置            | 90,324                | 93,603                |
| 減価償却累計額           | △68,853               | △74,399               |
| 機械及び装置(純額)        | 21,471                | 19,203                |
| 車両運搬具             | 8,442                 | 8,442                 |
| 減価償却累計額           | △8,434                | △8,438                |
| 車両運搬具(純額)         | 7                     | 3                     |
| 工具、器具及び備品         | 103,937               | 105,058               |
| 減価償却累計額           | ※2 △84,663            | ※2 △88,496            |
| 工具、器具及び備品(純額)     | 19,274                | 16,562                |
| 土地                | 920,271               | 920,271               |
| 建設仮勘定             | —                     | 66,009                |
| 有形固定資産合計          | 2,249,750             | 2,200,056             |
| 無形固定資産            |                       |                       |
| 商標権               | 74                    | 52                    |
| 電話加入権             | 4,554                 | 4,554                 |
| 施設利用権             | 260                   | 187                   |
| ソフトウェア            | 32,737                | 20,889                |
| その他               | —                     | 18,074                |
| 無形固定資産合計          | 37,627                | 43,759                |

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(平成25年5月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 投資その他の資産      |                       |                       |
| 投資有価証券        | 1,575,440             | 1,965,972             |
| 関係会社株式        | 4,255,816             | 4,644,816             |
| 出資金           | 88,521                | 88,521                |
| 従業員に対する長期貸付金  | 29,501                | 24,500                |
| 関係会社長期貸付金     | 504,800               | 1,171,000             |
| 破産更生債権等       | 10,981                | 22,281                |
| 長期前払費用        | 327,631               | 315,621               |
| 保険積立金         | 98,063                | 105,081               |
| その他           | 21,853                | 20,055                |
| 貸倒引当金         | △13,095               | △24,447               |
| 投資その他の資産合計    | 6,899,514             | 8,333,403             |
| 固定資産合計        | 9,186,892             | 10,577,219            |
| 資産合計          | 16,730,296            | 17,150,036            |
| 負債の部          |                       |                       |
| 流動負債          |                       |                       |
| 支払手形          | 160,423               | 262,600               |
| 買掛金           | 1,495,272             | 1,292,739             |
| 短期借入金         | 850,000               | 850,000               |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 200,000               | —                     |
| 1年内償還予定の社債    | 300,000               | —                     |
| 未払金           | 59,443                | 86,192                |
| 未払費用          | 143,686               | 133,720               |
| 未払法人税等        | 23,000                | 75,000                |
| 前受金           | 11,806                | 11,450                |
| 預り金           | 6,514                 | 7,150                 |
| その他           | 9,140                 | —                     |
| 流動負債合計        | 3,259,286             | 2,718,852             |
| 固定負債          |                       |                       |
| 社債            | 700,000               | 1,000,000             |
| 長期借入金         | 750,000               | 950,000               |
| 繰延税金負債        | 244,787               | 386,040               |
| 退職給付引当金       | 2,791                 | 11,870                |
| 役員退職慰労引当金     | 85,200                | 80,000                |
| その他           | 11,641                | 10,819                |
| 固定負債合計        | 1,794,420             | 2,438,730             |
| 負債合計          | 5,053,707             | 5,157,583             |

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(平成25年5月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 純資産の部        |                       |                       |
| 株主資本         |                       |                       |
| 資本金          | 1,322,214             | 1,322,214             |
| 資本剰余金        |                       |                       |
| 資本準備金        | 1,374,758             | 1,374,758             |
| 資本剰余金合計      | 1,374,758             | 1,374,758             |
| 利益剰余金        |                       |                       |
| 利益準備金        | 271,033               | 271,033               |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 別途積立金        | 7,570,000             | 7,570,000             |
| 繰越利益剰余金      | 773,913               | 829,684               |
| 利益剰余金合計      | 8,614,947             | 8,670,717             |
| 自己株式         | △82,406               | △82,427               |
| 株主資本合計       | 11,229,513            | 11,285,263            |
| 評価・換算差額等     |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 447,075               | 707,190               |
| 評価・換算差額等合計   | 447,075               | 707,190               |
| 純資産合計        | 11,676,589            | 11,992,453            |
| 負債純資産合計      | 16,730,296            | 17,150,036            |

