

## 平成19年5月期 決算短信

平成19年7月4日

上場会社名 アスクル株式会社 上場取引所 東証市場第一部  
 コード番号 2678 URL <http://www.askul.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 岩田 彰一郎  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 (氏名) 今村 俊郎 TEL (03) 3522-8608  
 定時株主総会開催予定日 平成19年8月8日 配当支払開始予定日 平成19年8月9日  
 有価証券報告書提出予定日 平成19年8月9日

(百万円未満切捨)

### 1. 平成19年5月期の連結業績 (平成18年5月21日～平成19年5月20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   | %    |
| 19年5月期 | 176,254 | 9.0  | 8,312 | △5.1 | 8,404 | △4.3 | 4,345 | △2.8 |
| 18年5月期 | 161,694 | 11.8 | 8,763 | 13.7 | 8,780 | 13.5 | 4,469 | 3.8  |

|        | 1株当たり<br>当期純利益 |    | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |    | 自己資本<br>当期純利益率 | 総資産<br>経常利益率 | 売上高<br>営業利益率 |
|--------|----------------|----|-----------------------|----|----------------|--------------|--------------|
|        | 円              | 銭  | 円                     | 銭  | %              | %            | %            |
| 19年5月期 | 101            | 77 | 101                   | 56 | 16.3           | 12.9         | 4.7          |
| 18年5月期 | 102            | 78 | 101                   | 98 | 18.8           | 15.1         | 5.4          |

(参考) 持分法投資損益 19年5月期 - 百万円 18年5月期 - 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    | 百万円    | 百万円  | %      | 円        | 銭 |
| 19年5月期 | 66,987 | 27,291 | 27,291 | 40.6 | 641    | 28       |   |
| 18年5月期 | 63,642 | 25,944 | 25,944 | 40.8 | 594    | 99       |   |

(参考) 自己資本 19年5月期 27,222百万円 18年5月期 25,944百万円

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|        | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|        | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 19年5月期 | 6,205                | △7,189               | △3,066               | 16,725            |
| 18年5月期 | 9,774                | △3,603               | △116                 | 20,779            |

### 2. 配当の状況

| (基準日)      | 1株当たり配当金 |      |        |       |       | 配当金総額<br>(年間) | 配当性向<br>(連結) | 純資産配当<br>率(連結) |
|------------|----------|------|--------|-------|-------|---------------|--------------|----------------|
|            | 第1四半期末   | 中間期末 | 第3四半期末 | 期末    | 年間    |               |              |                |
| 18年5月期     | 円 銭      | 円 銭  | 円 銭    | 円 銭   | 円 銭   | 百万円           | %            | %              |
| 19年5月期     | -        | -    | -      | 11.00 | 11.00 | 479           | 10.7         | 1.4            |
| 20年5月期(予想) | -        | -    | -      | 16.00 | 16.00 | 679           | 15.7         | 2.6            |
| 20年5月期(予想) | -        | -    | -      | 未定    | 未定    | -             | 未定           | -              |

(注) 19年5月期期末配当金の内訳 普通配当11円00銭 アスクル事業継承10周年記念配当5円00銭

### 3. 平成20年5月期の連結業績予想 (平成19年5月21日～平成20年5月20日)

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

|     | 売上高     |      | 営業利益  |      | 経常利益  |      | 当期純利益 |      | 1株当たり<br>当期純利益 |    |
|-----|---------|------|-------|------|-------|------|-------|------|----------------|----|
|     | 百万円     | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 円              | 銭  |
| 中間期 | 91,672  | 8.7  | 3,878 | 43.0 | 3,883 | 41.7 | 1,964 | 43.3 | 46             | 28 |
| 通期  | 193,924 | 10.0 | 9,719 | 16.9 | 9,735 | 15.8 | 4,940 | 13.7 | 116            | 37 |

4. その他

- (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) 連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更（連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更に記載されるもの）
- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無
- ② ①以外の変更 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） 19年5月期 43,650,000株 18年5月期 43,605,000株
- ② 期末自己株式数 19年5月期 1,200,202株 18年5月期 180株
- （注）1株当たり当期純利益（連結）の算定の基礎となる株式数については、21ページ「1株当たり情報」をご覧ください。

（参考）個別業績の概要

1. 平成19年5月期の個別業績（平成18年5月21日～平成19年5月20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   | %    |
| 19年5月期 | 175,704 | 9.1  | 8,328 | △4.6 | 8,455 | △3.3 | 4,448 | △1.2 |
| 18年5月期 | 161,079 | 11.4 | 8,726 | 13.4 | 8,746 | 13.2 | 4,504 | 4.9  |

|        | 1株当たり<br>当期純利益 |    | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |    |
|--------|----------------|----|-----------------------|----|
|        | 円              | 銭  | 円                     | 銭  |
| 19年5月期 | 104            | 18 | 103                   | 95 |
| 18年5月期 | 103            | 57 | 102                   | 77 |

(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        |  |
| 19年5月期 | 67,116 |  | 27,452 |  | 40.8   | 645 | 07       |  |
| 18年5月期 | 63,630 |  | 25,999 |  | 40.9   | 596 | 25       |  |

（参考）自己資本 19年5月期 27,383百万円 18年5月期 25,999百万円

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報および将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る本資料発表現在における仮定を前提としております。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。業績予想の前提となる仮定および業績予想のご利用にあたっての注意事項等につきましては、添付資料の3～5ページを参照してください。

[金額単位の変更について]

当社の連結財務諸表および財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、従来、千円単位で記載していましたが、当連結会計年度および当事業年度より百万円単位をもって記載することに变更いたしました。なお、比較を容易にするため、前連結会計年度および前事業年度についても百万円単位に組替え表示しております。

## 1. 経営成績

### (1) 経営成績に関する分析

#### ①当期の概況

当連結会計年度におけるわが国経済は、企業収益の改善を背景に設備投資が増加するとともに、雇用・所得環境の改善が緩やかに進んだことで個人消費にも明るさが見られ、堅調な景気回復が続きました。しかしながら、一方では原油価格に代表される原材料費の高騰等、経済に与える影響は払拭できない状況にあります。

このような環境におきまして、当社グループといたしましては「お客様のために進化するアスクル」という企業理念のもと、お客様の求められる商品の価値やサービスを意欲的に追求してまいりました。

現在、当社グループは次の大きな飛躍に向けて、次世代ビジネスモデルを構築すべき新たな成長段階に入っております。新たな成長を実現するため、当社グループは当連結会計年度を含む3年間で、事業成長の基盤となる情報システム、新時代に適応したイノベティブな物流センター構築など大規模な設備投資を実行すると同時に、収益体質の強化に向けた継続的なコスト構造改革に取り組んでまいります。

次世代ビジネスモデルのインフラ構築の一環として、平成18年9月には、かねてより準備を進めてまいりました新たな大阪物流センター（大阪DMC）の稼働を開始いたしました。大阪DMCの立ち上げに際しましては、旧大阪センターとの並行稼働期間があり、一時的に物流コストが増加しておりましたが、平成19年2月には並行稼働期間が終了いたしました。また、次世代ビジネスモデル構築のためのシステム構築や業務運用準備等の費用が先行して発生しております。上半期におきましては、平成18年8月発刊のアスクルカタログ2006秋・冬号で、競合他社との優位性を保つべく実施した約2,000アイテムのプライスダウンにより第2四半期の売上向上を実現しました。一方、同時にプライスダウンと原材料の値上がりに伴う売上総利益率の低下と物流経費の増大が短期的に利益率を低下させる大きな要因となりました。

平成19年2月発刊のアスクルカタログ2007春・夏号では、「お客様のおもてなし」や「梱包資材」をテーマにした11の専門ショップ展開を更に充実させ、飲食店を初めとするさまざまな業種のお客様にご支持いただけるように商品の拡充を図ってまいりました。

他方、平成19年2月発刊のアスクル家具カタログ第3号では、デスク・チェアのラインナップを充実させるとともにレイアウトサービス、各種工事・引越しサービスも強化しております。

一方、中堅・大企業向け一括購買システム「アスクルアリーナ」におきましては、平成19年5月現在で約8,300社の中堅・大企業のお客様にご登録・ご利用をいただいております。

また、インターネットからのお客様登録が飛躍的に伸びた結果、インターネット売上比率は平成18年11月度に50%を超えました。

下半期におきましては、徹底したコスト削減を目指して「コスト構造改革プロジェクト」を立ち上げ、物流経費をはじめとするコスト削減を実現しております。

これらの結果、当連結会計年度の売上高は、1,762億54百万円（前連結会計年度比109.0%）となりました。営業利益は83億12百万円（前連結会計年度比94.9%）、経常利益は84億4百万円（前連結会計年度比95.7%）、当期純利益は43億45百万円（前連結会計年度比97.2%）となりました。

#### ②次期の見通し

次期の見通しにつきましては、お客様の商品やサービスに対するご要望はさらに多岐にわたるものと思われ、引き続き競合各社との競争が予想されます。

当社グループといたしましては、このような状況下においても「お客様のために進化するアスクル」という企業理念のもと、引き続きお客様の求められる価値やサービスを提供していく所存でございます。

