

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成25年6月27日

**【事業年度】** 第68期(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

**【会社名】** 日本ハム株式会社

**【英訳名】** NIPPON MEAT PACKERS, INC.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 竹添昇

**【本店の所在の場所】** 大阪府大阪市北区梅田二丁目4番9号

**【電話番号】** 大阪(06) 7525局3042番

**【事務連絡者氏名】** 執行役員経理財務部長 片岡雅史

**【最寄りの連絡場所】** 東京都品川区大崎二丁目1番1号

**【電話番号】** 東京(03) 4555局8051番

**【事務連絡者氏名】** 執行役員経営企画部長 宮階定憲

**【縦覧に供する場所】** 日本ハム株式会社東京支社  
(東京都品川区大崎二丁目1番1号)  
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)  
株式会社大阪証券取引所  
(大阪市中央区北浜一丁目8番16号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

##### (1)連結経営指標等

回次	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期
決算年月	平成21年3月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月
売上高 (百万円)	1,028,449	953,616	989,308	1,017,784	1,022,839
継続事業からの税金等調整前当期純利益 (百万円)	6,287	24,024	29,523	26,766	28,031
当社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	1,657	15,721	16,731	11,655	16,459
包括利益又は包括損失 ( ) (百万円)	13,165	21,797	12,703	12,506	23,580
株主資本 (百万円)	270,439	271,908	281,067	290,020	293,414
総資産額 (百万円)	583,684	604,201	590,688	589,125	610,293
1株当たり株主資本 (円)	1,185.25	1,278.83	1,321.37	1,363.34	1,474.60
1株当たり当社株主に帰属する当期純利益 (円)	7.26	69.69	78.67	54.79	79.42
潜在株式調整後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益 (円)	7.25	68.99	70.92	49.40	71.44
株主資本比率 (%)	46.3	45.0	47.6	49.2	48.1
株主資本利益率 (%)	0.59	5.80	6.05	4.08	5.64
株価収益率 (倍)	141.15	16.97	13.33	19.18	19.53
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	37,776	67,448	36,761	26,432	37,407
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	15,397	60,134	8,745	9,750	54,813
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	24,761	5,227	36,951	23,745	10,964
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	41,323	43,518	51,409	63,651	36,475
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (名)	14,772 (13,865)	14,845 (13,105)	15,118 (13,306)	15,593 (12,763)	15,427 (13,620)

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

- 2 当社の連結財務諸表は、米国で一般に公正妥当と認められた会計基準により作成されており、上記連結経営指標等は、同会計基準に基づき算出しております。なお、「株主資本」の金額は、当社株主に帰属する資本の金額を記載しております。また、「1株当たり当社株主に帰属する当期純利益」及び「潜在株式調整後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益」については、米国財務会計基準審議会会計基準書260「1株当たり利益」に基づき、「基本的1株当たり当社株主に帰属する純利益金額」及び「希薄化後1株当たり当社株主に帰属する純利益金額」を記載しております。
- 3 経理の状況における第65期、第66期、第67期及び第68期の「税金等調整前当期純利益」については、「継続事業からの税金等調整前当期純利益」として表示しております。
- 4 米国財務会計基準審議会会計基準書810「連結」の適用により、第64期の「当期純利益」を「当社株主に帰属する当期純利益」に名称を変更しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期
決算年月	平成21年 3月	平成22年 3月	平成23年 3月	平成24年 3月	平成25年 3月
売上高 (百万円)	685,136	636,541	668,973	685,862	671,356
経常利益 (百万円)	4,355	15,350	15,308	9,777	18,135
当期純利益 (百万円)	1,214	4,900	7,265	1,785	9,690
資本金 (百万円)	24,166	24,166	24,166	24,166	24,166
発行済株式総数 (千株)	228,445	228,445	228,445	228,445	228,445
純資産額 (百万円)	197,936	182,882	186,380	185,976	177,336
総資産額 (百万円)	401,417	418,732	415,878	404,114	413,867
1株当たり純資産額 (円)	866.33	858.97	875.27	873.36	890.38
1株当たり配当額 (円)	16.00	16.00	16.00	18.00	24.00
(内 1株当たり 中間配当額) (円)	( )	( )	( )	( )	( )
1株当たり当期純利益 (円)	5.32	21.72	34.16	8.39	46.76
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	5.31	21.50	30.80	7.57	42.06
自己資本比率 (%)	49.2	43.6	44.8	46.0	42.8
自己資本利益率 (%)	0.61	2.58	3.94	0.96	5.34
株価収益率 (倍)	192.65	54.46	30.71	125.26	33.17
配当性向 (%)	300.8	73.7	46.8	214.5	51.3
従業員数 (外、平均臨時 雇用者数) (名)	1,984 (2,316)	1,983 (2,455)	1,958 (2,661)	1,907 (2,626)	1,458 (1,761)

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 平成24年3月期の1株当たり配当額18円には、創業70周年記念配当2円を含んでおります。

## 2 【沿革】

昭和17年3月	徳島市寺島本町に徳島食肉加工場を創設
昭和26年12月	資本金150万円をもって徳島ハム株式会社に組織変更
昭和36年10月	大阪証券取引所市場第二部に上場
昭和37年2月	東京証券取引所市場第二部に上場
昭和38年8月	鳥清ハム株式会社(資本金3億円)を吸収合併し、商号を日本ハム株式会社と変更 合併後、資本金7億320万円、本店を大阪市浪速区大国町2丁目7番地に移転
昭和42年12月	大阪・東京両証券取引所市場第一部に指定
昭和43年5月	本店を大阪市中央区南本町三丁目6番14号に移転
昭和51年12月	第1回C.D.R.(大陸預託証券)を発行し、ルクセンブルク証券取引所に上場(平成25年1月上場廃止)
昭和52年3月	アメリカ・ロスアンゼルスにDay-Lee Foods, Inc.(現・連結子会社)を買収
昭和53年1月	オーストラリア・シドニーにNippon Meat Packers Australia Pty. Ltd.(現・連結子会社)を設立
昭和53年3月	長崎県東彼杵郡川棚町に長崎日本ハム株式会社(平成22年10月をもって静岡日本ハム株式会社に吸収合併し、日本ハムファクトリー株式会社に商号変更、現・連結子会社)を設立
昭和54年4月	三重県桑名郡木曾岬町に日本ハム食品株式会社(現・連結子会社)を設立し、加工食品部門に本格進出
昭和56年6月	東京都港区のマリンフーズ株式会社(現・連結子会社)の事業を継承し、水産加工部門に進出(現・東京都品川区に移転)
昭和60年2月	静岡県榛原郡吉田町に静岡日本ハム株式会社(平成22年10月をもって長崎日本ハム株式会社を吸収合併し、日本ハムファクトリー株式会社に商号変更、現・連結子会社)を設立
昭和60年10月	決算期を7月から3月に変更
昭和61年5月	イギリス・ロンドンにNippon Meat Packers U.K. Ltd.(現・連結子会社)を設立
昭和62年9月	パリ証券取引所(現・ユーロネクスト・パリ証券取引所)に上場(平成18年4月上場廃止)
平成元年10月	オーストラリア・グリーンエーカーにM.Q.F. Pty. Ltd.を設立(平成21年12月清算終了)
平成3年3月	中央研究所を茨城県つくば市に新築移転
平成4年7月	大阪府東大阪市の関西ルナ株式会社(平成13年4月をもって日本ルナ株式会社に商号変更、現・連結子会社)の事業を継承し、乳酸菌飲料事業に進出(現・京都府八幡市に移転)
平成7年2月	アメリカ・テキサス州ペリトンにTexas Farm, Inc.(平成15年10月をもってTexas Farm, LLCに吸収合併、現・連結子会社)を設立
平成15年7月	東京都港区の株式会社宝幸(現・連結子会社)を買収(現・東京都品川区に移転)
平成24年8月	本店を大阪市北区梅田二丁目4番9号に移転
平成24年10月	茨城工場、小野工場、兵庫工場、徳島工場における事業を日本ハムファクトリー株式会社(現・連結子会社)に承継

### 3 【事業の内容】

当社グループは、当社と子会社84社及び関連会社5社で構成され、各事業を管轄する事業本部との位置付けは次のとおりです。

#### (加工事業本部)

ハム・ソーセージ、加工食品は、当社及び製造委託子会社の日本ハムファクトリー(株)、南日本ハム(株)、日本ハム食品(株)及び日本ハム惣菜(株)などが製造を行い、全国に所在する当社営業所及び販売子会社の日本ハム北海道販売(株)、日本ハム東販売(株)、日本ハム西販売(株)などを通じて販売を行っております。

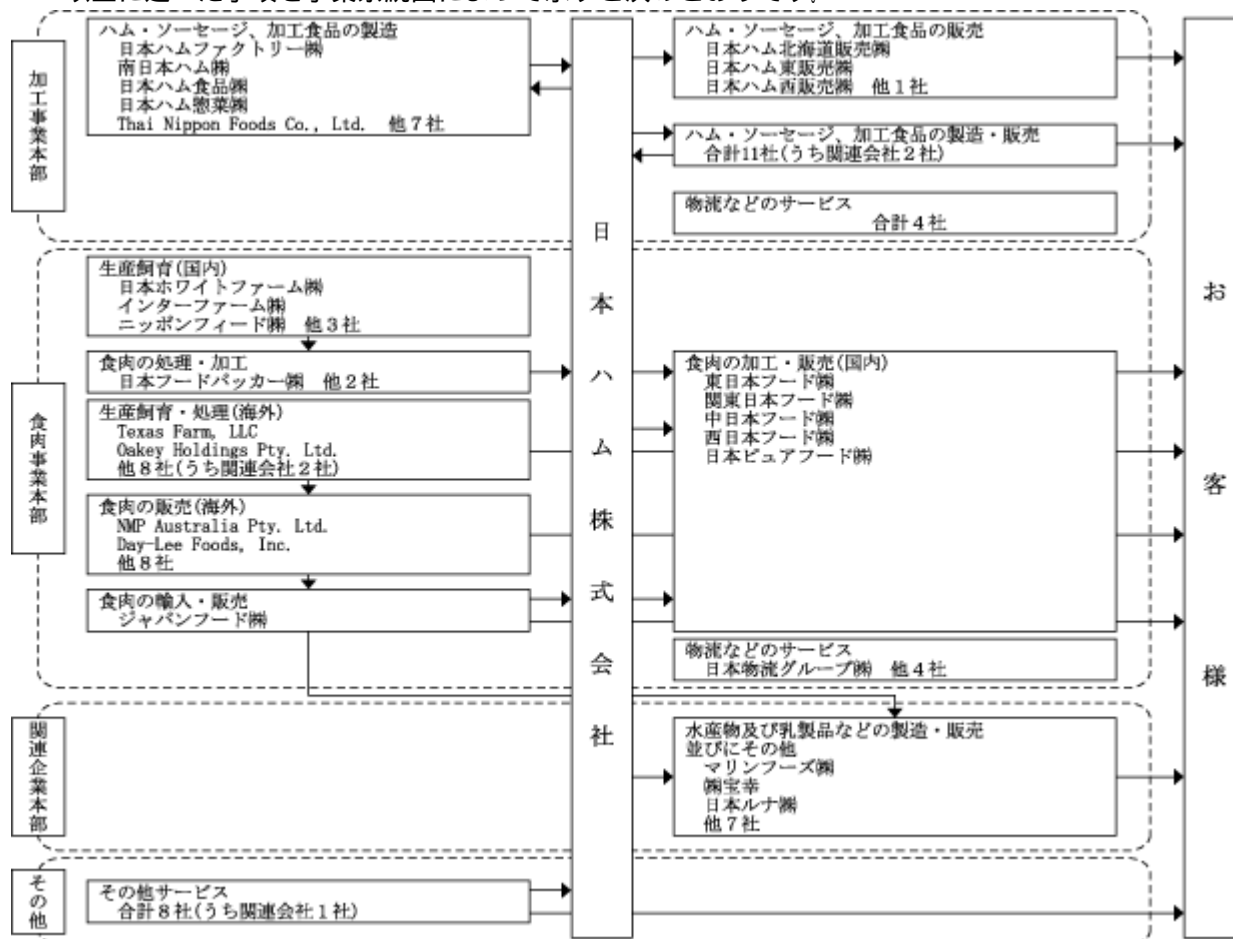
#### (食肉事業本部)

食肉は、子会社の日本ホワイトファーム(株)、インターファーム(株)、Texas Farm, LLC、Oakey Holdings Pty. Ltd.などが豚、牛及びブロイラーの生産飼育を行い、子会社の日本フードパッカー(株)などが処理・加工を行った食肉製品と外部仕入食肉商品を、当社及び全国に所在する販売子会社の東日本フード(株)、関東日本フード(株)、中日本フード(株)及び西日本フード(株)などを通じて販売しております。

#### (関連企業本部)

水産物及び乳製品などを子会社のマリンプーズ(株)、(株)宝幸、日本ルナ(株)などで製造、販売しております。

以上に述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりです。



4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 又は出資金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合(%)	関係内容
(連結子会社)					
加工事業本部					
〔ハム・ソーセージ、加工食品の製造〕					
日本ハムファクトリー(株)	静岡県 榛原郡吉田町	1,000,000	ハム・ソーセージの製造	100	当社へハム・ソーセージを販売している。また、当社より資金援助を受けている。役員・兼務3名、転籍6名
南日本ハム(株)	宮崎県日向市	360,000	ハム・ソーセージ、加工食品等の製造	100	当社及び当社の子会社へハム・ソーセージ、加工食品等を販売している。また、当社より資金援助を受けている。役員・兼務4名、転籍1名
日本ハム食品(株)	三重県 桑名郡 木曾岬町	1,000,000	加工食品の製造	100	当社へ加工食品を販売している。当社所有の土地等を賃借し、また当社に対して事務所を賃貸している。また、当社より資金援助を受けている。役員・兼務6名、転籍1名、出向1名
日本ハム惣菜(株)	新潟県三条市	488,500	〃	100	当社へ加工食品を販売している。また、当社より資金援助を受けている。役員・兼務4名、出向1名
Thai Nippon Foods Co., Ltd.	Ayutthaya, Thailand	(BAHT 249,200千)	〃	100	加工食品を当社の子会社に販売している。また、当社より資金援助を受けている。役員・兼務3名、出向1名
その他 7社					
〔ハム・ソーセージ、加工食品の販売〕					
日本ハム北海道販売(株)	札幌市手稲区	78,000	ハム・ソーセージ、加工食品等の販売	100	当社のハム・ソーセージ、加工食品等を販売しており、当社所有の土地等を賃借している。また、当社より資金援助を受けている。役員・兼務3名、転籍2名
日本ハム東販売(株)	東京都品川区	141,000	〃	100	当社のハム・ソーセージ、加工食品等を販売しており、当社所有の土地等を賃借している。また、当社より資金援助を受けている。役員・兼務3名、転籍2名
日本ハム西販売(株)	大阪市北区	88,000	〃	100	当社のハム・ソーセージ、加工食品等を販売しており、当社所有の土地等を賃借している。また、当社より資金援助を受けている。役員・兼務3名、転籍3名
その他 1社					
〔ハム・ソーセージ、加工食品の製造・販売〕 合計9社					
〔物流などのサービス〕 合計4社					

名称	住所	資本金 又は出資金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合(%)	関係内容
食肉事業本部					
〔生産飼育(国内)〕					
日本ホワイトファーム(株)	青森県 上北郡横浜町	1,560,000	畜産物の育成・ 処理	100	当社へプロイラー製品を販売している。 また、当社より資金援助を受けている。 役員・兼務4名、転籍1名
インターファーム(株)	青森県 上北郡おいらせ 町	1,301,000	畜産物の育成	100	当社及び当社の子会社に原料肉を販売して いる。また、当社より資金援助を受けてい る。 役員・兼務5名、転籍1名
ニッポンフィード(株)	東京都品川区	30,000	〃	100	当社及び当社の子会社に原料肉を販売して いる。 また、当社より資金援助を受けている。 役員・兼務3名、出向1名
その他 3社					
〔食肉の処理・加工〕					
日本フードパッカー(株)	青森県 上北郡おいらせ 町	470,000	畜産物の処理・ 加工・販売	100	当社へ食肉製品を販売しており、当社所有 の土地等を賃借している。 また、当社より資金援助を受けている。 役員・兼務4名
その他 2社					
〔生産飼育・処理(海外)〕					
Texas Farm, LLC *1	Perryton, Texas, U.S.A.	(US\$ 70,000千)	畜産物の育成	100 (100)	米国における生産飼育会社である。
Oakey Holdings Pty. Ltd.	Texas,Qld. Australia	(A\$ 14,250千)	〃	100 (100)	オーストラリアにおける生産飼育会社であ る。 役員・兼務3名
その他 6社					
〔食肉の販売(海外)〕					
Nippon Meat Packers Australia Pty. Ltd. *1	North Sydney, N.S.W., Australia	(A\$ 26,500千)	食肉等の販売	100	食肉製品を当社の子会社に販売している。 また、当社より資金援助を受けている。 役員・兼務3名、出向2名
Day-Lee Foods, Inc.	Santa Fe Springs, California, U.S.A.	(US\$ 17,316千)	食肉等の販売、 加工食品の製造 ・販売	100	食肉製品を当社の子会社に販売している。 役員・兼務4名、出向1名
その他 8社					
〔食肉の輸入・販売〕					
ジャパンフード(株) *1	東京都港区	40,000	食肉等の輸入・ 販売	100	当社及び当社の子会社に輸入食肉製品等を 販売している。 また、当社より資金援助を受けている。 役員・兼務6名、転籍4名
〔食肉の加工・販売(国内)〕					
東日本フード(株)	札幌市北区	450,000	食肉等の販売	100	当社の食肉製品等を販売している。 役員・兼務2名
関東日本フード(株) *1	東京都品川区	450,000	〃	100	当社の食肉製品等を販売している。 役員・兼務2名、転籍2名
中日本フード(株) *1	名古屋市中区	450,000	〃	100	当社の食肉製品等を販売している。 役員・兼務2名、転籍1名
西日本フード(株) *1	福岡市博多区	480,000	〃	100	当社の食肉製品等を販売している。 役員・兼務2名、転籍1名
日本ピュアフード(株)	東京都品川区	410,000	畜産物の加工・ 販売	100 (58.5)	当社及び当社の子会社に食肉製品等を販売 している。 また、当社より資金援助を受けている。 役員・兼務2名、転籍4名
〔物流などのサービス〕					
日本物流グループ(株)	川崎市川崎区	480,000	冷蔵冷凍倉庫 業、運送業	100 (55.0)	当社及び当社の子会社の製品等の保管及び 輸送業務を行っている。 役員・兼務1名
その他 4社					

名称	住所	資本金 又は出資金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合(%)	関係内容
関連企業本部 〔水産物及び乳製品などの製造・販売並びにその他〕					
マリンフーズ(株)	東京都品川区	1,133,300	水産加工品の製造・販売	100	当社より資金援助を受けている。役員・兼務3名、転籍3名
(株)宝幸 *1	東京都品川区	3,040,000	水産加工品・缶詰・乳製品等の製造・販売	100	当社所有の土地等を賃借している。また、当社より資金援助を受けている。役員・兼務3名、転籍2名
日本ルナ(株)	京都府八幡市	397,000	乳酸菌飲料の製造・販売	97.1	役員・兼務3名、転籍2名
その他 7社					

その他 〔その他サービス〕	合計 7社
------------------	-------

(持分法適用関連会社) 〔サービス・その他〕	合計 5社
---------------------------	-------

(注) 1 関係内容の役員の「兼務」は当社役員又は従業員で当該関係会社の役員を兼務している者、「出向」は当社従業員で当該関係会社の役員として出向している者、「転籍」は当社を退職し当該関係会社の役員となっている者を示しています。

2 \*1：特定子会社に該当します。

3 議決権の所有割合の( )内は間接所有割合で内数であります。

4 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。

5 関東日本フード(株)につきましては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等	(1) 売上高	118,029百万円
	(2) 経常利益	2,161百万円
	(3) 当期純利益	1,317百万円
	(4) 純資産額	11,985百万円
	(5) 総資産額	26,771百万円

6 中日本フード(株)につきましては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等	(1) 売上高	109,300百万円
	(2) 経常利益	2,072百万円
	(3) 当期純利益	1,262百万円
	(4) 純資産額	17,086百万円
	(5) 総資産額	29,977百万円



## 5 【従業員の状態】

### (1) 連結会社の状況

平成25年3月31日現在

オペレーティング・セグメントの名称	従業員数(名)
加工事業本部	5,684 [ 8,454 ]
食肉事業本部	7,182 [ 4,366 ]
関連企業本部	1,707 [ 704 ]
全社(共通)	854 [ 96 ]
合計	15,427 [ 13,620 ]

(注) 従業員数は就業人員数(当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。)であり、臨時従業員数は[ ]内に年間の平均雇用人員を外数で記載しております。なお、臨時従業員数には、パートナー社員、定時従業員、準社員及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。

### (2) 提出会社の状況

平成25年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
1,458 [ 1,761 ]	41.8	18.3	7,722,386

オペレーティング・セグメントの名称	従業員数(名)
加工事業本部	798 [ 1,627 ]
食肉事業本部	411 [ 105 ]
関連企業本部	8 [ - ]
全社(共通)	241 [ 29 ]
合計	1,458 [ 1,761 ]

- (注) 1 従業員数は就業人員数(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。)であり、臨時従業員数は[ ]内に年間の平均雇用人員を外数で記載しております。
- 2 臨時従業員には、パートナー社員、定時従業員及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。
- 3 当社は平成24年10月1日付で当社ハム・ソーセージ生産工場(加工事業本部)を当社100%出資の連結子会社である日本ハムファクトリー株式会社に承継させる吸収分割を行い、当事業年度末において、当社の従業員数は453名減少(前事業年度末比23.8%減)しております。
- 3 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

### (3) 労働組合の状況

労使関係について特に記載すべき事項はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、東日本大震災からの復興需要が景気を下支えするなかで、中国経済の減速、欧州金融危機などによる世界景気の減速等の影響を受け、弱い動きが継続しております。しかしながら為替相場が平成24年10月以降円安に反転し、輸出産業を中心に企業業績の回復が期待され日経平均株価も大幅に上昇するなど、一部には明るさも見えてまいりました。

当業界におきましては、国産牛肉・輸入牛肉の相場につきましては、前期に比べて堅調な傾向となりました。また平成25年2月には米国産輸入牛肉の月齢が緩和されましたが、特に大きな影響はありませんでした。国産豚肉・国産鶏肉につきましては、国内の生産量が前期に比べて伸長したことから、国産豚肉・国産鶏肉の相場は、前期を下回る厳しい状況となりました。

一方、依然としてデフレ傾向が継続する中での販売競争激化、米国の干ばつに起因する穀物価格の高騰による飼料価格の上昇、景気低迷によるギフト市場全体の低迷などの影響も大きく、厳しい状況が継続いたしました。

このような中、日本ハムグループは、当期より新たに「新中期経営計画パート 」をスタートさせ、テーマとして掲げた「国内事業の収益拡大と海外事業の基盤強化」に向けて、3つの経営方針「品質No.1経営のブラッシュアップ」、「経営資源の重点配分」、「グループブランド価値の向上」に基づく事業活動を推進いたしました。具体的施策として、国内川上事業の強化、構造改革の継続実施、新商品の開発と拡販、ブランドマネジメント体制の強化を図るため専任組織「コーポレート戦略タスクフォース」を設置、グループ連携強化のための本社移転、人材の育成など様々な施策に取り組んでまいりました。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は、対前年同期比0.5%増の1,022,839百万円となりました。

営業利益は、全社的なコスト削減努力などにより対前年同期比5.7%増の28,021百万円となりました。税金等調整前当期純利益は、タイの洪水被害による保険金収入に加えて、海外子会社における円建借入金に係わる為替差益の計上などにより対前年同期比4.7%増の28,031百万円となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、海外子会社の業績改善による税金費用の削減などがあったことから対前年同期比41.2%増の16,459百万円となりました。

(注) 営業利益は日本の会計慣行に従い、売上高から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

オペレーティング・セグメントの業績は次のとおりです。

#### 加工事業本部

ハム・ソーセージ部門は、新商品の「もう切ってますよ！直火焼焼豚」が期初より堅調に推移いたしました。主力ブランドである「シャウエッセン」や「彩りキッチンローズハム」を中心に、TVCMの投入や販売促進キャンペーンを積極的に展開して、売上げ拡大を図りました。また中元・歳暮商戦においては、ギフト市場が厳しい中、ギフトの旗艦ブランドである「美ノ国」を中心にTVCMの投入と店頭での販売促進を積極的に行ったことなどにより、ハム・ソーセージの売上げを伸長させることができました。

加工食品部門では、「とろける4種チーズのハンバーグ」などハンバーグ・ミートボールの新商品が好調のほか、中華名菜やチルドピザ類も堅調に推移しましたが、業務用商品の競争が非常に厳しく、加工事業全体の売上げは前年実績をやや下回りました。

利益につきましては、燃料・資材価格上昇の影響を受けましたが、生産性向上によるコスト削減やSCM改革などの改善効果により、前年実績を上回りました。

以上の結果、当連結会計年度の加工事業本部の売上高は対前年同期比0.9%減の338,966百万円、営業利益は対前年同期比19.1%増の9,565百万円となりました。

#### 食肉事業本部

国産牛肉の相場については前期より回復する傾向が出てきましたが、国産豚肉・国産鶏肉の相場が前期を下回った影響が大きく、食肉全体の相場としては前期を下回りました。また生産コストに影響がある原油や穀物価格は高止まりする傾向となりました。

このような厳しい状況下で、日本ハムグループは、全ての畜種を取り扱うグローバルな調達力と日本国内を網羅する販売会社の営業力を強みとして国内外で積極的に拡販に取り組んだ結果、販売数量は前期に比べて伸長させることができました。販売単価下落の影響を受けましたが、販売数量増の効果により売上げは前期を上回りました。

利益につきましては、輸入食肉販売は、第2四半期より回復傾向となりましたが、国産食肉の相場低迷が年間を通じて継続したことから、国内のファーム事業が全体的に苦戦いたしました。また海外事業につきましては、豪州事業は、改善活動等により収益は回復傾向となりましたが、米州のファーム事業について現地の豚生体価格の低迷と米国中西部を中心とした大規模干ばつの影響による飼料価格の上昇などがあり、海外事業全体としては、厳しい状況が継続いたしました。

以上の結果、当連結会計年度の食肉事業本部の売上高は対前年同期比1.1%増の673,495百万円、営業利益は対前年同期比3.9%減の15,531百万円となりました。

#### 関連企業本部

水産部門は、量販店チャンネルへの販売を積極的に行ったことや、ロシア産水産物の取組みを強化したことなどから売上数量は伸長しましたが、サーモンや蟹などの相場下落の影響により販売単価が下がり、売上げは微増となりました。

乳製品部門のうち、ヨーグルト・乳酸菌飲料につきましては、主力の「パニラヨーグルト」やドリンクヨーグルトなどを中心に量販店チャンネル、CVSチャンネルに積極的に拡販し、増収となりました。

チーズにつきましては、製パン向けや外食向けの販売が苦戦しましたが、取組みを強化した市販用商品を伸長させた結果、前期を上回りました。

利益につきましては、水産部門においては、一部魚種の相場下落による粗利益率の低下や売買損の発生、また量販店への売上げ増加に伴う経費の増加もあり、減益となりました。乳製品部門につきましては、売上げの拡大とそれに伴う生産性の向上により増益となりました。

以上の結果、当連結会計年度の関連企業本部の売上高は対前年同期比1.8%増の137,645百万円、営業利益は対前年同期比22.1%減の1,527百万円となりました。

地域別売上高の状況は次のとおりです。

#### 日本

日本では、販売単価は減少しましたが、販売数量が増加し、ハム・ソーセージ、加工食品及び食肉の売上げは増加しました。

これらの結果、日本での売上高（外部顧客に対する売上高）は、対前年同期比0.8%増の946,705百万円となりました。

#### その他の地域

その他の地域では、主に食肉の販売数量及び販売単価が減少したことにより売上高（外部顧客に対する売上高）は対前年同期比3.6%減の76,134百万円となりました。

### (2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における営業活動によるキャッシュ・フローは、受取手形及び売掛金の増加や繰延税金、その他の流動資産の増加などがありましたが、減価償却費、当期純利益や支払手形及び買掛金の増加などにより37,407百万円の純キャッシュ増（前期は26,432百万円の純キャッシュ増）となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、固定資産の取得や短期投資の増加などにより54,813百万円の純キャッシュ減（前期は9,750百万円の純キャッシュ増）となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、借入債務による調達などがありましたが、借入債務の返済や自己株式の取得などにより10,964百万円の純キャッシュ減（前期は23,745百万円の純キャッシュ減）となりました。

これらの結果、当連結会計年度末の現金及び現金同等物残高は前期末に比べ27,176百万円減少し36,475百万円となりました。

## 2 【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 生産実績（製造原価ベース）

区分	当連結会計年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	前年同期比（％）
ハム・ソーセージ（百万円）	94,616	101.4
加工食品（百万円）	125,617	102.6

(注) 主に加工事業本部の生産実績であります。当社グループでは、生産飼育から処理・加工・販売までのすべてを一貫して行っており、その生産・販売品目も主として食肉に関連した広範囲かつ多種多様なものとなっております。また、同種の品目についても容量、形態、包装等も一様でなく、食肉等については、販売用とハム・ソーセージ、加工食品などの原料用にも使用されており食肉等の生産実績を金額あるいは数量で示すことが困難であります。

### (2) 受注状況

受注生産は行っておりません。

### (3) 販売実績

販売実績については、「1 業績等の概要」において記載しております。

## 3 【対処すべき課題】

### (1) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当社は、平成24年4月に「国内事業の収益拡大と海外事業の基盤強化」をテーマとした「新中期経営計画パート Ⅰ」を策定いたしました。

#### (経営方針)

##### 品質No. 1 経営のブラッシュアップ

お客様の期待に応えられる製品・商品の「安全・安心」と安定供給、お客様の期待を超える「食べる喜び」を提供してまいります。品質保証については、検査設備や教育体制の充実を図ることで、より一層、体制の強化を図るとともに、商品開発を積極的に行い、豊かな食生活に貢献できるように取り組んでまいります。あわせて製品・商品の品質のみにとどまらず、当社グループで働く社員への企業理念の浸透、理念に基づく事業活動、コンプライアンス・ガバナンス、環境、CSR、食育活動、スポーツ等を包含した「経営の品質」を高めてまいります。