## (2) 損益計算書

(単位: 千円)

|              | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 売上高          | 9,783,352                              | 9,589,618                              |
| 売上原価         |                                        |                                        |
| 商品期首たな卸高     | 665,437                                | 598,725                                |
| 当期商品仕入高      | 7,560,217                              | 7,602,100                              |
| 合計           | 8,225,655                              | 8,200,826                              |
| 他勘定振替高       | ※1 9,623                               | ※1 8,114                               |
| 商品期末たな卸高     | 598,725                                | 607,809                                |
| 不動産賃貸原価      | 120,971                                | 120,887                                |
| 売上原価合計       | 7,738,278                              | 7,705,789                              |
| 売上総利益        | 2,045,074                              | 1,883,828                              |
| 販売費及び一般管理費   |                                        |                                        |
| 荷造運搬費        | 197,696                                | 184,507                                |
| 貸倒引当金繰入額     | 2,195                                  | 27,090                                 |
| 役員報酬         | 133,487                                | 128,008                                |
| 給料           | 411,087                                | 425,825                                |
| 賞与           | 155,864                                | 161,076                                |
| 福利厚生費        | 106,990                                | 103,907                                |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 11,900                                 | 13,940                                 |
| 退職給付費用       | 48,962                                 | 72,343                                 |
| 交際費          | 36,309                                 | 44,840                                 |
| 旅費及び交通費      | 104,295                                | 103,184                                |
| 減価償却費        | 50,865                                 | 44,543                                 |
| 賃借料          | 72,445                                 | 39,984                                 |
| その他          | ※1 444,250                             | ※1 408,193                             |
| 販売費及び一般管理費合計 | 1,776,350                              | 1,757,447                              |
| 営業利益         | 268,723                                | 126,380                                |
| 営業外収益        |                                        |                                        |
| 受取利息         | ※2 40,222                              | ※2 36,719                              |
| 有価証券利息       | 162                                    | 93                                     |
| 受取配当金        | 34,431                                 | 60,386                                 |
| 為替差益         | —                                      | 150,166                                |
| その他          | 9,622                                  | 4,859                                  |
| 営業外収益合計      | 84,438                                 | 252,224                                |
| 営業外費用        |                                        |                                        |
| 支払利息         | 34,701                                 | 28,864                                 |
| 支払遅延利息       | —                                      | 21,361                                 |
| 社債発行費        | 7,663                                  | 10,336                                 |
| 為替差損         | 12,546                                 | —                                      |
| 貸倒引当金繰入額     | 90                                     | 665                                    |
| その他          | 6,603                                  | 10,109                                 |
| 営業外費用合計      | 61,604                                 | 71,336                                 |
| 経常利益         | 291,558                                | 307,268                                |

(単位:千円)

|              | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 特別利益         |                                        |                                        |
| 保険返戻金        | 30,300                                 | 2,614                                  |
| 固定資産売却益      | ※3 144                                 | ※3 3,433                               |
| 投資有価証券売却益    | 150                                    | 5,213                                  |
| 特別利益合計       | 30,596                                 | 11,261                                 |
| 特別損失         |                                        |                                        |
| 固定資産除却損      | ※4 5,204                               | ※4 34,862                              |
| 投資有価証券評価損    | 31,519                                 | 5,135                                  |
| ゴルフ会員権評価損    | 850                                    | —                                      |
| その他          | 1,249                                  | —                                      |
| 特別損失合計       | 38,822                                 | 39,998                                 |
| 税引前当期純利益     | 283,331                                | 278,531                                |
| 法人税、住民税及び事業税 | 96,026                                 | 124,472                                |
| 法人税等調整額      | 1,753                                  | △2,093                                 |
| 法人税等合計       | 97,779                                 | 122,378                                |
| 当期純利益        | 185,551                                | 156,153                                |