次期の施策といたしましては、以下の3つのテーマに取り組んでまいります。

##### a 次世代ビジネスモデルの構築

BPO（注）事業への参入を視野に入れた間接材一括購買システムの開発を継続いたします。

個人向け購買サイトの再構築を行い、BtoCビジネスの拡大を目指します。

新たな仙台物流センター（仙台DMC）を平成19年8月を目処に完成させる予定です。

##### b 既存ビジネスの磨き込み

お客様の業種を意識したカタログ作りを進めることにより、お客様基盤の拡大に努めるとともにご購入いただける商品の幅を広げることに注力いたします。

中堅・大企業向け一括購買システム「アスクルアリーナ」の営業活動に注力し、お客様基盤の拡大に努めます。

## c 継続的なコスト構造改革

前期に引き続きコスト構造改革プロジェクトを全社的に推進し、徹底的なコスト削減に取り組めます。

以上により、次期連結業績見通しは、売上高は1,939億24百万円（前連結会計年度比110.0%）、営業利益は97億19百万円（前連結会計年度比116.9%）、経常利益は97億35百万円（前連結会計年度比115.8%）、当期純利益は49億40百万円（前連結会計年度比113.7%）を見込んでおります。

(注) BPO: Business Process Outsourcing

企業が自社の業務プロセスの一部を外部委託すること。

## (2) 財政状態に関する分析

## ①資産、負債及び純資産の状況

## (資産の部)

当連結会計年度の総資産は669億87百万円（前連結会計年度比105.3%）となりました。流動資産は、主に現金及び預金が減少したため、522億93百万円（前連結会計年度比98.3%）となり、固定資産は、主に大阪DMC関連の資産の取得による増加によって、146億93百万円（前連結会計年度比140.8%）となりました。

## (負債及び純資産の部)

負債は、主にファクタリング未払金が増加したことにより、396億95百万円（前連結会計年度比105.3%）となりました。また、純資産は、272億91百万円（前連結会計年度比105.2%）、自己資本比率は40.6%となりました。

## 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167億25百万円（前連結会計年度比80.5%）となりました。

## (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、62億5百万円（前連結会計年度比63.5%）となりました。これは税金等調整前当期純利益が80億74百万円、固定資産の減価償却費およびソフトウェア償却費18億71百万円、ファクタリング未払金の増加26億30百万円等の増加要因に対し、売上債権の増加21億62百万円、たな卸資産の増加9億30百万円、法人税等の支払額37億34百万円等の減少要因があったことによるものであります。

## (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、71億89百万円（前連結会計年度比199.5%）となりました。主な要因としては、有形固定資産の取得による支出30億18百万円、ソフトウェアの取得による支出33億90百万円であります。

## (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、30億66百万円（前連結会計年度比2,638.4%）となりました。これは自己株式の取得による支出26億50百万円、配当金の支払4億79百万円等によるものであります。

なお、キャッシュ・フロー指標のトレンドは以下のとおりであります。

|                         | 平成15年5月期  | 平成16年5月期 | 平成17年5月期 | 平成18年5月期    | 平成19年5月期    |
|-------------------------|-----------|----------|----------|-------------|-------------|
| 自己資本比率(%)               | 37.0      | 37.2     | 41.1     | 40.8        | 40.6        |
| 時価ベースの<br>自己資本比率(%)     | 190.7     | 289.3    | 242.7    | 205.5       | 112.4       |
| 債務償還年数(年)               | —         | —        | —        | —           | —           |
| インタレスト・カバレッジ・<br>レシオ(倍) | 174,577.5 | 32,327.0 | 3,231.5  | 3,231,271.3 | 1,559,895.1 |

(注) 時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

債務償還年数：有利子負債／営業キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：営業キャッシュ・フロー／利払い

※株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式数(自己株式控除後)により算出しております。

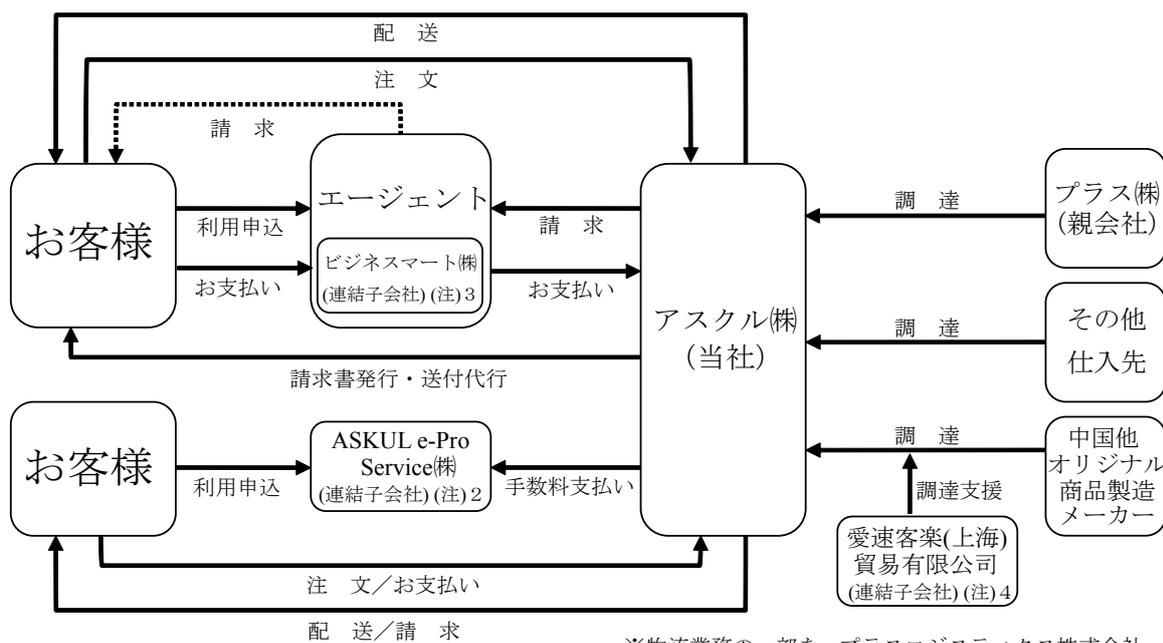
※営業キャッシュ・フローは、営業活動によるキャッシュ・フローを使用しております。

※有利子負債は、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を対象としております。

※インタレスト・カバレッジ・レシオの計算における利払いは、損益計算書に計上されている支払利息を対象としております。



## 2. 企業集団の状況



※物流業務の一部を、プラスロジスティクス株式会社（親会社の子会社）に委託しております。

- (注) 1 当社グループは、親会社かつ主要仕入先（平成19年5月期、当社仕入比率7.8%）であるプラス株式会社を中核とするプラスグループに属しております。  
 プラスグループは、その親会社である株式会社アイアンドアイ、プラス株式会社、当社、ビズネット株式会社他23社によって構成され、オフィス家具、事務用品等の製造販売を主な事業内容にしております。  
 その中で、当社は通販事業を行っております。
- 2 当社は、平成14年11月に新たな電子調達システムを利用した企業購買の変化に対応するノウハウの蓄積を目的に100.0%子会社としてASKUL e-Pro Service株式会社（和文商号 アスクル・イープロ サービス株式会社）を設立しております。なお、同社はアスクルシステムのイープロキュアメントモデルの営業代行を行っております。
- 3 当社は、平成17年5月に当社エーエージェント（代理店）であるビジネススマート株式会社の発行済株式全株を取得し、100.0%子会社といたしました。当社がエーエージェント運営にかかわり、エーエージェントとして培った運営ノウハウを他のエーエージェントにも展開することで、新しいエーエージェント機能を模索し、お客様の満足度をさらに高めていくことを目的としております。
- 4 当社は、平成18年12月に優良中国メーカーとのパートナーシップ強化、中国貿易サプライチェーンマネジメント構築を主な目的に100.0%子会社として中国上海市に現地法人愛速客楽（上海）貿易有限公司を設立しております。

### 3. 経営方針

#### (1) 会社の経営の基本方針および中長期的な経営戦略

当社グループは、「お客様のために進化するアスクル」を企業理念とし、オフィスに必要なものやサービスを「迅速かつ確実にお届けする」トータルオフィスサポートサービスの実現を目指しております。平成5年の事業開始以来、お客様の声を聞きながら、オフィス用品デリバリーサービスのパイオニアとして、商品・サービス・システムをたえず進化させてまいりました。

現在、当社グループは次の大きな飛躍に向けて、次世代ビジネスモデルを構築すべき新たな成長段階に入っております。次世代ビジネスモデルの大きな柱は、インターネット技術を活用した「お客様基盤の飛躍的な拡大」と「商材の圧倒的な拡大」であります。

すでにご登録いただいている約8,300社の中堅・大企業向け一括購買システム「アスクルアリーナ」のお客様基盤を飛躍的に拡大するとともに、シンクロマートシステムに代表される「e-プラットフォーム(注)」を活用した戦略的調達仕組みを構築することにより、お客様にとっての間接材を中心とした新たな商材を揃え、お客様に提案してまいります。

これにより間接材一括購買システムを利用した新たな事業領域を広げ、個人・SOHOをも含めた「あらゆるお客様」に対し、欲しい物を欲しい時に欲しい所へお届けする「真の流通リーダー」を目指します。

新たな成長を実現するため、当連結会計年度を含む3年間にわたり、以下の3つのテーマに取り組んでまいります。

#### ①次世代ビジネスモデルの構築

##### ・間接材一括購買システムの構築

BPO事業への参入を視野に入れた間接材一括購買システムの開発に着手しており、次世代ビジネスモデルの基盤となる仕組み作りに注力いたします。

##### ・BtoCビジネスの拡大

個人向け購買サイト「Portal ASKUL」を全面リニューアルすることにより、従来より取り組んでいるBtoCビジネスの売上拡大を目指します。

##### ・戦略的調達の仕組み作り

「商材の圧倒的な拡大」と「非在庫型の商品調達」を目指したサプライチェーンの仕組み作りをさらに進めます。

##### ・次世代物流網の構築

次世代ビジネスモデルのインフラとなる、物流網の見直しを行います。従来から蓄積しているノウハウを十分に活用し、スピーディーかつ柔軟な物流網の構築を目指します。

##### ・インターネットを活用したお客様基盤の拡大

従来からのエージェント活動によるお客様の開拓に加え、新聞広告を中心としたお客様の開拓を進めてまいりましたが、今後は新聞広告に代えて、インターネットを活用したネット広告によるお客様の開拓に重点を置いてお客様基盤の拡大を目指します。