##### 経営資源の重点配分

厳しい経営環境にあっても、キャッシュ・フローの創出に尽力し、創出されたキャッシュ・フローを成長が期待できる既存事業、海外事業、新規事業、生産性向上施策に積極的に投入することにより、当社グループの成長と収益力強化を図ってまいります。あわせて経営資源である「人」「モノ（設備）」「情報」を全体最適の視点で配分し、グループの戦略性と経営効率を高めてまいります。

##### グループブランド価値の向上

バランスの取れたグループ経営を更に推し進めるとともに、ステークホルダーに対する適切な情報開示と、企業グループの姿勢や環境関連の取組み、食の安全・安心、健康に関する対応などを戦略的に情報発信することにより、当社グループのブランド価値向上に繋げてまいります。

さらにはグループの社会的評価やブランド価値を高めることにより、グループの競争力と従業員のモチベーションにつなげるマネジメントを推進し、グループ全体の活性化を図ってまいります。

上記の目標の実現に向けて、次の5つの経営戦略を掲げ、さらなる企業価値の向上につなげてまいります。

#### (経営戦略)

##### 事業基盤の強化と海外事業の積極展開

食料が戦略資源となる中、当社グループの企業価値の源泉をなす「インテグレーションシステム」の拡充を、国内外で積極的に図ってまいります。世界の食料需給、消費者の嗜好、政策変更その他のコントリートリスク、加工技術の向上に留意し、他社との連携も視野に、生産と調達の調和の取れた供給力の強化を図ります。

国内ものづくりは、市場競争が熾烈さを増すなか、一層のコスト競争力の向上と高い品質が不可欠と認識しております。製造分野の再編を進め、製造アイテムの集約、高生産性と品質向上を実現する集中投資等の施策によって収益力を高めるとともに、営業力の強化にも取り組んでシェアを高めてまいります。加えてグループで手掛けている常温商品、ドライ商品、タレ・ドレッシング、冷凍食品などの事業領域で、グループのシナジーを生かした成長戦略に取り組んでまいります。

海外事業は、海外における販売に特に注力し、連結売上高に対し、構成比が10%となるよう取り組んでまいります。

##### 人材の獲得と育成

技能保有者による技術伝承を推進するとともに、各人の能力開発に取り組み、従業員の活力を引きだし、積極的な事業の推進に取り組んでまいります。また海外での事業推進のエンジンとなる人材の獲得と育成に積極的に取り組み、海外事業拡大につなげてまいります。

##### 研究開発・品質保証体制の強化

検査分析技術、品質保証体制を基盤に、グローバルな検査体制を強化するとともに、食品加工、品質保持、美味しさの追求、食品検査やものづくりの新たな技術の研究開発により、さらなる競争優位性を確保してまいります。

##### グループブランドマネジメントの推進

事業領域の広がりや事業の成果を戦略的に情報発信してブランド価値向上に努めます。また海外売上拡大に向けたグループブランドの活用などのブランド戦略を進め、ブランド価値向上と競争力に活かす方策を推進してまいります。あわせてグループとしてのJ S O Xなどの内部統制システムの充実などガバナンス機能の強化を図ってまいります。

##### 資本効率の向上と資金効率の最適化

新たな経営指標としてR O Eを加えて資本効率の向上を図るとともに、資本コストを踏まえた経営を推進してグループの経営効率を高めてまいります。あわせてグループ全体の資金集中及び資金の最適配分を一層推進し、資金効率を高めてまいります。

## (2) 株式会社の支配に関する基本方針について

### 基本方針の内容

当社の株式は譲渡自由が原則であり、株式市場を通じて多数の投資家の皆様により、自由で活発な取引をしていただいております。よって、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ついても、当社株式の自由な取引により決定されることを基本としております。したがって、当社の財務及び事業の方針の決定を支配することが可能な量の株式を取得する買付提案等があった場合は、賛同されるか否かの判断についても、最終的には株主の皆様の自由な意思に依拠すべきであると考えております。

一方、当社は、顧客の皆様やお得意先様に対し安全で安心な商品を安定的に供給し豊かな食生活の実現を通して社会に貢献していきたいと考えており、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、様々なステークホルダーとの信頼関係を維持し、当社の企業価値及び株主共同の利益を確保し、向上させる者でなければならないと考えております。したがって、当社の企業価値及び株主共同の利益を毀損するおそれのある不適切な大規模買付行為又はこれに類似する行為を行う者は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として適当でないと考えております。

## 当社の財産の有効な活用、適切な企業集団の形成その他の基本方針の実現に資する特別な取組みの概要

当社は、企業価値を安定的かつ持続的に向上させていくことこそが株主共同の利益の向上のために最優先されるべき課題であると考え、当社の企業価値向上のため、以下の取組みを実施しております。

### 「当社の企業価値及び株主共同の利益の確保・向上の取組み」

当社は、中長期的視点による継続的な投資、長年培ってきた経験やノウハウの承継、様々なステークホルダーとの信頼関係等を基盤として、食肉事業を中心とする「食」の事業領域で、その生産から販売までの一貫体制（インテグレーション）と、そのインテグレーションを基盤とした食糧の安定供給力及び国内外で確立した品質保証体制という当社の企業価値の源泉を形成してまいりました。

当社は、それらの企業価値の源泉を基軸に、前記「3対処すべき課題(1)事業上及び財務上の対処すべき課題」に記載の諸施策を遂行することにより、さらなる企業価値の向上につなげてまいります。

### 「コーポレートガバナンス強化による企業価値向上の取組み」

当社は、当社の企業価値・株主共同の利益を確保し向上させるためには、コンプライアンス経営の徹底とコーポレートガバナンスのさらなる強化が不可欠との認識にたち、原則複数名の社外役員の選任、社外取締役を委員長とする報酬検討委員会及び役員指名検討委員会の設置、監査役監査以外に機能別を実施するモニタリングの充実、社外役員を含めた全役員に重要情報（業務上の損害や事故、トラブルなどの非日常的な事象に関する情報）を迅速に配信して共有する体制の整備などにより、業務執行の適正性を確保しています。また、当社グループとしての方針や施策は、各種委員会で検討を行い、さらなる充実を図っております。

## 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組みの概要

当社は、平成25年5月13日開催の取締役会において、「当社株式の大規模買付行為への対応方針（買収防衛策）」（以下、「本プラン」といいます。）の継続導入を決議し、平成25年6月26日開催の第68回定時株主総会においてご承認いただき継続導入いたしました。

本プランは、当社取締役会が、大規模買付者（下記に定義します。）より事前に大規模買付提案（下記に定義します。）に関する情報の提供を受けた上で、大規模買付者との交渉及び大規模買付提案の検討を行う期間を確保し、大規模買付提案が当社の企業価値・株主共同の利益の向上に資するものか否かの判定を行うことを第一の目的としております。これに対し、大規模買付者が事前の情報提供や予告なく大規模買付行為（下記に定義します。）を開始する場合や、大規模買付行為により当社の企業価値・株主共同の利益が毀損されると認められるような場合には、対抗措置として一部取得条項付新株予約権（以下、「本新株予約権」といいます。）の無償割当てを行うこととするものです。

本プランの概要は以下のとおりです。

(a)本プランの対象となる大規模買付者

当社議決権割合が20%以上となることを目的とする当社株式の買付行為（以下、「大規模買付行為」といいます。）を行う者（以下、「大規模買付者」といいます。）が対象となります。

(b)必要情報提供手続

当社取締役会は、大規模買付者に対し、大規模買付行為に係る買付提案（以下、「大規模買付提案」といいます。）に係る情報（以下、「本必要情報」といいます。）の提供を求め、大規模買付者は、原則60日以内に本必要情報を提供するものとします。

(c)取締役会による検討手続

当社取締役会は、原則最長60日間（以下、「取締役会検討期間」といいます。）で大規模買付者及び大規模買付提案の検討を行い、当社取締役会としての意見の公表、大規模買付者との交渉及び代替案の提示を行うものとします。

(d)企業価値評価委員会による勧告の尊重

独立社外者から構成される企業価値評価委員会は、当社取締役会に対し勧告を行い、当社取締役会はその判断の際には当該勧告を最大限尊重します。

(e)大規模買付者による大規模買付行為の制限期間

大規模買付者は、取締役会検討期間終了まで、また、企業価値評価委員会から対抗措置の発動・不発動に関して当社株主の皆様のご意思を確認すべき旨の勧告がなされた場合には、当該意思確認の手続が完了する時まで、大規模買付行為を開始してはならないものとします。

(f) 対抗措置の発動及び不発動

当社取締役会は、企業価値評価委員会において対抗措置発動要件に該当する事情が存在する旨の勧告が行われた場合には、当該勧告を最大限尊重して、対抗措置として本新株予約権の無償割当てを決議します。但し、企業価値評価委員会において対抗措置発動に関して株主の皆様のご意思を確認すべき旨の勧告がなされた場合には、当社取締役会は、株主総会において株主の皆様のご意思を確認するものとし、対抗措置の発動に賛同する決議が得られた場合に本新株予約権の無償割当てを決議します。

一方、企業価値評価委員会において対抗措置発動要件のいずれかに該当する事情が存在する旨の勧告が行われない場合及び株主の皆様のご意思を確認する株主総会において対抗措置の発動に賛同する旨の決議が得られなかった場合には、当社取締役会は対抗措置を発動いたしません。

なお、本新株予約権には、対抗措置発動要件を充足すると判断された大規模買付者に対する権利行使の制限、及び対抗措置発動要件を充足すると判断された大規模買付者以外の株主の皆様から本新株予約権と引き換えに当社株式を交付することがあるという取得条項が付されています。

(g)本プランの有効期限

本プランの有効期限は、平成26年6月に開催予定の当社定時株主総会終結の時までとします。

本プランに対する当社取締役会の判断及びその判断に係る理由

当社取締役会は、下記の理由により、本プランが基本方針に沿い、株主共同の利益を損なうものではなく、当社役員の地位の維持を目的とするものではないものと判断します。

(a)本プランは、経済産業省及び法務省から公表された「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」や経済産業省に設置された企業価値研究会が公表した「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」に沿った内容であること。

(b)本プランは、当社株式に対する大規模買付行為が行われた際に、当該大規模買付行為が不適切なものでないかを株主の皆様が判断するために必要な情報や時間を確保し、かつ、株主の皆様のために交渉を行うこと等を可能とすることにより、株主共同の利益の確保・向上を図るといった目的をもって導入されたものであること。

(c)本プランに対する株主意思を尊重するため、i)その有効期間を1年間と設定し、今後も、当社株主総会において、本プランの継続又は修正に関して株主の皆様のご意思確認を行うとされていること、及びii)対抗措置を発動するか否かの判断について、企業価値評価委員会の勧告があった場合、株主総会において株主の皆様のご意思確認を行うとされていること。



- (d)本プランにおいては、当社に対する大規模買付行為が行われた場合、独立社外者で構成される企業価値評価委員会が、当該大規模買付行為が当社の企業価値・株主共同の利益を毀損するか否かなどの実質的な判断を行い、当社取締役会はその判断を最大限尊重して、対抗措置の発動・不発動を判断することとしており、さらに、企業価値評価委員会は当社取締役会の恣意的行動を厳しく監視するとともに、その判断の概要については株主の皆様へ情報開示をする仕組みにしていること。
- (e)本プランは、合理的かつ詳細な対抗措置発動の客観的要件の充足が企業価値評価委員会において判断されない限り発動されないように設定されており、かつ、同様に対抗措置不発動要件も設定されているため、当社取締役会の恣意的判断が排除される仕組みが確保されていること。
- (f)本プランは、1年の任期である取締役から構成される当社取締役会の決定により廃止することが可能となっており、いわゆるデッドハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の過半数を交替させてもなお、発動を阻止できない買収防衛策）などの経営陣による買収防衛策の廃止を不能又は困難とする性格を有するライツプランとは全く性質が異なること。
- (g)企業価値評価委員会は、当社の費用で、独立した第三者専門家の助言を受けることができ、これにより企業価値評価委員会による判断の公正さ及び客観性がより強く担保されていること。

#### 4 【事業等のリスク】

当社グループの経営成績及び財政状況などに影響を及ぼす可能性のある主なリスクには以下のようなものがありますが、これらに限られるものではありません。また、本項においては将来に関する事項が含まれておりますが、当該事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

##### (1) 商品市況リスク

当社グループは食肉及び食肉関連加工品を中心に取り扱い、販売用食肉はもとより、ハム・ソーセージ、加工食品などの原材料にも食肉が使用されているため、畜産物の相場変動によるリスクがあります。さらに、これらの食肉を供給する生産飼育事業においては、商品市況はもちろん、飼料価格の変動にも影響を受けることとなります。また、当社グループが取り扱う水産物や乳製品についても、商品市況や原材料の価格変動リスクなどがあります。

これらの価格変動リスクに対して、商品調達ルートの分散化、商品先物契約の利用、高付加価値商品の開発、特徴のあるマーケティング戦略の確立などに努め、また、商品需要を見越した安定的な原材料の確保、食肉の適正在庫水準の維持などを行っておりますが、当該リスクを完全に回避できる保証はありません。

上記に加えて、家畜の疾病（BSE、鳥インフルエンザ、口蹄疫など）の発生やセーフガード（緊急輸入制限措置）が発動された場合などには、当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

##### (2) 安全性のリスク

当社グループは「OPEN品質」～開かれた食品づくり～を推進しお客様の期待と信頼に応えることを基本とし、グループの品質方針として、「法令の遵守」「品質保証ネットワーク」「客観的評価」「履歴管理」「お客様とのつながり」を定めています。この方針に従い、外部認証（ISO、HACCPなど）の取得や、食肉をはじめハム・ソーセージ、加工食品に使用する原材料のトレーサビリティシステムを構築して原材料からの安全・安心の確保に取り組むなど、厳しい品質保証体制を構築しており、品質向上の取組みを一層強化し、安全性の確保に努めております。さらには万が一当社グループが提供する商品などに問題が発生した場合は、速やかな情報開示と拡大防止策の徹底など、お客様の安全を第一に考えた対応を行っております。

しかしながら、こうした当社グループの取組みを超えた事象の発生や、食の安全を脅かすような社会全般にわたる問題が発生した場合には、当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

##### (3) 資材調達などに係るリスク

当社グループは、生産の効率化や在庫ロス・物流コストの削減に常に取り組んでおります。しかしながら原油高などにより資材費や燃料費、物流費が高騰しコスト削減努力でも補えない場合や、それらを販売価格に転嫁できない場合などには、当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

#### (4) 為替リスク

当社グループが行う外貨建取引から生ずる費用・収益及び外貨建債権・債務の円換算額は、為替相場の変動の影響を受ける場合があります。

これらの為替相場の変動リスクを軽減するため、為替予約、通貨スワップ契約、通貨オプション契約及び通貨金利スワップ契約などのヘッジ取引を利用しておりますが、当該リスクを完全に回避できる保証はなく、また当該リスクを軽減するためのヘッジ取引についても、想定した範囲を超えて為替相場が変動した場合には機会損失などの別のリスクが発生する可能性があります。

また、外貨建で作成されている海外連結子会社の財務諸表を円貨に換算する際の換算差額によって、連結財務諸表の株主資本が外貨換算調整勘定を通じて変動するリスクがあり、これら為替相場の変動要因によって当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

なお、当社グループはこれらの外貨建取引に係るリスクヘッジを行うための「為替リスク管理規程」を定め、為替相場を継続的に監視し、為替相場の変動リスクを定期的に評価しております。全ての先物外国為替契約、通貨スワップ契約、通貨オプション契約及び通貨金利スワップ契約は、当該「為替リスク管理規程」、取引権限及び取引限度額を定めた社内規程に基づいて行われています。

#### (5) 金利リスク

当社グループは、必要資金の大部分を外部からの借入金などの有利子負債により調達しております。平成25年3月末時点での有利子負債額約1,498億円の大部分は固定金利であり、金利上昇による直接的な影響については当面軽微であると判断されますが、将来的な金利上昇局面においては資金調達における利息負担の増加により、当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

#### (6) 株価リスク

当社グループの保有している有価証券は取引先などの株式が中心であるため、市場価格の変動に基づく株価の下落リスクがあります。平成25年3月末時点では、全体として含み益の状態となっておりますが、今後の株価動向によっては当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

また、株式市場の低迷によって当社グループの年金資産の価値に毀損が生じた場合には、年金費用の増加や追加的な年金資産の積み増しが必要となる可能性があります。

#### (7) 固定資産の減損損失リスク

当社グループが保有する固定資産の価値が経済情勢などの変化により下落した場合には、必要な減損処理を実施することになり、当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

#### (8) 自然災害や突発的事故及び社会的な制度などのリスク

当社グループは本邦を含む世界各国において事業活動を行っております。これらの事業活動地域においては、次の事象の発生リスクがあります。これらの事象が発生した場合には、当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

- ・地震、洪水などの大規模な自然災害の発生及びそれらに起因する道路・港湾・鉄道などの社会的な基盤の損壊、ガス・水道・電気などの供給不能又は供給逼迫
- ・突発的な事故の発生など予期しない原因による、大気、水質、土壌などの環境汚染
- ・インフルエンザなどの感染性疾病の流行などによる社会的混乱
- ・予期しない法律または諸規制の設定または改廃
- ・予期しない不利な経済的または政治的要因の発生
- ・戦争、紛争、テロなどの発生による社会的又は経済的混乱

#### (9) 情報漏洩リスク

当社グループは「個人情報管理規程」、「日本ハムグループ内部者取引管理規程」を設け、当社グループ役員に対して、保有する個人情報や当社グループの重要情報の保護・管理を義務付け、コンプライアンス研修や階層別従業員教育などを通じ、厳正な情報管理に努めております。併せて情報システム上のセキュリティ対策や災害対策なども講じております。しかしながら、想定した範囲を超えるような自然災害、長期に渡る停電、ハードウェア・ソフトウェアの重大な欠陥、コンピュータウイルスの感染や不正アクセスなどによる情報の漏洩・改ざん・消失、長期にわたる情報システムの停止あるいは混乱などが発生した場合には、当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

(10) コンプライアンスのリスク

当社グループは、透明性のある誠実な企業グループを目指し、コンプライアンス意識の徹底と定着に継続的に取り組んでおります。この取組みにおいては、当社の代表取締役社長がコンプライアンス委員会委員長として当社グループ全体を統括し、当社コンプライアンス部が当社グループ全役職員のコンプライアンス意識を高める施策を継続的に行うとともに、リスクを認識した場合には迅速に対応する体制を整えております。

しかしながら、役職員個人による法令違反を含むコンプライアンス上の問題が発生した場合には、当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

(11) 環境問題のリスク

当社グループは「日本ハムグループ環境方針」を定め、持続可能な社会の実現に向けて環境と調和の取れた企業活動の推進に取り組んでおります。また、環境に関する外部認証（ISO14001）の取得や、外部機関からの適正性の評価の取得に積極的に取り組むとともに、当社社会・環境室による環境監査の実施など、環境と事業活動の調和に配慮した経営を推進しています。併せて、環境をはじめとしたCSRの課題についても適正性と透明性の確保に努めています。しかしながら、事故・過失などによる環境汚染やそれに対する原状復帰、損害賠償責任の発生、あるいは関係法令の改正による環境投資が大幅に増加した場合などにおいては、当社グループの業績及び財政状態が影響を受ける可能性があります。

5 【経営上の重要な契約等】

当該事項はありません。

## 6 【研究開発活動】

当社グループの事業を支える基礎研究から、応用研究、商品開発に及び研究開発活動は、中央研究所、商品開発研究所及び関連企業の開発部門によって進展されております。その活動は中央研究所を中核に「食の安全・安心」、「食肉・食品の高付加価値化」、「食と健康」をキーワードとして、グループ事業における技術革新及び新規事業へ繋がる研究開発を展開しています。

当連結会計年度の取組みは以下のとおりです。

### (1) 当社グループ品質保証を支える検査技術と食品検査用試薬の研究開発

食の安全・安心を基本とした営業活動と事業部門支援のため、グループ商品の安全性をより高めるための検査法開発と迅速な検査を継続しています。当連結会計年度は、中央研究所敷地内に新たに検査専用棟を建設し、3月にTsukuba Analytical Plaza（通称：TAP）が竣工いたしました。TAPでは、グループ商品の安全性や成分表示のための検査とともに、ISO17025による正確な検査のための精度管理と、人材育成のための技術研修を進めてまいります。また、検査処理能力も約3倍に拡大し、社外からの受託検査業務も積極的に推進して、食品の安全・安心に対する貢献を目指し継続して取り組んでまいります。

また、中央研究所では食品の安全性を確認するための検査キットを開発・販売して多くの検査機関でご利用頂いております。当連結会計年度は、食物アレルギー簡易迅速検出キットの性能を向上させ、リニューアル発売することにより大きくシェアが拡大しました。これまで困難であった加熱後の食品からの食物アレルギー検出も可能となり、行政機関や食品メーカーなど多くの新たな社外ユーザーに活用いただく他、グループ商品の食物アレルギー管理に活用しています。今後もコア技術である免疫技術や遺伝子技術を活用し、当社原料及び商品の安心・安全の確保はもちろんのこと、食品衛生管理事業の育成に繋げてまいります。

### (2) グループ事業を支援する研究開発

当社グループ基幹事業である食肉事業領域ではグループ各事業部門と連携して研究開発に取り組みました。食肉生産事業領域では飼料価格変動への対応や環境負荷低減を目指し、国内飼料原料の開発や未利用副産物の飼料化技術の研究開発を進めております。定期的な家畜の健康診断による農場衛生管理の支援など、健康な家畜の飼育技術の向上に取り組むと共に、育種やブランド肉の差別化技術の研究開発を進め、優位性のある技術と商品の開発に貢献しました。

### (3) 健康に役立つ機能性素材の研究開発

当社グループの有する様々な畜水産資源から、健康に有用な高付加価値素材を抽出精製し、健康訴求型食品向け健康食品素材を供給する新事業の構築を目指し取組みを推進しています。当連結会計年度では、新たに豚軟骨由来コンドロイチンを開発し、成長著しい関節サポート市場向けの商品として発売しました。既存商品の型コラーゲン素材「C-mucolla」も市場で大きく進展し、今後も積極的な取組みを進めてまいります。

また、再生医療材料である医療用コラーゲン「NMPコラーゲンPS」の製造を本格的に開始しました。「NMPコラーゲンPS」は当社グループ農場の豚の皮を原料とし、中央研究所が長年培ってきた精製技術で製造される医療グレードのコラーゲンです。優れた神経細胞分化促進能力を有することから、国内で初めての医療機器（神経再生誘導チューブ）の原料として当コラーゲンが採用され、さらにはiPS細胞やES細胞のマトリックス（足場）として再生医療での活用も期待されています。今後も市場ニーズを重視して当社の強みを生かした研究開発を進めると共に、市場拡大に努め、事業化への基盤を築いてまいります。

当連結会計年度の当社グループ全体の研究開発費は、2,992百万円です。

なお、当社グループの研究開発活動は、主として食品事業活動に必要な基礎研究から商品開発に及びさまざまな研究開発を推進しており、特定のセグメントに関連付けることが困難であります。

## 7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

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

### (1) 連結財務諸表作成基準

当社の連結財務諸表は、米国で一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠して作成しております。したがって、当連結財務諸表の作成に当たっては、主としてわが国の会計慣行に準拠して作成された会計帳簿に記載された数値に対していくつかの修正を加えております。米国で一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠した財務諸表の作成にあたり、連結会計年度末日現在の資産・負債の金額、偶発的な資産・負債の開示及び報告対象期間の収益・費用の金額に影響を与える様々な見積りや仮定を用いております。実際の結果は、これらの見積りなどと異なる場合があります。

### (2) 当連結会計年度の経営成績の分析

#### 売上高

ハム・ソーセージは、新商品の「もう切ってますよ！直火焼焼豚」が期初より堅調に推移いたしました。主力ブランドである「シャウエッセン」や「彩りキッチンローズハム」を中心に、TVCMの投入や販売促進キャンペーンを積極的に展開しました。また中元・歳暮商戦においては、ギフト市場が厳しい中、ギフトの旗艦ブランドである「美ノ国」を中心にTVCMの投入と店頭での販売促進を積極的に行い、売上げは前期より伸長し対前年同期比1.9%増の139,948百万円となりました。

加工食品は、「とろける4種チーズのハンバーグ」などハンバーグ・ミートボールの新商品が好調のほか、中華名菜やチルドピザ類も堅調に推移しましたが、業務用商品の競争が非常に厳しく、売上げは対前年同期比0.8%増の204,756百万円となりました。

食肉は、厳しい状況下で、全ての畜種を取り扱うグローバルな調達力と日本国内を網羅する販売会社の営業力を強みとして国内外で積極的に拡販に取り組んだ結果、販売数量は前期に比べて伸長させることができましたが、厳しい環境の中販売単価下落の影響を受け、売上げは対前年同期比0.5%減の541,598百万円となりました。

水産物は、量販店チャネルへの販売を積極的に行ったことや、ロシア産水産物の取組みを強化したことなどから売上数量は伸長しましたが、サーモンや蟹などの相場下落の影響により販売単価が下がり、売上げは対前年同期比1.2%増の83,829百万円となりました。

乳製品のうち、ヨーグルト・乳酸菌飲料につきましては、主力の「バニラヨーグルト」やドリンクヨーグルトなどを中心に量販店チャネル、CVSチャネルに積極的に拡販し、売上げを伸ばしました。チーズにつきましては、製パン向けや外食向けの販売が苦戦しましたが、取組みを強化した市販用商品を伸長させることができました。結果、売上げは対前年同期比8.1%増の25,155百万円となりました。

これらの結果、売上高は、対前年同期比0.5%増の1,022,839百万円となりました。

#### 損益状況

売上原価は、対前年同期比0.6%増の827,058百万円となり、売上高に対する比率につきましては前期80.8%に対して当期は80.9%となりました。売上総利益は、対前年同期比0.1%増の195,781百万円となりました。販売費及び一般管理費は、対前年同期比0.8%減の167,760百万円となり、売上高に対する比率は前期16.6%に対して当期16.4%となりました。

税金等調整前当期純利益は、営業利益が増加したことなどもあり、対前年同期比4.7%増の28,031百万円となりました。

税金等調整前当期純利益に対する法人税実効税率は、税制改正による税率の変更等により前期57.8%でありましたが、海外連結子会社の業績改善による税金費用の削減などがあったことから当期40.5%となりました。

これらの結果、当社株主に帰属する当期純利益は対前年同期比41.2%増の16,459百万円となり、1株当たり当社株主に帰属する当期純利益は、79.42円となりました。

## 財政状態

当連結会計年度末の総資産は、前年同期末比3.6%増の610,293百万円となりました。資産の部では、現金及び現金同等物が前年同期末比42.7%減の36,475百万円となりましたが、定期預金が前年同期末比318.1%増の31,753百万円、有価証券が前年同期末比96.2%増の10,200百万円、受取手形及び売掛金が前年同期末比3.3%増の123,972百万円となりましたので、流動資産は前年同期末比3.2%増の334,917百万円となりました。有形固定資産は、設備投資の増加により前年同期末比5.2%増の224,785百万円となりました。投資及びその他の資産につきましては、株式市況の好転などによりその他の投資有価証券の評価益が増加したことなどから、前年同期末比6.2%増の30,685百万円となりました。

負債につきましては、長期債務が前年同期末比7.8%減の66,448百万円となりましたが、1年以内に期限の到来する長期債務が前年同期末比32.6%増の35,320百万円、短期借入金が前年同期末比18.8%増の48,053百万円、支払手形及び買掛金が前年同期末比5.5%増の102,148百万円となったことなどにより、前年同期末比5.8%増の314,209百万円となりました。

当社株主資本につきましては、自己株式は取得などにより32,641百万円となりましたが、その他の利益剰余金が前年同期末比5.2%増の252,383百万円、その他の包括損失累計額が円安や株式市況の好転などにより前年同期末から6,753百万円増加して8,773百万円となりましたので、前年同期末比1.2%増の293,414百万円となりました。尚、有利子負債( )は前年同期末から10,634百万円増加し、149,821百万円となりました。

以上の結果、当社株主資本比率は1.1ポイント減少し48.1%となりました。

(注) 有利子負債：連結貸借対照表上の「短期借入金」、「一年以内に期限の到来する長期債務」及び「長期債務」(ゼロ・クーポン社債を含む)

### (3) 経営成績に重要な影響を与える要因について

世界的な飼料相場高による飼料価格の高騰や、BSE・インフルエンザ・口蹄疫など疾病の新たな発生等は、販売数量減や消費の減退、原料価格の高騰等に繋がります。また、世界経済の冷え込みによる、需要の急激な減退や食肉相場の大幅な下落、想定した範囲を超えた為替相場の変動は、事業に多大な影響を与えることが懸念されますが、このような環境下においても、個々の事業が、それぞれの市場で最適な戦略・組織で強みを発揮し、全員が顧客視点で事業・業務に取り組む所存であります。

### (4) 経営者の問題認識と今後の方針について

今後も厳しい環境が続くことが予測されますが、平成24年4月からスタートいたしました「新中期経営計画パート 」において「国内事業の収益拡大と海外事業の基盤強化」をテーマとし、「品質No.1経営のブラッシュアップ」「経営資源の重点配分」「グループブランド価値の向上」を経営方針として推進してまいります。

加工事業本部は、原材料価格・資材価格・燃料費が、今後大幅に上昇するものと見込んでいます。また消費の二極化と価格競争激化により、引き続き厳しい環境が続くことが予測されることから、製販一体となって成長戦略と効率化戦略を推進してまいります。成長戦略は、各得意先のトップパートナーとなる戦略の推進、コンシューマ・業務用など事業領域毎の戦略により、シェア向上に注力します。また、顧客視点での市場分析や商品開発体制により、新たな価値の提案を行ってまいります。効率化戦略は、製造体制の再構築、高生産性ラインの導入、SCM改革による商品ロスと物流コストの低減、品種削減などを合わせて実行し、コスト競争力を強化してまいります。

食肉事業本部は、国内食肉相場の低迷が長期化していることから厳しい経営環境が続くことを予測しています。このような環境の下、自社グループ農場から販売会社まで一貫したインテグレーションシステムを持つという他社に無い強みを活かすとともに、ブランド戦略を推進し、国内のシェアアップをさらに進めてまいります。特に川上部門における生産能力を高めるとともに、品質向上とコスト競争力強化に努めてまいります。過去から培った調達力と販売力を活かし、量販店及び外食産業向けの売上げ拡大に注力し、販売数量の拡大に積極的に取り組んでまいります。引き続き海外事業について全社を挙げて改善に取り組んでまいります。

