

平成26年5月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年7月4日  
上場取引所 東

上場会社名 トシン・グループ株式会社  
コード番号 2761 URL <http://www.toshingroup.co.jp>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 加藤 光男  
問合せ先責任者 (役職名) 取締役企画本部長 (氏名) 丸山 勝美  
定時株主総会開催予定日 平成26年8月8日 配当支払開始予定日 平成26年8月11日  
有価証券報告書提出予定日 平成26年8月12日  
決算補足説明資料作成の有無 : 無  
決算説明会開催の有無 : 無

TEL 03-3356-0371  
平成26年8月11日

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年5月期の連結業績(平成25年5月21日～平成26年5月20日)

(1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年5月期	46,496	7.6	2,670	9.5	3,547	8.1	2,063	4.3
25年5月期	43,214	△1.1	2,439	0.7	3,280	1.2	1,977	15.9

(注) 包括利益 26年5月期 2,058百万円 (3.2%) 25年5月期 1,994百万円 (16.3%)

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後1株当たり 当期純利益	自己資本当期純利益 率	総資産経常利益率	売上高営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
26年5月期	223.83	—	6.5	9.2	5.7
25年5月期	199.42	—	6.3	8.5	5.6

(参考) 持分法投資損益 26年5月期 一百万円 25年5月期 一百万円

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
26年5月期	38,352	31,433	81.9	3,496.88
25年5月期	39,407	31,717	80.5	3,241.85

(参考) 自己資本 26年5月期 31,433百万円 25年5月期 31,716百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業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	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
26年5月期	2,638	△664	△3,329	16,894
25年5月期	2,846	△59	△1,175	18,249

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産配当 率(連結)
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計			
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%	%
25年5月期	—	26.00	—	26.00	52.00	512	26.1	1.7
26年5月期	—	26.00	—	26.00	52.00	470	23.2	1.5
27年5月期(予想)	—	26.00	—	26.00	52.00		22.3	

3. 平成27年5月期の連結業績予想(平成26年5月21日～平成27年5月20日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期 純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	47,000	1.1	2,690	0.7	3,590	1.2	2,100	1.1	233.61

※ 注記事項

(1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無  
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(3) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数

26年5月期	11,405,400 株	25年5月期	11,405,400 株
26年5月期	2,416,425 株	25年5月期	1,622,025 株
26年5月期	9,218,930 株	25年5月期	9,917,163 株

※ 監査手続の実施状況に関する表示

・この決算短信は金融商品取引法に基づく監査手続の対象外であり、この決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく財務諸表の監査手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。なお、上記予想に関する事項は添付資料のP2をご覧ください。

## ○添付資料の目次

1. 経営成績・財政状態に関する分析 .....	2
(1) 経営成績に関する分析 .....	2
(2) 財政状態に関する分析 .....	2
(3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当 .....	3
(4) 事業等のリスク .....	4
2. 企業集団の状況 .....	5
3. 経営方針 .....	6
(1) 会社の経営の基本方針 .....	6
(2) 目標とする経営指標 .....	6
(3) 中長期的な会社の経営戦略 .....	6
(4) 会社の対処すべき課題 .....	6
(5) 内部管理体制の整備・運用状況 .....	7
4. 連結財務諸表 .....	8
(1) 連結貸借対照表 .....	8
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 .....	10
連結損益計算書 .....	10
連結包括利益計算書 .....	11
(3) 連結株主資本等変動計算書 .....	12
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....	14
(5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....	15
(継続企業の前提に関する注記) .....	15
(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) .....	15
(会計方針の変更) .....	16
(セグメント情報等) .....	17
(1株当たり情報) .....	19
(重要な後発事象) .....	19

## 1. 経営成績・財政状態に関する分析

### (1) 経営成績に関する分析

当連結会計年度におけるわが国経済は、景気回復が緩やかに進行し、企業収益に改善が見られる一方で、個人所得・個人消費の伸び悩みが続くとともに、円安進行に伴う原材料価格の上昇や消費税増税に伴う景気減速などの懸念が払拭されず、依然として不透明な状況で推移しました。

