

(第 8 9 期)

2 0 1 2 年 度 連 結 計 算 書 類

王子ホールディングス株式会社

## 連 結 貸 借 対 照 表

(2013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																																																																																																																																												
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">流動資産</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">535,499</td> </tr> <tr> <td>現金及び預金</td> <td style="text-align: right;">50,621</td> </tr> <tr> <td>受取手形及び売掛金</td> <td style="text-align: right;">269,137</td> </tr> <tr> <td>有価証券</td> <td style="text-align: right;">7,144</td> </tr> <tr> <td>商品及び製品</td> <td style="text-align: right;">84,877</td> </tr> <tr> <td>仕掛品</td> <td style="text-align: right;">17,655</td> </tr> <tr> <td>原材料及び貯蔵品</td> <td style="text-align: right;">60,554</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産</td> <td style="text-align: right;">12,035</td> </tr> <tr> <td>短期貸付金</td> <td style="text-align: right;">7,862</td> </tr> <tr> <td>未収入金</td> <td style="text-align: right;">19,386</td> </tr> <tr> <td>その他の他</td> <td style="text-align: right;">9,294</td> </tr> <tr> <td>貸倒引当金</td> <td style="text-align: right;">△ 3,071</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">固定資産</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,295,751</td> </tr> <tr> <td>(有形固定資産)</td> <td style="text-align: right;">( 1,090,645 )</td> </tr> <tr> <td>建物及び構築物</td> <td style="text-align: right;">203,363</td> </tr> <tr> <td>機械装置及び運搬具</td> <td style="text-align: right;">375,841</td> </tr> <tr> <td>工具、器具及び備品</td> <td style="text-align: right;">6,258</td> </tr> <tr> <td>土地</td> <td style="text-align: right;">236,091</td> </tr> <tr> <td>林地</td> <td style="text-align: right;">90,367</td> </tr> <tr> <td>植立木</td> <td style="text-align: right;">103,488</td> </tr> <tr> <td>リース資産</td> <td style="text-align: right;">5,314</td> </tr> <tr> <td>建設仮勘定</td> <td style="text-align: right;">69,918</td> </tr> <tr> <td>(無形固定資産)</td> <td style="text-align: right;">( 25,760 )</td> </tr> <tr> <td>借地権</td> <td style="text-align: right;">1,620</td> </tr> <tr> <td>のれん</td> <td style="text-align: right;">14,806</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">9,333</td> </tr> <tr> <td>(投資その他の資産)</td> <td style="text-align: right;">( 179,345 )</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">150,294</td> </tr> <tr> <td>長期貸付金</td> <td style="text-align: right;">2,029</td> </tr> <tr> <td>長期前払費用</td> <td style="text-align: right;">14,937</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産</td> <td style="text-align: right;">3,171</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">10,934</td> </tr> <tr> <td>貸倒引当金</td> <td style="text-align: right;">△ 2,022</td> </tr> </table>	流動資産	535,499	現金及び預金	50,621	受取手形及び売掛金	269,137	有価証券	7,144	商品及び製品	84,877	仕掛品	17,655	原材料及び貯蔵品	60,554	繰延税金資産	12,035	短期貸付金	7,862	未収入金	19,386	その他の他	9,294	貸倒引当金	△ 3,071	固定資産	1,295,751	(有形固定資産)	( 1,090,645 )	建物及び構築物	203,363	機械装置及び運搬具	375,841	工具、器具及び備品	6,258	土地	236,091	林地	90,367	植立木	103,488	リース資産	5,314	建設仮勘定	69,918	(無形固定資産)	( 25,760 )	借地権	1,620	のれん	14,806	その他	9,333	(投資その他の資産)	( 179,345 )	投資有価証券	150,294	長期貸付金	2,029	長期前払費用	14,937	繰延税金資産	3,171	その他	10,934	貸倒引当金	△ 2,022	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">流動負債</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">628,127</td> </tr> <tr> <td>支払手形及び買掛金</td> <td style="text-align: right;">210,921</td> </tr> <tr> <td>短期借入金</td> <td style="text-align: right;">307,841</td> </tr> <tr> <td>1年内償還予定社債</td> <td style="text-align: right;">20,160</td> </tr> <tr> <td>未払金</td> <td style="text-align: right;">20,107</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td style="text-align: right;">46,032</td> </tr> <tr> <td>未払法人税等</td> <td style="text-align: right;">5,371</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">17,692</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">固定負債</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">623,995</td> </tr> <tr> <td>社債</td> <td style="text-align: right;">140,160</td> </tr> <tr> <td>長期借入金</td> <td style="text-align: right;">362,943</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債</td> <td style="text-align: right;">43,583</td> </tr> <tr> <td>再評価に係る繰延税金負債</td> <td style="text-align: right;">9,554</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">53,232</td> </tr> <tr> <td>役員退職慰労引当金</td> <td style="text-align: right;">1,580</td> </tr> <tr> <td>環境対策引当金</td> <td style="text-align: right;">1,723</td> </tr> <tr> <td>特別修繕引当金</td> <td style="text-align: right;">131</td> </tr> <tr> <td>訴訟損失引当金</td> <td style="text-align: right;">4,361</td> </tr> <tr> <td>長期預り金</td> <td style="text-align: right;">2,646</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">4,078</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,252,122</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center; border-top: 1px solid black;">純 資 産 の 部</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">株主資本</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">493,756</td> </tr> <tr> <td>資本金</td> <td style="text-align: right;">103,880</td> </tr> <tr> <td>資本剰余金</td> <td style="text-align: right;">112,930</td> </tr> <tr> <td>利益剰余金</td> <td style="text-align: right;">320,086</td> </tr> <tr> <td>自己株式</td> <td style="text-align: right;">△ 43,140</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">その他の包括利益累計額</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">11,726</td> </tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">16,100</td> </tr> <tr> <td>繰延ヘッジ損益</td> <td style="text-align: right;">△ 252</td> </tr> <tr> <td>土地再評価差額金</td> <td style="text-align: right;">4,875</td> </tr> <tr> <td>為替換算調整勘定</td> <td style="text-align: right;">△ 8,997</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">新株予約権</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">235</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">少数株主持分</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">73,410</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">純資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">579,128</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,831,251</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">負債・純資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,831,251</td> </tr> </table>	流動負債	628,127	支払手形及び買掛金	210,921	短期借入金	307,841	1年内償還予定社債	20,160	未払金	20,107	未払費用	46,032	未払法人税等	5,371	その他	17,692	固定負債	623,995	社債	140,160	長期借入金	362,943	繰延税金負債	43,583	再評価に係る繰延税金負債	9,554	退職給付引当金	53,232	役員退職慰労引当金	1,580	環境対策引当金	1,723	特別修繕引当金	131	訴訟損失引当金	4,361	長期預り金	2,646	その他	4,078	負債合計	1,252,122	純 資 産 の 部		株主資本	493,756	資本金	103,880	資本剰余金	112,930	利益剰余金	320,086	自己株式	△ 43,140	その他の包括利益累計額	11,726	その他有価証券評価差額金	16,100	繰延ヘッジ損益	△ 252	土地再評価差額金	4,875	為替換算調整勘定	△ 8,997	新株予約権	235	少数株主持分	73,410	純資産合計	579,128	資産合計	1,831,251	負債・純資産合計	1,831,251
流動資産	535,499																																																																																																																																												
現金及び預金	50,621																																																																																																																																												
受取手形及び売掛金	269,137																																																																																																																																												
有価証券	7,144																																																																																																																																												
商品及び製品	84,877																																																																																																																																												
仕掛品	17,655																																																																																																																																												
原材料及び貯蔵品	60,554																																																																																																																																												
繰延税金資産	12,035																																																																																																																																												
短期貸付金	7,862																																																																																																																																												
未収入金	19,386																																																																																																																																												
その他の他	9,294																																																																																																																																												
貸倒引当金	△ 3,071																																																																																																																																												
固定資産	1,295,751																																																																																																																																												