関連企業本部は、マーケティングを基盤に商品開発力、営業力を強化してまいります。その上で、当期に増強した製造設備を活用し、より一層、品質・効率を高め、自社製造商品を中心に売上げを拡大してまいります。水産事業におきましては、当期に引き続き量販チャネルでの販売を強化するとともに、外食チャネルにおいても提案営業を更に進め、拡販に努めてまいります。乳製品事業におきましては、ヨーグルト・乳酸菌飲料は顧客ニーズを捉えた商品開発を進めるとともに、新たな市場を開拓してまいります。チーズは、積極的に設備投資を行い、強みである製造技術を活かして、業務用チャネルの強化や市販用商品の更なる拡販に努めてまいります。

以上のように当社グループは、「新中期経営計画パートⅠ」で掲げた方針、戦略の下、テーマである「国内事業の収益拡大と海外事業の基盤強化」に向け、グループ一丸となって取り組んでまいります。

#### (5) 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) 37,407百万円の純キャッシュ増

当連結会計年度における営業活動によるキャッシュ・フローは、37,407百万円の純キャッシュ増（前年同期は26,432百万円の純キャッシュ増）となりました。その主な要因は、減価償却費、当期純利益並びに支払手形及び買掛金の増加などによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー) 54,813百万円の純キャッシュ減

当連結会計年度における投資活動によるキャッシュ・フローは、54,813百万円の純キャッシュ減（前年同期は9,750百万円の純キャッシュ増）となりました。その主な要因は、固定資産の取得や短期投資の増加などによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー) 10,964百万円の純キャッシュ減

当連結会計年度における財務活動によるキャッシュ・フローは、10,964百万円の純キャッシュ減（前年同期は23,745百万円の純キャッシュ減）となりました。その主な要因は、借入債務の返済や自己株式の取得などによるものです。

## 第3 【設備の状況】

### 1 【設備投資等の概要】

当社グループ(当社及び連結子会社)は、生産飼育から処理・加工・製造・流通・販売までのすべてを自社で一貫して行うインテグレーションシステムを構築しており、その中で設備の充実、合理化及び強化を図るため必要な設備投資を実施しております。

当連結会計年度の設備投資額は総額約333億円(ソフトウェアを含む)で、その主なものは次のとおりであります。

#### 加工事業本部

当社では、ハム・ソーセージ及び加工食品の生産設備及び営業設備の増設・更新などに約22億円の設備投資を実施しました。

連結子会社では、日本ハム食品株式会社を中心にハム・ソーセージ及び加工食品の生産設備及び営業設備の増設・更新などに約75億円の設備投資を実施しました。

#### 食肉事業本部

当社では、営業設備の更新・充実などに約1億円の設備投資を実施しました。

連結子会社では、日本ホワイトファーム株式会社、インターファーム株式会社などの生産飼育設備の更新・改修などに約72億円、東日本フード株式会社、日本物流センター株式会社などの営業設備の充実に約95億円、日本フードパッカー株式会社などの処理・加工設備の更新に約13億円など合計約185億円の設備投資を実施しました。

#### 関連企業本部

株式会社宝幸、日本ルナ株式会社などの水産物及び乳製品の生産設備・営業設備の更新などに約26億円の設備投資を実施しました。

### 2 【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、以下のとおりです。

#### (1) 提出会社

事業所名 (所在地)	オペレーティング・セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (名)	
			建物及び構築物	機械装置及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース資産	その他		合計
諫早工場 (長崎県諫早市)	加工事業本部	加工食品製造設備	2,691	1,589	1,198 (50)		40	5,518	72 (759)
加工事業本部・管理 (東京都品川区)	"	管理部門設備	3				2,316	2,319	86
中央研究所 (茨城県つくば市)	その他	研究開発設備	859	60	1,101 (38)	4	197	2,221	38
本社ほか (大阪市北区)	"		557	12	1,085 (41)	146	1,543	3,343	194 (20)



(2) 国内子会社  
加工事業本部

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース 資産	その他	合計	
日本ハムファクトリー(株)	本社工場 他5工場 (静岡県吉田町)	ハム・ソーセージ 製造設備	9,250	8,317	4,693 (342)	251	282	22,793	579 (1,472)
南日本ハム(株)	本社工場 (宮崎県日向市)	ハム・ソーセージ、 加工食品等 製造設備	1,320	1,064	675 (87)	20	34	3,113	179 (332)
日本ハム食品(株)	本社工場 他2工場 (三重県木曾岬町)	加工食品 製造設備	8,800	4,943	3,891 (131)	134	139	17,907	318 (1,362)
日本ハム惣菜(株)	本社工場 他2工場 1事業所 (新潟県三条市)	"	1,285	1,138	830 (46)	3	16	3,272	196 (540)

食肉事業本部

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース 資産	その他	合計	
日本ホワイトファーム(株)	本社 他4事業所 (青森県横浜町)	生産飼育設備	12,297	2,498	1,879 (3,597)	1,294	638	18,606	542 (1,303)
インターファーム(株)	本社 他4事業所 (青森県おいらせ町)	"	7,260	1,143	1,964 (4,237)	140	1,279	11,786	439 (148)
日本フードパッカー(株)	本社工場 他4工場 (青森県おいらせ町)	食肉 処理加工設備	3,530	1,441	1,073 (191)	233	311	6,588	470 (648)
東日本フード(株)	本社 他26事業所 (札幌市北区)	食肉販売設備	1,574	98	2,430 (73)	235	86	4,423	350 (88)
関東日本フード(株)	本社 他32事業所 (東京都品川区)	"	1,448	132	6,701 (81)	424	117	8,822	647 (65)
中日本フード(株)	本社 他28事業所 (名古屋市中区)	"	1,376	110	6,954 (66)	179	90	8,709	572 (39)
西日本フード(株)	本社 他27事業所 (福岡市博多区)	"	1,675	198	6,701 (139)	252	92	8,918	497 (54)
日本物流センター(株)	本社 (川崎市川崎区) 関西事業所 (兵庫県西宮市)	冷蔵冷凍 倉庫設備	6,106	0	5,812 (53)	282	273	12,473	96 (42)
日本ピュアフード(株)	本社 他6工場 1事業所 (東京都品川区)	食肉 処理加工設備	3,157	1,083	3,232 (51)	113	123	7,708	291 (664)

関連企業本部

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース 資産	その他	合計	
日本ルナ(株)	本社工場他1工場 7事業所 (京都府八幡市)	乳酸菌飲料 製造販売設備	671	1,125	994 (5)	13	55	2,858	172 (91)
マリフーズ(株)	本社他1工場 52事業所 (東京都品川区)	水産物 製造販売設備	1,389	322	2,258 (86)	471	69	4,509	722 (300)
(株)宝幸	本社他4工場 9事業所 (東京都品川区)	水産加工品 製造販売設備 チーズ 製造販売設備	2,518	2,147	1,027 (47)	23	315	6,030	538 (226)

(3) 在外子会社  
 加工事業本部

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース 資産	その他	合計	
Thai Nippon Foods Co.,Ltd.	本社 (Ayutthaya, Thailand)	加工食品 製造設備	1,348	1,314	165 (57)		9	2,836	401 (843)

食肉事業本部

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	リース 資産	その他	合計	
Texas Farm, LLC	本社 (Perryton,Tx. U.S.A.)	生産飼育設備	2,396	390	462 (35,125)		827	4,075	283 (23)
Oakey Abattoir Pty.Ltd.	本社 (Oakey,Qld. Australia)	食肉 処理加工設備	2,008	1,650	117 (3,073)		32	3,807	685 (130)

- (注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、工具・器具及び備品、生物、建設仮勘定及びソフトウェアの合計であります。  
 2 従業員数の( )は、臨時従業員数を外書きしております。  
 3 上記の他、主要な設備のうち連結会社以外から賃借している設備の内容は、下記のとおりであります。なお、賃借料には消費税等を含んでおりません。

会社名	事業所名 (所在地)	オペレーティング・ セグメントの名称	設備の内容	年間賃借料 (百万円)	土地・建物 延面積 (千㎡)
提出会社	川崎物流センター 他2ヶ所 (川崎市川崎区)	加工事業本部	冷蔵冷凍倉庫設備	817	32
日本物流セン ター(株)	関西事業所 (兵庫県西宮市)	食肉事業本部	冷蔵冷凍倉庫設備 (土地)	515	29

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループでは、期末時点において設備計画等を当社及び子会社別に大枠で決定していますので、オペレーティング・セグメントごとの数値を開示する方法によっております。

当連結会計年度後1年間の設備投資計画は32,000百万円であり、オペレーティング・セグメントごとの内訳は次のとおりです。

オペレーティング・セグメントの名称	平成25年3月末 計画金額(百万円)	設備等の主な内容・目的	資金調達方法
加工事業本部	13,000	ハム・ソーセージ及び加工食品の生産設備及び営業設備などの増設及び更新	自己資金及び借入金
食肉事業本部	14,600	食肉の生産飼育設備、加工・処理設備及び営業設備の増設・更新及び充実	同上
関連企業本部	3,000	水産物及び乳製品の生産設備・営業設備の更新及び充実	同上
小計	30,600		
消去調整他	1,400		
合計	32,000		

(注) 1 金額には消費税等は含んでおりません。

2 経常的な設備の更新のための除・売却を除き、重要な設備の除・売却の計画はありません。

3 各セグメントの設備計画の概要は次のとおりです。

#### 加工事業本部

当社では、加工食品の生産設備及び営業設備の増設・更新などに3,400百万円の設備投資を計画しております。

連結子会社では、日本ハムファクトリー(株)、日本ハム食品(株)を中心にハム・ソーセージ及び加工食品の生産設備などの増設・更新などに9,600百万円の設備投資を計画しております。

#### 食肉事業本部

当社では、営業設備の更新・充実などに400百万円の設備投資を計画しております。

連結子会社では、日本ホワイトファーム(株)、インターファーム(株)などの生産飼育設備の更新・充実などに5,000百万円、関東日本フード(株)などの営業設備の充実に5,250百万円、日本フードパッカー(株)などの加工・処理設備の更新・充実などに2,900百万円の設備投資を計画しております。

#### 関連企業本部

マリンフーズ(株)、(株)宝幸を中心に水産物・乳製品の生産設備・営業設備の更新及び充実などに3,000百万円の設備投資を計画しております。

## 第4 【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	570,000,000
計	570,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成25年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成25年6月27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	228,445,350	228,445,350	東京証券取引所 (市場第一部) 大阪証券取引所 (市場第一部)	単元株式数は1,000株 であります。
計	228,445,350	228,445,350		

(注) ルクセンブルク証券取引所(CDR)については、平成25年1月2日に上場廃止を行なっております。

(2) 【新株予約権等の状況】

旧商法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

株主総会の決議日（平成16年6月25日）		
	事業年度末現在	提出日の前月末現在
	（平成25年3月31日）	（平成25年5月31日）
新株予約権の数（個）	52	45
新株予約権のうち自己新株予約権の数（個）		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数は1,000株であります。	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	52,000	45,000
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1株当たり1	同左
新株予約権の行使期間	平成16年7月13日～平成36年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	新株予約権の割当を受けた者は、当社の役員等のいずれの地位をも喪失した日の1年後の日の翌日から新株予約権を行使できるものとする。その他の条件は、取締役会の決議に基づき、当社と新株予約権の割当を受けたものとの間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めるところによる。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡、担保権の設定、遺贈その他の処分の禁止。	同左
代用払込みに関する事項		
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項		

株主総会の決議日（平成17年6月28日）		
	事業年度末現在	提出日の前月末現在
	（平成25年3月31日）	（平成25年5月31日）
新株予約権の数（個）	47	47
新株予約権のうち自己新株予約権の数（個）		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数は1,000株であります。	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	47,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1株当たり1	同左
新株予約権の行使期間	平成17年7月12日～平成37年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	新株予約権の割当を受けた者は、当社の役員等のいずれの地位をも喪失した日の1年後の日の翌日から新株予約権を行使できるものとする。その他の条件は、取締役会の決議に基づき、当社と新株予約権の割当を受けたものとの間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めるところによる。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡、担保権の設定、遺贈その他の処分の禁止。	同左
代用払込みに関する事項		
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項		

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

株主総会の決議日（平成18年6月28日）		
	事業年度末現在 （平成25年3月31日）	提出日の前月末現在 （平成25年5月31日）
新株予約権の数（個）	66	65
新株予約権のうち自己新株予約権の数（個）		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数は1,000株であります。	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	66,000	65,000
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1株当たり1	同左
新株予約権の行使期間	平成18年8月9日～平成38年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	新株予約権者は、当社及び関係会社（当社の出資比率が20%以上の会社をいう。）の取締役、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した日の1年後の翌日から4年を経過する日までの間に限り新株予約権を行使できるものとする。その他の条件は、取締役会の決議に基づき、当社と新株予約権の割当を受けたものとの間で締結する「新株予約権（株式報酬型ストックオプション）割当契約書」で定めるところによる。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡、担保権の設定、遺贈その他の処分の禁止。	同左
代用払込みに関する事項		
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）	同左

（注）当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

- 交付する再編対象会社の新株予約権の数
- 残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。
- 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
- 再編対象会社の普通株式とする。
- 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
- 組織再編行為の条件等を勘案の上、決定する。
- 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
- 交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
- 新株予約権を行使することができる期間
- 上記に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、上記に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。
- 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
- 組織再編行為の条件等を勘案の上、決定する。
- 譲渡による新株予約権の取得の制限
- 譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。

株主総会の決議日（平成19年6月27日）		
	事業年度末現在 （平成25年3月31日）	提出日の前月末現在 （平成25年5月31日）
新株予約権の数（個）	71	69
新株予約権のうち自己新株予約権の数（個）		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数は1,000株であります。	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	71,000	69,000
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1株当たり1	同左
新株予約権の行使期間	平成19年7月27日～平成39年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	新株予約権者は、当社及び関係会社（当社の出資比率が20%以上の会社をいう。）の取締役、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した日の1年後の翌日から4年を経過する日までの間に限り新株予約権を行使できるものとする。その他の条件は、取締役会の決議に基づき、当社と新株予約権の割当を受けたものとの間で締結する「新株予約権（株式報酬型ストックオプション）割当契約書」で定めるところによる。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡、担保権の設定、遺贈その他の処分の禁止。	同左
代用払込みに関する事項		
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）	同左

（注）当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。

新株予約権を行使することができる期間

上記に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、上記に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

組織再編行為の条件等を勘案の上、決定する。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。

会社法に基づき発行した新株予約権付社債は、次のとおりであります。

第5回無担保転換社債型新株予約権付社債（平成22年3月1日発行）		
	事業年度末現在 （平成25年3月31日）	提出日の前月末現在 （平成25年5月31日）
新株予約権の数（個）	29,985	29,983
新株予約権のうち自己新株予約権の数（個）		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数は1,000株であります。	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	22,906,803（注）1	22,905,277
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1株当たり1,309（注）2	同左
新株予約権の行使期間	平成22年4月1日～平成26年2月27日 （注）3	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 1,309 資本組入額 655（注）4	同左
新株予約権の行使の条件	当社が本新株予約権付社債を買入れ本社債を消却した場合には、当該本社債に係る本新株予約権を行使することはできない。また、各本新株予約権の一部について本新株予約権を行使することはできないものとする。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権付社債は、会社法第254条第2項本文および第3項本文の定めにより本新株予約権または本社債の一方のみを譲渡することはできない。	同左
代用払込みに関する事項	1 各本新株予約権の行使に際しては、当該各本新株予約権に係る各本社債を出資するものとする。 2 各本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、各本社債の払込金額と同額とする。	同左
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）5	同左
新株予約権付社債の残高(百万円)	29,985	29,983

(注) 1 本新株予約権の目的である株式の数は、同一の新株予約権者により同時に行使された本新株予約権に係る本社債の金額の総額を下記(注) 2記載の転換価額で除して得られる数としております。この場合に1株未満の端数を生ずる場合は、これを切り捨て、現金による調整は行わないものとしております。

(注) 2 各本新株予約権の行使に際しては、当該各本新株予約権に係る各本社債を出資するものとし、各本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、各本社債の払込金額と同額としております。転換価額は、当初、1,309円としております。ただし、転換価額は下記(1)～(5)に定めるところにより調整または減額されることがあります。

(1) 当社は、本新株予約権付社債の発行後、本項(2)に掲げる各事由により当社の普通株式数に変更を生じる場合または変更を生ずる可能性がある場合は、次に定める算式（以下「新株発行等による転換価額調整式」という。）をもって転換価額を調整するものとしております。

$$\text{調整後転換価額} = \text{調整前転換価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{発行・処分株式数}}{\text{時価}} \times \frac{1 \text{株あたりの払込金額}}{\text{発行・処分株式数}}}{\text{既発行株式数} + \frac{\text{発行・処分株式数}}{\text{時価}}}$$

(2) 新株発行等による転換価額調整式により転換価額の調整を行う場合については、次に定めるところによるものとしております。

時価を下回る払込金額をもってその発行する当社普通株式またはその処分する当社の有する当社普通株式を引き受ける者の募集をする場合。

当社普通株式の株式分割または当社普通株式の無償割当て等をする場合



時価を下回る価額をもって当社普通株式の交付と引換えに取得される証券(権利)もしくは取得させることができる証券(権利)または当社普通株式の交付を受けることができる新株予約権の交付と引換えに取得される証券(権利)もしくは取得させることができる証券(権利)、または行使することにより当社普通株式の交付を受けることができる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)を発行する場合、なお、新株予約権無償割当ての場合(新株予約権付社債を無償で割り当てる場合を含む、以下同じ。)は、新株予約権を無償として当該新株予約権を発行したものと本 を適用します。

- (3) 当社は、本新株予約権付社債の発行後、特別配当を実施する場合には、次に定める算式をもって転換価額を調整することとしております。

$$\text{調整後 転換価額} = \text{調整前 転換価額} \times \frac{\text{時価} - 1 \text{株あたり特別配当}}{\text{時 価}}$$

「1株あたり特別配当」とは、特別配当を剰余金の配当に係る当該事業年度の最終の基準日における各社債の金額(金100万円)あたりの本新株予約権の目的となる株式の数で除した金額をいいます。1株あたり特別配当の計算については、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を四捨五入することとしております。

- (4) 当社は、本項(2)および(3)に掲げた事由によるほか、次の各号に該当する場合は社債管理者と協議のうえその承認を得て、転換価額の調整を適切に行うものとしております。

株式の併合、合併、会社分割または株式交換のために転換価額の調整を必要とするとき。

上記のほか、当社の発行済普通株式数の変更または変更の可能性が生じる事由の発生により転換価額の調整を必要とするとき。

当社普通株式の株主に対する他の種類株式の無償割当てのために転換価額の調整を必要とするとき。

金銭以外の財産を配当財産とする剰余金の配当が、経済的に特別配当に相当するために転換価額の調整を必要とするとき。

転換価額を調整すべき事由が2つ以上相対して発生し、一方の事由に基づく調整後の転換価額の算出にあたり使用すべき時価が、他方の事由によって調整されているとみなされるとき。

- (5) 転換価額は、組織再編行為による繰上償還又は上場廃止等による繰上償還にかかる公告を行なった場合、転換価額減額期間において、社債要項に従って決定される転換価額に減額されることとしております。

(注) 3 ただし、以下の期間については、行使請求をすることができないものとしております。

- (1) 当社普通株式に係る株主確定日(会社法第124条第1項に定める基準日をいいます。)およびその前営業日(振替機関の休業日でない日をいいます。以下同じ。)

- (2) 振替機関が必要であると認めた日。

- (3) 組織再編行為において承継会社等の新株予約権を交付する場合で、本新株予約権の行使請求の停止が必要となるときは、当社が行使請求を停止する期間(当該期間は1か月を超えないものとします。)その他必要な事項をあらかじめ書面により社債管理者に通知し、かつ、当該期間の開始日の30日前までに必要な事項を公告した場合における当該期間。

- (4) 平成26年2月27日以前に本社債が償還される場合には、当該償還日の前銀行営業日以降。

- (5) 一定の事象が生じ、当社が本社債につき期限の利益を喪失した場合には、期限の利益の喪失日(当日を含める。)以降。

(注) 4 本新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとしております。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額としております。

(注) 5 当社が、組織再編行為を行う場合は、組織再編行為による本社債の繰上償還を行う場合を除き、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の新株予約権者に対して、当該新株予約権者の有する本新株予約権に代えて、それぞれの場合につき、承継会社等の新株予約権で、本項(1)~(8)の内容のもの(以下「承継新株予約権」という。)を交付するものとします。この場合、組織再編行為の効力発生日において、本新株予約権は消滅し、本社債に係る債務は承継会社等に承継され、本新株予約権者は、承継新株予約権の新株予約権者となるものとし、本社債の社債要項の本新株予約権に関する規定は承継新株予約権について準用するものとします。ただし、吸収分割または新設分割を行う場合は、以下の条件に沿って、その効力発生日の直前において残存する本新株予約権の新株予約権者に対して当該本新株予約権に代えて承継会社等の承継新株予約権を交付し、承継会社等が本社債に係る債務を承継する旨を、吸収分割契約または新設分割計画において定めた場合に限るものとします。

- (1) 交付する承継会社等の承継新株予約権の数

組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の数と同一の数とします。

- (2) 承継新株予約権の目的たる承継会社等の株式の種類承継新株予約権の目的である株式の種類承継会社等の普通株式とします。

- (3) 承継新株予約権の目的たる承継会社等の株式の数の算定方法承継新株予約権の目的である株式の数の算定方法行使請求に係る承継新株予約権が付された承継社債の金額の合計額を本項(4)に定める転換価額で除して得られる数とする。この場合に1株未満の端数を生じたときはこれを切り捨て、現金による調整は行わないものとします。

- (4) 承継新株予約権付社債の転換価額  
組織再編行為の効力発生日の直前に本新株予約権を行使した場合に本新株予約権者が得られるのと同等の経済的価値を、組織再編行為の効力発生日の直後に承継新株予約権の新株予約権者がこれを行使したときに受領できるように、承継新株予約権付社債（承継新株予約権を承継会社等に承継された本社債に付したものをいいます。以下同じ。）の転換価額を定めるものとします。なお、組織再編行為の効力発生日以後における承継新株予約権付社債の転換価額は、上記(注)2記載の新株予約権の行使時の払込金額に準じた調整または減額を行う。
- (5) 承継新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及びその価額またはその算定方法  
交付される各承継新株予約権の行使に際しては、当該各承継新株予約権に係る各社債を出資するものとし、各承継新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各社債の金額と同額とします。
- (6) 承継新株予約権を行使することができる期間  
組織再編行為の効力発生日（当社が上記(注)3(5)に定める行使を停止する期間を指定したときは、当該組織再編行為の効力発生日または当該期間の末日の翌銀行営業日のうちいずれか遅い日）から、上記(注)3に定める本新株予約権の行使請求期間の満了日までとします。
- (7) 承継新株予約権の行使の条件及び承継新株予約権の取得条項  
行使の条件は上記「新株予約権の行使の条件」欄に準じて決定し、取得条項は定めないものとします。
- (8) 承継新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金および資本準備金に関する事項  
上記(注)4に準じて決定します。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成10年4月1日～ 平成11年3月31日	570,143	228,445,350	469	24,166	468	43,084

(注) 転換社債の株式転換による増加であります。

(6) 【所有者別状況】

平成25年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数1,000株)								単元未満 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)		60	27	306	299	4	7,409	8,105	
所有株式数 (単元)		109,768	7,663	11,480	52,487	9	46,457	227,864	581,350
所有株式数 の割合(%)		48.17	3.36	5.04	23.04	0.00	20.39	100.00	

(注) 1 自己株式29,466,532株は、「個人その他」に29,466単元、「単元未満株式の状況」に532株含まれています。

なお、自己株式29,466,532株は株主名簿記載上の株式数であり、期末日現在の実質的な所有株式数と同一であります。

2 「単元未満株式の状況」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が、200株含まれております。

(7) 【大株主の状況】

平成25年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数に対する 所有株式数の割合(%)
日本マスタートラスト 信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11-3	17,115	7.49
日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	12,072	5.28
株式会社百十四銀行	香川県高松市亀井町5-1	8,287	3.63
明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内2丁目1-1	7,354	3.22
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7-1	7,326	3.21
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内1丁目6-6	6,962	3.05
農林中央金庫	東京都千代田区有楽町1丁目13-2	5,926	2.59
日本興亜損害保険株式会社	東京都千代田区霞が関3丁目7-3	4,990	2.18
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内1丁目1-2	4,650	2.04
SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS (常任代理人 香港上海銀行東京 支店)	338 Pitt Street Sydney NSW 2000 Australia (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	3,794	1.66
計		78,478	34.35

(注) 1 上記「大株主の状況」のほか当社所有の自己株式29,466千株(12.90%)があります。

2 上記「大株主の状況」の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は次のとおりであります。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) 17,115千株

日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) 12,072千株

3 平成22年4月7日付(報告義務発生日平成22年3月31日)でマラソン・アセット・マネジメント・エルエルピーから大量保有報告書が関東財務局に提出されておりますが、当事業年度期末現在における当該法人名義の実質所有株式数の確認ができておりませんので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。

なお、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります

大量保有者名	保有株式数(千株)	株式保有割合(%)
マラソン・アセット・マネジメント・エルエルピー	11,947	5.23

4 平成24年11月21日付(報告義務発生日平成24年11月15日)で三井住友信託銀行株式会社から大量保有報告書(変更報告書)が関東財務局長に提出されておりますが、当事業年度末における当該法人名義の実質所有株式数の確認ができておりませんので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。

なお、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

大量保有者名	保有株式数(千株)	株式保有割合(%)
三井住友信託銀行株式会社	6,120	2.68
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	562	0.25
日興アセットマネジメント株式会社	4,134	1.81

- 5 平成25年2月13日付(報告義務発生日平成25年2月4日)で株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループから大量保有報告書(訂正報告書)が関東財務局長に提出されており、株式会社三菱東京UFJ銀行が保有する7,326千株につきましては、上記「大株主の状況」に記載しておりますが、他の共同保有者については、当事業年度末における当該法人名義の実質所有株式数の確認ができておりませんので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。

なお、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

大量保有者名	保有株式数(千株)	株式保有割合(%)
株式会社三菱東京UFJ銀行	7,326	3.21
三菱UFJ信託銀行株式会社	11,887	5.20
三菱UFJ投信株式会社	1,986	0.87
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	2,730	1.20

- 6 平成25年3月22日付(報告義務発生日平成25年3月15日)で野村證券株式会社から大量保有報告書(変更報告書)が関東財務局長に提出されておりますが、当事業年度末における当該法人名義の実質所有株式数の確認ができておりませんので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。

なお、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

大量保有者名	保有株式数(千株)	株式保有割合(%)
野村證券株式会社	329	0.14
NOMURA INTERNATIONAL PLC	5,059	2.21
NOMURA SECURITIES INTERNATIONAL, Inc.	73	0.03
野村アセットマネジメント株式会社	5,671	2.48

(8) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成25年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 29,466,000		
完全議決権株式(その他)	普通株式 198,398,000	198,398	
単元未満株式	普通株式 581,350		1単元(1,000株)未満の株式
発行済株式総数	228,445,350		
総株主の議決権		198,398	

(注) 「単元未満株式」の欄には、当社所有の自己株式532株及び、証券保管振替機構名義の株式200株が含まれております。

【自己株式等】

平成25年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合(%)
(自己保有株式) 日本ハム株式会社	大阪市北区梅田二丁目 4番9号	29,466,000		29,466,000	12.90
計		29,466,000		29,466,000	12.90

(9) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、新株予約権方式によるストックオプション制度を採用しております。

平成16年6月25日定時株主総会決議

旧商法の規定に基づき、平成16年6月25日開催の定時株主総会において決議されたものです。

決議年月日	平成16年6月25日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社の取締役、監査役及び執行役員 16
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の 交付に関する事項	同上

平成17年6月28日定時株主総会決議

旧商法の規定に基づき、平成17年6月28日開催の定時株主総会において決議されたものです。

決議年月日	平成17年6月28日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社の取締役、監査役及び執行役員 18
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

平成18年6月28日定時株主総会決議

会社法の規定に基づき、平成18年6月28日開催の定時株主総会において決議されたものです。

決議年月日	平成18年6月28日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社の取締役、監査役及び執行役員 20
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

平成19年6月27日定時株主総会決議

会社法の規定に基づき、平成19年6月27日開催の定時株主総会において決議されたものです。

決議年月日	平成19年6月27日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社の取締役(社外取締役を除く)及び執行役員 21
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号に該当する普通株式の取得及び会社法第155条7号に該当する普通株式の取得

### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(平成24年5月14日)での決議状況 (取得期間 平成24年5月15日～平成24年6月15日)	1,200,000	1,440,000,000
当事業年度前における取得自己株式		
当事業年度における取得自己株式	1,000,000	998,000,000
残存決議株式の総数及び価額の総額	200,000	442,000,000
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	16.7	30.7
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	16.7	30.7

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(平成24年10月31日)での決議状況 (取得期間 平成24年11月1日～平成25年1月28日)	15,000,000	15,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式		
当事業年度における取得自己株式	12,779,000	14,999,459,000
残存決議株式の総数及び価額の総額	2,221,000	541,000
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	14.8	0.0
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	14.8	0.0

### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価格の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	7,606	9,049,554
当期間における取得自己株式	2,563	3,797,616

(注) 当期間における取得自己株式には、平成25年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (円)	株式数(株)	処分価額の総額 (円)
引き受ける者の募集を行った 取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、会社分割に係る 移転を行った取得自己株式				
その他 (新株予約権の権利行使)	37,455	40,273,487	10,526	11,660,087
(単元未満株式の買増請求による 売渡)	1,334	1,410,251		
保有自己株式数	29,466,532		29,458,569	

- (注) 1 当期間における取得自己株式の処理状況のその他には、平成25年6月1日から有価証券報告書提出日までの新株予約権の権利行使による株式数は含めておりません。
- 2 当期間における保有自己株式数には、平成25年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の権利行使及び単元未満株式の買取りによる株式数による株式数は含めておりません。



### 3 【配当政策】

剰余金の配当等の決定に関する基本方針は、長期的発展の礎となる企業体質強化のための内部留保の充実と安定配当を基本として、業績に対応した配当を実施してまいりたいと考えております。

当社は、期末配当の年1回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、剰余金の配当の決定機関は取締役会であり、「剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議をもって定める。」旨定款に定めております。

また、期末配当の年1回のほか、「基準日を定めて剰余金の配当を行うことができる。」旨定款に定めております。

内部留保金は、将来にわたっての競争力を維持成長させるための投資資金として有効に活用してまいります。

配当については、連結業績に応じた利益配分を基本に連結配当性向30%を目安として、安定的かつ継続的な配当成長を目指してまいります。当分の間は配当金の下限を1株当たり16円とする予定です。

