

(第 8 7 期)

平成 2 2 年度 計算書類

王子製紙株式会社

貸借対照表

(平成23年3月31日現在)

単位：百万円(単位未満切り捨て)

| 資 産 の 部 | | 負 債 の 部 | |
|-------------|-------------|-----------------|--------------|
| <u>流動資産</u> | | <u>流動負債</u> | |
| 現金及び預金 | 341,350 | 支払手形 | 336,509 |
| 受取手形 | 4,489 | 買掛金 | 235 |
| 売掛金 | 802 | 短期借入金 | 76,324 |
| 有価証券 | 65,700 | 1年内償還予定社債 | 212,725 |
| 商品及び製品 | 0 | 未払金 | 20,000 |
| 販売用不動産 | 27,274 | 未払費用 | 4,524 |
| 原材料 | 14 | 未払法人税等 | 18,550 |
| 仕掛品 | 17,824 | 災害損失引当金 | 246 |
| 貯蔵品 | 6,322 | その他の | 936 |
| 繰延税金資産 | 3,927 | | 2,966 |
| 短期貸付金 | 5,008 | | |
| 未収入金 | 199,267 | <u>固定負債</u> | 572,922 |
| その他の金 | 19,481 | 社債 | 80,000 |
| 貸倒引当金 | 1,414 | 長期借入金 | 469,098 |
| | △ 10,178 | 長期未払金 | 650 |
| | | リース債務 | 17 |
| | | 退職給付引当金 | 21,998 |
| | | 役員退職慰労引当金 | 52 |
| | | 環境対策引当金 | 929 |
| | | 特別修繕引当金 | 94 |
| | | 長期預り金 | 81 |
| | | 負債合計 | 909,432 |
| <u>固定資産</u> | 916,634 | <u>純資産の部</u> | |
| (有形固定資産) | (398,156) | <u>株主資本</u> | 341,855 |
| 建物 | 74,857 | (資本金) | (103,880) |
| 構築物 | 21,830 | (資本剰余金) | (110,162) |
| 機械及び装置 | 174,486 | 資本準備金 | 108,640 |
| 車両運搬具 | 94 | その他資本剰余金 | 1,522 |
| 工具、器具及び備品 | 2,238 | (利益剰余金) | (163,452) |
| 土地 | 84,131 | 利益準備金 | 24,646 |
| 林地 | 15,611 | その他利益剰余金 | |
| 立木 | 23,145 | 原木単価調整準備金 | 2,800 |
| リース資産 | 24 | 従業員退職手当積立金 | 411 |
| 建設仮勘定 | 1,734 | 固定資産圧縮積立金 | 21,468 |
| (無形固定資産) | (3,214) | 特別償却準備金 | 1,321 |
| ソフトウェア | 2,911 | 海外投資等損失準備金 | 723 |
| その他 | 303 | 別途積立金 | 98,518 |
| (投資その他の資産) | (515,262) | 繰越利益剰余金 | 13,562 |
| 投資有価証券 | 69,930 | (自己株式) | (△ 35,640) |
| 関係会社株式 | 272,727 | <u>評価・換算差額等</u> | 6,412 |
| 出資 | 174 | その他有価証券評価差額金 | 6,284 |
| 関係会社出資金 | 103,420 | 繰延ヘッジ損益 | 128 |
| 長期貸付金 | 43,232 | <u>新株予約権</u> | 284 |
| 長期前払費用 | 2,015 | | |
| 前払年金費用 | 9,992 | 純資産合計 | 348,552 |
| 繰延税金資産 | 10,105 | | |
| その他の金 | 7,731 | | |
| 貸倒引当金 | △ 4,069 | | |
| <u>資産合計</u> | 1,257,984 | <u>負債・純資産合計</u> | 1,257,984 |

損 益 計 算 書

〔 平成22年4月 1日から
平成23年3月31日まで 〕

単位：百万円(単位未満切り捨て)

| | | |
|-----------------|--|----------------|
| 売上高 | | 480,100 |
| 売上原価 | | 372,391 |
| <u>売上総利益</u> | | <u>107,708</u> |
| 販売費及び一般管理費 | | 94,314 |
| <u>営業利益</u> | | <u>13,394</u> |
| 営業外収益 | | 31,237 |
| 受取利息及び配当金 | | 20,065 |
| 雑収入 | | 11,171 |
| 営業外費用 | | 15,368 |
| 支払利息 | | 10,243 |
| 雑損失 | | 5,125 |
| <u>経常利益</u> | | <u>29,262</u> |
| 特別利益 | | 183 |
| 貸倒引当金戻入益 | | 134 |
| 固定資産売却益 | | 49 |
| 特別損失 | | 18,635 |
| 事業構造改善費用 | | 7,936 |
| 貸倒引当金繰入額 | | 3,443 |
| 災害による損失 | | 2,669 |
| 投資有価証券評価損 | | 1,579 |
| 固定資産除却損 | | 1,509 |
| 特別退職金 | | 1,263 |
| その他 | | 233 |
| <u>税引前当期純利益</u> | | <u>10,810</u> |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 187 |
| 法人税等調整額 | | △ 829 |
| <u>当期純利益</u> | | <u>11,452</u> |