#### ②既存ビジネスの磨き込み

##### ・カタログ政策

オフィス向けの「アスクルカタログ」、家具専門カタログ「アスクル家具カタログ」、介護・医療機関向け専門カタログ「アスクル メディカル&ケア カタログ」「アスクル メディカルプロ カタログ」のさらなる充実を目指します。

##### ・中堅・大企業のお客様基盤の拡大

中堅・大企業向け一括購買システム「アスクルアリーナ」の営業活動に注力し、お客様基盤の拡大に努めます。

##### ・グローバル調達の推進

上海現地法人を活用した商材の調達により、低価格かつ機能性・デザインを重視した価値創造の仕組み作りを進めてまいります。

### ③大胆なコスト構造改革

- ・eプラットフォームを活用したサプライチェーン業務の効率化  
従来より開発を進めてまいりました、eプラットフォームを構成する各種システムの本格稼動により、お客様・当社・サプライヤーをインターネット上でシームレスに繋ぐことによりサプライチェーン業務を効率化します。
- ・インターネット売上比率の上昇によるオペレーションコスト構造改革  
お客様との最大の接点の一つであるインターネット購買サイトからのご注文を拡大することにより、オペレーションコストの最小化を目指します。

当社グループは、企業理念を実現し、お客様に最も高い価値をご提供するために以下の3つをビジネスのコア・コンピタンスと位置づけており、それらの強化にも取り組んでまいります。

#### ① コンテンツ（商品・サービス）の創造

商品につきましては、機能性やデザインを重視した商品ラインナップを増やすとともに、お客様のご要望にお応えして、低価格な商品・オリジナリティのある商品・環境対応商品の開発を進めるべく、上海現地法人を活用した新しい価値創造の仕組み作りを進めてまいります。

#### ② ソリューションの提供

近年企業間取引に関しては、電子調達システムを利用した発注形態（e-Procurement）が急速に浸透しつつあり、お客様から当社の電子調達システムを利用したいというご要望をいただくようになってまいりました。今後は、e-Procurementのシステムを強化して、幅広いお客様からのご要望にお応えできるように努力してまいります。

#### ③ eプラットフォームの拡充

お客様からのご支持をより強固なものにするために、お客様・当社・サプライヤーをシームレスにつなぐ「eプラットフォーム」の構築とさらなる進化を目指して、システム・物流投資の強化を図ります。

また、株主をはじめとする投資家の皆様のご期待にお応えするために、継続的な高い経営成果の実現に努め、企業価値の最大化を目指してまいります。

(注) ITを活用して、お客様とサプライヤーをつなぎ、両者にとって効率的・ローコストな運営が可能となる流通プラットフォーム

### (2) 目標とする経営指標

当社グループは、事業本来の収益性を重視し、売上高営業利益率の向上に努めております。前連結会計年度（平成18年5月期）の売上高営業利益率は5.4%、当連結会計年度（平成19年5月期）は売上総利益率の低下と短期的な物流経費の増大等の要因により、4.7%となっております。

これに加え、株主重視の経営という観点から企業価値を高めるため、中長期においてROEの向上を経営指標としたい考えであります。前連結会計年度のROEは18.8%、当連結会計年度においては16.3%となっております。

次世代ビジネスモデル構築に向けた積極投資により、当社の経営指標数値は一時的に低下を余儀なくされることとなりますが、大胆なコスト削減努力により、経営指標数値の低下を最小限に留める決意です。積極投資と構造改革の実施は、当社の持続的成長を実現するための不可欠なステップであり、中長期的なROEの向上ならびに7%以上の営業利益率の実現に貢献できるものと確信しております。

### (3) 会社の対処すべき課題

オフィス用品の通販業におきましては、競合他社との競争は今後さらに続くことが予想されます。一方、お客様の商品やサービスに対するご要望は多岐にわたっております。これらの外部環境の変化に対し、次世代ビジネスモデルを早期に構築し、お客様のご支持をいただけるよう取り組んでまいります。

また、ネットワーク・セキュリティと情報管理に関しまして、引き続き強化を図ってまいります。

(4) 企業の環境活動と社会貢献

当社では、環境経営の基盤として環境マネジメントシステムを、辰巳本社および全国の主要物流センターにおいて構築し、ISO14001を認証取得することで、事業活動の全領域において環境負荷の低減を継続的に進めております。

平成16年3月に本社オフィスと全国5ヶ所の物流センターでISO14001を認証取得し、全社的な環境負荷低減の活動を継続的に行ってまいりました。そして、平成17年、平成18年の定期審査を経て、平成18年3月に、全国14ヶ所のサイトでISO14001の認証を取得・更新いたしました。

当社は、事業活動と環境活動の融合の視点から活動を行っております。環境負荷低減への取り組みを事業活動の重要な柱の一つとしてとらえ、「事業活動における環境配慮」と「お客様サービスにおける環境配慮」の2つの視点での活動を行っております。

アスクルカタログ2007春・夏号では、消費電力の少ない省エネタイプの商品の紹介を行いました。「アスクルランプショップ」では、約250アイテムが省エネタイプの商品となっております。また、オリジナルの紙製品におけるF S C（注1）認証商品の増加や両面コピーの提案等を行っています。そして、再生材を使用したゴミ袋や再生紙100%のティッシュペーパーなどが新たに加わるなど、グリーン商品の取扱アイテム数は約7,000アイテム（アスクル家具カタログ第3号含む）になりました。引き続き、グリーン商品のアイテムを積極的に増やしお客様のグリーン購入を支援するなど、環境に配慮した商品・サービスの拡充に取り組んでまいります。

お客様に商品をお届けする際に使用する梱包材や緩衝材削減の取り組みとして、簡易包装による配送や無緩衝梱包による配送を、一部の物流センターから開始いたしました。カタログやダンボールの回収、使用済みのトナーカートリッジの回収など、お客様が安心して商品をご購入いただける取り組みを積極的に行い、商品面・物流面での環境負荷低減への取り組みを行っております。また、サプライチェーンマネジメントにおける環境経営の普及・啓発として、「エコアクション21（注2）中央事務局」が募集していた「関係企業グリーン化プログラムモデル事業」に応募し、サプライヤーおよびエージェントの環境経営の取り組みを支援させていただきました。

当社は、環境問題への取り組みを企業の社会的責任の重要な柱の一つとして位置付けており、今後ともお客様とサプライヤーの接点となる流通業の特性を活かし、企業市民として貢献したいと考えております。

事業活動における環境配慮は非常に重要な経営課題であり、また、地球市民としての我々一人一人の行動が重要な時代になってきていると考え、活動を行っています。

(注1) F S C (Forest Stewardship Council : 森林管理協議会)

森林認証は、森林減少や劣化の問題などを背景として生まれた、「適正な森林管理」を認証する制度です。

(注2) エコアクション21

エコアクション21認証・登録制度は、広範な中小企業、学校、公共機関などが「環境への取組を効果的・効率的に行うシステムを構築・運用・維持し、環境への目標を持ち、行動し、結果を取りまとめ、評価し、公表する」方法として環境省が策定した「エコアクション21環境経営システム・環境活動レポートガイドライン2004年版」に基づき、財団法人地球環境戦略研究機関維持性センター（エコアクション21事務局）が実施している認証・登録制度です。

#### 4. 連結財務諸表

##### (1) 連結貸借対照表

| 区分            | 前連結会計年度<br>(平成18年5月20日) |         | 当連結会計年度<br>(平成19年5月20日) |         | 対前年比     |
|---------------|-------------------------|---------|-------------------------|---------|----------|
|               | 金額 (百万円)                | 構成比 (%) | 金額 (百万円)                | 構成比 (%) | 増減 (百万円) |
| (資産の部)        |                         |         |                         |         |          |
| I 流動資産        |                         |         |                         |         |          |
| 1 現金及び預金      | 20,779                  |         | 16,725                  |         | △4,053   |
| 2 受取手形及び売掛金   | 22,058                  |         | 24,153                  |         | 2,094    |
| 3 たな卸資産       | 7,895                   |         | 8,826                   |         | 930      |
| 4 繰延税金資産      | 561                     |         | 487                     |         | △74      |
| 5 その他         | 1,976                   |         | 2,142                   |         | 165      |
| 貸倒引当金         | △68                     |         | △42                     |         | 26       |
| 流動資産合計        | 53,203                  | 83.6    | 52,293                  | 78.1    | △909     |
| II 固定資産       |                         |         |                         |         |          |
| 1 有形固定資産      |                         |         |                         |         |          |
| (1) 建物及び構築物   | 2,193                   |         | 2,431                   |         |          |
| 減価償却累計額       | 1,045                   | 1,148   | 1,081                   | 1,350   | 202      |
| (2) 機械装置及び運搬具 | —                       |         | 2,156                   |         |          |
| 減価償却累計額       | —                       | —       | 136                     | 2,020   | 2,020    |
| (3) 建設仮勘定     |                         | 1,042   |                         | 395     | △646     |
| (4) その他       | 2,285                   |         | 2,675                   |         |          |
| 減価償却累計額       | 1,253                   | 1,032   | 1,504                   | 1,171   | 138      |
| 有形固定資産合計      |                         | 3,223   |                         | 4,937   | 1,714    |
| 2 無形固定資産      |                         |         |                         |         |          |
| (1) ソフトウェア    |                         | 3,262   |                         | 4,097   | 835      |
| (2) のれん       |                         | 1,313   |                         | 1,167   | △145     |
| (3) その他       |                         | 688     |                         | 1,717   | 1,028    |
| 無形固定資産合計      |                         | 5,264   |                         | 6,982   | 1,718    |
| 3 投資その他の資産    |                         |         |                         |         |          |
| (1) 投資有価証券    |                         | 10      |                         | 10      | —        |
| (2) 繰延税金資産    |                         | 378     |                         | 444     | 66       |
| (3) その他       |                         | 1,870   |                         | 2,597   | 727      |
| 貸倒引当金         |                         | △306    |                         | △277    | 29       |
| 投資その他の資産合計    |                         | 1,951   |                         | 2,773   | 822      |
| 固定資産合計        |                         | 10,438  |                         | 14,693  | 4,254    |
| 資産合計          |                         | 63,642  |                         | 66,987  | 3,345    |
|               |                         | 100.0   |                         | 100.0   |          |