また、自己株式の取得につきましても、成長への投資や財務体質を勘案しつつ、1株当たりの株主価値とROEの向上を目的として機動的に実施してまいります。

当事業年度の配当につきましては、上記の方針に基づき、連結財務状況や通期の連結業績等を総合的に勘案したうえで、1株当たり24円とさせていただきます。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
平成25年5月13日 取締役会決議	4,775	24

### 4 【株価の推移】

#### (1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期
決算年月	平成21年3月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月
最高(円)	1,860	1,239	1,267	1,180	1,599
最低(円)	885	987	851	918	923

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものです。

#### (2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成24年10月	11月	12月	平成25年1月	2月	3月
最高(円)	1,038	1,239	1,234	1,278	1,465	1,599
最低(円)	968	1,069	1,150	1,173	1,246	1,430

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものです。

5 【役員 の 状況】

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役会長	代表取締役	小林 浩	昭和21年10月13日生	昭和44年4月 当社入社 平成5年3月 当社輸入プロイラー部長 平成11年4月 当社輸入食肉第二事業部長代行 平成12年6月 当社取締役輸入食肉第二事業部長 平成15年4月 当社上席執行役員関連企業本部事業統轄部長 平成17年2月 当社上席執行役員加工事業本部副本部長 平成17年4月 当社常務執行役員加工事業本部長 平成17年6月 当社取締役(常務執行役員)加工事業本部長 平成19年4月 当社代表取締役社長 平成24年4月 当社代表取締役会長(現在)	(注)4	47
取締役社長	代表取締役	竹添 昇	昭和23年11月25日生	昭和47年4月 当社入社 平成11年3月 当社統轄室長 平成15年4月 当社執行役員経営企画部長 平成16年4月 当社執行役員経営企画本部長、経営企画部長、中央研究所担当 平成17年4月 当社上席執行役員経営企画本部長、経営企画部長 平成17年6月 当社取締役(上席執行役員)経営企画本部長、経営企画部長 平成19年4月 当社取締役(常務執行役員)経営企画本部長、企業戦略室長 平成20年4月 当社取締役(常務執行役員)グループ経営本部長、監査部担当 平成21年4月 当社代表取締役(副社長執行役員)グループ経営本部長 平成21年6月 当社代表取締役副社長(副社長執行役員)グループ経営本部長 平成23年4月 当社代表取締役副社長(副社長執行役員)グループ経営本部長、中央研究所担当 平成24年4月 当社代表取締役社長(現在)	(注)4	42
取締役専務執行役員	品質保証部・お客様コミュニケーション部・監査部担当、東京支社長	大社 啓二	昭和31年1月7日生	昭和55年4月 当社入社 平成2年6月 当社取締役営業企画部長、市場開発室長 平成3年3月 当社取締役営業企画部長 平成4年6月 当社常務取締役営業企画部長 平成6年6月 当社専務取締役営業企画部長 平成6年7月 当社専務取締役マーケティング本部長 平成7年6月 当社専務取締役マーケティング本部長、近畿圏事業部長 平成8年6月 当社代表取締役社長 平成14年8月 当社専務取締役東京支社長 平成15年4月 当社取締役(常務執行役員)関連企業本部長、東京支社長 平成17年4月 当社取締役(常務執行役員)関連企業本部長 平成17年12月 当社取締役(常務執行役員)関連企業本部長、事業統轄部長 平成18年4月 当社取締役(常務執行役員)関連企業本部長 平成19年4月 当社取締役(専務執行役員)関連企業本部長 平成20年4月 当社取締役(専務執行役員)品質保証部・お客様コミュニケーション部・中央研究所担当 平成21年4月 当社取締役(専務執行役員)品質保証部・お客様コミュニケーション部・中央研究所担当、東京支社長 平成23年4月 当社取締役(専務執行役員)品質保証部・お客様コミュニケーション部・監査部担当、東京支社長(現在)	(注)4	993

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役 専務執行 役員	加工事業 本部長	内 田 幸 次	昭和25年11月13日生	昭和48年4月 当社入社 平成12年4月 当社加工食品事業本部生産統括部長 平成15年1月 当社加工食品事業部副事業部長 平成16年1月 当社加工食品事業部長 平成16年4月 当社執行役員加工事業本部デリ商品事業部 長 平成17年2月 当社執行役員加工事業本部生産統轄部長、 デリ商品事業部長 平成17年4月 当社上席執行役員加工事業本部生産統轄部 長、デリ商品事業部長 平成19年4月 当社常務執行役員加工事業本部長、生産統 轄部長 平成19年6月 当社取締役(常務執行役員)加工事業本部 長、生産統轄部長 平成20年4月 当社取締役(常務執行役員)加工事業本部長 平成20年9月 当社取締役(常務執行役員)加工事業本部 長、デリ商品事業部長 平成21年4月 当社取締役(常務執行役員)加工事業本部長 平成25年4月 当社取締役(専務執行役員)加工事業本部長 (現在)	(注)4	27
取締役 常務執行 役員	グループ経営 本部長、経理 財務部・IT 戦略部担当	畑 佳 秀	昭和33年5月20日生	昭和56年4月 当社入社 平成20年4月 当社経理財務部長 平成21年4月 当社執行役員経理財務部長 平成23年4月 当社執行役員経理財務部長、情報企画部担 当 平成23年6月 当社取締役(執行役員)経理財務部長、情報 企画部担当 平成24年4月 当社取締役(常務執行役員)グループ経営本 部長、経理財務部・IT戦略部担当(現 在)	(注)4	11
取締役 常務執行 役員	食肉事業 本部長	末 澤 壽 一	昭和29年3月20日生	昭和51年4月 当社入社 平成9年4月 日本フード関東北陸(株)へ出向、同社事業部 長 平成9年5月 同社取締役 平成11年5月 同社代表取締役常務 平成14年4月 日本フード(株)代表取締役 平成15年6月 (株)宝幸代表取締役専務 平成16年6月 同社代表取締役社長 平成23年4月 当社執行役員食肉事業本部海外食肉事業部 長、海外食肉事業部事業管理室長、アジア・ 欧州事業統括 平成24年4月 当社常務執行役員食肉事業本部長 平成24年6月 当社取締役(常務執行役員)食肉事業本部長 (現在)	(注)4	5

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役 執行役員	加工事業 本部 営業本部長	辻 本 和 泰	昭和26年 8月15日生	昭和49年 4月 当社入社 平成10年 3月 当社北関東販売部長 平成12年 4月 当社広域量販部長 平成15年 4月 当社執行役員営業本部広域量販部長 平成17年 2月 当社執行役員加工事業本部営業本部副本部長、量販事業部長 平成19年 4月 当社上席執行役員加工事業本部営業本部長、量販事業部長、北海道販売部長 平成20年 4月 当社上席執行役員加工事業本部営業本部長、北海道販売部長 平成20年10月 当社上席執行役員加工事業本部営業本部長 平成21年 4月 当社執行役員加工事業本部営業本部長 平成21年 6月 当社取締役(執行役員)加工事業本部営業本部長 平成23年 2月 当社取締役(執行役員)加工事業本部営業本部長、量販事業部長 平成25年 4月 当社取締役(執行役員)加工事業本部営業本部長(現在)	(注) 4	16
取締役 執行役員	関連企業 本部長	川 村 浩 二	昭和36年 1月17日生	昭和58年 4月 当社入社 平成19年 4月 当社経営企画本部経営企画部長 平成20年 4月 当社グループ経営本部経営企画部長 平成21年 4月 当社執行役員グループ経営本部経営企画部長 平成22年 4月 当社執行役員関連企業本部長 平成22年 6月 当社取締役(執行役員)関連企業本部長(現在)	(注) 4	8
取締役		片 山 登 志 子	昭和28年 6月 3日生	昭和52年 8月 大阪家庭裁判所 裁判所事務官任官 昭和55年 4月 大阪家庭裁判所家事部裁判所書記官任官 昭和63年 4月 大阪弁護士会登録 平成 5年 4月 片山登志子法律事務所開設 平成17年 7月 片山・黒木・平泉法律事務所開設(現在) 平成20年 6月 当社取締役(現在)	(注) 4	
取締役		高 巖	昭和31年 3月10日生	平成 3年 9月 ペンシルベニア大学ウォートン・スクール フィッシャー・スミス客員研究員 平成 6年 4月 麗澤大学国際経済学部 専任講師 平成13年 4月 同大学国際経済学部(現:経済学部)教授 (現在) 平成14年 4月 同大学大学院国際経済研究科(現:経済研究科) 教授(現在) 平成17年 6月 三井住友海上火災保険(株)社外取締役 平成19年 4月 京都大学経営管理大学院 客員教授(現在) 平成20年 4月 三井住友海上グループホールディングス(株) 社外取締役 平成21年 4月 麗澤大学経済学部 学部長 平成22年 6月 当社取締役(現在)	(注) 4	

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
監査役	常勤	板垣博	昭和26年1月10日生	昭和49年4月 当社入社 平成14年9月 当社秘書室長 平成15年8月 当社管理本部内部統制構築支援プロジェクトリーダー 平成17年4月 当社管理本部NTプロジェクト推進チームリーダー 平成18年4月 当社管理本部総務部長 平成20年4月 当社総務部長、JSOX運用推進責任者 平成21年3月 当社総務部シニアマネージャー 平成21年6月 当社監査役(現在)	(注)7	3
監査役	常勤	西尾勝利	昭和25年2月13日生	昭和47年4月 当社入社 平成12年7月 当社経理部副部長 平成15年6月 当社経理部長 平成16年4月 当社執行役員経営企画本部経理部長 平成19年4月 当社上席執行役員経営企画本部経理部長 平成20年4月 当社上席執行役員経理財務部・情報企画部担当 平成20年6月 当社取締役(上席執行役員)経理財務部・情報企画部担当 平成21年4月 当社取締役(執行役員)監査部・情報企画部・エンジニアリング部担当 平成23年4月 当社取締役 平成23年6月 当社監査役(現在)	(注)5	11
監査役	非常勤	本井文夫	昭和19年7月26日生	昭和44年4月 東京地方裁判所 裁判官任官 昭和50年5月 大阪弁護士会登録、御堂筋法律事務所入所 平成6年6月 中外炉工業(株)社外監査役(現在) 平成13年7月 法務省人権擁護委員 平成13年12月 大阪地方裁判所民事調停委員 平成15年1月 弁護士法人御堂筋法律事務所社員(現在) 平成17年6月 ゼット(株)社外監査役(現在) 平成23年6月 当社監査役(現在)	(注)5	
監査役	非常勤	大塚明	昭和24年4月1日生	昭和48年4月 神戸弁護士会(現:兵庫県弁護士会)登録 昭和52年5月 神戸法律事務所開設 昭和52年6月 海事補佐人登録 昭和63年7月 日本海運集会所海事仲裁委員(現在) 平成6年4月 神戸地方簡易裁判所民事調停委員 平成13年4月 兵庫県弁護士会会長 平成15年10月 神戸市教育委員(現在) 平成16年4月 日本弁護士連合会副会長 平成17年4月 神戸学院大学法科大学院客員教授 平成20年4月 神戸居留地法律事務所開設(現在)、神戸学院大学法科大学院教授(現在) 平成23年3月 (株)ノーリツ補欠監査役(現在) 平成23年6月 当社監査役(現在)	(注)5	
監査役	非常勤	森本民雄	昭和16年1月14日生	昭和39年4月 呉羽紡績(現:東洋紡績)(株)入社 昭和43年8月 監査法人富島会計事務所(現:新日本有限責任監査法人)入所 昭和46年6月 公認会計士登録 平成12年5月 監査法人太田昭和センチュリー(現:新日本有限責任監査法人)理事 平成17年6月 新日本監査法人(現:新日本有限責任監査法人)退職 平成19年6月 積水化学工業(株)社外監査役 平成23年6月 同社社外監査役退任 平成24年6月 当社監査役(現在)	(注)6	
計						1,163

- (注) 1 取締役片山登志子、高巖は、社外取締役であります。
- 2 監査役本井文夫、大塚明及び森本民雄は、社外監査役であります。
- 3 経営監視機能と業務執行機能のそれぞれの役割と権限、責任の明確化を図るため、執行役員制度を導入しております。執行役員は取締役兼務6名を含む24名で、以下、食肉事業本部輸入食肉事業部長井上勝美、食肉事業本部米州事業統括、Day-Lee Foods, Inc. 取締役社長大社隆仁、品質保証部長、お客様コミュニケーション部長緒方俊一、食肉事業本部管理統括部長篠原三典、食肉事業本部海外食肉事業部長、豪州事業統括、アジア・欧州事業統括板東冠治、加工事業本部営業本部量販事業部長木藤哲大、コンプライアンス部長、社会・環境室担当西原耕一、加工事業本部デリ商品事業部長、商品企画室長三国和浩、グループ経営本部経営企画部長、中央研究所担当宮階定憲、総務部・人事部・法務部・エンジニアリング部担当高松肇、加工事業本部管理統括部長大山浩一、食肉事業本部国内食肉生産事業部長矢野博之、加工事業本部ハム・ソーセージ事業部長大社修司、食肉事業本部フード・物流事業部長小川貞一、加工事業本部営業本部フードサービス事業部長森山智春、食肉事業本部国内食肉事業部長前田文男、経理財務部長片岡雅史、グループ経営本部海外戦略部長、コーポレート戦略タスクフォース担当藤井秀樹で構成しております。
- 4 平成25年6月26日開催の定時株主総会の終結の時から1年間
- 5 平成23年6月24日開催の定時株主総会の終結の時から4年間
- 6 平成24年6月27日開催の定時株主総会の終結の時から4年間
- 7 平成25年6月26日開催の定時株主総会の終結の時から4年間
- 8 当社は、法令に定める監査役員の数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第2項に定める補欠監査役1名を選任しております。補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
芝 昭彦	昭和42年3月30日生	平成3年4月 警察庁入庁 平成5年1月 警察大学校助教授 平成8年7月 神奈川県警察本部警備部外事課長 平成10年7月 警察庁警備局外事課課長補佐 平成16年10月 第二東京弁護士会弁護士登録、国広総合法律事務所入所 平成22年4月 芝経営法律事務所代表(現在) 平成22年5月 フクダ電子(株)社外監査役(現在) 平成22年6月 (株)ペリサーブ社外取締役(現在) 平成23年6月 当社補欠監査役(現在)、岡本硝子(株)社外監査役(現在)	(注)	

(注) 補欠監査役の任期は、就任した時から退任した監査役の任期の満了の時までであります。

## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

#### 企業統治の体制

##### (コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方)

当社グループは、各事業部、関係会社がそれぞれの市場に最適な組織体制・事業戦略で運営され、その強みを発揮し、その上で、総合力を生かすグループ経営を目指しています。その為にも、経営基盤にコンプライアンス経営の徹底とコーポレート・ガバナンスの強化が不可欠です。コーポレート・ガバナンスをしっかり機能させ、「顧客」「株主」「取引先」「従業員」などの各ステークホルダーに対する説明責任を確実に果たしていきたいと考えております。

当社グループにおけるコーポレート・ガバナンスの基本は、取締役の「経営監視機能」と執行役員の「業務執行機能」において責任と権限を明確化することです。経営監視機能を担う取締役の員数は、迅速かつ適切な意思決定及び取締役会が負う責務の範囲を考慮して12名以下とし、取締役会をサポートする本社部門、委員会の充実を図っております。

また取締役会の透明性を担保するために、原則として複数名の社外取締役を選任することを基本としております。取締役の任期につきましては、毎年度の経営責任を明確にする上で1年としております。

また監査役及び監査役会による経営監視体制も構築しております。監査役の員数は、取締役会に対する監視機能を十分に果たすために5名とし、3名以上の社外監査役を選任することを基本としております。原則として取締役会もしくは監査役会の構成メンバーには、経理担当役員以外に、財務の知識経験を有する者及び弁護士等の法律の専門家をそれぞれ1名以上選任するものとします。

さらにコーポレート・ガバナンスの強化は、経営体制だけでなく、職場からの積み上げも重要との認識から、事業所やグループ会社の内部統制機能の強化も図っております。

##### (ガバナンス体制選択の理由)

取締役の「経営監視機能」と執行役員の「業務執行機能」に、責任と権限を明確化しています。取締役会は、月1回の開催を例とし、取締役（社外取締役を含む）と監査役（社外監査役を含む）で構成され、最高意思決定機関として法令、定款に定める事項及びその他重要事項の決定を行います。監査役会は、月1回の開催を例とし、監査役（社外監査役を含む）で構成され、監査に関する重要な事項について決定を行います。経営戦略会議は、月2回の開催を例とし、社外取締役を除く取締役及び取締役社長が指名する執行役員で構成され、経営方針に関する重要事項の決定、グループ内の連絡調整を行います。取締役会・経営戦略会議に付議される案件は、それぞれ月2回開催される投融资会議、ガバナンス会議にて事前の検討を行います。

監査・監督機能については、監査役監査の外、監査部による内部監査、品質保証部による品質監査、社会・環境室による環境監査、コンプライアンス部によるモニタリングを通じて、業務の適正性を確保するように努めております。

その他の委員会としては、代表取締役及び社外取締役を含む8名の委員で構成される「コンプライアンス委員会」において、グループ全体のコンプライアンスに関する方針や施策の検討を行います。取締役を含む17名の委員で構成される「リスクマネジメント委員会」において、グループ全体のリスク管理に関する方針や施策の検討を行います。代表取締役及び社外取締役を含む8名の委員で構成される「報酬検討委員会」において、役員報酬制度や運用についての検討を行っております。代表取締役及び社外取締役を含む5名の委員で構成される「役員指名検討委員会」は、取締役・監査役候補者の検討を行い、取締役会に報告を行います。

当社は、以上のような体制により、公正で効率的企業経営を行えるものと考えております。

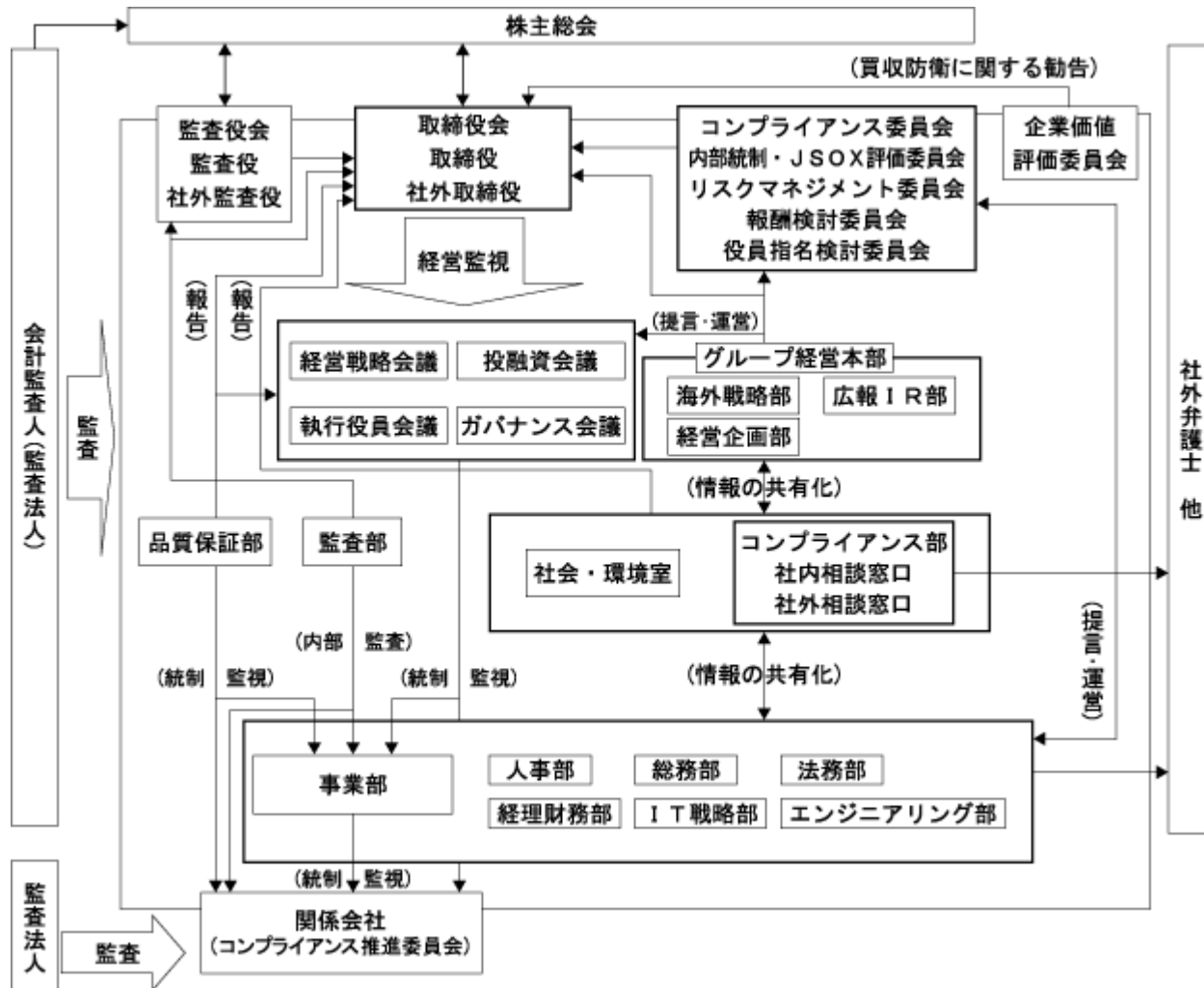
##### (会社の機関の内容及び内部統制システム並びにリスク管理体制の整備の状況)

- a. 当社グループは、監査役制度を採用しております。
- b. 各種委員会の概要

##### ・コンプライアンス委員会の設置、開催

当社グループが「日本で一番誠実といわれる企業グループになる」という目標を達成するために、当社グループ全体のコンプライアンスについて総合的に検討し、取締役会及び経営戦略会議に対し提言を行っております。

- ・内部統制・J S O X評価委員会の設置、開催  
 当社グループの全社的な内部統制の評価及び業務プロセスに係る内部統制の評価を実施することにより、内部統制の有効性を評価し、その結果を取りまとめ、経営者評価の基礎資料として取締役会及び経営者に報告を行っております。
  - ・リスクマネジメント委員会の設置、開催  
 当社グループにおけるリスクマネジメント（リスク発生の予防及び経営危機の緊急対応）に関する課題及び対応策を協議し、グループ経営に寄与することを目的として取り組んでおります。
  - ・報酬検討委員会の設置、開催  
 経営の透明性を高めるため、役員（執行役員を含む）の業績を公正に評価する制度等、役員評価・報酬に関する諸制度を構築し、適正に運用することを目的として取り組んでおります。
  - ・役員指名検討委員会の設置、開催  
 経営の監視機能の強化と透明性をより一層向上させるため、役員候補者（但し、執行役員は除く）の選定に関し、社長提案の検討を行い、その検討結果を取締役に報告することを目的として設置しております。
  - ・コンプライアンス推進委員会の設置、開催  
 誠実で透明性の高い企業グループを目指し、当社グループの全従業員一人ひとりへのコンプライアンスの更なる浸透を図るために、事業の実態や業種に合致した木目細かな施策の立案と実施を行うことを目的として取り組んでおります。
- c. 社外役員の専従スタッフの配置状況  
 当社は、社外取締役に対して専従スタッフの配置はいたしておりませんが、総務部及びコンプライアンス部がフォローを行っております。また社外監査役につきましては、監査役全員に対する専任の担当者2名が、サポートを行っております。
- d. 業務執行・経営の監視の仕組み、内部統制システムの整備の状況及びリスク管理体制の整備の状況





・リスク管理チームの設置

当社は、当社グループ会社の内部統制機能の強化を図るため、NTプロジェクトを平成15年4月設置以降、積極的に推進してまいりましたが、当初目的としておりました一定の役割を終えたため、NTプロジェクトを発展的に解消し、次なるステップとして、内部統制機能の運用強化を基軸として、グループにおけるリスクを統括的に管理し、リスク予防に努めるべく、平成19年4月に新たにリスク管理チームを設置し、リスクマネジメントの推進に取り組んでおります。（現在は、総務部に所属）

・情報管理の一元化とリスク管理

当社は、コンプライアンス経営とリスク管理の徹底を図るため、非日常的な事象が発生した場合の連絡経路及び責任の明確化を目的として「日本ハムグループ会社情報管理規程」を制定し、報告された情報については、内容を確認の上、適宜、緊急の対応を図るとともに、開示の要否を検討することとしております。

また、グループ従業員からの相談・通報等を受け付けるため、社内外にそれぞれ相談窓口を設置しております。相談窓口に寄せられた情報は、相談者のプライバシーに十分配慮した上で調査を行い適切な対応をしております。

e. 弁護士・会計監査人等その他第三者の状況（会社のコーポレート・ガバナンス体制への関与状況）

当社は、企業経営及び日常業務に関して、複数の法律事務所と顧問契約を締結し、経営判断上の参考とするため必要に応じてアドバイスを受ける体制をとっております。

内部監査及び監査役監査

内部監査（監査部に22名配置）につきましては、監査役及び会計監査人と連携して、工場・営業所等の往査、国内外の子会社調査等の会計監査及び業務監査を実施しております。内部監査の結果は、役員会に報告され、コンプライアンスの徹底や業務改善に反映されております。

なお、監査部と会計監査人は、会計監査人が内部統制の有効性を評価するにあたって、内部監査の実施状況の理解に資するために協議を行い、また、監査の効率的運用のために監査の結果について相互に報告を行っております。

監査役監査（監査役5名を選任）につきましては、監査役が取締役会・経営戦略会議等に出席し、取締役の職務執行を確認しております。また、監査役はモニタリングの機能を果たし、内部統制の有効性を高めるため、その職務遂行に関連して重要と判断する事項（会計監査人の監査計画に関する事項、監査において判断した会計上の処理及び表示に関する事項、監査において発見した事項等）について会計監査人から説明を受け、監査役会が職務遂行上発見した事項や兆候の有無について、会計監査人と適時協議の場を設けております。

社外取締役及び社外監査役

本有価証券報告書提出日現在、当社の社外取締役は2名であります。また、社外監査役は3名であります。当社と社外取締役及び社外監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、会社法第425条第1項に規定する最低責任限度額としております。

なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役又は当該社外監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失がないときに限られます。

(社外取締役及び社外監査役と会社との人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係)

当社の社外取締役片山登志子氏は、片山・黒木・平泉法律事務所を開設し、適格消費者団体 特定非営利活動法人消費者支援機構関西副理事長などを兼務されておりますが、当社との特別な資本的、人的及び取引関係はありません。

また、同高巖氏は、麗澤大学経済学部教授、麗澤大学大学院経済研究科教授、京都大学経営管理大学院客員教授などを兼務されておりますが、当社との特別な資本的、人的及び取引関係はありません。

なお、社外監査役と当社との間に資本関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

(社外取締役又は社外監査役が会社の企業統治において果たす機能及び役割)

当社の社外取締役である片山登志子氏は、弁護士としての専門的見地・経験等を有しており、同高巖氏は、企業倫理などに関する専門的見地・経験等を有していることから、社外取締役としての職務を適切に遂行いただけるものと判断しております。

当社の社外監査役である本井文夫氏及び同大塚明氏は、弁護士として企業法務・コンプライアンスに精通しており、同森本民雄氏は、公認会計士の資格を有し、財務及び会計に関する知見を有しており、社外監査役としての職務を適切に遂行いただけるものと判断しております。

一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、有価証券上場規程第436条の2に規定する独立役員として、社外取締役片山登志子氏、同高巖氏、社外監査役本井文夫氏、同大塚明氏及び同森本民雄氏を指定し、株式会社東京証券取引所及び株式会社大阪証券取引所に独立役員届出書を提出しております。

(社外役員の独立性に関する基準)

当社は社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する基準を明確にすることを目的として、取締役会の諮問機関である役員指名検討委員会の検討結果を踏まえ、平成25年5月13日開催の取締役会の決議により「社外役員の独立性に関する基準」を制定いたしました。その内容は次のとおりであります。

当社は、当社の社外役員及び社外役員候補者が、次の各項目の要件を全て満たすと判断される場合に、当該社外役員又は当該社外役員候補者が当社からの独立性を有しているものと判断する。

1. 現在又は過去において当社、当社の子会社又は関連会社（以下「日本ハムグループ」という。）の取締役（社外取締役は除く。以下同じ）、監査役（社外監査役は除く。以下同じ）、会計参与、執行役、執行役員又は支配人その他重要な使用人（注1）（以下「取締役等」という。）となったことがないこと。
2. 日本ハムグループの取締役等の三親等以内の親族でないこと。
3. 当社の大株主（注2）又はその取締役等、もしくは日本ハムグループが大株主となっている者の取締役等でないこと。
4. 日本ハムグループの主要な取引先企業（注3）の取締役等でないこと。
5. 日本ハムグループから当事業年度において1,000万円以上の寄付を受けた者（当該寄付受領者が法人、組合等の団体である場合は、当該団体に所属する者及び当該団体に直近過去5年間所属していた者をいう。）でないこと。
6. 日本ハムグループから取締役・監査役報酬以外に、当事業年度において1,000万円以上の報酬を受領している弁護士、公認会計士、各種コンサルティング等の専門的サービス提供者（当該サービス提供者が法人、組合等の団体である場合は、当該団体に所属する者及び当該団体に直近過去5年間所属していた者をいう。）でないこと。
7. 本人が取締役等として所属する企業と日本ハムグループとの間で、「社外役員の相互就任関係」（注4）にないこと。

(注) 1 「重要な使用人」とは、部長職以上の使用人をいう。

2 「大株主」とは、総議決権の10%以上の議決権を直接又は間接的に保有している者をいう。

3 「主要な取引先企業」とは、日本ハムグループとの取引において、支払額又は受取額が、日本ハムグループ又は取引先の連結売上高の2%以上を占めている企業をいう。

4 「社外役員の相互就任関係」とは、当社グループの取締役等が社外役員として現任している会社から社外役員を迎え入れることをいう。

(社外取締役の主な活動に関する事項)

定例及び臨時の取締役会に出席し、客観的立場から意見陳述及びアドバイスを行っております。

(監査役と会計監査人との連携状況)

期初の監査方針・監査計画に対する意見交換、期中・期末の監査実施状況・監査結果の報告を受け情報の共有化を図るとともに、随時監査に同行し監査の方法・妥当性等について検証を行っております。

(監査役と内部監査部門の連携状況)

期初の監査方針(重点方針等)・監査計画に対する意見交換及び期中において随時監査に同行するとともに、監査結果の指摘事項に対する適正性等に対する意見交換を行っております。