当社グループの属する電気設備資材業界におきましては、公共投資の増加や消費税増税前の駆け込み需要を背景とした新設住宅着工戸数の増加などがありましたが、引続き他社との競合が激化するとともに、消費税増税後の反動減の回復が見られず、厳しい状況が続いております。

このような状況下で、当社グループは、新規得意先の開拓、個別得意先の見直しなど、基本戦略である小口多数販売を強化するとともに、他社にはない専門部署による得意先の営業活動支援サービスなどの機能強化を推進してまいりました。また、群馬県で2店舗目となるトシン電機(株)伊勢崎営業所の新設、同高津営業所の移転新築など、営業拠点網の充実にも取り組んでまいりました。

この結果、売上高は464億9千6百万円（前連結会計年度比7.6%増）となりました。損益面においては、粗利益率の若干の低下があったものの、新システムへの移行費用、新本社ビルへの移転費用などを吸収して、経常利益は35億4千7百万円（前連結会計年度比8.1%増）、当期純利益は20億6千3百万円（前連結会計年度比4.3%増）となりました。

次期につきましては、景気は回復基調にあるものの、来年（平成27年）10月の消費税の追加増税を睨んで、個人消費の改善は鈍く、原材料価格の上昇懸念などもあり、厳しい状況が続くものと思われま

す。このような情勢の中、当社グループは、基本戦略の継続的推進のもと、実売り軒数の増加を最重要テーマとして、新規得意先の獲得、新規出店による営業拠点網の充実、グループ総合力を活かした同業他社にはない付加価値サービスの拡充に取り組んでまいります。

次期の連結業績見通しにつきましては、売上高470億円、営業利益26億9千万円、経常利益35億9千万円、当期純利益21億円を予定しております。

### (2) 財政状態に関する分析

#### ① 資産、負債及び純資産の状況

##### (流動資産)

当連結会計年度末における流動資産の残高は、247億4千2百万円となり、前連結会計年度末に比べ、14億8千3百万円減少しました。これは主に現金及び預金の13億5千5百万円減少などによるものであります。

##### (固定資産)

当連結会計年度末における固定資産の残高は、136億9百万円となり、前連結会計年度末に比べ、4億2千8百万円増加しました。これは主に建物及び構築物の1億4千2百万円増加、土地の9千6百万円増加、その他有形固定資産の1億6千6百万円増加などによるものであります。

##### (流動負債)

当連結会計年度末における流動負債の残高は、52億5千8百万円となり、前連結会計年度末に比べ、8億1千4百万円減少しました。これは主に、買掛金の1億5千万円増加、短期借入金の9億6千万円減少、未払法人税等の1億5千8百万円減少などによるものであります。

##### (固定負債)

当連結会計年度末における固定負債の残高は、16億6千万円となり、前連結会計年度末に比べ、4千4百万円増加しました。これは役員退職慰労引当金の4千8百万円増加などによるものであります。

##### (純資産)

当連結会計年度末における純資産の残高は、314億3千3百万円となり、前連結会計年度末に比べ、2億8千4百万円減少しました。これは主に利益剰余金の15億7千2百万円増加、自己株式の18億7千7百万円増加などによるものであります。

## ② キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下、「資金」という）は、税金等調整前当期純利益が34億9千1百万円となり、法人税等の支出後の営業活動によるキャッシュ・フローは26億3千8百万円の獲得となりました。投資活動によるキャッシュ・フローで6億6千4百万円使用し、財務活動によるキャッシュ・フローで33億2千9百万円使用したことにより、前連結会計年度に比べて13億5千5百万円減少し、168億9千4百万円となりました。

## (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は、26億3千8百万円（前年対比7.3%減）となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益34億9千1百万円、減価償却費2億2千2百万円、仕入債務の増加額1億5千万円等の増加の一方法人税等の支払額14億8千2百万円等の減少によるものであります。