## (3) 株主資本等変動計算書

(単位：千円)

|          | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 株主資本     |                                        |                                        |
| 資本金      |                                        |                                        |
| 当期首残高    | 1,322,214                              | 1,322,214                              |
| 当期変動額    |                                        |                                        |
| 当期変動額合計  | —                                      | —                                      |
| 当期末残高    | 1,322,214                              | 1,322,214                              |
| 資本剰余金    |                                        |                                        |
| 資本準備金    |                                        |                                        |
| 当期首残高    | 1,374,758                              | 1,374,758                              |
| 当期変動額    |                                        |                                        |
| 当期変動額合計  | —                                      | —                                      |
| 当期末残高    | 1,374,758                              | 1,374,758                              |
| 資本剰余金合計  |                                        |                                        |
| 当期首残高    | 1,374,758                              | 1,374,758                              |
| 当期変動額    |                                        |                                        |
| 当期変動額合計  | —                                      | —                                      |
| 当期末残高    | 1,374,758                              | 1,374,758                              |
| 利益剰余金    |                                        |                                        |
| 利益準備金    |                                        |                                        |
| 当期首残高    | 271,033                                | 271,033                                |
| 当期変動額    |                                        |                                        |
| 当期変動額合計  | —                                      | —                                      |
| 当期末残高    | 271,033                                | 271,033                                |
| その他利益剰余金 |                                        |                                        |
| 別途積立金    |                                        |                                        |
| 当期首残高    | 7,570,000                              | 7,570,000                              |
| 当期変動額    |                                        |                                        |
| 別途積立金の積立 | —                                      | —                                      |
| 当期変動額合計  | —                                      | —                                      |
| 当期末残高    | 7,570,000                              | 7,570,000                              |
| 繰越利益剰余金  |                                        |                                        |
| 当期首残高    | 672,016                                | 773,913                                |
| 当期変動額    |                                        |                                        |
| 別途積立金の積立 | —                                      | —                                      |
| 剰余金の配当   | △83,654                                | △100,382                               |
| 当期純利益    | 185,551                                | 156,153                                |
| 当期変動額合計  | 101,897                                | 55,770                                 |
| 当期末残高    | 773,913                                | 829,684                                |
| 利益剰余金合計  |                                        |                                        |
| 当期首残高    | 8,513,049                              | 8,614,947                              |
| 当期変動額    |                                        |                                        |
| 別途積立金の積立 | —                                      | —                                      |
| 剰余金の配当   | △83,654                                | △100,382                               |
| 当期純利益    | 185,551                                | 156,153                                |
| 当期変動額合計  | 101,897                                | 55,770                                 |
| 当期末残高    | 8,614,947                              | 8,670,717                              |

(単位:千円)

|                     | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|---------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 自己株式                |                                        |                                        |
| 当期首残高               | △82,200                                | △82,406                                |
| 当期変動額               |                                        |                                        |
| 自己株式の取得             | △206                                   | △21                                    |
| 当期変動額合計             | △206                                   | △21                                    |
| 当期末残高               | △82,406                                | △82,427                                |
| 株主資本合計              |                                        |                                        |
| 当期首残高               | 11,127,821                             | 11,229,513                             |
| 当期変動額               |                                        |                                        |
| 剰余金の配当              | △83,654                                | △100,382                               |
| 当期純利益               | 185,551                                | 156,153                                |
| 自己株式の取得             | △206                                   | △21                                    |
| 当期変動額合計             | 101,691                                | 55,749                                 |
| 当期末残高               | 11,229,513                             | 11,285,263                             |
| 評価・換算差額等            |                                        |                                        |
| その他有価証券評価差額金        |                                        |                                        |
| 当期首残高               | 249,119                                | 447,075                                |
| 当期変動額               |                                        |                                        |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 197,955                                | 260,114                                |
| 当期変動額合計             | 197,955                                | 260,114                                |
| 当期末残高               | 447,075                                | 707,190                                |
| 評価・換算差額等合計          |                                        |                                        |
| 当期首残高               | 249,119                                | 447,075                                |
| 当期変動額               |                                        |                                        |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 197,955                                | 260,114                                |
| 当期変動額合計             | 197,955                                | 260,114                                |
| 当期末残高               | 447,075                                | 707,190                                |
| 純資産合計               |                                        |                                        |
| 当期首残高               | 11,376,941                             | 11,676,589                             |
| 当期変動額               |                                        |                                        |
| 剰余金の配当              | △83,654                                | △100,382                               |
| 当期純利益               | 185,551                                | 156,153                                |
| 自己株式の取得             | △206                                   | △21                                    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 197,955                                | 260,114                                |
| 当期変動額合計             | 299,647                                | 315,864                                |
| 当期末残高               | 11,676,589                             | 11,992,453                             |