役員の報酬

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

役員区分	報酬等の総額(百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)	
		基本報酬	対象となる役員の員数(名)
取締役 (社外取締役を除く。)	298	298	10
監査役 (社外監査役を除く。)	48	48	2
社外役員	41	41	6

(注) 取締役(社外取締役を除く。)の基本報酬には、評価報酬及び株式取得型報酬を含んでおります。

ロ 提出会社の役員区分ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上であるものが存在しないため、記載しておりません。

ハ 使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

該当事項はありません。

ニ 役員の報酬等の額の決定に関する方針

当社は役員の報酬等の額の決定に関する方針を定めております。

(当社の役員報酬に関する基本的な考え方)

優秀な人材を経営者として登用・確保し、役員の職務遂行が企業価値の最大化につながることを目的に、「透明性」、「公正性」及び「合理性」の高い報酬体系としております。

役員報酬における「透明性」、「公正性」及び「合理性」を担保するため、役員報酬の制度構築・運用・水準等については、社外役員を委員に加えた報酬検討委員会の検討・合議を経て取締役会において決定することとしております。

(取締役報酬の概要)

1. 取締役の報酬は、役位別に定めた標準額に株式取得型報酬を加えた額としております。  
 なお、退職慰労金は支給していません。
- (1) 標準額は基本報酬と評価報酬とし、評価報酬は年度業績及び個別に設定する目標の達成度合いに応じて変動します。
- (2) 中長期的な業績反映を意図した株式取得型報酬は、毎月一定の報酬額としております。取締役はその一定額で当社株式を取得（役員持株会経由）します。この株式は在任期間及び退任後1年間は譲渡できないものとしております。
2. 社外取締役の報酬は、その役割を考慮し、基本報酬のみとしております。  
 なお、退職慰労金及び株式取得型報酬は支給していません。

(監査役報酬の概要)

監査役の報酬は、その役割を考慮し、基本報酬のみとしております。なお、退職慰労金及び株式取得型報酬は支給していません。

株式の保有状況

イ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数 119 銘柄  
 貸借対照表計上額の合計額 14,764 百万円

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

(前事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)百十四銀行	3,434,735	1,322	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
トモニホールディングス(株)	2,556,896	1,028	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
(株)モスフードサービス	431,382	677	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
イオン(株)	585,765	637	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)いなげや	596,500	552	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,135,970	468	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
J・フロント リテイリング(株)	848,400	392	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)ローソン	58,200	303	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)セブン&アイ・ホールディングス	119,547	294	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)高島屋	360,000	247	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)アークス	146,856	225	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)関西スーパーマーケット	297,079	220	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
中部飼料(株)	386,400	214	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)オークワ	185,670	207	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
ユニー(株)	208,214	187	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
スルガ銀行(株)	220,000	186	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)プレナス	121,464	182	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
N K S Jホールディングス(株)	96,153	178	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
三井住友トラスト・ホールディングス(株)	625,800	165	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
(株)パロー	110,880	153	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)札幌北洋ホールディングス	500,000	153	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
(株)平和堂	125,706	140	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)O l y m p i c	178,886	139	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)フジ	63,923	118	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
わらべや日洋(株)	84,000	117	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため

みなし保有株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)百十四銀行	5,000,000	2,779	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。
(株)三井住友フィナンシャルグループ	204,000	1,115	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,459,000	1,035	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。
(株)セブン&アイ・ホールディングス	1,290,000	673	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。
旭化成(株)	1,110,000	213	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。

(注)1 貸借対照表計上額の上位銘柄を選定する段階で、特定投資株式とみなし保有株式を合算しておりません。

2 特定投資株式の(株)アークス以下15銘柄は、貸借対照表計上額が資本金額の100分の1以下であります。特定投資株式とみなし保有株式を合わせて上位30銘柄について記載しております。

(当事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)百十四銀行	3,434,735	1,333	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
トモニホールディングス(株)	2,556,896	1,046	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
(株)モスフードサービス	431,382	842	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
イオン(株)	587,494	714	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,135,970	634	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
J・フロント リテイリング(株)	848,400	618	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)いなげや	596,500	599	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)ローソン	58,200	422	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)セブン&アイ・ホールディングス	119,547	372	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)高島屋	360,000	337	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
スルガ銀行(株)	220,000	334	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
(株)アークス	146,856	311	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
三井住友トラスト・ホールディングス(株)	625,800	277	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
(株)関西スーパーマーケット	299,282	238	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
中部飼料(株)	386,400	219	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)オークワ	188,315	197	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)パロー	110,880	197	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)平和堂	132,846	193	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
N K S Jホールディングス(株)	96,153	189	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
(株)東京ドーム	349,800	187	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)プレナス	121,464	183	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)北洋銀行	500,000	159	金融関係等に係る業務の円滑な推進のため
ユニー(株)	208,214	155	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
(株)ドトール・日レスホールディングス	106,480	147	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため
わらべや日洋(株)	84,000	129	取引関係の維持・発展に係る業務の円滑な推進のため

みなし保有株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)百十四銀行	5,000,000	2,779	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。
(株)三井住友フィナンシャルグループ	204,000	1,115	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,459,000	1,035	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。
(株)セブン&アイ・ホールディングス	1,290,000	673	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。
旭化成(株)	1,110,000	213	当社は当該株式に係る議決権行使の指図権限を有しております。

(注)1 貸借対照表計上額の上位銘柄を選定する段階で、特定投資株式とみなし保有株式を合算しておりません。

2 特定投資株式の(株)関西スーパーマーケット以下12銘柄は、貸借対照表計上額が資本金額の100分の1以下ですが、特定投資株式とみなし保有株式を合わせて上位30銘柄について記載しております。

八 投資目的が純投資目的である投資株式

	前事業年度 (百万円)	当事業年度 (百万円)			
	貸借対照表 計上額の合計額	貸借対照表 計上額の合計額	受取配当金 の合計額	売却損益 の合計額	評価損益 の合計額
非上場株式					
非上場株式以外の株式	8	12	0		4

会計監査の状況

会計監査につきましては、有限責任監査法人トーマツと監査契約を締結し、会社法及び金融商品取引法に基づく会計監査を受けております。また、経理担当部署は、必要に応じて会計監査人と協議を行い、会計処理の透明性と正確性の向上に努めております。

業務を執行した公認会計士の氏名

東誠一郎

新免和久

池田賢重

監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 21名

公認会計士試験  
合格者 11名

その他 16名

取締役の定数

当社は、「取締役は3名以上12名以内とする。」旨定款に定めております。

取締役の選任決議要件

当社は、「取締役は株主総会において選任し、その選任決議には議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行う。」「取締役の選任決議は、累積投票によらない。」旨定款に定めております。

剰余金の配当等の決定機関

当社は、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的として、「剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議をもって定める。」旨定款に定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を目的として、「会社法第309条第2項に定める決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う。」旨定款に定めております。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に 基づく報酬(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)	監査証明業務に 基づく報酬(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)
提出会社	185	14	185	37
連結子会社	51		62	
計	236	14	247	37

【その他重要な報酬の内容】

前連結会計年度

当社グループの海外での重要地域である、米国（Day-Lee Foods, Inc.等）及び豪州（Nippon Meat Packers Australia Pty. Ltd.等）では、当社の監査公認会計士等（有限責任監査法人トーマツ）の属するデロイト トウシュ トーマツ グループのメンバーファームと主に監査証明業務に基づく報酬の契約を締結しており、その総額は101百万円であります。

当連結会計年度

当社グループの海外での重要地域である、米国（Day-Lee Foods, Inc.等）及び豪州（Nippon Meat Packers Australia Pty. Ltd.等）では、当社の監査公認会計士等（有限責任監査法人トーマツ）の属するデロイト トウシュ トーマツ グループのメンバーファームと主に監査証明業務に基づく報酬の契約を締結しており、その総額は100百万円であります。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

前連結会計年度

当社の監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務である「財務報告に係る内部統制に関する指導・助言業務」等であります。

当連結会計年度

当社の監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務である「財務報告に係る内部統制に関する指導・助言業務」等であります。

【監査報酬の決定方針】

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針は特に定めておりませんが、規模・特性・監査日数等を勘案し、監査役会の同意を得た後に決定する手続きを実施しております。



## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(以下、「連結財務諸表規則」という。)附則第3項(平成14年内閣府令第11号)の規定により、米国において一般に公正妥当と認められた会計原則による用語、様式及び作成方法(以下「米国会計基準」という。)に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)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、連結会計年度(平成24年4月1日から平成25年3月31日まで)及び事業年度(平成24年4月1日から平成25年3月31日まで)の連結財務諸表及び財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等に的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同機構や監査法人及び各種団体の主催する研修への参加等を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

		前連結会計年度末 (平成24年3月31日)	当連結会計年度末 (平成25年3月31日)
区分	注記番号	金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金及び現金同等物	(注記 )	63,651	36,475
定期預金	(注記 )	7,595	31,753
有価証券	(注記 , 及び )	5,199	10,200
受取手形及び売掛金	(注記 )	119,959	123,972
貸倒引当金		518	399
棚卸資産	(注記 , 及び )	112,516	113,187
繰延税金	(注記 及び )	6,087	6,637
その他の流動資産	(注記 )	9,979	13,092
流動資産合計		324,468	334,917
有形固定資産 - 減価償却累計額控除後	(注記 , , , , 及び )	213,663	224,785
無形固定資産 - 償却累計額控除後	(注記 及び )	8,737	7,375
投資及びその他の資産			
関連会社に対する投資及び貸付金	(注記 及び )	2,510	2,550
その他の投資有価証券	(注記 , 及び )	17,790	20,392
その他の資産	(注記 及び )	8,589	7,743
投資及びその他の資産合計		28,889	30,685
長期繰延税金	(注記 及び )	13,368	12,531
資産合計		589,125	610,293

「連結財務諸表に対する注記」参照

区分	注記番号	前連結会計年度末 (平成24年3月31日) 金額(百万円)	当連結会計年度末 (平成25年3月31日) 金額(百万円)
(負債及び資本の部)			
流動負債			
短期借入金	(注記 )	40,460	48,053
一年以内に期限の到来する長期債務	(注記 , 及び )	26,636	35,320
支払手形及び買掛金		96,822	102,148
未払法人税等	(注記 及び )	4,371	6,066
繰延税金	(注記 及び )	2,038	728
未払費用	(注記 )	19,006	19,635
その他の流動負債	(注記 )	14,338	16,711
流動負債合計		203,671	228,661
退職金及び年金債務	(注記 及び )	17,170	15,005
長期債務(一年以内期限到来分を除く)	(注記 , 及び )	72,091	66,448
長期繰延税金	(注記 及び )	2,616	2,525
その他の固定負債		1,309	1,570
負債合計		296,857	314,209
契約残高及び偶発債務	(注記 及び )		
当社株主資本			
資本金	(注記 )	24,166	24,166
授權株式数 570,000,000株 発行済株式数 前連結会計年度末 228,445,350株 当連結会計年度末 228,445,350株			
資本剰余金	(注記 及び )	50,786	50,761
利益剰余金			
利益準備金	(注記 )	7,350	7,518
その他の利益剰余金	(注記 及び )	239,921	252,383
その他の包括損失累計額	(注記 )	15,526	8,773
自己株式	(注記 )	16,677	32,641
前連結会計年度末 15,718,715株 当連結会計年度末 29,466,532株			
当社株主資本合計		290,020	293,414
非支配持分		2,248	2,670
資本合計		292,268	296,084
負債及び資本合計		589,125	610,293

「連結財務諸表に対する注記」参照

【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】

		前連結会計年度 (平成23年4月1日 ～平成24年3月31日)	当連結会計年度 (平成24年4月1日 ～平成25年3月31日)
区分	注記番号	金額(百万円)	金額(百万円)
売上高	(注記 及び )	1,017,784	1,022,839
売上原価	(注記 及び )	822,222	827,058
販売費及び一般管理費	(注記 )	169,049	167,760
その他の営業費用及び( 収益) - 純額	(注記 , 及び )	2,319	131
プロ野球選手移籍金	(注記 )	4,017	-
支払利息	(注記 )	1,727	1,582
その他の収益及び( 費用) - 純額	(注記 )	282	1,723
税金等調整前当期純利益		26,766	28,031
法人税等	(注記 及び )		
当期税金		11,781	14,275
繰延税金		3,679	2,916
法人税等合計		15,460	11,359
持分法による投資利益前当期純利益		11,306	16,672
持分法による投資利益(法人税等控除後)	(注記 )	495	38
当期純利益		11,801	16,710
非支配持分に帰属する当期純利益		146	251
当社株主に帰属する当期純利益		11,655	16,459
1株当たり金額	(注記 )		
基本的1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益		54.79円	79.42円
希薄化後1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益		49.40円	71.44円

「連結財務諸表に対する注記」参照

【連結包括利益計算書】

		前連結会計年度 (平成23年4月1日 ~平成24年3月31日)	当連結会計年度 (平成24年4月1日 ~平成25年3月31日)
区分	注記番号	金額(百万円)	金額(百万円)
当期純利益		11,801	16,710
その他の包括利益(法人税等控除後)	(注記)		
売却可能有価証券未実現評価益	(注記 及び)	984	1,668
デリバティブ未実現評価益	(注記 及び)	277	-
年金債務調整勘定	(注記)	980	1,604
外貨換算調整勘定		1,536	3,598
その他の包括利益合計		705	6,870
当期包括利益		12,506	23,580
非支配持分に帰属する当期包括利益		146	368
当社株主に帰属する当期包括利益		12,360	23,212

「連結財務諸表に対する注記」参照

【連結資本勘定計算書】

前連結会計年度(平成23年4月1日～平成24年3月31日)

		資本金	資本 剰余金	利益 準備金	その他の 利益 剰余金	その他の 包括利益 (損失) 累計額	自己株式	当社株主 資本合計	非支配 持分	資本合計
区分	注記 番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)
平成23年4月1日現在		24,166	50,809	7,248	231,771	16,231	16,696	281,067	2,137	283,204
当期純利益					11,655			11,655	146	11,801
その他の包括利益	(注記)					705		705	0	705
現金配当	(注記)				3,403			3,403	71	3,474
利益準備金振替額	(注記)			102	102			-	-	-
自己株式の取得	(注記)						4	4	-	4
自己株式の処分	(注記)		23		0		23	0	-	0
その他								-	36	36
平成24年3月31日現在		24,166	50,786	7,350	239,921	15,526	16,677	290,020	2,248	292,268

「連結財務諸表に対する注記」参照

当連結会計年度(平成24年4月1日～平成25年3月31日)

		資本金	資本 剰余金	利益 準備金	その他の 利益 剰余金	その他の 包括利益 (損失) 累計額	自己株式	当社株主 資本合計	非支配 持分	資本合計
区分	注記 番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)
平成24年4月1日現在		24,166	50,786	7,350	239,921	15,526	16,677	290,020	2,248	292,268
当期純利益					16,459			16,459	251	16,710
その他の包括利益	(注記)					6,753		6,753	117	6,870
現金配当	(注記)				3,829			3,829	57	3,886
利益準備金振替額	(注記)			168	168			-	-	-
自己株式の取得	(注記)						16,006	16,006	-	16,006
自己株式の処分	(注記)		25				42	17	-	17
その他								-	111	111
平成25年3月31日現在		24,166	50,761	7,518	252,383	8,773	32,641	293,414	2,670	296,084

「連結財務諸表に対する注記」参照

【連結キャッシュ・フロー計算書】

		前連結会計年度 (平成23年4月1日 ~平成24年3月31日)	当連結会計年度 (平成24年4月1日 ~平成25年3月31日)
区分	注記番号	金額(百万円)	金額(百万円)
営業活動によるキャッシュ・フロー：			
当期純利益		11,801	16,710
調整項目：			
減価償却費		24,234	19,781
固定資産減損損失		2,213	1,519
繰延税金		3,679	2,916
為替換算差額		118	1,627
受取手形及び売掛金の増		15,532	3,178
棚卸資産の(増)減		4,567	1,722
その他の流動資産の(増)減		73	2,068
支払手形及び買掛金の増		6,496	4,473
未払法人税等の増(減)		4,492	1,660
未払費用及びその他の流動負債の増		1,513	615
その他 - 純額		896	716
営業活動による純キャッシュ増		26,432	37,407
投資活動によるキャッシュ・フロー：			
固定資産の取得		17,311	29,904
固定資産の売却		2,218	2,538
短期投資の(増)減		23,783	27,330
有価証券及びその他の投資有価証券の取得		444	332
有価証券及びその他の投資有価証券の売却及び償還		302	277
事業の取得に伴う現金及び現金同等物の純減		198	817
その他 - 純額		1,400	755
投資活動による純キャッシュ増(減)		9,750	54,813
財務活動によるキャッシュ・フロー：			
現金配当		3,474	3,886
短期借入金の減		2,977	3,355
借入債務による調達		12,462	44,533
借入債務の返済		29,753	32,362
自己株式の取得		4	16,006
その他 - 純額		1	112
財務活動による純キャッシュ減		23,745	10,964
為替変動による現金及び現金同等物への影響額		195	1,194
純キャッシュ増(減)		12,242	27,176
期首現金及び現金同等物残高		51,409	63,651
期末現金及び現金同等物残高		63,651	36,475
補足情報：			
年間キャッシュ支払額			
支払利息		1,826	1,644
法人税等		15,796	12,894
キャピタル・リース債務発生額		2,676	2,429

「連結財務諸表に対する注記」参照

#### 【連結財務諸表の作成方法等について】

当連結財務諸表は米国会計基準に基づいて作成しています。

当社はヨーロッパでの時価発行による公募増資を行なうため、ルクセンブルグ証券取引所において昭和51年12月17日に預託証券形式の普通株式を発行しました。上場の際に預託契約により、「米国会計基準」に基づく連結財務諸表を作成・開示していたことを事由として、昭和53年6月2日に「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則取扱要領」第86条に基づく承認申請書を大蔵大臣へ提出し、同年6月6日付蔵証第853号により承認を受けました。その後、平成14年に連結財務諸表規則が改正され、平成14年4月1日以降最初に開始する連結会計年度において「米国会計基準」による連結財務諸表を提出している連結財務諸表提出会社(米国証券取引委員会に登録している会社は除く)の提出する連結財務諸表の用語、様式及び作成方法は、当分の間、金融庁長官が必要と認めて指示した事項を除き、「米国会計基準」により作成することが認められており、当社は「米国会計基準」に基づく連結財務諸表を作成・開示しています。なお、当社は米国証券取引委員会に登録していません。

当社が採用している会計処理の原則及び手続並びに表示方法のうち、わが国の連結財務諸表原則及び連結財務諸表規則に準拠した場合と異なるもので、重要なものは以下のとおりです。

#### [連結財務諸表の構成について]

当連結財務諸表は、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結資本勘定計算書及び連結キャッシュ・フロー計算書により構成されています。

#### [会計処理の基準及び表示の方法について]

##### (イ)株式交付費

株式交付費は、わが国では費用に計上されますが、当連結財務諸表では、費用計上されことなく資本剰余金から控除して表示しています。

##### (ロ)新株予約権付社債

新株予約権付社債の発行手取金のうち新株予約権の価額は、発行時に負債額から控除し、資本剰余金に計上しています。

##### (ハ)退職給付引当金

会計基準書715「報酬 - 退職給付」の規定に従って計上しています。

##### (ニ)金融派生商品

金融派生商品の公正価値の変動額は、金融派生商品の使用目的に応じて当期純損益またはその他の包括損益として認識されます。すなわち、未認識確定契約及び認識済債権債務の公正価値ヘッジとして適格な金融派生商品の公正価値の変動は、当期損益として認識されます。未認識確定契約、認識済債権債務及び予定取引のキャッシュ・フローヘッジとして適格な金融派生商品の公正価値の変動はその他の包括損益として報告され、当該金額はヘッジ対象物が損益に影響を及ぼす期間と同期間に損益勘定に振替えられます。

##### (ホ)販売促進費

特定の販売促進費及びリベートは販売費及び一般管理費に計上せず、売上高から控除しています。



(ヘ)企業結合、のれん及びその他の無形固定資産

企業結合については、会計基準書805「企業結合」に従って、取得法により処理しています。のれんや耐用年数が不確定な無形固定資産については、会計基準書350「のれん及びその他の無形固定資産」に基づき、償却を行わず、減損の判定を行っています。

(ト)有価証券の交換取引の会計処理

関係会社以外の投資先の合併等により、金銭の発生を伴わない交換損益が発生した場合には、会計基準書325「投資 - その他」に基づき、損益を認識しています。

(チ)連結損益計算書

わが国の損益計算書は、売上総利益、営業利益及び経常利益を段階的に求める方式(マルチプル・ステップ方式)によっていますが、米国では、段階利益を求めない方式(シングル・ステップ方式)も認められていますので、当連結損益計算書はシングル・ステップ方式により表示しています。

(リ)特別損益の表示

わが国の損益計算書において特別損益として表示される項目は、当連結損益計算書上、臨時項目を除き、それらの損益の性質に応じて「その他の営業費用及び(収益) - 純額」または「その他の収益及び(費用) - 純額」に含まれています。

(ヌ)持分法による投資損益の表示

持分法による投資損益は、わが国では営業外損益に記載されますが、当連結損益計算書では、持分法による投資損益前当期純利益の下に表示しています。

(ル)非継続事業にかかる損益の表示

会計基準書205「財務諸表の表示」に基づき、非継続となった事業の損益が発生した場合には、当連結損益計算書上、非継続事業からの純損益(法人税等控除後)として区分表示します。

連結財務諸表に対する注記

連結財務諸表の作成基準及び重要な会計方針の要約

[事業活動の内容]

連結会社(下記(イ)にて定義)は、ハム・ソーセージ、加工食品、食肉、水産物及び乳製品等の生産・販売を行っています。また、連結会社は主として日本国内で事業を行っています。

[連結財務諸表の作成基準]

当連結財務諸表は、米国において一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠して作成しています。従って、当連結財務諸表の作成に当たっては、主としてわが国の会計慣行に準拠して作成された会計帳簿に記帳された数値に対していくつかの修正を加えています。

米国で一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠した連結財務諸表の作成に当たり、連結会計年度末日現在の資産・負債の金額、偶発的な資産・負債の開示及び報告対象期間の収益・費用の金額に影響を与えるさまざまな見積りや仮定を用いています。実際の結果は、これらの見積りなどと異なる場合があります。

連結会社は、当第1四半期連結累計期間より、連結損益計算書の表示様式を変更しています。

以前は、「収益」及び「原価及び費用」の合計を表示するとともに、それぞれに含まれる重要性のない項目を「その他」として表示していましたが、「収益」及び「原価及び費用」の合計を表示せずに、それぞれに含まれていた「その他」については、性質に応じて「その他の営業費用及び(収益) - 純額」及び「その他の収益及び(費用) - 純額」に分類して表示しています。連結会社は、「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」以外の営業費用が明示されるこの変更が、当連結財務諸表の読者にとって有用な変更であると考えています。

なお、当連結会計年度の表示に合わせて、前連結会計年度の表示を変更しています。

[重要な会計方針の要約]

当連結財務諸表の作成に当たって採用した重要な会計方針の要約は下記のとおりです。

(イ)連結方針

当連結財務諸表は、当社及び当社が直接・間接に議決権の過半数を所有している子会社、並びに当社及び子会社が主たる受益者となる変動持分事業体の全て(以下、これらを総称して「連結会社」という)の各勘定を連結したものです。各会社間の内部取引項目は相殺消去しています。

なお、当連結財務諸表の作成に当たり、一部の子会社については、連結会計年度と異なる会計年度の財務諸表を用いています。連結会計年度との差異が生じている期間に、財政状態及び経営成績に重要な影響を与える取引が発生した場合には、必要な調整を行っています。

当連結財務諸表に含まれている連結子会社数の内訳は次のとおりです。

区分	前連結会計年度末 平成24年3月31日	当連結会計年度末 平成25年3月31日
国内子会社	58	55
在外子会社	28	29
合計	86	84

(注) 主要な連結子会社名は「第1 企業の概況」4 関係会社の状況に記載しているため省略しています。

全ての関連会社(議決権の20%から50%を実質的に所有する会社)に対する投資は、持分法の適用によって計算した価額をもって表示しています。

持分法適用会社数の内訳は次のとおりです。

区分	前連結会計年度末 平成24年3月31日	当連結会計年度末 平成25年3月31日
国内関連会社	5	3
在外関連会社	2	2
合計	7	5

(ロ)現金及び現金同等物

現金及び現金同等物は、現金及び要求払預金です。連結貸借対照表上の定期預金は、当初の満期までの期間が3ヵ月以内のものを含んでいます。また、当初の満期日までの期間が3ヵ月以内の定期預金及び有価証券については、当連結キャッシュ・フロー計算書上、短期投資として表示しています。

(ハ)売上債権

連結会社の販売先は主として国内の小売業者及び卸売業者です。

(ニ)棚卸資産

棚卸資産は低価法で評価し、原価の算定は平均法によっています。

(ホ)市場性のある有価証券及び投資

連結会社の負債証券及び市場性のある持分証券への投資(「有価証券」及び「その他の投資有価証券」に含まれる)は、連結会社の保有意思、保有能力及び証券の特性をもとに売却可能有価証券または満期保有目的有価証券に区分されています。売却可能有価証券は公正価値で評価され、未実現保有損益を法人税等控除後の金額でその他の包括損益累計額に計上しています。満期保有目的有価証券は償却原価で評価しています。また、その他の投資有価証券は、取得原価または評価減後の価額で表示しています。

連結会社は負債証券及び市場性のある持分証券の減損の可能性について、公正価値が帳簿価額を下回っている程度、その公正価値の下落期間、保有能力及び保有意思等を含む判断基準に基づき定期的に検討を行っています。取得原価で計上されたその他の投資有価証券は、定期的に減損の可能性を検討しています。

(ヘ)減価償却

償却可能有形固定資産の減価償却は定額法によっています。減価償却費には、リース期間と見積り耐用年数のいずれか短い期間を用いて償却したキャピタル・リース資産の償却額も含まれています。減価償却の算定に用いた見積り耐用年数は概ね次のとおりです。

- 建物 20から40年
- 機械及び備品 5から15年

当社および国内子会社は、平成24年4月1日より、定率法を採用していた有形固定資産(主としてハム・ソーセージ及び加工食品の製造設備)の減価償却方法を定額法に変更しました。

この変更は、選択と集中による生産の効率化を図るため、ハム・ソーセージの製造拠点の再編を検討し、ハム・ソーセージ及び加工食品等の製造品目及び製造ラインの集約・統合を進めていることにより、製造設備の使用水準が平準化され、定額法がより適合する環境となったことによるものです。

また、見積り耐用年数についても使用実態に合わせた見直しを行いました。

なお、この変更は会計基準書250「会計上の変更及び誤謬の修正」に準拠し、会計上の見積りの変更として将来にわたって適用されます。

これにより、当連結会計年度の税金等調整前当期純利益、当社株主に帰属する当期純利益、基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益及び希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益は、それぞれ4,789百万円、2,969百万円、14円33銭及び12円89銭増加しています。

#### (ト)長期性資産の減損

連結会社は、会計基準書360「有形固定資産」及び会計基準書205「財務諸表の表示」を適用しています。会計基準書360は、長期性資産の減損または処分について統一された会計処理方法を規定しています。また、会計基準書205は、売却予定資産の区分の基準、非継続事業として報告される廃止事業の範囲及びそのような事業から生じる損失の認識時期を規定しています。

会計基準書360に従い、長期性資産の減損については、資産の帳簿価額の回収が困難となる兆候が発生していないかの判定を行っています。もし、帳簿価額の回収が不可能と判定された場合には、当該資産について適切な方法により減損を認識しています。

また、会計基準書205に従い、非継続となった事業の損益が発生した場合には、当連結損益計算書上、非継続事業からの純損益(法人税等控除後)として区分表示します。

#### (チ)のれん及びその他の無形固定資産

連結会社は、会計基準書350「のれん及びその他の無形固定資産」を適用しています。会計基準書350は、のれんの会計処理について償却に代えて少なくとも年1回の減損の判定を行うことを要求しています。また、耐用年数の認識が可能な無形固定資産は利用可能期間にわたり償却すると同時に減損判定も実施します。耐用年数が不確定な無形固定資産は、償却を行わず、耐用年数が不確定の間は減損の判定のみを行うことを要求しています。

#### (リ)企業結合

連結会社は、会計基準書805「企業結合」に従い、企業結合について取得法を適用しています。

#### (ヌ)退職金及び年金債務

連結会社は、退職金及び年金制度に対して会計基準書715「報酬 - 退職給付」を適用しています。

会計基準書715に従い、退職給付債務の清算額が勤務費用と利息費用の合計額以下の場合には清算損益の認識を行っていません。

(ル)金融商品の公正価値

連結会社は、連結財務諸表に対する注記において金融商品の公正価値を開示しています。ただし、帳簿価額と公正価値が近似している場合には、公正価値の開示を省略しています。公正価値は、各連結会計年度末日現在の入手可能な市場価格、取引業者の見積り及びその他の評価方式に基づいて見積り計算しています。

(ロ)公正価値の測定

連結会社は、会計基準書820「公正価値測定と開示」を適用しています。詳細については、注記「公正価値の測定」を参照してください。

(ワ)法人税等

連結会社は、会計基準書740「法人税」を適用しています。会計基準書740によれば繰延税金資産及び負債は、一時的差異が課税所得に影響を与えると予想される年度の実効税率を使用して、会計上と税務上との間の資産及び負債の一時的差異、繰越欠損金及び繰越税額控除をもとに計算されます。また、繰延税金費用及び収益は、将来の実現可能性の評価に基づき決定された繰延税金資産及び負債の変動額として算定されます。さらに、法人税等の不確実性に関して、税務申告において採用した、または採用する予定の税務ポジションの財務諸表における認識と測定のための認識基準及び測定方法を規定しています。

当社は子会社の未配分利益について、再投資のため今後とも留保すると考えている場合、あるいは配当金として受領するとしても現行のわが国税法のもとでは課税されない場合には、その子会社の未配分利益について法人税等を計上していません。

(カ)1株当たりの金額

基本的1株当たり純利益は、当社株主に帰属する純利益を発行済株式の加重平均株式数で除して算定しています。

希薄化後1株当たり純利益は、当社株主に帰属する純利益を、ストックオプションの付与及び転換社債型新株予約権付社債の発行による希薄化効果を加味した発行済株式の加重平均株式数で除して算定しています。