## (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は6億6千4百万円（前連結会計年度は5千9百万円の使用）となりました。これは主に、新本社ビル建築や事業所用地などの固定資産購入による支出6億3千7百万円の減少によるものであります。

## (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は、33億2千9百万円（前年対比183.4%増）となりました。これは、短期借入金の純減額9億6千万円、自己株式の取得による支払い18億7千7百万円、配当金の支払い4億9千1百万円等の減少によるものであります。

なお、当社グループのキャッシュ・フロー指標のトレンドは下記のとおりであります。

## (参考) キャッシュ・フロー関連指標の推移

	平成23年5月期	平成24年5月期	平成25年5月期	平成26年5月期
自己資本比率	80.6%	80.8%	80.5%	81.9%
時価ベースの自己資本比率	58.5%	49.1%	68.3%	57.0%
キャッシュ・フロー対有利子負債比率	0.33倍	0.99倍	0.63倍	0.32倍
インタレスト・カバレッジ・レシオ	1078.5倍	697.7倍	720.5倍	603.5倍

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

(注1) いずれも連結ベースの財務数値により計算しています。

(注2) 株式時価総額は自己株式を除く発行済株式数をベースに計算しています。

(注3) キャッシュ・フローは、営業キャッシュ・フローを利用しています。

(注4) 有利子負債は、連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としています。

## (3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は、株主への利益還元を経営上の重要課題のひとつとして位置付けております。現在及び今後の事業収益をベースに、将来の事業展開や経営環境の変化に対応するために必要な内部留保資金の確保、株価の動向、市場環境などを総合的に勘案して、利益還元を継続的かつ安定的に実施すべきものと考えております。

平成25年5月期は、中間期に普通配当26円を実施、期末には普通配当26円、年間52円の配当を実施、平成26年5月期は、中間期に普通配当26円を実施、期末には普通配当26円、年間52円を予定しております。次期につきましても、上記方針に基づき安定した配当の実施に努めてまいります。

## (4) 事業等のリスク

当社グループの経営成績、株価及び財務状況等に影響を及ぼす可能性のあるリスク要因については、以下のものがあります。

なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末（平成26年5月20日）現在において当社グループが判断したものであります。

## (新設住宅着工件数の影響について)

当社グループは、首都圏に営業所を展開しているため、首都圏の新設住宅着工戸数の影響を受け易くなっておりますが、既設住宅のリフォーム需要を取込むほか、環境を意識した節電や省エネ関連商品など、取扱商品の拡大、“お客様の営業活動を応援します”をテーマとした付加価値サービスの提供やルートセールスによるきめの細かい営業体制などにより、業績への影響を抑えてきております。

しかしながら、取扱商品の拡大、営業所網の拡充などによる新規顧客の開拓や、今後さらに増加が見込まれるリフォーム需要に十分に対応できない場合等には、当社グループの事業の成長に影響を与える可能性があります。

## (債権管理について)

当社グループの販売先は、約23,500社に及んでおり、1社当たりの販売金額も小口分散しております。

そのため、債権（売掛金）管理に注力し、販売先別の業容・資力に応じた与信限度設定を行うとともに、必要に応じて保証人を付けるほか、信用状態の継続的な把握をするなど、不良債権の発生が極力少なくなるよう努めております。また、貸倒引当金の計上に関しては、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勘案し、回収不能見込額を計上しております。

なお、販売先の主体が中小の事業者であることから、国内景気や金融環境の動向によっては、今後貸倒引当金の積み増しを要する事態が生じる可能性があります。

## (特定の仕入先への依存について)

当社グループの主要な仕入先にパナソニック株式会社があり、当社グループの総仕入額に占める割合は、平成26年5月期において、24.3%となっておりますが、同社の取扱商品群が多岐にわたることを勘案すると、他の仕入先とのバランスに偏りのない状況と判断しております。

当社とパナソニック株式会社は、平成26年4月1日付けで同社の商品販売に関し、販売代理店契約を締結しております。当該契約は1年毎の更新ではありますが、昭和43年12月から現在まで継続しており、これまで安定的に商品の供給を受けてきております。

しかしながら、今後何らかの要因により、当該契約が更新されない場合や商品を安定的に仕入れることが困難な状況となった場合等で、他メーカーへの切替えがスムーズに実施できない事態等が生じたときは、当社グループの経営成績に影響を与える可能性があります。

## (関連当事者との取引について)

当社グループは、当社役員及びその配偶者が議決権の過半数を所有し、不動産賃貸業を営んでいる株式会社ケイアイテイから、平成26年5月期末現在において、4ヶ所の営業所及び5ヶ所の福利厚生施設を賃借しております。これは当社グループが、各地に営業拠点を設置し、事業拡大を図る中、株式会社ケイアイテイが土地を先行取得し、営業所等を建設した上で当社に賃貸したものであります。その後、賃借物件の買取りを実施するなど、順次解消を進めてきております。今後においても当社グループの経営成績、財政状態、不動産の価格動向等を勘案するとともに、建物の老朽化等に伴う建替えなどの機会を捉えて、当該不動産の買取りや自社所有物件への移転等賃借関係を解消する方向で検討を進めてまいります。

## 2. 企業集団の状況

当社は、平成18年11月21日付け実施の会社分割により、持株会社体制に移行しました。当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、平成26年5月20日現在、当社及び子会社5社で構成され、「電気設備資材及び住宅設備機器の卸売」を主たる業務としております。

当社グループの事業にかかわる位置付けは次のとおりであります。

当社は、事業持株会社としてグループ全体の仕入れ及びグループに係る戦略の企画立案、管理業務を担当し、子会社5社は当社から商品を仕入れ、それぞれの得意先へ販売する営業部門の役割を担っております。

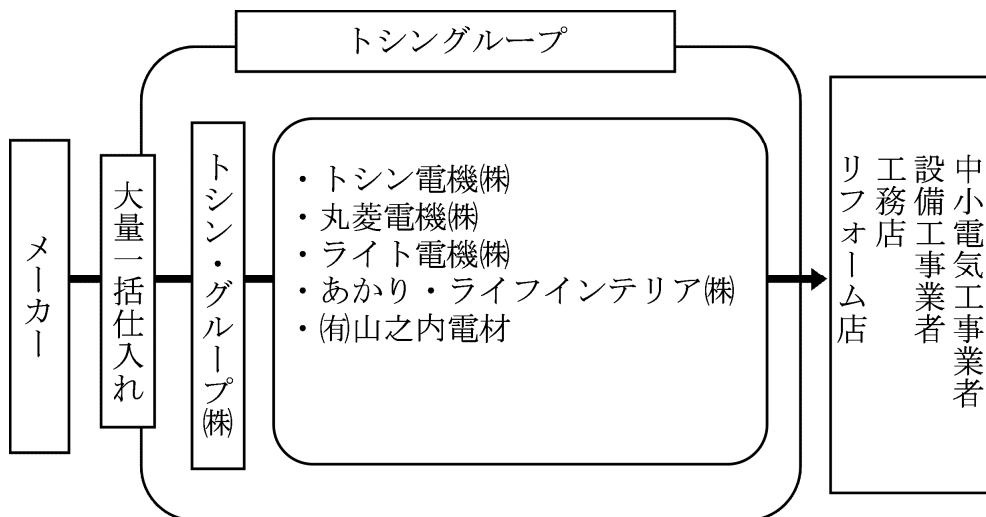
当社グループは、首都圏を主たる営業エリアとして事業を展開しております。子会社各社間においては、各社が担当する営業区域での区分、顧客セグメント及び取扱商品による区分により、グループ各社間のマーケットの重複による競合関係の発生を回避しつつ、営業を展開しております。

トシン電機株式会社、有限会社山之内電材は、電気工事材料を電気工事業者、設備事業者を主たる顧客として販売しております。それぞれの営業区域は競合しない地域を設定し、お互いに得意先の利便となる地域への店舗展開等を原則としております。

丸菱電機株式会社とライト電機株式会社は、電気工事材料を取扱いますが、比較的規模の大きい工事業者を主たる顧客としております。

また、あかり・ライフインテリア株式会社は、工務店や大手ハウスメーカーを主たる顧客として、照明器具類の他、カーテンなどのインテリア類を販売しております。

当社グループを事業統計図によって示すと、次のとおりであります。



(注) 全て連結子会社であります。

### 3. 経営方針

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、「住宅に関する総合提案企業」として、仕入先メーカーと直接取引のある一次卸業者として、個人住宅等の設備工事を行う地場の中小電気工事業者、設備工事業者、工務店、リフォーム店等に対し、照明器具、電線・配管材、配・分電盤、空調機器、住宅設備機器など100万点を越える商品を直接販売しております。

平成26年5月20日現在、連結子会社5社を含めて関東一円における105の営業拠点網を活かし、ルートセールスに基づくきめ細かい営業展開を基本としており、営業社員の総訪問先数は1日当たり約4,500社に及んでおります。

安心・安全・快適など住宅を取巻くニーズが大きく変化している中で、仕入先メーカーとの協力体制のもと、新しい需要動向に積極的に対応できる仕入・販売体制を確立するとともに「お客様の営業活動を応援します」というキャッチフレーズのもと、各種情報の提供をはじめとして施主様への提案書等の作成を支援する専門サポート部門の拡充などにより、得意先工事業者と一緒に『住まいから広がるあらゆるものをトータルでご提案できる企業グループ』を目指しております。

#### (2) 目標とする経営指標

当社グループは、経営効率の向上を図り、利益ある成長による企業価値の増加が株主をはじめとする全ての当社グループ関係者の利益にかなうものと考えております。

従来から、従業員1人当たり売上高、従業員1人当たり利益、1株当たり利益、などの指標を重視しており、その向上を図っておりますが、これに加えて、売上高経常利益率についても、10%程度の水準を目指してまいります。

#### (3) 中長期的な会社の経営戦略

個人住宅着工戸数は長期減少傾向が予想されていますが、住まいに関するニーズはますます多様化しております。築後20年以上経過した住宅のリフォーム需要は年々増加傾向にあるほか、省エネ、創エネ、蓄エネを意識した商品群の需要は近年特に増加してきております。

一方、住宅関連業界においては、当社グループが属する電材業界の内部だけでなく建材業界、管材業界など他業態も含めた競合が激化してきております。

このような状況において、当社グループは将来の事業展開に向けて、グループ体制の強化を図るとともに、販売先1社1社に対する格付けの運用を徹底し、貸倒れ等のリスクを抑えながら、着実な業績拡大を目指してまいります。

①取扱商品の拡大をはじめとしてグループの各販社がその特性を活かしながら、既存の枠を越えてお互いの商品を得意先へ販売したり、お互いの得意先をサポートする体制を推進することにより、グループ全体としての相乗効果を高め、首都圏でのシェアアップを図ってまいります。

条件が合えば、業務提携、M&A、新会社設立などによる新たな得意先、販路の獲得も重要な選択肢の一つであると考えております。

②「トシンで安心」をテーマとした付加価値サービスや、各種「専門サポートセンター」による得意先の提案営業サポート機能の充実を図るほか、専門部隊による売れ筋商品、新技術情報の提供、各種研修会の開催などを含めたプロモーション活動を推進し、同業他社との差別化に取り組んでまいります。

③得意先の営業支援機能を更に発展させた形で、エンドユーザーとの接点拡大を図り、得意先と一緒に新たな販売体制の確立を目指してまいります。

#### (4) 会社の対処すべき課題

今後のわが国の経済情勢につきましては、景気は回復基調にあるものの、来年（平成27年）10月の消費税の追加増税を睨んで、個人消費の改善は鈍く、原材料価格の上昇懸念などもあり、厳しい状況が続くものと思われれます。

このような情勢の中、当社グループは、基本戦略の継続的推進のもと、実売り軒数の増加を最重要テーマとし、以下の取り組みを行ってまいります。

##### ①新規得意先の獲得

対象先の選定と個々の対応を明確にして、獲得のスピードアップを図るとともに、既存取引先への訪問頻度アップによる売上機会の確保に注力してまいります。

##### ②営業基盤の拡充

北関東地域を主体に出店し、営業拠点網の拡充を積極的に進めてまいります。

##### ③他社にない付加価値サービスの拡充

各種専門サポート部門や安心シリーズなどを強化して、グループ総合力を活かして、得意先工事店の営業活動支援を更に充実してまいります。



(5) 内部管理体制の整備・運用状況

当該事項につきましては、有価証券上場規程第8条の3及び適時開示規則第10条第3項に規程するコーポレートガバナンスに関する報告書の「内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備状況」に記載しております。

## 4. 連結財務諸表

## (1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	18,251,362	16,895,418
受取手形及び売掛金	6,837,817	6,792,791
商品	770,769	748,547
繰延税金資産	234,952	156,106
その他	155,307	159,167
貸倒引当金	△23,934	△9,133
流動資産合計	26,226,273	24,742,898
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	3,382,812	3,578,106
減価償却累計額	△1,712,528	△1,765,135
建物及び構築物(純額)	1,670,283	1,812,971
車両運搬具	504,367	504,297
減価償却累計額	△368,981	△364,175
車両運搬具(純額)	135,385	140,121
土地	7,971,152	8,067,605
建設仮勘定	52,208	46,122
その他	1,318,880	1,348,717
減価償却累計額	△1,125,557	△989,026
その他(純額)	193,323	359,690
有形固定資産合計	10,022,352	10,426,510
無形固定資産		
借地権	404,427	404,427
ソフトウェア	7,490	85,206
その他	36,324	36,161
無形固定資産合計	448,242	525,795
投資その他の資産		
投資有価証券	383,943	377,532
出資金	1,500	1,500
敷金及び保証金	1,451,087	1,434,841
保険積立金	98,559	97,985
繰延税金資産	628,931	588,667
その他	186,208	189,435
貸倒引当金	△39,825	△32,462
投資その他の資産合計	2,710,404	2,657,499
固定資産合計	13,180,999	13,609,804
資産合計	39,407,273	38,352,703

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	2,679,318	2,829,802
短期借入金	1,800,000	840,000
1年内返済予定の長期借入金	682	—
未払法人税等	792,072	633,098
賞与引当金	195,800	243,000
未払金	393,336	458,375
その他	212,335	254,297
流動負債合計	6,073,544	5,258,573
固定負債		
退職給付引当金	818,454	—
退職給付に係る負債	—	822,019
役員退職慰労引当金	720,681	769,178
資産除去債務	15,703	6,786
その他	61,335	62,774
固定負債合計	1,616,174	1,660,758
負債合計	7,689,719	6,919,331
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	865,000	865,000
資本剰余金	1,514,631	1,514,631
利益剰余金	32,560,138	34,132,447
自己株式	△3,304,691	△5,182,649
株主資本合計	31,635,078	31,329,428
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	81,236	77,110
退職給付に係る調整累計額	—	26,831
その他の包括利益累計額合計	81,236	103,942
少数株主持分	1,238	—
純資産合計	31,717,553	31,433,371
負債純資産合計	39,407,273	38,352,703

(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：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
売上高	43,214,978	46,496,141
売上原価	34,143,219	36,992,068
売上総利益	9,071,758	9,504,073
販売費及び一般管理費	6,631,827	6,833,210
営業利益	2,439,930	2,670,863
営業外収益		
受取利息	38,225	36,394
受取配当金	10,286	9,490
受取会費	732,435	757,679
その他	65,410	89,416
営業外収益合計	846,358	892,981
営業外費用		
支払利息	4,022	4,455
その他	1,574	11,741
営業外費用合計	5,596	16,196
経常利益	3,280,692	3,547,647
特別利益		
固定資産売却益	144	466
投資有価証券売却益	105,509	—
その他	—	200
特別利益合計	105,654	666
特別損失		
固定資産売却損	5,883	27,056
固定資産除却損	1,741	2,628
本社移転費用	—	27,042
特別損失合計	7,625	56,727
税金等調整前当期純利益	3,378,722	3,491,586
法人税、住民税及び事業税	1,494,152	1,323,444
法人税等調整額	△86,007	105,896
法人税等合計	1,408,145	1,429,341
少数株主損益調整前当期純利益	1,970,576	2,062,245
少数株主損失(△)	△7,176	△1,238
当期純利益	1,977,753	2,063,483

(連結包括利益計算書)

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
少数株主損益調整前当期純利益	1,970,576	2,062,245
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	24,311	△4,126
その他の包括利益合計	24,311	△4,126
包括利益	1,994,888	2,058,119
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,002,064	2,059,357
少数株主に係る包括利益	△7,176	△1,238

## (3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)

(単位:千円)

	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	865,000	1,514,631	31,102,444	△2,682,833	30,799,241
当期変動額					
剰余金の配当	—	—	△520,058	—	△520,058
当期純利益	—	—	1,977,753	—	1,977,753
自己株式の取得	—	—	—	△621,858	△621,858
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	—	—	—	—	—
当期変動額合計	—	—	1,457,694	△621,858	835,836
当期末残高	865,000	1,514,631	32,560,138	△3,304,691	31,635,078

	その他の包括利益累計額			少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券評 価差額金	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	56,925	—	56,925	8,414	30,864,581
当期変動額					
剰余金の配当	—	—	—	—	△520,058
当期純利益	—	—	—	—	1,977,753
自己株式の取得	—	—	—	—	△621,858
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	24,311	—	24,311	△7,176	17,135
当期変動額合計	24,311	—	24,311	△7,176	852,971
当期末残高	81,236	—	81,236	1,238	31,717,553

当連結会計年度(自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)

(単位:千円)

	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	865,000	1,514,631	32,560,138	△3,304,691	31,635,078
当期変動額					
剰余金の配当	—	—	△491,175	—	△491,175
当期純利益	—	—	2,063,483	—	2,063,483
自己株式の取得	—	—	—	△1,877,958	△1,877,958
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	—	—	—	—	—
当期変動額合計	—	—	1,572,308	△1,877,958	△305,649
当期末残高	865,000	1,514,631	34,132,447	△5,182,649	31,329,428

	その他の包括利益累計額			少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券評 価差額金	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	81,236	—	81,236	1,238	31,717,553
当期変動額					
剰余金の配当	—	—	—	—	△491,175
当期純利益	—	—	—	—	2,063,483
自己株式の取得	—	—	—	—	△1,877,958
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	△4,126	26,831	22,705	△1,238	21,467
当期変動額合計	△4,126	26,831	22,705	△1,238	△284,182
当期末残高	77,110	26,831	103,942	—	31,433,371

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	3,378,722	3,491,586
減価償却費	317,862	222,892
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	48,292	-
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	-	45,895
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	48,632	48,497
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△628	47,200
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	2,748	△22,164
投資有価証券売却損益 (△は益)	△105,509	-
受取利息及び受取配当金	△48,511	△45,884
支払利息	4,022	4,455
固定資産売却益	△144	-
固定資産売却損	5,883	26,590
固定資産除却損	1,741	2,628
売上債権の増減額 (△は増加)	311,906	52,389
たな卸資産の増減額 (△は増加)	25,585	22,221
仕入債務の増減額 (△は減少)	180,676	150,484
差入営業保証金の増加額	△3,845	△3,286
未払金の増減額 (△は減少)	△939	18,924
未払費用の増減額 (△は減少)	△1,747	11,821
その他	△37,777	6,360
小計	4,126,969	4,080,610
利息及び配当金の受取額	48,423	44,610
利息の支払額	△3,951	△4,371
法人税等の支払額	△1,324,596	△1,482,411
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,846,845	2,638,437
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△277,884	△637,154
有形固定資産の売却による収入	13,022	7,763
無形固定資産の取得による支出	△4,754	△48,641
敷金及び保証金の差入による支出	△85,908	△33,930
敷金及び保証金の回収による収入	7,703	53,463
投資有価証券の売却による収入	135,413	-
保険積立金の払戻による収入	126,485	600
その他	26,471	△6,238
投資活動によるキャッシュ・フロー	△59,452	△664,138
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△30,000	△960,000
長期借入金の返済による支出	△1,404	△682
自己株式の取得による支出	△623,432	△1,877,958
配当金の支払額	△520,251	△491,282
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,175,087	△3,329,922
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,612,306	△1,355,623
現金及び現金同等物の期首残高	16,637,335	18,249,642
現金及び現金同等物の期末残高	18,249,642	16,894,018



## (5) 連結財務諸表に関する注記事項

(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) 連結子会社の数 5社

- ・(有)山之内電材
- ・丸菱電機(株)
- ・ライト電機(株)
- ・あかり・ライフインテリア(株)
- ・トシン電機(株)

## 2. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の事業年度末日と連結決算日は一致しております。

## 4. 会計処理基準に関する事項

## (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

## ① 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法に基づく原価法

## ② たな卸資産

商品

移動平均法に基づく原価法（貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定）

## (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

## ① 有形固定資産

定率法によっております。

ただし、平成10年4月1日以後取得した建物（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。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 3～47年

車両運搬具 2～6年

その他 2～20年

## ② 無形固定資産

定額法によっております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間（5年）に基づいております。

## (3) 重要な引当金の計上基準

## ① 貸倒引当金

売上債権及び貸付金の貸倒れに備えるため、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勘案し、回収不能見込額を計上しております。

## ② 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

## ③ 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に充てるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

## (4) 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、期間定額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

数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理しております。

## (5) 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、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

## (6) その他連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## 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、税抜方式によっております。

## (会計方針の変更)

## 退職給付に関する会計基準等の適用

当連結会計年度より、「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。）を適用しております。（ただし、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めを除く。）これにより、退職給付債務見込額を退職給付に係る負債として計上する方法に変更し、未認識数理計算上の差異を退職給付に係る負債に計上しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な扱いに従っており、当連結会計年度末において、当該変更に伴う影響額をその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に加減しております。

この結果、当連結会計年度末において、退職給付に係る負債が822,019千円計上されております。また、その他の包括利益累計額が26,831千円増加しております。

(セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

当連結グループの報告セグメントは「電気工事材料の販売」のみであるため、記載を省略しております。

## 【関連情報】

前連結会計年度（自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	外部顧客への売上高
照明器具	10,846,655
電線、配管材類	8,968,910
配・分電盤類	3,464,414
空調機器	7,236,903
換気扇	1,756,620
建材類	4,109,581
通信・情報機器類	2,713,310
その他	4,118,580
合 計	43,214,978

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦以外の国又は地域に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

連結損益計算書の売上高の10%以上を占める特定の顧客への売上高がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	外部顧客への売上高
照明器具	11,119,597
電線、配管材類	10,088,455
配・分電盤類	4,073,845
空調機器	7,947,900
換気扇	1,801,644
建材類	4,223,732
通信・情報機器類	2,843,035
その他	4,397,932
合 計	46,496,141

地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外の国又は地域に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

連結損益計算書の売上高の10%以上を占める特定の顧客への売上高がないため、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。

## (1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
1株当たり純資産額	3,241.85円	3,496.88円
1株当たり当期純利益金額	199.42円	223.83円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	－円	－円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
純資産の部の合計額(千円)	31,717,553	31,433,371
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	1,238	－
(うち 少数株主持分(千円))	(1,238)	(－)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	31,716,315	31,433,371
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株)	9,783,375	8,988,975

3. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益金額(千円)	1,977,753	2,063,483
普通株主に帰属しない金額(千円)	－	－
普通株式に係る当期純利益金額(千円)	1,977,753	2,063,483
期中平均株式数(株)	9,917,163	9,218,930

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。