

# 有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度 自 平成27年4月1日  
(第169期) 至 平成28年3月31日

株式会社 

(E01120)

第169期（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）

# 有価証券報告書

- 本書は金融商品取引法第24条第1項に基づく有価証券報告書を、同法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織(EDINET)を使用し提出したデータに目次及び頁を付して出力・印刷したものであります。
- 本書には、上記の方法により提出した有価証券報告書に添付された監査報告書及び上記の有価証券報告書と併せて提出した内部統制報告書・確認書を末尾に綴じ込んでおります。

株式会社 

# 目 次

	頁
第169期 有価証券報告書	
【表紙】	1
第一部 【企業情報】	2
第1 【企業の概況】	2
1 【主要な経営指標等の推移】	2
2 【沿革】	4
3 【事業の内容】	5
4 【関係会社の状況】	6
5 【従業員の状況】	7
第2 【事業の状況】	8
1 【業績等の概要】	8
2 【生産、受注及び販売の状況】	10
3 【対処すべき課題】	11
4 【事業等のリスク】	14
5 【経営上の重要な契約等】	15
6 【研究開発活動】	15
7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】	16
第3 【設備の状況】	17
1 【設備投資等の概要】	17
2 【主要な設備の状況】	17
3 【設備の新設、除却等の計画】	18
第4 【提出会社の状況】	19
1 【株式等の状況】	19
2 【自己株式の取得等の状況】	20
3 【配当政策】	21
4 【株価の推移】	21
5 【役員の状況】	22
6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	24
第5 【経理の状況】	31
1 【連結財務諸表等】	32
2 【財務諸表等】	71
第6 【提出会社の株式事務の概要】	83
第7 【提出会社の参考情報】	84
1 【提出会社の親会社等の情報】	84
2 【その他の参考情報】	84
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	85
監査報告書	
内部統制報告書	
確認書	

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成28年6月29日
【事業年度】	第169期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
【会社名】	株式会社ニッピ
【英訳名】	Nippi, Incorporated
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 伊 藤 隆 男
【本店の所在の場所】	東京都足立区千住緑町1丁目1番1号
【電話番号】	03(3888)5111(大代表)
【事務連絡者氏名】	常務取締役 河 村 桂 作
【最寄りの連絡場所】	東京都足立区千住緑町1丁目1番1号
【電話番号】	03(3888)5111(大代表)
【事務連絡者氏名】	常務取締役 河 村 桂 作
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)



## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

(1) 最近5連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移

回次	第165期	第166期	第167期	第168期	第169期
決算年月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月
売上高 (百万円)	39,561	37,829	40,980	42,620	42,047
経常利益 (百万円)	2,160	1,708	1,771	1,781	1,856
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	2,180	1,292	663	1,037	1,144
包括利益 (百万円)	2,972	1,861	1,437	2,052	1,254
純資産額 (百万円)	18,450	20,222	22,277	24,255	25,361
総資産額 (百万円)	62,571	60,331	61,789	63,975	64,497
1株当たり純資産額 (円)	1,598.86	1,752.60	1,525.89	1,663.29	1,735.75
1株当たり当期純利益 (円)	193.30	114.60	53.69	72.07	79.53
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	28.83	32.77	35.54	37.41	38.72
自己資本利益率 (%)	13.10	6.84	3.18	4.52	4.68
株価収益率 (倍)	3.7	15.3	14.3	13.0	8.2
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	2,819	2,531	69	2,297	2,686
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△4,951	2,259	△85	△2,813	△2,997
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	1,941	△4,717	431	△484	645
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	4,010	4,102	4,539	3,552	3,886
従業員数 (名)	590 (155)	619 (152)	616 (156)	587 (160)	596 (180)

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 第165期から第169期においては潜在株式がないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益は記載しておりません。

3 従業員数欄の(外書)は臨時従業員の平均雇用人数であります。

4 「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)等を適用し、当連結会計年度より、「当期純利益」を「親会社株主に帰属する当期純利益」としております。

## (2) 提出会社の最近5事業年度に係る主要な経営指標等の推移

回次		第165期	第166期	第167期	第168期	第169期
決算年月		平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月
売上高	(百万円)	25,416	24,299	25,841	25,758	25,631
経常利益	(百万円)	1,277	948	1,332	1,152	1,114
当期純利益	(百万円)	1,025	691	855	822	720
資本金	(百万円)	3,500	3,500	4,404	4,404	4,404
発行済株式総数	(株)	12,000,000	12,000,000	14,445,000	14,445,000	14,445,000
純資産額	(百万円)	15,813	16,735	19,913	21,512	22,237
総資産額	(百万円)	53,871	49,922	52,290	53,833	53,106
1株当たり純資産額	(円)	1,323.21	1,400.53	1,383.62	1,494.98	1,545.63
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額)	(円)	7 (—)	10 (—)	10 (—)	10 (—)	10 (—)
1株当たり当期純利益	(円)	85.76	57.85	67.20	57.16	50.04
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	(円)	—	—	—	—	—
自己資本比率	(%)	29.35	33.52	38.08	39.96	41.87
自己資本利益率	(%)	6.84	4.25	4.67	3.97	3.29
株価収益率	(倍)	8.2	30.3	11.4	16.4	13.1
配当性向	(%)	8.16	17.29	14.88	17.49	19.98
従業員数	(名)	161 (17)	177 (17)	177 (17)	151 (22)	142 (47)

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 第165期から第169期においては潜在株式がないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益は記載しておりません。

3 従業員数欄の(外書)は臨時従業員の平均雇用人数であります。

## 2 【沿革】

- 明治40年4月 株式会社桜組、東京製皮合資会社、合名会社大倉組の三社により日本皮革株式会社を資本金5百万円にて東京都足立区に設立、タンニンによる鞣製事業を開始。
- 大正9年1月 東京クローム皮革第一工場新設、クロームによる鞣製事業を開始。
- 昭和11年2月 ゼラチン製造事業へ進出。
- 昭和15年2月 静岡県富士宮市にゼラチン工場新設。
- 昭和25年4月 東京都中央区に大鳳商事株式会社(現・連結子会社)設立。
- 昭和29年8月 東京クローム皮革第二工場新設、ガラス張甲革製造開始。
- 昭和31年11月 ビニール・フォーム製造開始。
- 昭和38年3月 鳳凰事業株式会社(現・連結子会社)設立。
- 6月 東京地区店頭登録。
- 昭和39年4月 大阪帯革製造所を吸収合併。
- 昭和40年9月 大阪市西淀川区に大阪支店を移転。
- 昭和45年1月 静岡県富士宮市にコラーゲン・ケーシング工場新設。
- 9月 大阪市浪速区にナンバゴルフセンター(現・貸駐車場)開設。
- 昭和49年2月 株式会社ニッピに商号変更。
- 昭和52年2月 ニッピコラーゲン工業株式会社(現・連結子会社)設立。
- 昭和58年10月 ニッピゼラチン工業株式会社設立。
- 昭和60年2月 リンカー事業を開始。
- 昭和61年3月 ニッピ事業開発株式会社設立。
- 昭和63年3月 ビニール・フォーム工場閉鎖。
- 5月 東京都足立区にペプタイド第一工場新設、医薬品、食品用ペプタイド製造開始。
- 6月 株式会社ニッピコラーゲン化粧品(現・連結子会社)設立。
- 平成元年6月 大阪タンニン皮革工場閉鎖。
- 平成3年2月 資本金35億円に増資。
- 10月 難波ニッピ都市開発株式会社設立。
- 平成6年9月 大阪市西淀川区の工場跡地に賃貸用大型店舗新設。
- 平成7年3月 静岡県富士郡芝川町(現・静岡県富士宮市)にコラーゲン・ケーシング工場新設。
- 3月 東京都足立区にペプタイド第二工場新設、注射薬用精製ペプタイド製造開始。
- 平成10年3月 東京クローム皮革第一工場と第二工場を統合、大阪クローム皮革工場閉鎖。
- 9月 大鳳商事株式会社(現・連結子会社)が大倉フーズ株式会社(現・連結子会社)を買収。
- 平成11年8月 大阪市浪速区に大阪支店を移転。
- 平成12年1月 ニッピゼラチン工業株式会社解散、事業を当社で継承。
- 平成13年2月 東京タンニン皮革工場閉鎖。
- 3月 大阪支店閉鎖。
- 平成14年3月 難波ニッピ都市開発株式会社を吸収合併により事業統合。
- 9月 東京皮革工場の合理化(ガラス張甲革製造中止等)により皮革事業再編。
- 平成15年4月 ペプタイド第一工場を静岡県富士宮市に移設、ペプタイド第二工場を研究所管轄へ。
- 平成16年10月 NIPPI CANADA LIMITED(現・連結子会社 NIPPI COLLAGEN NA INC.)をカナダB. C.州に設立。
- 12月 ジャスダック証券取引所に株式を上場。
- 平成17年8月 霓碧(上海)貿易有限公司(現・日皮(上海)貿易有限公司・非連結子会社)を中華人民共和国上海市に設立。
- 平成18年8月 株式会社日本コラーゲン(現・非連結子会社)を設立。
- 9月 茨城県取手市にバイオマトリックス研究所を移転。
- 平成19年3月 東京クローム皮革工場での生産中止。
- 4月 株式会社ニッピ・フジタ(現・連結子会社)を新設分割により東京都台東区に設立。
- 12月 ニッピ都市開発株式会社(現・非連結子会社)を設立。
- 平成21年6月 日皮胶原蛋白(唐山)有限公司(現・連結子会社)を中華人民共和国河北省唐山市に設立。
- 平成22年4月 ジャスダック証券取引所と大阪証券取引所との合併により、大阪証券取引所(JASDAQ市場)に株式を上場。
- 12月 東京都足立区に新本社ビル竣工。
- 平成25年7月 大阪証券取引所と東京証券取引所の現物市場の統合に伴い、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場。
- 平成26年1月 資本金44億円に増資。
- 平成27年12月 株式会社マトリクソーム(現・持分法適用関連会社)を設立。
- 平成28年5月 静岡県富士宮市にコラーゲン・ケーシング第2工場完成。

### 3 【事業の内容】

当社グループは、提出会社及び子会社14社で構成され、コラーゲン製品、ゼラチン製品、コラーゲン化粧品、皮革製品、健康食品等の製造販売を主な内容とし、更に貿易関連、不動産管理その他の事業活動を展開しております。当社グループの事業に係わる位置付け及びセグメントとの関連は、次のとおりであり、セグメントと同一の区分であります。

#### (1) コラーゲン・ケーシング事業

提出会社が、連結子会社ニッピコラーゲン工業㈱より製品を購入して国内外ユーザーへ販売しており、輸出の一部は在外連結子会社 NIPPI COLLAGEN NA INC. へ販売しております。

連結子会社ニッピコラーゲン工業㈱は、在外連結子会社日皮胶原蛋白(唐山)有限公司が海外サプライヤーより調達した原材料をコラーゲン・ケーシング向けに加工し、連結子会社大鳳商事㈱を経由して購入しており、また、国内サプライヤーより調達した原材料は、非連結子会社㈱日本コラーゲンに加工を委託しております。

#### (2) ゼラチン関連事業

提出会社が、主として海外から原材料を調達して製造及び加工し、製品の一部は購入して国内外ユーザーに販売しております。また、原材料の一部については連結子会社大鳳商事㈱を経由して購入し、製品の一部は連結子会社大鳳商事㈱、在外連結子会社 NIPPI COLLAGEN NA INC. 及び在外非連結子会社日皮(上海)貿易有限公司を経由して販売しております。

#### (3) 化粧品関連事業

提出会社が、健康食品用コラーゲンを製造し、また、連結子会社ニッピコラーゲン工業㈱より主力製品のスキンケアクリーム及び化粧品用のコラーゲン原材料を購入し、それぞれの原材料をさらに外部に加工委託し、これら完成した製品を通信販売会社である連結子会社㈱ニッピコラーゲン化粧品に販売を委託しております。

#### (4) 皮革関連事業

連結子会社㈱ニッピ・フジタが、国内外より靴用革、自動車用革を購入して販売しており、製品の一部は連結子会社大鳳商事㈱を経由して購入しております。また、持分法適用非連結子会社㈱ボークに靴用革の一部支給し、完成した靴製品をユーザーに販売しております。

在外非連結子会社日皮(上海)貿易有限公司が、在外非連結子会社海寧日皮皮革有限公司及び中国サプライヤーより原材料を購入し、現地で販売しております。

また、連結子会社大鳳商事㈱が、海外サプライヤーより原皮、靴製品を購入し、国内ユーザーに販売しております。

#### (5) 賃貸・不動産事業

提出会社が、東京都足立区、大阪市浪速区を中心に不動産賃貸事業を行っており、非連結子会社ニッピ都市開発㈱が、これら不動産の管理及びコンサルタント業務を行っております。

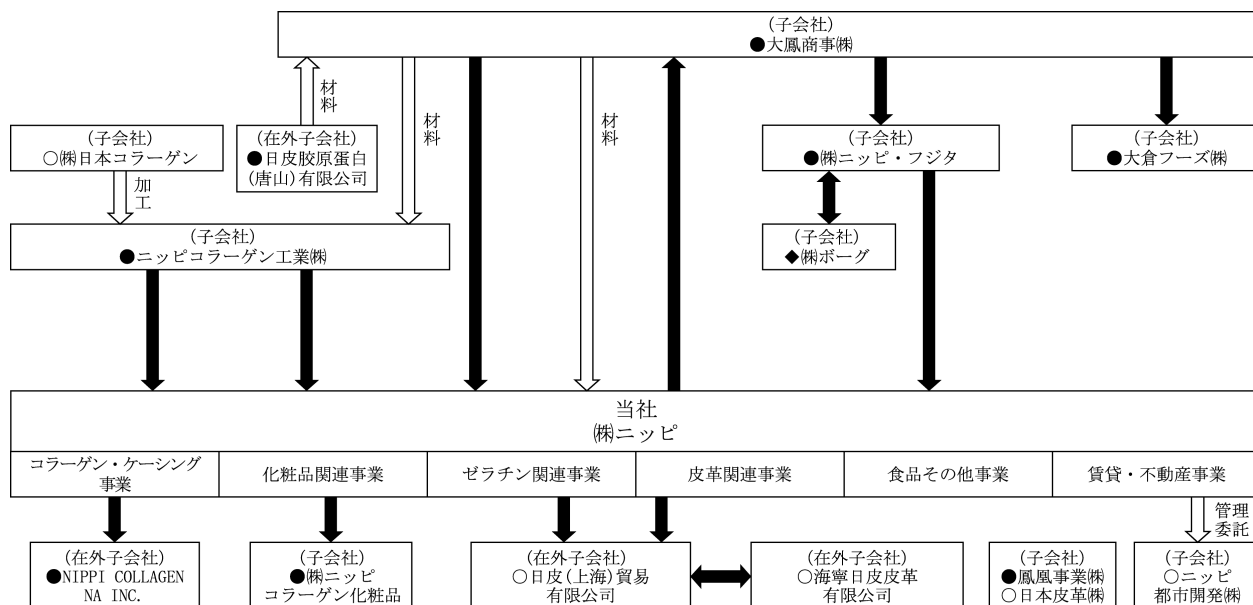
#### (6) 食品その他事業

連結子会社大鳳商事㈱が、輸入食材、有機農産物等の食品、輸入建材、肥料などを輸入販売し、一部は連結子会社大倉フーズ㈱へ販売しております。

提出会社が、リンカー製品(マスクングシート、コンパウンド)を製造販売し、化成品(ビニールフォーム)を外部より購入して販売しております。また、iMatrix-511を自社製造し、BSE検査キットなどを外部に加工委託し、販売しております。

なお、平成27年12月に国策の官民イノベーションプログラムに基づき、国立大学法人大阪大学と主にiPS細胞関連の再生医療の事業化を目的として合弁会社㈱マトリクスーム(大阪府吹田市)を設立いたしました。当社出資割合は25.8%であり、当連結会計年度より持分法を適用しております。

当社グループの事業系統図は、次の通りであります。



(注) ←印は、製品の流れを示しております。  
●連結子会社、○非連結子会社、◆持分法適用非連結子会社

#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金又は出資金 (百万円)	主要な事業の内容 (注1)	議決権の所有又は被所有割合(注2)		関係内容
				所有割合 (%)	被所有割合 (%)	
(連結子会社) ニッピコラーゲン工業株式会社 (注3)	東京都足立区	200	コラーゲン・ケーシング事業 (コラーゲン・ケーシング製造)	100.00 (49.90)	—	コラーゲン・ケーシング及びスキンケアアクリームを製造、当社に販売している。当社が建物、設備を賃貸している。 役員の兼任(有6名)
株式会社ニッピコラーゲン化粧品(注3)	東京都足立区	450	化粧品関連事業 (化粧品、健康食品販売)	100.00 (—)	—	当社製品を受託販売をしている。当社が建物を賃貸している。 役員の兼任(有3名)
大鳳商事株式会社(注5)	東京都中央区	90	食品その他事業 (貿易業及び国内商業)	82.12 (—)	—	当社製品の一部を仕入販売している。また、当社グループに原材料等を販売している。 役員の兼任(有1名)
大倉フーズ株式会社	東京都中央区	90	食品その他事業 (イタリヤ食材商社)	82.12 (82.12)	—	子会社大鳳商事の子会社。輸入食材の卸販売をしている。 役員の兼任(有1名)
鳳凰事業株式会社	東京都足立区	100	食品その他事業 (当社グループ株式の管理)	100.00 (—)	—	その他事業 資金の貸付 役員の兼任(有4名)
NIPPI COLLAGEN NA INC.	カナダ B. C. 州 BURNABY	333千 カナダ ドル	コラーゲン・ケーシング事業 (コラーゲン・ケーシング販売)	100.00 (—)	—	当社よりコラーゲン・ケーシング及びペプタイドを輸入販売している。 役員の兼任(有3名)
日皮胶原蛋白(唐山)有限公司 (注3)	中国河北省 唐山市	900	コラーゲン・ケーシング事業 (コラーゲン・ケーシング用原料の加工)	100.00 (—)	—	コラーゲン・ケーシング用原料を大鳳商事を経由してニッピコラーゲン工業へ供給している。 役員の兼任(有2名)
株式会社ニッピ・フジタ (注5)	東京都台東区	100	皮革関連事業 (皮革製品の仕入販売)	88.46 (—)	—	製品の一部を当社に販売している。当社が建物を賃貸している。 役員の兼任(有3名)
(持分法適用非連結子会社) 株式会社ボーグ	千葉県松戸市	10	皮革関連事業 (靴の販売)	100.00 (100.00)	—	子会社ニッピ・フジタの子会社。靴の卸販売をしている。 役員の兼任(無)
(持分法適用関連会社) 株式会社マトリクスーム (注4)	大阪府吹田市	279	食品その他事業 (医療用機器販売)	25.81 (25.81)	—	平成28年4月以降iMatrix511を販売する予定。 役員の兼任(無)

- (注1) 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。  
(注2) 「議決権の所有又は被所有割合」欄の(内書)は間接所有であります。  
(注3) 特定子会社であります。  
(注4) 国立大学法人大阪大学と再生医療技術に関する事業化推進型共同研究開発を目的に平成27年12月に設立した関連会社(株)マトリクスーム(大阪府吹田市)の第三者割当増資を平成28年1月に投資事業有限責任組合2社と共同で引受け、出資割合は25.8%となり、当連結会計年度より持分法を適用しております。  
(注5) 大鳳商事(株)及び(株)ニッピ・フジタについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

(主要な損益情報等)

大鳳商事(株)	①売上高	14,293百万円	②経常利益	250百万円	③当期純利益	182百万円
	④純資産額	1,643百万円	⑤総資産額	5,847百万円		
(株)ニッピ・フジタ	①売上高	8,521百万円	②経常利益	117百万円	③当期純利益	93百万円
	④純資産額	574百万円	⑤総資産額	3,691百万円		

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

平成28年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
コラーゲン・ケーシング事業	331 ( 77)
ゼラチン関連事業	66 ( 21)
化粧品関連事業	46 ( 40)
皮革関連事業	56 ( 16)
賃貸・不動産事業	5 ( 1)
食品その他事業	38 ( 10)
本社管理部門他	54 ( 15)
合計	596 (180)

- (注) 1 従業員数は就業人員であります。  
2 従業員数欄の(外書)は臨時従業員の年間平均雇用人員であります。

### (2) 提出会社の状況

平成28年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
142 (47)	44.45	17.24	6,659,910

セグメントの名称	従業員数(名)
コラーゲン・ケーシング事業	13 ( 3)
ゼラチン関連事業	64 (21)
皮革関連事業	1 (—)
賃貸・不動産事業	5 ( 1)
食品その他事業	8 ( 7)
本社管理部門他	51 (15)
合計	142 (47)

- (注) 1 従業員は就業人員であります。  
2 上記従業員数には、出向社員295名は含まれておりません。  
3 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。  
4 従業員数欄の(外書)は臨時従業員の年間平均雇用人員であります。

### (3) 労働組合の状況

当社グループの労働組合は昭和21年11月に日本皮革労働組合として発足し、全国皮革労働組合連合会に所属しており、組合員数は265名でユニオンショップ制であります。

なお、労使関係については概ね良好であります。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善を背景に、各種政策の効果もあり、景気は緩やかな回復基調のなかで推移しました。一方で、中国を始めとするアジア新興国経済の減速傾向が国内経済にも波及することが懸念されており、景気の先行きは依然として不透明な状況が続いております。

このような状況の中で、当社グループは主力商品であるコラーゲン・ケーシング、ゼラチン関連商品をはじめ、化粧品関連商品、皮革関連商品に関するコスト削減、効率的な設備投資等、さらなる利益成長に向けて一層強固な事業構築に努めてまいりました。

この結果、当連結会計年度の売上高は42,047百万円（前期比1.3%減）となりました。利益面では、原料価格やエネルギーコストの低減などにより営業利益は2,156百万円（同6.5%増）、経常利益は1,856百万円（同4.2%増）となりました。また、親会社株主に帰属する当期純利益は1,144百万円（同10.3%増）となりました。

セグメントの状況につきましては以下の通りであります。

なお、営業利益は、セグメント間の内部取引による損益を振替消去した後の金額であり、セグメント利益(セグメント情報)は、これを振替消去する前の金額であります。

#### ① コラーゲン・ケーシング事業

コラーゲン・ケーシング部門は、国内外ともに価格競争激化の影響を受けて厳しい環境で推移しました。国内営業部門は、高騰していた天然腸価格の値下げによる羊腸への一部回帰の動きを受け苦戦したものの、コンビニエンスストア向けをはじめとしたフランクサイズは好調に推移しました。また、輸出営業部門は、競合他社の攻勢などによりコラーゲン・ケーシング市場の競争が激化するなかで、新規市場の開拓に取り組みました。

この結果、コラーゲン・ケーシング事業の売上高は、9,263百万円（前期比10.2%減）、営業利益は1,865百万円（同10.1%減）、セグメント利益は、1,365百万円（同5.8%減）となりました。

#### ② ゼラチン関連事業

ゼラチン部門は、新規ゼラチンの提案活動を積極的に行うなど売り上げの拡大に努めました。その結果、健康食品ソフトカプセル用途、グミキャンディ用途、コンビニエンスストア向け惣菜用途の売り上げが好調に推移しました。ペプタイド部門は、健康志向の高まる東南アジアを中心に海外向けの販売に注力することで好調に推移しました。製造部門においては、原料価格やエネルギーコストの減少傾向を背景に堅調に推移しました。

この結果、ゼラチン関連事業の売上高は、8,286百万円（前期比10.4%増）、営業利益及びセグメント利益は572百万円（同973.0%増）となりました。

#### ③ 化粧品関連事業

化粧品部門は、リニューアル商品の販売促進に注力するとともに、初回お試し品の見直しを行うことで新規顧客の獲得を図りましたが、厳しい状況で推移しました。健康食品部門は、インフォーマーシャルを活用した販売促進が功を奏し堅調に推移しました。

この結果、化粧品関連事業の売上高は、3,469百万円（前期比0.6%増）となりました。また、営業利益については積極的な広告宣伝投資もあり166百万円（同45.7%減）、セグメント利益は、57百万円（同68.2%減）となりました。

#### ④ 皮革関連事業

車輻部門は、主力取引先を中心とした売上拡大に注力し順調に推移しました。一方、靴・袋物部門は、紳士靴用革は堅調に推移したものの、婦人靴用革は、スニーカー、カジュアル傾向を背景に売り上げは減少しました。

この結果、皮革関連事業の売上高は、11,096百万円（前期比0.4%減）、営業利益は301百万円（同3.8%減）、セグメント利益は、239百万円（同8.2%減）となりました。

#### ⑤ 賃貸・不動産事業

賃貸・不動産部門は、東京都足立区、大阪市浪速区ともに堅調に推移しました。

この結果、賃貸・不動産事業の売上高は、697百万円（前期比0.4%減）、営業利益は514百万円（同2.8%減）、セグメント利益は、1,195百万円（同11.0%減）となりました。

⑥ 食品その他事業

食品その他事業部門は、穀物、イタリア食材については順調に推移したものの、輸入建材等の売り上げは減少しました。また、BSE検査キット、iMatrix-511は順調に推移しました。リンカー・化成品は厳しい市場環境のなかで製品開発に注力しましたが、売り上げは減少しました。

この結果、食品その他事業の売上高は、9,233百万円（前期比2.9%減）、営業利益は286百万円（同8.7%減）、セグメント利益は、277百万円（同8.8%減）となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末と比べ334百万円増加し、3,886百万円となりました。

① 営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前当期純利益1,855百万円、減価償却費1,252百万円、売上債権の減少1,372百万円、仕入債務の減少1,419百万円、法人税等の支払額372百万円などにより、2,686百万円の収入（前連結会計年度は、2,297百万円の収入）となりました。

② 投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動によるキャッシュ・フローは、コラーゲン・ケーシング増産ラインを主とした設備投資による支出2,950百万円、関連会社株式の取得による支出76百万円などにより、2,997百万円の支出（前連結会計年度は、2,813百万円の支出）となりました。

③ 財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動によるキャッシュ・フローは、長期借入金による収入7,130百万円、長期借入金の返済による支出5,343百万円、社債償還による支出670百万円、セール・アンド・割賦バック取引による収入138百万円、長期未払金の返済による支出573百万円などにより、645百万円の収入（前連結会計年度は、484百万円の支出）となりました。



## 2 【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 生産実績

当連結会計年度における生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	生産高(百万円)	前年同期比(%)
コラーゲン・ケーシング事業	8,313	2.94
ゼラチン関連事業	4,865	△1.45
化粧品関連事業	244	16.66
皮革関連事業	263	△2.45
食品その他事業	108	156.12
合計	13,794	1.92

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。  
2 金額は、製造原価によっており、消費税等は含まれておりません。

### (2) 仕入実績

当連結会計年度における仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

セグメントの名称	仕入高(百万円)	前年同期比(%)
ゼラチン関連事業	2,831	9.31
化粧品関連事業	678	△8.15
皮革関連事業	10,053	0.82
食品その他事業	7,710	△4.3
合計	21,273	△0.39

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。  
2 金額は、仕入金額によっており、消費税等は含まれておりません。

### (3) 受注実績

製品の性質上受注生産は行なっておりません。

### (4) 販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	販売高(百万円)	前年同期比(%)
コラーゲン・ケーシング事業	9,263	△10.1
ゼラチン関連事業	8,286	10.4
化粧品関連事業	3,469	0.6
皮革関連事業	11,096	△0.4
賃貸・不動産事業	697	△0.4
食品その他事業	9,233	△2.9
合計	42,047	△1.3

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。  
2 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は、100分の10以上の相手先の該当がないので記載を省略しております。  
3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### 3 【対処すべき課題】

今後のわが国経済の見通しは、為替の変動、アジアなど新興国経済の減速感及び予定されている消費税増税などにより、不透明な状況が見込まれます。

このような状況下において、当社グループは、「ものづくり」マインドをさらに深耕させ、業績拡大に取り組んでまいります。

コラーゲン・ケーシング事業におきましては、新設した富士宮第2工場の安定稼働に努めてまいります。国内営業部門は、ソーセージ生産量の頭打ちと天然羊腸使用製品の割合増加により苦戦が予想されますが、コンビニエンスストア向け商材の拡販とコラーゲン・ケーシングの特性を生かした業務用の商品提案に注力してまいります。海外営業部門は、製造ライン増設により安定した供給能力を背景に、新規市場の開拓に努めるとともに、有力ユーザーへの販促活動の強化に取り組んでまいります。

ゼラチン関連事業におきましては、堅調な動きを見せる国内需要のさらなる囲い込みを図るため、新規商材の提案活動による顧客の開拓に注力してまいります。また、健康食品関連の伸びが期待できる海外需要の獲得に向け、海外食品展示会への出展などによる積極的なPR活動に努め、海外事業の拡大を図ってまいります。

化粧品関連事業におきましては、競争が激化する化粧品・健康食品業界において、当社バイオマトリックス研究所の研究成果を背景とした当社製品の優位性を周知し、他社製品との差別化を推し進め、顧客の新規獲得と既存顧客の定着を図ってまいります。

皮革関連事業におきましては、靴・袋物部門は、海外商品の攻勢による皮革業界の再編成に対する万全の対応を図るべく、顧客先との連携強化に努めてまいります。また、車輻部門は、東南アジア・新興国などの成長が望める市場に参入するため、海外販社との販売協力及び海外工場への技術指導などによる事業環境の強化を図り、販売量の増大を目指してまいります。

その他事業におきましては、iPS細胞関連事業に引き続き注力してまいります。国立大学法人大阪大学と共同で設立した販社にて国内外の大学・研究機関向けへの販売体制を強化するとともに、より安定した生産能力の向上を目指してまいります。

なお、当社が参画している「千住大橋駅周辺地区まちづくり計画」は順調に推移し、街は賑わいを見せております。当社保有地につきましては引き続き効果的な暫定利用を行い、収益の確保に努めてまいります。また、今後の開発計画は建材の高止まりが予想されますが、柔軟に対応してまいります。

なお、会社法施行規則第118条第3号に定める「株式会社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に關する基本方針」（以下「会社の支配に関する基本プラン」といいます。）内容は次のとおりです。

#### (1) 会社の支配に関する基本プランの内容

当社は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、当社の経営理念をはじめ当社の財務基盤や事業内容等の企業価値の様々な源泉、当社を支えるステークホルダーとの信頼関係を十分に理解し、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を中長期的に確保・向上させる者でなければならぬと考えております。

一方、金融商品取引所に上場する株式会社としての当社の株主の在り方は、市場での自由な取引を通じて決まるものであり、当社の支配権の移転を伴う買収行為がなされた場合に、これに応じるか否かの判断も最終的には株主の皆様の意思に基づき行われるべきものと考えております。

しかしながら、株式の大量買付行為や買付提案の中には、その目的等から見て企業価値ひいては株主共同の利益に対して明白な侵害をもたらすおそれのあるもの、株主の皆様に株式の売却を事実上強要するおそれのあるもの、対象会社の株主や取締役会が買付行為や買付提案の内容等について検討し、あるいは対象会社の取締役会が代替案を提示するために合理的に必要な十分な時間や情報を提供することのないもの、買付条件等が対象会社の企業価値ひいては株主共同の利益に照らして著しく不十分または不適當であるもの、対象会社の企業価値の維持・増大に必要な不可欠なステークホルダーとの関係を破壊する意図のあるもの等、対象会社の企業価値ひいては株主共同の利益に資さないものも少なくありません。

当社は、上記の例を含め、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を毀損する恐れのある大量買付等を行う者は、例外的に当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として不適當であると考えます。

(2) 会社の支配に関する基本プランの実現に資する特別な取組み

当社は、1907年（明治40年）に皮革生産の国産化を促進し、皮革の国内自給体制の確保を目的に設立され、皮革産業を通じて経済の進展と国民生活の向上に寄与してまいりました。

当社は、「確かな技術を基に、『お客さまのニーズ』に合致する高品質の製品を提供し、『顧客満足度』を高めること」を通じて、企業の存在価値と企業価値の向上に継続的に取り組み、社会的貢献と企業の利益創出の同時実現を目指して、社会の信頼を確保することを経営理念としております。「企業価値の向上」を実現するため、永年にわたり差別性の高い高付加価値商品の研究開発と製品化に経営資源を重点投入しており、その結果は、コラーゲン・ケーシング、コラーゲン化粧品、医薬用コラーゲン・ペプチド等々として、当社事業の根幹を形成するに至っております。また、この経営のベースとなったのは長い期間をかけて築きあげてきたお客様始め取引先等のステークホルダーとの密接な信頼関係であり、その維持・向上が今後とも大切であると考えております。当社は今後とも、「品質」にこだわり、ステークホルダーの皆様と共に歩むという一貫した思想のもと、当社の強みであるバイオマトリックス研究をさらに深耕させ、様々な高機能商品の開発を推進することで、事業領域の拡大と高収益体質化を図り、企業価値の最大化を目指してまいります。

(3) 会社の支配に関する基本プランに照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止する取組みの概要

当社は会社の支配に関する基本プランに照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止する取組みとして「当社株式の大量買付行為に関する対応策」（以下「本プラン」といいます。）を導入しております。

その概要は以下の通りです。

a. 本プラン導入の目的

本プランは、会社の支配に関する基本プランに照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組みとして導入するものです。

b. 本プランの対象となる当社株式の買付

本プランの対象となる大量買付とは、特定株主グループの議決権割合を20%以上とすることを目的とする当社株券等の買付行為、または結果として特定株主グループの議決権割合が20%以上となる当社株券等の買付行為をいい、かかる買付行為を行う者を大量買付者といいます。

c. 特別委員会の設置

本プランを適正に運用し、取締役会によって恣意的な判断がなされることを防止し、その判断の客観性・合理性を担保するため、特別委員会規程に基づき、特別委員会を設置いたします。特別委員会の委員は3名以上とし、公正で中立的な判断を可能とするため、当社の業務執行から独立している社外取締役、社外監査役または社外有識者のいずれかに該当する者の中から選任します。

d. 大量買付ルール概要

(i) 大量買付者による当社に対する意向表明書・必要情報の提出

大量買付者が大量買付行為を行おうとする場合には、大量買付行為または大量買付行為の提案に先立ち、大量買付ルールに従う旨の誓約を含む大量買付の内容等を記載した意向表明書を、当社の定める書式により当社取締役会に提出していただき、当社取締役会は、意向表明書を受領した日の翌日から起算して10営業日以内に、大量買付者に対して、大量買付行為に関する情報（以下「必要情報」といいます。）として当社取締役会への提出を求める事項について記載した書面（以下「必要情報リスト」といいます。）を交付し、大量買付者には、必要情報リストに従い、必要情報を当社取締役会に書面にて提出していただきます。

また、当社取締役会は、大量買付者に対して、適宜合理的な期限を定めた上で（最初に大量買付情報を受領した日から起算して60日を上限とします。）、必要情報が揃うまで追加的に情報提供を求めることがあります。

(ii) 当社取締役会による必要情報の評価・検討等

当社取締役会は、大量買付者が当社取締役会に対し必要情報の提出を完了した後、対価を現金（円貨）のみとする公開買付による当社全株式の買付の場合は最長60日間またはその他の大量買付行為の場合は最長90日間を当社取締役会による評価、検討、交渉、意見形成、代替案立案のための期間として設定し、提供された必要情報を十分に評価・検討し、当社取締役会としての意見を慎重にとりまとめ公表いたします。

(iii) 取締役会の決議及び株主総会の開催

当社取締役会は、特別委員会の勧告を最大限尊重し、対抗措置の必要性、相当性等を十分検討したうえで対抗措置発動または不発動等に関する会社法上の機関としての決議を行うものとします。また、当社取締役会は、特別委員会が対抗措置の発動について勧告を行い、発動の決議について株主総会の開催を要請する場合には、当社株主総会を開催する場合があります。

(iv) 大量買付行為待機期間

大量株主検討期間を設けない場合は、取締役会評価期間終了までを、また株主検討期間を設ける場合には取締役会評価期間と株主検討期間をあわせた期間の終了までを大量買付行為待機期間とします。そして大量買付行為待機期間においては、公開買付の開始を含む大量買付行為は実施できないものとします。

従って、大量買付行為は、大量買付行為待機期間の経過後にのみ開始できるものとします。

(v) 大量買付行為が実施された場合の対応

大量買付者が大量買付ルールを遵守した場合には、仮に当社取締役会が当該大量買付行為に反対であったとしても、当該大量買付行為についての反対意見を表明したり、代替案を提示することにより、株主の皆様を説得するに留め、原則として当該大量買付行為に対する対抗措置は講じません。

ただし、大量買付者が大量買付ルールを遵守しなかった場合には、具体的な買付方法の如何にかかわらず、当社取締役会は当社の企業価値ひいては株主共同の利益を守ることを目的として、新株予約権の無償割当等、法令等及び当社定款が認める対抗措置を講じることにより大量買付行為に対抗する場合があります。具体的にいかなる手段を講じるかについては、その時点で当社取締役会が最も適切と判断したものを選択することとします。例えば新株予約権の無償割当を行う場合には、議決権割合が一定以上の特定株主グループに属さないことを新株予約権の行使条件とするなど、対抗措置としての効果を勘案した行使期間及びその他の行使条件を設けることがあります。この場合、大量買付者が有する新株予約権の取得の対価として金銭を交付することは想定しておりません。

e. 本プランの有効期限等

本プランの有効期限は、平成30年6月開催予定の当社第171回定時株主総会終結の時までとします。ただし、本プランは、有効期間中であっても、株主総会または取締役会の決議により本プランを廃止する旨の決議が行われた場合には、その時点で廃止されるものとします。

なお、本プランの詳細につきましては、当社インターネットホームページにその開示資料を掲載しておりますのでご参照ください (<http://www.nippi-inc.co.jp/>)。

(4) 本プランの合理性について (本プランが会社の支配に関する基本プランに沿い、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に合致し、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではないことについて)

本プランは、大量買付行為が行われる際に、株主の皆様が判断し、あるいは当社取締役会が提案するために必要かつ十分な情報や時間を確保する等、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を向上させるための取組みであり、まさに会社の支配に関する基本プランに沿うものであります。

また、本プランは、a. 買収防衛策に関する指針の要件を充足していること及び経済産業省に設置された企業価値研究会が平成20年6月30日に発表した「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」の内容を踏まえたものになっていること、b. 株主共同の利益の確保・向上の目的をもって導入されていること、c. 株主総会での承認により発効しており、株主意思を反映するものであること、d. 独立性の高い社外者のみから構成される特別委員会の勧告を最大限尊重するものであること、e. デッドハンド型及びスローハンド型の買収防衛策ではないこと等、会社の支配に関する基本プランに沿い、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に合致し、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではないと考えております。

#### 4 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。なお、将来に関する事項については、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

##### (1) 開発力、技術力等で将来性が不明確であるものについて

当社グループは、コラーゲン・ケーシング、ゼラチン、ペプタイド、コラーゲン化粧品、リンカー、iPS細胞関連等医療用基材など製造販売する製品は、当社の研究所を中心とした開発に負うところが大きく、今後とも各事業における開発には従来通り注力してまいります。安価品や新規参入者で競争が激化している経済情勢下において開発品が良質であっても必ずしも市場において優位に立てるとは限りません。

##### (2) 法的規制に係る影響について

当社グループの販売する製品の一部及び製造販売する原料の一部は輸入品であり、関税対象品目であります。また、製造販売品はその用途による種々の規格や規制を順守したものであります。しかし、関税率に関する法律の改廃、製品自体に対する新規の規則や規程を含む法的な改廃変更により、当社グループの取引が影響を受ける可能性があります。

##### (3) 自然災害発生における影響について

当社グループの主要事業であるコラーゲン・ケーシング及びゼラチン、ペプタイドの生産工場は静岡県に所在しており、休火山ではありますが、富士山噴火が発生した場合においては、当社グループの重要な生産拠点に甚大な被害を与える可能性があります。

##### (4) 為替による価格変動について

当社グループには、原料及び製品の輸入と製品の輸出があり、これらの取引においては、外国為替の変動による価格変動が経営成績に影響を与える可能性があります。

##### (5) 金融市場の動向

当社グループは、資金調達時に金利変動リスクに対して金利スワップ等でヘッジし、一定の割合まで低減しておりますが、急激な金利の上昇があった場合において、経営成績及び財政状態に影響を及ぼすことが考えられます。

##### (6) 原料価格の変動リスクについて

当社グループが販売する製品に係る原料としては牛皮・豚皮・魚皮・鱗が多く使用されています。調達先を複数化するなどして安定的な原料の調達や価格維持に努めておりますが、当該原料市場の需給動向により原料価格が高騰し、原料価格の変動が経営成績に影響を与える可能性があります。また、当社グループの製品は、原料は同じでも製品として販売する市場は複数の異なる市場や業界に亘ることから原料の価格動向を必ずしも反映できない場合があり、原料価格の上昇局面では製造コストのみ増加して経営成績に影響を与える場合があります。

##### (7) 不動産開発に係るリスクについて

当社グループは、東京と大阪の皮革製造工場の跡地の再開発を進めています。大阪地区における開発はほぼ完了し運用局面にあります。また、東京地区においても順調に推移している状況であります。とは言え、特に東京地区の更なる開発の推進または運用局面で多額の特別損失や特別利益を計上する可能性があります。

##### (8) 製品品質のリスク

当社グループは、製品製造に関しては夫々の製造における法令・規制を順守する事は勿論、製造に使用される原料を始め副資材、設備また工程等厳しい管理を行う一方、出荷前には製品の品質検査、並びに不良品や規格外品の選別を行い当社グループの製品への顧客満足度を最重要視しています。

これらの品質管理に加え、万一に備えて生産物賠償責任保険（PL保険）他に加入しておりますが、場合によってはPL保険他で賠償すべき金額全てをカバーできる保証はなく、信用喪失並びに経営成績への影響を与える可能性があります。

##### (9) 特許・知的財産権のリスク

当社グループで開発した独自技術及び知識は特許権を取得する等厳格な管理により、外部への漏洩また外部からの侵害に備えている一方で、第三者の知的財産権を侵害しないよう留意しております。しかし、場合によっては双方が知的財産権を争う事態となり、結果として知的財産侵害とされて賠償の責を負わされる可能性も全く否定は出来ず、結果として経営成績に影響を及ぼす事が無いとは限りません。

## 5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

## 6 【研究開発活動】

当連結会計年度の研究開発活動は、新規製品と新技術の開発、既存製品の改良及び高付加価値化のためにコラーゲン、ゼラチン、ラミニンに代表される細胞外マトリックスを対象として、生化学、分子生物学、細胞生物学、栄養学、生理学等の基礎研究及び再生医療分野向けの応用開発を行っております。

具体的な研究開発項目につきましては、以下の通りであります。

- (1) 大阪大学、京都大学との共同研究から生まれたiPS,ES細胞を効率良く培養できる新規細胞培養基質「iMatrix511」並びに臨床用にも用いることのできる「iMatrix511MG」を市場に供給しております。本年1月には、大阪大学とベンチャー「株式会社マトリクソーム」を共同で立ち上げ、さらに大阪大学内に寄付講座マトリクソームを設置いたしました。これら組織と緊密に連携して研究開発を進め、再生医療の基盤を支える製品をを国内外の研究者、医師、製薬企業に提供していきたいと考えております。
- (2) 安全性の高い医療用コラーゲン、化粧品用コラーゲンの素材開発及び用途開発を行っております。また、医療用に用いることのできるメディゼラチンを開発し、いくつかの疾患に対応する製品の開発を行っております。製品開発、研究用コラーゲン、ゼラチン試薬の開発製造も行っております。
- (3) コラーゲン健康食品については、コラーゲン経口摂取に関するヒト効能試験を行い、有望な結果を得ており、作用メカニズムに関しても研究を行っております。また、新機能を付加したコラーゲン・ペプチド製品の開発を進めております。
- (4) 狂牛病検査キット(ニッピブルBSE検査キット)につきましては、平成20年度より営業活動を開始し、その性能性と操作性の良さが受け入れられ、本年は国内市場をほぼ独占しております。また、同時に開発したバイオマッシャー等理化学器具も販売をしております。
- (5) 当研究所の研究能力を活用して、ペプチド・シーケンス、アミノ酸分析、コラーゲン各種分析等の受託研究を受注し、国内外の企業、研究機関から高く評価されております。
- (6) 当社で発見しました新規コラーゲン分解酵素(コラゲナーゼ)の組み換え蛋白質製造法を確立し、移植医療への応用のための研究開発を行っております。また、研究用試薬としても販売をしております。
- (7) 医薬品に用いる抗体組み換え蛋白質の効率の良い製造法を開発し、基本特許として知的財産化しました。さらに実証実験を含めた開発を進め、創薬研究に貢献したいと考えております。

上記のほか、化学架橋性ポリ塩化ビニルを用いた電線被膜、遮熱塩ビフィルム、耐熱マスキングフィルム等の既存製品販売のほか、ユーザー様の改良・改善の要望への対応を行っております。また、新製品として防汚フロアマーキングフィルム、自動車用消音テープ他の開発を行っております。また、他企業と共同で防虫用フィルムの開発も行っております。

当連結会計年度の研究開発費の金額は、109百万円であります。

なお、研究開発費の金額の内容は、研究開発のために新規に購入、支出した直接的費用であり、人件費、減価償却費等の費用は含めておりません。

また、事業のセグメント別の研究開発費は、バイオマトリックス研究所において各セグメントの総合的、横断的研究開発活動を行っていること、また、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための検討対象としていないことから区分しておりません。

## 7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

### (1) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたり「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」の「会計方針に関する事項」に記載のとおり重要な資産の評価方法、重要な引当金の計上基準等における継続性、網羅性、厳格性を重視して処理計上しております。また、繰延税金資産においては将来の回収可能性を十分に検討した上で計上しております。

### (2) 当連結会計年度の経営成績の分析

当社グループの当連結会計年度の経営成績は、コラーゲン・ケーシング、化粧品、ゼラチン、ペプタイド等のコラーゲン関連商品、皮革関連商品、穀物や食料品などの輸入商品等その他の各事業で拡販施策の展開を図り、利益体質の強化に努めてまいりました。

当連結会計年度においては、ゼラチン、ペプタイドが好調に推移したものの、ソーセージ業界の天然羊腸への回帰、また、WHO発表の加工食肉に関するレポートなどの影響もあり、コラーゲン・ケーシングが苦戦したことなどで売上高は減少いたしました。一方で、為替の影響はあるものの、原料価格が落ち着きを取り戻し、原油・天然ガスの価格下落により製造コストが低減傾向で推移するなどし、収益は前連結会計年度を僅かに上回りました。この結果、売上高は、42,047百万円（前期比1.3%減）、営業利益は、2,156百万円（同6.5%増）、経常利益は、1,856百万円（同4.2%増）となり、親会社株主に帰属する当期純利益は、1,144百万円（同10.3%増）となりました。

### (3) 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社グループの各事業は、主に日本国内の顧客を対象として販売しております。このため、日本国内の景気動向に大きく影響を受けております。また、製品や原材料の輸入比率が高いため為替動向が業績に与える影響が大きくなっています。輸出比率の高いコラーゲン・ケーシングは、円建ての輸出契約を増やしておりますが、為替動向が業績に与える影響があります。

### (4) 戦略的現状と見通し

当社が参画している「千住大橋駅周辺地区まちづくり」開発計画におきましては、都市計画道路11号線が全面開通、マンションなどの住宅は4街区において入居が完了し、さらに駅前街区におきましても地域密着型商業施設が開業をみております。今後は、未開発街区における具体的な開発計画の着実な推進に取り組み、安定的な収益確保に努めてまいります。

また、コラーゲン・ケーシング、ゼラチン関連、化粧品関連、皮革関連などの各事業におきましても新商品開発により一層注力し、顧客ニーズに対応した高付加価値商品を投入するとともに宣伝広告などにも力を入れ、製造コストの削減や販売価格の見直しを行い高収益体制の強化を図ってまいります。

### (5) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社グループの資金状況は、営業活動によるキャッシュ・フローでは、2,686百万円のキャッシュを得ております。投資活動によるキャッシュ・フローでは、静岡県富士宮市のケーシング増産ラインの建設による支出などにより2,997百万円のキャッシュを支出しました。財務活動によるキャッシュ・フローでは、長期借入れによる収入などにより645百万円のキャッシュを得ております。この結果、現金及び現金同等物は、334百万円の増加して3,886百万円となりました。

### (6) 経営者の問題認識と今後の方針について

当社は、皮革事業において100年間に亘り我が国のリーディングカンパニーとして製造・販売を行ってまいりました。その間、皮革事業で培った技術・知識・経験を基に研究開発を重ね、新たにゼラチン・ペプタイド事業を国内トップクラスに、また、コラーゲン・ケーシング事業を国内で唯一、世界の四大メーカーの一角を占めるまでに、更には、コラーゲン化粧品と健康食品コラーゲン100の事業を当社主力事業に育成してまいりました。

現在の当社の課題は、まずはこれらの事業を更に充実拡大させ、以て当社の企業理念である社会貢献にこれまで以上に繋げていくことです。それを実現させる為に、既存の知財に加え新たな事業で得た技術・経験を生かし、また、顧客や社会の要望に応えられる高付加価値商品を世に送り出して行かねばなりません。

上述に加え、東京都足立区と大阪府浪速区で工場跡地の開発事業を推進しており、特に前者においては新たな街“ポンテグランデTOKYO”が広がりを見せております。今後は、当該両地区での開発事業の完了や当社資産の収益性の改善を図ってまいります。

また、新たな事業としては、再生医療分野で大きな注目を浴びているiPS細胞関連事業で、国立大学法人大阪大学と合弁企業「株式会社マトリクスーム」を設立し、既存のiPS細胞培養基質である「iMatrix511」及び新規研究開発品を国内外で販売してまいります。

このように、既存事業の改良改善、さらには新規開発の取り組みを実行しつつ、企業体質の強化を図るとともに、これらを通じて社会への貢献を図ってまいります。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資については、コラーゲン・ケーシング工場の新設の他、各セグメントとも生産性の向上、研究開発の強化などを目的とした設備投資を継続的に行っております。

設備投資額（有形及び無形固定資産受入ベース数値。金額には消費税等は含めておりません。）は、5,110百万円で借入金及び自己資金で賄いました。

セグメント別の設備投資について示すと次のとおりであります。

##### (1) コラーゲン・ケーシング事業

工場の新設及び経常的に発生する機械装置を中心とした更新のための設備投資を行いました。

設備投資金額は、4,798百万円であります。このほか、設備更新時の除却損失0百万円を計上しております。

##### (2) ゼラチン関連事業

経常的に発生する機械装置を中心とした更新のための設備投資を行いました。

設備投資金額は、61百万円であります。このほか、設備更新時の除却損失0百万円を計上しております。

##### (3) 化粧品関連事業

経常的に発生する更新のための設備投資を行いました。

設備投資金額は、99百万円であります。

##### (4) 皮革関連事業

経常的に発生する更新のための設備投資を行いました。

設備投資金額は、28百万円であります。

##### (5) 食品その他事業

経常的に発生する更新のための設備投資を行いました。

設備投資金額は、9百万円であります。

##### (6) 本社及び研究所

経常的に発生する研究設備を中心とした更新のための設備投資を行いました。

設備投資金額は、114百万円であります。このほか、設備更新時の除却損失0百万円を計上しております。

#### 2 【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					合計	従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び 運搬具	土地 (面積㎡)	リース 資産	工具器具 及び備品		
東京本社 (東京都足立区)	—	本社機能	1,575	16	861 (4,433)	8	39	2,502	61 (25)
MECテクノセンター (東京都足立区)	—	研究棟 研究設備	307	2	124 (615)	—	4	439	9 (—)
商業施設 (東京都足立区)	賃貸・ 不動産事業	賃貸用 土地	—	—	3,319 (10,213)	—	—	3,319	—
取手研究所 (茨城県取手市)	—	研究棟 研究設備	231	0	92 (14,024)	—	69	393	16 (4)
富士工場 (静岡県富士宮市)	ゼラチン 関連事業	ゼラチン 製造設備	776	46	2,007 (24,602)	26	31	2,888	54 (18)
貸駐車場 (大阪市浪速区)	賃貸・ 不動産事業	賃貸用 土地	43	—	5,607 (8,915)	—	—	5,650	—

(注) 1 金額には消費税等は含んでおりません。

2 現在休止中の主要な設備はありません。

3 従業員数の(外書)は、臨時従業員数であります。



## (2) 国内子会社

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)	
				建物及び 構築物	機械装置 及び 運搬具	土地 (面積㎡)	リース 資産	工具器具 及び備品		合計
㈱ニッピ ・フジタ	本社 (東京都台東区)	皮革 関連事業	事務所 及び倉庫	234	1	243 (513)	0	0	481	30 (2)
ニッピコラー ゲン工業㈱	富士宮第1工場 (静岡県富士宮市)	コラーゲン ・ケーシン グ事業	コラーゲン ケーシング 製造設備	1,431	240	1,637 (20,070)	42	18	3,370	139 (34)
〃	富士宮第2工場 (静岡県富士宮市)	コラーゲン ・ケーシン グ事業	コラーゲン ケーシング 製造設備	2,250	1,995	617 (7,562)	—	—	4,863	46 (11)
〃	芝川工場 (静岡県富士宮市)	〃	〃	834	120	445 (28,650)	—	1	1,402	80 (22)
〃	化粧品製造部 (東京都足立区)	化粧品 関連事業	化粧品 製造設備	263	1	103 (511)	—	4	372	5 (7)
㈱ニッピコラー ゲン化粧品	東京事務所他 (東京都足立区)	〃	事務所・ 物流倉庫	310	—	194 (982)	78	2	584	44 (40)
大鳳商事㈱	本社 (東京都中央区)	食品 その他事業	事務所	13	8	— (—)	—	9	31	30 (—)

- (注) 1 金額には消費税等は含んでおりません。  
2 現在休止中の主要な設備はありません。  
3 従業員数の(外書)は、臨時従業員数であります。  
4 ニッピコラーゲン工業㈱及び㈱ニッピコラーゲン化粧品の設備は提出会社から賃借しているものです。

## (3) 在外子会社

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)				従業員数 (名)	
				建物及び 構築物	機械装置 及び 運搬具	工具器具 及び備品	土地 使用権		合計
日皮胶原蛋白 (唐山)有限公司	唐山工場 (中国河北省唐山市)	コラーゲン ・ケーシン グ事業	コラーゲン ケーシング 原料加工設備	687	279	1	134	1,102	44 (—)

- (注) 1 金額には消費税等は含んでおりません。  
2 現在休止中の主要な設備はありません。  
3 従業員数の(外書)は、臨時従業員数であります。

## 3 【設備の新設、除却等の計画】

## (1) 重要な設備の新設等

重要な設備の新設等の計画はありません。

## (2) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### ① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	48,000,000
計	48,000,000

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成28年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成28年6月29日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	14,445,000	14,445,000	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	完全議決権株式であり、権利 内容に何ら限定のない当社に おける標準となる株式で単元 株式数は1,000株であります。
計	14,445,000	14,445,000	—	—

#### (2) 【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

#### (5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成25年12月24日(注)1	2,100,000	14,100,000	777	4,277	777	1,059
平成26年1月21日(注)2	345,000	14,445,000	127	4,404	127	1,186

(注) 1 有償一般募集(ブックビルディング方式による募集)

発行価格 785.00円

発行価額 740.01円

資本組入額 370.005円

2 有償第三者割当(オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資)

発行価格 785.00円

資本組入額 370.005円

割当先 みずほ証券㈱

#### (6) 【所有者別状況】

平成28年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数1,000株)							計	単元未満 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他		
					個人以外	個人			
株主数 (人)	—	8	21	58	33	1	1,774	1,895	—
所有株式数 (単元)	—	1,891	420	5,969	623	2	5,454	14,359	86,000
所有株式数 の割合(%)	—	13.17	2.92	41.57	4.34	0.01	37.98	100.00	—

(注) 自己株式57,729株は、個人その他に57単元、単元未満株式の状況に729株含まれております。  
なお、自己株式数は株主名簿記載上の株式数であり期末日現在と同一であります。

## (7) 【大株主の状況】

平成28年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数に対する 所有株式数の割合 (%)
株式会社リーガルコーポレーション	千葉県浦安市日の出2-1-8	2,077	14.38
大成建設株式会社	東京都新宿区西新宿1-25-1	1,113	7.71
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1-8-11	622	4.31
中央建物株式会社	東京都中央区銀座2-6-12	582	4.03
東京建物株式会社	東京都中央区八重洲1-9-9	500	3.46
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町1-5-5	349	2.42
みずほ信託銀行株式会社	東京都中央区八重洲1-2-1	300	2.08
特種東海製紙株式会社	静岡県島田市向島町4379	250	1.73
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2-7-1	210	1.45
JST株式会社	東京都江東区新砂1-6-27	183	1.27
計	—	6,186	42.83

## (8) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

平成28年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 57,000	—	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式
完全議決権株式(その他)	普通株式 14,302,000	14,302	同上
単元未満株式	普通株式 86,000	—	同上
発行済株式総数	14,445,000	—	—
総株主の議決権	—	14,302	—

(注) 「単元未満株式」欄には、当社保有の自己株式 729株が含まれております。

## ② 【自己株式等】

平成28年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式総数に対する 所有株式数の割合 (%)
(自己保有株式) 株式会社ニッピ	足立区千住緑町1-1-1	57,000	—	57,000	0.39
計	—	57,000	—	57,000	0.39

## (9) 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号による普通株式の取得

## (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

## (2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	2,435	2,015,316
当期間における取得自己株式	551	503,063

(注) 当期間における取得自己株式数は、平成28年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他	—	—	—	—
保有自己株式数	57,729	—	58,280	—

(注) 当期間における保有自己株式数は、平成28年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

### 3 【配当政策】

当社グループは、株主に対する利益還元を経営の重要課題と認識しております。そのために、新製品の研究、開発、事業基盤強化のための設備増強など、配当の原資となるべく、収益力の向上と内部留保の充実に努め、企業体質強化を図りながら、安定的配当を継続させることを基本方針としております。

当社グループの剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を基本方針とし、配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。

当期の剰余金の配当につきましては、経営体質の強化のために必要な内部留保を確保しつつ、財務状況及び業績などを総合的に勘案し、普通株式1株につき普通配当として金10円を配当させていただきました。

なお、当社は会社法第454条第5項に規定する中間配当をすることができる旨を定款で定めております。また、当社は連結配当規制適用会社であります。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(円)	1株当たり配当額(円)
平成28年6月29日 株主総会決議	143,872,710	10.00

### 4 【株価の推移】

(1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第165期	第166期	第167期	第168期	第169期
決算年月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月
最高(円)	833	1,999	1,984	1,175	1,028
最低(円)	287	524	740	656	580

(注) 最高・最低株価は、平成26年7月15日以前は大阪証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであり、平成26年7月16日以降は東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。

(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成27年10月	11月	12月	平成28年1月	2月	3月
最高(円)	758	745	745	715	693	700
最低(円)	707	705	682	610	580	617

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。

5 【役員の状況】

男性 10名 女性 0名 (役員のうち女性の比率0%)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(千株)
代表取締役社長	化粧品・健康食品事業部担当	伊藤 隆 男	昭和18年1月28日生	昭和41年4月 高砂ゴム工業株式会社入社 昭和60年11月 大鳳商事株式会社代表取締役社長(現) 平成10年10月 大倉フーズ株式会社代表取締役 平成11年6月 当社取締役 平成13年5月 大倉フーズ株式会社代表取締役会長(現) 平成13年6月 当社常務取締役 平成13年10月 株式会社ニッピコラーゲン化粧品代表取締役社長(現) 平成15年6月 当社代表取締役社長(現) 平成15年6月 ニッピコラーゲン工業株式会社代表取締役社長(現) 平成17年8月 株式会社日本コラーゲン代表取締役社長(現) 平成19年12月 ニッピ都市開発株式会社代表取締役社長 平成21年1月 株式会社N P 越谷加工(現・株式会社ニッピ・フジタ)代表取締役 平成21年1月 財団法人日本皮革研究所(現・一般財団法人日本皮革研究所)理事長(現) 平成21年1月 鳳凰事業株式会社代表取締役社長(現) 平成21年1月 日本皮革株式会社代表取締役(現) 平成21年6月 中央建物株式会社取締役(現) 平成22年6月 株式会社リーガルコーポレーション取締役 平成25年6月 ニッピ都市開発株式会社代表取締役会長(現) 平成28年6月 当社化粧品・健康食品事業部担当(現)	注3	98
常務取締役	経営企画室長、経理部・開発推進室・皮革事業部・生産管理企画室・バイオ・ケミカル事業部担当、管理部門・ゼラチン事業部管掌	河村 桂 作	昭和22年8月24日生	昭和46年4月 大倉商事株式会社入社 平成8年7月 OKURA & CO. (AMERICA), INC取締役副社長 平成12年1月 当社入社 平成15年5月 当社執行役員経理部長 平成19年6月 当社取締役経理部長 平成22年6月 当社ゼラチン事業部・リンカー部担当 平成23年6月 当社経理・財務担当 平成25年6月 当社常務取締役、経理部・開発推進室・皮革事業部担当(現)、経営企画室 平成25年9月 当社経営企画室長(現) 平成25年11月 日皮(上海)貿易有限公司董事長(現) 平成27年6月 当社生産管理企画室担当、管理部門・ゼラチン事業部管掌(現)、リンカー部担当 平成28年6月 株式会社ニッピ・フジタ代表取締役社長(現) 平成28年6月 株式会社ボグ代表取締役社長(現) 平成28年6月 当社バイオ・ケミカル事業部担当(現)	注3	13
取締役	コラーゲン・ケーシング製造、同国内営業部、同海外営業部担当	小林 祥 彦	昭和33年2月21日生	昭和57年4月 当社入社 昭和58年12月 ニッピコラーゲン工業株式会社出向 平成15年5月 同社芝川工場工場長 平成15年6月 同社取締役(現) 平成17年4月 当社執行役員コラーゲン事業部長補佐 平成21年5月 日皮(唐山)有限公司董事長(現) 平成25年6月 当社取締役コラーゲン事業部長 平成25年11月 当社製造部門統括者 平成27年6月 当社コラーゲン・ケーシング製造担当(現) 平成28年6月 当社コラーゲン・ケーシング国内営業部、同海外営業部担当(現)	注3	3
取締役	ゼラチン・ペプタイド製造担当	伊藤 政 人	昭和30年9月30日生	昭和53年4月 当社入社 平成16年7月 当社経営企画室部長 平成17年4月 当社生産管理企画室長 平成19年4月 当社執行役員 平成23年2月 当社事業企画推進室長 平成23年2月 当社経理部部长 平成25年6月 当社取締役(現) 平成27年6月 当社ゼラチン、ペプタイド製造担当(現)	注3	3
取締役	ゼラチン・ペプタイド営業部担当	橋爪 秀 知	昭和28年1月3日生	昭和51年4月 株式会社ヤナセ入社 平成元年10月 大倉商事株式会社入社 平成8年4月 同社食糧事業部部長 平成10年9月 片岡物産株式会社入社 平成10年9月 同社食糧事業部部長 平成15年1月 株式会社チェックポイントシステムジャパン入社 平成15年1月 同社RFID事業部部長 平成19年7月 当社入社 平成21年7月 当社コラーゲン事業部コラーゲン営業部部長 平成21年7月 NIPPI DANADA LIMITED (現NIPPI COLLAGEN NA INC) 取締役社長兼最高経営責任者(現) 平成24年11月 当社コラーゲン事業部コラーゲン営業部営業統括部長 平成27年6月 当社取締役コラーゲン・ケーシング営業、ゼラチン営業、原料部担当 平成28年4月 当社ゼラチン・ペプタイド営業部担当(現)	注3	2

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(千株)
取締役	総務部長、 労務人事部長、 バイオマトリックス 研究所・ 関係会社担 当	大 浦 颯 逸	昭和29年 5月1日生	昭和57年10月 株式会社学研クレジット入社 平成12年4月 同社総務部長 平成17年4月 同社執行役員総務部長 平成20年7月 当社入社 平成23年7月 当社総務部長(現) 平成25年10月 当社労務人事部長(現) 平成27年6月 当社取締役、関係会社担当(現) 平成28年6月 当社バイオマトリックス研究所担当(現)	注3	2
取締役		村 上 勝 彦	昭和17年 6月8日生	昭和63年4月 東京経済大学経済学部教授 平成8年4月 同大学経済学部長 平成12年4月 同大学学長 平成20年6月 同大学理事長 平成25年4月 同大学名誉教授(現) 平成25年6月 当社取締役(現) 平成28年6月 公益財団法人大倉文化財団理事長(現)	注3	—
監査役 (常勤)		吉 田 安	昭和23年 1月28日生	昭和46年4月 大倉商事株式会社入社 平成10年11月 大鳳商事株式会社入社 平成15年5月 同社取締役 平成17年5月 同社常務取締役 平成26年6月 当社監査役(現)	注5	1
監査役		大 倉 喜 彦	昭和14年 4月22日生	昭和37年4月 大倉商事株式会社入社 平成2年6月 同社取締役 平成6年6月 同社常務取締役 平成7年6月 中央建物株式会社取締役 平成8年6月 大倉商事株式会社代表取締役専務 平成10年6月 同社代表取締役社長 平成12年6月 株式会社リールコーポレーション監査役(現) 平成13年6月 当社監査役(現) 平成13年6月 株式会社ホテルオークラ取締役 平成14年6月 中央建物株式会社代表取締役社長(現) 平成19年4月 特種東海ホールディングス株式会社(現・特種東海製 紙株式会社) 監査役(現) 平成22年6月 株式会社ホテルオークラ取締役会長(現)	注6	—
監査役 (常勤)		早 山 徹	昭和15年 5月27日生	昭和38年4月 株式会社日立製作所入社 平成元年6月 同社機械研究所所長 平成5年6月 日立電子エンジニアリング株式会社取締役技術本部長 平成13年4月 独立行政法人防災科学技術研究所理事 平成19年5月 株式会社総合防災情報(現: アイツーコミュニケーションズ)代表取締役社長 平成21年4月 同社取締役会長(現) 平成25年6月 NPO法人リアルタイム地震・防災情報利用協議会会長 (現) 平成27年6月 当社監査役 平成27年10月 当社常勤監査役(現)	注4	5
計						127

- (注) 1 取締役 村上勝彦は、社外取締役であります。  
2 監査役 大倉喜彦、早山徹は、社外監査役であります。  
3 平成27年6月26日開催の定時株主総会の終結のときから2年間。  
4 平成27年6月26日開催の定時株主総会の終結のときから4年間。  
5 平成26年6月27日開催の定時株主総会の終結のときから4年間。  
6 平成28年6月29日開催の定時株主総会の終結のときから4年間。  
7 当社は、法令に定める監査役員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役1名を選任しております。補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数(千株)
藤 井 哲 哉	昭和27年 1月28日生	昭和51年4月 東京ガス株式会社入社 平成16年4月 同社監査部長 平成23年10月 国立研究開発法人新エネルギー・産業技術総合開発機構監事 平成26年7月 東京ガスライフバルE-D0株式会社監査役(現) 平成26年7月 東京ガスライフバル多摩中央株式会社監査役(現) 平成26年7月 東京ガスライフバル南多摩株式会社監査役(現) 平成27年7月 東京ガスリックリビング株式会社監査役(現)	—

## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

#### ① コーポレート・ガバナンスの体制

当社は、コーポレート・ガバナンスの強化を経営の最重要課題の一つと認識しており、健全かつ透明性の高い経営体制の確保並びに経営の意思決定の迅速化と効率化に努め、株主をはじめ全てのステークホルダーにとっての企業価値の向上を図るとともに企業としての社会的責任を果たすため、コーポレート・ガバナンスが有効に機能する体制づくりに取り組んでおります。

#### イ 経営管理体制の概要

##### a. 株主総会

株主総会は、当社の最高意思決定機関として位置し、取締役、監査役及び会計監査人を選任いたします。

なお、当社は、株主総会の円滑な運営を行うことを目的として、会社法第309条第2項に定める特別決議について、議決権を行使できる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款で定めております。

また、株主総会で決議すべき次の事項については、取締役会で決議できる旨を定款で定めております。

- ・ 取締役会決議によって株主還元策及び財務政策執行等を理由として、市場取引等により自己の株式を取得できる旨。
- ・ 取締役会決議によって機能的な株主配当を可能とするため中間配当を行うことができる旨。

##### b. 取締役会

取締役会は、提出日現在取締役7名（うち1名は社外取締役）で構成されており、法令・定款に定められた事項、経営に関する重要事項を決定し、取締役が相互に業務執行状況を監視しております。

なお、当社の取締役は10名以内とする旨を定款で定めております。

取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨及び累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。

取締役会は、3ヵ月に1回の定例開催及び適宜に臨時開催しており、当事業年度においては双方あわせて15回開催しております。

##### c. 監査役会

当社は監査役設置会社であります。監査役は独立して当社グループ取締役の日常の業務執行の妥当性・適法性・効率性を広く検証し、監査及び経営への助言や提言を行っております。

監査役会は、提出日現在監査役3名（うち2名は社外監査役）で構成されております。

なお、当社の監査役は4名以内とする旨を定款で定めております。

監査役会は、3ヵ月に1回の定例開催及び適宜に臨時開催しており、当事業年度においては双方あわせて5回開催しております。

##### d. 経営会議

経営会議は、取締役会が決定した基本方針に基づいて業務執行に関する計画及び諸方策を審議するために設置し、取締役、監査役、執行役員及びその他スタッフで構成されており、原則毎月1回以上開催しております。

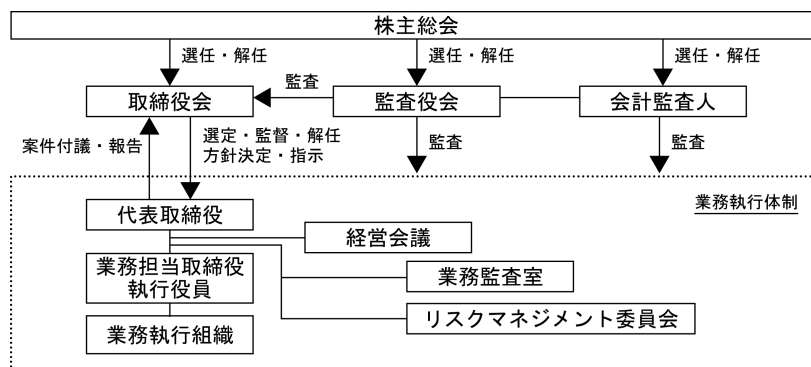
また、各事業部における業務について報告を求め、統制、監視しております。

##### e. 執行役員

当社は、より明確な執行責任体制を構築する目的で執行役員制度を導入しており、提出日現在執行役員は4名おります。

執行役員は、取締役会が決定した経営方針に従い、代表取締役の指揮命令のもとで、取締役会により分掌された担当業務の執行責任を担っております。

ロ 当社の経営管理体制は、次の図のとおりです。



#### ハ 内部統制システム及びリスク管理体制の整備状況

当社は、取締役会において内部統制システムに関する基本方針、すなわち取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制、その他会社の業務の適正を確保するための体制について定めております。

- a. 当社グループの取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
  - ・ 当社グループの取締役及び使用人が法令及び定款を遵守し、健全な社会規範のもとにその職務を遂行すべく、リスクマネジメント委員会が取締役及び社員に対するコンプライアンス体制の強化を図る。また、リスクマネジメント委員会は業務全般に関して法令・定款及び社内規程等の遵守状況を定期的に取締役会及び監査役に報告する。
  - ・ 法令上疑義のある行為等が報告された場合、取締役会は報告された事実に対する調査を行い適切な対策を講じるとともに、その内容を当社グループ全体に周知徹底する。
  - ・ リスクマネジメント委員会は、企業倫理規範及びコンプライアンス体制に係る規程として制定した、当社企業グループ共通の「私たちの行動基準」の周知徹底のため、当社グループ内におけるコンプライアンス教育・啓発に努める。
- b. 当社の取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制
  - ・ 取締役または使用人の職務執行に係る重要な決定事項、議事録並びに情報等は、文書または電磁的媒体に記録し、文書管理規程に従い、適切に保存し管理する。
  - ・ 取締役及び監査役は常時これを閲覧できる体制をとる。
- c. 当社の損失の危機の管理に関する規程その他の体制
  - ・ 各部門所管業務に付随するリスク管理は担当部門長が行い、適宜、リスクマネジメント委員会に報告し、リスクマネジメント委員会が、組織横断的リスク状況の把握、分析、監視を行ない、リスクの未然防止を図る。
  - ・ 取締役会は、大地震、大規模災害その他事業を継続する上での有事に際しては、社長を本部長とする「緊急対策本部」が迅速に機能する態勢を整備する。
  - ・ 安全・衛生、環境、防火・防災、犯罪等リスクを専管する組織として「安全衛生委員会」を定期的に開催し、課題の把握、対応策の確認並びに全社への情報伝達を行う。また、リスク度の高い案件についてはリスクマネジメント委員会へ報告を行う。
  - ・ 法令違反その他の事由により損失の危険のある業務執行行為が発見された場合、または、経営に重大な影響を及ぼす案件が発生した場合には、管理部門管掌役員を委員長とする「リスク管理委員会」を設置し、適切に対処を図る。
- d. 当社の取締役の職務執行が効率的に行われることを確保するための体制
  - ・ 職務権限規程に基づき、必要な決定と業務の執行を行う。
  - ・ 取締役会の意思決定の妥当性と客観性を高めるため、社外取締役を置く。
  - ・ 取締役・執行役員を構成員とする経営会議を定期的に開催し、取締役の業務執行状況の監督等を行う。
  - ・ 業務の運営については、中長期経営計画及び経営計画に基づく年度予算を策定し、全社的業績目標と予算の設定を行う。各部門においては、その目標を達成するための具体策を立案し実行する。また、その結果については、毎月の経営会議で報告フォローする。
  - ・ 日常の業務執行に際しては、職務権限規程、業務分掌規程等に基づき権限委譲がなされ、各部門・レベルの責任者が意思決定ルールに則り業務を遂行する。
- e. 当社並びに子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制
  - ・ 当社の取締役会は、社会的責任を果たしていく上で不可欠なコンプライアンス意識を、当社グループ共通のものとするため、「私たちの行動基準」の周知徹底を図ることに加え、当社グループの企業集団として業務の適正と効率性を確保するため、グループ各社より、適宜、取締役会議事録等の経営資料の徴求及び営業成績、財務状況その他重要な情報について、定期的に報告を受ける等、経営状況の把握を行うとともに、経営管理及び内部統制に関する指導・助言の充実に努める。
  - ・ 当社グループのセグメント別事業に関し責任を負う取締役を任命し、グループ各社を含め、法令遵守、リスク管理体制を構築する権限と責任を付与し、報告を求めるなど、これらを横断的に統括推進する。
  - ・ 当社は、子会社の自主性を尊重するとともに毎月定期的に開催される経営会議で、重要案件についての協議を行うこと等により、子会社の取締役の職務の執行の効率性を確保するものとする。
  - ・ 子会社において、法令等に違反またはその懸念がある事象が発生あるいは発覚した場合、速やかに当社のリスクマネジメント委員会に報告する体制を構築する。
  - ・ 外国の子会社については、当該国の法令等の遵守を優先し、可能な範囲で本方針に準じた体制を構築する。
- f. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項
  - ・ 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合には、取締役会はその具体的人選等につき監査役と協議の上、当該使用人を配置する。
- g. 監査役を補助する使用人の取締役からの独立性に関する事項及び当該使用人に対する指示の実効性確保に関する事項
  - ・ 監査役を補助する使用人の職務執行については、取締役等の指揮命令からの独立性を確保し、また、同使用人の人事に関する事項については、監査役の意見を尊重する。
  - ・ 監査役を補助すべき使用人は、監査役より受けたその監査役の職務に必要な範囲内において、取締役、他の使用人の指揮命令は受けないこととする。



- h. 当社及び当社グループの取締役及び使用人が監査役に報告するための体制
- ・ 当社及び当社グループの取締役または使用人は、監査役会に対して、法定の事項に加え、当社グループに重大な影響を及ぼす事項、またはその恐れのある事項、内部監査の実施状況、コンプライアンス及びリスク管理状況等を随時報告する。
  - ・ 監査役に対し、前項に定める報告を行った者が、当該報告をしたことを理由として不利益な取り扱いを受けることがないよう取り組むこととする。
  - ・ 常勤監査役は、取締役会、経営会議等重要会議に全て出席し、必要に応じて意見を述べるほか、重要な決裁書類等の閲覧、業務執行状況の聴取等を随時行い、取締役の職務執行監視体制を確保する。
- i. その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
- ・ 監査役は、監査役会が定める監査役規則、監査役監査基準等に基づき独立性と透明性を確保しつつ、経営監視体制とコーポレートガバナンスの強化を図る。
  - ・ 監査役は業務監査室長と適宜、意見交換を行い、連携して機動的に内部監査を行う。
  - ・ 監査役は当社の会計監査人と随時情報交換を行い、相互補完と連携を強化する。
  - ・ 監査役が、その職務の執行について生ずる費用の前払いまたは償還等の請求をしたときは、当該監査役の職務の執行に必要なと認められた場合を除き、速やかに処理する。
- j. 財務報告の信頼性を確保する為の体制
- ・ 当社は、金融商品取引法の定めに従い、財務報告の信頼性と適正性を確保し、内部統制報告書の提出を有効かつ適切に行うため、代表取締役社長の指示の下、財務報告に係る内部統制を整備し運用する体制を構築、維持する。
  - ・ 代表取締役社長並びに取締役会は財務報告に係る内部統制の整備及び運用に対して監督責任を有しており、その整備状況及び運用状況を継続的に評価し、必要な是正を行う。そのため、代表取締役社長が直轄する業務監査室が内部監査を実施し代表取締役社長並びに取締役会に報告する。

## ② 内部監査及び監査役監査の状況

コンプライアンス体制の強化と会社を取り巻く様々なリスクに対処するため「リスクマネジメント委員会」を設置しており、定期的に各部門の代表者と意見交換を行い、業務全般に関して法令・定款及び社内規定の順守状況を検証する。同時に組織横断的リスクに関して状況の把握、分析、監視を行いリスクの未然防止を図る。また、適宜、取締役会、監査役に報告を行っております。また、業務監査室は構成員である1名が中心となり定期的に全社の各部門から選抜されたプロジェクトのメンバーとともに業務執行の適正性・正当性・整合性及び相互牽制等が機能しているかを実地検証し、評価を行い内部監査の有効性の確保に取り組んでおります。

監査役監査につきましては、監査役3名のうち常勤監査役2名が中心となり、取締役会、経営会議等重要な会議に全て出席し、必要に応じて意見を述べるほか、重要な決裁書類等の閲覧、業務執行状況の聴取などを随時行っており、取締役の職務執行監視体制を確保しております。

なお、常勤監査役吉田安氏は、当社子会社の大鳳商事株式会社の経理部門に長年在籍し、平成15年5月から平成26年5月まで取締役及び常務取締役として経理部門を担当しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

会計監査につきましては、藍監査法人と監査契約を締結しており、連結子会社を含めた監査を受けるとともに、適宜助言と指導をいただいております。

また、監査役、会計監査人及び経理部は、随時情報交換を行い、相互補完と連携を深めております。

業務を執行した公認会計士の氏名等			
藍監査法人		氏名	継続監査年数
指定社員	業務執行社員	古谷 義雄	2年
指定社員	業務執行社員	小林 新太郎	4年

(注)監査業務に係わる補助者は、公認会計士9名、その他1名であります。

### ③ 社外取締役及び社外監査役に関する事項

#### イ 社外取締役及び社外監査役と会社との人的関係、資金的関係または取引関係の概要

社外取締役である村上勝彦氏は、東京経済大学名誉教授であります。また、当社との間で取引及び契約関係並びにその他利害関係はございません。

社外監査役である大倉喜彦氏は、株式会社リーガルコーポレーションの監査役であります。同社は当社の主要株主であり、経常的な取引があります。また、同氏は、当社株主である中央建物株式会社(議決権割合4.1%)の代表取締役社長、特種東海製紙株式会社(議決権割合1.7%)の社外監査役、株式会社ホテルオークラの取締役会長をそれぞれ兼務しております。その他の取引関係、利害関係はございません。

なお、当社代表取締役社長伊藤隆男は中央建物株式会社の社外取締役を兼務しております。

社外監査役早山徹氏は、株式会社アイツーコミュニケーションズの取締役会長であり、同社及び同氏と当社との間で取引関係、利害関係はございません。

#### ロ 社外取締役及び社外監査役の機能及び役割

社外取締役及び社外監査役は、一般株主と利益相反が生じる恐れのない客観的・中立的な立場から、各々の豊富な経験と幅広い専門知識等を活かし、経営に対して社外的な観点で監督または監査、助言または提言を行っており、取締役会の意思決定及び業務執行の妥当性・適正性を確保する機能・役割を担っております。

社外取締役村上勝彦氏は、豊富な経験と高い見識、専門的知識を有しておられ、経営の透明性と客観性向上についてご指導いただくため選任いたしました。

社外監査役大倉喜彦氏は、豊富な経営者としての経験と幅広い見識を有しておられ、経営のバランス感覚を生かし、経営の透明性向上についてご指導いただくため選任いたしました。

社外監査役早山徹氏は、長年企業経営に携わってこられた豊富な経験を活かし、当社の監査機能充実に関してご指導いただくため選任いたしました。

#### ハ 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役又は社外監査役は、取締役会に出席し取締役会で報告される内部監査、監査役監査及び会計監査の状況について把握し、相互連携を図っております。

社外監査役は、監査役会において監査役監査及び内部監査の状況を把握し、相互連携を図っております。また、監査役全員は、四半期ごとに会計監査人から会計監査の状況についての説明を受けており、会計監査との相互連携を図っております。

#### ニ 社外取締役及び社外監査役のサポート体制

取締役及び取締役会は、社外取締役及び社外監査役が独立した立場で業務執行が行える環境整備に努めており、社内資料の徴求、業務執行への会社スタッフの補助、弁護士等の社外協力者の活用等、業務執行の円滑な実施に的確に対応しております。

#### ホ 社外取締役及び社外監査役の独立性に関する考え方

当社は、社外取締役または社外監査役を選任するための独立性に関する基準または方針を特別には定めておりませんが、選任にあたっては東京証券取引所の独立役員に関する判断基準を参考にしております。当社は、村上勝彦及び大倉喜彦の両氏を東京証券取引所に独立役員として届け出ております。

#### ヘ 責任限定契約の概要の内容

当社は、社外取締役村上勝彦氏並びに社外監査役大倉喜彦氏、早山徹氏及び監査役吉田安氏との間で、会社法第423条第1項の賠償責任について、同法第427条第1項に基づき、同法第425条第1項に規定する最低限度額を限度とする契約を締結しております。

④ 役員報酬の内容

イ 提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)				対象となる 役員の員数 (名)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
取締役(社外取締役を除く)	183	123	—	35	25	8
監査役(社外監査役を除く)	27	21	—	—	6	2
社外役員	26	22	—	0	4	4

(注) 1 基本報酬の金額は、支払額であります。

2 賞与及び退職慰労金の金額は、引当金の繰入額であります。

3 なお、退任取締役1名に対して退職慰労金を8百万円、退任監査役1名に対して退職慰労金44百万円をそれぞれ支払っております。

ロ 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

氏名	役員区分	会社区分	連結報酬等の種類別の額等(百万円)				連結報酬等 の総額 (百万円)
			基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
伊藤 隆男	取締役	提出会社	50	—	12	8	155
	取締役	大鳳商事(株)	48	—	12	4	
	取締役	大倉フーズ(株)	14	—	5	1	

(注) 1 基本報酬の金額は、支払額であります。

2 賞与及び退職慰労金の金額は、引当金の繰入額であります。

ハ 使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

総額(百万円)	対象となる役員の員数(名)	内容
36	4	事業部長・部長としての給与であります。

ニ 役員の報酬等の額の決定に関する方針

当社の役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関して具体的方針は定めておりませんが、基本報酬及び役員賞与については、株主総会で決議された報酬上限額の範囲内で、業績、貢献度、在任期間等を総合的に勘案し、取締役会及び監査役会でそれぞれ協議して決定しております。

また、役員退職慰労引当金に関しては、内規に基づき引当金を計上し、退任時の支払及び支払方法については株主総会に付議しております。

⑤ 株式の保有状況

イ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数 26銘柄

貸借対照表計上額の合計額 4,017百万円

ロ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的  
(前事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)リーガルコーポレーション	4,574,227	1,532	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
(株)みずほフィナンシャルグループ	2,562,899	541	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	365,280	271	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
明治ホールディングス(株)	16,700	244	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
大成建設(株)	335,000	227	旧大倉グループの関係維持、強化目的及び安定株主政策
科研製薬(株)	65,000	226	将来の取引関係構築等の目的及び安定株主政策
東京建物(株)	205,000	180	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
特種東海製紙(株)	500,000	137	旧大倉グループの関係維持、強化目的及び安定株主政策
ヒューリック(株)	66,000	89	将来の取引関係構築等の目的及び安定株主政策
丸大食品(株)	134,317	54	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
(株)TOKAIホールディングス	40,000	20	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
(株)三井住友フィナンシャルグループ	1,725	7	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
(株)りそなホールディングス	11,500	6	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策

(当事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)リーガルコーポレーション	4,574,227	1,440	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
(株)みずほフィナンシャルグループ	2,562,899	430	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
明治ホールディングス(株)	33,400	302	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
大成建設(株)	335,000	249	旧大倉グループの関係維持、強化目的及び安定株主政策
科研製薬(株)	32,500	221	将来の取引関係構築等の目的及び安定株主政策
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	365,280	190	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
特種東海製紙(株)	500,000	182	旧大倉グループの関係維持、強化目的及び安定株主政策
東京建物(株)	102,500	143	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
ヒューリック(株)	66,000	71	将来の取引関係構築等の目的及び安定株主政策
丸大食品(株)	138,622	60	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
(株)TOKAIホールディングス	40,000	23	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
(株)三井住友フィナンシャルグループ	1,725	5	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策
(株)りそなホールディングス	11,500	4	営業取引上の関係維持、強化目的及び安定株主政策

(2) 【監査報酬の内容等】

① 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に 基づく報酬(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)	監査証明業務に 基づく報酬(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)
提出会社	27	—	27	—
連結子会社	—	—	—	—
計	27	—	27	—

② 【その他重要な報酬の内容】

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

③ 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

④ 【監査報酬の決定方針】

当社は、当社の事業規模及び合理的な監査日数並びに前年度の監査報酬等を勘案し、監査公認会計士と協議の上決定しております。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(平成27年4月1日から平成28年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成27年4月1日から平成28年3月31日まで)の財務諸表について、藍監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、連結財務諸表を適正に作成できる体制を整備するため、専門書、専門誌等の出版物の購読、さらには監査法人、出版社、金融機関等の主催するセミナーへの参加等を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	3,725	4,060
受取手形及び売掛金	※4 8,630	※4 7,258
商品及び製品	5,042	5,327
仕掛品	589	654
原材料及び貯蔵品	1,457	1,050
未収還付法人税等	4	7
未収消費税等	163	438
繰延税金資産	436	377
その他	441	399
貸倒引当金	△86	△64
流動資産合計	20,405	19,509
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	※4 14,535	※4 17,041
減価償却累計額	△7,018	△7,603
建物及び構築物（純額）	7,516	9,438
機械装置及び運搬具	※4 8,480	※4 10,700
減価償却累計額	△7,626	△7,984
機械装置及び運搬具（純額）	853	2,715
土地	※4, ※6 27,549	※4, ※6 27,549
リース資産	365	361
減価償却累計額	△229	△205
リース資産（純額）	135	156
建設仮勘定	2,139	22
その他	924	1,023
減価償却累計額	△756	△839
その他（純額）	167	184
有形固定資産合計	38,363	40,066
無形固定資産		
リース資産	24	14
その他	244	219
無形固定資産合計	268	233
投資その他の資産		
投資有価証券	※2, ※4 4,424	※2, ※4 4,277
長期貸付金	84	78
繰延税金資産	97	37
破産更生債権等	1,363	1,282
その他	※2 300	※2 340
貸倒引当金	△1,366	△1,350
投資その他の資産合計	4,903	4,666
固定資産合計	43,535	44,966
繰延資産		
社債発行費	34	20
繰延資産合計	34	20
資産合計	63,975	64,497

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	8,983	7,553
短期借入金	※4, ※5 3,218	※4, ※5 3,478
1年内返済予定の長期借入金	※4 5,021	※4 4,899
1年内償還予定の社債	870	340
リース債務	70	67
未払法人税等	124	331
未払消費税等	189	36
賞与引当金	446	456
役員賞与引当金	53	48
ポイント引当金	32	34
その他	※4 2,187	※4 2,336
流動負債合計	21,197	19,583
固定負債		
社債	1,060	920
長期借入金	※4 7,983	※4 9,891
長期未払金	※4 1,422	※4 1,011
リース債務	97	114
繰延税金負債	1,184	1,049
再評価に係る繰延税金負債	※6 4,258	※6 3,992
役員退職慰労引当金	473	429
退職給付に係る負債	1,686	1,828
厚生年金基金解散損失引当金	69	69
資産除去債務	5	5
その他	282	238
固定負債合計	18,522	19,551
負債合計	39,719	39,135
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	4,404	4,404
資本剰余金	1,930	1,930
利益剰余金	7,544	8,545
自己株式	△31	△33
株主資本合計	13,848	14,847
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,320	1,205
繰延ヘッジ損益	△85	△13
土地再評価差額金	※6 8,589	※6 8,855
為替換算調整勘定	369	301
退職給付に係る調整累計額	△107	△223
その他の包括利益累計額合計	10,085	10,125
非支配株主持分	321	389
純資産合計	24,255	25,361
負債純資産合計	63,975	64,497



## ②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)
売上高	42,620	42,047
売上原価	※1,※2 33,347	※1,※2 32,796
売上総利益	9,272	9,250
販売費及び一般管理費		
荷造運搬費	760	646
販売手数料	49	100
広告宣伝費	984	1,057
給料及び手当	1,376	1,347
賞与引当金繰入額	193	198
役員退職慰労引当金繰入額	53	80
役員賞与引当金繰入額	53	48
法定福利費	287	291
退職給付費用	80	69
通信費	63	49
旅費及び交通費	169	182
租税公課	217	190
賃借料	252	271
減価償却費	307	314
試験研究費	※2 138	※2 82
貸倒引当金繰入額	△22	△21
その他	2,281	2,185
販売費及び一般管理費合計	7,246	7,094
営業利益	2,025	2,156
営業外収益		
受取利息	2	5
受取配当金	93	98
為替差益	39	-
持分法による投資利益	8	-
補助金収入	-	19
雑収入	50	41
営業外収益合計	194	164
営業外費用		
支払利息	338	248
手形売却損	32	32
為替差損	-	63
持分法による投資損失	-	6
支払手数料	25	79
雑損失	41	34
営業外費用合計	438	465
経常利益	1,781	1,856

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)
<b>特別利益</b>		
固定資産売却益	0	0
投資有価証券売却益	-	0
投資有価証券清算分配金	15	-
<b>特別利益合計</b>	<b>16</b>	<b>0</b>
<b>特別損失</b>		
固定資産除却損	※3 54	※3 1
投資有価証券売却損	3	-
投資有価証券評価損	1	-
出資金評価損	13	-
会員権評価損	2	-
土地開発関連費用	25	-
厚生年金基金解散損失引当金繰入額	69	-
<b>特別損失合計</b>	<b>169</b>	<b>1</b>
<b>税金等調整前当期純利益</b>	<b>1,629</b>	<b>1,855</b>
法人税、住民税及び事業税	502	568
法人税等調整額	56	89
法人税等合計	558	657
<b>当期純利益</b>	<b>1,070</b>	<b>1,198</b>
非支配株主に帰属する当期純利益	32	53
親会社株主に帰属する当期純利益	1,037	1,144

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)
当期純利益	1,070	1,198
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	472	△113
繰延ヘッジ損益	△147	87
土地再評価差額金	399	266
為替換算調整勘定	138	△67
退職給付に係る調整額	118	△115
その他の包括利益合計	※1 982	※1 56
包括利益	2,052	1,254
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,044	1,184
非支配株主に係る包括利益	8	70

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	4,404	1,930	6,577	△29	12,883
会計方針の変更による累積的影響額			74		74
会計方針の変更を反映した当期首残高	4,404	1,930	6,651	△29	12,957
当期変動額					
剰余金の配当			△143		△143
親会社株主に帰属する当期純利益			1,037		1,037
自己株式の取得				△2	△2
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	893	△2	891
当期末残高	4,404	1,930	7,544	△31	13,848

	その他の包括利益累計額						非支配株主持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	土地再評価 差額金	為替換算 調整勘定	退職給付 に係る 調整累計額	その他の 包括利益 累計額合計		
当期首残高	849	35	8,190	230	△226	9,078	315	22,277
会計方針の変更による累積的影響額								74
会計方針の変更を反映した当期首残高	849	35	8,190	230	△226	9,078	315	22,351
当期変動額								
剰余金の配当								△143
親会社株主に帰属する当期純利益								1,037
自己株式の取得								△2
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	471	△120	399	138	118	1,007	5	1,012
当期変動額合計	471	△120	399	138	118	1,007	5	1,903
当期末残高	1,320	△85	8,589	369	△107	10,085	321	24,255

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	4,404	1,930	7,544	△31	13,848
会計方針の変更による累積的影響額					—
会計方針の変更を反映した当期首残高	4,404	1,930	7,544	△31	13,848
当期変動額					
剰余金の配当			△143		△143
親会社株主に帰属する当期純利益			1,144		1,144
自己株式の取得				△2	△2
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	1,000	△2	998
当期末残高	4,404	1,930	8,545	△33	14,847

	その他の包括利益累計額						非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	土地再評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	1,320	△85	8,589	369	△107	10,085	321	24,255
会計方針の変更による累積的影響額								—
会計方針の変更を反映した当期首残高	1,320	△85	8,589	369	△107	10,085	321	24,255
当期変動額								
剰余金の配当								△143
親会社株主に帰属する当期純利益								1,144
自己株式の取得								△2
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△114	71	266	△67	△115	39	67	107
当期変動額合計	△114	71	266	△67	△115	39	67	1,106
当期末残高	1,205	△13	8,855	301	△223	10,125	389	25,361

## ④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	1,629	1,855
減価償却費	1,030	1,252
繰延資産償却額	11	14
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△25	△38
賞与引当金の増減額 (△は減少)	11	10
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	2	△5
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△26	△17
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	18	△43
ポイント引当金の増減額 (△は減少)	△2	2
厚生年金基金解散損失引当金の増減額 (△は減少)	69	-
受取利息及び受取配当金	△96	△103
支払利息	338	248
為替差損益 (△は益)	△1	△30
持分法による投資損益 (△は益)	△8	6
固定資産除却損	54	1
固定資産売却損益 (△は益)	△0	△0
投資有価証券売却損益 (△は益)	3	△0
投資有価証券評価損益 (△は益)	1	-
投資有価証券清算分配金	△15	-
出資金評価損	13	-
会員権評価損	2	-
土地開発関連費用	25	-
売上債権の増減額 (△は増加)	△563	1,372
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△826	45
仕入債務の増減額 (△は減少)	1,110	△1,419
未払又は未収消費税等の増減額	376	△22
その他の資産の増減額 (△は増加)	169	58
その他の負債の増減額 (△は減少)	△8	△8
小計	3,292	3,179
利息及び配当金の受取額	95	102
利息の支払額	△307	△222
法人税等の支払額	△782	△372
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,297	2,686

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出	△4	△1
投資有価証券の売却による収入	32	0
投資有価証券の清算分配による収入	15	-
有形固定資産の取得による支出	△2,763	△2,950
有形固定資産の売却による収入	0	0
無形固定資産の取得による支出	△10	△11
貸付けによる支出	△2	△2
貸付金の回収による収入	54	21
関連会社株式の取得による支出	-	△76
預り保証金の返還による支出	△150	-
その他	14	22
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,813	△2,997
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	60	260
長期借入れによる収入	5,000	7,130
長期借入金の返済による支出	△5,416	△5,343
社債の発行による収入	782	-
社債の償還による支出	△510	△670
自己株式の取得による支出	△2	△2
配当金の支払額	△143	△143
非支配株主への配当金の支払額	△2	△2
リース債務の返済による支出	△86	△78
リース解約による支出	△7	-
セール・アンド・割賦バック取引による収入	449	138
長期未払金の返済による支出	△607	△573
その他	-	△68
財務活動によるキャッシュ・フロー	△484	645
現金及び現金同等物に係る換算差額	13	△1
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△986	334
現金及び現金同等物の期首残高	4,539	3,552
現金及び現金同等物の期末残高	※1 3,552	※1 3,886

## 【注記事項】

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

### 1 連結の範囲に関する事項

#### (1) 連結子会社 8社

ニッピコラーゲン工業(株)、大鳳商事(株)、鳳凰事業(株)、(株)ニッピコラーゲン化粧品、NIPPI COLLAGEN NA INC.、大倉フーズ(株)、(株)ニッピ・フジタ、日皮胶原蛋白(唐山)有限公司

#### (2) 非連結子会社 6社

(株)日本コラーゲン、ニッピ都市開発(株)、日本皮革(株)、日皮(上海)貿易有限公司、海寧日皮皮革有限公司、(株)ボーグ

非連結子会社6社はいずれも小規模であると共に売上金額等の諸基準を考慮しても、連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないと認められるので連結の範囲から除外しております。

### 2 持分法の適用に関する事項

#### (1) 持分法適用の非連結子会社 1社

(株)ボーグ

#### (2) 持分法適用の関連会社 1社

(株)マトリクソーム

なお、平成28年1月に関連会社(株)マトリクソーム(大阪府吹田市)の第三者割当増資を2つの投資事業有限責任組合と共同で引き受け出資割合は25.8%となり、取引上の重要性から当連結会計年度より持分法を適用しております。

#### (3) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社

(株)日本コラーゲン、ニッピ都市開発(株)、日本皮革(株)、日皮(上海)貿易有限公司、海寧日皮皮革有限公司

#### (4) 持分法を適用しない理由

持分法非適用会社は、それぞれ連結純損益及び連結利益剰余金に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用から除外しております。

#### (5) 他の会社等の議決権の20%以上、50%以下を自己の計算において所有しているにもかかわらず関連会社としなかった当該他の会社等の名称

ミツワ産業(株)

(関連会社としなかった理由)

当社グループは、同社の議決権の20%を所有しておりますが、取引が僅かであり、かつ当該会社の財務、事業方針の決定に対して影響力を行使できないという理由から関連会社から除外しております。

### 3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、日皮胶原蛋白(唐山)有限公司の決算日は12月31日であり、連結決算日との差は3カ月以内であるため、当該連結子会社の事業年度の末日を基礎として連結財務諸表を作成しており、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。なお、他の連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

### 4 会計方針に関する事項

#### (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

##### ① 有価証券の評価基準及び評価方法

(その他有価証券)

##### a 時価のあるもの

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)



- b 時価のないもの
    - 移動平均法による原価法
  - ② たな卸資産の評価基準及び評価方法  
(通常の販売目的で保有するたな卸資産)  
主として総平均法による原価法(収益性低下による簿価切下げの方法)
  - ③ デリバティブ取引により生ずる債権及び債務の評価基準及び評価方法  
時価法
- (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法
- ① 有形固定資産(リース資産を除く)  
主として定率法によっております。  
ただし、一部の賃貸物件及び平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備は除く)については定額法によっております。  
また、平成19年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。
  - ② 無形固定資産(リース資産を除く)  
定額法によっております。
  - ③ リース資産(所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産)  
リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。
- (3) 重要な繰延資産の計上基準
- ① 社債発行費  
社債発行費は、償還期間に亘り定額法により償却しております。
  - ② 株式交付費  
株式交付費は、支出時に全額費用処理しております。
- (4) 重要な引当金の計上基準
- ① 貸倒引当金  
債権の貸倒れによる損失に備えるため、回収不能見込額を計上しております。
    - a 一般債権  
貸倒実績率に基づいております。
    - b 貸倒懸念債権及び破産更生債権等  
財務内容評価法によっております。
  - ② 賞与引当金  
従業員に対して支給する賞与の支払に充てるため支給見込額に基づき、当連結会計年度に見合う分を計上しております。
  - ③ 役員賞与引当金  
役員に対して支給する賞与の支出に充てるため支給見込額に基づき、当連結会計年度に見合う分を計上しております。
  - ④ ポイント引当金  
将来のポイントの利用による費用発生に備えるため、当連結会計年度末における将来費用負担見込額を計上しております。
  - ⑤ 役員退職慰労引当金  
当社及び主要な連結子会社の役員の退職慰労金の支出に備えるため、役員退職慰労金支給に関する内規に基づく期末要支給額を計上しております。
  - ⑥ 厚生年金基金解散損失引当金  
一部の国内連結子会社は、厚生年金基金解散に伴い発生が見込まれる損失に備えるため、当連結会計年度末における解散時の損失等の合理的な見積額を計上しております。

- (5) 退職給付に係る会計処理の方法
- ① 退職給付見込額の期間帰属方法  
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。
  - ② 数理計算上の差異の費用処理方法  
数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(15年)による定率方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をすることとしております。
  - ③ 小規模企業等における簡便法の採用  
一部の連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。
- (6) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準
- 外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社等の資産、負債、収益及び費用は、連結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及び非支配株主持分に含めております。
- (7) 重要なヘッジ会計の方法
- ① ヘッジ会計の方法  
繰延ヘッジ処理によっております。  
なお、振当処理の要件を満たしている為替予約については、振当処理に、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては、特例処理によっております。
  - ② ヘッジ手段とヘッジ対象
    - a ヘッジ手段  
デリバティブ取引(金利スワップ取引、為替予約取引、商品先物取引)
    - b ヘッジ対象  
相場変動等による損失の可能性があり、相場変動等が評価に反映されないもの及びキャッシュ・フローが固定されその変動が回避されるもの。
  - ③ ヘッジ方針  
相場変動等による損失の可能性が極めて高いと判断した場合及びキャッシュ・フローの固定を必要と判断した場合に取締役会の承認を得てヘッジ目的でデリバティブ取引をおこなっております。
  - ④ ヘッジの有効性評価の方法  
ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動を半期毎に比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジの有効性を評価しております。  
ただし、特例処理による金利スワップについては、有効性の評価を省略しております。
  - ⑤ その他のリスク管理方法のうちヘッジ会計に係るもの  
ヘッジ対象及びヘッジ手段は取締役会で決定し、実行、報告及び管理は経理部が行っております。経理部長はヘッジの有効性を判断し有効性について疑義がある場合は取締役会に報告しております。
- (8) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲
- 手許現金、要求払預金及び取得日から3か月以内に満期日の到来する流動性の高い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短期的な投資であります。
- (9) その他連結財務諸表作成のための重要な事項
- ① 消費税等の会計処理  
消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式を採用しており、資産に係る控除対象外消費税等は、発生連結会計年度の期間費用としております。

#### (会計方針の変更)

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。）、「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第22号 平成25年9月13日。以下「連結会計基準」という。）、及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。）等を当連結会計年度から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更いたしました。また、当連結会計年度の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する連結会計年度の連結財務諸表に反映させる方法に変更いたします。加えて、当期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前連結会計年度については連結財務諸表の組替えを行っております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58-2項(4)、連結会計基準第44-5項(4)及び事業分離等会計基準第57-4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、当連結会計年度の期首時点から将来にわたって適用しております。

当連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書においては、連結範囲の変動を伴わない子会社株式の取得又は売却に係るキャッシュ・フローについては、「財務活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記載し、連結範囲の変動を伴う子会社株式の取得関連費用もしくは連結範囲の変動を伴わない子会社株式の取得又は売却に関連して生じた費用に係るキャッシュ・フローは、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記載する方法に変更しております。

なお、当連結会計年度において、連結財務諸表及び1株当たり情報に与える影響額はありません。

#### (未適用の会計基準等)

- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）

##### (1) 概要

繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いについて、監査委員会報告第66号「繰延税金資産の回収可能性の判断に関する監査上の取扱い」の枠組み、すなわち企業を5つに分類し、当該分類に応じて繰延税金資産の計上額を見積る枠組みを基本的に踏襲した上で、以下の取扱いについて必要な見直しが行われております。

- ①（分類1）から（分類5）に係る分類の要件をいずれも満たさない企業の取扱い
- ②（分類2）及び（分類3）に係る分類の要件
- ③（分類2）に該当する企業におけるスケジューリング不能な将来減算一時差異に関する取扱い
- ④（分類3）に該当する企業における将来の一時差異等加減算前課税所得の合理的な見積可能期間に関する取扱い
- ⑤（分類4）に係る分類の要件を満たす企業が（分類2）又は（分類3）に該当する場合の取扱い

##### (2) 適用予定日

平成29年3月期の期首より適用予定であります。

##### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

#### (表示方法の変更)

##### (連結貸借対照表関係)

前連結会計年度において、「流動負債」の「短期借入金」に含めておりました「1年内返済予定の長期借入金」は、明瞭性を高めるため、当連結会計年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動負債」の「短期借入金」に表示していた8,240百万円は、「短期借入金」3,218百万円、「1年内返済予定の長期借入金」5,021百万円として組み替えております。

##### (連結損益計算書関係)

前連結会計年度において、「営業外費用」の「雑損失」に含めておりました「支払手数料」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当連結会計年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外費用」の「雑損失」に表示していた66百万円は、「支払手数料」25百万円、「雑損失」41百万円として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

1 受取手形割引高及び受取手形裏書譲渡高

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
受取手形割引高	636百万円	737百万円
受取手形裏書譲渡高	334 "	422 "

※2 非連結子会社及び関連会社に対する主な資産及び負債

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
投資有価証券(株式)	53百万円	129百万円
投資その他の資産 その他(出資金)	33 "	33 "

3 偶発債務

連結子会社以外の会社の金融機関からの借入金等に対して、次のとおり債務保証を行っております。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
日皮(上海)貿易有限公司	193百万円	173百万円

※4 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は次のとおりです。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
受取手形	1,324百万円	947百万円
土地	23,280 "	23,280 "
建物及び構築物	5,541 "	7,650 "
機械装置及び運搬具	354 "	2,263 "
投資有価証券	2,305 "	2,071 "
計	32,806 "	36,214 "

上記のうち、工場財団に供している資産は次のとおりです。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
土地	4,262百万円	4,262百万円
建物及び構築物	2,174 "	4,458 "
機械装置及び運搬具	341 "	2,255 "
計	6,777 "	10,976 "

担保付き債務は次のとおりです。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
短期借入金	188百万円	93百万円
1年内返済予定の長期借入金	2,617 "	2,617 "
長期借入金	5,585 "	5,585 "
未払金	141 "	141 "
長期未払金	564 "	423 "
計	9,096 "	8,860 "

※5 コミットメントライン契約

運転資金の必要調達額の確保及び効率的資金運用を行うため取引銀行8行と短期コミットメントラインの設定契約を締結しております。

当連結会計年度末におけるコミットメントラインに係る借入未実行残高等は次のとおりです。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
コミットメントラインの総額	3,000百万円	3,000百万円
借入実行残高	— 〃	— 〃
差引額	3,000 〃	3,000 〃

※6 土地の再評価

当社は、土地の再評価に関する法律(平成10年3月31日公布法律第34号)に基づき、事業用の土地の再評価を行い、当該評価差額に係る税金相当額を「再評価に係る繰延税金負債」として負債の部に計上し、これを控除した金額を「土地再評価差額金」として純資産の部に計上しております。

(再評価の方法)

土地の再評価に関する法律施行令(平成10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に合理的な調整を行って算出しております。

(評価を行った日)

平成12年3月31日

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
再評価を行った土地を当期末において同一の評価方法で行った場合の評価額と帳簿価額との差額 (うち、賃貸等不動産に係る差額)	△1,241百万円 ( 991 〃 )	△1,262百万円 ( 991 〃 )

(連結損益計算書関係)

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

前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
72百万円	55百万円

※2 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額は、次のとおりであります。

前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
162百万円	109百万円

※3 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
建物及び構築物	19百万円	0百万円
無形リース資産	7 〃	— 〃
その他	27 〃	1 〃
計	54 〃	1 〃

(連結包括利益計算書関係)

※1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

(百万円)

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	637	△218
組替調整額	—	0
税効果調整前	637	△218
税効果額	△164	104
その他有価証券評価差額金	472	△113
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	△155	△23
組替調整額	△66	155
税効果調整前	△221	131
税効果額	74	△44
繰延ヘッジ損益	△147	87
土地再評価差額金		
税効果額	399	266
土地再評価差額金	399	266
為替換算調整勘定		
当期発生額	138	△67
為替換算調整勘定	138	△67
退職給付に係る調整額		
当期発生額	150	△202
組替調整額	39	42
税効果調整前	190	△160
税効果額	△71	44
退職給付に係る調整額	118	△115
その他の包括利益合計	982	56

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	14,445,000	—	—	14,445,000

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	52,442	2,852	—	55,294

(変動事由の概要)

増減数の主な内訳は、次の通りであります。

単元未満株式の買取による増加 2,852株

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年6月27日 定時株主総会	普通株式	143	10	平成26年3月31日	平成26年6月30日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	143	10	平成27年3月31日	平成27年6月29日

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	14,445,000	—	—	14,445,000

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	55,294	2,435	—	57,729

(変動事由の概要)

増減数の主な内訳は、次の通りであります。

単元未満株式の買取による増加 2,435株

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成27年6月26日 定時株主総会	普通株式	143	10	平成27年3月31日	平成27年6月29日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月29日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	143	10	平成28年3月31日	平成28年6月30日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
現金及び預金勘定	3,725百万円	4,060百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	△173 "	△173 "
現金及び現金同等物	3,552 "	3,886 "

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

(借手側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

・有形固定資産

主として、製造設備並びに本社及び化粧品事業におけるホストコンピュータ(工具、器具及び備品)であります。

・無形固定資産

主として、本社における経理用ソフトウェア及び化粧品事業における顧客管理用ソフトウェアであります。

(2) リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。



## (金融商品関係)

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、主に皮革、ゼラチン・ペプタイド、コラーゲン・ケーシング、化粧品、リンカー他の製造販売事業及び不動産事業を行うための設備投資計画に照らして、必要な資金(主に銀行借入や社債発行)を調達し、一時的な余資は安全性の高い金融資産で運用し、また、短期的な運転資金を銀行借入により調達しております。デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、与信管理規程に沿ってリスク低減を図っております。また、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されておりますが、原則として外貨建ての営業債務をネットしたポジションについて先物為替予約を利用してヘッジしております。

投資有価証券は、主に取引先企業との業務又は資本提携等に関連する株式であり、四半期ごとに時価の把握を行っており、市場価格の変動リスクに晒されております。また、一部の取引先企業等に対し長期貸付を行っております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、1年以内の支払期日であります。また、その一部には、原料等の輸入に伴う外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されておりますが、恒常的に同じ外貨建ての売掛金残高の範囲内にあります。

借入金、社債、長期未払金及びファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであります。このうち一部は、変動金利であるため金利の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引(金利スワップ取引)を利用してヘッジしております。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債権債務に係る為替の変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした先物為替予約取引及び支払金利の変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした金利スワップ取引であります。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前述の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」「4 会計方針に関する事項」に記載されている「(7) 重要なヘッジ会計方針」をご覧ください。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

##### ① 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、与信管理規程に従い、営業債権及び長期貸付金について、各事業部門における営業管理部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。連結子会社についても、当社の債権管理規程に準じた方法により管理を行っております。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に、格付の高い金融機関とのみ取引を行っております。当期の連結決算日現在における最大信用リスク額は、信用リスクに晒される金融資産の貸借対照表価額により表わされております。

##### ② 市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

当社及び一部の連結子会社は、外貨建ての営業債権債務について、通貨別月別に把握された為替の変動リスクに対して、原則として先物為替予約を利用してヘッジしております。なお、為替相場の状況により、輸出に係る予定取引による確実に発生すると見込まれる外貨建営業債権に対する先物為替予約を行っております。また、当社は、借入金及び社債に係る支払金利の変動リスクを抑制するために、金利スワップ取引を利用しております。

投資有価証券については、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保有状況を継続的に見直しております。

デリバティブ取引については、取引権限や限度額等を定めた関連諸規程に基づき、取締役会で基本方針を承認し、これに従い経理部が取引を行い、経理部において記帳及び契約先と残高照合等を行っており、取引実績は、定期的に取締役会に報告しております。連結子会社についても、当社の関連諸規程に準じて、管理を行っております。

##### ③ 資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、各部署からの報告に基づき経理部が適時に資金繰計画を作成・更新することなどにより、流動性リスクを管理しております。

#### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

((注2)をご参照ください。)

前連結会計年度(平成27年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	3,725	3,725	—
(2) 受取手形及び売掛金	8,630	8,630	—
(3) 投資有価証券 (※4)	3,677	3,677	—
(4) 長期貸付金	84		
貸倒引当金 (※2)	△56	28	—
(5) 破産更生債権等	1,363		
貸倒引当金 (※2)	△1,247	116	—
(6) 支払手形及び買掛金 (※1)	(8,983)	(8,983)	—
(7) 短期借入金 (※1)	(3,218)	(3,218)	—
(8) 社債 (※1)	(1,930)	(1,911)	△18
(9) 長期借入金 (※1)	(13,005)	(13,016)	11
(10) リース債務 (※1)	(168)	(165)	△3
(11) 長期未払金 (※1)	(1,960)	(1,966)	6
(12) デリバティブ取引 (※1・3)	(188)	(188)	—

(※1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(※2) 個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(※3) デリバティブ取引は、債権・債務を差し引きした合計を表示しております。

(※4) 投資有価証券には、関係会社株式及び時価を把握することが極めて困難と認められる非上場株式は含めておりません。

当連結会計年度(平成28年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	4,060	4,060	—
(2) 受取手形及び売掛金	7,258	7,258	—
(3) 投資有価証券 (※4)	3,460	3,460	—
(4) 長期貸付金	78		
貸倒引当金 (※2)	△52	26	—
(5) 破産更生債権等	1,282		
貸倒引当金 (※2)	△1,233	49	—
(6) 支払手形及び買掛金 (※1)	(7,553)	(7,553)	—
(7) 短期借入金 (※1)	(3,478)	(3,478)	—
(8) 社債 (※1)	(1,260)	(1,254)	△5
(9) 長期借入金 (※1)	(14,790)	(14,778)	△12
(10) リース債務 (※1)	(181)	(179)	△1
(11) 長期未払金 (※1)	(1,011)	(1,014)	2
(12) デリバティブ取引 (※1・3)	(26)	(26)	—

(※1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

(※2) 個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(※3) デリバティブ取引は、債権・債務を差し引きした合計を表示しております。

(※4) 投資有価証券には、関係会社株式及び時価を把握することが極めて困難と認められる非上場株式は含めておりません。

(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、並びに(2) 受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

株式の時価については取引所の価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記をご参照ください。

(4) 長期貸付金、及び(5) 破産更生債権等

当社では、長期貸付金及び破産更生債権の時価の算定については、担保及び保証を考慮し、個別に信用リスクを見積もった回収見込額等により、時価を算定してしております。

(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、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(8) 社債、(9) 長期借入金、(10) リース債務、及び(11) 長期未払金

これらの時価については、元利金の合計額を同様の新規資金調達を行った場合の想定利率で割り引いて算定する方法等によっております。変動金利による長期借入金は金利スワップの特例処理の対象とされており(下記(12)参照)、当該金利スワップを加味して算定する方法によっております。

(12) デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

区分	平成27年3月31日 (百万円)	平成28年3月31日 (百万円)
非上場株式	693	693

(※) 上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、(3)投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(平成27年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	3,725	—	—	—
受取手形及び売掛金	8,630	—	—	—
合計	12,356	—	—	—

(※) 長期貸付金及び破産更生債権等については、償還予定額に一部不確実性があるため記載を省略してしております。  
当連結会計年度(平成28年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	4,060	—	—	—
受取手形及び売掛金	7,258	—	—	—
合計	11,318	—	—	—

(※) 長期貸付金及び破産更生債権等については、償還予定額に一部不確実性があるため記載を省略してしております。

(注4) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(平成27年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
短期借入金	3,218	—	—	—	—	—
社債	870	340	360	200	160	—
長期借入金	5,021	3,472	2,479	1,362	669	—
リース債務	70	48	31	16	0	—
長期未払金	538	509	454	313	144	—
合計	9,719	4,370	3,325	1,892	974	—

(※) 長期未払金のうち、1年以内の金額は流動負債「その他」に含まれております。

当連結会計年度(平成28年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
短期借入金	3,478	—	—	—	—	—
社債	340	360	400	160	—	—
長期借入金	4,899	3,906	2,989	2,096	900	—
リース債務	67	50	35	19	7	—
長期未払金	534	479	339	170	22	—
合計	9,320	4,796	3,764	2,446	930	—

(※) 長期未払金のうち、1年以内の金額は流動負債「その他」に含まれております。

(有価証券関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 その他有価証券で時価のあるもの

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 株式	3,675	1,730	1,945
小計	3,675	1,730	1,945
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 株式	1	2	△0
小計	1	2	△0
合計	3,677	1,732	1,944

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額693百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	32	—	3

3 減損処理を行った有価証券

当連結会計年度において、その他有価証券で時価のある株式について減損処理を行なっておりません。なお、下落率が30～50%の株式の減損にあつては、個別銘柄毎に、当連結会計年度における最高値・最安値と帳簿価格との乖離状況等保有有価証券の時価水準を把握するとともに発行体の外部信用格付や公表財務諸表ベースでの各種財務比率の検討等により信用リスクの定量評価を行い、総合的に判断しております。

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 その他有価証券で時価のあるもの

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 株式	3,028	1,234	1,794
小計	3,028	1,234	1,794
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 株式	432	499	△67
小計	432	499	△67
合計	3,460	1,734	1,726

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額693百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	0	0	—

3 減損処理を行った有価証券

当連結会計年度において、その他有価証券で時価のある株式について減損処理を行なっておりません。なお、下落率が30～50%の株式の減損にあつては、個別銘柄毎に、当連結会計年度における最高値・最安値と帳簿価格との乖離状況等保有有価証券の時価水準を把握するとともに発行体の外部信用格付や公表財務諸表ベースでの各種財務比率の検討等により信用リスクの定量評価を行い、総合的に判断しております。

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類	契約額等(百万円)	契約額等のうち 1年超(百万円)	時価(百万円)	評価損益(百万円)
為替予約取引 買建 ユーロ	331	331	△33	△33
合計	331	331	△33	△33

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ 取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(百万円)	契約額のうち 1年超(百万円)	時価(百万円)
為替予約等の 振当処理	為替予約取引 売建 米ドル	売掛金 買掛金	209	—	0
	買建 ユーロ		39	—	△0
為替予約等の 原則的処理	為替予約取引 売建 米ドル	売掛金 買掛金	552	—	0
	買建 ユーロ		2,020	—	△156
合計			2,821	—	△155

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 金利関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ 取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(百万円)	契約額のうち 1年超(百万円)	時価(百万円)
金利スワップ の特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	5,229	3,050	△47
合計			5,229	3,050	△47

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(3) 商品先物関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ 取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(百万円)	契約額のうち 1年超(百万円)	時価(百万円)
原則的処理 方法	商品先物取引 買建 米ドル	買掛金	19	—	0
合計			19	—	0

(注) 時価の算定方法 取引先から提示された価格等に基づき算定しております。

当連結会計年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

種類	契約額等(百万円)	契約額等のうち 1年超(百万円)	時価(百万円)	評価損益(百万円)
為替予約取引 買建 ユーロ	305	305	△2	△2
合計	305	305	△2	△2

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ 取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(百万円)	契約額のうち 1年超(百万円)	時価(百万円)
為替予約等の 原則的処理	為替予約取引 売建 米ドル	売掛金 買掛金	68	—	△1
	買建 ユーロ		817	—	△20
合計			886	—	△22

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 金利関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ 取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(百万円)	契約額のうち 1年超(百万円)	時価(百万円)
金利スワップ の特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	3,560	2,289	△41
合計			3,560	2,289	△41

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(3) 商品先物関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ 取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(百万円)	契約額のうち 1年超(百万円)	時価(百万円)
原則的処理 方法	商品先物取引 買建 米ドル	買掛金	199	—	△1
合計			199	—	△1

(注) 時価の算定方法 取引先から提示された価格等に基づき算定しております。

(退職給付関係)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は従業員の退職給付に充てるため、積立型、非積立型の確定給付制度を採用しております。

確定給付企業年金制度では、給与と勤務期間に基づいた一時金又は年金を支給しております。

退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

なお、連結子会社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

一部の連結子会社は、複数事業主制度の厚生年金基金制度に加入しており、このうち、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に計算することができない制度については、確定拠出制度と同様に会計処理しております。

## 2. 複数事業主制度

### ① (株)ニッピコラーゲン化粧品（東京化粧品厚生年金基金に加入）

確定拠出制度と同様に会計処理する、複数事業主制度の厚生年金基金制度への要拠出額は、前連結会計年度19百万円、当連結会計年度18百万円であります。

#### (1) 複数事業主制度の直近の積立状況

	前連結会計年度	当連結会計年度
年金資産の額	52,836百万円	58,637百万円
年金財政計算上の数理債務の額と 最低責任準備金の額との合計額	56,484 "	57,244 "
差引額	△3,648 "	1,393 "

#### (2) 制度全体に占める当社の掛金拠出割合

前連結会計年度 0.643% (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

当連結会計年度 0.670% (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

#### (3) 補足説明

上記(1)の差引額の主な要因は、剰余金（前連結会計年度6,022百万円、当連結会計年度6,718百万円）及び年金財政計算上の過去勤務債務残高（前連結会計年度9,670百万円、当連結会計年度5,324百万円）であります。

本制度における過去勤務債務の償却方法は期間20年の元利均等償却であります。

なお、上記(2)の割合は当社の実際の負担割合とは一致しません。

また、上記については連結財務諸表作成日現在において入手可能な直近時点の情報に基づき作成しております。

### ② (株)ニッピ・フジタ（東京皮革産業厚生年金基金）

(株)ニッピ・フジタが加入していた複数事業主制度の東京皮革産業厚生年金基金は、平成26年12月26日付で厚生労働大臣の認可を得て解散し、現在清算中であります。同基金解散に伴う損失見込額69百万円は厚生年金基金解散損失引当金として前連結会計年度において計上しており、当連結会計年度の損益に与える影響はありません。

### 3. 確定給付制度

#### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く）

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,125百万円	2,929百万円
会計方針の変更による累積的影響額	△114 "	— "
会計方針の変更を反映した期首残高	3,010 "	2,929 "
勤務費用	164 "	172 "
利息費用	21 "	11 "
数理計算上の差異の発生額	△86 "	183 "
退職給付の支払額	△179 "	△226 "
退職給付債務の期末残高	2,929 "	3,070 "

#### (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く。）

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
年金資産の期首残高	1,206百万円	1,351百万円
期待運用収益	12 "	20 "
数理計算上の差異の発生額	63 "	△18 "
事業主からの拠出額	140 "	95 "
退職給付の支払額	△71 "	△83 "
年金資産の期末残高	1,351 "	1,365 "

#### (3) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	99百万円	108百万円
退職給付費用	25 "	17 "
退職給付の支払額	△16 "	△1 "
退職給付に係る負債の期末残高	108 "	123 "

#### (4) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,929百万円	3,070百万円
年金資産	△1,351 "	△1,365 "
非積立型制度の退職給付債務	1,577 "	1,705 "
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,086 "	1,828 "
退職給付に係る負債	1,686 "	1,828 "
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,686 "	1,828 "

(注) 簡便法を適用した制度を含みます。

#### (5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
勤務費用	164百万円	172百万円
利息費用	21 "	11 "
期待運用収益	△12 "	△20 "
数理計算上の差異の費用処理額	39 "	42 "
簡便法で計算した退職給付費用	25 "	17 "
確定給付制度に係る退職給付費用	238 "	223 "

(注) 複数事業主制度に係る退職給付費用を含めておりません。



(6) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
数理計算上の差異	190百万円	△160百万円

(7) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
未認識数理計算上の差異	△158百万円	△318百万円

(8) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
債券	54.5%	57.5%
株式	16.1%	13.6%
現金及び預金	3.0%	2.0%
一般勘定	26.4%	26.9%
合計	100.0%	100.0%

②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(9) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
割引率	0.4%	0.0%
長期期待運用収益率	1.5%	1.5%
予想昇給率	3.0%～3.4%	3.0%～3.4%

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
(繰延税金資産)		
賞与引当金	145百万円	135百万円
賞与法定福利費	19 "	18 "
貸倒引当金	328 "	404 "
役員賞与引当金	17 "	14 "
退職給付に係る負債	539 "	548 "
役員退職慰労引当金	151 "	128 "
土地開発関連費用	385 "	287 "
たな卸資産評価損	29 "	16 "
ポイント引当金	10 "	10 "
繰延ヘッジ損失	51 "	7 "
税務上の繰越欠損金	81 "	18 "
未実現利益の消去	82 "	93 "
その他	98 "	104 "
繰延税金資産小計	1,941 "	1,788 "
評価性引当額	△609 "	△619 "
繰延税金資産合計	1,332 "	1,169 "
(繰延税金負債)		
その他有価証券評価差額金	△622 "	△517 "
繰延ヘッジ利益	△0 "	— "
合併に伴う繰延税金負債	△1,360 "	△1,275 "
その他	— "	△10 "
繰延税金負債合計	△1,982 "	△1,803 "
繰延税金負債の純額	△650 "	△634 "

## 2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
法定実効税率	35.0%	33.0%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.5%	3.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△0.8%	△0.7%
法人住民税均等割額	0.6%	0.5%
税額控除額	△2.6%	△1.9%
評価性引当額	△0.2%	2.6%
持分法による投資損益	△0.2%	0.1%
連結消去に伴う税効果未認識額	0.6%	△0.0%
税率変更による期末繰延税金資産及び負債の減額修正	△1.7%	△1.1%
その他	0.0%	△0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	34.3%	35.4%

## 3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」が平成28年3月29日に国会で成立したことに伴い、当連結会計年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算（ただし、平成28年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前連結会計年度の32%から30%に変更しております。

この税率変更により、主として繰延税金負債の金額（繰延税金資産の金額を控除した金額）が48百万円、再評価に係る繰延税金負債が266百万円、法人税等調整額が20百万円それぞれ減少しております。

(資産除去債務関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

資産除去債務のうち連結財務諸表計上額その他の金額は、重要性が乏しいことから記載を省略しております。

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

資産除去債務のうち連結財務諸表計上額その他の金額は、重要性が乏しいことから記載を省略しております。

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

当社では、東京都及び大阪府において、賃貸用の駐車場、製造施設等(土地を含む)を有しております。平成27年3月期における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は536百万円(賃貸収益は売上高に、賃貸費用は売上原価に計上)であります。

賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額及び当連結会計年度における主な変動並びに連結決算日における時価及び当該時価の算定方法は以下のとおりであります。

連結貸借対照表計上額(百万円)			連結決算日における時価 (百万円)
当連結会計年度期首残高	当連結会計年度増減額	当連結会計年度末残高	
18,386	△4	18,382	31,136

(注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。

2 時価の算定方法

主として「不動産鑑定評価基準」に基づいて自社で算定した金額(指標等を用いて調整を行ったものを含む。)であります。

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

当社では、東京都及び大阪府において、賃貸用の駐車場、製造施設等(土地を含む)を有しております。平成28年3月期における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は518百万円(賃貸収益は売上高に、賃貸費用は売上原価に計上)であります。

賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額及び当連結会計年度における主な変動並びに連結決算日における時価及び当該時価の算定方法は以下のとおりであります。

連結貸借対照表計上額(百万円)			連結決算日における時価 (百万円)
当連結会計年度期首残高	当連結会計年度増減額	当連結会計年度末残高	
18,382	△3	18,378	30,446

(注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。

2 時価の算定方法

主として「不動産鑑定評価基準」に基づいて自社で算定した金額(指標等を用いて調整を行ったものを含む。)であります。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

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

当社は、製品別セグメントごとに事業本部を置き、これら事業活動を主体として連結子会社が構成されており、「コラーゲン・ケーシング事業」、「ゼラチン関連事業」、「化粧品関連事業」、「皮革関連事業」、「賃貸・不動産事業」及び「食品その他事業」の6つを報告セグメントとしております。

- ①「コラーゲン・ケーシング事業」は、ソーセージ用可食性コラーゲン・ケーシングを製造販売しております。
- ②「ゼラチン関連事業」は、食品用、医薬用、トイレタリー用、工業用のゼラチン及びペプチドを輸入、製造、販売しております。
- ③「化粧品関連事業」は、コラーゲン入りの化粧品、健康食品を製造し、販売しております。
- ④「皮革関連事業」は、靴用、袋物用、自動車用皮革及び皮革関連製品等を販売しております。
- ⑤「賃貸・不動産事業」は、土地、建物、設備等の賃貸を行っております。
- ⑥「食品その他事業」は、イタリア食材、有機農産物、衣料品、肥料等の輸入販売、そのほか化成品、リンカー、BSE検査キット、新規細胞培養基質「iMatrix-511」などを製造し、販売しております。

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

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

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であり、セグメント間取引で生じた内部利益については振替前の数値で表示しております。

また、セグメント間の内部売上高又は振替高は、市場実勢価格に基づいております。

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

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

	報告セグメント(百万円)							調整額 (百万円) (注)	連結 財務諸表 計上額 (百万円)
	コラーゲ ン・ケーシ ング事業	ゼラチン 関連事業	化粧品 関連事業	皮革 関連事業	賃貸・不 動産事業	食品その 他事業	計		
売上高									
外部顧客への売上高	10,309	7,505	3,449	11,142	700	9,513	42,620	—	42,620
セグメント間の内部 売上高又は振替高	8	—	—	—	1,384	—	1,393	△1,393	—
計	10,318	7,505	3,449	11,142	2,084	9,513	44,013	△1,393	42,620
セグメント利益	1,449	53	179	260	1,344	304	3,590	△1,564	2,025
その他の項目									
減価償却費	525	170	47	14	14	16	789	241	1,030
有形及び無形固 定資産の増加額	743	109	34	0	—	47	936	35	972

(注) 1 セグメント利益の調整額の区分は報告セグメントに含まれない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2 セグメント資産及び負債については、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための検討対象としていないことから記載しておりません。

3 減価償却費の調整額は、各報告セグメントに配分していない全社の減価償却費であります。

4 有形及び無形固定資産の増加額の調整額は、各報告セグメントに配分していない全社の増加額であります。

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

	報告セグメント(百万円)							調整額 (百万円) (注)	連結 財務諸表 計上額 (百万円)
	コラーゲ ン・ケーシ ング事業	ゼラチン 関連事業	化粧品 関連事業	皮革 関連事業	賃貸・不 動産事業	食品その 他事業	計		
売上高									
外部顧客への売上高	9,263	8,286	3,469	11,096	697	9,233	42,047	—	42,047
セグメント間の内部 売上高又は振替高	8	—	—	—	1,494	—	1,502	△1,502	—
計	9,271	8,286	3,469	11,096	2,191	9,233	43,550	△1,502	42,047
セグメント利益	1,365	572	57	239	1,195	277	3,706	△1,549	2,156
その他の項目									
減価償却費	755	155	50	17	9	15	1,003	249	1,252
有形及び無形固 定資産の増加額	4,798	61	99	28	—	9	4,996	114	5,110

(注) 1 セグメント利益の調整額の区分は報告セグメントに含まれない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2 セグメント資産及び負債については、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための検討対象としていないことから記載しておりません。

3 減価償却費の調整額は、各報告セグメントに配分していない全社の減価償却費であります。

4 有形及び無形固定資産の増加額の調整額は、各報告セグメントに配分していない全社の増加額であります。

**【関連情報】**

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

**1 製品及びサービスごとの情報**

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

**2 地域ごとの情報****(1) 売上高**

当連結会計年度において、外部顧客への売上高の合計額に占める本邦以外への売上高の割合が10%を越えております。  
(単位：百万円)

日本	アジア	北米	欧州	その他の地域	計
35,069	4,050	2,731	459	309	42,620

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

**(2) 有形固定資産**

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

**3 主要な顧客ごとの情報**

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

**1 製品及びサービスごとの情報**

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

**2 地域ごとの情報****(1) 売上高**

当連結会計年度において、外部顧客への売上高の合計額に占める本邦以外への売上高の割合が10%を越えております。  
(単位：百万円)

日本	アジア	北米	欧州	その他の地域	計
34,275	4,745	2,440	373	211	42,047

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

**(2) 有形固定資産**

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

**3 主要な顧客ごとの情報**

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

**【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】**

該当事項はありません。

**【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】**

該当事項はありません。

**【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】**

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者の取引

① 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る)等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
法人 主要 株主	㈱リーガルコーポレーション	千葉県浦安市	5,355	靴の製造と販売	所有 直接 14.6 間接 0.3 被所有 直接 14.5	靴及び皮革製品の販売	保証金の返還(注2)	150	預り保証金	—

② 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
子会社	日皮(上海)貿易有限公司	中国上海市	33	皮革ペプタイトの仕入販売	所有 直接 100.0	皮革・ペプタイトの販売	ペプタイトの販売(注3) 債務保証(注4)	13 193	売掛金 —	11 —
子会社	ニッピ都市開発㈱	東京都足立区	10	不動産開発コンサルタント	所有 直接 100.0	開発コンサルティング	建物の貸与(注5) 手数料の支払(注6) 手数料の受取(注7)	5 84 3	— 未払金 —	— 8 —
子会社	㈱日本コラーゲン	東京都足立区	10	コラーゲン原料の加工	所有 直接 24.0 間接 28.0	ケーシング原料の加工	設備の貸与(注5) 手数料の受取(注7)	48 1	— 未収入金	— 0

③ 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
役員	伊藤隆男	東京都足立区	—	一般財団法人日本皮革研究所理事長	—	—	設備の賃貸(注5) 寄付金(注8) 委託研究(注9) 設備の賃借(注5) 情報提供料(注10)	2 15 7 4 1	未収入金 — 未払費用	2 — 2

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 取引金額は税抜き、債権債務の期末残高は消費税等が含まれております。

(注2) 引き渡し後の土地に係る土壌汚染に対する瑕疵を担保する目的の保証金であります。

(注3) ペプタイトの販売については、市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注4) 銀行借入(193百万円)につき、債務保証を行っているものであります。

(注5) 建物・設備の賃貸又は賃借については、市場の実勢価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注6) 手数料の支払については、市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注7) 手数料の受取については、市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注8) 寄付金については、一般的に相当な金額を支出しております。

(注9) 委託研究費については、一般的な価格を勘案して決定しております。

(注10) 情報提供料については、市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

① 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る)等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
法人 主要 株主	(株)リーガルコーポレーション	千葉県 浦安市	5,355	靴の製造と 販売	所有 直接 14.6 間接 0.3 被所有 直接 14.5	靴及び皮革製 品の販売	靴商品の販売(注2)	1,337	受取手形 及び売掛金	318
							皮革の販売(注2)	675	受取手形 及び売掛金	195
							靴部材の販売(注2)	307	受取手形 及び売掛金	36
							副資材の購入(注3)	78	買掛金	5

② 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
子会社	日皮(上海)貿易有限公司	中国 上海市	33	皮革の仕入 販売	所有 直接 100.0	皮革の販売及 び購入	皮革の販売(注2)	53	—	—
							皮革加工品の購入 (注3)	51	買掛金	1
							ゼラチン原料の購入 (注4)	1	—	—
							手数料の受取(注5)	3	未収入金	3
子会社	海寧日皮皮革 有限公司	中国 浙江省	3	皮革製品の 加工	所有 間接 100.0	皮革の販売及 び購入	皮革の販売(注2)	105	売掛金	40
							皮革加工品の購入 (注3)	784	買掛金 前渡金	13 107
子会社	(株)日本コラー ゲン	東京都 足立区	10	コラーゲン 原料の加工	所有 直接 24.0 間接 28.0	ケーシング原 料の加工	加工賃の支払(注6)	176	買掛金	18
子会社	(株)ボーグ	千葉県 松戸市	10	靴の販売	所有 間接 100.0	皮革製品、部 材の販売及び 靴製品の購入	皮革の販売(注2)	270	受取手形 及び売掛金	128
							靴製品の購入(注7)	1,018	買掛金 未収入金	185 0

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 取引金額は税抜き、債権債務の期末残高は消費税等が含まれております。

(注2) 皮革及び靴商品、靴部材の販売については市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注3) 副資材及び皮革加工品の購入については、市場の実勢価格を勘案して発注先及び価格を決定しております。

(注4) ゼラチン原料の購入については、市場の実勢価格を勘案して発注先及び価格を決定しております。

(注5) 手数料の受取については、市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注6) 加工賃の支払については、市場の実勢価格を勘案して発注先及び価格を決定しております。

(注7) 靴製品の購入については、市場の実勢価格を勘案して発注先及び価格を決定しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。



当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者の取引

① 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る)等

該当事項はありません。

② 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
子会社	日皮(上海)貿易 有限公司	中国 上海市	33	皮革ペプタイ ドの仕入 販売	所有 直接 100.0	皮革・ペプタイ ドの販売	ペプタイトの販売 (注2)	95	売掛金	53
							債務保証 (注3)	173	—	—
子会社	ニッピ都市開 発株	東京都 足立区	10	不動産開発 コンサルタ ント	所有 直接 100.0	開発コンサル ティング	建物の貸与 (注4)	5	—	—
							手数料の支払(注5)	84	未払金	9
子会社	㈱日本コラー ゲン	東京都 足立区	10	コラーゲン 原料の加工	所有 直接 24.0 間接 28.0	ケーシング原 料の加工	設備の貸与 (注4)	48	—	—
							手数料の受取(注6)	1	未収入金	0

③ 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
役員	伊藤隆男	東京都 足立区	—	一般財団法人 日本皮革 研究所理事 長	—	—	設備の賃貸 (注4)	2	未収入金	2
							寄付金 (注7)	12	—	—
							委託研究 (注8)	7	未払費用	0
							設備の賃借 (注4)	4	—	—

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 取引金額は税抜き、債権債務の期末残高は消費税等が含まれております。

(注2) ペプタイトの販売については、市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注3) 銀行借入(173百万円)につき、債務保証を行っているものであります。

(注4) 建物・設備の賃貸又は賃借については、市場の実勢価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注5) 手数料の支払については、市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注6) 手数料の受取については、市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注7) 寄付金については、一般的に相当な金額を支出しております。

(注8) 委託研究費については、一般的な価格を勘案して決定しております。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

① 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る)等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
法人 主要 株主	㈱リーガルコーポレーション	千葉県 浦安市	5,355	靴の製造と 販売	所有 直接 14.6 間接 0.3 被所有 直接 14.5	靴及び皮革製 品の販売	靴商品の販売(注2)	1,363	受取手形 及び売掛金	284
							皮革の販売(注2)	757	受取手形 及び売掛金	299
							靴部材の販売(注2)	311	受取手形 及び売掛金	33
							副資材の購入(注3)	90	買掛金	7

② 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円) (注1)
子会社	日皮(上海)貿易有限公司	中国 上海市	33	皮革の仕入 販売	所有 直接 100.0	皮革の販売及 び購入	皮革加工品の購入 (注3)	29	買掛金	2
							ゼラチン原料の購入 (注4)	29	—	—
							手数料の受取(注5)	3	—	—
子会社	海寧日皮皮革 有限公司	中国 浙江省	3	皮革製品の 加工	所有 間接 100.0	皮革の販売及 び購入	皮革の販売(注2)	163	売掛金	90
							皮革加工品の購入 (注3)	1,043	買掛金 前渡金	— 67
子会社	㈱日本コラー ゲン	東京都 足立区	10	コラーゲン 原料の加工	所有 直接 24.0 間接 28.0	ケーシング原 料の加工	加工賃の支払(注6)	155	買掛金	21
子会社	㈱ボーグ	千葉県 松戸市	10	靴の販売	所有 間接 100.0	皮革製品、部 材の販売及び 靴製品の購入	皮革の販売(注2)	322	受取手形 及び売掛金	146
							靴製品の購入(注7)	1,177	買掛金 未収入金	193 0

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 取引金額は税抜き、債権債務の期末残高は消費税等が含まれております。

(注2) 皮革及び靴商品、靴部材の販売については市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注3) 副資材及び皮革加工品の購入については、市場の実勢価格を勘案して発注先及び価格を決定しております。

(注4) ゼラチン原料の購入については、市場の実勢価格を勘案して発注先及び価格を決定しております。

(注5) 手数料の受取については、市場価格を勘案して一般的取引条件と同様に決定しております。

(注6) 加工賃の支払については、市場の実勢価格を勘案して発注先及び価格を決定しております。

(注7) 靴製品の購入については、市場の実勢価格を勘案して発注先及び価格を決定しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
1株当たり純資産額	1,663.29円	1,735.75円
1株当たり当期純利益	72.07円	79.53円

- (注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
2 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	1,037	1,144
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円)	1,037	1,144
普通株式の期中平均株式数(株)	14,391,468	14,388,359

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

⑤ 【連結附属明細表】

【社債明細表】

会社名	銘柄	発行年月日	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率 (%)	担保	償還期限
㈱ニッピ	第12回無担保社債	平成22年 12月30日	100 (100)	— (—)	0.76	無担保社債	平成27年 12月30日
〃	第13回無担保社債	平成23年 2月25日	50 (50)	— (—)	0.87	無担保社債	平成28年 2月25日
〃	第14回無担保社債	平成23年 3月31日	100 (100)	— (—)	0.75	無担保社債	平成28年 3月31日
〃	第15回無担保社債	平成23年 9月30日	150 (100)	50 (50)	0.66	無担保社債	平成28年 9月30日
〃	第16回無担保社債	平成23年 9月28日	90 (60)	30 (30)	0.59	無担保社債	平成28年 9月28日
〃	第17回無担保社債	平成25年 3月29日	180 (60)	120 (60)	0.45	無担保社債	平成30年 3月30日
〃	第18回無担保社債	平成26年 3月28日	160 (40)	120 (40)	0.27	無担保社債	平成31年 3月28日
〃	第19回無担保社債	平成27年 3月31日	500 (100)	400 (100)	0.34	無担保社債	平成32年 3月31日
〃	第20回無担保社債	平成27年 3月31日	300 (60)	240 (60)	0.40	無担保社債	平成32年 3月31日
大鳳商事㈱	第4回無担保社債	平成24年 6月22日	100 (100)	— (—)	0.57	無担保社債	平成27年 6月22日
〃	第5回無担保社債	平成25年 3月29日	100 (100)	— (—)	0.41	無担保社債	平成28年 3月31日
〃	第6回無担保社債	平成27年 3月27日	100 (—)	100 (—)	0.36	無担保社債	平成30年 3月27日
〃	第7回無担保社債	平成27年 6月22日	— (—)	100 (—)	0.14	無担保社債	平成30年 6月22日
〃	第8回無担保社債	平成28年 3月31日	— (—)	100 (—)	0.36	無担保社債	平成31年 3月29日
合計	—	—	1,930 (870)	1,260 (340)	—	—	—

(注) 1 「当期首残高」及び「当期末残高」欄の(内書)は、1年以内償還予定の金額であります。

2 社債(1年以内に償還予定のものを除く)の連結決算日後5年以内における1年ごとの償還予定額は次のとおりであります。

	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
社債	360	400	160	—

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	3,218	3,478	0.97	—
1年以内に返済予定の長期借入金	5,021	4,899	1.05	—
1年以内に返済予定のリース債務	70	67	—	—
長期借入金 (1年以内に返済予定のものを除く)	7,983	9,891	1.05	平成33年3月31日
リース債務 (1年以内に返済予定のものを除く)	97	114	—	平成32年8月31日
その他有利子負債				
1年以内に返済予定の長期未払金	538	534	1.56	—
長期未払金 (1年以内に返済予定のものを除く)	1,422	1,011	1.56	平成33年1月16日
預り保証金等	48	49	1.49	—
合計	18,401	20,047	—	—

(注) 1 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額は次のとおりであります。

	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	3,906	2,989	2,096	900
リース債務	50	35	19	7
長期未払金	479	339	170	22

2 「平均利率」については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

3 リース債務については、リース料総額含まれる利息相当額を定額法により各連結会計年度に配分しているため、平均利率の記載は省略しております。

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報

(累計期間)	第1四半期 連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年6月30日)	第2四半期 連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)	第3四半期 連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年12月31日)	第169期 連結会計年度 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)
売上高 (百万円)	10,940	21,942	32,602	42,047
税金等調整前 四半期(当期)純利益金額 (百万円)	489	921	1,466	1,855
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益金額 (百万円)	276	568	897	1,144
1株当たり 四半期(当期)純利益金額 (円)	19.18	39.47	62.40	79.53

(会計期間)	第1四半期 連結会計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年6月30日)	第2四半期 連結会計期間 (自平成27年7月1日 至平成27年9月30日)	第3四半期 連結会計期間 (自平成27年10月1日 至平成27年12月31日)	第4四半期 連結会計期間 (自平成28年1月1日 至平成28年3月31日)
1株当たり 四半期純利益金額 (円)	19.18	20.29	22.92	17.13

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,894	963
受取手形	※1 727	※1 312
売掛金	※1 4,168	※1 3,521
商品及び製品	1,459	1,366
仕掛品	83	169
原材料及び貯蔵品	1,393	980
繰延税金資産	165	151
その他	※1 520	※1 781
貸倒引当金	△14	△12
流動資産合計	10,398	8,233
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	※2 6,506	※2 8,494
機械装置及び運搬具	※2 519	※2 2,425
土地	※2 27,304	※2 27,304
リース資産	124	77
建設仮勘定	2,138	21
その他	151	169
有形固定資産合計	36,746	38,493
無形固定資産	88	62
投資その他の資産		
投資有価証券	※2 4,231	※2 4,017
関係会社株式	1,137	1,213
破産更生債権等	1,361	1,281
その他	※1 1,132	※1 1,067
貸倒引当金	△1,298	△1,284
投資その他の資産合計	6,565	6,295
固定資産合計	43,400	44,851
繰延資産	34	20
資産合計	53,833	53,106

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	※1 5,179	※1 1,571
電子記録債務	-	2,634
買掛金	※1 2,304	※1 1,449
短期借入金	※2,※4 334	※2,※4 250
1年内返済予定の長期借入金	※2 4,398	※2 4,415
1年内償還予定の社債	670	340
未払金	※1,※2 755	※1,※2 742
未払法人税等	13	217
賞与引当金	158	161
役員賞与引当金	15	18
ポイント引当金	32	34
その他	※1 1,196	※1 1,455
流動負債合計	15,056	13,290
固定負債		
社債	960	620
長期借入金	※2 7,185	※2 8,715
長期未払金	※2 1,422	※2 1,011
繰延税金負債	1,220	1,131
再評価に係る繰延税金負債	4,258	3,992
退職給付引当金	1,419	1,386
役員退職慰労引当金	252	227
その他	※1 547	※1 493
固定負債合計	17,264	17,577
負債合計	32,321	30,868
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	4,404	4,404
資本剰余金		
資本準備金	1,186	1,186
資本剰余金合計	1,186	1,186
利益剰余金		
利益準備金	117	132
その他利益剰余金		
別途積立金	806	806
繰越利益剰余金	5,172	5,733
利益剰余金合計	6,095	6,671
自己株式	△31	△33
株主資本合計	11,655	12,229
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,266	1,152
繰延ヘッジ損益	0	△0
土地再評価差額金	8,589	8,855
評価・換算差額等合計	9,856	10,007
純資産合計	21,512	22,237
負債純資産合計	53,833	53,106

②【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)
売上高	※1 25,758	※1 25,631
売上原価	※1 19,269	※1 19,223
売上総利益	6,489	6,408
販売費及び一般管理費	※1,※2 5,182	※1,※2 5,153
営業利益	1,307	1,254
営業外収益		
受取利息	※1 9	※1 7
受取配当金	※1 152	※1 163
為替差益	11	-
雑収入	※1 23	※1 27
営業外収益合計	196	198
営業外費用		
支払利息	※1 286	※1 204
手形売却損	26	26
為替差損	-	13
支払手数料	25	79
雑損失	13	14
営業外費用合計	351	338
経常利益	1,152	1,114
特別利益		
固定資産売却益	0	0
投資有価証券清算分配金	15	-
特別利益合計	16	0
特別損失		
固定資産除却損	※3 46	※3 0
投資有価証券売却損	3	-
土地開発関連費用	25	-
その他	2	-
特別損失合計	77	0
税引前当期純利益	1,091	1,114
法人税、住民税及び事業税	305	365
法人税等調整額	△36	28
法人税等合計	268	393
当期純利益	822	720



【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
		金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
I 製品売上原価					
製品期首たな卸高		1,160		1,021	
当期製品製造原価		4,970		4,982	
合計		6,131		6,004	
他勘定振替高	※2	418		160	
製品期末たな卸高		1,021		950	
製品売上原価		4,690	24.3	4,892	25.4
II 商品売上原価					
商品期首たな卸高		139		437	
当期商品仕入高		14,239		13,735	
合計		14,379		14,173	
他勘定振替高	※2	13		327	
商品期末たな卸高		437		416	
商品売上原価		13,927	72.3	13,429	69.9
III 賃貸原価					
賃貸原価		650	3.4	900	4.7
売上原価		19,269	100.0	19,223	100.0

(脚注)

前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
1 原価計算制度は工程別総合原価計算を採用しております。	1 原価計算制度は工程別総合原価計算を採用しております。
※2 他勘定振替のうち主なものは、販売費及び一般管理費への振替、未収入金勘定(加工賃収入他)への振替であります。	※2 他勘定振替のうち主なものは、販売費及び一般管理費への振替、未収入金勘定(加工賃収入他)への振替であります。

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								自己株式	株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			利益剰余金 合計			
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金					
					別途積立金	繰越利益 剰余金				
当期首残高	4,404	1,186	1,186	102	806	4,434	5,342	△29	10,904	
会計方針の変更による累積的影響額						74	74		74	
会計方針の変更を反映した当期首残高	4,404	1,186	1,186	102	806	4,508	5,416	△29	10,978	
当期変動額										
剰余金の配当				15		△158	△143		△143	
当期純利益						822	822		822	
自己株式の取得								△2	△2	
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)										
当期変動額合計	—	—	—	15	—	663	678	△2	676	
当期末残高	4,404	1,186	1,186	117	806	5,172	6,095	△31	11,655	

	評価・換算差額等				純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	土地再評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	820	△0	8,190	9,009	19,913
会計方針の変更による累積的影響額					74
会計方針の変更を反映した当期首残高	820	△0	8,190	9,009	19,988
当期変動額					
剰余金の配当					△143
当期純利益					822
自己株式の取得					△2
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	446	1	399	847	847
当期変動額合計	446	1	399	847	1,524
当期末残高	1,266	0	8,589	9,856	21,512

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金	利益剰余金		自己株式		
		資本準備金	資本剰余金 合計		利益準備金	その他利益剰余金			
					別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	4,404	1,186	1,186	117	806	5,172	6,095	△31	11,655
会計方針の変更による 累積的影響額									—
会計方針の変更を反映 した当期首残高	4,404	1,186	1,186	117	806	5,172	6,095	△31	11,655
当期変動額									
剰余金の配当				15		△158	△143		△143
当期純利益						720	720		720
自己株式の取得								△2	△2
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	—	—	—	15	—	561	576	△2	574
当期末残高	4,404	1,186	1,186	132	806	5,733	6,671	△33	12,229

	評価・換算差額等				純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	土地再評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,266	0	8,589	9,856	21,512
会計方針の変更による 累積的影響額					—
会計方針の変更を反映 した当期首残高	1,266	0	8,589	9,856	21,512
当期変動額					
剰余金の配当					△143
当期純利益					720
自己株式の取得					△2
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	△114	△1	266	150	150
当期変動額合計	△114	△1	266	150	725
当期末残高	1,152	△0	8,855	10,007	22,237

## 【注記事項】

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な会計方針)

### 1 資産の評価基準及び評価方法

#### (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

##### ①子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

##### ②その他有価証券

・時価のあるもの

決算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) デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法

#### (3) たな卸資産の評価基準及び評価方法

通常の販売目的で保有するたな卸資産

##### ①商品及び製品、仕掛品、原材料

総平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

##### ②貯蔵品

最終仕入原価法

### 2 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産(リース資産を除く)

主として定率法によっております。

ただし、一部の賃貸物件及び平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備は除く)については定額法によっております。

また、平成19年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

#### (2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

#### (3) リース資産(所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産)

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

### 3 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

債権の貸倒れに備えるため、回収不能見込額を計上しております。

##### ①一般債権

貸倒実績率に基づいております。

##### ②貸倒懸念債権及び破産更生債権等

財務内容評価法によっております。

#### (2) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支払に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

#### (3) 役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

#### (4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当期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、当期末において発生していると認められる額を計上しております。

##### ①退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

##### ②数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（15年）の定率法による按分額をそれぞれ発生翌期より費用処理しております。

#### (5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、役員退職慰労金内規に基づく当期末要支給額を計上しております。

#### (6) ポイント引当金

将来のポイントの利用による費用発生に備えるため、当事業年度末における将来費用負担見込額を計上しております。

### 4 その他財務諸表作成のための重要な事項

#### (1) 繰延資産の処理方法

社債発行費は償還期限に亘り定額法により償却しております。

#### (2) ヘッジ会計の処理

繰延ヘッジ処理によっております。

なお、振当処理の要件を満たしている為替予約については、振当処理に、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては、特例処理によっております。

#### (3) 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

#### (4) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異の会計処理の方法は、連結財務諸表における会計処理の方法と異なっております。

#### (5) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式を採用しており、資産に係る控除対象外消費税等は、発生事業年度の期間費用としております。

#### (会計方針の変更)

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。）及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。）等を、当事業年度から適用し、取得関連費用を発生した事業年度の費用として計上する方法に変更いたしました。また、当事業年度の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する事業年度の財務諸表に反映させる方法に変更いたします。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58-2項（4）及び事業分離等会計基準第57-4項（4）に定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首時点から将来にわたって適用しております。なお、当事業年度において、財務諸表及び1株当たり情報に与える影響額はありません。

#### (表示方法の変更)

前事業年度において、「営業外費用」の「雑損失」に含めておりました「支払手数料」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「雑損失」に表示していた38百万円は、「支払手数料」25百万円、「雑損失」13百万円として組み替えております。

(貸借対照表関係)

※1 関係会社に対する資産及び負債

区分表示されたもの以外で当該関係会社に対する金銭債権又は金銭債務の金額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
短期金銭債権	754百万円	718百万円
長期金銭債権	83 "	29 "
短期金銭債務	5,470 "	4,048 "
長期金銭債務	211 "	211 "

※2 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
土地	23,060百万円	23,060百万円
建物及び構築物	5,326 "	7,421 "
機械装置及び運搬具	354 "	2,263 "
投資有価証券	2,305 "	2,071 "
計	31,047 "	34,817 "

担保に係る債務は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
短期借入金	132百万円	93百万円
一年以内返済予定の長期借入金	2,617 "	2,617 "
長期借入金	5,000 "	5,000 "
未払金	141 "	141 "
長期未払金	564 "	423 "
計	8,455 "	8,275 "

3 保証債務

下記の会社の金融機関等からの借入金及び商業手形割引に対して、次のとおり債務保証を行っております。

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
大鳳商事株	27百万円	一百万円
日皮(上海)貿易有限公司	193 "	173 "
計	220 "	173 "

※4 コミットメントライン契約

運転資金の必要調達額の確保及び効率的資金運用を行うため取引銀行8行と短期コミットメントラインの設定契約を締結しております。

当事業年度末におけるコミットメントラインに係る借入未実行残高等は次のとおりです。

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
コミットメントラインの総額	3,000百万円	3,000百万円
借入実行残高	— "	— "
差引額	3,000 "	3,000 "

5 受取手形割引高及び受取手形裏書譲渡高

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
受取手形割引高	一百万円	338百万円
受取手形裏書譲渡高	27 "	16 "

(損益計算書関係)

※1 関係会社との営業取引及び営業取引以外の取引の取引高の総額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
営業取引(収入分)	5,823百万円	6,031百万円
営業取引(支出分)	13,418 "	12,433 "
営業取引以外の取引(収入分)	80 "	112 "
営業取引以外の取引(支出分)	2 "	1 "

※2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額並びにおおよその割合は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
給料手当	576百万円	581百万円
役員賞与引当金繰入額	15 "	18 "
賞与引当金繰入額	101 "	104 "
役員退職慰労引当金繰入額	29 "	35 "
販売手数料	1,090 "	1,141 "
広告宣伝費	1,478 "	1,574 "
減価償却費	186 "	195 "
貸倒引当金繰入額	△34 "	△15 "
ポイント引当金繰入額	△2 "	2 "
おおよその割合		
販売費	69.15%	69.67%
一般管理費	30.85 "	30.33 "

※3 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
建物及び構築物	19百万円	0百万円
その他	27 "	0 "
計	46 "	0 "

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められるため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載しておりません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです。

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
子会社株式	1,137	1,137
関連会社株式	—	76
計	1,137	1,213

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
(繰延税金資産)		
賞与引当金	52百万円	48百万円
賞与法定福利費	6 "	6 "
役員賞与引当金	5 "	5 "
貸倒引当金	297 "	389 "
退職給付引当金	459 "	415 "
役員退職慰労引当金	80 "	68 "
たな卸資産評価損	15 "	11 "
開発負担金	379 "	287 "
未払事業税	2 "	14 "
ポイント引当金	— "	10 "
その他	63 "	47 "
繰延税金資産小計	1,361 "	1,306 "
評価性引当額	△458 "	△506 "
繰延税金資産合計	902 "	799 "
(繰延税金負債)		
その他有価証券評価差額金	△596 "	△494 "
合併に伴う繰延税金負債	△1,360 "	△1,275 "
その他	△0 "	△10 "
繰延税金負債合計	△1,956 "	△1,779 "
繰延税金負債の純額	△1,054 "	△980 "

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
法定実効税率	35.0%	33.0%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.2%	2.5%
受取配当金等永久に益金に参入されない項目	△3.2%	△3.2%
法人住民税均等割額	0.6%	0.6%
税額控除額	△3.2%	△3.2%
評価性引当額	△2.3%	7.1%
税率変更による期末繰延税金資産及び負債の減額修正	△4.4%	△2.9%
その他	0.0%	1.6%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	24.6%	35.4%

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」が平成28年3月29日に国会で成立したことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算（ただし、平成28年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前事業年度の32%から30%に変更しております。

この税率変更により、主として繰延税金負債の金額（繰延税金資産の金額を控除した金額）が65百万円、再評価に係る繰延税金負債が266百万円、法人税等調整額が32百万円それぞれ減少しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。



④ 【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形 固定資産	建物及び構築物	6,506	2,526	0	538	8,494	7,277
	機械装置及び運搬具	519	2,308	1	401	2,425	7,393
	土地	27,304 (12,847)	—	—	—	27,304 (12,847)	—
	リース資産	124	—	2	44	77	128
	建設仮勘定	2,138	2,829	4,946	—	21	—
	その他	151	110	0	92	169	753
	計	36,746	7,774	4,950	1,076	38,493	15,552
無形 固定資産	無形固定資産	88	1	—	27	62	—
	計	88	1	—	27	62	—

(注) 1 当期増加額のうち主なものは、次の通りであります。

建物及び構築物	富士宮第1工場	耐震補強工事	200百万円
	富士宮第2工場	コラーゲン製造設備(新設)	2,288 〃
機械装置及び運搬具	富士宮第1工場	コラーゲン製造設備	75 〃
	富士宮第2工場	コラーゲン製造設備(新設)	2,138 〃
その他	バイオマトリックス研究所	研究機材	85 〃

なお、建設仮勘定の当期増加額のうち主なものは、新設した富士宮第2工場に伴うものであり、当期減少額は、有形固定資産及び仮払消費税等への振替額であります。

2 土地の当期首残高及び当期末残高の(内書)は、土地の再評価に関する法律(平成10年3月31日公布法律第34号)により行った事業用土地の再評価実施前の帳簿価額との差額であります。

【引当金明細表】

(単位：百万円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	1,312	1,297	1,312	1,297
賞与引当金	158	161	158	161
役員賞与引当金	15	18	15	18
役員退職慰労引当金	252	35	60	227
ポイント引当金	32	34	32	34

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	1,000株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(特別口座) 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社
取次所	—
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	当社の公告方法は、電子公告としております。 ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法により行います。 当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 <a href="http://www.nippi-inc.co.jp/">http://www.nippi-inc.co.jp/</a>
株主に対する特典	株主優待制度 (1) 対象株主 毎年3月31日現在の株主名簿に記載された1単元(1,000株)以上を所有する株主 (2) 株主優待の内容 当社製品「ニッピコラーゲン100」1箱(110g×3袋) (3) 送付予定時期 毎年7月上旬

(注) 当社は、単元未満株式についての権利に関し、以下のとおり定款に定めております。

当会社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。

- 1 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- 2 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- 3 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第168期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)平成27年6月26日関東財務局長に提出。

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

平成27年6月26日関東財務局長に提出。

#### (3) 四半期報告書及び確認書

第169期第1四半期(自 平成27年4月1日 至 平成27年6月30日)平成27年8月14日関東財務局長に提出。

第169期第2四半期(自 平成27年7月1日 至 平成27年9月30日)平成27年11月13日関東財務局長に提出。

第169期第3四半期(自 平成27年10月1日 至 平成27年12月31日)平成28年2月12日関東財務局長に提出。

#### (4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく  
臨時報告書

平成27年6月29日関東財務局長に提出。

#### (5) 有価証券報告書の訂正報告書及び確認書

事業年度 第168期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)平成28年5月10日関東財務局長に提出。

事業年度 第167期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)平成28年5月10日関東財務局長に提出。

事業年度 第166期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)平成28年5月10日関東財務局長に提出。

事業年度 第165期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)平成28年5月10日関東財務局長に提出。

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。



# 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成28年 6 月20日

株式会社ニッピ  
取締役会 御中

## 藍監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 古 谷 義 雄 ㊞

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 小 林 新太郎 ㊞

## <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ニッピの平成27年4月1日から平成28年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、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、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

## 連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ニッピ及び連結子会社の平成28年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## <内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社ニッピの平成28年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

### 内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、株式会社ニッピが平成28年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- ※ 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。  
2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

平成28年 6月20日

株式会社ニッピ  
取締役会 御中

監査法人

指定社員

公認会計士 古谷 義雄 ㊞

業務執行社員

指定社員

公認会計士 小林 新太郎 ㊞

業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ニッピの平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第169期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ニッピの平成28年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

※1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。



**【表紙】**

**【提出書類】** 内部統制報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の4第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成28年6月29日

**【会社名】** 株式会社ニッピ

**【英訳名】** Nippi, Incorporated

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 伊藤 隆 男

**【最高財務責任者の役職氏名】** 常務取締役 河村 桂 作

**【本店の所在の場所】** 東京都足立区千住緑町1丁目1番1号

**【縦覧に供する場所】** 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

代表取締役社長伊藤隆男及び常務取締役河村桂作は、当社の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の設定について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しております。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものであります。このため、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性があります。

## 2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である平成28年3月31日を基準日として行われており、評価にあたっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠しております。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（以下「全社的な内部統制」）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定いたしました。当該業務プロセスの評価においては、選定された業務プロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を識別し、当該統制上の要点について整備及び運用状況を評価することによって、内部統制の有効性に関する評価を行いました。

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、会社並びに連結子会社及び持分法適用会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定いたしました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、本社及び連結子会社4社を対象とした全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定いたしました。なお、その他の連結子会社4社及び持分法適用非連結子会社1社については、金額的及び質的重要性の観点から僅少であると判断し、全社的な内部統制の評価範囲に含めておりません。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、財務報告の信頼性に対する金額的及び質的影響の重要性を考慮し、上記の全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、連結売上高を指標に、その概ね2/3程度の割合に達しております事業拠点を「重要な事業拠点」として選定いたしました。弊社では各拠点の業態が異なるため、拠点ごとの分析に基づいて事業目的に大きく関わる勘定科目として、売上高、売掛金及び棚卸資産に至る業務プロセスを評価の対象としております。さらに、選定した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点をも含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生の可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加しております。

## 3 【評価結果に関する事項】

上記の評価手続を実施した結果、当連結会計年度末日時点において、当社の連結ベースでの財務報告に係る内部統制は有効であると判断いたしました。

## 4 【付記事項】

該当事項はありません。

## 5 【特記事項】

該当事項はありません。

**【表紙】**

【提出書類】	確認書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の2第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成28年6月29日
【会社名】	株式会社ニッピ
【英訳名】	Nippi, Incorporated
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 伊藤 隆 男
【最高財務責任者の役職氏名】	常務取締役 河村 桂 作
【本店の所在の場所】	東京都足立区千住緑町1丁目1番1号
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長伊藤隆男及び当社最高財務責任者・常務取締役河村桂作は、当社の第169期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認いたしました。

2 【特記事項】

確認に当たり、特記すべき事項はありません。