基本的及び希薄化後1株当たり純利益に使用した当社株主に帰属する純利益及び株式数は以下のとおりです。

項目	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日	当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日
純利益(分子)：		
当社株主に帰属する当期純利益(百万円)	11,655	16,459
株式数(分母)：		
基本的1株当たり純利益算定のための加重平均株式数(千株)	212,724	207,242
ストックオプションの付与による希薄化の影響(千株)	267	238
転換社債型新株予約権付社債の発行による希薄化の影響(千株)	22,918	22,917
希薄化後1株当たり純利益算定のための平均株式数(千株)	235,909	230,397

(ヨ)収益の認識

連結会社は、所有権及びリスクの負担が顧客に移転し、顧客が製品を受領した時に収益を認識しています。また、顧客から回収し政府へ納付する税金は、連結損益計算書上、売上高から控除して表示しています。

(タ)プロ野球選手移籍金

平成24年1月25日、当社の子会社である株式会社北海道日本ハムファイターズは、「日米間選手契約に関する協定」に基づき、ダルビッシュ有選手がアメリカ大リーグのテキサス・レンジャーズに移籍したことに伴う移籍金4,017百万円を受領しました。

(レ)販売促進費

連結会社は、販売促進費及びリベートについて、会計基準書605「収益の認識」を適用しています。会計基準書605は、特定の販売促進費及びリベートを販売費及び一般管理費に計上するのではなく、売上高からの控除として処理することを要求しています。

(ソ)広告宣伝費

広告宣伝費は発生時に費用処理しており、「販売費及び一般管理費」に含めて表示しています。前連結会計年度及び当連結会計年度の広告宣伝費の金額は、それぞれ10,868百万円及び10,482百万円です。

(ツ)研究開発費

研究開発費は発生時に費用処理しています。前連結会計年度及び当連結会計年度の研究開発費の金額は、それぞれ2,992百万円及び2,992百万円です。

(ネ)金融派生商品及びヘッジ活動

連結会社は、会計基準書815「デリバティブとヘッジ」を適用しています。会計基準書815は、すべての金融派生商品を公正価値で貸借対照表上、資産または負債として認識することを要求しています。金融派生商品の公正価値の変動額は金融派生商品の使用目的に応じて損益またはその他の包括損益として認識されます。すなわち、未認識確定契約及び認識済債権債務の公正価値ヘッジとして適格な金融派生商品の公正価値の変動は、損益として認識されます。未認識確定契約、認識済債権債務及び予定取引のキャッシュ・フローヘッジとして適格な金融派生商品の公正価値の変動は、その他の包括損益として報告され、当該金額は、ヘッジ対象物が損益に影響を及ぼす期間と同一会計期間に損益勘定に振替えられます。

(ナ)債務保証

連結会社は、会計基準書460「保証」を適用しています。会計基準書460は、債務保証を行うことに伴う債務保証者の義務に関する財務諸表における開示について規定しています。また、特定の保証については、保証開始時に債務認識を要求しており、その債務は保証開始時の公正価値で認識されません。

#### (ラ)新会計基準

包括利益の表示 - 連結会社は、当第1四半期連結累計期間より、会計基準書220「包括利益」を修正する会計基準書アップデート2011-05及び2011-12を適用しています。これらのアップデートは、資本勘定計算書においてその他の包括利益の内訳を表示する選択を排除し、包括利益の合計、当期純利益の内訳及びその他の包括利益の内訳については、1計算書方式または2計算書方式の何れかによる表示を選択することを要求しています。これらのアップデートの適用により、連結会社は、当第1四半期連結累計期間より、2計算書方式による四半期連結包括利益計算書においてその他の包括利益の内訳を表示し、表示される全期間について遡及適用しています。

のれんの減損テスト - 連結会社は、当第1四半期連結累計期間より、会計基準書350-20「のれん及びその他の無形固定資産 - のれん」を修正する会計基準書アップデート2011-08を適用しています。このアップデートは、のれんの減損テストの実施に関する現行のガイダンスを改訂しています。これにより、のれんの減損テストのステップ1において、報告単位の簿価と公正価値を比較する前に、定性的評価を実施するオプションが与えられ、報告単位の簿価がゼロまたはマイナスの場合において考慮すべき事例が拡充されました。このアップデートの適用が当社の連結財務諸表に与える重要な影響はありません。

資産及び負債の相殺に関する開示 - 平成23年12月に、財務会計基準審議会は、会計基準書210-20「貸借対照表 - 相殺」を修正する会計基準書アップデート2011-11を発行しました。このアップデートは、貸借対照表において相殺可能な金融商品、デリバティブの総額及び純額の情報と、関連する契約内容の開示を要求しています。また、平成25年1月に、財務会計基準審議会は、このアップデートにおいて開示が要求される金融商品及びデリバティブの範囲を明確化する会計基準書アップデート2013-01を発行しました。これらのアップデートは、平成25年1月1日以降に開始する会計年度及びその会計年度に含まれる四半期から適用され、表示される全期間について遡及適用されます。連結会社は、これらのアップデートの適用が当社の連結財務諸表に与える影響を検討中です。

その他の包括利益累計額から組替えられた金額の表示 - 平成25年2月に、財務会計基準審議会は、会計基準書220「包括利益」を修正する会計基準書アップデート2013-02を発行しました。このアップデートは、その他の包括利益累計額からの組替修正額に関する表示を改善することを目的とし、金額的重要性のある組替修正額については、当期純利益が表示される計算書または注記の何れかにおいて、この計算書の各表示項目に与える影響額を開示することを要求しています。このアップデートは、平成24年12月16日以降に開始する会計年度及びその会計年度に含まれる四半期から適用され、早期適用が認められています。連結会社は、このアップデートの適用が当社の連結財務諸表に与える重要な影響はないと予想しています。

棚卸資産

各連結会計年度末日現在の棚卸資産の内訳は次のとおりです。

区分	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
製品及び商品	69,945	72,499
原材料及び仕掛品	38,646	36,783
貯蔵品	3,925	3,905
合計	112,516	113,187

連結会社は前連結会計年度及び当連結会計年度において、棚卸資産を正味実現可能価額まで切り下げた結果、それぞれ2,621百万円及び1,601百万円の損失を計上しています。これらの損失は連結損益計算書上、売上原価に含まれています。

市場性のある有価証券及び投資

各連結会計年度末日現在、「有価証券」及び「その他の投資有価証券」に含まれている売却可能有価証券及び満期保有目的有価証券の取得原価、未実現損益及び公正価値は次のとおりです。

区分	前連結会計年度末 平成24年3月31日				当連結会計年度末 平成25年3月31日			
	取得原価 (百万円)	未実現 利益 (百万円)	未実現 損失 (百万円)	公正価値 (百万円)	取得原価 (百万円)	未実現 利益 (百万円)	未実現 損失 (百万円)	公正価値 (百万円)
売却可能有価証券								
国内株式								
小売業	4,521	1,521	7	6,035	4,565	2,650	13	7,202
その他	5,903	1,740	38	7,605	5,808	3,170	1	8,977
投資信託	290	9	-	299	290	25	-	315
満期保有目的有価証券								
コマーシャルペーパー	4,999	-	-	4,999	10,000	-	-	10,000
日本国債	200	-	0	200	200	-	0	200
合計	15,913	3,270	45	19,138	20,863	5,845	14	26,694



各連結会計年度末日現在の売却可能有価証券及び満期保有目的有価証券における、投資カテゴリー別及び未実現損失の状態が継続的に生じている期間ごとの、未実現損失及び公正価値は次のとおりです。なお、各連結会計年度末日現在、未実現損失の状態が12ヶ月以上継続している投資はありません。

区分	前連結会計年度末 平成24年3月31日		当連結会計年度末 平成25年3月31日	
	12ヶ月以下		12ヶ月以下	
	公正価値 (百万円)	未実現損失 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現損失 (百万円)
売却可能有価証券				
国内株式				
小売業	140	7	491	13
その他	333	38	40	1
満期保有目的有価証券				
日本国債	200	0	200	0
合計	673	45	731	14

売却可能有価証券の売却収入は、前連結会計年度50百万円、当連結会計年度74百万円です。また、当該売却による実現損益は次のとおりです。

区分	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日 (百万円)
実現利益	25	30
実現損失	0	-

売却損益実現額の算定に当たり、売却された有価証券の原価は、銘柄別移動平均法によっています。

当連結会計年度末日現在、満期保有目的有価証券に区分された負債証券の償還期限は次のとおりです。

区分	当連結会計年度末 平成25年3月31日	
	取得原価 (百万円)	公正価値 (百万円)
1年以内	10,200	10,200

市場性のない持分証券は、公正価値の見積りが困難なため、取得原価(減損後のものを含む)で表示しており、前連結会計年度末日及び当連結会計年度末日現在で、それぞれ3,851百万円及び3,898百万円です。

関連会社に対する投資の貸借対照表価額は、各連結会計年度末日現在における関連会社の純資産に占める当社の持分とほぼ一致しており、前連結会計年度末日及び当連結会計年度末日現在で、それぞれ2,510百万円及び2,550百万円です。

#### 有形固定資産

各連結会計年度末日現在の有形固定資産の内訳は次のとおりです。

科目	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
土地	84,349	83,794
建物	256,749	261,707
機械及び備品	217,608	219,635
建設仮勘定	2,044	1,182
合計	560,750	566,318
(差引)減価償却累計額	347,087	341,533
有形固定資産	213,663	224,785

有形固定資産の減価償却費は、前連結会計年度20,488百万円、当連結会計年度16,097百万円です。

また、除売却損益は、前連結会計年度は12百万円の利益、当連結会計年度は682百万円の損失となっています。これらの損益は、連結損益計算書上、「その他の営業費用及び(収益) - 純額」に含めて表示しています。

## 無形固定資産

各連結会計年度末日現在の償却対象となる無形固定資産の内訳は次のとおりです。

区分	前連結会計年度末 平成24年3月31日		当連結会計年度末 平成25年3月31日	
	取得原価 (百万円)	償却累計額 (百万円)	取得原価 (百万円)	償却累計額 (百万円)
ソフトウェア	20,586	13,296	21,973	16,350
ソフトウェア仮勘定	96	-	259	-
その他	875	278	1,021	352
合計	21,557	13,574	23,253	16,702

前連結会計年度末日及び当連結会計年度末日現在の償却対象外の無形固定資産は軽微です。

無形固定資産の償却費は、前連結会計年度3,268百万円、当連結会計年度3,226百万円です。

無形固定資産の加重平均償却期間は約5年です。

平成26年、平成27年、平成28年、平成29年及び平成30年3月31日に終了する各連結会計年度の、予想償却費はそれぞれ2,858百万円、1,783百万円、845百万円、544百万円及び247百万円です。

前連結会計年度末日及び当連結会計年度末日現在ののれんの計上額並びに前連結会計年度及び当連結会計年度ののれんの変動額は、連結会社の営業活動に重要な影響はありません。

## 長期性資産の減損

前連結会計年度において、連結会社は長期性資産の減損損失を2,213百万円計上しました。これらの損失は、主に加工事業本部に関連する遊休資産及びタイの洪水被害を受けた事業用資産に関するもので、連結損益計算書上、「その他の営業費用及び(収益) - 純額」に含めて表示しています。これらの損失は、主として資産の市場価格の低下及び洪水被害により早期の処分が見込まれていたことによるものです。なお、洪水被害を受けた事業用資産には保険を付しており、当連結会計年度において回収額が確定しました。

当連結会計年度において、連結会社は長期性資産の減損損失を1,519百万円計上しました。これらの損失は、主に加工事業本部に関連する遊休資産に関するもので、連結損益計算書上、「その他の営業費用及び(収益) - 純額」に含めて表示しています。これらの損失は、主として資産の市場価格の低下によるものです。

算定の基礎とした公正価値は、当該資産の鑑定評価額または市場価格など、経営者が適切と判断した方法により算定しています。

短期借入金及び長期債務

短期借入金残高に対する年利率は、前連結会計年度末日現在は0.4%～7.3%、当連結会計年度末日現在は0.5%～6.7%です。

当社は、金融機関との間に、前連結会計年度末日及び当連結会計年度末日現在とも、合計75,000百万円のコミットメントライン契約を締結しており、即時に利用可能です。前連結会計年度末日及び当連結会計年度末日現在の使用残高はありません。

各連結会計年度末日現在、長期債務の内訳は次のとおりです。

区分	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
担保付：		
銀行及び保険会社等よりの借入金 最終返済期限平成31年迄 年利率 前連結会計年度 0.9%～2.1% 当連結会計年度 1.3%～2.1%	2,883	1,718
無担保：		
銀行及び保険会社等よりの借入金 最終返済期限平成34年迄 年利率 前連結会計年度 0.3%～5.0% 当連結会計年度 0.2%～5.0%	22,069	30,675
平成24年12月満期1.45%利付普通社債	20,000	-
平成29年12月満期2.01%利付普通社債	10,000	10,000
平成31年9月満期0.551%利付普通社債	-	10,000
平成34年9月満期0.934%利付普通社債	-	10,000
平成26年3月満期無利息転換社債型新株予約権付社債 転換価額 1株につき1,309円 行使請求期間 平成22年4月1日から平成26年2月27日迄	30,000	29,985
キャピタル・リース債務：		
前連結会計年度 最終返済期限平成41年迄、年利率0.3%～4.4% 当連結会計年度 最終返済期限平成41年迄、年利率0.2%～4.2%	13,775	9,390
計	98,727	101,768
(差引)一年以内期限到来分	26,636	35,320
長期債務(一年以内期限到来分控除後)	72,091	66,448

各連結会計年度末日現在、長期債務の年度別返済予定額は次のとおりです。

前連結会計年度末 平成24年3月31日		当連結会計年度末 平成25年3月31日	
3月31日で終了する年	金額(百万円)	3月31日で終了する年	金額(百万円)
平成25年	26,636	平成26年	35,320
平成26年	34,952	平成27年	7,921
平成27年	7,485	平成28年	8,512
平成28年	7,572	平成29年	9,327
平成29年	7,103	平成30年	10,662
平成30年以降	14,979	平成31年以降	30,026
合計	98,727	合計	101,768

各連結会計年度末日現在の担保差入資産は次のとおりです。

科目	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
棚卸資産	464	543
有形固定資産(減価償却累計額控除後)	14,354	13,818

これらの担保差入資産は下記の債務に対応するものです。

科目	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
短期借入金	290	293
長期債務(長期借入金)	2,883	1,718

大部分の長短銀行借入金は、銀行取引約定書に基づいて借入されていますが、この約定には、銀行は一定の場合、借手である当社及び子会社に担保、増担保、または保証人を求めうるようになっており、さらに銀行は、担保が特定債務に対して差入れられた場合も、当該担保が全債務に対して供されたものとして取扱うことができる旨の規定が含まれています。また、一部の借入契約書の債務不履行条項には、銀行が占有している当社の資産に対してある種の優先権を認めているものがあります。

法人税等

当社が適用している連結納税制度では、国内の法人税額の計算に必要な課税所得は、当社と当社持分が100%の国内子会社の課税所得を合計して算定されるとともに、法人税に関連する繰延税金資産の回収可能額についても、当社と当社持分が100%の国内子会社の課税所得の見積り額に基づいて評価されています。

わが国における法人税等は、法人税、住民税及び事業税からなっており、これらわが国における税金の法定税率を基礎として計算した実効税率は、前連結会計年度約41.0%、当連結会計年度約38.0%です。海外子会社についてはそれぞれの所在国の税法に基づいて課税されます。

会計基準書740によれば、税法または税率が改正された場合には、新しい税率を適用して繰延税金資産及び負債を調整するとともに、その影響額を税金費用に含める必要があります。

平成23年11月30日のわが国における改正税法の成立に伴い、標準実効税率が約41.0%から、平成24年4月1日以降3年間は約38.0%、平成27年4月1日以降は約36.0%に変更されました。

税法改正前と比較した場合、改正税法が成立した時点で繰延税金の修正により、前連結会計年度において1,933百万円税金費用が増加しています。

連結損益計算書上の法人税等の実効税率と法定税率を基礎にして計算した標準実効税率との差異は次のとおりです。

区分	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日	当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日
法定税率を基礎にして計算した標準実効税率	41.0%	38.0%
増加(減少)内訳:		
海外子会社の税率差	0.2%	2.3%
繰延税金資産に対する評価性引当金の変動	3.9%	4.3%
永久的に税務上損金算入されない費用	3.1%	0.1%
税額控除	0.7%	1.0%
税率変更	7.2%	- %
その他 - 純額	3.1%	1.4%
損益計算書上の実効税率	57.8%	40.5%

各連結会計年度末日現在、繰延税金資産及び負債を構成する一時的差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除にかかる税効果の内訳は次のとおりです。

区分	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
繰延税金資産：		
棚卸資産	201	437
未払事業税	494	884
未払賞与	3,234	3,315
退職金及び年金債務	9,661	9,104
固定資産	3,630	4,343
その他の一時的差異	3,233	3,359
税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除	8,196	9,870
計	28,649	31,312
(差引)評価性引当金	8,764	11,124
繰延税金資産 計	19,885	20,188
繰延税金負債：		
有価証券	144	1,054
棚卸資産	642	450
子会社に対する投資	2,132	2,132
固定資産	357	232
プロ野球選手移籍金	1,647	-
その他の一時的差異	162	405
繰延税金負債 計	5,084	4,273
繰延税金資産 純額	14,801	15,915

繰延税金資産に対する評価性引当金の増減額はそれぞれ、前連結会計年度999百万円の増加、当連結会計年度2,360百万円の増加です。当連結会計年度末日現在、税務上の欠損金の繰越額は、法人税27,985百万円、地方税11,242百万円です。そのうち、繰越期限が5年以内に到来するものは、法人税337百万円、地方税3,439百万円で、それ以降に繰越期限が到来するものまたは繰越期限のないものは、法人税27,648百万円、地方税7,803百万円です。

また、当連結会計年度末日現在、税額控除の繰越額は304万円で、繰越期限が5年以内に到来するものは1百万円、それ以降に繰越期限が到来するものまたは繰越期限のないものは303百万円です。

当連結財務諸表上、再投資を行うため今後とも留保すると考えられる海外子会社の未分配利益の当連結会計年度末日現在の金額は22,193百万円です。これらの会社の未分配利益及び外貨換算調整勘定に対する繰延税金負債は認識していません。

連結会社は、日本及びさまざまな海外地域の税務当局に法人税等の申告をしています。当社及び主要な国内子会社については、平成22年3月31日に終了する事業年度以前の事業年度について、一部の例外を除き税務調査が終了しています。米国及びオーストラリア等における主要な海外子会社については、平成19年3月31日に終了する事業年度以前の事業年度について、一部の例外を除き税務調査が終了しています。

#### 退職金及び年金制度

当社は、職位、考課及び勤続年数に基づいて毎年付与される累積ポイントにより退職金が計算される「ポイント制退職金」をベースとした退職一時金及び企業年金基金制度を採用しています。企業年金基金制度の給付には市場関連金利が付与されます。企業年金基金制度のもとでは、定年退職時より10年から20年の期間にわたり年金が支払われます。また、当社は確定拠出年金制度を採用しています。

また、子会社においても確定給付型年金制度、退職一時金制度及び確定拠出年金制度を有しているところがあります。退職金の計算に用いられる仮定は、当社の制度に用いられるものと概ね同様です。

連結会社は、確定拠出年金制度への拠出額として、前連結会計年度において1,426百万円、当連結会計年度において1,480百万円の費用を認識しています。



連結会社の退職金及び年金制度にかかる期間純年金費用は、次の各項目から構成されています。

項目	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日 (百万円)
勤務費用	2,327	2,587
利息費用	695	597
制度資産の期待運用収益	416	476
過去勤務利益の償却額	303	303
数理損失の認識額	1,416	1,111
清算損失	479	372
期間純年金費用	4,198	3,888

各連結会計年度末日現在の上記制度に関する情報は次のとおりです。

項目	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
予測給付債務の変動額		
期首残高	50,961	51,727
勤務費用	2,327	2,587
利息費用	695	597
数理損失	888	1,910
清算による給付額	1,488	1,790
その他の給付額	1,656	1,533
期末残高	51,727	53,498
制度資産(公正価値)の変動額		
期首残高	33,845	34,998
実現運用利益	1,296	3,712
雇用主拠出額	1,752	1,669
清算による給付額	239	204
その他の給付額	1,656	1,533
期末残高	34,998	38,642
積立状況	16,729	14,856

上記制度に関する連結貸借対照表における認識額は、各連結会計年度末日現在でそれぞれ以下のとおりです。

項目	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
前払年金費用	108	-
未払費用	239	445
未払年金債務	16,598	14,411
合計	16,729	14,856

上記制度に関するその他の包括損失累計額における認識額は、各連結会計年度末日現在でそれぞれ以下のとおりです。

項目	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
数理損失	19,218	16,409
過去勤務利益	2,109	1,806
合計	17,109	14,603

上記制度に関する確定給付制度の累積給付債務は、各連結会計年度末日現在でそれぞれ以下のとおりです。

項目	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
累積給付債務	51,727	53,498

連結会社の退職金及び年金制度において、予測給付債務が年金資産を上回る予測給付債務及び年金資産の公正価値、また累積給付債務が年金資産を上回る累積給付債務及び年金資産の公正価値は、以下のとおりです。

項目	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
予測給付債務が年金資産を上回る制度		
予測給付債務	49,332	53,498
年金資産の公正価値	32,495	38,642
累積給付債務が年金資産を上回る制度		
累積給付債務	49,332	53,498
年金資産の公正価値	32,495	38,642

上記制度に関して、各連結会計年度において、その他の包括利益で認識した金額及び組替修正額は、以下のとおりです。

項目	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日 (百万円)
数理損失(利益)の当期発生額	8	1,326
過去勤務利益の償却額	303	303
数理損失の認識額	1,895	1,483

上記制度に関して、翌連結会計年度において、その他の包括損失累計額から純年金費用として計上される確定給付制度の過去勤務利益及び数理損失の見積り償却額は、以下のとおりです。

項目	翌連結会計年度 平成25年4月1日 ～平成26年3月31日 (百万円)
過去勤務利益	303
数理損失	941

[ 前提条件として使用した仮定 ]

上記制度に関する給付債務にかかる情報の確定に当たって使用した加重平均された仮定は、以下のとおりです。

項目	前連結会計年度末 平成24年3月31日	当連結会計年度末 平成25年3月31日
割引率	1.2%	0.9%

上記制度に関する期間純年金費用にかかる情報の確定に当たって使用した加重平均された仮定は、以下のとおりです。

項目	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日	当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日
割引率	1.4%	1.2%
長期期待運用収益率	2.0%	2.0%

当社は、「ポイント制退職金」を採用しているため、前連結会計年度及び当連結会計年度における期間純年金費用の確定に当たって、予定昇給率は使用していません。

当社の長期期待運用収益率は、過去の運用実績を考慮したうえで、各年金資産の期待収益率を予測して設定しています。

子会社の計算に用いられる仮定も、当社に用いられているものと概ね同様です。

## [ 年金資産 ]

連結会社の年金資産運用は、必要とされる総合収益を長期的に確保し、加入員及び受給者に対する年金給付の支払を将来にわたり確実にを行うことを基本方針としています。このため、各年金資産の期待運用収益率の予測、標準偏差、相関係数等を考慮したうえで中長期にわたり安定的に期待収益率を達成するための政策的資産構成割合を策定し、これに基づいて資産を配分しています。連結会社は年金資産の長期期待運用収益と実際の運用収益との乖離幅を毎年検証しています。連結会社は、年金資産の長期期待運用収益率を達成するために政策的資産構成割合を修正する必要がある場合には、その見直しを行っています。

連結会社の資産ポートフォリオは、大きく4つの資産区分に分類されます。約39%を持分証券、約23%を負債証券、約22%を生保一般勘定、約16%を投資信託及びその他で運用しています。持分証券は、主に証券取引所に上場されている株式であり、投資対象企業の経営内容等の周到な調査及び分析に基づいて選択し、業種及び銘柄等については適切な分散化を行っています。負債証券は、主に国債、公債及び社債から構成されており、格付、利率及び償還日に関して周到な調査を行ったうえで、適切な分散化を行っています。投資信託については、持分証券及び負債証券と同様の投資方針です。生保一般勘定については、一定の予定利率と元本が保証されています。

連結会社の資産クラス別年金資産の目標配分比率については、当連結会計年度は、持分証券21%、負債証券42%、生保一般勘定37%でした。翌連結会計年度の目標配分比率は、持分証券21%、負債証券36%、生保一般勘定32%、その他11%です。年金資産には、前連結会計年度末日現在で10,574百万円、当連結会計年度末日現在で12,487百万円の退職給付信託にかかる年金資産が含まれています。

各連結会計年度末日現在における、連結会社の資産クラス別の年金資産の公正価値は以下のとおりです。

内容	前連結会計年度末 平成24年3月31日			
	レベル1 (百万円)	レベル2 (百万円)	レベル3 (百万円)	合計 (百万円)
持分証券：				
国内株式	8,965	-	-	8,965
外国株式	2,280	-	-	2,280
負債証券：				
日本国債及び国内公債	7,882	-	-	7,882
国内社債	1,791	-	-	1,791
外国国債及び外国公債	774	-	-	774
外国社債	16	-	-	16
生保一般勘定	-	8,821	-	8,821
その他：				
投資信託	-	1,541	-	1,541
その他	2,461	51	416	2,928
合計	24,169	10,413	416	34,998

内容	当連結会計年度末 平成25年3月31日			
	レベル1 (百万円)	レベル2 (百万円)	レベル3 (百万円)	合計 (百万円)
持分証券：				
国内株式	12,485	-	-	12,485
外国株式	2,621	-	-	2,621
負債証券：				
日本国債及び国内公債	5,423	-	-	5,423
国内社債	2,210	-	-	2,210
外国国債及び外国公債	804	-	-	804
外国社債	630	-	-	630
生保一般勘定	-	8,471	-	8,471
その他：				
投資信託	-	2,398	-	2,398
その他	3,336	62	202	3,600
合計	27,509	10,931	202	38,642

レベル1に該当する資産は、主に株式や国債で、十分な取引量と頻繁な取引のある活発な市場における調整不要な市場価格で評価しています。レベル2に該当する資産は、主に持分証券や負債証券に投資している投資信託及び生保一般勘定です。投資信託は、10日以内に償還が可能であり、運用機関により計算された資産価値により評価しています。生保一般勘定は、元本額に約定利息に基づく未収利息を加算した積立金額で評価しています。レベル3に該当する資産は、未公開株式などに投資しているファンドです。各連結会計年度とも、レベル3に該当する資産にかかる収益、購入及び売却について重要性はありません。

[ 拠出金 ]

翌連結会計年度において、連結会社は確定給付型年金制度に1,831百万円拠出する予定です。

[ 将来予想給付額 ]

上記制度に関する将来の予想給付額は、次のとおりです。

3月31日で終了する年	金額(百万円)
平成26年	2,971
平成27年	2,736
平成28年	2,828
平成29年	2,606
平成30年	2,702
平成31年から平成35年	13,821

一部の国内子会社は、複数事業主制度に加入しています。この開示は、入手可能な直近の情報を利用して  
 しています。

年金制度名	制度積立状況	
	前連結会計年度末 平成24年3月31日	当連結会計年度末 平成25年3月31日
日本ハム・ソーセージ 工業厚生年金基金	65%未満 (平成23年3月31日)	65%未満 (平成24年3月31日)
全国珍味厚生年金基金	80%超 (平成23年3月31日)	80%超 (平成24年3月31日)

年金制度名	制度への掛金拠出額		追加課金 支払の可否	団体交渉協 約の失効日
	前連結会計年度 平成23年4月1日 ~平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度 平成24年4月1日 ~平成25年3月31日 (百万円)		
日本ハム・ソーセージ 工業厚生年金基金	264	306	該当なし	該当なし
全国珍味厚生年金基金	224	230	該当なし	該当なし
合計	488	536		

複数事業主制度への加入リスクは、以下の点で一事業主制度と異なります。

- ・事業主から複数事業主制度に拠出された資産が、他の事業主の従業員への年金給付に用いられる可能性があります。
- ・他の事業主が複数事業主制度への拠出を止めた場合、その積立不足額について、残りの事業主が負担させられる可能性があります。
- ・複数事業主制度から脱退した場合、それらの制度から脱退負債として積立不足額の支払を要求される可能性があります。

日本ハム・ソーセージ工業厚生年金基金の制度情報は公表されていません。同基金は、各事業主が拠出した掛金に基づく月払いの退職金を提供しています。当該制度が積立不足である場合、制度に対する将来の拠出は増加する可能性があります。

同基金の平成23年3月31日及び平成24年3月31日現在における年金財政上の年金資産額は、それぞれ24,230百万円及び23,123百万円、年金財政上の不足額は、17,443百万円及び17,243百万円、全加入事業者の拠出総額は、それぞれ2,438百万円及び2,406百万円です。

同基金は、積立不足が生じているため、給与額をベースとして標準給与に一定の掛金率を乗じた特別掛金にて積立不足を解消していく予定です。

全国珍味厚生年金基金の制度情報は公表されていません。同基金は、各事業主が拠出した掛金に基づく月払いの退職金を提供しています。当該制度が積立不足である場合、制度に対する将来の拠出は増加する可能性があります。

同基金の平成23年3月31日及び平成24年3月31日現在における年金財政上の年金資産額は、それぞれ11,177百万円及び11,214百万円、年金財政上の不足額は、2,032百万円及び2,080百万円、全加入事業者の拠出総額は、それぞれ1,191百万円及び1,169百万円です。

年金制度名	連結会社による掛金拠出額が、 制度全体の掛金額の5%超である制度の事業年度末
日本ハム・ソーセージ 工業厚生年金基金	平成23年3月31日、平成24年3月31日
全国珍味厚生年金基金	平成23年3月31日、平成24年3月31日

連結会社は、内規に基づき、前連結会計年度末日現在572百万円、当連結会計年度末日現在594百万円の役員退職慰労引当金を計上しています。

当社から子会社への転籍による特別退職加算金が、連結損益計算書上、「その他の営業費用及び(収益) - 純額」に、前連結会計年度107百万円、当連結会計年度128百万円含まれています。



### 株式に基づく報酬制度

平成20年5月9日開催の取締役会において、ストックオプション制度を平成19年度以前のストックオプション付与分を残して廃止することが決議されました。

当連結会計年度末日現在のストックオプション制度の状況の要約及び当連結会計年度の変動は次のとおりです。

項目	株数	行使価格(円)	平均残存 契約年数	本源的価値の 総額(百万円)
期首現在未行使残高	262,000	1		
権利行使	26,000	1		
期末現在未行使残高	236,000	1	9.5	366
期末現在行使可能残高	39,000	1	2.8	60