(4) 注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な会計方針)

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

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. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

デリバティブ取引

時価法

3. たな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（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

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法

ただし、平成10年4月1日以降取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 2～50年

構築物 10～45年

機械及び装置 2～15年

工具、器具及び備品 2～20年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法

なお、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

リース期間を耐用年数とし残存価額を零とする定額法

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年5月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

(4) 長期前払費用

定額法

5. 繰延資産の処理方法

社債発行費

支出時に全額費用として処理しております。

6. 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、換算差額は損益として処理しております。

## 7. 引当金の計上基準

## (1)貸倒引当金

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

## (2)賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

## (3)役員賞与引当金

役員の賞与の支給に備えるため、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、退職給付債務を簡便法により計算しているため、数理計算上の差異は発生しておりません。

## (5)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

## 8. ヘッジ会計の方法

## (1)ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。

ただし、特例処理の要件を満たす金利スワップ取引については、特例処理を採用しております。

## (2)ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段

金利スワップ取引

ヘッジ対象

借入金の支払金利

## (3)ヘッジ方針

金利変動リスクの低減のため、対象債務の範囲内でヘッジ取引を行っております。

## (4)ヘッジ有効性の評価方法

財務部門でヘッジ対象とヘッジ手段の損益が高い程度で相殺されている状態、又はヘッジ対象のキャッシュ・フローが固定され、その変動が回避される状態が引き続き認められるかどうかを定期的に確認しております。

ただし、特例処理の要件を満たしている金利スワップ取引については、その判定をもって有効性の判定としております。

## 9. その他財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

## (会計方針の変更)

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社は、法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成24年6月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

これによる、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微であります。

## (表示方法の変更)

前事業年度において、独立掲記しておりました「営業外収益」の「仕入割引」、「営業外費用」の「売上割引」は金額的重要性が乏しくなったため、当事業年度においては「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外収益」の「仕入割引」に表示していた485千円、「営業外費用」の「売上割引」に表示していた2,816千円は、「その他」として組み替えております。

## (貸借対照表関係)

- 1 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

|         | 前事業年度<br>(平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(平成25年5月31日) |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 当座貸越極度額 | 5,500,000千円           | 5,500,000千円           |
| 借入実行残高  | 850,000               | 850,000               |
| 差引額     | 4,650,000             | 4,650,000             |

※2 減価償却累計額には、減損損失累計額が含まれております。

## 3 偶発債務

当社が加入する複数事業主制度の「紙商厚生年金基金」は、平成24年12月開催の代議員会で解散の方針を決議しております。当決議により、同基金解散に伴い費用の発生が見込まれますが、現時点では不確定要素が多いため合理的に金額を算定することが困難であります。

## (損益計算書関係)

※1 他勘定振替高の内訳は次のとおりであります。

|                 | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 販売費及び一般管理費(その他) | 9,623千円                                | 8,114千円                                |

※2 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

|      | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 受取利息 | 39,463千円                               | 35,824千円                               |

※3 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

|           | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|-----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 建物        | 一千円                                    | 3,433千円                                |
| 工具、器具及び備品 | 144                                    | —                                      |
| 計         | 144                                    | 3,433                                  |

※4 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

|        | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|--------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 建物     | 1,204千円                                | 34,594千円                               |
| 機械及び装置 | —                                      | 268                                    |
| ソフトウェア | 4,000                                  | —                                      |
| 計      | 5,204                                  | 34,862                                 |

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成23年6月1日 至 平成24年5月31日)

## 自己株式の種類及び株式数に関する事項

|                  | 当事業年度期首<br>株式数(株) | 当事業年度増加<br>株式数(株) | 当事業年度減少<br>株式数(株) | 当事業年度末<br>株式数(株) |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 自己株式<br>普通株式 (注) | 69,824            | 180               | —                 | 70,004           |
| 合計               | 69,824            | 180               | —                 | 70,004           |