(有形固定資産)	( 1,090,645 )																																																																																																																																												
建物及び構築物	203,363																																																																																																																																												
機械装置及び運搬具	375,841																																																																																																																																												
工具、器具及び備品	6,258																																																																																																																																												
土地	236,091																																																																																																																																												
林地	90,367																																																																																																																																												
植立木	103,488																																																																																																																																												
リース資産	5,314																																																																																																																																												
建設仮勘定	69,918																																																																																																																																												
(無形固定資産)	( 25,760 )																																																																																																																																												
借地権	1,620																																																																																																																																												
のれん	14,806																																																																																																																																												
その他	9,333																																																																																																																																												
(投資その他の資産)	( 179,345 )																																																																																																																																												
投資有価証券	150,294																																																																																																																																												
長期貸付金	2,029																																																																																																																																												
長期前払費用	14,937																																																																																																																																												
繰延税金資産	3,171																																																																																																																																												
その他	10,934																																																																																																																																												
貸倒引当金	△ 2,022																																																																																																																																												
流動負債	628,127																																																																																																																																												
支払手形及び買掛金	210,921																																																																																																																																												
短期借入金	307,841																																																																																																																																												
1年内償還予定社債	20,160																																																																																																																																												
未払金	20,107																																																																																																																																												
未払費用	46,032																																																																																																																																												
未払法人税等	5,371																																																																																																																																												
その他	17,692																																																																																																																																												
固定負債	623,995																																																																																																																																												
社債	140,160																																																																																																																																												
長期借入金	362,943																																																																																																																																												
繰延税金負債	43,583																																																																																																																																												
再評価に係る繰延税金負債	9,554																																																																																																																																												
退職給付引当金	53,232																																																																																																																																												
役員退職慰労引当金	1,580																																																																																																																																												
環境対策引当金	1,723																																																																																																																																												
特別修繕引当金	131																																																																																																																																												
訴訟損失引当金	4,361																																																																																																																																												
長期預り金	2,646																																																																																																																																												
その他	4,078																																																																																																																																												
負債合計	1,252,122																																																																																																																																												
純 資 産 の 部																																																																																																																																													
株主資本	493,756																																																																																																																																												
資本金	103,880																																																																																																																																												
資本剰余金	112,930																																																																																																																																												
利益剰余金	320,086																																																																																																																																												
自己株式	△ 43,140																																																																																																																																												
その他の包括利益累計額	11,726																																																																																																																																												
その他有価証券評価差額金	16,100																																																																																																																																												
繰延ヘッジ損益	△ 252																																																																																																																																												
土地再評価差額金	4,875																																																																																																																																												
為替換算調整勘定	△ 8,997																																																																																																																																												
新株予約権	235																																																																																																																																												
少数株主持分	73,410																																																																																																																																												
純資産合計	579,128																																																																																																																																												
資産合計	1,831,251																																																																																																																																												
負債・純資産合計	1,831,251																																																																																																																																												

連 結 損 益 計 算 書

〔 2012年4月 1日から  
2013年3月31日まで 〕

単位:百万円(単位未満切り捨て)

売 上 高	1,241,471
売 上 原 価	963,900
<u>売 上 総 利 益</u>	<u>277,571</u>
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	225,188
<u>営 業 利 益</u>	<u>52,383</u>
営 業 外 収 益	20,938
受 取 利 息 及 び 配 当 金	3,920
持 分 法 に よ る 投 資 利 益	1,447
雑 収 入 金	15,571
営 業 外 費 用	18,756
支 払 利 息	11,783
雑 損 失 金	6,972
<u>経 常 利 益</u>	<u>54,565</u>
特 別 利 益	2,723
投 資 有 価 証 券 売 却 益	1,117
固 定 資 産 売 却 益	1,028
負 の の れ ん 発 生 益	535
そ の 他	41
特 別 損 失	19,356
退 職 給 付 制 度 一 部 終 了 損	8,820
固 定 資 産 除 却 損	3,104
特 別 退 職 金	1,815
減 損 損 失	1,467
事 業 構 造 改 善 費 用	1,253
持分法適用関連会社の連結子会社化に伴う損失	858
そ の 他	2,036
<u>税 金 等 調 整 前 当 期 純 利 益</u>	<u>37,932</u>
法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税	12,133
法 人 税 等 調 整 額	△3,729
<u>少 数 株 主 損 益 調 整 前 当 期 純 利 益</u>	<u>29,528</u>
少 数 株 主 利 益	3,928
<u>当 期 純 利 益</u>	<u>25,600</u>

## 連結株主資本等変動計算書

〔 2012年4月 1日から  
2013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		
当期首残高	103,880	
当期末残高	<u>103,880</u>	
資本剰余金		
当期首残高	113,012	
当期変動額		
自己株式の処分	△ 81	
当期変動額合計	<u>△ 81</u>	
当期末残高	<u>112,930</u>	
利益剰余金		
当期首残高	304,432	
当期変動額		
剰余金の配当	△ 9,884	
当期純利益	25,600	
連結範囲の変動	△ 251	
土地再評価差額金の取崩	188	
当期変動額合計	<u>15,653</u>	
当期末残高	<u>320,086</u>	
自己株式		
当期首残高	△ 43,363	
当期変動額		
自己株式の取得	△ 36	
自己株式の処分	246	
持分法適用会社による自己株式の取得	△ 4	
持分変動に伴う自己株式の増減	17	
当期変動額合計	<u>223</u>	
当期末残高	<u>△ 43,140</u>	
株主資本合計		
当期首残高	477,961	
当期変動額		
剰余金の配当	△ 9,884	
当期純利益	25,600	
自己株式の取得	△ 36	
自己株式の処分	164	
持分法適用会社による自己株式の取得	△ 4	
持分変動に伴う自己株式の増減	17	
連結範囲の変動	△ 251	
土地再評価差額金の取崩	188	
当期変動額合計	<u>15,794</u>	
当期末残高	<u>493,756</u>	

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	6,675
当期変動額	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	9,424
当期変動額合計	9,424
当期末残高	16,100
繰延ヘッジ損益	
当期首残高	186
当期変動額	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△ 438
当期変動額合計	△ 438
当期末残高	△ 252
土地再評価差額金	
当期首残高	5,063
当期変動額	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△ 188
当期変動額合計	△ 188
当期末残高	4,875
為替換算調整勘定	
当期首残高	△ 41,579
当期変動額	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	32,582
当期変動額合計	32,582
当期末残高	△ 8,997
その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	△ 29,653
当期変動額	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	41,379
当期変動額合計	41,379
当期末残高	11,726
新株予約権	
当期首残高	346
当期変動額	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△ 110
当期変動額合計	△ 110
当期末残高	235
少数株主持分	
当期首残高	14,644
当期変動額	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	58,765
当期変動額合計	58,765
当期末残高	73,410

純資産合計

当期首残高	463,299
当期変動額	
剰余金の配当	△ 9,884
当期純利益	25,600
自己株式の取得	△ 36
自己株式の処分	164
持分法適用会社による自己株式の取得	△ 4
持分変動に伴う自己株式の増減	17
連結範囲の変動	△ 251
土地再評価差額金の取崩	188
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	<u>100,034</u>
当期変動額合計	<u>115,829</u>
当期末残高	<u><u>579,128</u></u>

# 連結注記表

## 連結計算書類作成のための基本となる重要な事項に関する注記

### 1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 …… 156 社(前連結会計年度末 128 社)

主要な会社名： 王子マテリア(株)、王子ネピア(株)、王子コンテナ(株)、森紙業(株)、王子製紙(株)、王子エフテックス(株)、王子イメージングメディア(株)、王子グリーンリソース(株)、王子マネジメントオフィス(株)

当連結会計年度における連結子会社の異動状況は次のとおりです。

(増加) 33社 王子製紙(株)、王子イメージングメディア(株)、王子グリーンリソース(株)、王子マネジメントオフィス(株)、(株)王子機能材事業推進センター

当社は、持株会社制への移行を図るため、新たに設立した当社の100%子会社である王子製紙分割準備(株)、王子イメージングメディア(株)、王子グリーンリソース(株)、王子マネジメントオフィス(株)及び(株)王子機能材事業推進センターの5社に、2012年10月1日付で、吸収分割の方法により、当社の事業部門および間接部門等を承継したため、当連結会計年度より、連結の範囲に含めております。なお、同日付で当社は商号を「王子ホールディングス(株)」に、承継会社のうち「王子製紙分割準備(株)」を「王子製紙(株)」に変更しております。

また、当社の事業は、以上5社の他、当社の100%子会社である「王子板紙(株)」、「王子パックスパートナーズ(株)」に分割し、同日付で「王子板紙(株)」は、「王子マテリア(株)」に商号変更をしております。

Oji (Cambodia) Plantation Forest Co., Ltd、Ojitex Harta Packaging (Sihanoukville) Ltd.、Oji India Investment Co., Ltd、Oji India Packaging Private Limited、王子グリーンエナジー白糠(株)

以上の5社は、当連結会計年度において新たに設立したことにより、連結の範囲に含めることとしました。

Celulose Nipo-Brasileira S.A. 及びグループ会社4社、S. Pack & Print Public Co., Ltd. 及びグループ会社1社、ニチパック(株)

以上の8社は、株式を取得したことにより、当連結会計年度より、連結の範囲に含めることとしました。

(株)ホテルニュー王子は、同社のホテル運営事業などを新設分割設立会社に承継し、同社のホテル運営事業などを除く部門は王子不動産(株)と合併しました。なお、同日付で当該新設分割設立会社の社名を(株)ホテルニュー王子とし、連結の範囲に含めております。

前連結会計年度において非連結子会社であったSouthland Plantation Forest Company of New Zealand Ltd.、クイニオン植林(株)、Green Triangle Plantation Forest Company of Australia Pty. Ltd.、Quy Nhon Plantation Forest Company of Vietnam Ltd.、Oji

Interpack Korea Ltd.、Albany Plantation Export Company Pty. Ltd.、広西王子豊産林有限公司、BINH DINH CHIP CORPORATION、Oji Lao Plantation Holdings Ltd.、Oji Lao Plantation Forest Co.,Ltd.、Oji South Lao Plantation Forest Co.,Ltd.、Albany Plantation Forest Company of Australia Pty. Ltd.、PANINDO INVESTMENT PTE. LTD.

以上の13社は、当社グループにおける事業の重要性が高まったため、当連結会計年度より連結の範囲に含めることとしました。

前連結会計年度において持分法適用会社であった、日伯紙パルプ資源開発(株)については、株式を追加取得したことにより、当連結会計年度より連結子会社となりました。

(減少) 5社 四国パックス(株)は、(株)ギンポーパックスと合併したため、当連結会計年度より連結の範囲から除外しました。

静岡王子コンテナ(株)は、王子コンテナ(株)と合併したため、当連結会計年度より連結の範囲から除外しました。

王子ネピア(株)は、家庭紙抄造に係わる部門を除く全ての事業を当社の100%子会社であるネピアテンダー(株)に分割し、分割会社である王子ネピア(株)は、王子製紙(株) (旧王子製紙分割準備(株))と合併したため、当連結会計年度より連結の範囲から除外しました。なお、同日付で、ネピアテンダー(株)は、王子ネピア(株)に商号変更しております。

(株)ホテルニュー王子は、同社のホテル運営事業などを新設分割設立会社に承継し、同社のホテル運営事業などを除く部門は王子不動産(株)と合併したため、当連結会計年度より連結の範囲から除外しました。

Oji Paper Canada Limited. は、清算したため、当連結会計年度より連結の範囲から除外しました。

## (2) 非連結子会社の数 …… 126 社

非連結子会社は、いずれも小規模であり、全体の総資産、売上高、当期純損益(持分相当額)及び利益剰余金(持分相当額)等が、連結会社合計の総資産、売上高、当期純損益(持分相当額)及び利益剰余金(持分相当額)等に比べ軽微であり、かつ連結計算書類に重要な影響を及ぼしていないため、連結の範囲から除いています。

## 2. 持分法の適用に関する事項

### (1) 持分法適用の関連会社の数 …… 17 社(前連結会計年度末 14 社)

主要な会社名 : (株)ユボ・コーポレーション、国際紙パルプ商事(株)、オーシャントランス(株)

当連結会計年度における持分法適用の関連会社の異動状況は次のとおりです。

(増加) 4社 惠州南油林業経済发展有限公司、PT. Korintiga Hutani、Truong Thanh Oji Plantation Forest Company Limited

以上の3社は、当社グループにおける事業の重要性が高まったため、当連結会計年度より、持分法適用の関連会社に含めることとしました。

Terminal Especializado de Barra do Riacho S.A. は、株式を取得したことにより、当連結会計年度より、持分法適用の関連会社に含めることとしました。

(減少) 1社 日伯紙パルプ資源開発㈱については、株式を追加取得したことにより、当連結会計年度より連結子会社となりました。

(2) 持分法非適用の非連結子会社及び関連会社の数

非連結子会社 …………… 126社

関連会社 …………… 56社

上記の非連結子会社及び関連会社は、全体の当期純損益(持分相当額)及び利益剰余金(持分相当額)等が、連結会社合計の当期純損益(持分相当額)及び利益剰余金(持分相当額)等に比べ軽微であり、かつ連結計算書類に重要な影響を及ぼしていないため、持分法の適用範囲から除いています。

### 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、決算日が12月末の会社は、アピカ㈱、Oji Paper USA Inc.、Kanzaki Specialty Papers Inc.、Oji Paper (Thailand) Ltd.、KANZAN Spezialpapiere GmbH、江蘇王子製紙有限公司、王子製紙ネピア(蘇州)有限公司、蘇州王子包装有限公司、Oji InterTech Inc.、Oji Label (Thailand) Ltd.、B&C International Co.,Ltd.、Ojitex (Vietnam) Co.,Ltd.、王子製紙商貿(中国)有限公司、王子製紙国際貿易(上海)有限公司、Oji Papéis Especiais Ltda.、Ojitex Haiphong Co.,Ltd.、Oji Interpack Korea Ltd.、広西王子豊産林有限公司、BINH DINH CHIP CORPORATION、PANINDO INVESTMENT PTE. LTD.、Oji Lao Plantation Holdings Ltd.、Oji Lao Plantation Forest Co.,Ltd.、Oji South Lao Plantation Forest Co.,Ltd.、Oji (Cambodia) Plantation Forest Co.,Ltd.、S.Pack & Print Public Co., Ltd.及びグループ会社1社、Paperbox Holdings Limited、GS PAPER & PACKAGING SDN. BHD.及びグループ会社6社、UNITED KOTAK BERHAD及びグループ会社3社、HPI Resources Bhd、Harta Packaging Industries Sdn Bhd及びグループ会社17社、Celulose Nipo-Brasileira S.A.及びグループ会社4社です。

連結計算書類の作成にあたっては、各社の決算日現在の計算書類を使用しています。

なお、上記連結子会社について、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います。

また、㈱アイパックスは決算日を12月末日から3月末日に変更、森紙業㈱、森紙販売㈱、京都森紙業㈱、仙台森紙業㈱、鳥取森紙業㈱、北海道森紙業㈱、常陸森紙業㈱、群馬森紙業㈱、新潟森紙業㈱、北陸森紙業㈱、長野森紙業㈱、静岡森紙業㈱、東海森紙業㈱、四国森紙業㈱、九州森紙業㈱、大井製紙㈱、東北森紙業㈱は決算日を3月20日から3月末日に変更しています。

### 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

満期保有目的の債券 …… 償却原価法

その他有価証券

時価のあるもの …… 連結決算期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

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  
時価法
  - ③ たな卸資産  
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)
- (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法
- 有形固定資産(リース資産を除く)  
定率法(ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、王子製紙(株)富岡工場の機械装置の他一部の連結子会社については定額法)
- (3) 重要な引当金の計上基準
- ① 貸倒引当金  
当連結会計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。
  - ② 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及び年金資産の見込額に基づき、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連結会計年度から費用処理しています。
  - ③ 役員退職慰労引当金  
当社は、監査役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。連結子会社については、役員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。
  - ④ 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。
  - ⑤ 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。
  - ⑥ 訴訟損失引当金  
ブラジル国内の連結子会社において、税務当局との間でIR(法人税)、CS(社会負担金)、ICMS(商品流通サービス税)、PIS/CONFIS(社会統合計画/社会保険融資負担金)等の税務関連訴訟、INSS社会保険料及び各種租税公課訴訟、複数の労務関連訴訟や民事関連訴訟があり、これらの訴訟に対する損失に備えるため、計上しています。

#### (4) 重要なヘッジ会計の方法

##### ① ヘッジ会計の方法

主として繰延ヘッジ処理を採用しています。

なお、為替予約等が付されている外貨建金銭債権債務等については、振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を、金利スワップについては、特例処理の要件を満たしている場合は特例処理を採用しています。

##### ② ヘッジ手段とヘッジ対象

<u>ヘッジ手段</u>	<u>ヘッジ対象</u>
先物為替予約	外貨建金銭債権債務
金利スワップ	借入金及び貸付金
商品スワップ	電力

##### ③ ヘッジ方針

当社グループのリスク管理方針に基づき、通常業務を遂行する上で発生する為替変動リスク、金利変動リスク及び原材料の価格変動リスクをヘッジすることとしています。

##### ④ ヘッジの有効性評価の方法

ヘッジ手段及びヘッジ対象について、毎連結会計年度末に、個別取引ごとのヘッジ効果を検証していますが、ヘッジ手段とヘッジ対象の資産・負債について、元本・利率・期間等の重要な条件が同一の場合は、本検証を省略することとしています。

#### (5) その他連結計算書類作成のための基本となる重要な事項

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっています。

**連結納税制度を適用しています。**

#### 追加情報

(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)

当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度より、2012年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しています。

なお、これによる損益に与える影響は軽微です。

## 連結貸借対照表に関する注記

### 1. 担保に供している資産及び担保に係る債務

#### (1)担保に供している資産

受取手形及び売掛金	2, 944百万円
建物及び構築物	18, 344百万円
機械装置及び運搬具	13, 437百万円
土地	14, 713百万円
植林立木	16, 613百万円
投資有価証券	2, 734百万円
長期貸付金（1年内回収予定額を含む）	3, 286百万円
その他	4, 088百万円
計	<u>76, 163百万円</u>

#### (2)担保に係る債務

短期借入金	6, 313百万円
長期借入金	5, 983百万円
支払手形及び買掛金	284百万円
計	<u>12, 580百万円</u>

2. 有形固定資産の減価償却累計額 2, 281, 045百万円  
(減損損失累計額を含む)

### 3. 保証債務

PT. Korintiga Hutani	4, 598百万円
Alpac Forest Products Inc.	3, 679百万円
その他	6, 945百万円
計	<u>15, 223百万円</u>

4. 受取手形割引高 6, 423百万円  
受取手形裏書譲渡高 18百万円

### 5. 土地の再評価

「土地の再評価に関する法律」（1998年3月31日公布法律第34号）及び「土地の再評価に関する法律の一部を改正する法律」（2001年3月31日公布法律第19号）に基づき、一部の連結子会社において事業用の土地の再評価を行い、土地再評価差額金を純資産の部に計上しています。

- ・再評価の方法……「土地の再評価に関する法律施行令」（1998年3月31日公布政令第119号）第2条第3号に定める固定資産税評価額及び同条第4号に定める地価税の課税価格の基礎となる土地の価額に基づいて算出
- ・再評価を行った年月日……2002年3月31日
- ・再評価を行った土地の当連結会計年度末における時価と再評価後の帳簿価額との差額  
…… ▲701百万円

## 連結損益計算書に関する注記

退職給付制度一部終了損は、純粹持株会社制移行に伴う組織再編の一環から段階的に進めている旧王子製紙(株)在籍従業員の出向先主要連結会社への転籍が計画的に進行していることから、転籍者にかかる未認識過去勤務債務及び未認識数理計算上の差異について「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号)を踏まえ、退職給付制度の一部終了に準じた処理を行ったことにより発生した退職給付制度の一部終了損失です。

持分法適用関連会社の連結子会社化に伴う損失の内訳は、取得による企業結合に関する注記に記載しています。

## 連結株主資本等変動計算書に関する注記

### 1. 当連結会計年度末における発行済株式の種類及び数

普通株式 1, 064, 381, 817株

### 2. 当連結会計年度末における自己株式の種類及び数

普通株式 77, 022, 463株

### 3. 配当に関する事項

#### (1)当連結会計年度中の剰余金配当支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2012年5月14日 取締役会	普通 株式	5,011	5.0	2012年3月31日	2012年6月6日
2012年11月9日 取締役会	普通 株式	5,012	5.0	2012年9月30日	2012年12月3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期となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2013年5月15日 取締役会	普通 株式	5,012	利益 剰余金	5.0	2013年3月31日	2013年6月5日

### 4. 当連結会計年度末の新株予約権(権利行使期間の初日が到来していないものを除く。)の目的となる株式の種類及び数

普通株式 800, 000株

## 1株当たり情報に関する注記

1. 1株当たり純資産額 511円95銭

2. 1株当たり当期純利益 25円93銭

(期中平均株式数により算出しています。)

## 金融商品に関する注記

### 1. 金融商品の状況に関する事項

当社グループは、資金運用については、一時的な余資を預金等安全性の高い金融商品で運用することに限定しており、投機的な運用は行わない方針です。

受取手形及び売掛金に係る顧客の信用リスクは、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、各営業部門が主要取引先の状況を、適宜、モニタリングし、状況に応じて信用調査等を行うことにより、軽減を図っています。

投資有価証券は主に株式であり、定期的に時価や発行体（取引先企業）の財務状況等を把握し、取引先企業との関係を勘案して、適宜、保有状況を見直しています。

借入金のうち、短期借入金は、主に運転資金に係る資金調達であり、長期借入金は、主に設備投資に係る資金調達です。変動金利の長期借入金の一部は、デリバティブ取引（金利スワップ取引）を利用して支払金利を固定化することにより、リスクヘッジを図っています。デリバティブ取引の利用にあたっては、カウンターパーティーリスクを軽減するため、格付けの高い金融機関とのみ取引を行っています。

デリバティブ取引は、外貨建ての金銭債権債務等に係る為替の変動リスクに対するヘッジを目的とした先物為替予約取引、借入金に係る支払金利の変動リスクに対するヘッジ等を目的とした金利スワップ取引、並びに購入エネルギー価格の変動リスクに対するヘッジを目的とした商品スワップ取引であり、デリバティブ管理基準に基づき取引を行っています。

### 2. 金融商品の時価等に関する事項

2013年3月31日（当期の連結決算日）における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。

（単位：百万円）

	連結貸借対照表 計上額（*）	時価（*）	差額
(1) 現金及び預金	50,621	50,621	—
(2) 受取手形及び売掛金	269,137		
(3) 短期貸付金	7,862		
貸倒引当金	△3,071		
	273,929	273,929	—
(4) 長期貸付金	2,029		
貸倒引当金	△2,022		
	7	6	0
(5) 有価証券及び投資有価証券			
①満期保有目的の債券	7,165	7,175	10
②関連会社株式	2,960	840	△2,119
③その他有価証券	77,746	77,746	—
(6) 支払手形及び買掛金	(210,921)	(210,921)	—
(7) 短期借入金	(158,410)	(158,410)	—
(8) 社債	(160,320)	(162,536)	2,216
(9) 長期借入金	(512,374)	(518,509)	6,135
(10) デリバティブ取引	(392)	(392)	—

（\*）負債に計上されているものについては、（ ）で示しています。

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

（1）現金及び預金、（2）受取手形及び売掛金、並びに（3）短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっています。

(4) 長期貸付金

長期貸付金の時価については、元利金の合計額を、新規に同様の貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっています。

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価については、株式は取引所の価格によっており、債券は取引所の価格または取引金融機関から提示された価格によっています。

(6) 支払手形及び買掛金、並びに (7) 短期借入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっています。また、1年内返済予定の長期借入金（連結貸借対照表計上額 149,430 百万円）は、(9) 長期借入金に含めています。

(8) 社債

当社が発行する社債の時価は、市場価格（公社債店頭売買参考統計値）に基づき算定しています。また、1年内償還予定の社債（連結貸借対照表計上額 20,160 百万円）も含めています。

(9) 長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を、新規に同様の借入金を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっています。金利スワップを利用した借入金については、金利スワップの特例処理の対象とされており（下記 (10) 参照）、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入金を行った場合に適用される合理的に見積もられる利率で割り引いて算定する方法によっています。また、1年内返済予定の長期借入金（連結貸借対照表計上額 149,430 百万円）も含めています。

(10) デリバティブ取引

デリバティブ取引については、取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定する方法によっています。金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しています（上記 (9) 参照）。

(注2) 非上場株式及び出資金等（連結貸借対照表計上額 69,565 百万円）は、市場価額がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券」には含めていません。

## 賃貸等不動産に関する注記

「賃貸等不動産に関する注記」は、連結決算上、重要性が乏しいため、記載を省略します。

## 取得による企業結合に関する注記

### 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	日伯紙パルプ資源開発株式会社（以下「JBP」）
事業の内容	パルプの販売

(2) 企業結合を行った主な理由

当社は、現在推し進めている経営戦略の一環として資源戦略ビジネスの推進を掲げており、その一つとしてパルプ事業の強化を進めています。JBP の 100%子会社である Celulose Nipo-Brasileira S.A.（以下「CNB」）は国際競争力の高いブラジル国において約 120 万 t/年のパルプ生産能力を誇る世界有数の市販パルプメーカーです。そのため、JBP の株式の取得により CNB の高い収益力を取り込むことが期待できるだけでなく、CNB を傘下に加えることにより、世界市場における既存パルプ事業との相乗効果が期待できます。

(3) 企業結合日

2012 年 6 月 7 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

結合後企業の名称に変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

企業結合日直前に所有していた議決権比率	39.84%（うち間接保有 0.34%）
企業結合日に追加取得した議決権比率	9.48%（うち間接保有 ー%）
取得後の議決権比率	49.32%（うち間接保有 0.34%）

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社による現金を対価とする株式取得であるため。

### 2. 連結計算書類に含まれている被取得企業の業績の期間

2012 年 4 月 1 日から 2013 年 3 月 31 日。ただし、みなし取得日が 2012 年 6 月 30 日であるため、みなし取得日までの被取得企業の業績は、連結損益計算書には持分法による投資損益として計上しています。

### 3. 取得原価の算定および配分に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	45,713 百万円（企業結合日の時価）
取得に直接要した費用（アドバイザー費用等）	14 百万円

(2) 被取得企業の取得原価と取得に至った取引ごとの取得原価の合計額との差額及び発生したのれんの金額等

時価と取得価額の差額	2,153 百万円
為替換算調整勘定の実現額	△7,637 百万円
のれん発生額	△4,625 百万円

(3) 発生したのれんの発生原因、償却方法及び償却期間

(ア) 発生原因

被取得企業に係る当社グループの持分額と取得原価との差額が、主としてみなし取得日(2012年6月30日)の為替換算レートの影響により発生しています。

(イ) 償却方法及び償却期間

一括償却

## 共通支配下の取引等に関する注記

### 1. 取引の概要

当社は、各事業群の経営責任をより明確にし、グループ全体の企業価値の極大化を目的に、2012年10月1日付で、当社の白板紙・包装用紙事業、新聞用紙事業、洋紙事業、イメージングメディア事業、パルプ事業、資源環境ビジネス・原燃料資材調達に係る事業および間接部門などを会社分割により、それぞれ当社の100%子会社である王子板紙(株)、王子製紙分割準備(株)、王子イメージングメディア(株)、王子グリーンリソース(株)、王子マネジメントオフィス(株)、王子パックスパートナーズ(株)および(株)王子機能材事業推進センターに承継させ、商号を「王子ホールディングス株式会社」に変更し、持株会社へ移行しました。なお、承継会社のうち、「王子板紙(株)」および「王子製紙分割準備(株)」は、それぞれ「王子マテリア(株)」および「王子製紙(株)」に商号変更をしました。

### 2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 2008年12月26日)および「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 2008年12月26日)に基づき、共通支配下の取引として処理しています。