行使されたストックオプションの本源的価値の総額は、前連結会計年度23百万円、当連結会計年度25百万円です。

ストックオプションの行使によって払い込まれた現金は、各連結会計年度とも重要ではありません。

## 資本

当社に適用されているわが国の会社法において、財務的または会計的に重要な影響を及ぼす事項は以下のとおりです。

### (a) 配当

会社法においては、年度末の株主総会の決議に基づく配当に加えて、会社はいつでも配当が実施可能です。一定の基準、すなわち(1)取締役会、(2)独立の監査人、(3)監査役会を有しており、さらに(4)定款により取締役の任期を通常の任期である2年に代えて1年としている会社は、定款の定めに従い、取締役会の決議により、配当(現物配当を除く)ができます。当社はこの基準を満たしています。

会社法は、国内会社に対して、一定の制限と追加的な規定に基づき現物配当(非現金資産)を認めています。

定款をもって規定している場合には、一年に一度、取締役会の決議に基づく中間配当が実施できません。会社法では、自己株式の買取り及び配当可能額に関して一定の制限を行っています。制限は株主への分配可能額に関するものですが、配当後の純資産額が3百万円未満となることはできません。

会社法上の分配可能額は、日本の会計慣行に従って当社の個別会計帳簿に記帳された金額に基づくものです。平成25年3月31日現在の当社の会社法上の分配可能額は、101,205百万円です。

### (b) 資本金、準備金及び剰余金の振替え及び増減

会社法においては、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の金額の25%に達するまで、配当額の10%相当額を利益準備金(利益剰余金の一部)または資本準備金(資本剰余金の一部)として積み立てなければなりません。会社法では、株主総会の承認があれば、資本準備金及び利益準備金を取崩すことができます。また、会社法は、株主総会の決議に基づく一定の条件のもとで、資本金、利益準備金、資本準備金、その他の資本剰余金及び利益剰余金の勘定間における振替えを認めています。

### (c) 自己株式及び自己株式の取得権

会社法は取締役会の決議に基づき自己株式を購入し消却することを認めています。自己株式の購入価格は、一定の計算式により算定される株主に対する分配可能額を超えることはできません。

当社は、平成5年5月20日に平成5年3月31日現在の株主に対し1:1.1の割合で株式分割による新株式を20,703,062株発行しましたが、資本金及び資本準備金の変動はありません。

米国の企業が同様の取引で株式を発行すれば、公正価値でその他の利益剰余金から資本剰余金に振替えられます。もしこのような米国での慣行が当該無償新株式の発行に適用されたならば、平成6年3月31日以降の資本剰余金は33,746百万円増加し、その他の利益剰余金が同額減少することになります。

その他の包括利益

各連結会計年度におけるその他の包括利益の各項目にかかる法人税等及び組替修正額は以下のとおりです。

項目	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日			当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日		
	法人税等 控除前 (百万円)	法人税等 (百万円)	法人税等 控除後 (百万円)	法人税等 控除前 (百万円)	法人税等 (百万円)	法人税等 控除後 (百万円)
売却可能有価証券未実現評価益						
当期の発生	1,411	519	892	2,548	917	1,631
当期純利益への組替修正額	157	65	92	58	21	37
純額	1,568	584	984	2,606	938	1,668
デリバティブ未実現評価益						
当期の発生	110	45	65	-	-	-
当期純利益への組替修正額	579	237	342	-	-	-
純額	469	192	277	-	-	-
年金債務調整勘定						
当期の発生	8	3	5	1,326	477	849
当期純利益への組替修正額	1,592	607	985	1,180	425	755
純額	1,584	604	980	2,506	902	1,604
外貨換算調整勘定						
当期の発生	1,536	-	1,536	3,598	-	3,598
当期純利益への組替修正額	-	-	-	-	-	-
純額	1,536	-	1,536	3,598	-	3,598
その他の包括利益	2,085	1,380	705	8,710	1,840	6,870

各連結会計年度末日現在における、法人税等控除後のその他の包括損失累計額の内訳は以下のとおりです。

科目	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
売却可能有価証券未実現評価益	1,950	3,616
年金債務調整勘定	8,229	6,625
外貨換算調整勘定	9,247	5,764
その他の包括損失累計額合計	15,526	8,773

## リース資産及び賃借料

連結会社は、キャピタル・リース契約により一部の建物、機械及び備品を賃借しています。

各連結会計年度末日現在における、連結貸借対照表に計上されているキャピタル・リースに該当するリース資産の内容は次のとおりです。

資産の種類	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
建物	14,986	5,300
機械及び備品	14,342	13,500
小計	29,328	18,800
(差引)減価償却累計額	17,833	10,943
合計	11,495	7,857

キャピタル・リースに関して、将来支払われる最低リース料の年度別の金額及び連結貸借対照表に計上されている最低リース料の当連結会計年度末日現在における現在価値は次のとおりです。

3月31日で終了する年	金額(百万円)
平成26年	2,597
平成27年	2,120
平成28年	1,765
平成29年	1,298
平成30年	567
平成31年以降	1,533
リース料の最低支払額	9,880
(差引)利息相当額	490
現在価値	9,390
(差引)短期リース債務	2,481
長期キャピタル・リース債務	6,909

また、連結会社は、オペレーティング・リースにより事務所、従業員社宅及び事務所備品を賃借しています。これらに対する各年度の賃借料は、前連結会計年度は10,558百万円、当連結会計年度は10,117百万円です。

解約不能オペレーティング・リースに関して、当連結会計年度末日現在において将来支払われる最低リース料の年度別の金額は次のとおりです。

3月31日で終了する年	金額(百万円)
平成26年	2,310
平成27年	2,135
平成28年	1,974
平成29年	1,275
平成30年	708
平成31年以降	3,944
合計	12,346

#### 外貨換算差損益

前連結会計年度及び当連結会計年度の当期純利益の算定に当たっては、それぞれ623百万円の外貨換算差損(純額)及び4,413百万円の外貨換算差損(純額)が含まれています。

#### 公正価値の測定

会計基準書820は、公正価値の定義を「測定日現在において市場参加者の間の秩序ある取引により資産を売却して受取り、または負債を移転するために支払う価格」としたうえで、公正価値を3つの階層に分け、公正価値を測定するために使用されるインプットの優先順位づけを行っています。会計基準書820は、次のような階層に基づいて、特定の資産及び負債を分類することを要求しています。

レベル1：活発な市場における、同一の資産または負債の価格

レベル2：レベル1以外の直接的または間接的に観察可能なインプット

レベル3：観察不能なインプット

各連結会計年度末日現在において、継続的に公正価値で測定している資産及び負債は以下のとおりです。

内容	前連結会計年度末 平成24年3月31日			
	レベル1 (百万円)	レベル2 (百万円)	レベル3 (百万円)	合計 (百万円)
資産				
国内株式				
小売業	6,035	-	-	6,035
その他	7,605	-	-	7,605
投資信託	-	299	-	299
金融派生商品(注記 )	-	1,584	-	1,584
資産合計	13,640	1,883	-	15,523
負債				
金融派生商品(注記 )	-	112	-	112
負債合計	-	112	-	112

内容	当連結会計年度末 平成25年3月31日			
	レベル1 (百万円)	レベル2 (百万円)	レベル3 (百万円)	合計 (百万円)
資産				
国内株式				
小売業	7,202	-	-	7,202
その他	8,977	-	-	8,977
投資信託	-	315	-	315
金融派生商品(注記 )	-	2,678	-	2,678
資産合計	16,179	2,993	-	19,172
負債				
金融派生商品(注記 )	11	876	-	887
負債合計	11	876	-	887

公正価値の評価手法は以下のとおりです。

**国内株式**

国内株式は、活発な市場における同一資産の市場価格を使用して公正価値で測定しており、レベル1に分類しています。

**投資信託**

投資信託は、金融機関から提供された市場動向に基づく評価額などの観察可能なインプットを用いた公正価値で測定しているため、レベル2に分類しています。

**金融派生商品**

金融派生商品には、商品先物契約、先物外国為替契約、金利スワップ契約、通貨スワップ契約及び通貨金利スワップ契約が含まれます。商品先物契約については、活発な市場における同一資産の市場価格を使用して公正価値で測定しているため、レベル1に分類しています。先物外国為替契約、金利スワップ契約、通貨スワップ契約及び通貨金利スワップ契約については、先物為替レートや市場金利などの観察可能な市場データを使用した契約期間に基づく割引キャッシュ・フローモデルを用いた公正価値で測定しているため、レベル2に分類しています。

各連結会計年度において、非経常的に公正価値で測定している資産は以下のとおりです。なお、前連結会計年度においてレベル3に分類した長期性資産のうち275百万円は、前連結会計年度において売却しています。また、当連結会計年度においてレベル3に分類した長期性資産のうち50百万円は、当連結会計年度において売却しています。

内容	前連結会計年度 平成23年4月1日～平成24年3月31日			
	レベル1 (百万円)	レベル2 (百万円)	レベル3 (百万円)	合計 (百万円)
市場性のない持分証券	-	-	93	93
長期性資産	-	-	1,342	1,342

内容	当連結会計年度 平成24年4月1日～平成25年3月31日			
	レベル1 (百万円)	レベル2 (百万円)	レベル3 (百万円)	合計 (百万円)
市場性のない持分証券	-	-	0	0
長期性資産	-	-	1,222	1,222

公正価値の評価手法は以下のとおりです。

市場性のない持分証券

会計基準書320「投資 - 債券と持分証券」に従い、市場性のない持分証券のうち、公正価値が帳簿価額を下回り、公正価値の下落が一時的ではないと判断したものについて減損損失を計上しました。これらの市場性のない持分証券については、主にコスト・アプローチによる評価額をもとに算定された価格に基づいて評価しており、観察不能なインプットを含むためレベル3に分類しています。

長期性資産

会計基準書360に従い、長期性資産のうち、帳簿価額の回収ができないと判断したものについて減損損失を計上しました。これらの長期性資産については、将来予想キャッシュ・フローや同種の資産の売買事例をもとに算定された価格に基づいて評価しており、観察不能なインプットを含むためレベル3に分類しています。

各連結会計年度末日現在における金融商品の帳簿価額及び公正価値は次のとおりです。

区分	前連結会計年度末 平成24年3月31日		当連結会計年度末 平成25年3月31日	
	帳簿価額 (百万円)	公正価値 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	公正価値 (百万円)
売却可能有価証券及び満期保有目的有価証券(注記 )	19,138	19,138	26,694	26,694
金融派生商品				
資産	1,584	1,584	2,678	2,678
負債	112	112	887	887
長期債務	84,952	86,869	92,378	100,030

上記以外の金融商品の帳簿価額は、その見積り公正価値とほぼ近似しています。満期保有目的有価証券には、日本国債及びコマーシャルペーパーが含まれます。これらの公正価値は、市場金利などの観察可能な市場データを使用した契約期間に基づく割引キャッシュ・フローモデルを用いているため、レベル2に分類しています。長期債務の公正価値は、同一の債務の市場価格または同一期間の追加借入金利を使用した現在価値により見積っているため、レベル2に分類しています。

連結会社において、特定の相手との取引が著しく集中し、重大な影響を及ぼすような状況はありません。



## 金融派生商品及びヘッジ活動

連結会社は、その事業活動に関連するさまざまなリスクにさらされています。それらのリスクのうち、金融派生商品を利用することで管理されている主要なリスクは、外国為替相場の変動リスク(主として米ドル)、金利変動リスク及び商品相場の変動リスクです。連結会社は、外国為替相場の変動リスクを軽減するために、先物外国為替契約、通貨スワップ契約、通貨オプション契約及び通貨金利スワップ契約を利用しています。また、連結会社は、金利変動リスクを軽減するために金利スワップ契約及び通貨金利スワップ契約を、商品相場の変動リスクを軽減するために商品先物契約を利用しています。

連結会社は、ヘッジ取引を行うための戦略を含むリスク管理方針を文書化しており、全ての金融派生商品は、これらの目的と戦略及び関連する詳細な規程に基づいて実行されます。

会計基準書815は、全ての金融派生商品を公正価値で評価して資産または負債として貸借対照表に計上することを要求しています。会計基準書815に従い、連結会社は、特定の先物外国為替契約を将来の予定取引のキャッシュ・フローヘッジとして指定し、特定の金利スワップ契約を将来の金利支払いのキャッシュ・フローヘッジとして指定しています。

## キャッシュ・フローヘッジ

キャッシュ・フローヘッジとして適格な金融派生商品にかかる損益のうち有効な部分は、その他の包括損益として報告され、ヘッジ対象物が損益に影響を及ぼす期間と同一会計期間に損益勘定に振替えられます。金融派生商品にかかる損益のうち、有効性がないかまたは有効性の評価から除外された部分は、損益として認識されます。

金融派生商品とヘッジ対象物との決定的な条件が同一である場合、ヘッジされたリスクに関するキャッシュ・フローの変動は、取引開始時及びその後も継続して完全に相殺されると予想されます。前連結会計年度及び当連結会計年度において、ヘッジの有効性から除外されたために損益に計上された金額に重要性はありません。

ヘッジ会計として適格でない金融派生商品

これらの金融派生商品は、外国為替相場の変動リスク、金利変動リスク及び商品相場の変動リスクを軽減するために利用されています。ヘッジ会計として適格でない金融派生商品の公正価値の変動は、ただちに損益として認識されます。

各連結会計年度末日現在、連結会社が保有するヘッジ会計として適格でない金融派生商品の契約金額または想定元本は以下のとおりです。

項目	単位	前連結会計年度末 平成24年3月31日	当連結会計年度末 平成25年3月31日
金利スワップ契約	百万円	1,007	11,303
先物外国為替契約及び通貨スワップ契約	百万円	44,066	56,645
通貨金利スワップ契約	百万円	2,000	2,000
商品先物契約(コーン)	百万ブッシェル	-	2.5

連結会社は、ヘッジ目的以外には金融派生商品を利用しないことをその方針としています。当連結会計年度末日現在、連結会社には重要な与信集中リスクはありません。また、連結会社が利用している金融派生商品は、主要な格付機関から一定の投資適格信用格付を維持することが要求される条項を含んでいません。

各連結会計年度末日現在の連結貸借対照表における、金融派生商品の公正価値の計上科目及び金額は以下のとおりです。

項目	前連結会計年度末 平成24年3月31日			
	資産		負債	
	貸借対照表上 の計上科目	公正価値 (百万円)	貸借対照表上 の計上科目	公正価値 (百万円)
会計基準書815のもとでヘッジ手段 として指定されていない金融派生商品				
金利スワップ契約	-	-	その他の流動負債	2
先物外国為替契約及び 通貨スワップ契約	その他の流動資産	1,462	その他の流動負債	110
通貨金利スワップ契約	その他の流動資産	15	-	-
	その他の資産	107	-	-
合計(注記 )		1,584		112

項目	当連結会計年度末 平成25年3月31日			
	資産		負債	
	貸借対照表上 の計上科目	公正価値 (百万円)	貸借対照表上 の計上科目	公正価値 (百万円)
会計基準書815のもとでヘッジ手段 として指定されていない金融派生商品				
金利スワップ契約	-	-	その他の流動負債	61
先物外国為替契約及び 通貨スワップ契約	その他の流動資産	2,242	その他の流動負債	815
通貨金利スワップ契約	その他の流動資産	13	-	-
	その他の資産	423	-	-
商品先物契約	-	-	その他の流動負債	11
合計(注記 )		2,678		887

会計基準書815のもとでキャッシュ・フローヘッジとして指定され、適格な金融派生商品が、前連結会計年度の連結損益計算書及び連結包括利益計算書に及ぼす影響は以下のとおりです。

項目	金融派生商品に 関してその他の 包括利益に計上 した損失の金額 (有効部分)	その他の包括損失累計額から 損益に組替えられた損失の金額 (有効部分)		金融派生商品に関して損益に 計上した利益または損失の金額 (非有効部分及び有効性テスト から除外された金額)	
	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日 (百万円)	損益計算書上 の計上科目	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日 (百万円)	損益計算書上 の計上科目	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日 (百万円)
先物外国為替契約	110	売上原価	579	-	-
合計	110		579		-

会計基準書815のもとでヘッジ手段として指定されていない金融派生商品が、各連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響は以下のとおりです。

項目	金融派生商品に関して損益に計上した(損)益の金額	
	損益計算書上の計上科目	前連結会計年度 平成23年4月1日 ~平成24年3月31日 (百万円)
金利スワップ契約	支払利息	1
先物外国為替契約及び通貨スワップ契約	売上高	654
	売上原価	284
	その他の収益及び (費用) - 純額	367
通貨金利スワップ契約	支払利息	8
	その他の収益及び (費用) - 純額	114
合計		694

項目	金融派生商品に関して損益に計上した(損)益の金額	
	損益計算書上の計上科目	当連結会計年度 平成24年4月1日 ~平成25年3月31日 (百万円)
金利スワップ契約	支払利息	59
先物外国為替契約及び通貨スワップ契約	売上高	659
	売上原価	6,665
	その他の収益及び (費用) - 純額	231
	通貨金利スワップ契約	支払利息
	その他の収益及び (費用) - 純額	309
商品先物契約	売上原価	11
合計		7,338

## セグメント情報

会計基準書280「セグメント情報」は、企業のオペレーティング・セグメントに関する情報の開示を規定しています。オペレーティング・セグメントは、企業の最高経営意思決定者が経営資源の配分や業績評価を行うに当たり通常使用しており、財務情報が入手可能な企業の構成単位として定義されています。オペレーティング・セグメントは、主として商品及び提供するサービスの性質に基づき決定されています。

連結会社のオペレーティング・セグメントは、以下の3つの事業グループから構成されています。

加工事業本部 - 主にハム・ソーセージ、加工食品の製造・販売

食肉事業本部 - 主に食肉の生産・販売

関連企業本部 - 主に水産物、乳製品の製造・販売

セグメント間の内部取引における価格は、外部顧客との取引価格に準じています。

各連結会計年度におけるオペレーティング・セグメント情報は次のとおりです。

前連結会計年度(平成23年4月1日～平成24年3月31日)

	加工事業 本部 (百万円)	食肉事業 本部 (百万円)	関連企業 本部 (百万円)	計 (百万円)	消去調整他 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	320,722	577,176	132,470	1,030,368	12,584	1,017,784
(2) セグメント間の内部売上高	21,464	89,050	2,719	113,233	113,233	-
計	342,186	666,226	135,189	1,143,601	125,817	1,017,784
営業費用	334,156	650,066	133,229	1,117,451	126,180	991,271
セグメント利益	8,030	16,160	1,960	26,150	363	26,513
資産、減価償却費及び資本的支出						
資産	171,336	294,322	49,206	514,864	74,261	589,125
減価償却費	9,695	9,493	1,747	20,935	2,821	23,756
資本的支出	8,752	8,494	1,604	18,850	637	19,487

当連結会計年度(平成24年4月1日～平成25年3月31日)

	加工事業 本部 (百万円)	食肉事業 本部 (百万円)	関連企業 本部 (百万円)	計 (百万円)	消去調整他 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	317,192	583,159	134,769	1,035,120	12,281	1,022,839
(2) セグメント間の内部売上高	21,774	90,336	2,876	114,986	114,986	-
計	338,966	673,495	137,645	1,150,106	127,267	1,022,839
営業費用	329,401	657,964	136,118	1,123,483	128,665	994,818
セグメント利益	9,565	15,531	1,527	26,623	1,398	28,021
資産、減価償却費及び資本的支出						
資産	170,725	322,264	50,507	543,496	66,797	610,293
減価償却費	7,261	8,403	1,400	17,064	2,259	19,323
資本的支出	9,656	18,567	2,606	30,829	2,456	33,285

- (注) 1 「消去調整他」には、配賦不能項目、セグメント間の内部取引消去他が含まれています。
- 2 全社費用及び特定の子会社の損益は、一部の配賦不能項目を除き、各報告オペレーティング・セグメントに配賦しています。これらの子会社は、各報告オペレーティング・セグメントに含まれる連結会社のために間接的なサービス及び業務支援を行っています。
- 3 セグメント利益は、売上高から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しています。
- 4 「消去調整他」に含まれる資産の主なものは、親会社の定期預金、有価証券及び投資有価証券です。
- 5 減価償却費は、有形固定資産及び無形固定資産の償却額です。各報告セグメントの減価償却費は、(注)2の全社費用及び特定の子会社の損益に含まれる減価償却費は含んでいません。
- 6 資本的支出は、有形固定資産及び無形固定資産の増加額です。

各連結会計年度における、セグメント利益の合計額と税金等調整前当期純利益との調整表は次のとおりです。

項目	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日 (百万円)
セグメント利益の合計額	26,150	26,623
プロ野球選手移籍金	4,017	-
その他の営業費用及び(収益) - 純額	2,319	131
支払利息	1,727	1,582
その他の収益及び(費用) - 純額	282	1,723
消去調整他	363	1,398
税金等調整前当期純利益	26,766	28,031

各連結会計年度における外部顧客に対する製品別売上情報は次のとおりです。

区分	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日 (百万円)
ハム・ソーセージ	137,286	139,948
加工食品	203,167	204,756
食肉	544,054	541,598
水産物	82,836	83,829
乳製品	23,261	25,155
その他	27,180	27,553
合計	1,017,784	1,022,839

各連結会計年度及び各連結会計年度末日現在における地域別情報は次のとおりです。

外部顧客に対する売上高

	前連結会計年度 平成23年4月1日 ～平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日 (百万円)
日本	938,846	946,705
その他の地域	78,938	76,134
合計	1,017,784	1,022,839

(注) 外部顧客に対する売上高は、連結会社の所在地別に分類しています。

長期性資産

	前連結会計年度末 平成24年3月31日 (百万円)	当連結会計年度末 平成25年3月31日 (百万円)
日本	205,522	213,309
その他の地域	17,069	18,870
合計	222,591	232,179

(注) 長期性資産の主なものは有形固定資産です。

各連結会計年度とも、連結会社の売上高の10%を超える単一の外部顧客はありません。

#### 契約残高及び偶発債務

連結会社は関連会社及び取引先の借入債務について保証を行っています。当連結会年度末日現在、当該保証によって連結会社が潜在的に負う最大支払額は581百万円となっています。取引先の借入債務の保証には、特定の動産及び不動産を担保として設定しています。

#### 後発事象

平成25年5月13日開催の取締役会において、平成25年3月31日現在の株主に対して現金配当4,775百万円(1株当たり24円)を支払うことが決議されました。

当社は、当連結会計年度末日(平成25年3月31日)から当有価証券報告書提出日(平成25年6月27日)までの期間における後発事象について評価を行いました。



【連結附属明細表】

【社債明細表】

当該情報は、「連結財務諸表に対する注記」に記載しています。

【借入金等明細表】

当該情報は、「連結財務諸表に対する注記」に記載しています。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期 連結累計期間 平成24年4月1日 ～平成24年6月30日	第2四半期 連結累計期間 平成24年4月1日 ～平成24年9月30日	第3四半期 連結累計期間 平成24年4月1日 ～平成24年12月31日	第68期 連結会計年度 平成24年4月1日 ～平成25年3月31日
売上高(百万円)	242,943	496,691	787,802	1,022,839
税金等調整前四半期 (当期)純利益金額(百万円)	4,141	7,946	24,447	28,031
当社株主に帰属する四半期 (当期)純利益金額(百万円)	1,924	3,881	13,899	16,459
1株当たり 当社株主に帰属する四半期 (当期)純利益金額(円)	9.07	18.32	66.19	79.42

(会計期間)	第1四半期 連結会計期間 平成24年4月1日 ～平成24年6月30日	第2四半期 連結会計期間 平成24年7月1日 ～平成24年9月30日	第3四半期 連結会計期間 平成24年10月1日 ～平成24年12月31日	第4四半期 連結会計期間 平成25年1月1日 ～平成25年3月31日
1株当たり当社株主に帰属 する四半期純利益金額(円)	9.07	9.24	48.59	12.86

2【財務諸表等】  
(1)【財務諸表】  
【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1 49,799	1 21,492
受取手形	2 304	2 278
売掛金	3 88,030	3 84,648
有価証券	1 5,200	1 30,200
商品及び製品	33,332	27,749
仕掛品	478	69
原材料及び貯蔵品	12,345	9,264
前払費用	617	568
繰延税金資産	1,169	924
関係会社短期貸付金	75,691	88,384
未収入金	3 8,092	3 8,252
その他	1,462	1,033
貸倒引当金	332	10
流動資産合計	276,187	272,851
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 48,647	28,648
減価償却累計額	32,049	18,568
建物(純額)	16,598	10,080
構築物	1 7,740	4,925
減価償却累計額	5,492	3,477
構築物(純額)	2,248	1,448
機械及び装置	1 49,377	14,701
減価償却累計額	41,665	12,876
機械及び装置(純額)	7,712	1,825
車両運搬具	1,119	75
減価償却累計額	1,092	59
車両運搬具(純額)	27	16
工具、器具及び備品	3,923	2,519
減価償却累計額	3,531	2,005
工具、器具及び備品(純額)	392	514
土地	1 28,805	22,749
リース資産	1,135	404
減価償却累計額	619	249
リース資産(純額)	516	155
建設仮勘定	149	15
有形固定資産合計	56,447	36,802
無形固定資産		
借地権	170	170
ソフトウェア	5,629	4,572
リース資産	9	52
その他	73	46
無形固定資産合計	5,881	4,840

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	13,998	16,091
関係会社株式	27,738	27,934
出資金	330	327
従業員に対する長期貸付金	403	333
関係会社長期貸付金	25,435	60,667
破産更生債権等	31	19
長期前払費用	77	61
前払年金費用	4,999	4,784
繰延税金資産	1,301	1,409
その他	3,296	2,901
貸倒引当金	12,009	15,152
投資その他の資産合計	65,599	99,374
固定資産合計	127,927	141,016
資産合計	404,114	413,867
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形	885	599
買掛金	3 80,080	3 81,242
短期借入金	4,825	15,666
1年内返済予定の長期借入金	2,457	2,473
1年内償還予定の社債	20,000	-
1年内償還予定の新株予約権付社債	-	29,985
リース債務	228	78
未払金	4 4,579	4 2,902
未払費用	10,430	9,696
未払法人税等	1,786	3,368
預り金	1,364	1,072
関係会社預り金	29,950	30,010
設備関係支払手形	359	187
その他	16	717
流動負債合計	156,959	177,995
<b>固定負債</b>		
社債	10,000	30,000
新株予約権付社債	30,000	-
長期借入金	1 20,223	27,750
リース債務	298	131
長期未払金	74	70
退職給付引当金	270	292
その他	314	293
固定負債合計	61,179	58,536
負債合計	218,138	236,531

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	24,166	24,166
資本剰余金		
資本準備金	43,084	43,084
資本剰余金合計	43,084	43,084
利益剰余金		
利益準備金	6,041	6,041
その他利益剰余金		
固定資産圧縮積立金	681	673
別途積立金	115,000	115,000
繰越利益剰余金	12,308	18,174
利益剰余金合計	134,030	139,888
自己株式	16,677	32,641
株主資本合計	184,603	174,497
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,175	2,652
繰延ヘッジ損益	9	20
評価・換算差額等合計	1,184	2,672
新株予約権	189	167
純資産合計	185,976	177,336
負債純資産合計	404,114	413,867

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
売上高	1 685,862	1 671,356
売上原価		
商品及び製品期首たな卸高	28,756	33,332
当期製品製造原価	72,185	44,999
当期商品仕入高	547,414	547,936
合計	2 648,355	2 626,267
他勘定振替高	3 1,120	3 1,871
商品及び製品期末たな卸高	33,332	27,749
売上原価合計	4, 6 613,903	4, 6 596,647
売上総利益	71,959	74,709
販売費及び一般管理費	5, 6 68,975	5, 6 68,277
営業利益	2,984	6,432
営業外収益		
受取利息	7 1,376	7 1,733
受取配当金	7 5,957	7 9,997
不動産賃貸料	7 1,268	7 1,126
雑収入	763	1,074
営業外収益合計	9,364	13,930
営業外費用		
支払利息	493	488
社債利息	493	491
賃貸費用	947	813
雑損失	638	435
営業外費用合計	2,571	2,227
経常利益	9,777	18,135
特別利益		
固定資産売却益	8 577	8 466
その他	40	21
特別利益合計	617	487
特別損失		
固定資産売却損	9 168	9 150
固定資産廃棄損	10 166	10 367
特別退職金	106	128
貸倒引当金繰入額	4,987	2,887
減損損失	11 452	11 1,578
投資有価証券評価損	698	77
本社移転費用	-	12 1,304
その他	68	123
特別損失合計	6,645	6,614
税引前当期純利益	3,749	12,008
法人税、住民税及び事業税	1,115	2,851
法人税等調整額	849	533
法人税等合計	1,964	2,318
当期純利益	1,785	9,690

【製造原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)		当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	
		金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
材料費		44,887	62.2	27,080	60.7
労務費		12,017	16.6	7,822	17.6
経費		15,293	21.2	9,687	21.7
当期総製造費用		72,197	100.0	44,590	100.0
期首仕掛品たな卸高		466		478	
合計		72,663		45,068	
期末仕掛品たな卸高		478		69	
当期製品製造原価		72,185		44,999	

(注) 経費の主な内訳は、次のとおりであります。

項目	前事業年度(百万円)	当事業年度(百万円)
運送費	2,690	1,941
減価償却費	2,752	1,206
水道・電力・燃料費	2,156	1,437

(原価計算の方法)

当社の原価計算の方法は、工程別等級別総合原価計算を採用しております。

【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
<b>株主資本</b>		
<b>資本金</b>		
当期首残高	24,166	24,166
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	24,166	24,166
<b>資本剰余金</b>		
<b>資本準備金</b>		
当期首残高	43,084	43,084
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	43,084	43,084
<b>資本剰余金合計</b>		
当期首残高	43,084	43,084
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	43,084	43,084
<b>利益剰余金</b>		
<b>利益準備金</b>		
当期首残高	6,041	6,041
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	6,041	6,041
<b>その他利益剰余金</b>		
<b>固定資産圧縮積立金</b>		
当期首残高	628	681
当期変動額		
固定資産圧縮積立金の取崩	-	8
実効税率変更に伴う積立金の増加	53	-
当期変動額合計	53	8
当期末残高	681	673
<b>別途積立金</b>		
当期首残高	115,000	115,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	115,000	115,000