| 区分             | 前連結会計年度<br>(平成18年5月20日) |         | 当連結会計年度<br>(平成19年5月20日) |         | 対前年比     |
|----------------|-------------------------|---------|-------------------------|---------|----------|
|                | 金額 (百万円)                | 構成比 (%) | 金額 (百万円)                | 構成比 (%) | 増減 (百万円) |
| (負債の部)         |                         |         |                         |         |          |
| I 流動負債         |                         |         |                         |         |          |
| 1 支払手形及び買掛金    | 19,129                  |         | 19,427                  |         | 297      |
| 2 未払金          | 15,025                  |         | 3,254                   |         | △11,770  |
| 3 ファクタリング未払金   | —                       |         | 13,726                  |         | 13,726   |
| 4 未払法人税等       | 2,060                   |         | 2,007                   |         | △52      |
| 5 販売推進引当金      | 625                     |         | 388                     |         | △237     |
| 6 返品調整引当金      | 32                      |         | 35                      |         | 3        |
| 7 その他          | 237                     |         | 180                     |         | △57      |
| 流動負債合計         | 37,111                  | 58.3    | 39,021                  | 58.3    | 1,909    |
| II 固定負債        |                         |         |                         |         |          |
| 1 退職給付引当金      | 436                     |         | 547                     |         | 111      |
| 2 その他          | 150                     |         | 127                     |         | △23      |
| 固定負債合計         | 586                     | 0.9     | 674                     | 1.0     | 88       |
| 負債合計           | 37,697                  | 59.2    | 39,695                  | 59.3    | 1,997    |
| (純資産の部)        |                         |         |                         |         |          |
| I 株主資本         |                         |         |                         |         |          |
| 1 資本金          | 3,473                   | 5.5     | 3,504                   | 5.2     | 31       |
| 2 資本剰余金        | 5,953                   | 9.4     | 5,985                   | 8.9     | 31       |
| 3 利益剰余金        | 16,518                  | 25.9    | 20,384                  | 30.4    | 3,866    |
| 4 自己株式         | △0                      | △0.0    | △2,650                  | △3.9    | △2,650   |
| 株主資本合計         | 25,944                  | 40.8    | 27,223                  | 40.6    | 1,279    |
| II 評価・換算差額等    |                         |         |                         |         |          |
| 1 繰延ヘッジ損益      | △0                      | △0.0    | 1                       | 0.0     | 2        |
| 2 為替換算調整勘定     | —                       | —       | △3                      | △0.0    | △3       |
| 評価・換算差額等<br>合計 | △0                      | △0.0    | △1                      | △0.0    | △1       |
| III 新株予約権      | —                       | —       | 69                      | 0.1     | 69       |
| 純資産合計          | 25,944                  | 40.8    | 27,291                  | 40.7    | 1,347    |
| 負債純資産合計        | 63,642                  | 100.0   | 66,987                  | 100.0   | 3,345    |

(2) 連結損益計算書

| 区分               | 前連結会計年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日) |         | 当連結会計年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日) |         | 対前年比     |
|------------------|---|---------|---|---------|----------|
|                  | 金額 (百万円)                                  | 百分比 (%) | 金額 (百万円)                                  | 百分比 (%) | 増減 (百万円) |
| I 売上高            | 161,694                                   | 100.0   | 176,254                                   | 100.0   | 14,560   |
| II 売上原価          | 121,143                                   | 74.9    | 132,986                                   | 75.5    | 11,842   |
| 売上総利益            | 40,550                                    | 25.1    | 43,268                                    | 24.5    | 2,717    |
| 返品調整引当金戻入額       | 27  | 0.0     | 32  | 0.0     | 4        |
| 返品調整引当金繰入額       | 32  | 0.0     | 35  | 0.0     | 3        |
| 差引売上総利益          | 40,546                                    | 25.1    | 43,265                                    | 24.5    | 2,719    |
| III 販売費及び一般管理費   | 31,782                                    | 19.7    | 34,952                                    | 19.8    | 3,170    |
| 営業利益             | 8,763                                     | 5.4     | 8,312                                     | 4.7     | △451     |
| IV 営業外収益         |   |         |   |         |          |
| 1 受取利息           | 2   |         | 4   |         |          |
| 2 受取手数料          | 3   |         | 2   |         |          |
| 3 賃貸料収入          | 103                                       |         | 79  |         |          |
| 4 たな卸資産処分益       | 27  |         | 24  |         |          |
| 5 その他            | 13  | 0.1     | 28  | 0.1     | △11      |
| V 営業外費用          |   |         |   |         |          |
| 1 支払利息           | 0   |         | 0   |         |          |
| 2 支払手数料          | 20  |         | 10  |         |          |
| 3 賃貸物件諸費用        | 104                                       |         | 37  |         |          |
| 4 その他            | 10  | 0.1     | 0   | 0.0     | △87      |
| 経常利益             | 8,780                                     | 5.4     | 8,404                                     | 4.8     | △375     |
| VI 特別利益          |   |         |   |         |          |
| 1 法人事業税等還付金      | 11  |         | 1   |         |          |
| 2 その他            | —   | 0.0     | 0   | 0.0     | △9       |
| VII 特別損失         |   |         |   |         |          |
| 1 減損損失           | —   |         | 179                                       |         |          |
| 2 プロジェクト中止損失     | —   |         | 53  |         |          |
| 3 原状回復費用         | —   |         | 56  |         |          |
| 4 前期損益修正損        | 49  |         | —   |         |          |
| 5 固定資産除却損        | 119                                       |         | 27  |         |          |
| 6 固定資産売却損        | —   |         | 6   |         |          |
| 7 弔慰見舞金          | 180                                       |         | —   |         |          |
| 8 退職給付費用         | 0   |         | —   |         |          |
| 9 その他            | 0   | 0.2     | 8   | 0.2     | △18      |
| 税金等調整前当期純利益      | 8,441                                     | 5.2     | 8,074                                     | 4.6     | △366     |
| 法人税、住民税及び<br>事業税 | 3,540                                     |         | 3,720                                     |         |          |
| 過年度法人税等          | 279                                       |         | —   |         |          |
| 法人税等調整額          | 152                                       | 2.4     | 8   | 2.1     | △243     |
| 当期純利益            | 4,469                                     | 2.8     | 4,345                                     | 2.5     | △123     |

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自平成17年5月21日 至平成18年5月20日)

|                           | 株主資本  |       |        |      |        |
|---------------------------|-------|-------|--------|------|--------|
|                           | 資本金   | 資本剰余金 | 利益剰余金  | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 平成17年5月20日残高<br>(百万円)     | 3,314 | 5,794 | 12,602 | △0   | 21,711 |
| 連結会計年度中の変動額               |       |       |        |      |        |
| 新株の発行                     | 158   | 158   | —      | —    | 317    |
| 剰余金の配当                    | —     | —     | △433   | —    | △433   |
| 利益処分による役員賞与               | —     | —     | △119   | —    | △119   |
| 当期純利益                     | —     | —     | 4,469  | —    | 4,469  |
| 株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額(純額) | —     | —     | —      | —    | —      |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(百万円)    | 158   | 158   | 3,915  | —    | 4,233  |
| 平成18年5月20日残高<br>(百万円)     | 3,473 | 5,953 | 16,518 | △0   | 25,944 |

|                           | 評価・換算差額等 | 純資産合計  |
|---------------------------|----------|--------|
|                           | 繰延ヘッジ損益  |        |
| 平成17年5月20日残高<br>(百万円)     | —        | 21,711 |
| 連結会計年度中の変動額               |          |        |
| 新株の発行                     | —        | 317    |
| 剰余金の配当                    | —        | △433   |
| 利益処分による役員賞与               | —        | △119   |
| 当期純利益                     | —        | 4,469  |
| 株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額(純額) | △0       | △0     |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(百万円)    | △0       | 4,232  |
| 平成18年5月20日残高<br>(百万円)     | △0       | 25,944 |

当連結会計年度(自平成18年5月21日至平成19年5月20日)

|                           | 株主資本  |       |        |        |        |
|---------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|
|                           | 資本金   | 資本剰余金 | 利益剰余金  | 自己株式   | 株主資本合計 |
| 平成18年5月20日残高<br>(百万円)     | 3,473 | 5,953 | 16,518 | △0     | 25,944 |
| 連結会計年度中の変動額               |       |       |        |        |        |
| 新株の発行                     | 31    | 31    | —      | —      | 63     |
| 剰余金の配当                    | —     | —     | △479   | —      | △479   |
| 当期純利益                     | —     | —     | 4,345  | —      | 4,345  |
| 自己株式の取得                   | —     | —     | —      | △2,650 | △2,650 |
| 株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額(純額) | —     | —     | —      | —      | —      |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(百万円)    | 31    | 31    | 3,866  | △2,650 | 1,279  |
| 平成19年5月20日残高<br>(百万円)     | 3,504 | 5,985 | 20,384 | △2,650 | 27,223 |

|                           | 評価・換算差額等 |          |            | 新株予約権 | 純資産合計  |
|---------------------------|----------|----------|------------|-------|--------|
|                           | 繰延ヘッジ損益  | 為替換算調整勘定 | 評価・換算差額等合計 |       |        |
| 平成18年5月20日残高<br>(百万円)     | △0       | —        | △0         | —     | 25,944 |
| 連結会計年度中の変動額               |          |          |            |       |        |
| 新株の発行                     | —        | —        | —          | —     | 63     |
| 剰余金の配当                    | —        | —        | —          | —     | △479   |
| 当期純利益                     | —        | —        | —          | —     | 4,345  |
| 自己株式の取得                   | —        | —        | —          | —     | △2,650 |
| 株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額(純額) | 2        | △3       | △1         | 69    | 68     |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(百万円)    | 2        | △3       | △1         | 69    | 1,347  |
| 平成19年5月20日残高<br>(百万円)     | 1        | △3       | △1         | 69    | 27,291 |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

|                             | 前連結会計年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日) | 当連結会計年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日) | 対前年比        |
|-----------------------------|---|---|-------------|
| 区分                          | 金額 (百万円)                                  | 金額 (百万円)                                  | 増減<br>(百万円) |
| <b>I 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>   |   |   |             |
| 税金等調整前当期純利益                 | 8,441                                     | 8,074                                     | △366        |
| 減価償却費                       | 480                                       | 601                                       | 121         |
| ソフトウェア償却額                   | 927                                       | 1,269                                     | 342         |
| 長期前払費用償却額                   | 127                                       | 162                                       | 34          |
| のれん償却額                      | 145                                       | 145                                       | —           |
| 株式報酬費用                      | —   | 69  | 69          |
| 貸倒引当金の増減額                   | 5   | △55                                       | △61         |
| 販売推進引当金の減少額                 | △405                                      | △237                                      | 168         |
| 返品調整引当金の増加額                 | 4   | 3   | △1          |
| 退職給付引当金の増加額                 | 74  | 111                                       | 36          |
| 受取利息                        | △2  | △4  | △1          |
| 支払利息                        | 0   | 0   | 0           |
| 減損損失                        | —   | 179                                       | 179         |
| 固定資産除却損                     | 118                                       | 27  | △91         |
| 固定資産売却損                     | —   | 6   | 6           |
| 売上債権の増加額                    | △1,504                                    | △2,162                                    | △658        |
| たな卸資産の増加額                   | △763                                      | △930                                      | △167        |
| 未収入金の増加額                    | △335                                      | △203                                      | 132         |
| 仕入債務の増加額                    | 329                                       | 274                                       | △54         |
| 未払金の増加額                     | 5,397                                     | 45  | △5,351      |
| ファクタリング未払金の増加額              | —   | 2,630                                     | 2,630       |
| 未払消費税等の増減額                  | 66  | △128                                      | △194        |
| 役員賞与の支払額                    | △119                                      | —   | 119         |
| その他                         | 76  | 55  | △20         |
| 小計                          | 13,063                                    | 9,934                                     | △3,128      |
| 利息の受取額                      | 2   | 4   | 1           |
| 利息の支払額                      | △0  | △0  | △0          |
| 法人税等の支払額                    | △3,291                                    | △3,734                                    | △442        |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー            | 9,774                                     | 6,205                                     | △3,569      |
| <b>II 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  |   |   |             |
| 投資有価証券の取得による支出              | △10                                       | —   | 10          |
| 有形固定資産の取得による支出              | △1,158                                    | △3,018                                    | △1,860      |
| ソフトウェアの取得による支出              | △2,114                                    | △3,390                                    | △1,275      |
| 長期前払費用の支払による支出              | △221                                      | △280                                      | △58         |
| 差入保証金の支払による支出               | △125                                      | △603                                      | △478        |
| 差入保証金の返金による収入               | 4   | 102                                       | 98          |
| その他                         | 22  | 1   | △21         |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー            | △3,603                                    | △7,189                                    | △3,585      |
| <b>III 財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |             |
| 株式の発行による収入                  | 317                                       | 63  | △254        |
| 自己株式の取得による支出                | —   | △2,650                                    | △2,650      |
| 配当金の支払額                     | △433                                      | △479                                      | △46         |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー            | △116                                      | △3,066                                    | △2,950      |
| <b>IV 現金及び現金同等物に係る換算差額</b>  | 1   | △2  | △3          |
| <b>V 現金及び現金同等物の増減額</b>      | 6,055                                     | △4,053                                    | △10,109     |
| <b>VI 現金及び現金同等物の期首残高</b>    | 14,723                                    | 20,779                                    | 6,055       |
| <b>VII 現金及び現金同等物の期末残高</b>   | 20,779                                    | 16,725                                    | △4,053      |

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

| 項目   | 前連結会計年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日)   |
|--|--|---|
| 1 連結の範囲に関する事項  | 連結子会社の数 2社<br>連結子会社の名称<br>ASKUL e-Pro Service株式会社<br>ビジネススマート株式会社  | 連結子会社の数 3社<br>連結子会社の名称<br>ASKUL e-Pro Service株式会社<br>ビジネススマート株式会社<br>愛速客楽(上海)貿易有限公司<br>当連結会計年度において、愛速客楽(上海)貿易有限公司を新たに設立いたしました。  |
| 2 持分法の適用に関する事項   | 該当事項はありません。  | 同左  |
| 3 連結子会社の事業年度等に関する事項  | 連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。<br>なお、連結子会社のうち、ビジネススマート株式会社は、3月31日に決算を迎えたのち、決算日を5月20日に変更しております。連結財務諸表の作成にあたっては、平成17年4月1日から平成18年5月20日の財務諸表を使用しております。   | 連結子会社のうち、愛速客楽(上海)貿易有限公司の決算日は12月31日であり、連結財務諸表作成にあたっては、3月31日現在の仮決算に基づく財務諸表を使用し、連結決算日までの間に生じた連結会社相互間の取引に係る重要な不一致については、必要な調整を行っております。<br>なお、ASKUL e-Pro Service株式会社、ビジネススマート株式会社につきましては、連結決算日と一致しております。   |
| 4 会計処理基準に関する事項<br>(1)重要な資産の評価基準および評価方法<br><br>(2)重要な減価償却資産の減価償却の方法 | ①有価証券<br>その他有価証券<br>時価のないもの<br>移動平均法による原価法<br>②デリバティブ等の評価基準および評価方法<br>時価法<br>③たな卸資産<br>(a)商品<br>移動平均法による原価法<br>(b)貯蔵品<br>最終仕入原価法による原価法<br>①有形固定資産<br>定率法<br>ただし、建物(附属設備を除く)については、定額法を採用しております。<br><br>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。<br>建物及び構築物 3～22年<br>その他 2～22年<br>②無形固定資産<br>定額法<br>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間(5年)による定額法を採用しております。<br>③長期前払費用<br>定額法 | ①有価証券<br>その他有価証券<br>時価のないもの<br>同左<br>②デリバティブ等の評価基準および評価方法<br>同左<br>③たな卸資産<br>(a)商品<br>同左<br>(b)貯蔵品<br>同左<br>①有形固定資産<br>定率法<br>ただし、建物(附属設備を除く)および大阪DMCの全ての有形固定資産については、定額法を採用しております。<br>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。<br>建物及び構築物 3～22年<br>機械装置及び運搬具 4～15年<br>その他 2～22年<br>②無形固定資産<br>同左<br>③長期前払費用<br>同左 |

| 項目             | 前連結会計年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日)  |
|----------------|---|--|
| (3)重要な引当金の計上基準 | <p>①貸倒引当金<br/>売上債権等の貸倒損失に備えるため、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検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>②販売推進引当金<br/>エンドユーザーの購入実績に応じて発生する販売推進費の支出に備えるため、過去の実績を基礎にして当連結会計年度の売上に対応する発生見込額を計上しております。</p> <p>③返品調整引当金<br/>エンドユーザーからの期末日以後の返品損失に備えるため、過去の実績を基礎として算出した売上総利益相当額および返品された商品の減価相当額をあわせて計上しております。</p> <p>④退職給付引当金<br/>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の見込額に基づき計上しております。<br/>過去勤務債務については、各連結会計年度の発生時における就業形態選択権付従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（3年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の連結会計年度から費用処理することとしております。<br/>数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。<br/>(追加情報)<br/>退職給付引当金は従来期末要支給額を退職給付債務とする方法（簡便法）により計上していましたが、従業員の増加に伴い、当連結会計年度から原則法による計算によって退職給付引当金および退職給付費用を計上する方法に変更いたしました。<br/>この変更による影響は軽微であります。</p> | <p>①貸倒引当金<br/>同左</p> <p>②販売推進引当金<br/>同左</p> <p>③返品調整引当金<br/>同左</p> <p>④退職給付引当金<br/>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の見込額に基づき計上しております。<br/>過去勤務債務については、各連結会計年度の発生時における就業形態選択権付従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（3年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の連結会計年度から費用処理することとしております。<br/>数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。</p> |

| 項目   | 前連結会計年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日)  |
|--|--|--|
| <p>(4)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</p> <p>(5)重要なリース取引の処理方法</p> <p>(6)重要なヘッジ会計の方法</p> <p>(7)その他連結財務諸表作成のための重要な事項</p> | <p style="text-align: center;">—————</p> <p>リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・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。</p> <p>①ヘッジ会計の方法<br/>原則として繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>②ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>ヘッジ手段・・・為替予約<br/>ヘッジ対象・・・外貨建仕入債務および外貨建予定取引</p> <p>③ヘッジ方針<br/>為替相場変動に伴うリスクの軽減を目的に、将来の輸入見込額に基づき実施しており、投機的な取引は行っておりません。</p> <p>④ヘッジ有効性の評価の方法<br/>ヘッジ対象の為替リスクが減殺されているかどうかを検証することにより、ヘッジの有効性を評価しております。</p> <p>消費税等の会計処理<br/>税抜方式によっております。</p> | <p>在外子会社の資産及び負債は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めて計上しております。</p> <p>同左</p> <p>①ヘッジ会計の方法<br/>同左</p> <p>②ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>同左</p> <p>③ヘッジ方針<br/>同左</p> <p>④ヘッジ有効性の評価の方法<br/>同左</p> <p>消費税等の会計処理<br/>同左</p> |
| <p>5 連結子会社の資産および負債の評価に関する事項</p>  | <p>連結子会社の資産および負債の評価については、全面時価評価法を採用しております。</p>   | <p>同左</p>  |
| <p>6 のれんの償却に関する事項</p>  | <p>のれんは、10年で均等償却しております。</p>  | <p>同左</p>  |
| <p>7 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲</p>   | <p>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およ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リ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。</p>   | <p>同左</p>  |

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更

| <p>前連結会計年度<br/>(自 平成17年5月21日<br/>至 平成18年5月20日)</p>   | <p>当連結会計年度<br/>(自 平成18年5月21日<br/>至 平成19年5月20日)</p> |
|--|--|
| <p>1. 固定資産の減損に係る会計基準<br/>                     当連結会計年度から「固定資産の減損に係る会計基準」(「固定資産の減損に係る会計基準の設定に関する意見書」(企業会計審議会 平成14年8月9日))および「固定資産の減損に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 平成15年10月31日 企業会計基準適用指針第6号)を適用しております。<br/>                     これによる損益に与える影響はありません。</p> <p>2. 貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準<br/>                     当連結会計年度から「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準第5号 平成17年12月9日)および「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日)を適用しております。<br/>                     従来の資本の部の合計に相当する金額は25,944百万円であります。<br/>                     なお、連結財務諸表規則の改正により、当連結会計年度における連結貸借対照表の純資産の部については、改正後の連結財務諸表規則により作成しております。</p> <p>3. 役員賞与に関する会計基準<br/>                     役員賞与については、従来は利益処分により未処分利益の減少として会計処理しておりましたが、当連結会計年度から「役員賞与に関する会計基準」(企業会計基準第4号 平成17年11月29日)を適用し、発生時に費用処理することとしております。<br/>                     これにより、営業利益、経常利益および税金等調整前当期純利益は、32百万円減少しております。</p> | <p>—————</p>                                       |

表示方法の変更

| <p>前連結会計年度<br/>(自 平成17年5月21日<br/>至 平成18年5月20日)</p>   | <p>当連結会計年度<br/>(自 平成18年5月21日<br/>至 平成19年5月20日)</p>   |
|--|--|
| <p>(連結貸借対照表関係)</p> <p>「建設仮勘定」は、前連結会計年度まで、有形固定資産の「その他」(前連結会計年度43百万円)に含めて表示しておりましたが、当連結会計年度において、重要性が増したため区分掲記しております。</p> | <p>(連結貸借対照表関係)</p> <p>前連結会計年度まで、有形固定資産の「その他」に含めていた「機械装置及び運搬具」は、当連結会計年度において、資産の総額の100分の1を超えたため区分掲記しております。なお、前連結会計年度の有形固定資産の「その他」に含まれる「機械装置及び運搬具」は47百万円(取得価額106百万円、減価償却累計額58百万円)であります。</p> <p>前連結会計年度まで、流動負債の「未払金」に含めていた「ファクタリング未払金」は、当連結会計年度において、重要性が増したため区分掲記しております。なお、前連結会計年度の「未払金」に含まれる「ファクタリング未払金」は11,096百万円であります。</p> <p>(連結キャッシュ・フロー計算書関係)</p> <p>前連結会計年度まで、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「未払金の増加額」に含めていた「ファクタリング未払金の増加額」は、当連結会計年度において、連結貸借対照表における「ファクタリング未払金」の表示方法を変更したことに伴い区分掲記しております。なお、前連結会計年度の「未払金の増加額」に含まれる「ファクタリング未払金の増加額」は5,410百万円であります。</p> |

注記事項

(セグメント情報)

a. 事業の種類別セグメント情報

前連結会計年度(自 平成17年5月21日 至 平成18年5月20日)および当連結会計年度(自 平成18年5月21日 至 平成19年5月20日)において、当社グループは、同一セグメントに属するオフィス関連商品の販売を行っており、当該事業以外に事業の種類がないため該当事項はありません。

b. 所在地別セグメント情報

前連結会計年度(自 平成17年5月21日 至 平成18年5月20日)において、本邦以外の国または地域に所在する連結子会社および在外支店がないため、該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成18年5月21日 至 平成19年5月20日)において、全セグメントの売上高の合計及び全セグメントの資産の金額の合計額に占める日本の割合が、いずれも90%を超えているため、所在地別セグメント情報の記載を省略しております。

c. 海外売上高

前連結会計年度(自 平成17年5月21日 至 平成18年5月20日)および当連結会計年度(自 平成18年5月21日 至 平成19年5月20日)において、海外売上高がないため該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| 項目                    | 前連結会計年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日) |
|-----------------------|--|---|
| 1株当たり純資産額             | 594円99銭  | 641円28銭                                   |
| 1株当たり当期純利益            | 102円78銭  | 101円77銭                                   |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 | 101円98銭  | 101円56銭                                   |
|                       | <p>連結財務諸表提出会社は、平成17年11月20日をもって、普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。当該株式分割が前期首に行われたと仮定した場合の前連結会計年度の1株当たり情報につきましては、それぞれ以下のとおりであります。</p> <p>1株当たり純資産額 497円91銭<br/>                     1株当たり当期純利益 96円78銭<br/>                     潜在株式調整後1株当たり<br/>                     当期純利益 95円70銭</p> |   |

(注) 1株当たり当期純利益および潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目  | 前連結会計年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日)  |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純利益                                      |  |  |
| 当期純利益(百万円)                                      | 4,469  | 4,345  |
| 普通株主に帰属しない金額<br>(百万円)                           | —  | —  |
| (うち利益処分による<br>役員賞与金(百万円))                       | (—)  | (—)  |
| 普通株式に係る当期純利益<br>(百万円)                           | 4,469  | 4,345  |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)                                | 43,487   | 42,701   |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益                               |  |  |
| 当期純利益調整額(百万円)                                   | —  | —  |
| 普通株式増加数(千株)                                     | 338  | 90   |
| (うち新株予約権(千株))                                   | (338)  | (90)   |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21に基づく新株予約権<br>(平成16年8月6日定時株主総会の決議によるもの)<br>潜在株式の種類及び数<br>種類 普通株式 466,000株<br>(平成17年8月5日定時株主総会の決議によるもの)<br>潜在株式の種類及び数<br>種類 普通株式 440,000株 | 旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21に基づく新株予約権<br>(平成15年8月8日定時株主総会の決議によるもの)<br>潜在株式の種類及び数<br>種類 普通株式 387,600株<br>(平成16年8月6日定時株主総会の決議によるもの)<br>潜在株式の種類及び数<br>種類 普通株式 438,000株<br>(平成17年8月5日定時株主総会の決議によるもの)<br>潜在株式の種類及び数<br>種類 普通株式 448,000株<br>会社法第236条、第238条および第240条の規定に基づく新株予約権<br>(平成18年10月11日当社取締役会の決議によるもの)<br>潜在株式の種類及び数<br>種類 普通株式 450,000株<br>(平成19年2月7日当社取締役会の決議によるもの)<br>潜在株式の種類及び数<br>種類 普通株式 24,000株 |

(開示の省略)

連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、リース取引、関連当事者取引、税効果会計、有価証券、デリバティブ取引、退職給付、ストック・オプション等に関する注記事項については、決算短信における開示の必要性が大きいと考えられるため、開示を省略いたします。

(重要な後発事象)

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日) |
|--|---|
| <p>1 スtockオプション</p> <p>連結財務諸表提出会社は、取締役に対してストックオプションとして割当てる新株予約権が取締役の報酬等の一部であると位置づけられたことに伴い、平成18年8月10日開催の定時株主総会および平成18年7月4日開催の取締役会において、連結財務諸表提出会社取締役に対するストックオプション報酬額（枠）および内容を決議しております。</p> <p>2 新仙台センター（仮称）開設</p> <p>連結財務諸表提出会社は、「新仙台センター（仮称）」開設について、平成18年6月7日開催の取締役会の審議を経て、平成18年7月4日に決定いたしました。</p> <p>（目的）</p> <p>中長期的に予想される業容の拡大による東北・北海道地域等の物量の増加に対応するとともに、これまでの物流センターで得た物流の企画・設計ならびに運営ノウハウを投じることにより、更なる物流業務の効率化と品質向上を目指して開設を行うことといたしました。</p> <p>（設備投資の内容）</p> <p>物件の所在地：<br/>宮城県仙台市宮城野区中野字下子袋田 22-4 他<br/>賃貸借面積 :37,256㎡(11,270坪)<br/>総投資予定額:約13.5億円（リース契約含む）<br/>資金調達 :自己資金</p> <p>（設備の稼働時期）</p> <p>本格稼働（全商品の取扱開始）：平成19年8月<br/>なお、平成19年2月より、ケース（箱）単位商品の取扱いを行い、センターの一部稼働を開始します。</p> <p>（業績への影響）</p> <p>本格稼働は平成20年5月期に開始する予定であり、マテハン機器、什器備品等の賃借料及び減価償却費は平成19年5月期としては発生いたしません。</p> <p>なお、平成19年2月の一部稼働に伴い、平成19年5月期に倉庫地代家賃の一部費用が発生いたしますが、現仙台センターの当該機能部分を撤収しますので、平成19年5月期業績への影響は軽微であります。</p> | <p>—————</p>                              |

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日) |
|--|---|
| <p>3 会社法第165条第2項の規定に基づく自己株式の取得</p> <p>連結財務諸表提出会社は、平成18年8月1日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式を買い受けることを決議いたしました。</p> <p>(1) 自己株式の取得を行う理由<br/>経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため</p> <p>(2) 取得の内容</p> <p>①取得する株式の種類      当社普通株式</p> <p>②取得する株式の総数      120万株（上限）<br/>（発行済株式総数に占める割合2.75%）</p> <p>③株式の取得価額の総額      30億円（上限）</p> <p>④取得する期間<br/>平成18年8月2日から平成18年10月23日まで</p> <p>⑤取得する方法<br/>信託方式による市場買付</p> <p>⑥有価証券報告書提出日までの取得状況</p> <p>取得株式数                      590,900株</p> <p>価格の総額                      1,250,942,500円</p> | <p>—————</p>                              |

## 5. 個別財務諸表

### (1) 貸借対照表

| 区分         | 前事業年度<br>(平成18年5月20日) |         | 当事業年度<br>(平成19年5月20日) |         | 対前年比     |
|------------|-----------------------|---------|-----------------------|---------|----------|
|            | 金額 (百万円)              | 構成比 (%) | 金額 (百万円)              | 構成比 (%) | 増減 (百万円) |
| (資産の部)     |                       |         |                       |         |          |
| I 流動資産     |                       |         |                       |         |          |
| 1 現金及び預金   | 20,213                |         | 15,966                |         | △4,246   |
| 2 受取手形     | 33                    |         | 18                    |         | △14      |
| 3 売掛金      | 22,288                |         | 24,355                |         | 2,066    |
| 4 商品       | 7,730                 |         | 8,706                 |         | 976      |
| 5 貯蔵品      | 165                   |         | 114                   |         | △51      |
| 6 前渡金      | 0                     |         | 13                    |         | 13       |
| 7 前払費用     | 402                   |         | 355                   |         | △47      |
| 8 繰延税金資産   | 557                   |         | 485                   |         | △72      |
| 9 未収入金     | 1,568                 |         | 1,773                 |         | 205      |
| 10 その他     | 34                    |         | 17                    |         | △17      |
| 貸倒引当金      | △70                   |         | △43                   |         | 27       |
| 流動資産合計     | 52,924                | 83.2    | 51,764                | 77.1    | △1,160   |
| II 固定資産    |                       |         |                       |         |          |
| 1 有形固定資産   |                       |         |                       |         |          |
| (1) 建物     | 2,071                 |         | 2,405                 |         |          |
| 減価償却累計額    | 972                   | 1,099   | 1,066                 | 1,338   | 239      |
| (2) 構築物    | 122                   |         | 26                    |         |          |
| 減価償却累計額    | 73                    | 49      | 14                    | 11      | △37      |
| (3) 機械装置   | 99                    |         | 2,149                 |         |          |
| 減価償却累計額    | 56                    | 42      | 131                   | 2,017   | 1,975    |
| (4) 車両運搬具  | 6                     |         | 6                     |         |          |
| 減価償却累計額    | 2                     | 4       | 4                     | 2       | △2       |
| (5) 工具器具備品 | 2,179                 |         | 2,672                 |         |          |
| 減価償却累計額    | 1,194                 | 984     | 1,502                 | 1,169   | 185      |
| (6) 建設仮勘定  |                       | 1,042   |                       | 395     | △646     |
| 有形固定資産合計   | 3,223                 | 5.1     | 4,936                 | 7.3     | 1,713    |

| 区分                                | 前事業年度<br>(平成18年5月20日) |            | 当事業年度<br>(平成19年5月20日) |            | 対前年比        |
|-----------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|-------------|
|                                   | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 増減<br>(百万円) |
| 2 無形固定資産                          |                       |            |                       |            |             |
| (1) 特許権                           | 1                     |            | 1                     |            | △0          |
| (2) 商標権                           | 7                     |            | 6                     |            | △0          |
| (3) ソフトウェア                        | 3,262                 |            | 4,097                 |            | 834         |
| (4) ソフトウェア<br>仮勘定                 | 657                   |            | 1,687                 |            | 1,029       |
| (5) その他                           | 22                    |            | 22                    |            | —           |
| 無形固定資産合計                          | 3,950                 | 6.2        | 5,814                 | 8.7        | 1,863       |
| 3 投資その他の資産                        |                       |            |                       |            |             |
| (1) 投資有価証券                        | 10                    |            | 10                    |            | —           |
| (2) 関係会社株式                        | 1,580                 |            | 1,580                 |            | —           |
| (3) 関係会社出資金                       | —                     |            | 253                   |            | 253         |
| (4) 破産債権、更生債権<br>その他これらに準ず<br>る債権 | 329                   |            | 404                   |            | 74          |
| (5) 長期前払費用                        | 175                   |            | 326                   |            | 151         |
| (6) 繰延税金資産                        | 378                   |            | 444                   |            | 66          |
| (7) 差入保証金                         | 1,365                 |            | 1,860                 |            | 495         |
| 貸倒引当金                             | △306                  |            | △277                  |            | 29          |
| 投資その他の資産<br>合計                    | 3,531                 | 5.5        | 4,602                 | 6.9        | 1,070       |
| 固定資産合計                            | 10,705                | 16.8       | 15,352                | 22.9       | 4,647       |
| 資産合計                              | 63,630                | 100.0      | 67,116                | 100.0      | 3,486       |

| 区分           | 前事業年度<br>(平成18年5月20日) |         | 当事業年度<br>(平成19年5月20日) |         | 対前年比     |
|--------------|-----------------------|---------|-----------------------|---------|----------|
|              | 金額 (百万円)              | 構成比 (%) | 金額 (百万円)              | 構成比 (%) | 増減 (百万円) |
| (負債の部)       |                       |         |                       |         |          |
| I 流動負債       |                       |         |                       |         |          |
| 1 支払手形       | 3,350                 |         | 1,587                 |         | △1,763   |
| 2 買掛金        | 15,779                |         | 17,828                |         | 2,049    |
| 3 未払金        | 15,019                |         | 3,264                 |         | △11,754  |
| 4 ファクタリング未払金 | —                     |         | 13,726                |         | 13,726   |
| 5 未払費用       | 63                    |         | 90                    |         | 26       |
| 6 未払法人税等     | 2,006                 |         | 1,974                 |         | △31      |
| 7 未払消費税等     | 113                   |         | —                     |         | △113     |
| 8 前受金        | —                     |         | 6                     |         | 6        |
| 9 預り金        | 51                    |         | 53                    |         | 1        |
| 10 販売推進引当金   | 625                   |         | 388                   |         | △237     |
| 11 返品調整引当金   | 32                    |         | 35                    |         | 3        |
| 12 その他       | 2                     |         | 33                    |         | 31       |
| 流動負債合計       | 37,044                | 58.2    | 38,989                | 58.1    | 1,944    |
| II 固定負債      |                       |         |                       |         |          |
| 1 退職給付引当金    | 436                   |         | 547                   |         | 111      |
| 2 受入保証金      | 150                   |         | 127                   |         | △23      |
| 固定負債合計       | 586                   | 0.9     | 674                   | 1.0     | 88       |
| 負債合計         | 37,631                | 59.1    | 39,664                | 59.1    | 2,033    |

| 区分             | 前事業年度<br>(平成18年5月20日) |            | 当事業年度<br>(平成19年5月20日) |            | 対前年比<br>増減<br>(百万円) |        |
|----------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|---------------------|--------|
|                | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) |                     |        |
| (純資産の部)        |                       |            |                       |            |                     |        |
| I 株主資本         |                       |            |                       |            |                     |        |
| 1 資本金          |                       | 3,473      | 5.5                   | 3,504      | 5.2                 | 31     |
| 2 資本剰余金        |                       |            |                       |            |                     |        |
| (1) 資本準備金      | 5,953                 |            |                       | 5,985      |                     |        |
| 資本剰余金合計        |                       | 5,953      | 9.4                   | 5,985      | 8.9                 | 31     |
| 3 利益剰余金        |                       |            |                       |            |                     |        |
| (1) 利益準備金      | 10                    |            |                       | 10         |                     |        |
| (2) その他利益剰余金   |                       |            |                       |            |                     |        |
| 繰越利益剰余金        | 16,562                |            |                       | 20,531     |                     |        |
| 利益剰余金合計        |                       | 16,573     | 26.0                  | 20,542     | 30.6                | 3,968  |
| 4 自己株式         |                       | △0         | △0.0                  | △2,650     | △3.9                | △2,650 |
| 株主資本合計         |                       | 25,999     | 40.9                  | 27,381     | 40.8                | 1,381  |
| II 評価・換算差額等    |                       |            |                       |            |                     |        |
| 1 繰延ヘッジ損益      | △0                    |            |                       | 1          |                     |        |
| 評価・換算差額等<br>合計 |                       | △0         | △0.0                  | 1          | 0.0                 | 2      |
| III 新株予約権      |                       |            |                       |            |                     |        |
|                |                       | —          | —                     | 69         | 0.1                 | 69     |
| 純資産合計          |                       | 25,999     | 40.9                  | 27,452     | 40.9                | 1,453  |
| 負債純資産合計        |                       | 63,630     | 100.0                 | 67,116     | 100.0               | 3,486  |

(2) 損益計算書

| 区分               | 前事業年度<br>(自 平成17年5月21日<br>至 平成18年5月20日) |            | 当事業年度<br>(自 平成18年5月21日<br>至 平成19年5月20日) |            | 対前年比<br>増減<br>(百万円) |        |        |
|------------------|---|------------|---|------------|---------------------|--------|--------|
|                  | 金額 (百万円)                                | 百分比<br>(%) | 金額 (百万円)                                | 百分比<br>(%) |                     |        |        |
| I 売上高            |   | 161,079    | 100.0                                   | 175,704    | 100.0               | 14,625 |        |
| II 売上原価          |   |            |   |            |                     |        |        |
| 1 期首商品たな卸高       | 6,923                                   |            |   | 7,730      |                     |        |        |
| 2 当期商品仕入高        | 122,043                                 |            |   | 134,047    |                     |        |        |
| 合計               | 128,966                                 |            |   | 141,777    |                     |        |        |
| 3 他勘定振替高         | 93                                      |            |   | 84         |                     |        |        |
| 4 期末商品たな卸高       | 7,730                                   | 121,143    | 75.2                                    | 8,706      | 132,986             | 75.7   | 11,842 |
| 売上総利益            |   | 39,935     | 24.8                                    | 42,718     | 24.3                | 2,782  |        |
| 返品調整引当金戻入額       |   | 27         | 0.0                                     | 32         | 0.0                 | 4      |        |
| 返品調整引当金繰入額       |   | 32         | 0.0                                     | 35         | 0.0                 | 3      |        |
| 差引売上総利益          |   | 39,931     | 24.8                                    | 42,714     | 24.3                | 2,783  |        |
| III 販売費及び一般管理費   |   | 31,205     | 19.4                                    | 34,386     | 19.6                | 3,181  |        |
| 営業利益             |   | 8,726      | 5.4                                     | 8,328      | 4.7                 | △397   |        |
| IV 営業外収益         |   |            |   |            |                     |        |        |
| 1 受取利息           | 2                                       |            |   | 4          |                     |        |        |
| 2 受取配当金          | —                                       |            |   | 29         |                     |        |        |
| 3 受取手数料          | 8                                       |            |   | 7          |                     |        |        |
| 4 賃貸料収入          | 105                                     |            |   | 80         |                     |        |        |
| 5 たな卸資産処分益       | 27                                      |            |   | 24         |                     |        |        |
| 6 その他            | 12                                      | 156        | 0.1                                     | 28         | 175                 | 0.1    | 19     |
| V 営業外費用          |   |            |   |            |                     |        |        |
| 1 支払利息           | 0                                       |            |   | 0          |                     |        |        |
| 2 支払手数料          | 20                                      |            |   | 10         |                     |        |        |
| 3 賃貸物件諸費用        | 104                                     |            |   | 37         |                     |        |        |
| 4 その他            | 10                                      | 135        | 0.1                                     | 0          | 48                  | 0.0    | △87    |
| 経常利益             |   | 8,746      | 5.4                                     | 8,455      | 4.8                 | △291   |        |
| VI 特別利益          |   |            |   |            |                     |        |        |
| 1 法人事業税等還付金      | 11                                      |            |   | 1          |                     |        |        |
| 2 その他            | —                                       | 11         | 0.0                                     | 0          | 1                   | 0.0    | △9     |
| VII 特別損失         |   |            |   |            |                     |        |        |
| 1 減損損失           | —                                       |            |   | 179        |                     |        |        |
| 2 プロジェクト中止損失     | —                                       |            |   | 53         |                     |        |        |
| 3 原状回復費用         | —                                       |            |   | 56         |                     |        |        |
| 4 前期損益修正損        | 49                                      |            |   | —          |                     |        |        |
| 5 固定資産除却損        | 119                                     |            |   | 27         |                     |        |        |
| 6 固定資産売却損        | —                                       |            |   | 6          |                     |        |        |
| 7 弔慰見舞金          | 180                                     |            |   | —          |                     |        |        |
| 8 退職給付費用         | 0                                       |            |   | —          |                     |        |        |
| 9 その他            | 0                                       | 349        | 0.2                                     | 8          | 331                 | 0.2    | △18    |
| 税引前当期純利益         |   | 8,408      | 5.2                                     | 8,125      | 4.6                 | △282   |        |
| 法人税、住民税<br>及び事業税 | 3,485                                   |            |   | 3,671      |                     |        |        |
| 過年度法人税等          | 279                                     |            |   | —          |                     |        |        |
| 法人税等調整額          | 140                                     | 3,904      | 2.4                                     | 6          | 3,677               | 2.1    | △227   |
| 当期純利益            |   | 4,504      | 2.8                                     | 4,448      | 2.5                 | △55    |        |

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 平成17年5月21日 至 平成18年5月20日)

|                             | 株主資本  |       |       |                     |         |      |        |
|-----------------------------|-------|-------|-------|---------------------|---------|------|--------|
|                             | 資本金   | 資本剰余金 | 利益剰余金 |                     |         | 自己株式 | 株主資本合計 |
|                             |       | 資本準備金 | 利益準備金 | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |      |        |
| 平成17年5月20日残高<br>(百万円)       | 3,314 | 5,794 | 10    | 12,612              | 12,622  | △0   | 21,731 |
| 事業年度中の変動額                   |       |       |       |                     |         |      |        |
| 新株の発行                       | 158   | 158   | —     | —                   | —       | —    | 317    |
| 剰余金の配当                      | —     | —     | —     | △433                | △433    | —    | △433   |
| 利益処分による役員賞与                 | —     | —     | —     | △119                | △119    | —    | △119   |
| 当期純利益                       | —     | —     | —     | 4,504               | 4,504   | —    | 4,504  |
| 株主資本以外の項目の事業<br>年度中の変動額(純額) | —     | —     | —     | —                   | —       | —    | —      |
| 事業年度中の変動額合計<br>(百万円)        | 158   | 158   | —     | 3,950               | 3,950   | —    | 4,267  |
| 平成18年5月20日残高<br>(百万円)       | 3,473 | 5,953 | 10    | 16,562              | 16,573  | △0   | 25,999 |

|                             | 評価・換算<br>差額等 | 純資産合計  |
|-----------------------------|--------------|--------|
|                             | 繰延ヘッジ損益      |        |
| 平成17年5月20日残高<br>(百万円)       | —            | 21,731 |
| 事業年度中の変動額                   |              |        |
| 新株の発行                       | —            | 317    |
| 剰余金の配当                      | —            | △433   |
| 利益処分による役員賞与                 | —            | △119   |
| 当期純利益                       | —            | 4,504  |
| 株主資本以外の項目の事業<br>年度中の変動額(純額) | △0           | △0     |
| 事業年度中の変動額合計<br>(百万円)        | △0           | 4,267  |
| 平成18年5月20日残高<br>(百万円)       | △0           | 25,999 |

当事業年度(自 平成18年5月21日 至 平成19年5月20日)

|                             | 株主資本  |       |       |                     |         |        |        |
|-----------------------------|-------|-------|-------|---------------------|---------|--------|--------|
|                             | 資本金   | 資本剰余金 | 利益剰余金 |                     |         | 自己株式   | 株主資本合計 |
|                             |       | 資本準備金 | 利益準備金 | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |        |        |
| 平成18年5月20日残高<br>(百万円)       | 3,473 | 5,953 | 10    | 16,562              | 16,573  | △0     | 25,999 |
| 事業年度中の変動額                   |       |       |       |                     |         |        |        |
| 新株の発行                       | 31    | 31    | —     | —                   | —       | —      | 63     |
| 剰余金の配当                      | —     | —     | —     | △479                | △479    | —      | △479   |
| 当期純利益                       | —     | —     | —     | 4,448               | 4,448   | —      | 4,448  |
| 自己株式の取得                     | —     | —     | —     | —                   | —       | △2,650 | △2,650 |
| 株主資本以外の項目の事業<br>年度中の変動額(純額) | —     | —     | —     | —                   | —       | —      | —      |
| 事業年度中の変動額合計<br>(百万円)        | 31    | 31    | —     | 3,968               | 3,968   | △2,650 | 1,381  |
| 平成19年5月20日残高<br>(百万円)       | 3,504 | 5,985 | 10    | 20,531              | 20,542  | △2,650 | 27,381 |

|                             | 評価・換算<br>差額等 | 新株予約権 | 純資産合計  |
|-----------------------------|--------------|-------|--------|
|                             | 繰延ヘッジ損益      |       |        |
| 平成18年5月20日残高<br>(百万円)       | △0           | —     | 25,999 |
| 事業年度中の変動額                   |              |       |        |
| 新株の発行                       | —            | —     | 63     |
| 剰余金の配当                      | —            | —     | △479   |
| 当期純利益                       | —            | —     | 4,448  |
| 自己株式の取得                     | —            | —     | △2,650 |
| 株主資本以外の項目の事業<br>年度中の変動額(純額) | 2            | 69    | 71     |
| 事業年度中の変動額合計<br>(百万円)        | 2            | 69    | 1,453  |
| 平成19年5月20日残高<br>(百万円)       | 1            | 69    | 27,452 |

表示方法の変更

| <p>前事業年度<br/>(自 平成17年5月21日<br/>至 平成18年5月20日)</p> | <p>当事業年度<br/>(自 平成18年5月21日<br/>至 平成19年5月20日)</p>   |
|--|--|
| <p>—————</p>                                     | <p>(貸借対照表関係)<br/>前事業年度まで、流動負債の「未払金」に含めていた「ファクタリング未払金」は、当事業年度において、重要性が増したため区分掲記しております。なお、前事業年度の「未払金」に含まれる「ファクタリング未払金」は11,096百万円であります。</p> |

## 6. その他

### (1) その他

「平成19年5月期決算短信」に関する補足説明のための資料として、「平成19年5月期 本決算（連結）補足説明資料」を添付しております。