(注)普通株式の自己株式の株式数の増加180株は、単元未満株式の買取りによる増加180株であります。

当事業年度(自 平成24年6月1日 至 平成25年5月31日)

## 自己株式の種類及び株式数に関する事項

|                  | 当事業年度期首<br>株式数(株) | 当事業年度増加<br>株式数(株) | 当事業年度減少<br>株式数(株) | 当事業年度末<br>株式数(株) |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 自己株式<br>普通株式 (注) | 70,004            | 19                | —                 | 70,023           |
| 合計               | 70,004            | 19                | —                 | 70,023           |

(注)普通株式の自己株式の株式数の増加19株は、単元未満株式の買取りによる増加19株であります。

## (リース取引関係)

ファイナンス・リース取引(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

## ①リース資産の内容

(ア)有形固定資産

該当事項はありません。

(イ)無形固定資産

該当事項はありません。

## ②リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「4. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が、平成20年5月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっており、その内容は次のとおりであります。

## (1)リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額

(単位：千円)

|        | 前事業年度(平成24年5月31日) |            |         |
|--------|-------------------|------------|---------|
|        | 取得価額相当額           | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| ソフトウェア | 92,448            | 88,617     | 3,830   |

(単位：千円)

|        | 当事業年度(平成25年5月31日) |            |         |
|--------|-------------------|------------|---------|
|        | 取得価額相当額           | 減価償却累計額相当額 | 期末残高相当額 |
| ソフトウェア | —                 | —          | —       |

## (2) 未経過リース料期末残高相当額等

(単位：千円)

|                | 前事業年度<br>(平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(平成25年5月31日) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 未経過リース料期末残高相当額 |                       |                       |
| 1年内            | 3,979                 | —                     |
| 1年超            | —                     | —                     |
| 合計             | 3,979                 | —                     |

## (3) 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失

(単位：千円)

|          | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 支払リース料   | 38,493                                 | 3,996                                  |
| 減価償却費相当額 | 37,080                                 | 3,830                                  |
| 支払利息相当額  | 316                                    | 17                                     |

## (4) 減価償却費相当額の算定方法

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。

## (5) 利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各事業年度への配分方法については、利息法によっております。

## (減損損失について)

リース資産に配分された減損損失はありません。

## (有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式4,634,816千円、関連会社株式10,000千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式4,245,816千円、関連会社株式10,000千円）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、記載しておりません。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                 | 前事業年度<br>(平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(平成25年5月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産          |                       |                       |
| 貸倒引当金損金算入限度超過額  | 2,705千円               | 6,641千円               |
| 未払賞与否認          | 35,204                | 34,658                |
| 退職給付引当金否認       | 994                   | 4,230                 |
| 役員退職慰労引当金否認     | 30,768                | 28,512                |
| 未払事業税等否認        | 4,886                 | 8,370                 |
| ゴルフ会員権評価損否認     | 31,903                | 31,903                |
| 投資有価証券評価損否認     | 11,180                | 13,010                |
| その他             | 23,540                | 27,128                |
| 繰延税金資産小計        | 141,183               | 154,456               |
| 評価性引当額          | △76,337               | △87,559               |
| 繰延税金資産合計        | 64,845                | 66,896                |
| 繰延税金負債          |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金    | △249,743              | △387,983              |
| その他             | △3,396                | △3,354                |
| 繰延税金負債合計        | △253,140              | △391,337              |
| 繰延税金資産(負債:△)の純額 | △188,294              | △324,440              |

## (1株当たり情報)

|              | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 1,395.85円                              | 1,433.61円                              |
| 1株当たり当期純利益金額 | 22.18円                                 | 18.67円                                 |

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                    | 前事業年度<br>(自 平成23年6月1日<br>至 平成24年5月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年6月1日<br>至 平成25年5月31日) |
|--------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 当期純利益金額(千円)        | 185,551                                | 156,153                                |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)   | —                                      | —                                      |
| 普通株式に係る当期純利益金額(千円) | 185,551                                | 156,153                                |
| 期中平均株式数(株)         | 8,365,310                              | 8,365,205                              |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

6. その他

該当事項はありません。