	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
<b>繰越利益剰余金</b>		
当期首残高	13,989	12,308
当期変動額		
固定資産圧縮積立金の取崩	-	8
実効税率変更に伴う積立金の増加	53	-
剰余金の配当	3,403	3,829
当期純利益	1,785	9,690
自己株式の処分	10	3
当期変動額合計	1,681	5,866
当期末残高	12,308	18,174
<b>利益剰余金合計</b>		
当期首残高	135,658	134,030
当期変動額		
固定資産圧縮積立金の取崩	-	-
実効税率変更に伴う積立金の増加	-	-
剰余金の配当	3,403	3,829
当期純利益	1,785	9,690
自己株式の処分	10	3
当期変動額合計	1,628	5,858
当期末残高	134,030	139,888
<b>自己株式</b>		
当期首残高	16,696	16,677
当期変動額		
自己株式の取得	4	16,006
自己株式の処分	23	42
当期変動額合計	19	15,964
当期末残高	16,677	32,641
<b>株主資本合計</b>		
当期首残高	186,212	184,603
当期変動額		
剰余金の配当	3,403	3,829
当期純利益	1,785	9,690
自己株式の取得	4	16,006
自己株式の処分	13	39
当期変動額合計	1,609	10,106
当期末残高	184,603	174,497



	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月 31日)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	43	1,175
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,218	1,477
当期変動額合計	1,218	1,477
当期末残高	1,175	2,652
繰延ヘッジ損益		
当期首残高	9	9
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	0	11
当期変動額合計	0	11
当期末残高	9	20
評価・換算差額等合計		
当期首残高	34	1,184
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,218	1,488
当期変動額合計	1,218	1,488
当期末残高	1,184	2,672
新株予約権		
当期首残高	202	189
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	13	22
当期変動額合計	13	22
当期末残高	189	167
純資産合計		
当期首残高	186,380	185,976
当期変動額		
剰余金の配当	3,403	3,829
当期純利益	1,785	9,690
自己株式の取得	4	16,006
自己株式の処分	13	39
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,205	1,466
当期変動額合計	404	8,640
当期末残高	185,976	177,336

【注記事項】

(重要な会計方針)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

...償却原価法(定額法)

(2) 子会社株式及び関連会社株式

...移動平均法に基づく原価法

(3) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

...移動平均法に基づく原価法

2 たな卸資産の評価基準及び評価方法

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基づく簿価切下げの方法により算定)

3 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物及び構築物 15 ~ 50年

機械及び装置 15年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

(3) 少額減価償却資産

取得価額10万円以上20万円未満の少額減価償却資産については、取得時の費用として処理する方法によっております。

(4) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リースに係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引につきましては、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。

#### 4 引当金の計上基準

##### (1) 貸倒引当金

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

##### (2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業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、退職給付引当金及び前払年金費用として計上しております。なお、過去勤務債務は、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(14年)による定額法により費用処理しております。また、数理計算上の差異は、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(13年又は14年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理することとしております。

#### 5 ヘッジ会計の方法

##### (1) ヘッジ会計の方法

原則として繰延ヘッジ処理によっております。なお、要件を満たしている場合には、為替予約については振当処理、金利スワップについては特例処理、通貨金利スワップについては一体処理(特例処理、振当処理)によっております。

##### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

###### a.ヘッジ手段・・・為替予約

ヘッジ対象・・・外貨建て借入に係る支払利息

###### b.ヘッジ手段・・・金利スワップ

ヘッジ対象・・・借入に係る支払利息

###### c.ヘッジ手段・・・通貨金利スワップ

ヘッジ対象・・・外貨建て借入に係る元本及び支払利息

##### (3) ヘッジ方針

為替予約及び通貨金利スワップは為替相場変動リスクを回避する目的で、取引権限及び取引限度額を定めた社内規定で運用しております。また金利スワップ及び通貨金利スワップは借入金の金利変動リスクを回避する目的で行っております。

##### (4) ヘッジ有効性評価の方法

為替予約は契約締結時に為替リスク管理規程に従っていることを確認することで、有効性評価の方法としております。また、特例処理によっている金利スワップ及び一体処理によっている通貨金利スワップについては有効性評価を省略しております。

#### 6 その他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

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

##### (2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(会計方針の変更)

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

当社は、当事業年度より、定率法を採用していた有形固定資産(主としてハム・ソーセージ及び加工食品の製造設備)の減価償却方法を定額法に変更しております。この変更は、選択と集中による生産の効率化を図るため、ハム・ソーセージの製造拠点の再編を検討し、ハム・ソーセージ及び加工食品等の製造品目・製造ラインの集約・統合を進めていることにより、製造設備の使用水準が平準化され、定額法がより適合する環境となったことによるものです。

この変更により、従来の方法によった場合に比べ、営業利益は286百万円増加し、経常利益及び税引前当期純利益は274百万円増加しております。

(未適用の会計基準等)

「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)および「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)

(1) 概要

本会計基準等は財務報告を改善する観点及び国際的な動向を踏まえ、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充を中心に改正されたものです。

(2) 適用予定日

平成25年4月1日以後開始する事業年度の期末より適用予定

(3) 新しい会計基準等の適用による影響

財務諸表作成時において財務諸表に与える影響は、現在評価中であります。

(会計上の見積りの変更)

(有形固定資産の耐用年数の変更)

当社は、見積り耐用年数について使用実態に合わせた見直しを行っております。

この変更により、従来の方法によった場合に比べ、営業利益は278百万円増加し、経常利益及び税引前当期純利益は316百万円増加しております。

(追加情報)

該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

1 担保の状況

(前事業年度)

長期借入金1,180百万円(一年内返済予定の長期借入金を含む)の担保差入資産

担保権の種類	担保に供している資産	
	金額 (百万円)	種類
財団根抵当権	3,787	建物及び 構築物
	76	機械及び 装置
	2,103	土地
計	5,966	-

上記のほかに、有価証券200百万円、定期預金23百万円を取引保証の担保に差入れています。

(当事業年度)

有価証券200百万円、定期預金51百万円を取引保証の担保に差入れています。

2 期末日満期手形

期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、当期末日が金融機関の休業日であったため、次の期末日満期手形が、期末残高に含まれておりません。

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
受取手形	79百万円	50百万円

3 関係会社に対する資産及び負債

区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりです。

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
売掛金	59,435百万円	53,877百万円
未収入金	7,698百万円	7,705百万円
買掛金	57,308百万円	60,433百万円

4 消費税等の取扱い

(前事業年度)

未払消費税等は、流動負債の「未払金」に含めて表示しております。

(当事業年度)

未払消費税等は、流動負債の「未払金」に含めて表示しております。

## 5 偶発債務

(前事業年度)

保証先	種類	金額 (百万円)
Nippon Meat Packers Australia Pty. Ltd.	借入保証	7,500
その他9件	借入、取引保証	1,020
計		8,520

(当事業年度)

保証先	種類	金額 (百万円)
Nippon Meat Packers Australia Pty. Ltd.	借入保証	8,070
その他10件	借入、取引保証	1,358
計		9,428

(損益計算書関係)

1 関係会社売上高

(前事業年度)

売上高のうちに含まれる関係会社に対する売上高は463,704百万円です。

(当事業年度)

売上高のうちに含まれる関係会社に対する売上高は444,751百万円です。

2 関係会社仕入高

(前事業年度)

売上原価のうちに含まれている関係会社からの原材料及び商品仕入高は413,171百万円です。

(当事業年度)

売上原価のうちに含まれている関係会社からの原材料及び商品仕入高は402,574百万円です。

3 他勘定振替高

商品及び製品を広告宣伝、その他に使用したものです。

4 売上原価

期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産簿価切下額(前期戻入額相殺後の額)が売上原価に含まれております。

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
	1,763百万円	1,846百万円

5 販売費及び一般管理費

(前事業年度)

販売費に属する費用のおおよその割合は77%で、一般管理費に属するおおよその割合は23%です。

(当事業年度)

販売費に属する費用のおおよその割合は77%で、一般管理費に属するおおよその割合は23%です。

主要な費目及び金額は次のとおりです。

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
広告宣伝費	9,807百万円	9,336百万円
包装運送費	13,873	14,275
販売手数料	7,190	7,102
貸倒引当金繰入額	21	
給与手当	7,851	7,922
賞与手当	2,649	2,248
退職給付費用	1,981	2,037
減価償却費	2,298	2,153
冷蔵費	3,779	4,007
研究開発費	1,652	1,584
情報処理費用	3,469	3,436

6 研究開発費の総額

(前事業年度)

一般管理費及び当期総製造費用に含まれる研究開発費の総額は、1,772百万円であります。

(当事業年度)

一般管理費及び当期総製造費用に含まれる研究開発費の総額は、1,687百万円であります。

7 関係会社との取引で発生した収益

(前事業年度)

受取利息、受取配当金、不動産賃貸料には関係会社からのものがそれぞれ1,362百万円、5,672百万円、1,254百万円含まれております。

(当事業年度)

受取利息、受取配当金、不動産賃貸料には関係会社からのものがそれぞれ1,725百万円、9,709百万円、1,110百万円含まれております。

8 固定資産売却益の内訳

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
土地	534百万円	446百万円
その他	43	20
計	577	466

9 固定資産売却損の内訳

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
建物及び構築物	114百万円	47百万円
土地	52	103
その他	2	0
計	168	150

10 固定資産廃棄損の内訳

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
建物及び構築物	85百万円	279百万円
機械及び装置	66	72
その他	15	16
計	166	367



## 11 減損損失

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

当社は以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。

用途	場所	種類	減損損失 (百万円)
遊休資産	兵庫県神戸市他26ヶ所	土地及び建物等	452
			(内土地 134)
			(内建物 162)
			(内構築物 4)
			(内機械及び装置 149)
(内その他 3)			

当社は、事業用資産については、事業本部を基礎とした管理会計上の区分でグルーピングし、賃貸用資産、遊休資産については、物件単位ごとにグルーピングしております。

遊休資産のうち、地価下落に伴い回収可能価額が低下したものについて、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、特別損失に計上しております。

回収可能価額の算定にあたっては、遊休資産については正味売却価額を適用しており、正味売却価額は主として路線価による相続税評価額により評価しております。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

当社は以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。

用途	場所	種類	減損損失 (百万円)
賃貸用資産	神奈川県平塚市	土地及び建物等	544
			(内土地 451)
			(内建物 92)
			(内構築物 1)
			(内機械及び装置 0)
(内その他 0)			
遊休資産	茨城県筑西市他21ヶ所	土地及び建物等	1,034
			(内土地 472)
			(内建物 481)
			(内構築物 6)
			(内機械及び装置 60)
(内その他 15)			

当社は、事業用資産については、事業本部を基礎とした管理会計上の区分でグルーピングし、賃貸用資産、遊休資産については、物件単位ごとにグルーピングしております。

賃貸用資産と遊休資産のうち、地価下落に伴い回収可能価額が低下したものについて、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、特別損失に計上しております。

回収可能価額の算定にあたっては、賃貸用資産については正味売却価額又は使用価値を、遊休資産については正味売却価額を適用しており、正味売却価額は主として路線価による相続税評価額により評価し、使用価値は将来キャッシュ・フローを6.35%で割り引いて算定しております。

## 12 本社移転費用

本社移転費用は、本社及びデータセンター移転に伴う費用であります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

1.自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式 (株)	15,736,839	3,546	21,670	15,718,715

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取りによる増加 3,546株

減少数の主な内訳は、次のとおりであります。

ストックオプション行使による減少 21,000株

単元未満株式の売り渡しによる減少 670株

2.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23年5月13日 取締役会	普通 株式	3,403	16	平成23年3月31日	平成23年6月6日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年5月14日 取締役会	普通 株式	3,829	利益剰余金	18	平成24年3月31日	平成24年6月6日

当事業年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

1.自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式 (株)	15,718,715	13,786,606	38,789	29,466,532

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次のとおりであります。

取締役会決議による自己株式の取得による増加 13,779,000株

単元未満株式の買取りによる増加 7,606株

減少数の主な内訳は、次のとおりであります。

ストックオプション行使による減少 26,000株

新株予約権付社債の権利行使に伴う減少 11,455株

単元未満株式の売り渡しによる減少 1,334株

2.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24年5月14日 取締役会	普通 株式	3,829	18	平成24年3月31日	平成24年6月6日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年5月13日 取締役会	普通 株式	4,775	利益剰余金	24	平成25年3月31日	平成25年6月6日

[次へ](#)

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

(ア)有形固定資産

主として、加工事業本部のSCM関連システムで利用しているコンピュータ(工具、器具及び備品)であります。

(イ)無形固定資産

ソフトウェアであります。

(2) リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「3 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引につきましては、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、その内容は次のとおりであります。

リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

前事業年度(平成24年3月31日)

	車両運搬具	工具、器具 及び備品	ソフトウェア	合計
取得価額相当額	85百万円	197百万円	- 百万円	282百万円
減価償却累計額相当額	75	154	-	229
期末残高相当額	10	43	-	53

なお、取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いいため、支払利子込み法により算定しております。

当事業年度(平成25年3月31日)

	車両運搬具	工具、器具 及び備品	ソフトウェア	合計
取得価額相当額	- 百万円	20百万円	- 百万円	20百万円
減価償却累計額相当額	-	18	-	18
期末残高相当額	-	2	-	2

なお、取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いいため、支払利子込み法により算定しております。

未経過リース料期末残高相当額

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
1年内	42百万円	2百万円
1年超	11	0
合計	53	2

なお、未経過リース料期末残高相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いいため、支払利子込み法により算定しております。

当期の支払リース料及び減価償却費相当額

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
(1) 支払リース料	95百万円	22百万円
(2) 減価償却費相当額	95百万円	22百万円

減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

2. オペレーティング・リース取引（借主側）

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
1年内	1,422百万円	2,241百万円
1年超	11,961	13,528
合計	13,383	15,769

(有価証券関係)

前事業年度（平成24年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式27,592百万円、関連会社株式146百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度（平成25年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式27,844百万円、関連会社株式90百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

[次へ](#)

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
繰延税金資産		
未払賞与	696百万円	575百万円
退職給付引当金	1,565	1,706
関係会社株式	3,647	4,183
貸倒引当金	4,420	5,447
減損損失	1,518	1,870
投資有価証券評価損	551	579
繰越欠損金	313	-
その他	862	1,041
繰延税金資産小計	13,572	15,401
評価性引当額	10,053	11,354
繰延税金資産合計	3,519	4,047
繰延税金負債		
固定資産圧縮積立金	383	378
その他有価証券評価差額金	661	1,324
その他	5	12
繰延税金負債合計	1,049	1,714
繰延税金資産の純額	2,470	2,333

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

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
法定実効税率	41.0%	38.00%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	8.8	2.5
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	64.1	32.7
税額控除	2.0	0.8
住民税均等割等	1.5	0.4
評価性引当額等	57.6	10.8
税率変更による影響	8.1	1.0
その他	1.5	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担額	52.4	19.3

[前へ](#) [次へ](#)

(企業結合等関係)

当事業年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

共通支配下の取引等

1. 取引の概要

(1) 対象となった事業の名称及びその事業の内容

事業の名称 ハム・ソーセージ事業

事業の内容 ハム・ソーセージの製造

(2) 企業結合日

平成24年10月1日

(3) 企業結合の法的形式

当社を分割会社とし、日本ハムファクトリー(株)(当社の子会社)を承継会社とする吸収分割

(4) 結合後企業の名称

日本ハムファクトリー(株)

(5) その他取引の概要に関する事項

ハム・ソーセージ事業を取り巻く市場環境は、国内市場の縮小や価格競争の激化、更には原材料の高騰や輸入品の増加など、厳しい状況が続いております。このような中、コスト競争力を強化すること、また機動的な事業運営体制を構築するため、当社のハム・ソーセージ製造部門を日本ハムファクトリー(株)へ集約することが不可欠と判断し、簡易吸収分割することといたしました。

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、共通支配下の取引として処理しております。

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎、1株当たり当期純利益及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり当期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度	当事業年度
(1) 1株当たり純資産額 (円)	873.36	890.38
(算定上の基礎)		
純資産の部の合計額 (百万円)	185,976	177,336
純資産の部の合計から控除する金額 (百万円)	189	167
(うち新株予約権)	(189)	(167)
普通株式に係る期末の純資産額 (百万円)	185,787	177,169
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 (千株)	212,727	198,979

項目	前事業年度	当事業年度
(2) 1株当たり当期純利益 (円)	8.39	46.76
(算定上の基礎)		
当期純利益 (百万円)	1,785	9,690
普通株主に帰属しない金額 (百万円)		
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	1,785	9,690
普通株式の期中平均株式数 (千株)	212,724	207,242
(3) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	7.57	42.06
(算定上の基礎)		
当期純利益調整額 (百万円)		
普通株式増加数 (千株)	23,185	23,155
(うち新株予約権)	(267)	(238)
(うち新株予約権付社債)	(22,918)	(22,917)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要		

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

[前へ](#)

【附属明細表】

【有価証券明細表】

【株式】

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額(百万円)
(投資有価証券)		
その他有価証券		
(株)百十四銀行	3,434,735	1,333
トモニホールディングス(株)	2,556,896	1,046
?河双匯万中禽業發展有限公司		908
(株)モスフードサービス	431,382	842
イオン(株)	587,493	714
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,135,970	634
J・フロント リテイリング(株)	848,400	618
(株)いなげや	596,500	599
(株)ジャパンファーム	900,000	450
(株)ローソン	58,200	422
共栄火災海上保険(株)	1,428	400
(株)セブン&アイ・ホールディングス	119,547	372
(株)高島屋	360,000	337
(株)スルガ銀行	220,000	334
(株)アークス	146,856	311
三井住友トラスト・ホールディングス(株)	625,800	277
その他106銘柄	6,160,579	5,179
計	18,183,786	14,776

【債券】

銘柄	券面総額(百万円)	貸借対照表計上額(百万円)
(有価証券)		
満期保有目的の債券		
利付国庫債券304回	200	200
計	200	200

【その他】

種類及び銘柄	投資口数等(口)	貸借対照表計上額(百万円)
(有価証券)		
その他有価証券		
譲渡性預金(1銘柄)		20,000
短期社債(コマーシャル・ペーパー)(1銘柄)		10,000
(投資有価証券)		
その他有価証券		
(優先出資証券)		
農林中央金庫優先出資証券	1,115,540	1,000
(投資信託受益証券)		
証券投資信託受益証券(4銘柄)	106,029,927	315
計		31,315



【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累計 額(百万円)	当期償却額 (百万円)	差引当期末 残高 (百万円)
有形固定資産							
建物	48,647	1,446	21,445 (572)	28,648	18,568	993	10,080
構築物	7,740	31	2,846 (7)	4,925	3,477	157	1,448
機械及び装置	49,377	1,005	35,681 (60)	14,701	12,876	672	1,825
車両運搬具	1,119	31	1,075 (0)	75	59	4	16
工具、器具及び備品	3,923	323	1,727 (4)	2,519	2,005	88	514
土地	28,805		6,056 (923)	22,749			22,749
リース資産	1,135	101	832	404	249	200	155
建設仮勘定	149	365	499	15			15
有形固定資産計	140,895	3,302	70,161 (1,566)	74,036	37,234	2,114	36,802
無形固定資産							
借地権	170			170			170
ソフトウエア	15,237	1,177	83	16,331	11,759	2,207	4,572
リース資産	27	59	25	61	9	11	52
その他	153	1	54 (12)	100	54	8	46
無形固定資産計	15,587	1,237	162 (12)	16,662	11,822	2,226	4,840
長期前払費用	133	15	31	117	56	27	61
繰延資産							
繰延資産計							

(注) 1 「当期減少額」のうち( )内は内書きで減損損失の計上額であります。

2 「当期減少額」には、会社分割に伴う日本ハムファクトリー(株)への承継額が含まれており、その主な内容は次のとおりであります。

建物	18,168百万円
構築物	2,499百万円
機械及び装置	31,950百万円
土地	4,673百万円

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (目的使用) (百万円)	当期減少額 (その他) (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	12,341	3,432	27	584	15,162

(注) 当期減少額の「その他」は、関係会社に対する貸倒引当金の戻入及び一般債権の貸倒実績率による洗替額であります。

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

(資産の部)

(イ)流動資産

1) 現金及び預金

種類	現金 (百万円)	預金				合計 (百万円)
		当座預金 (百万円)	普通預金 (百万円)	定期預金 (百万円)	小計 (百万円)	
金額	11	10,422	11,009	51	21,481	21,492

2) 受取手形

a) 相手先別内訳

相手先	金額(百万円)
(株)中西ハム	54
(株)とりせん	44
千葉フード(株)	39
(株)九食	34
ヤマモリ(株)	32
その他	75
計	278

b) 期日別内訳

期日	金額(百万円)
平成25年3月	50
平成25年4月	191
平成25年5月	37
計	278

3) 売掛金

a) 相手先別内訳

相手先	金額(百万円)
関東日本フード(株)	10,274
中日本フード(株)	9,534
西日本フード(株)	8,631
東日本フード(株)	6,345
日本ハム東販売(株)	5,189
その他	44,675
計	84,648

b) 売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (百万円)	当期発生高 (百万円)	当期回収高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	回収率(%)	滞留期間(日)
A	B	C	D	$\frac{C}{A+B} \times 100$	$\frac{A+D}{2} \div B \times 365$
88,030	704,924	708,306	84,648	89.3	45

(注) 消費税等の会計処理は税抜方式を採用していますが、上記当期発生高には消費税等が含まれております。

4) 棚卸資産

a) 商品及び製品

品目	金額(百万円)
ハム	223
プレスハム	34
ソーセージ	333
加工食品	5,836
食肉	20,887
その他	436
計	27,749

b) 仕掛品

品目	金額(百万円)
-	69

c) 原材料及び貯蔵品

区分	金額(百万円)
(原材料)	
豚肉	7,046
牛肉	569
鶏肉	1,123
その他	265
小計	9,003
(貯蔵品)	
副原料	47
包装荷造材料	21
燃料	2
その他	191
小計	261
合計	9,264

5) 関係会社短期貸付金

関係会社名	金額(百万円)
ジャパンフード(株)	14,600
Nippon Meat Packers Australia Pty. Ltd.	10,692
インターファーム(株)	9,125
マリンフーズ(株)	7,432
日本ホワイトファーム(株)	7,192
その他(日本物流センター(株)ほか)	39,343
計	88,384

(口)投資その他の資産

1) 関係会社株式

関係会社名	株式数(株)	金額(百万円)
Day-Lee Foods, Inc.	173,160	5,458
(株)宝幸	61,600,000	3,080
日本ホワイトファーム(株)	31,200	1,815
Nippon Shokuhin Mexicana,S.A.DE C.V.	9,959,161	1,390
インターファーム(株)	26,020	1,381
その他(Thai Nippon Foods Co., Ltd.ほか)	102,150,882	14,810
計	173,940,423	27,934

2) 関係会社長期貸付金

関係会社名	金額(百万円)
日本ハムファクトリー(株)	20,000
Nippon Meat Packers Australia Pty. Ltd.	13,352
日本物流センター(株)	6,965
日本ホワイトファーム(株)	5,490
日本ハム食品(株)	5,464
その他(インターファーム(株)ほか)	9,396
計	60,667

(負債の部)

(イ)流動負債

1) 支払手形

a) 相手先別内訳

相手先	金額(百万円)
木戸紙業(株)	211
(株)ベストプロジェクト	180
フードテクノエンジニアリング(株)	93
大和ハウス工業(株)	70
(株)佐藤食肉	30
その他	202
計	786

(注) 設備関係支払手形187百万円を含めて記載しております。

b) 期日別内訳

期日	金額(百万円)
平成25年 4月	192
平成25年 5月	234
平成25年 6月	360
計	786

(注) 設備関係支払手形187百万円を含めて記載しております。

2) 買掛金

相手先	金額(百万円)
ジャパンフード(株)	41,793
日本ハムファクトリー(株)	6,333
日本ハム食品(株)	2,429
日本フードパッカー(株)	2,004
日本ホワイトファーム(株)	1,825
その他	26,858
計	81,242

3) 1年内償還予定の新株予約権付社債

銘柄	金額(百万円)	摘要		
		発行年月日	年利率(%)	償還期限
第5回無担保転換社債型 新株予約権付社債	29,985	平成22年3月1日	-	平成26年3月3日
計	29,985	-	-	-

(注) 新株予約権付社債の内容

発行すべき 株式の内容	新株予約権 の発行価額 (円)	株式の 発行価格 (円)	発行価額の 総額 (百万円)	新株予約権の行使により発行 した株式の発行価額の総額 (百万円)	新株予約 権の付与 割合(%)	新株予約権 の行使期間	代用払込に 関する事項
普通株式	無償	1,309	30,000	-	100	自平成22年 4月1日 至平成26年 2月27日	(注) (注)

(注) 各本新株予約権の行使に際しては、当該各本新株予約権に係る各本社債を出資するものとする。  
各本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、各本社債の払込金額と同額とする。

4) 関係会社預り金

相手先	金額(百万円)
中日本フード(株)	7,131
日本ハムファクトリー(株)	3,309
(株)北海道日本ハムファイターズ	2,972
関東日本フード(株)	2,543
日本チルド物流(株)	2,517
その他(西日本フード(株)ほか)	11,538
計	30,010

(口)固定負債

1) 社債

銘柄	金額(百万円)	摘要		
		発行年月日	年利率(%)	償還期限
第7回無担保社債	10,000	平成19年12月13日	2.01	平成29年12月20日
第8回無担保社債	10,000	平成24年9月14日	0.551	平成31年9月20日
第9回無担保社債	10,000	平成24年9月14日	0.934	平成34年9月20日
計	30,000	-	-	-



2) 長期借入金

相手先	金額(百万円)
農林中央金庫	4,000
明治安田生命保険相互会社	4,000
三菱UFJ信託銀行(株)	4,000
(株)香川銀行	2,900
(株)百十四銀行	2,000
(株)三井住友銀行	2,000
(株)三井住友信託銀行	2,000
(株)三菱東京UFJ銀行	2,000
その他	4,850
計	27,750

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	3月31日
1単元の株式数	1,000株
単元未満株式の買取り 取扱場所	(特別口座) 大阪市中央区伏見町三丁目6番3号 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	
買取手数料	無料
公告掲載方法	当社の公告方法は、電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="http://www.nipponham.co.jp">http://www.nipponham.co.jp</a>
株主に対する特典	3月31日現在、1単元(1,000株)以上所有している株主に対し一律3,000円相当の自社製品をお送り致します。

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、会社法第166条第1項の規定による請求をする権利、株主の有する株式数に応じて募集株式及び募集新株予約権の割当てを受ける権利以外の権利を有しておりません。

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

- |                                    |  |                               |  |
|------------------------------------|--|-------------------------------|--|
| (1) 有価証券報告書<br>及びその添付書類<br>並びに確認書  | 事業年度<br>(第67期)   | 自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日   | 平成24年6月28日<br>関東財務局長に提出。   |
| (2) 訂正有価証券報告書<br>及び確認書             | 事業年度(第66期)(自 平成22年4月1日 至<br>平成23年3月31日)の有価証券報告書に係る<br>訂正報告書であります。            |                               | 平成24年7月11日<br>関東財務局長に提出。   |
|                                    | 事業年度(第67期)(自 平成23年4月1日 至<br>平成24年3月31日)の有価証券報告書に係る<br>訂正報告書であります。            |                               | 平成24年7月11日<br>関東財務局長に提出。   |
| (3) 内部統制報告書                        | 事業年度<br>(第67期)   | 自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日   | 平成24年6月28日<br>関東財務局長に提出。   |
| (4) 四半期報告書及び<br>確認書                | (第68期第1四半期)  | 自 平成24年4月1日<br>至 平成24年6月30日   | 平成24年8月9日<br>関東財務局長に提出。  |
|                                    | (第68期第2四半期)  | 自 平成24年7月1日<br>至 平成24年9月30日   | 平成24年11月6日<br>関東財務局長に提出。   |
|                                    | (第68期第3四半期)  | 自 平成24年10月1日<br>至 平成24年12月31日 | 平成25年2月6日<br>関東財務局長に提出。  |
| (5) 臨時報告書                          | 企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第<br>2項第9号の2(株主総会における議決権行<br>使の結果)の規定に基づく臨時報告書であり<br>ます。 |                               | 平成24年6月29日<br>関東財務局長に提出。   |
| (6) 発行登録書<br>(新株予約権証券)<br>及びその添付書類 |  |                               | 平成25年6月26日<br>関東財務局長に提出。   |
| (7) 訂正発行登録書                        | 平成23年6月24日に提出した発行登録書に係<br>る訂正発行登録書であります。                                     |                               | 平成24年6月28日<br>平成24年6月29日<br>平成24年7月11日<br>平成24年8月9日<br>平成24年11月6日<br>平成25年2月6日<br>関東財務局長に提出。 |
|                                    | 平成23年9月2日に提出した発行登録書に係<br>る訂正発行登録書であります。                                      |                               | 平成24年6月28日<br>平成24年6月29日<br>平成24年7月11日<br>平成24年8月9日<br>平成24年11月6日<br>平成25年2月6日<br>関東財務局長に提出。 |

(8) 発行登録取下届出書		平成23年6月24日に提出した発行登録書に係る発行登録取下届出書であります。	平成25年6月26日 関東財務局長に提出。
(9) 自己株券買付状況報告書	(報告期間)	自 平成24年6月1日 至 平成24年6月30日	平成24年7月13日 関東財務局長に提出。
(10) 自己株券買付状況報告書	(報告期間)	自 平成24年11月1日 至 平成24年11月30日	平成24年12月12日 関東財務局長に提出。
(11) 自己株券買付状況報告書	(報告期間)	自 平成24年12月1日 至 平成24年12月31日	平成25年1月10日 関東財務局長に提出。
(12) 自己株券買付状況報告書	(報告期間)	自 平成25年1月1日 至 平成25年1月31日	平成25年2月8日 関東財務局長に提出。
(13) 発行登録追補書類 (普通社債) 及びその添付書類			平成24年9月5日 近畿財務局長に提出。

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成25年 6月27日

日本ハム株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 東 誠 一 郎

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 新 免 和 久

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 池 田 賢 重

### < 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本ハム株式会社の平成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連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結資本勘定計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、注記及び連結附属明細表について監査を行った。

### 連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則の一部を改正する内閣府令（平成14年内閣府令第11号）附則」第3項の規定により米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、米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、日本ハム株式会社及び連結子会社の平成25年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 強調事項

連結財務諸表に対する注記 連結財務諸表の作成基準及び重要な会計方針の要約、[重要な会計方針の要約]（へ）減価償却に記載されているとおり、会社及び国内子会社は、当連結会計年度より、定率法を採用していた有形固定資産の減価償却方法を定額法へ変更し、あわせて見積り耐用年数を見直している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、日本ハム株式会社の平成25年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、日本ハム株式会社が平成25年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

---

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

## 独立監査人の監査報告書

平成25年 6 月27日

日本ハム株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 東 誠 一 郎

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 新 免 和 久

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 池 田 賢 重

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本ハム株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第68期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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



## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本ハム株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

- 
- 1 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管している。
  - 2 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていない。