

## 【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成24年11月14日

【四半期会計期間】 第74期第2四半期(自 平成24年7月1日 至 平成24年9月30日)

【会社名】 スターゼン株式会社

【英訳名】 Starzen Company Limited

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 中 津 瀨 健

【本店の所在の場所】 東京都港区港南一丁目6番41号

【電話番号】 03(3471)5521(代表)

【事務連絡者氏名】 常務取締役 財務経理本部長 中 井 俊 夫

【最寄りの連絡場所】 東京都港区港南一丁目6番41号

【電話番号】 03(3471)5521(代表)

【事務連絡者氏名】 常務取締役 財務経理本部長 中 井 俊 夫

【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)

(注) 平成24年11月19日から本店は下記に移転する予定であります。  
本店の所在の場所、最寄りの連絡場所 東京都港区港南二丁目5番7号  
尚、電話番号の変更の予定はありません。

## 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】

回次		第73期 第2四半期 連結累計期間	第74期 第2四半期 連結累計期間	第73期
会計期間		自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日	自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日	自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日
売上高	(百万円)	128,313	125,137	259,399
経常利益	(百万円)	1,149	425	3,052
四半期(当期)純利益	(百万円)	465	625	927
四半期包括利益又は 包括利益	(百万円)	181	499	1,299
純資産額	(百万円)	24,862	27,104	25,976
総資産額	(百万円)	94,743	97,873	94,023
1株当たり四半期(当期) 純利益金額	(円)	6.23	8.19	12.42
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益金額	(円)			
自己資本比率	(%)	26.0	27.6	27.5
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	1,341	1,002	1,054
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	1,539	1,255	4,499
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	3,431	1,904	633
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(百万円)	10,617	8,898	7,241

回次		第73期 第2四半期 連結会計期間	第74期 第2四半期 連結会計期間
会計期間		自 平成23年7月1日 至 平成23年9月30日	自 平成24年7月1日 至 平成24年9月30日
1株当たり 四半期純利益金額	(円)	0.99	6.95

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
3. 潜在株式調整後1株当たり四半期(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 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）において営まれている事業の内容に重要な変更はありません。

また、主要な関係会社の異動については以下のとおりであります。

### （食肉関連事業）

当社は、平成24年8月1日付で当社を株式交換完全親会社、ローマイヤ(株)を株式交換完全子会社とする株式交換を行い、ローマイヤ(株)は当社の完全子会社となりました。

### （その他の事業）

第1四半期連結会計期間において、青木食品販売(株)を新規に設立したため、連結の範囲に含めております。また、(株)フードデザインについては、当社が保有する全ての株式を売却したため、当第2四半期連結会計期間より連結の範囲から除外しております。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、当四半期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の発生または前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

なお、重要事象等は存在していません。

### 2 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定または締結等はありません。

### 3 【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、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループ（当社及び連結子会社）が判断したものであります。

#### (1) 経営成績の分析

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、欧州債務問題を中心とする海外経済の減速に伴う輸出の大幅減、夏場の天候不順やデフレによる個人消費の低迷など景気の先行きが不透明な状況が続きました。

食肉業界では、牛肉は昨年原発事故後の風評被害から若干の回復が見られましたが在庫量は多く、消費者の低価格志向や消費低迷の中で市況は軟調に推移しました。鶏肉は需要が伸び悩む中輸入品在庫の増加と国産品の生産量が前年を上回ったことで卸売価格が前年を下回って推移しました。豚肉は鶏肉の価格低迷に引きずられて卸売価格が前年を下回って推移し、厳しい環境となりました。

このような状況の中、当社グループでは食肉および加工食品の拡売に努めた結果、取扱量は前年並を維持しましたが、売上高は微減となりました。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、1,251億37百万円（前年同四半期比2.5%減）、営業利益は2億36百万円（前年同四半期比68.9%減）、経常利益は4億25百万円（前年同四半期比63.0%減）となり、四半期純利益は、6億25百万円（前年同四半期比34.4%増）となりました。

セグメントの業績は、次のとおりであります。

#### <食肉関連事業>

食肉関連事業の売上高は1,239億12百万円（前年同四半期比2.5%減）となりました。また、品目別の業績は次のとおりであります。

##### （食肉）

国産牛肉は昨年に比べて回復基調で推移しましたが、消費者の低価格志向から高級部位を中心に販売は伸び悩みました。当社では夏場の需要期に向け積極的な販売を進め、本年8月より再開となった米国向け牛肉輸出を含めた輸出事業にも注力した結果、取扱量、売上高ともに前年同期を上回りました。

国産豚肉は前年を上回る生産量から積極的な販売に努めた結果、取扱量は前年同期を上回りましたが、卸売価格は安値の環境となり売上高および利益は減少しました。

国産鶏肉は国内生産量が昨年の東日本大震災以後大きく増加し、節約消費の中で需要も堅調に推移したため取扱量は前年同期を上回りましたが、相場は昨年を下回って推移したため売上高は減少しました。

輸入牛肉は輸入コストが高値で推移しましたが、加工原料を中心に積極的な販売を行った結果、取扱量は前年並を維持したものの、売上高は微減となりました。

輸入豚肉は輸入量が前年よりも少なく相場高で推移したため販売が伸び悩み、取扱量および売上高はともに前年同期を下回りました。

輸入鶏肉も輸入量が前年を下回って推移しましたが、国産鶏肉の生産量が前年を大幅に上回り、鶏肉全体の供給量が増加したため相場低迷が長期化し、売上高および利益を押し下げる要因となりました。

これらの結果、食肉部門の売上高は1,017億93百万円（前年同四半期比2.8%減）となりました。

（加工食品）

中食、外食需要の増加に対応すべく販売拡大に努めましたが、消費低迷の中販売に苦戦し取扱量、売上高ともに前年同期を下回り、売上高は151億97百万円（前年同四半期比2.9%減）となりました。

（ハム・ソーセージ）

8月のローマイヤ(株)の完全子会社化に伴い経営の改善を図るとともに、量販店向けに積極的な販売を進めた結果、売上高は53億31百万円（前年同四半期比3.1%増）となりました。

（その他）

その他の取扱品につきましては、売上高は15億90百万円（前年同四半期比2.0%減）となりました。

<その他の事業>

その他の事業は主に製麺事業及び外食関連事業等で、売上高は12億24百万円（前年同四半期比3.0%増）となりました。

## (2) 財政状態の分析

資産、負債及び純資産の状況

（資産）

流動資産は、前連結会計年度末と比べて、27億80百万円増加し、581億18百万円となりました。これは、主として現金及び預金や商品及び製品が増加したことによります。

固定資産は、前連結会計年度末と比べて、10億81百万円増加し、397億27百万円となりました。これは、主としてローマイヤ(株)の完全子会社化によりのれんを計上したことによります。

この結果、総資産では、前連結会計年度末に比べて、38億49百万円増加し、978億73百万円となりました。

（負債）

流動負債は、前連結会計年度末と比べて、7億63百万円増加し、492億25百万円となりました。これは、主として買掛金が増加したことによります。

固定負債は、前連結会計年度末と比べて、19億58百万円増加し、215億42百万円となりました。これは、主として社債の償還があったものの、長期借入金が増加したことによります。

この結果、負債合計では、前連結会計年度末に比べて、27億22百万円増加し、707億68百万円となりました。

（純資産）

純資産合計は、前連結会計年度末と比べて11億27百万円増加し、271億4百万円となりました。

## (3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における連結ベースの現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、88億98百万円となり、前連結会計年度末に比べ16億57百万円増加いたしました。

当第2四半期連結累計期間に係る区分ごとのキャッシュ・フローの状況は以下のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において営業活動の結果、得た資金は10億2百万円（前年同四半期は13億41百万円の支出）となりました。

これは主に、減価償却費の計上額15億30百万円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）

当第2四半期連結累計期間において投資活動の結果、使用した資金は12億55百万円（前年同四半期は15億39百万円の支出）となりました。

これは主に、固定資産の取得による支出13億86百万円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)

当第2四半期連結累計期間において財務活動の結果、得た資金は19億4百万円(前年同四半期は34億31百万円の収入)となりました。

これは主に、配当金の支払額5億22百万円や社債の償還による支出4億円、リース債務の返済による支出3億43百万円などがあったものの、借入れによる収入31億72百万円(純額)によるものであります。

#### (4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

なお、当社は財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針を定めており、その内容等(会社法施行規則第118条第3号に掲げる事項)は次のとおりです。

当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関する基本方針

当社は、当社株式の大規模な買付行為等の是非については、最終的に株主の皆様の判断に委ねられるべきものと考えており、そのために株主の皆様が適切な状況判断を行えるよう、十分な情報提供と考慮期間を設ける必要があると認識しております。

また、当社は、一概に当社株式に対しての大規模な買付行為等に対して否定的な見解を有するものではありません。しかしながら、近時の大規模な買付行為の中には、

- 1)当社株式の大量買付の目的が真摯に合理的な経営を目指すものではないことが明白であるもの
- 2)買収者が一般株主に対し、不利益な条件で株式売却を事実上強要する恐れがあるもの
- 3)買収者が、一般株主が適切に判断するために必要な情報の提供や考慮期間を用意していないもの
- 4)買収者が当社取締役会に対し、買収提案および事業計画等の提示、並びに交渉機会、考慮期間を用意していないもの等、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させることにならないものも想定されます。

そのような買付行為を行う者は、当社の会社支配に関する基本方針に照らして適当でないと判断し、企業価値ひいては株主共同の利益を確保する為に、不適切な者からの大規模な買付行為等を防止するために何らかの対抗処置を講ずる必要があると考えます。

会社支配に関する基本方針の実現に資する取り組み

当社では、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保するための取り組みとして、以下の施策を実施しております。

経営集団の形成に資する取り組み

平成21年度を初年度とした3ヵ年計画を策定し、分社化後の各社の機能ごとに目標を明確にし、その達成に向けて取り組んでまいりましたが、新たな体制で平成23年度を初年度とする新3ヵ年計画を策定し、当社のコアビジネスである食肉卸売事業を拡充し、食肉製品・食品の生産拡大、新規販売チャネルの開発、新たなビジネスモデルの確立などグループ全体の企業価値拡大のために、以下の課題に取り組んでおります。

- ・食肉調達事業・・・食肉の安定供給を第一として国内生産および集荷基盤をより一層拡充する為、国内肥育生産事業を強化し併せて、海外からの供給を安定したものにすべく海外産地開発等集荷基盤の拡充を図っております。
- ・食肉等卸売事業・・・集荷した食肉等を自社の物流機能を通じて日本全国に供給できる体制の構築はもとより、市場シェア拡大のための営業拠点の新設、物流合理化を目的としたシステム化、センター化の推進を図っております。
- ・食品製造事業・・・新商品開発の強化、製造コストの削減、得意先ニーズに合わせた迅速な商品供給を図っております。

また、当社グループの最も重要である社会的責任は、安全、安心な食肉、食品を安定供給することであり、そのためのサプライチェーンを構築することです。特に、取り扱い商品には万全の体制をとるべく、国際認証の品質管理システム『SQF』の導入を推進しており、平成24年9月末には、当業界では最も多い155箇所の事業所、ならびに工場が認定を受けております。さらに外部専門機関の定期検査を受け安全、安心に注力し、これまでの取り組みを通して企業価値の拡大のために事業を通じて、CSR、コンプライアンスの徹底、環境問題を意識した取り組みを行っております。

当社グループは、以上のような取り組みを基本として、企業価値ひいては株主共同の利益の一層の向上を追求し、さらには財務体質の強化と内部留保の充実を考慮しつつ、株主利益を重視した配当政策を実施してまいります。

基本方針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り組みの概要

当社は、会社支配に関する基本方針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し、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させるための取り組みとして、平成22年5月10日開催の当社取締役会において、「当社株式の大規模買付行為に関する対応策」（以下「本プラン」といいます。）の継続を決議し、平成22年6月29日開催の第71回定時株主総会において、本プランの継続について承認を得ております。

本プランの対象となる当社株式の大規模買付行為とは、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、又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「大規模買付者」といいます。

本プランにおける大規模買付時の情報提供と検討時間の確保等に関する一定のルール（以下「大規模買付ルール」といいます。）は、1)事前に大規模買付者が当社取締役会に対して必要かつ十分な情報を提供し、2)必要情報の提供完了後、対価を現金のみとする公開買付による当社株式の買付けの場合は最長60日間、またはその他の大規模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・検討等の取締役会評価期間として設定し、取締役会評価期間が経過した後に大規模買付行為を開始するというものです。ただし、対抗措置の内容について株主意思確認手続きをとった場合は、対抗措置の発動、不発動の手続きが完了するまでは、大規模買付行為は開始できません。

本プランにおいては、大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合には、原則として当該大規模買付行為に対する対抗措置は講じません。但し、大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しなかった場合、遵守しても当該大規模買付行為が当社に回復し難い損害をもたらすなど、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうと判断する場合には、必要かつ相当な範囲で新株予約権の無償割当等、会社法その他の法律及び当社定款が認める検討可能な対抗措置をとることがあります。

このように対抗措置をとる場合、その判断の合理性及び公正性を担保するために、取締役会は対抗措置の発動に先立ち、当社の業務執行を行う経営陣から独立している社外監査役又は社外有識者から選任された委員で構成する独立委員会に対して対抗措置の発動の是非について諮問し、独立委員会は対抗措置の発動の是非について、取締役会評価期間内に勧告を行うものとします。当社取締役会は、対抗措置を発動するか否かの判断に際して、独立委員会の勧告を最大限尊重します。

なお、本プランの有効期限は平成25年6月に開催される当社第74回定時株主総会の終結の時までとなっております。ただし当社株主総会において本プランを廃止する旨の株主の一定割合の意思表示が行われた場合、又は当社取締役会により本プランを廃止する旨の決議等が行われた場合にはその時点で廃止されます。

本プランが基本方針に沿い、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、1)買収防衛策に関する指針の要件を充足していること、2)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、3)株主意思を反映するものであること、4)独立性の高い社外者の判断を重視するものであること、5)デッドハンド型やスローハンド型の買収防衛策ではないこと、の理由から、基本方針に沿い、当社の企業価値ひいては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考えております。

(5) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間の研究開発費の総額は24百万円であります。

### 第3 【提出会社の状況】

#### 1 【株式等の状況】

##### (1) 【株式の総数等】

###### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	200,000,000
計	200,000,000

###### 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間 末現在発行数(株) (平成24年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (平成24年11月14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	87,759,216	同左	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数は1,000株 であります。
計	87,759,216	同左		

##### (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 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	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24年7月1日～ 平成24年9月30日		87,759		9,899		5,832

(6) 【大株主の状況】

平成24年9月30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(%)
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	3,249	3.70
農林中央金庫	東京都千代田区有楽町一丁目13番2号	3,044	3.46
クレディ スイス ルクセンブルグ エスエー オン ビハーフ オブ クライアंटツ (常任代理人 株式会社三菱東京UFJ銀行)	56, GRAND RUE L-1660 LUXEMBOURG (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号)	2,900	3.30
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	2,799	3.18
スターゼン社員持株会	東京都港区港南一丁目6番41号	2,770	3.15
株式会社鷗橋興産	東京都品川区豊町六丁目8番5号	2,349	2.67
三井物産株式会社	東京都千代田区大手町一丁目2番1号	2,216	2.52
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区内幸町一丁目1番5号	1,603	1.82
横浜冷凍株式会社	神奈川県横浜市神奈川区守屋町一丁目1番7号	1,532	1.74
三井生命保険株式会社	東京都千代田区大手町二丁目1番1号	1,500	1.70
計		23,966	27.30

- (注) 1. 上記のほか、当社所有の自己株式7,764千株(8.84%)があります。  
2. クレディ スイス ルクセンブルグ エスエー オン ビハーフ オブ クライアंटツの所有株式数は、全て信託業務に係るものであります。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成24年9月30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) 普通株式 7,764,000 (相互保有株式) 普通株式 69,000		
完全議決権株式(その他)	普通株式 76,798,000	76,798	
単元未満株式	普通株式 3,128,216		
発行済株式総数	87,759,216		
総株主の議決権		76,798	

(注) 単元未満株式には、当社所有の自己株式117株が含まれております。

【自己株式等】

平成24年9月30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) スターゼン株式会社	東京都港区港南一丁目6番 41号	7,764,000		7,764,000	8.84
(相互保有株式) ローマイヤ株式会社	栃木県那須塩原市島方457 番地4	69,000		69,000	0.08
計		7,833,000		7,833,000	8.92

(注) 上記相互保有株式は、平成24年8月1日を効力発生日として、当社を完全親会社、ローマイヤ株式会社を完全子会社とする株式交換を行ったことにより取得したものであります。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

## 第4 【経理の状況】

### 1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号)に基づいて作成しております。

### 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、第2四半期連結会計期間(平成24年7月1日から平成24年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成24年4月1日から平成24年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表について、新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

1【四半期連結財務諸表】  
(1)【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	7,510	9,108
受取手形及び売掛金	30,526 <sup>3</sup>	29,180 <sup>3</sup>
商品及び製品	10,340	11,566
仕掛品	306	311
原材料及び貯蔵品	1,591	1,309
その他	5,227	6,846
貸倒引当金	164	205
流動資産合計	55,337	58,118
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	11,617	12,210
土地	9,462	9,437
その他(純額)	6,255	5,855
有形固定資産合計	27,335	27,503
無形固定資産		
のれん	117	1,270
その他	606	589
無形固定資産合計	723	1,860
投資その他の資産	10,586 <sup>1</sup>	10,363 <sup>1</sup>
固定資産合計	38,645	39,727
繰延資産	40	27
資産合計	94,023	97,873

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3 14,975	3 15,482
短期借入金	16,464	16,376
未払法人税等	681	303
賞与引当金	1,191	1,187
その他	15,148	15,876
流動負債合計	48,461	49,225
固定負債		
社債	1,500	1,100
長期借入金	13,400	16,028
退職給付引当金	1,702	1,728
その他	2,982	2,685
固定負債合計	19,584	21,542
負債合計	68,046	70,768
純資産の部		
株主資本		
資本金	9,899	9,899
資本剰余金	10,620	10,909
利益剰余金	7,827	7,930
自己株式	2,250	1,344
株主資本合計	26,096	27,394
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	159	87
繰延ヘッジ損益	186	252
為替換算調整勘定	229	223
その他の包括利益累計額合計	256	388
少数株主持分	137	98
純資産合計	25,976	27,104
負債純資産合計	94,023	97,873

(2)【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
売上高	128,313	125,137
売上原価	116,975	114,258
売上総利益	11,337	10,879
販売費及び一般管理費	10,577	10,642
営業利益	760	236
営業外収益		
受取利息	24	23
受取配当金	39	41
不動産賃貸料	252	254
受取保険金及び配当金	181	180
持分法による投資利益	90	-
その他	271	217
営業外収益合計	860	717
営業外費用		
支払利息	257	242
不動産賃貸費用	104	105
持分法による投資損失	-	73
その他	109	107
営業外費用合計	471	528
経常利益	1,149	425
特別利益		
投資有価証券売却益	-	34
補助金収入	-	97
受取補償金	-	87
特別利益合計	-	219
特別損失		
固定資産除却損	23	15
減損損失	-	55
投資有価証券売却損	2	-
投資有価証券評価損	181	-
特別損失合計	207	70
税金等調整前四半期純利益	942	574
法人税、住民税及び事業税	328	271
法人税等調整額	186	328
法人税等合計	514	56
少数株主損益調整前四半期純利益	427	631
少数株主利益又は少数株主損失( )	37	5
四半期純利益	465	625

【四半期連結包括利益計算書】  
 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	427	631
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	88	70
繰延ヘッジ損益	332	65
為替換算調整勘定	1	5
持分法適用会社に対する持分相当額	1	1
その他の包括利益合計	246	131
四半期包括利益	181	499
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	218	494
少数株主に係る四半期包括利益	37	5

## (3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	942	574
減価償却費	1,210	1,530
減損損失	-	55
賞与引当金の増減額(は減少)	29	3
退職給付引当金の増減額(は減少)	7	25
貸倒引当金の増減額(は減少)	43	271
のれん償却額	1	30
受取利息及び受取配当金	63	64
持分法による投資損益(は益)	90	73
投資有価証券評価損益(は益)	181	-
投資有価証券売却損益(は益)	2	34
支払利息	257	242
固定資産除却損	23	15
売上債権の増減額(は増加)	1,115	1,345
たな卸資産の増減額(は増加)	1,219	949
受取補償金	-	87
補助金収入	-	97
前渡金の増減額(は増加)	1,156	1,150
仕入債務の増減額(は減少)	2,072	506
その他	285	110
小計	588	1,629
補償金の受取額	-	115
補助金の受取額	-	30
利息及び配当金の受取額	82	99
利息の支払額	262	239
法人税等の支払額	573	632
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,341	1,002
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	158	120
定期預金の払戻による収入	155	178
投資有価証券の取得による支出	431	10
投資有価証券の売却による収入	12	39
固定資産の取得による支出	1,642	1,386
固定資産の売却による収入	50	9
短期貸付金の純増減額(は増加)	73	5
長期貸付けによる支出	72	50
長期貸付金の回収による収入	266	87
子会社株式の取得による支出	1	30
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	-	6
その他	205	29
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,539	1,255

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
<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）	480	88
長期借入れによる収入	6,450	6,000
長期借入金の返済による支出	2,298	2,739
リース債務の返済による支出	277	343
社債の償還による支出	400	400
自己株式の取得による支出	0	5
自己株式の売却による収入	-	5
配当金の支払額	522	522
その他	-	1
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>3,431</b>	<b>1,904</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	5
<b>現金及び現金同等物の増減額（は減少）</b>	<b>549</b>	<b>1,657</b>
現金及び現金同等物の期首残高	10,227	7,241
<b>連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額</b>	<b>160</b>	<b>-</b>
現金及び現金同等物の四半期末残高	10,617	8,898

【連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更】

当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)	
(連結の範囲の重要な変更)	
第1四半期連結会計期間において、青木食品販売(株)を新規に設立したため、連結の範囲に含めております。また、(株)フードデザインについては、当社が保有する全ての株式を売却したため、当第2四半期連結会計期間より連結の範囲から除外しております。	

【会計方針の変更等】

当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)	
(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)	
当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、第1四半期連結会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。この変更による、損益に与える影響は軽微であります。	

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

1 資産の金額から直接控除している貸倒引当金の額

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
投資その他の資産	614百万円	383百万円

2 保証債務

連結会社以外の会社の金融機関等からの借入に対して、債務保証を行っております。

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
セブンフーズ(株)	2,002百万円	1,935百万円
(株)阿久根食肉流通センター	1,701 "	1,697 "
その他	1,964 "	2,015 "
計	5,668百万円	5,648百万円

3 四半期連結会計期間末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。なお、当第2四半期連結会計期間末日が金融機関の休日であったため、次の四半期連結会計期間末日満期手形が、四半期連結会計期間末残高に含まれております。

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
受取手形	20百万円	29百万円
支払手形	19 "	3 "

( 四半期連結損益計算書関係 )

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前第 2 四半期連結累計期間 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成24年 9 月30日)
給料手当	2,858百万円	2,823百万円
賞与引当金繰入額	710 "	640 "

( 四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係 )

1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期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。

	前第 2 四半期連結累計期間 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成24年 9 月30日)
現金及び預金	10,875百万円	9,108百万円
預入期間が 3 ヶ月を超える 定期預金	258 "	209 "
現金及び現金同等物	10,617百万円	8,898百万円

( 株主資本等関係 )

前第 2 四半期連結累計期間(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日)

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	配当の原資
平成23年 6 月29日 定時株主総会	普通株式	522	7.00	平成23年 3 月31日	平成23年 6 月30日	利益剰余金

当第 2 四半期連結累計期間(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成24年 9 月30日)

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	配当の原資
平成24年 6 月28日 定時株主総会	普通株式	522	7.00	平成24年 3 月31日	平成24年 6 月29日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第 2 四半期連結累計期間(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日)及び当第 2 四半期連結累計期間(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成24年 9 月30日)

当社は、生産肥育から食肉の処理加工、製造、販売に至るまでの事業を主に国内で行う「食肉関連事業」を中心に事業活動を展開しており、報告セグメントは「食肉関連事業」のみであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

(企業結合等関係)

当第2四半期連結会計期間(自平成24年7月1日至平成24年9月30日)

共通支配下の取引等

(株式交換によるローマイヤ(株)の完全子会社化)

1 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

結合企業(株式交換完全親会社)

名称・・・・・・・・・・スターゼン(株)

事業の内容・・・・・・・・・・食肉の処理加工、ハム・ソーセージ及び食肉加工品の製造販売、豚・牛の生産・肥育等

被結合企業(株式交換完全子会社)

名称・・・・・・・・・・ローマイヤ(株)

事業の内容・・・・・・・・・・ハム・ソーセージ等の食肉加工品及び惣菜等の製造販売

(2) 企業結合日

平成24年8月1日

(3) 企業結合の法的形式

株式交換

(4) 結合後企業の名称

変更ありません。

(5) その他取引の概要に関する事項

当社及びローマイヤ(株)は、経営に関する意思決定を迅速に行うとともに経営資源をより効果的・効率的に投入できる体制を強固に構築し、両社の企業価値の向上を図るため、株式交換を行いました。

2 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号平成20年12月26日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号平成20年12月26日)に基づき、共通支配下の取引等のうち少数株主との取引として処理しております。

3 追加取得した子会社株式の取得原価及びその内訳

取得の対価	企業結合日に交付した当社の普通株式の時価	1,195百万円
取得に直接要した費用	アドバイザー費用等	30 "
取得原価		1,226百万円

4 株式の種類別の交換比率及びその算定方法並びに交付した株式数

(1) 株式の種類及び交換比率

株式の種類・・・普通株式

会社名	株式交換比率
スターゼン(株)	1
ローマイヤ(株)	0.405

(2) 株式交換比率の算定方法

当社及びローマイヤ(株)は、それぞれ個別に独立した第三者算定機関に株式交換比率の算定を依頼し、当該第三者算定機関による算定結果を参考として、交渉・協議を行い、株式交換比率を決定いたしました。

(3) 交付した株式数・・・5,288,539株

当社が保有するローマイヤ(株)の普通株式18,108,000株(当社持株比率57.78%)については、株式交換による株式の割当ては行っておりません。なお、交付する株式は保有する自己株式を充当し、新株式の発行はしておりません。また、ローマイヤ(株)に対して割当てを行った自己株式については、上記の交付した株式数には含めておりません。

5 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれん

1,174百万円

(2) 発生原因

追加取得した子会社株式の取得原価と減少するローマイヤ(株)に係る少数株主持分の金額の差額であります。

(3) 償却方法及び償却期間

10年間にわたる均等償却

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
1株当たり四半期純利益金額	6円23銭	8円19銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益金額(百万円)	465	625
普通株主に帰属しない金額(百万円)		
普通株式に係る四半期純利益金額(百万円)	465	625
普通株式の期中平均株式数(千株)	74,650	76,400

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半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 【その他】

該当事項はありません。

## 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。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成24年11月14日

スターゼン株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大橋 洋史

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 新居 伸浩

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 廣田 剛樹

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているスターゼン株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間(平成24年7月1日から平成24年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成24年4月1日から平成24年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

#### 四半期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四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期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四半期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四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論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四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、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実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

#### 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、スターゼン株式会社及び連結子会社の平成24年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

#### 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

(注) 1. 上記は、四半期レビュー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(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2. 四半期連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。