株主資本等変動計算書

〔 平成22年4月 1日から
平成23年3月31日まで 〕

単位：百万円（単位未満切り捨て）

| | | |
|--------------|--|----------------|
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | |
| 前期末残高 | | 103,880 |
| 当期末残高 | | <u>103,880</u> |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | | |
| 前期末残高 | | 108,640 |
| 当期末残高 | | <u>108,640</u> |
| その他資本剰余金 | | |
| 前期末残高 | | 1,525 |
| 当期変動額 | | |
| 自己株式の処分 | | <u>△ 2</u> |
| 当期変動額合計 | | <u>△ 2</u> |
| 当期末残高 | | <u>1,522</u> |
| 資本剰余金合計 | | |
| 前期末残高 | | 110,165 |
| 当期変動額 | | |
| 自己株式の処分 | | <u>△ 2</u> |
| 当期変動額合計 | | <u>△ 2</u> |
| 当期末残高 | | <u>110,162</u> |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | | |
| 前期末残高 | | 24,646 |
| 当期末残高 | | <u>24,646</u> |
| その他利益剰余金 | | |
| 原木単価調整準備金 | | |
| 前期末残高 | | 2,800 |
| 当期末残高 | | <u>2,800</u> |
| 従業員退職手当積立金 | | |
| 前期末残高 | | 411 |
| 当期末残高 | | <u>411</u> |
| 固定資産圧縮積立金 | | |
| 前期末残高 | | 22,050 |
| 当期変動額 | | |
| 固定資産圧縮積立金の繰入 | | 272 |
| 固定資産圧縮積立金の取崩 | | <u>△ 854</u> |
| 当期変動額合計 | | <u>△ 582</u> |
| 当期末残高 | | <u>21,468</u> |
| 特別償却準備金 | | |
| 前期末残高 | | 1,717 |
| 当期変動額 | | |
| 特別償却準備金の取崩 | | <u>△ 395</u> |
| 当期変動額合計 | | <u>△ 395</u> |
| 当期末残高 | | <u>1,321</u> |

| | |
|---------------|----------|
| 海外投資等損失準備金 | |
| 前期末残高 | 767 |
| 当期変動額 | |
| 海外投資等損失準備金の取崩 | △ 44 |
| 当期変動額合計 | △ 44 |
| 当期末残高 | 723 |
| 別途積立金 | |
| 前期末残高 | 98,518 |
| 当期末残高 | 98,518 |
| 繰越利益剰余金 | |
| 前期末残高 | 11,113 |
| 当期変動額 | |
| 固定資産圧縮積立金の繰入 | △ 272 |
| 固定資産圧縮積立金の取崩 | 854 |
| 特別償却準備金の取崩 | 395 |
| 海外投資等損失準備金の取崩 | 44 |
| 剰余金の配当 | △ 10,025 |
| 当期純利益 | 11,452 |
| 当期変動額合計 | 2,449 |
| 当期末残高 | 13,562 |
| その他利益剰余金合計 | |
| 前期末残高 | 137,378 |
| 当期変動額 | |
| 剰余金の配当 | △ 10,025 |
| 当期純利益 | 11,452 |
| 当期変動額合計 | 1,427 |
| 当期末残高 | 138,805 |
| 利益剰余金合計 | |
| 前期末残高 | 162,025 |
| 当期変動額 | |
| 剰余金の配当 | △ 10,025 |
| 当期純利益 | 11,452 |
| 当期変動額合計 | 1,427 |
| 当期末残高 | 163,452 |
| 自己株式 | |
| 前期末残高 | △ 35,548 |
| 当期変動額 | |
| 自己株式の取得 | △ 102 |
| 自己株式の処分 | 10 |
| 当期変動額合計 | △ 92 |
| 当期末残高 | △ 35,640 |
| 株主資本合計 | |
| 前期末残高 | 340,523 |
| 当期変動額 | |
| 剰余金の配当 | △ 10,025 |
| 当期純利益 | 11,452 |
| 自己株式の取得 | △ 102 |
| 自己株式の処分 | 7 |
| 当期変動額合計 | 1,332 |
| 当期末残高 | 341,855 |

