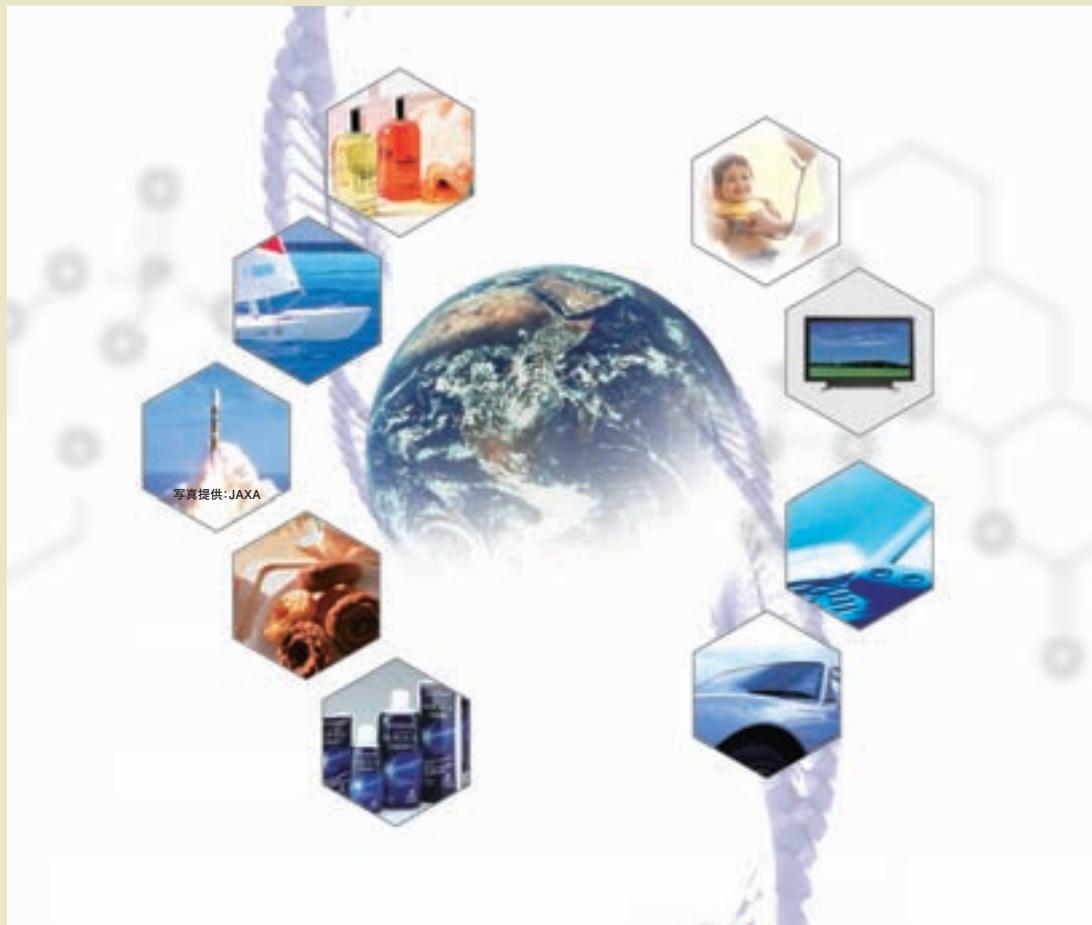


[第85期定時株主總會招集通知添付書類]

# 第85期 報告書

平成19年4月1日～平成20年3月31日



# 第 8 5 期 報 告 書

ご 採 摺

事 業 報 告  
連 結 貸 借 対 照 表  
連 結 損 益 計 算 書  
連 結 株 主 資 本 等 変 動 計 算 書  
連 結 注 記 表  
貸 借 対 照 表  
損 益 計 算 書  
株 主 資 本 等 変 動 計 算 書  
個 別 注 記 表  
連結計算書類に係る会計監査人監査報告書謄本  
会 計 監 査 人 監 査 報 告 書 謄 本  
監 査 役 会 監 査 報 告 書 謄 本

株 主 ヌ モ

## ご挨拶

株主の皆様には、ますますご清栄のこととお喜び申し上げます。

平素は格別のご支援を賜り厚く御礼申し上げます。

当社の第85期事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）のご報告をするにあたり、一言ご挨拶申し上げます。

当社は、創立70周年を機に、事業領域の更なる拡がりを目指し、昨年10月1日をもって社名を「日本油脂株式会社」から「日油株式会社」に変更いたしました。また、当社グループの事業につきましては、これまで油化・化成・化薬・食品を基幹4事業、ライフサイエンス・電材・DDSを新規開発3事業と位置づけた体制で進めてまいりましたが、事業戦略をより明確にするため、昨年10月1日より化成事業から機能フィルム事業を切り離し独立させました。これに伴い、当機能フィルムとライフサイエンス、DDSの3事業を新規事業と位置づけ、電材は新規開発事業といたしました。従いまして、下期より基幹4事業、新規3事業、開発1事業の8事業体制で事業を展開しております。

当事業年度は「2007中期経営計画」の最終年度でもありましたので、グループをあげて目標値の達成と、それ以降の持続的成長に向けた事業基盤の強化に取り組みました。

特に注力してまいりましたのは、今後育成すべき大型商品として選定しました重点商品の拡販と当社がこれまで培ってきた固有技術に立脚した新製品の積極的市場開拓であります。その一例として申し上げます、売上が好調に推移しているDDS医薬用製剤原料について、GMP対応のDDS工場の生産能力を更に増強すべく、増設を決定しました。

中期経営計画に関しましては、当事業年度をもって終了した「2007中期経営計画」に続き、新たに3ヵ年の「2010中期経営計画」を策定し、既にその初年度の取り組みをスタートさせております。

国内の景気は米国のサブプライム住宅ローン問題に起因する金融不安が实体经济にも影響を与えはじめ、米国の景気後退懸念に加えて、石化原燃料、穀物、天然油脂原料等の更なる高騰を招くなど先行き不透明な要因も多く予断を許しません。当社グループといたしましては、経営のあらゆる面にわたって改革の手を緩めず業績の向上に努めてまいります。また、事業の基盤をなす安全の確保、環境の保全、品質管理の徹底に加えて、コンプライアンスの強化を含む内部統制システムの一層の充実を図り、企業の社会的責任を果たしてまいります。

株主の皆様におかれましては、何卒倍旧のご支援ご鞭撻を賜りますようお願い申し上げます。



代表取締役会長  
中嶋 洋平



代表取締役社長  
大池 弘一

## 事業報告

### 1. 当社グループの現況に関する事項

#### (1) 事業の経過およびその成果

当期のわが国経済は、低成長が続く中、期の半ば以降米国のサブプライム住宅ローン問題を背景に株式・為替市場の変動、原油をはじめその他資源価格の更なる高騰、また改正建築基準法施行による関連業界の一時的混乱など、国内外経済に不安定な影響を与える要因により不透明感が強まりました。

当社グループを取り巻く事業環境についても、石化原燃料価格の高止まりや天然油脂原料の一層の高騰の影響を受ける中、国内外における企業間競争はますます激しさを増してきており、厳しい事業環境が依然として続いております。

当社グループは、このような事業環境の中、成長の期待に応え、かつ存在感ある企業グループを目指して「2007中期経営計画」を指針に、売上高の拡大と収益力の強化に取り組んでまいりました。

基幹事業については、高付加価値製品の拡販および原燃料の高騰に対する適正な価格是正に注力する一方、更なる生産コストの低減に努め、収益基盤の強化を図ってまいりました。拡販については、高機能潤滑油、トナー用ワックス、化粧品基剤およびその配合品、エチレンオキサライド・プロピレンオキサライド誘導体、耐油性エラストマー、医療栄養食等について重点的に市場開拓を進めました。

新規事業・開発事業については、市場開発・研究開発体制の強化を行うとともに、生産設備の増強を行ってまいりました。特に、DDS医薬用製剤原料は世界的認知も広がってきており、DDS事業開発部の名称を昨年10月1日からDDS事業部に変更し、更なる事業の拡大を目指すこととしました。

以上のような経営努力を積み重ねてまいりました結果、当期の連結売上高は、1,590億4千5百万円と前年に比べ5.9%の増収となったものの、石化原燃料価格の高止まりや天然油脂原料の高騰などの影響を受け、連結経常利益は、102億4千9百万円と前期に比べ14.7%の減益となりました。連結当期純利益は、65億5千9百万円と前期に比べ9.2%の減益となりました。

当社グループの事業は、事業セグメントとしては、4分類といたしております。

以下、各事業セグメントの概況についてご説明申し上げます。

#### 【油脂製品事業】

油脂製品事業の連結売上高は、629億2千6百万円と前期に比べ10.4%の増収となりましたが、連結営業利益は、天然油脂原料価格の急激な上昇と価格是正とのタイムラグの影響により、3億1千5百万円と前期と比べ79.3%の減益となりました。

脂肪酸は価格是正に努めました。脂肪酸誘導体は、これまで重点的に市場開拓を進めてきた高機能潤滑油やトナー用ワックスの拡販に伴い、また界面活性剤は、化粧品基剤およびその配合品の出荷が堅調に推移したことから、いずれも売上高は増加しました。

食用加工油脂は拡販と価格是正に努め、主力製品である製菓・製パン用マーガリンを中心に

売上高が増加しました。また、機能食品関連製品については、医療栄養食の出荷は好調でしたが、健康関連製品が健康食品市場の需要低迷の影響を受けたため、売上高は減少しました。

#### 【化成製品事業】

化成製品事業の連結売上高は、624億6百万円と前期に比べ4.1%の増収となりましたが、石化原料価格の高止まりの影響を受け、連結営業利益は、79億4千8百万円と前期と比べ0.2%の微増となりました。

有機過酸化物は、価格是正に努める一方、海外向けの出荷が堅調であったため、売上高は増加しました。

エチレンオキサイド・プロピレンオキサイド誘導体については、独自技術を生かした高機能製品を、基礎化粧品分野、電子材料分野および医薬原料分野で積極的に展開したことにより、売上高は増加しました。

プラズマディスプレイパネルなどに用いられる機能性フィルムは、薄型大画面テレビの在庫調整や取引先の事業再編などにより、売上高は減少しました。

生体適合素材であるMPC関連製品は、スキンケア・ヘアケア市場においてMPCが持つ保湿性と皮膚・毛髪保護効果の認知が進んだこと、またアイケア市場においてソフトコンタクトレンズ用の消毒剤とMPCモノマーの出荷が伸びたことから、売上高は増加しました。

DDS医薬用製剤原料については、当社固有の合成・精製技術を用いた原薬修飾用ポリエチレングリコール誘導体において、新規の分岐型誘導体を開発して顧客を開拓したこと、またDDS工場の供給体制が世界的に評価されたことにより、売上高は増加しました。

電子材料については、液晶表示用カラーフィルター関連材料を中心に市場展開を進めた結果、出荷が好調に推移し売上高は増加しました。当社の独自技術による熱可塑性グラフトポリマーを用いた高周波基板材料についてはその特性が評価され、UHF帯RFID用途での実用化に向けた開発が進んでおります。

特殊防錆処理剤・防錆加工については、自動車部品業界をはじめとする国内外の需要増により、売上高は増加しました。なお、環境対応型防錆処理剤「ジオメット®」の市場定着は着実に進んでおります。

#### 【火薬・加工品事業】

火薬・加工品事業の連結売上高は、325億7千3百万円と前期に比べ2.6%の増収となりましたが、原材料の値上がりなどの影響を受け、連結営業利益は、15億9千1百万円と前期と比べ17.7%の減益となりました。

産業用爆薬類は、公共事業投資の減少による土木工事関連業界の需要減のため、またロケット関連製品は、ロケットの打ち上げ回数が昨年より少なかったため、いずれも売上高は減少しました。防衛関連製品は、一時的な需要増により、売上高は増加しました。また、自動車用安全部品は、シートベルト用ガス発生器の拡販を着実に進めたほか、インフレーター用ガス発生剤や点火装置の出荷増もあり、売上高は増加しました。

#### 【その他の事業】

その他の事業は、運送事業および不動産事業から構成されておりますが、その連結売上高

は、11億3千8百万円と前期に比べ22.8%の減収、連結営業利益は、9千8百万円と前期と比べ41.1%の減益となりました。

## (2) 対処すべき課題

サブプライム住宅ローン問題を背景とするアメリカ経済の減速や、株式・為替市場の変動、原油価格の高騰等から景気の下振れリスクが高まっており、当社グループを取り巻く事業環境は、今後も厳しい状況が続くものと推定されます。地球温暖化対策としてのバイオ燃料需要拡大の動きもあり、穀物、天然油脂等の価格動向は、今後も注視していく必要があります。

当社グループといたしましては、「存在感のある企業グループ」の実現を目指して、「2010中期経営計画」を指針に引き続き体質強化を進めてまいります。基幹事業においては、重点商品の積極的拡販、より高機能の新製品の上市、コストダウンの徹底をスピード感をもって進め、事業の拡大と収益基盤の更なる強化を図ります。新規事業および新規開発事業は、固有技術の深みと幅を拡げるにより市場に評価される新製品を提供し、市場開拓のスピードを加速させます。

また、エチレンオキサイド・プロピレンオキサイド誘導体やDDS医薬用製剤原料における設備増強など、市場の拡大に対応した生産能力増強のための設備投資を適切に実施し、所期の成果をあげるべく注力いたします。更なるグローバル化への対応を求められている特殊防錆処理剤に関しては、引き続きこれに応えてまいります。

当社グループは、企業活動を展開するにあたり、法規を遵守し財務報告の信頼性を確保するため、昨年5月に内部統制室を新設いたしました。引き続き社会規範と企業倫理に則った透明性の高い経営を行うため、一層の体制整備を図ってまいります。

以上のような諸施策をはじめとして、今後更なる事業革新を進め、国際競争力のある強靱な企業体質を築いてまいりたいと考えております。

株主の皆様におかれましては、引き続き一層のご支援ご鞭撻を賜りますよう心からお願い申し上げます。

### (3) 設備投資等の状況

当連結会計年度中における当社グループの設備投資の総額は、73億円であり、完成および継続中の主要な設備は次のとおりであります。

#### ① 当連結会計年度中に完成した主要設備

| 事業所名・会社名         | 事業の種類別<br>セグメントの名称 | 設備内容        |
|------------------|--------------------|-------------|
| 当 社<br>川 崎 事 業 所 | 油 脂 製 品 事 業        | 油脂製品製造設備の新設 |

#### ② 当連結会計年度継続中の主要設備の新設、拡充

| 事業所名・会社名                                 | 事業の種類別<br>セグメントの名称                        | 設備内容                                    |
|--|---|---|
| 当 社<br>尼 崎 工 場<br>川 崎 事 業 所<br>川 崎 事 業 所 | 油 脂 製 品 事 業<br>化 成 製 品 事 業<br>化 成 製 品 事 業 | 油脂製品製造設備の増設<br>化成製品製造設備の増設<br>環境対応設備の増設 |

#### ③ 当連結会計年度中に実施した重要な固定資産の売却、撤去、減失 該当事項はありません。

### (4) 資金調達の状況

該当事項はありません。

## (5) 財産および損益の状況の推移

### ① 当社グループの財産および損益の状況

| 区 分   |                | 第82期<br>(16/4~17/3) | 第83期<br>(17/4~18/3) | 第84期<br>(18/4~19/3) | 第85期<br>(19/4~20/3) |
|-------|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 営業成績  | 売上高 (百万円)      | 133,682             | 143,157             | 150,208             | 159,045             |
|       | 経常利益 (百万円)     | 8,567               | 11,683              | 12,021              | 10,249              |
|       | 当期純利益 (百万円)    | 8,167               | 6,456               | 7,227               | 6,559               |
|       | 1株当たり当期純利益 (円) | 40.36               | 32.00               | 35.55               | 32.81               |
| 財産の状況 | 総資産 (百万円)      | 178,206             | 192,252             | 194,620             | 178,772             |
|       | 純資産 (百万円)      | 80,648              | 98,187              | 102,004             | 95,519              |
|       | 1株当たり純資産 (円)   | 401.68              | 472.33              | 486.24              | 461.55              |
| 会社数   | 連結子会社          | 21                  | 21                  | 23                  | 24                  |
|       | 持分法適用会社        | 4                   | 3                   | 3                   | 2                   |

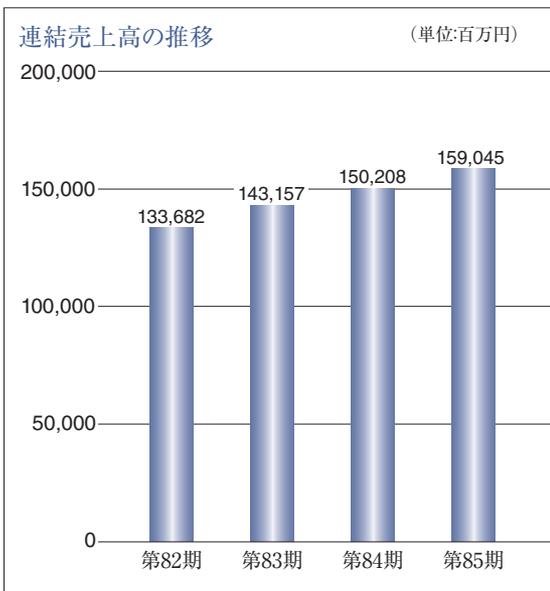
- (注) 1. 第82期から旧「株式会社の監査等に関する商法の特例に関する法律」第19条の2に定める連結計算書類に基づき作成し、第84期から「会社法」第444条に定める連結計算書類に基づき作成しております。
2. 第84期から、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準第5号 平成17年12月9日) および「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日)を適用しております。
3. 売上高、経常利益、当期純利益、総資産および純資産は、百万円未満を切り捨てて表示しております。
4. 1株当たり当期純利益および1株当たり純資産は、小数点第3位を四捨五入して表示しております。

### ② 当社の財産および損益の状況

| 区 分   |                | 第82期<br>(16/4~17/3) | 第83期<br>(17/4~18/3) | 第84期<br>(18/4~19/3) | 第85期<br>(19/4~20/3) |
|-------|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 営業成績  | 売上高 (百万円)      | 90,917              | 97,384              | 100,358             | 106,690             |
|       | 経常利益 (百万円)     | 6,394               | 9,220               | 9,446               | 7,240               |
|       | 当期純利益 (百万円)    | 4,592               | 6,586               | 6,899               | 4,828               |
|       | 1株当たり当期純利益 (円) | 22.75               | 32.85               | 33.94               | 24.15               |
| 財産の状況 | 総資産 (百万円)      | 150,581             | 164,817             | 165,776             | 148,107             |
|       | 純資産 (百万円)      | 69,442              | 87,238              | 86,246              | 78,043              |
|       | 1株当たり純資産 (円)   | 346.02              | 419.81              | 427.42              | 392.64              |

- (注) 1. 第84期から、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準第5号 平成17年12月9日) および「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日)を適用しております。
2. 売上高、経常利益、当期純利益、総資産および純資産は、百万円未満を切り捨てて表示しております。
3. 1株当たり当期純利益および1株当たり純資産は、小数点第3位を四捨五入して表示しております。

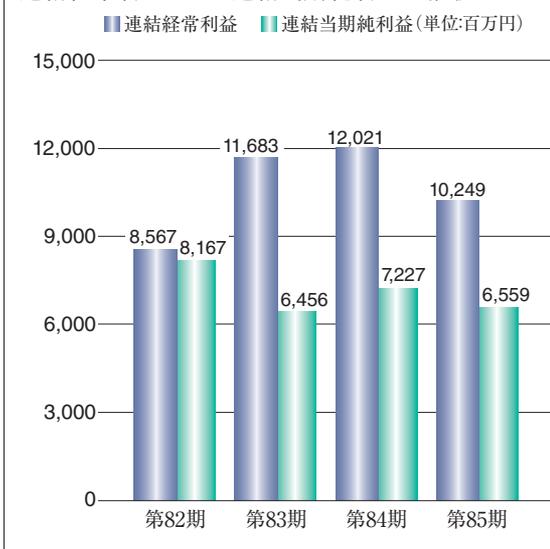
## 連結業績の推移



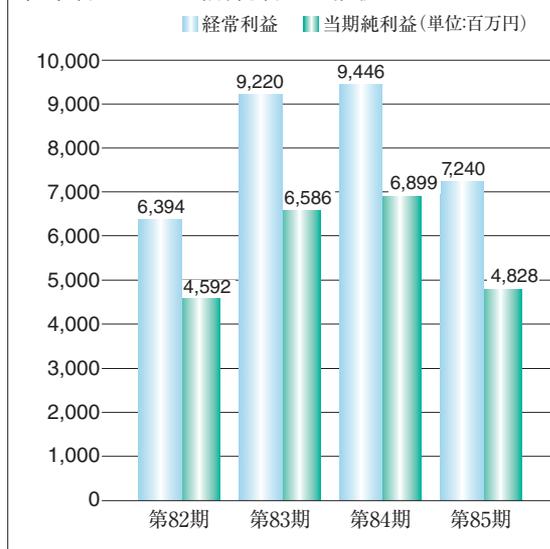
## 単体業績の推移



## 連結経常利益および連結当期純利益の推移



## 経常利益および当期純利益の推移



## (6) 重要な親会社および子会社の状況

- ① 親会社との関係  
該当事項はありません。
- ② 重要な子会社の状況

| 会社名                           | 資本金        | 当社の議決権比率                | 主要な事業内容   |
|-------------------------------|------------|-------------------------|---|
| 日本工機株式会社                      | 2,000百万円   | 95.0%                   | 防衛用装備品、産業用爆薬、火工品、防犯用関連商品の製造販売                     |
| 日油技研工業株式会社                    | 1,478百万円   | 66.6%                   | 温度管理用示温材、医療滅菌用資材、建設資材、電設器材、ロケット用火工品、化工材、海洋機器の製造販売 |
| 株式会社日本ダクロシャムロック               | 186百万円     | 100.0%                  | 特殊防錆処理剤の製造販売                                      |
| 北海道日油株式会社                     | 220百万円     | 100.0%                  | 産業用火薬類、凍結防止剤の製造販売                                 |
| 日油商事株式会社                      | 60百万円      | 100.0%                  | 塗料・建材、食用加工油脂、健康食品の販売および損害保険代理業                    |
| 株式会社ジャベックス                    | 100百万円     | 70.0%<br>(間接保有25.0%を含む) | 産業用火薬類の販売   |
| 油化産業株式会社                      | 44百万円      | 100.0%                  | 油脂製品、有機過酸化物、化成品、界面活性剤、金属油剤、化粧品・石鹼基剤、医薬品関連商品の販売    |
| PT. エヌ・オー・エフ・マス・ケミカル・インダストリーズ | 17,500千米ドル | 89.6%                   | インドネシアでの有機過酸化物の製造販売                               |
| メタルコーティングス・インターナショナル Inc.     | 1千米ドル      | 100.0%                  | 米国での特殊防錆処理剤の製造販売                                  |

- (注) 1. 資本金は、表示単位未満を切り捨てて表示しております。  
2. 当社の議決権比率は、小数点第2位以下を切り捨てて表示しております。

### ③ 企業結合の経過

前期まで非連結子会社であった常熟日油化工有限公司は、重要性が増したため、当期から連結子会社に含めました。また、持分法適用関連会社のPT.シナル・オレオケミカル・インターナショナルについては、当社の全保有株式を売却することを決定し、売却手続中であ

り、既に当社からの取締役も退任しており、実質的に同社に対する影響力がないため、当期末において持分法適用会社から除外しております。

これにより当社の連結子会社は、前記②の重要な子会社の状況に記載の9社を含む24社であり、持分法適用会社は2社であります。

#### (7) 主要な事業内容

当社グループは、油脂製品、化成製品、火薬・加工品等の製造販売を主な事業内容とし、その他、物流および不動産等の事業活動を展開しております。

当社グループの事業別の主要製品は、次のとおりであります。

| 事業内容     | 主要製品   |
|----------|--|
| 油脂製品事業   | 脂肪酸（脂肪酸、グリセリン）<br>脂肪酸誘導体（脂肪酸誘導体、金属石鹼、合成樹脂、合成ゴム用助剤）<br>界面活性剤（界面活性剤、化粧品用原料）<br>食用加工油脂（マーガリン、ショートニング、製菓改良脂）<br>機能食品（医療栄養食、機能性食品素材、マイクロカプセル品）  |
| 化成製品事業   | 有機過酸化物<br>ポリブテン（ポリブテン、無臭溶剤）<br>エチレンオキサイド・プロピレンオキサイド誘導体<br>無水マレイン酸<br>機能性ポリマー<br>機能性フィルム<br>MPC関連製品（MPCモノマー・ポリマー、診断薬添加剤）<br>電子材料（液晶表示関連材料、高周波基板関連材料）<br>DDS医薬用製剤原料（修飾剤、リン脂質、医薬用界面活性剤）<br>特殊防錆処理剤・防錆加工 |
| 火薬・加工品事業 | 産業用爆薬類<br>防衛関連製品<br>ロケット関連製品<br>医療関連製品<br>防犯用関連製品<br>自動車用安全部品<br>海洋機器<br>インジケータ関連製品<br>金属加工品   |
| その他の事業   | 運送<br>不動産  |

## (8) 主要な営業所および工場

### ① 当 社

|           |  |
|-----------|--|
| 本 社       | 東京都渋谷区恵比寿四丁目20番3号  |
| 支 社 ・ 支 店 | 大 阪 支 社 (大阪府大阪市北区)<br>名 古 屋 支 店 (愛知県名古屋市中央区)<br>福 岡 支 店 (福岡県福岡市中央区)  |
| 工 場       | 川 崎 事 業 所 [千鳥工場・大師工場・DDS工場] (神奈川県川崎市川崎区)<br>愛 知 事 業 所 [武豊工場・衣浦工場・機能フィルム工場] (愛知県知多郡)<br>尼 崎 工 場 (兵庫県尼崎市)<br>大 分 工 場 (大分県大分市)        |
| 研 究 所     | 筑波研究所 (茨城県つくば市)<br>油化学研究所 (兵庫県尼崎市・神奈川県川崎市川崎区)<br>化成研究所 (愛知県知多郡)<br>食品研究所 (神奈川県川崎市川崎区)<br>DDS研究所 (神奈川県川崎市川崎区)<br>機能フィルム研究所 (愛知県知多郡) |

### ② 子 会 社

|                               |    |            |
|-------------------------------|----|------------|
| 日 本 工 機 株 式 会 社               | 本社 | 東京都港区      |
| 日 油 技 研 工 業 株 式 会 社           | 本社 | 埼玉県川越市     |
| 株 式 会 社 日 本 ダ ク ロ シ ャ ム ロ ッ ク | 本社 | 神奈川県川崎市川崎区 |
| 北 海 道 日 油 株 式 会 社             | 本社 | 北海道美幌市     |
| 日 油 商 事 株 式 会 社               | 本社 | 東京都渋谷区     |
| 株 式 会 社 ジ ャ ペ ッ ク ス           | 本社 | 東京都港区      |
| 油 化 産 業 株 式 会 社               | 本社 | 東京都渋谷区     |
| PT. エヌ・オー・エフ・マス・ケミカル・インダストリーズ | 本社 | インドネシア     |
| メタルコーティングス・インターナショナルInc.      | 本社 | 米国オハイオ州    |

## (9) 従業員の状況

### ① 当社グループの従業員の状況

| 従 業 員 数 | 前期末比増減 |
|---------|--------|
| 3,755名  | 183名増  |

(注) 従業員数は就業人員数であり、臨時従業員(253名)は含んでおりません。

② 当社の従業員の状況

| 従業員数   | 前期末比増減 | 平均年齢  | 平均勤続年数 |
|--------|--------|-------|--------|
| 1,592名 | 12名減   | 40.3歳 | 16.4年  |

- (注) 1. 従業員数は就業人員数であり、社外から当社への出向者10名を含んでおります。  
 2. 上記のほか、臨時従業員83名、出向者141名、退職者8名が在籍しております。

(10) 主要な借入先

| 借入先             | 借入額   |
|-----------------|-------|
|                 | 百万円   |
| 株式会社みずほコーポレート銀行 | 7,800 |
| みずほ信託銀行株式会社     | 2,900 |
| 農林中央金庫          | 2,900 |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行   | 2,900 |
| 株式会社横浜銀行        | 1,400 |
| 三菱UFJ信託銀行株式会社   | 1,300 |

- (注) 借入額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

2. 会社の株式に関する事項

(1) 発行可能株式総数 783,828,000株

(2) 発行済株式の総数 201,682,752株

(注) 平成19年9月に実施した自己株式消却により発行済株式の総数は2,000,000株減少しております。

(3) 株主数 31,237名 (前期末比264名減)

(4) 大株主

| 株主名                       | 当社への出資状況 |      |
|---------------------------|----------|------|
|                           | 持株数      | 出資比率 |
|                           | 千株       | %    |
| 株式会社みずほコーポレート銀行           | 8,796    | 4.36 |
| 株式会社損害保険ジャパン              | 8,264    | 4.09 |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)   | 6,373    | 3.15 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) | 6,274    | 3.11 |
| 明治安田生命保険相互会社              | 5,775    | 2.86 |
| 新日鉱ホールディングス株式会社           | 4,609    | 2.28 |
| みずほ信託銀行株式会社               | 4,232    | 2.09 |
| 日油親栄会                     | 3,443    | 1.70 |
| 日油株式会社                    | 2,916    | 1.44 |
| ソニー生命保険株式会社               | 2,867    | 1.42 |

- (注) 1. 持株数は、千株未満を切り捨てて表示しております。  
 2. 出資比率は、小数点第3位以下を切り捨てて表示しております。

### 3. 会社の新株予約権等に関する事項

#### 当社役員が保有している新株予約権の状況

(1) 平成14年7月29日開催の取締役会決議による第1回新株予約権

- ① 新株予約権の数  
34個
- ② 新株予約権の目的である株式の種類、数  
普通株式 34,000株
- ③ 新株予約権の行使時の払込金額  
1株につき290円
- ④ 新株予約権を行使することができる期間  
平成16年8月1日から平成20年7月31日まで
- ⑤ 新株予約権の行使の条件  
各新株予約権の一部行使はできないものとする。
- ⑥ 上記のうち当社役員の保有状況

| 区 分   | 新株予約権の数 | 目的である株式の数 | 保 有 者 数 |
|-------|---------|-----------|---------|
| 取 締 役 | 5 個     | 5,000株    | 1 名     |

(2) 平成15年7月28日開催の取締役会決議による第2回新株予約権

- ① 新株予約権の数  
277個
- ② 新株予約権の目的である株式の種類、数  
普通株式 277,000株
- ③ 新株予約権の行使時の払込金額  
1株につき432円
- ④ 新株予約権を行使することができる期間  
平成17年8月1日から平成21年7月31日まで
- ⑤ 新株予約権の行使の条件  
各新株予約権の一部行使はできないものとする。
- ⑥ 上記のうち当社役員の保有状況

| 区 分   | 新株予約権の数 | 目的である株式の数 | 保 有 者 数 |
|-------|---------|-----------|---------|
| 取 締 役 | 130個    | 130,000株  | 5 名     |

#### 4. 会社役員に関する事項

##### (1) 取締役および監査役の氏名等

| 会社における地位  | 氏名   | 他の法人等の代表状況等          |
|-----------|------|----------------------|
| 代表取締役会長 ※ | 中嶋洋平 |                      |
| 代表取締役社長 ※ | 大池弘一 |                      |
| 取締役 ※     | 稲葉由大 |                      |
| 取締役 ※     | 大井弘雄 |                      |
| 取締役 ※     | 大坪啓  |                      |
| 取締役 ※     | 杓澤逸男 |                      |
| 取締役 ※     | 小西周志 |                      |
| 取締役 ※     | 服部裕  |                      |
| 常勤監査役     | 小川高明 |                      |
| 監査役       | 小寺正之 | みずほトラスト保証株式会社代表取締役社長 |
| 監査役       | 高野惇  |                      |

- (注) 1. 監査役小寺正之および高野惇の両氏は、社外監査役であります。  
2. ※を付した取締役は、執行役員を兼任しております。  
3. 当社では、執行役員制度を導入しております。当期末における執行役員は、次のとおりであります。

| 地 位    | 氏 名       | 担当または職名                                |
|--------|-----------|--|
| 会長執行役員 | 中 嶋 洋 平   |  |
| 社長執行役員 | 大 池 弘 一   |  |
| 常務執行役員 | 稲 葉 由 大   | 設備・環境安全統括室長、システム部門、知的財産部門管掌            |
| 常務執行役員 | 大 井 弘 雄   | ライフサイエンス部門、内部統制部門、経理部門、資材部門管掌          |
| 常務執行役員 | 沓 澤 逸 男   | 化成事業部長、中国プロジェクト本部長、機能フィルム部門、電材事業開発部門管掌 |
| 常務執行役員 | 小 西 周 志   | 化薬部門、経営企画部門、人事・総務部門管掌                  |
| 常務執行役員 | 鈴 木 重 雄   | 防錆部門長                                  |
| 執行役員   | 浅 沼 毅     | 資材部長                                   |
| 執行役員   | 石 川 和 夫   | 内部統制室長                                 |
| 執行役員   | 上 田 直 樹   | 大阪支社長                                  |
| 執行役員   | 大 坪 啓     | 経営企画室長                                 |
| 執行役員   | 小 林 明 治   | DDS事業部長                                |
| 執行役員   | 高 林 建 一   | 経理部長                                   |
| 執行役員   | 仲 地 理     | 研究本部長                                  |
| 執行役員   | 服 部 裕     | 油化事業部長                                 |
| 執行役員   | 早 崎 泰     | 知的財産部長                                 |
| 執行役員   | 伏 見 順 三   | ライフサイエンス事業部長                           |
| 執行役員   | 森 屋 泰 夫   | 電材事業開発部長                               |
| 執行役員   | 山 田 直 道   | 食品事業部長                                 |
| 執行役員   | 山 本 昭 飛 己 | 化薬事業部長                                 |

## (2) 取締役および監査役の報酬等の額

| 区 分                | 支 給 人 員    | 支 給 額           |
|--------------------|------------|-----------------|
| 取 締 役              | 8名         | 241百万円          |
| 監 査 役<br>(うち社外監査役) | 3名<br>(2名) | 28百万円<br>(8百万円) |
| 計                  | 11名        | 269百万円          |

- (注) 1. 上記支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与および賞与は含まれておりません。  
2. 取締役の報酬限度額は、平成18年6月29日開催の第83期定時株主総会において年額360百万円以内（使用人分給与は含まない）と決議いただいております。  
3. 監査役の報酬限度額は、昭和63年6月29日開催の第65期定時株主総会において月額6百万円以内と決議いただいております。  
4. 記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

### (3) 社外役員に関する事項

#### ① 社外監査役の兼任の状況

| 氏名   | 兼任先および兼任内容                           |
|------|--------------------------------------|
| 小寺正之 | みずほトラスト保証株式会社代表取締役社長                 |
| 高野 惇 | 千秋オフィスサービス株式会社社外監査役、太平洋セメント株式会社社外監査役 |

- (注) 1. みずほトラスト保証株式会社と当社との間に重要な取引関係はありません。  
2. 千秋オフィスサービス株式会社と当社との間に重要な取引関係はありません。  
3. 太平洋セメント株式会社と当社との間に重要な取引関係はありません。

#### ② 主な活動状況

| 氏名   | 主な活動状況   |
|------|--|
| 小寺正之 | 就任後当期開催の取締役会15回のうち14回に、また監査役会9回のうちすべてに出席し、必要に応じ、主に経験豊富な経営者の観点から発言を行っております。 |
| 高野 惇 | 就任後当期開催の取締役会15回のうち13回に、また監査役会9回のうちすべてに出席し、必要に応じ、主に経験豊富な経営者の観点から発言を行っております。 |

#### ③ 責任限定契約の内容の概要 該当事項はありません。

## 5. 会計監査人の状況

### (1) 会計監査人の名称

新日本監査法人

### (2) 責任限定契約の内容の概要

該当事項はありません。

### (3) 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額

| 区分                                     | 支払額      |
|--|----------|
| ① 当該事業年度に係る会計監査人としての報酬等の額              | 38,000千円 |
| ② 当社および子会社が会計監査人に支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額 | 99,257千円 |

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、「会社法」に基づく監査と、「金融商品取引法」に基づく監査の監査報酬等の額を区分しておらず、実質的にも区分できませんので、当事業年度に係る報酬等の額には、これらの合計額を記載しております。  
2. 重要な子会社のうち、PT.エヌ・オー・エフ・マス・ケミカル・インダストリーズは、Ernst&Young Purwanto,Sarwoko&Sandjajaの監査を受けております。  
3. 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

#### (4) 非監査業務の内容

当社は財務報告に係る内部統制システムの整備にあたり、新日本監査法人よりコンサルティング業務の提供を受けております。

#### (5) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

当社では、会計監査人が会社法・公認会計士法等の法令に違反・抵触した場合および公序良俗に反する行為があったと判断した場合、監査役会は、その事実に基づき会計監査人の解任または不再任の検討を行い、解任または不再任が妥当と判断した場合は、監査役会規則に則り、「会計監査人の解任または不再任」を株主総会の付議事項とすることを取締役会へ請求し、取締役会はそれを審議いたします。

### 6. 会社の体制および方針

#### (1) 業務の適正を確保するための体制

当社およびグループ会社が業務の適正を一層強固に確保できる内部統制体制

- ① 取締役・使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制
  - a. 取締役の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制に関する事項については、取締役会で決議する。
  - b. 取締役、執行役員等（理事、特別理事、顧問を含む）および使用人は、日油倫理行動規範に基づき企業倫理を遵守する。
  - c. 倫理委員会は、倫理法令遵守の全社的推進を図る。
  - d. 倫理委員会事務局は、倫理法令遵守に関し、使用人が直接通報・相談できる窓口業務を担当する。なお、通報者に対して不利益な扱いはしない。
- ② 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制
  - a. 取締役の職務の執行に関する文書等の情報は、法令および文書取扱規則ならびに情報セキュリティ規則等の社内規定に基づき保存・管理する。
  - b. 取締役の職務の執行に関する電子媒体情報については、セキュリティシステムにより不正アクセスなどによる漏洩を防止する。
  - c. 取締役、監査役および取締役または監査役から指名された使用人は、いつでも文書ならびに電子媒体情報の閲覧と謄写ができる。
- ③ 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
  - a. 経営リスクについては、レスポンシブル・ケア委員会、情報セキュリティ管理委員会、債権管理委員会などの各委員会において分析や対応策の検討を行うこととし、必要に応じて取締役会、経営審議会で審議する。
  - b. 非常事態が発生した場合は、非常事態対策規則に基づき、非常事態対策本部を設置し、人的安全を確保し、経済的損失を最小に留める体制を整える。
- ④ 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
  - a. 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するため、取締役会を毎月1回開催する他、必要に応じて適宜開催し、経営および業務執行に関する重要事項

- について決議する。
- b. 取締役会の決議を経るいとまのない緊急を要する重要案件が発生した場合、法令・定款に違反しないかぎり、適宜対処し、次の取締役会で承認を得る。
  - c. 経営の意思決定・監督機能と業務執行機能を分離し、夫々の機能強化のため執行役員制度を採用する。
  - d. 取締役、執行役員等および使用人は、職制規則等の社内規定を遵守する。
  - e. 取締役、執行役員等および使用人が共有するグループ全体の目標を定め、この浸透を図ると共に、これに基づく中期経営計画を策定する。また、年度計画については、中期経営計画を基準に策定し取締役会で決議する。
  - f. 経営判断の迅速化のため、政策会議を原則週1回開催する。
- ⑤ 当社およびグループ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
- a. 当社は、当社が策定した経営理念および行動指針をグループ経営指針としてグループ会社に浸透させ、事業活動を推進する。また、グループ会社は当社が策定する年度方針に則して方針を策定する。
  - b. 当社は、関係会社管理規則に基づきグループ会社に対する経営管理を実施する。
  - c. 当社およびグループ会社の財産や損益に多大な影響を及ぼすと判断される重要案件については、当社取締役会または経営審議会の承認を受ける。
  - d. グループ会社の内、グループ業績への影響度の高い会社は当社部長会および経営幹部会議に出席し、グループ全体の業績状況を把握する。さらに、グループ全体の効率的な業務運営に必要な情報交流の場として、毎年1回関係会社会議を開催する。
  - e. 監査役は、当社およびグループ会社の業務監査を定期的実施する。
- ⑥ 監査役がその職務を補助すべく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および当該使用人の取締役からの独立性に関する事項
- a. 監査役がその職務を補助すべく使用人を置くことを求めた場合、職務の補助に適切な部署の使用人を配置する。
  - b. 使用人が監査役の職務を補助する際には、当該使用人は、取締役および上位職位者の指示命令を受けない。
- ⑦ 取締役および使用人が監査役に報告するための体制その他監査役への報告に関する事項
- a. 監査役は、取締役会その他の重要な会議に出席する。
  - b. 取締役、執行役員等および使用人は、会社に重大な損失となる事象の発生または発生の恐れおよび違法や不正な行為を発見した場合やその他監査役が報告するよう定めた事項について、監査役に報告する。
- ⑧ 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
- a. 監査役は、監査役会にて定める監査役監査基準に従って監査を実施し、必要の都度、取締役と協議して監査の実効を高める。
  - b. 会計監査人は、監査計画と監査結果を定期的に監査役に対して報告する。また、監

- 査役は必要に応じて会計監査人や企業集団の各部門と情報交換や意見交換を行う。
- c. 監査役は、代表取締役と定期的に会合を持ち、会社が対処すべき課題、監査役監査の環境整備の状況、監査上の重要課題等について意見を交換して、相互認識と信頼を深める。

⑨ 財務報告の信頼性を確保するための体制

- a. 内部統制室は、当社およびグループ会社の財務報告の信頼性を確保し、金融商品取引法に規定する内部統制報告書の提出を有効かつ適切に行うため、財務報告に関わる内部統制システムの整備および構築を行い、財務報告に関わる重要なプロセスの統制活動の強化を図る。

(2) 会社の支配に関する基本方針

① 当社の企業価値向上の取り組みについて

当社は、1937年の創業以来、70年余りの歴史の中で、事業の多角化、事業のグローバル化、そしてまた、事業領域と経営資源の選択と集中を進めながら、幅広い事業領域を有する総合化学メーカーとして成長してきました。

現在では、当社は、「バイオから宇宙まで幅広い分野で新しい価値を創造し、人と社会に貢献します」との経営理念を実現していくため、油化、化成、化薬および食品の基幹4事業をベースに、ライフサイエンス、DDSおよび機能フィルムの新規3事業を高成長・高付加価値事業として、そして電材事業を新規開発事業と位置付け、これら8事業体制の下で、安定的かつ持続的な成長と発展を実現すると共に、社会の一員として、コンプライアンスはもとより、自然環境保護や健康、安全の確保などの企業の社会的責任を果たすことにより、あらゆるステークホルダーの皆様にとって、存在価値のある企業であり続けることを目指しております。

上記の長期的な視点に立った経営理念の下で、当社は、中期的に実現すべき目標として、2010年度を最終年度とする2010中期経営計画を策定し、その達成に向け、計画を押し進めております。

当社は、永年培ってきた多様な固有技術を含む有形・無形の経営資源が一体となって、当社の企業価値を創造していると考えております。従って、これらの経営資源を十分理解し最大限有効に活用して、安定的かつ持続的な企業価値の更なる向上を目指すことが、株主の皆様との共同の利益に資するものと考えます。

② 当社株式の大規模買付行為への対応方針（買収防衛策）について

当社は、平成19年3月26日に開催された当社取締役会において、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（いずれについてもあらかじめ当社取締役会が同意したものを除き、また市場取引、公開買付け等の具体的な買付方法の如何を問いません。以下、かかる買付行為を「大規模買付行為」といい、かかる買付行為を行う者を「大規模買付者」といいます。）に対する対応方針（以下、「本対応方針」といいます。）を、決議しました。

### ③ 大規模買付ルールの内容

当社取締役会が設定する大規模買付ルールとは、a. 事前に大規模買付者は当社取締役会に対して必要かつ十分な情報を提供し、b. 当社取締役会による一定の評価期間が経過した後大規模買付行為を開始する、というものです。

具体的には、まず、大規模買付者には、当社取締役会に対して、当社株主の皆様の判断および取締役会としての意見形成のために必要かつ十分な情報（以下、「本必要情報」といいます。）を提供していただきます。本必要情報の具体的内容は大規模買付者の属性および大規模買付行為の内容によって異なりますが、一般的な項目の一部は以下のとおりです。

- (a) 大規模買付者およびそのグループの概要（大規模買付者の事業内容、当社の事業と同種の事業についての経験等に関する情報を含みます。）
- (b) 大規模買付行為の目的および内容
- (c) 当社株式の取得対価の算定根拠および取得資金の裏付け
- (d) 当社の経営に参画した後に想定している経営方針、事業計画、財務計画、資本政策、配当政策、資産活用策等（以下、「買付後経営方針等」といいます。）
- (e) 当社および当社グループの役員、従業員、取引先、顧客、地域社会、その他利害関係者と当社および当社グループとの関係について、当社の経営に参画した後に予定する変更の有無およびその内容
- (f) 上記（d）および（e）が、当社および当社グループの企業価値を安定的かつ持続的に向上させることの根拠

大規模買付者が大規模買付行為を行おうとする場合には、まず当社代表取締役宛に、大規模買付者の名称、住所、設立準拠法、代表者の氏名、国内連絡先および提案する大規模買付行為の概要を明示した、大規模買付ルールに従う旨の意向表明書をご提出いただくこととし、当社は、かかる意向表明書受領後10営業日以内に、大規模買付者から当初提供していただくべき本必要情報のリストを大規模買付者に交付します。なお、当初提供していただいた情報を精査した結果、それだけでは不十分と認められる場合には、当社取締役会は、大規模買付者に対して本必要情報が揃うまで追加的に情報提供を求めます。大規模買付行為の提案があった事実および当社取締役会に提供された本必要情報は、当社株主の皆様の判断のために必要であると認められる場合には、適切と判断する時点で、その全部または一部を開示します。

次に、当社取締役会は、大規模買付行為の評価等の難易度に応じ、大規模買付者が当社取締役会に対し本必要情報の提供を完了した後、60日間（対価を現金(円貨)のみとする公開買付けによる当社全株式の買付の場合）または90日間（その他の大規模買付行為の場合）を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（以下、「取締役会評価期間」といいます。）として与えられるべきものと考えます。従って、大規模買付行為は、取締役会評価期間の経過後にのみ開始されるものとします。取締役会評価期間中、当社取締役会は独立の外部専門家等の助言を受けながら、提供された本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、公表します。評価期間の延長が必要な場合には、延長する理由と期間をすみやかに公表します。また、必要に応じ、大規模買付者との間で大規模買付行為に関する条件改善について交渉し、当社取締役会として株主の皆様に対し代替案を提示することもあります。

④ 大規模買付行為が為された場合の対応方針

a. 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合

大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合には、当社取締役会は、仮に当該大規模買付行為に反対であったとしても、当該買付提案についての反対意見を表明したり、代替案を掲示することにより、当社株主の皆様を説得するに留め、原則として当該大規模買付行為に対する対抗措置はとりません。大規模買付者の買付提案に応じるか否かは、当社株主の皆様において、当該買付提案および当社が提示する当該買付提案に対する意見、代替案等をご考慮の上、ご判断いただくこととなります。

ただし、大規模買付ルールを遵守されている場合であっても、当該大規模買付行為が明らかに濫用目的によるものと認められ、その結果として会社に回復し難い損害をもたらすなど、株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合には、取締役の善管注意義務に基づき、例外的に新株予約権の発行等、会社法その他の法律および当社定款が認める対抗措置をとることがあります。当該大規模買付行為が株主共同の利益を著しく損なうか否かの検討および判断については、その判断の客観性および合理性を担保するため、当社取締役会は、大規模買付者の提供する買付後経営方針等を含む本必要情報に基づいて、外部専門家等の助言を得ながら当該大規模買付者および大規模買付行為の具体的内容（目的、方法、対象、取得対価の種類・金額等）や、当該大規模買付行為が株主共同の利益に与える影響を検討し決定することとします。

b. 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しない場合

大規模買付者により、大規模買付ルールが遵守されなかった場合には、具体的な買付方法の如何に関わらず、当社取締役会は、株主共同の利益を守ることを目的として、新株予約権の発行等、会社法その他の法律および当社定款が認める対抗措置をとり、大規模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、その時点で最も適切と当社取締役会が判断したものを選択することとします。

⑤ 本対応方針の有効期限、継続および廃止

本対応方針は、平成19年3月26日に開催された当社取締役会の決議をもって同日より発効し、平成19年6月28日開催の定時株主総会（以下、「本定時株主総会」といいます。）の議案としてお諮りして否決された場合はその時点で廃止することを条件として、本定時株主総会終了後、最初に開催される当社取締役会（以下、「平成19年本取締役会」といいます。）の終結の時を最初の有効期限としておりました。その後、本対応方針に関する株主の皆様のご意思を確認させていただくため、本定時株主総会の議案としてお諮りした結果、過半数の賛成をもって承認可決いただき、平成19年本取締役会におきまして本対応方針を継続することを決議しております。

当社は取締役の任期を1年と定めておりますので、毎年の当社定時株主総会終了後、最初に開催される当社取締役会において、本対応方針の継続または廃止の決定を行います。

また、当社取締役会が、本対応方針の継続または廃止の決定を行った場合には、その概要を速やかに株主および投資家の皆様へ開示します。

連結貸借対照表 平成20年3月31日現在

(単位：百万円)

| 科 目       | 金 額     | 科 目          | 金 額     |
|-----------|---------|--------------|---------|
| (資産の部)    |         | (負債の部)       |         |
| 流動資産      | 72,025  | 流動負債         | 53,324  |
| 現金及び預金    | 10,029  | 支払手形及び買掛金    | 24,815  |
| 受取手形及び売掛金 | 28,999  | 短期借入金        | 13,772  |
| たな卸資産     | 29,267  | 1年内返済長期借入金   | 976     |
| 繰延税金資産    | 1,766   | 未払費用         | 3,007   |
| その他       | 2,070   | 未払法人税等       | 1,471   |
| 貸倒引当金     | △107    | 預り金          | 3,317   |
| 固定資産      | 106,747 | 賞与引当金        | 2,581   |
| 有形固定資産    | 62,878  | その他          | 3,381   |
| 建物及び構築物   | 24,185  | 固定負債         | 29,929  |
| 機械装置及び運搬具 | 15,783  | 長期借入金        | 14,282  |
| 土地        | 19,386  | 繰延税金負債       | 11,175  |
| 建設仮勘定     | 1,338   | 退職給付引当金      | 3,610   |
| その他       | 2,183   | 執行役員退職慰労引当金  | 82      |
| 無形固定資産    | 3,018   | 役員退職慰労引当金    | 235     |
| 投資その他の資産  | 40,850  | その他          | 543     |
| 投資有価証券    | 31,164  | 負債合計         | 83,253  |
| 長期貸付金     | 38      | (純資産の部)      |         |
| 前払年金費用    | 6,675   | 株主資本         | 83,444  |
| 繰延税金資産    | 1,399   | 資本金          | 17,742  |
| その他       | 1,633   | 資本剰余金        | 15,113  |
| 貸倒引当金     | △60     | 利益剰余金        | 52,189  |
| 資産合計      | 178,772 | 自己株式         | △1,600  |
|           |         | 評価・換算差額等     | 8,296   |
|           |         | その他有価証券評価差額金 | 8,257   |
|           |         | 為替換算調整勘定     | 39      |
|           |         | 少数株主持分       | 3,778   |
|           |         | 純資産合計        | 95,519  |
|           |         | 負債・純資産合計     | 178,772 |

# 連結損益計算書 平成19年4月1日から平成20年3月31日まで

(単位：百万円)

| 科 目                   | 金 額   |         |
|-----------------------|-------|---------|
| 売 上 高                 |       | 159,045 |
| 売 上 原 価               |       | 120,845 |
| 売 上 総 利 益             |       | 38,199  |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費   |       | 28,193  |
| 営 業 利 益               |       | 10,005  |
| 営 業 外 収 益             |       |         |
| 受 取 利 息 及 び 受 取 配 当 金 | 848   |         |
| そ の 他                 | 871   | 1,719   |
| 営 業 外 費 用             |       |         |
| 支 払 利 息               | 452   |         |
| そ の 他                 | 1,023 | 1,476   |
| 経 常 利 益               |       | 10,249  |
| 特 別 利 益               |       |         |
| 固 定 資 産 売 却 益         | 56    |         |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 益     | 1,268 |         |
| そ の 他                 | 45    | 1,370   |
| 特 別 損 失               |       |         |
| 固 定 資 産 除 却 損         | 126   |         |
| 投 資 有 価 証 券 評 価 損     | 1,233 |         |
| 70 周 年 記 念 事 業 費      | 173   |         |
| そ の 他                 | 151   | 1,686   |
| 税 金 等 調 整 前 当 期 純 利 益 |       | 9,933   |
| 法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税 | 3,745 |         |
| 法 人 税 等 調 整 額         | △633  | 3,111   |
| 少 数 株 主 利 益           |       | 262     |
| 当 期 純 利 益             |       | 6,559   |

# 連結株主資本等変動計算書 平成19年4月1日から平成20年3月31日まで

(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  |
| 平成19年3月31日残高                  | 17,742 | 15,113 | 49,203  | △ 1,176 | 80,882  |
| 連結会計年度中の変動額                   |        |        |         |         |         |
| 剰余金の配当                        |        |        | △ 2,406 |         | △ 2,406 |
| 役員賞与                          |        |        | △ 4     |         | △ 4     |
| 当期純利益                         |        |        | 6,559   |         | 6,559   |
| 自己株式の取得                       |        |        |         | △ 1,583 | △ 1,583 |
| 自己株式の売却                       |        |        | △ 20    | 58      | 37      |
| 自己株式の消却                       |        |        | △ 1,101 | 1,101   | —       |
| 連結範囲の変動                       |        |        | △ 40    |         | △ 40    |
| 株主資本以外の項目の<br>連結会計年度中の変動額(純額) |        |        |         |         | —       |
| 連結会計年度中の変動額合計                 | —      | —      | 2,986   | △ 423   | 2,562   |
| 平成20年3月31日残高                  | 17,742 | 15,113 | 52,189  | △ 1,600 | 83,444  |

|                               | 評価・換算差額等         |              |                | 少数株主持分 | 純資産合計   |
|-------------------------------|------------------|--------------|----------------|--------|---------|
|                               | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |         |
| 平成19年3月31日残高                  | 17,452           | △ 221        | 17,231         | 3,890  | 102,004 |
| 連結会計年度中の変動額                   |                  |              |                |        |         |
| 剰余金の配当                        |                  |              |                |        | △ 2,406 |
| 役員賞与                          |                  |              |                |        | △ 4     |
| 当期純利益                         |                  |              |                |        | 6,559   |
| 自己株式の取得                       |                  |              |                |        | △ 1,583 |
| 自己株式の売却                       |                  |              |                |        | 37      |
| 自己株式の消却                       |                  |              |                |        | —       |
| 連結範囲の変動                       |                  |              |                |        | △ 40    |
| 株主資本以外の項目の<br>連結会計年度中の変動額(純額) | △ 9,195          | 260          | △ 8,934        | △ 111  | △ 9,046 |
| 連結会計年度中の変動額合計                 | △ 9,195          | 260          | △ 8,934        | △ 111  | △ 6,484 |
| 平成20年3月31日残高                  | 8,257            | 39           | 8,296          | 3,778  | 95,519  |

## 連結注記表

(連結計算書類作成のための基本となる重要な事項に関する注記)

### 1. 連結の範囲に関する事項

#### (1) 連結子会社の数及び主要な連結子会社の名称

連結子会社の数 24社

主要な連結子会社の名称

日本工機(株)、日油技研工業(株)、(株)日本ダクロシヤムロック、北海道日油(株)、日油商事(株)、(株)ジャベックス、油化産業(株)、P.T. エヌ・オー・エフ・マス・ケミカル・インダストリーズ、メタルコーティングス・インターナショナル Inc.

従来、非連結子会社でありました常熱日油化工有限公司は、重要性が増したため、当連結会計年度より連結子会社に含めました。

#### (2) 主要な非連結子会社の名称等

主要な非連結子会社の名称

主要な非連結子会社はエヌ・オー・エフ・アメリカ・コーポレーションであります。

非連結子会社について連結の範囲から除いた理由

非連結子会社の総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金(持分に見合う額)等のそれぞれの合計額は、連結会社の総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金(持分に見合う額)等のそれぞれの合計額に対していずれも小規模であり、連結計算書類に重要な影響を及ぼしていないためであります。

### 2. 持分法の適用に関する事項

#### (1) 持分法を適用した非連結子会社及び関連会社の数及び主要な会社等の名称

持分法の適用非連結子会社の数 0社、持分法適用関連会社の数 2社

主要な会社等の名称

(株)オートリブニチユ

従来、持分法適用関連会社のP.T.シナル・オレオケミカル・インターナショナルについて、当社の全保有株式を売却することを決定し、売却手続中であり、既に当社からの取締役も退任しており、実質的に同社に対する影響力がないため、当連結会計年度末において持分法適用会社から除外しております。

#### (2) 持分法を適用しない主要な非連結子会社及び関連会社の名称等

(非連結子会社) エヌ・オー・エフ・アメリカ・コーポレーション

(関連会社) 台湾日油股份有限公司

持分法を適用しない理由

持分法適用外の非連結子会社及び関連会社はそれぞれ当期純損益及び利益剰余金(持分に見合う額)等に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がありません。

### 3. 連結子会社の事業年度等

連結子会社のうち、(株)日本ダクロシヤムロック、(株)ニッカコーティング、P.T. エヌ・オー・エフ・マス・ケミカル・インダストリーズ、メタルコーティングス・インターナショナル Inc.、ミシガン メタルコーティングス、ジョージア メタルコーティングス、ダクラール S.A.、メタルコーティングス・ブラジル INDECOMLTDA.、ダクラール マニュファクチャリング、エヌ・オー・エフ ヨーロッパ (Belgium) NV、コーリアシヤムロック Co.,LTD及び常熱日油化工有限公司の決算日は12月31日であります。連結計算書類の作成にあたっては各社の決算日の計算書類を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については連結上必要な調整を行っております。前記以外の連結子会社の決算日は、いずれも連結決算日の3月31日であります。

### 4. 会計処理基準に関する事項

#### (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

満期保有目的の債券

その他有価証券

時価のあるもの

償却原価法(定額法)

主として連結決算期末日前1ヶ月の市場価格等の平均に基づく時価法であります。(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は主として移動平均法により算定しております。)

主として移動平均法による原価法であります。

時価のないもの

##### ② たな卸資産評価基準及び評価方法

主として総平均法による原価法を採用しております。

#### (2) 固定資産の減価償却の方法

##### ① 有形固定資産

建物(建物附属設備を除く)は主として定額法、建物以外は定率法を採用しております。

(会計方針の変更)

当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度より、平成19年4月1日以降に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しています。これにより営業利益、経常利益、税金等調整前当期純利益はそれぞれ124百万円減少しています。

(追加情報)

当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度より、平成19年3月31日以前に取得した有形固定資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額の5%に到達した連結会計年度の翌連結会計年度より、取得価額の5%相当額と備忘価額との差額を5年間にわたり均等償却し減価償却費に含めて計上しています。この結果、従来の方法に比べ、営業利益、経常利益、税金等調整前当期純利益はそれぞれ548百万円減少しています。

- ②無形固定資産 定額法を採用しております。  
 ③引当金の計上基準  
 ①貸倒引当金 貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。  
 ②賞与引当金 当社及び主要な連結子会社は、従業員の賞与の支払に備えて賞与支給見込額の当連結会計年度負担額を計上しております。  
 ③退職給付引当金 当社及び主要な連結子会社は、従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。  
 なお、当社は、年金資産見込額が退職給付債務見込額を超過しているため、超過額を前払年金費用に計上しております。  
 過去勤務債務については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により損益処理することとしております。  
 数理計算上の差異については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により発生した損益を当連結会計年度から損益処理することとしております。  
 ④執行役員退職慰労引当金 当社の執行役員等の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当連結会計年度末要支給額を計上しております。  
 従来、役員退職引当金と表示しておりましたが、より適正な表示とするため、当連結会計年度より「執行役員退職慰労引当金」として表示しております。  
 ⑤役員退職慰労引当金 日油商事(株)、日油技研工業(株)、油化産業(株)、昭和金属工業(株)、日邦工業(株)、(株)ジャベックス、ニチエソリューション(株)、(株)日本ダクロシャムロック、ニチュ物流(株)、日本工機(株)、日油工業(株)及び(株)ニッカコーティングは役員等の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当連結会計年度末要支給額を計上しております。  
 従来、役員退職引当金と表示しておりましたが、より適正な表示とするため、当連結会計年度より「役員退職慰労引当金」として表示しております。
- (4)その他連結計算書類作成のための基本となる重要な事項
- ①リース取引の処理方法  
 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、主として通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。
- ②ヘッジ会計の処理  
 ヘッジ会計の方法  
 ヘッジ手段とヘッジ対象  
 繰延ヘッジ処理を採用しております。なお、為替予約等が付されている外貨建金銭債権債務等については、振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を、金利スワップについては、特例処理の要件を満たしている場合は特例処理を採用しております。  
 ヘッジ手段 - 為替予約取引及び金利スワップ取引  
 ヘッジ対象 - 為替予約 外貨建営業取引  
 金利スワップ 借入金の金利
- ③消費税等の会計処理 税抜方式によっております。
5. 連結子会社の資産及び負債の評価に関する事項  
 全面時価評価法を採用しております。
6. 表示方法の変更  
 連結貸借対照表
- ①前連結会計年度まで固定負債の「役員退職引当金」として表示しておりました金額のうち、当社の役員退職慰労金制度廃止決議で承認された当該役員退職時までの支払保留額は、「租税特別措置法上の準備金及び特別法上の引当金又は準備金並びに役員退職慰労引当金等に関する監査上の取扱い」（監査・保証実務委員会報告第42号）の公表を契機に、固定負債の「その他」に含めて表示しております。なお、前連結会計年度において役員退職引当金に計上されていた支払保留額は88百万円です。  
 また、前連結会計年度まで固定負債の「役員退職引当金」として表示しておりました金額のうち、当社の執行役員・理事等の退職慰労引当金について、より適正な表示とするため、当連結会計年度より「執行役員退職慰労引当金」として表示しております。  
 ②前連結会計年度まで固定負債の「役員退職引当金」として表示しておりました金額のうち、子会社の役員等の退職慰労金引当額については、より適正な表示とするため、当連結会計年度より「役員退職慰労引当金」として表示しております。  
 ③前連結会計年度まで「未払費用」に含めて表示しておりました「債務の確定している費用の未払額」については、グループ会社への基幹系業務統合システムの導入を機に、当連結会計年度は流動負債「その他」に含めて表示しております。  
 なお、前連結会計年度において「未払費用」に含まれる「債務の確定している費用の未払額」は1,854百万円です。

〈連結貸借対照表に関する注記〉

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| 1. 担保に供している資産及び担保に係る債務          |            |
| (1)担保に供している資産                   |            |
| 建物及び構築物                         | 7,340百万円   |
| 機械装置及び運搬具                       | 6,141百万円   |
| 土地                              | 2,696百万円   |
| 計                               | 16,178百万円  |
| (2)担保に係る債務                      |            |
| 長期借入金                           | 2,044百万円   |
| 2. 有形固定資産の減価償却累計額               | 114,227百万円 |
| 3. 有形固定資産の国庫補助金等による圧縮記帳累計額      | 926百万円     |
| 4. 保証債務                         |            |
| 他の会社の金融機関からの借入債務に対し、保証を行っております。 |            |
| 尼崎ユーティリティサービス(株)                | 302百万円     |
| その他                             | 5百万円       |
| 計                               | 307百万円     |
| 5. 債権流動化に伴う買戻義務                 | 2,216百万円   |

〈連結株主資本等変動計算書に関する注記〉

- 当連結会計年度末の発行済株式の種類及び総数  
普通株式 201,682,752株
- 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19年6月28日<br>定時株主総会 | 普通株式   | 1,412        | 7           | 平成19年3月31日 | 平成19年6月29日 |
| 平成19年11月8日<br>取締役会   | 普通株式   | 993          | 5           | 平成19年9月30日 | 平成19年12月7日 |
| 計                    |        | 2,406        |             |            |            |

- 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  
平成20年6月27日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次の通り提案いたします。  
①配当金の総額 1,192百万円  
②1株当たり配当額 6円  
③基準日 平成20年3月31日  
④効力発生日 平成20年6月30日  
なお、配当原資については、利益剰余金とすることを予定しております。
- 当連結会計年度末の新株予約権（権利行使期間の初日が到来していないものを除く。）の目的となる株式の種類及び数  
普通株式 311,000株

〈1株当たり情報に関する注記〉

|            |         |
|------------|---------|
| 1株当たり純資産額  | 461.55円 |
| 1株当たり当期純利益 | 32.81円  |

本連結計算書類中の記載金額は、表示数値未満の端数を切り捨てて表示しております。

## 貸借対照表

平成20年3月31日現在

(単位：百万円)

| 科 目      | 金 額     | 科 目          | 金 額     |
|----------|---------|--------------|---------|
| (資産の部)   |         | (負債の部)       |         |
| 流動資産     | 54,963  | 流動負債         | 46,370  |
| 現金及び預金   | 4,611   | 買掛金          | 18,754  |
| 受取手形     | 10      | 短期借入金        | 13,776  |
| 売掛金      | 20,149  | 未払金          | 2,320   |
| 製品及び副産物  | 10,372  | 未払費用         | 1,107   |
| 半製品及び副産物 | 2,449   | 未払法人税等       | 568     |
| 原材料      | 4,156   | 未払消費税等       | 31      |
| 仕掛品      | 1,666   | 預り金          | 7,919   |
| 貯蔵品      | 111     | 賞与引当金        | 1,501   |
| 前払費用     | 275     | その他          | 390     |
| 繰延税金資産   | 1,086   | 固定負債         | 23,693  |
| 短期貸付金    | 8,886   | 長期借入金        | 14,168  |
| 未収入金     | 816     | 繰延税金負債       | 9,055   |
| その他の金    | 380     | 執行役員退職慰労引当金  | 82      |
| 貸倒引当金    | △10     | その他          | 387     |
| 固定資産     | 93,143  | 負債合計         | 70,063  |
| 有形固定資産   | 41,052  | (純資産の部)      |         |
| 建物       | 13,674  | 株主資本         | 69,994  |
| 構築物      | 3,005   | 資本金          | 17,742  |
| 機械及び装置   | 11,108  | 資本剰余金        | 15,113  |
| 車輛及び運搬具  | 48      | 資本準備金        | 15,113  |
| 工具器具及び備品 | 1,566   | 利益剰余金        | 38,739  |
| 土地       | 10,480  | 利益準備金        | 3,156   |
| 建設仮勘定    | 1,168   | その他利益剰余金     | 35,582  |
| 無形固定資産   | 2,347   | 特別償却準備金      | 24      |
| 借地権      | 91      | 固定資産圧縮積立金    | 4,165   |
| ソフトウェア   | 2,222   | 別途積立金        | 25,800  |
| その他      | 34      | 繰越利益剰余金      | 5,592   |
| 投資その他の資産 | 49,742  | 自己株式         | △1,600  |
| 投資有価証券   | 28,200  | 評価・換算差額等     | 8,048   |
| 関係会社株式   | 11,363  | その他有価証券評価差額金 | 8,048   |
| 関係会社出資金  | 1,073   | 純資産合計        | 78,043  |
| 長期貸付金    | 1,572   | 負債・純資産合計     | 148,107 |
| 長期前払費用   | 177     |              |         |
| 前払年金費用   | 6,675   |              |         |
| その他の金    | 679     |              |         |
| 貸倒引当金    | △0      |              |         |
| 資産合計     | 148,107 |              |         |

# 損益計算書

平成19年4月1日から平成20年3月31日まで

(単位：百万円)

| 科 目                   | 金 額   |         |
|-----------------------|-------|---------|
| 売 上 高                 |       | 106,690 |
| 売 上 原 価               |       | 84,575  |
| 売 上 総 利 益             |       | 22,114  |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費   |       | 16,491  |
| 営 業 利 益               |       | 5,623   |
| 営 業 外 収 益             |       |         |
| 受 取 利 息 及 び 配 当 金     | 1,921 |         |
| 不 動 産 収 入             | 237   |         |
| 雑 収 入                 | 447   | 2,607   |
| 営 業 外 費 用             |       |         |
| 支 払 利 息               | 413   |         |
| 雑 損 失                 | 577   | 990     |
| 経 常 利 益               |       | 7,240   |
| 特 別 利 益               |       |         |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 益     | 1,122 |         |
| 関 係 会 社 株 式 売 却 益     | 143   |         |
| そ の 他                 | 12    | 1,278   |
| 特 別 損 失               |       |         |
| 関 係 会 社 株 式 評 価 損     | 1,453 |         |
| 70 周 年 記 念 事 業 費      | 173   |         |
| 固 定 資 産 除 却 損         | 85    |         |
| そ の 他                 | 16    | 1,729   |
| 税 引 前 当 期 純 利 益       |       | 6,788   |
| 法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税 | 2,064 |         |
| 法 人 税 等 調 整 額         | △103  | 1,960   |
| 当 期 純 利 益             |       | 4,828   |

## 株主資本等変動計算書

平成19年4月1日から平成20年3月31日まで

(単位：百万円)

|                       | 株 主 資 本 |        |         |       |          |           |        |         |         |         |         |
|-----------------------|---------|--------|---------|-------|----------|-----------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                       | 資本金     | 資本剰余金  |         | 利益準備金 | 利益剰余金    |           |        |         | 利益剰余金合計 | 自己株式    | 株主資本合計  |
|                       |         | 資本準備金  | 資本剰余金合計 |       | その他利益剰余金 |           |        |         |         |         |         |
|                       |         |        |         |       | 特別償却準備金  | 固定資産圧縮積立金 | 別途積立金  | 繰越利益剰余金 |         |         |         |
| 平成19年3月31日残高          | 17,742  | 15,113 | 15,113  | 3,156 | 50       | 4,410     | 23,800 | 6,020   | 37,438  | △ 1,176 | 69,117  |
| 当期中の変動額               |         |        |         |       |          |           |        |         |         |         |         |
| 剰余金の配当                |         |        |         |       |          |           |        | △ 2,406 | △ 2,406 |         | △ 2,406 |
| 特別償却準備金の積立            |         |        |         |       | 1        |           |        | △ 1     | —       |         | —       |
| 特別償却準備金の取崩            |         |        |         |       | △ 27     |           |        | 27      | —       |         | —       |
| 固定資産圧縮積立金の取崩          |         |        |         |       |          | △ 244     |        | 244     | —       |         | —       |
| 別途積立金の積立              |         |        |         |       |          |           | 2,000  | △ 2,000 | —       |         | —       |
| 当期純利益                 |         |        |         |       |          |           |        | 4,828   | 4,828   |         | 4,828   |
| 自己株式の取得               |         |        |         |       |          |           |        |         | —       | △ 1,583 | △ 1,583 |
| 自己株式の売却               |         |        |         |       |          |           |        | △ 20    | △ 20    | 58      | 37      |
| 自己株式の消却               |         |        |         |       |          |           |        | △ 1,101 | △ 1,101 | 1,101   | —       |
| 株主資本以外の項目の当期中の変動額（純額） |         |        |         |       |          |           |        |         |         |         | —       |
| 当期中の変動額合計             | —       | —      | —       | —     | △ 25     | △ 244     | 2,000  | △ 428   | 1,301   | △ 423   | 877     |
| 平成20年3月31日残高          | 17,742  | 15,113 | 15,113  | 3,156 | 24       | 4,165     | 25,800 | 5,592   | 38,739  | △ 1,600 | 69,994  |

|                       | 評価・換算差額等                |                    | 純資産合計   |
|-----------------------|-------------------------|--------------------|---------|
|                       | 其他<br>有価証券<br>評価<br>差額金 | 評価・<br>換算差額<br>等合計 |         |
| 平成19年3月31日残高          | 17,128                  | 17,128             | 86,246  |
| 当期中の変動額               |                         |                    |         |
| 剰余金の配当                |                         |                    | △ 2,406 |
| 特別償却準備金の積立            |                         |                    | —       |
| 特別償却準備金の取崩            |                         |                    | —       |
| 固定資産圧縮積立金の取崩          |                         |                    | —       |
| 別途積立金の積立              |                         |                    | —       |
| 当期純利益                 |                         |                    | 4,828   |
| 自己株式の取得               |                         |                    | △ 1,583 |
| 自己株式の売却               |                         |                    | 37      |
| 自己株式の消却               |                         |                    | —       |
| 株主資本以外の項目の当期中の変動額（純額） | △ 9,079                 | △ 9,079            | △ 9,079 |
| 当期中の変動額合計             | △ 9,079                 | △ 9,079            | △ 8,202 |
| 平成20年3月31日残高          | 8,048                   | 8,048              | 78,043  |

## 個別注記表

### 1. 重要な会計方針に係る事項に関する注記

#### 1-1. 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

子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの…期末直前1ヶ月の市場価格等の平均に基づく時価法であります。(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しております。)

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

総平均法による原価法を採用しております。

#### 1-2. 固定資産の減価償却の方法

##### (1) 有形固定資産

建物(建物附属設備を除く)は定額法、建物以外は定率法を採用しております。

(会計方針の変更)

当社は、法人税法改正に伴い、当事業年度より、平成19年4月1日以降取得した有形固定資産については改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しています。これにより営業利益、経常利益、及び税引前当期純利益はそれぞれ110百万円減少しております。

(追加情報)

当社は、法人税法改正に伴い、平成19年3月31日以前に取得した有形固定資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により、取得価額の5%に到達した事業年度の翌事業年度より5年間にわたり均等償却し減価償却費に含めて計上しております。この結果、従来の方法と比べ営業利益、経常利益、税引前当期純利益はそれぞれ361百万円減少しております。

##### (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。なお、ソフトウェア(自社利用)は社内利用可能期間(5年)による定額法を採用しております。

#### 1-3. 引当金の計上基準

##### (1) 貸倒引当金

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

##### (2) 賞与引当金

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当期負担額を計上しております。

##### (3) 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計上しております。

なお、年金資産見込額が退職給付債務見込額を超過しているため、超過額を前払年金費用に計上しております。

数理計算上の差異については、一定年数(10年)による定額法により翌期から損益処理することとしております。

##### (4) 執行役員退職慰労引当金

当社の執行役員等の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当期末要支給額を計上しております。

#### 1-4. その他の計算書類作成のための基本となる重要な事項

##### (1) リース取引の処理方法

リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

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

##### (3) 消費税等の会計処理

税抜方式を採用しております。

#### 1-5. 表示方法の変更

(1) 前年度まで固定負債の「役員退職引当金」として表示していた金額のうち、当社の役員退職慰労金制度廃止決議で承認された当該役員退職時までの支払保留額は、「租税特別措置法上の準備金及び特別法上の引当金又は準備金並びに役員退職慰労引当金等に関する監査上の取扱い」(監査・保証実務委員会報告第42号)の公表を契機に、固定負債の「その他」に含めて表示しております。なお、前事業年度において役員退職引当金に計上されていた支払保留額は88百万円です。また、前年度まで固定負債の「役員退職引当金」として表示していた金額のうち、当社の執行役員・理事等の退職慰労引当金について、より適正な表示とするため、当期より「執行役員退職慰労引当金」として表示しております。なお、前事業年度において役員退職引当金に計上されていた執行役員理事等の引当金は130百万円です。

(2) 前年度まで「未払費用」に含めて表示していた「債務の確定している費用の未払額」については、グループ会社への基幹系業務統合システムの導入を機に、当事業年度より「未払金」として表示しております。なお、前事業年度において「未払費用」に含まれる「債務の確定している費用の未払額」は1,137百万円です。

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| 2. 貸借対照表に関する注記                      |                 |
| 2-1. 担保に供している資産及び担保に係る債務            |                 |
| (1) 担保に供している資産                      |                 |
| 有形固定資産                              | 16,178百万円       |
| (2) 担保に係る債務                         |                 |
| 長期借入金                               | 2,044百万円        |
| 2-2. 有形固定資産の減価償却累計額                 | 81,251百万円       |
| 2-3. 有形固定資産の国庫補助金等による圧縮記帳累計額        | 926百万円          |
| 2-4. 保証債務                           |                 |
| (1) 他の会社の金融機関からの借入債務に対し、保証を行っております。 |                 |
| P.T.エヌ・オー・エフ・マス・ケミカル・インダストリーズ       | 701百万円          |
| 尼崎ユーティリティサービス(株)                    | 302百万円          |
| 常熟日油化工有限公司                          | 224百万円          |
| その他                                 | 22百万円           |
| 計                                   | <u>1,250百万円</u> |
| (2) 関係会社の債権流動化に対し、債務保証を行っております。     |                 |
| 油化産業(株)他2社                          | 290百万円          |
| 2-5. 債権流動化に伴う買戻義務                   | 1,926百万円        |
| 2-6. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務             |                 |
| 短期金銭債権                              | 19,572百万円       |
| 長期金銭債権                              | 1,570百万円        |
| 短期金銭債務                              | 8,591百万円        |
| 3. 損益計算書に関する注記                      |                 |
| 関係会社との取引高                           |                 |
| 営業取引による取引高                          |                 |
| 売上高                                 | 29,982百万円       |
| 仕入高                                 | 9,126百万円        |
| その他の営業取引高                           | 7,292百万円        |
| 営業取引以外の取引高                          | 1,512百万円        |
| 4. 株主資本等変動計算書に関する注記                 |                 |
| 当期末における自己株式の種類及び株式数                 |                 |
| 普通株式                                | 2,916,381株      |
| 5. 税効果会計に関する注記                      |                 |
| 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          |                 |
| 繰延税金資産                              |                 |
| 賞与引当金                               | 625百万円          |
| 関係会社株式評価損                           | 595百万円          |
| 未払費用                                | 148百万円          |
| ゴルフ会員権評価損                           | 133百万円          |
| 未払事業税                               | 81百万円           |
| 執行役員退職慰労引当金                         | 62百万円           |
| その他                                 | 646百万円          |
| 繰延税金資産小計                            | <u>2,294百万円</u> |
| 評価性引当額                              | <u>△ 367百万円</u> |
| 繰延税金資産合計                            | <u>1,926百万円</u> |

|              |            |
|--------------|------------|
| 繰延税金負債       |            |
| その他有価証券評価差額金 | △ 5,593百万円 |
| 固定資産圧縮積立金    | △ 2,894百万円 |
| 退職給付信託設定益    | △ 838百万円   |
| 前払年金費用       | △ 551百万円   |
| その他          | △ 16百万円    |
| 繰延税金負債合計     | △ 9,895百万円 |
| 繰延税金負債の純額    | △ 7,969百万円 |

6. リースにより使用する固定資産に関する注記  
 貸借対照表に計上した固定資産のほか、リース契約により使用している電子計算機およびその周辺機器があります。

7. 関連当事者との取引に関する注記  
 子会社及び関連会社等

(単位：百万円)

| 属性  | 会社等の名称     | 議決権等の所有割合    | 関連当事者との関係        | 取引の内容     | 取引金額(注3) | 科目         | 期末残高  |
|-----|------------|--------------|------------------|-----------|----------|------------|-------|
| 子会社 | 油化産業株式会社   | 所有<br>直接100% | 当社製品の販売<br>資金の預り | 製品の販売(注1) | 18,692   | 売掛金<br>預り金 | 7,201 |
|     |            |              |                  | 資金の預り(注2) | 8,850    |            | 1,315 |
| 子会社 | 日本工機株式会社   | 所有<br>直接 95% | 当社製品の製造<br>資金の貸付 | 資金の貸付(注2) | 4,860    | 短期貸付金      | 6,000 |
| 子会社 | ニチュ物流株式会社  | 所有<br>直接100% | 当社製品の運搬<br>資金の預り | 資金の預り(注2) | 3,820    | 預り金        | 110   |
| 子会社 | 日油技研工業株式会社 | 所有<br>直接 67% | 当社製品の製造<br>資金の預り | 資金の預り(注2) | 2,700    | 預り金        | 3,800 |
| 子会社 | 日油商事株式会社   | 所有<br>直接100% | 当社製品の販売<br>資金の貸付 | 資金の貸付(注2) | 2,051    | 短期貸付金      | 903   |

取引条件および取引条件の決定方針等

(注1) 価格その他の取引条件は、市場実勢を勘案して当社が希望価格を提示し、価格交渉の上で決定しております。

(注2) 資金の預りおよび貸付については、市場金利を勘案して決定しております。なお、担保の受入および提供は行っておりません。

(注3) 取引金額には消費税等を含めておりません。期末残高には消費税等を含めております。

8. 1株当たり情報に関する注記

|            |         |
|------------|---------|
| 1株当たり純資産額  | 392.64円 |
| 1株当たり当期純利益 | 24.15円  |

9. 本計算書類中の記載金額は、表示数値未満の端数を切り捨てて表示しております。

独立監査人の監査報告書

平成20年5月26日

日油株式会社  
取締役会 御中

新日本監査法人

|                |       |         |
|----------------|-------|---------|
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 高島 誉章 ㊞ |
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 成澤 和己 ㊞ |
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 千頭 力 ㊞  |

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、日油株式会社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。この連結計算書類の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から連結計算書類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、当監査法人に連結計算書類に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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計算書類の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、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、日油株式会社及び連結子会社から成る企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益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。

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

独立監査人の監査報告書

平成20年5月26日

日油株式会社  
取締役会御中

新日本監査法人

|                |       |         |
|----------------|-------|---------|
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 高島 誉章 ㊞ |
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 成澤 和己 ㊞ |
| 指定社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 千頭 力 ㊞  |

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、日油株式会社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第85期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書について監査を行った。この計算書類及びその附属明細書の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から計算書類及びその附属明細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、当監査法人に計算書類及びその附属明細書に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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計算書類及びその附属明細書の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の計算書類及びその附属明細書が、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、当該計算書類及びその附属明細書に係る期間の財産及び損益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。

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

監 査 報 告 書

平成20年 5月27日

日油株式会社

代表取締役社長 大池 弘一 殿

|        |       |   |
|--------|-------|---|
| 日油株式会社 | 監査役会  |   |
| 常勤監査役  | 小川 高明 | ㊟ |
| 社外監査役  | 小寺 正之 | ㊟ |
| 社外監査役  | 高野 惇  | ㊟ |

当監査役会は、平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第85期事業年度の取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書にもとづき、審議の結果、監査役全員の一致した意見として、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

1. 監査役および監査役会の監査の方法およびその内容

監査役会は、当期の監査の方針、職務の分担等を定め、各監査役から監査の実施状況および結果について報告を受けるほか、取締役および使用人ならびに会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。

各監査役は、監査役会が定めた監査役監査の基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、取締役、内部監査部門その他の使用人と意思疎通を図り、情報の収集および監査の環境の整備に努めるとともに、取締役会その他重要な会議に出席し、取締役および使用人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社および主要な事業所その他主要な子会社において業務および財産の状況を調査いたしました。また、取締役の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制その他株式会社の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項および同条第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容および当該決議にもとづき整備されている体制（内部統制システム）の状況を監視および検証いたしました。事業報告に記載されている会社法施行規則第127条第1号の会社の支配に関する基本方針および同条第2号の各取組みについては、取締役会その他における審議の状況等を踏まえ、その内容について検討を加えました。子会社については、子会社の取締役および監査役等と意思疎通および情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。以上の方法にもとづき、当該事業年度に係る事業報告およびその附属明細書について検討いたしました。

さらに、会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視および検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第159条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（平成17年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。以上の方法にもとづき、当該事業年度に係る計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書および個別注記表）およびその附属明細書ならびに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書および連結注記表）について検討いたしました。

## 2. 監査の結果

### (1) 事業報告等の監査結果

- 一 事業報告およびその附属明細書は、法令および定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- 二 取締役の職務の執行に関する不正の行為または法令もしくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- 三 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。
- 四 事業報告に記載されている当社の支配に関する基本方針については、指摘すべき事項は認められません。事業報告に記載されている会社法施行規則第127条第2号の各取組みは、当該基本方針に沿ったものであり、当社の株主共同の利益を損なうものではなく、かつ、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認めます。

### (2) 計算書類およびその附属明細書の監査結果

会計監査人新日本監査法人の監査の方法および結果は相当であると認めます。

### (3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人新日本監査法人の監査の方法および結果は相当であると認めます。

以上

以上

## 株主メモ

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 事業年度                        | 毎年4月1日から翌年3月31日まで  |
| 定時株主総会                      | 6月中  |
| 株主確定基準日                     | (1) 定時株主総会議決権行使株主 3月31日<br>(2) 期末配当金受領株主 3月31日<br>(3) 中間配当金受領株主 9月30日<br>(4) その他必要あるとき あらかじめ公告して定めた日   |
| 公告の方法                       | 電子公告の方法により行います。<br>ただし、やむを得ない事由により電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載いたします。<br>公告掲載URL ( <a href="http://www.nof.co.jp/">http://www.nof.co.jp/</a> ) |
| 単元株式数                       | 1,000株   |
| 上場取引所                       | 株式会社東京証券取引所  |
| 株主名簿管理人                     | 東京都中央区八重洲一丁目2番1号<br>みずほ信託銀行株式会社  |
| 同事務取扱場所                     | 東京都中央区八重洲一丁目2番1号<br>みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部  |
| お問い合わせ先<br>(郵便物送付・<br>電話照会) | 〒135-8722 東京都江東区佐賀一丁目17番7号<br>みずほ信託銀行株式会社 証券代行部<br>電話 0120-288-324 (フリーダイヤル)   |
| 同取次所                        | みずほ信託銀行株式会社 全国各支店<br>みずほインベスターズ証券株式会社 本店および全国各支店   |

当社は、インターネットのホームページにて、決算計算書類、決算短信など最新のIR情報を提供しております。

アドレスは、<http://www.nof.co.jp/>です。

 **NOF CORPORATION**



環境にやさしく……本紙は再生紙を使用しております。