| | | |
|---------------------|----------|---------|
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 前期末残高 | | 11,567 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額 | △ 5,283 | |
| 当期変動額合計 | △ 5,283 | |
| 当期末残高 | | 6,284 |
| 繰延ヘッジ損益 | | |
| 前期末残高 | | 243 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額 | △ 114 | |
| 当期変動額合計 | △ 114 | |
| 当期末残高 | | 128 |
| 評価・換算差額等合計 | | |
| 前期末残高 | | 11,811 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額 | △ 5,398 | |
| 当期変動額合計 | △ 5,398 | |
| 当期末残高 | | 6,412 |
| 新株予約権 | | |
| 前期末残高 | | 216 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額 | 67 | |
| 当期変動額合計 | 67 | |
| 当期末残高 | | 284 |
| 純資産合計 | | |
| 前期末残高 | | 352,550 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | △ 10,025 | |
| 当期純利益 | 11,452 | |
| 自己株式の取得 | △ 102 | |
| 自己株式の処分 | 7 | |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額 | △ 5,330 | |
| 当期変動額合計 | △ 3,998 | |
| 当期末残高 | | 348,552 |

個 別 注 記 表

重要な会計方針に係る事項に関する注記

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
 - 満期保有目的債券 ……償却原価法
 - 関係会社株式 ……移動平均法による原価法
 - その他有価証券
 - 時価のあるもの ……決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)
 - 時価のないもの ……移動平均法による原価法
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法
 - デリバティブ ……時価法
3. たな卸資産の評価基準及び評価方法
 - ……主として総平均法による原価法
(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)
4. 固定資産の減価償却の方法
 - 有形固定資産 ……定率法
(リース資産を除く) ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、および富岡工場の機械装置については定額法を採用しています。
 - 無形固定資産 ……定額法
 - リース資産 ……所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しています。なお、リース取引開始日が企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の適用初年度開始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います。
また、所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産はありません。

5. 引当金の計上基準

- 貸倒引当金 ……当事業年度末現在に有する債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率による計算額を、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しています。
- 退職給付引当金 ……従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しています。
過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間による定額法により費用処理しています。
数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間による定額法により翌期から費用処理しています。
- 役員退職慰労引当金 ……監査役の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく必要額を計上しています。
- 環境対策引当金 ……「ポリ塩化ビフェニル廃棄物の適正な処理の推進に関する特別措置法」により、今後発生が見込まれるPCB廃棄物の処理費用に充てるため、その所要見込額を計上しています。
また、廃棄物処分場の埋め立て終了後の維持管理費用に充てるため、その所要見込額を埋め立て終了までの期間配分により計上しています。
- 特別修繕引当金 ……石油貯槽の定期修繕費用に充てるため、その所要見込額を次回定期修繕までの期間配分により計上しています。
- 災害損失引当金 ……東日本大震災により被災した資産の復旧費用等の支出に備えるため、その所要見込額を計上しています。
6. ヘッジ会計の方法 ……特例処理の要件を満たす金利スワップについては特例処理によっています。
7. 消費税等の会計処理 ……税抜方式によっています。

会計方針の変更

当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しています。

これによる営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。

貸借対照表に関する注記

| | |
|----------------------------|-------------------|
| 1. 担保に供している資産及び担保に係る債務 | |
| (1) 担保に供している資産 | |
| 有形固定資産 | 451 百万円 |
| 関係会社株式 | 2,234 百万円 |
| 長期貸付金（1年内回収予定額を含む） | 3,347 百万円 |
| 計 | <u>6,033 百万円</u> |
| (2) 担保に係る債務 | |
| 長期借入金（1年内返済予定額を含む） | 4,392 百万円 |
| 2. 有形固定資産の減価償却累計額 | 1,321,645 百万円 |
| | (減損損失累計額を含む) |
| 3. 関係会社に対する債権債務 | |
| 関係会社に対する短期金銭債権 | 268,586 百万円 |
| 関係会社に対する長期金銭債権 | 42,661 百万円 |
| 関係会社に対する短期金銭債務 | 62,112 百万円 |
| 関係会社に対する長期金銭債務 | 40 百万円 |
| 4. 保証債務等 | |
| 日伯紙パルプ資源開発(株) | 7,442 百万円 |
| 江蘇王子製紙有限公司 | 3,892 百万円 |
| Alpac Forest Products Inc. | 3,410 百万円 |
| PT. Korintiga Hutani | 3,083 百万円 |
| その他 | 11,570 百万円 |
| 計 | <u>29,399 百万円</u> |

損益計算書に関する注記

| | |
|---|-------------|
| 1. 関係会社との取引高 | |
| 関係会社に対する売上高 | 191,050 百万円 |
| 関係会社からの仕入高 | 167,076 百万円 |
| 関係会社との営業取引以外の取引高 | 28,042 百万円 |
| うち関係会社からの受取配当金収入 | 15,209 百万円 |
| うち関係会社からの経営指導料収入 | 8,622 百万円 |
| その他 | 4,211 百万円 |
| 2. 事業構造改善費用は、当事業年度において、当社富士工場の抄紙設備の停止を決定したことに伴う当該資産の減損処理額その他です。 | |
| 災害による損失は東日本大震災に起因する損失です。 | |

株主資本等変動計算書に関する注記

| | |
|----------------------|--------------|
| 当事業年度末における自己株式の種類及び数 | |
| 普通株式 | 62,059,872 株 |

税効果会計に関する注記

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(1) 繰延税金資産

| | | |
|----------|---------|-----|
| 繰越欠損金 | 14,460 | 百万円 |
| 減価償却超過額 | 9,112 | |
| 退職給付引当金 | 8,258 | |
| 株式評価減 | 6,754 | |
| 貸倒引当金 | 5,055 | |
| 未払賞与 | 1,882 | |
| その他 | 2,338 | |
| 繰延税金資産小計 | 47,862 | |
| 評価性引当額 | △12,330 | |
| 繰延税金資産合計 | 35,531 | |

(2) 繰延税金負債

| | | |
|--------------|---------|-----|
| 固定資産圧縮積立金 | △14,728 | 百万円 |
| その他有価証券評価差額金 | △4,197 | |
| 特別償却準備金 | △906 | |
| 海外投資等損失準備金 | △496 | |
| 繰延ヘッジ損益 | △88 | |
| 繰延税金負債合計 | △20,417 | |

繰延税金資産の純額 15,114 百万円

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

| | |
|-------------------|-------------|
| 法定実効税率 | 40.7% |
| (調整) | |
| 交際費の永久損金不算入 | 1.6 |
| 受取配当金の永久益金不算入 | △60.8 |
| 評価性引当額 | 11.2 |
| その他 | 1.4 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | <u>△5.9</u> |

リースにより使用する固定資産に関する注記

貸借対照表に計上した固定資産のほか、製造設備、事務機器等の一部については、所有権移転外ファイナンス・リース契約により使用しています。

関連当事者との取引に関する注記

子会社等

(単位：百万円)

| 属性 | 会社等の名称 | 議決権等の所有割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-------|-------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------|---------|-------|--------|
| | | | 役員の兼任等 | 事業上の関係 | | | | |
| 連結子会社 | 王子板紙(株) | 直接:100.0 | 当社役員が兼任 5人 | 段ボール原紙・板紙の製造・販売 | 資金貸付(貸付増) | 2,420 | 短期貸付金 | 56,360 |
| | | | | | 経営指導料 | 5,652 | — | — |
| 連結子会社 | 王子特殊紙(株) | 直接:100.0 | 当社役員が兼任 2人 | 紙・パルプ製品の製造・販売 | 資金貸付(貸付減) | 7,384 | 短期貸付金 | 21,271 |
| 連結子会社 | 王子不動産(株) | 直接:100.0 | 当社役員が兼任 1人 | 当社の保有する資産の活用 | 資金貸付(貸付減) | 1,963 | 短期貸付金 | 24,450 |
| 連結子会社 | 森紙業(株) | 間接:100.0 | 当社役員が兼任 2人 | 段ボールの製造・販売 | 資金借入(借入増) | 3,500 | 短期借入金 | 13,000 |
| 連結子会社 | 江蘇王子製紙有限公司 | 直接: 90.0 | なし | 紙・パルプ製品の製造・販売 | 資金貸付(貸付増) | 23,721 | 長期貸付金 | 33,721 |
| 関連会社 | 国際紙パルプ商事(株) | 直接: 19.0 間接: 1.6 | なし | 当社製品の主要代理店 | 紙製品の販売 | 107,870 | 売掛金 | 5,919 |

注1 上記の金額のうち、取引金額には消費税及び地方消費税を含まず、期末残高には消費税及び地方消費税が含まれています。

注2 取引条件及び取引条件の決定方針等

- ① 資金の貸付については、市場金利を勘案して貸付利率を合理的に決定しています。なお、無担保での運用です。
- ② 資金の借入については、市場金利を勘案した合理的利率を基に借入を行っております。
- ③ 経営指導料については、経営及び業務支援の対価として請求しております。
- ④ 紙製品の販売については、市場価格を勘案して一般取引と同様に決定しています。

1株当たり情報に関する注記

- | | | |
|----|------------|---------|
| 1. | 1株当たり純資産額 | 347円46銭 |
| 2. | 1株当たり当期純利益 | 11円42銭 |