

有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度	自	平成19年4月1日
(第164期)	至	平成20年3月31日

株式会社日清製粉グループ本社

(E00346)

第164期（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）

有 価 証 券 報 告 書

- 1 本書は金融商品取引法第24条第1項に基づく有価証券報告書を、同法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織(EDINET)を使用し提出したデータに目次及び頁を付して出力・印刷したものであります。
- 2 本書には、上記の方法により提出した有価証券報告書の添付書類は含まれておりませんが、監査報告書は末尾に綴じ込んでおります。

株式会社日清製粉グループ本社

目次

	頁
表紙	
第一部 企業情報	1
第1 企業の概況	1
1. 主要な経営指標等の推移	1
2. 沿革	3
3. 事業の内容	4
4. 関係会社の状況	6
5. 従業員の状況	7
第2 事業の状況	8
1. 業績等の概要	8
2. 生産、受注及び販売の状況	10
3. 対処すべき課題	11
4. 事業等のリスク	15
5. 経営上の重要な契約等	17
6. 研究開発活動	18
7. 財政状態及び経営成績の分析	19
第3 設備の状況	22
1. 設備投資等の概要	22
2. 主要な設備の状況	23
3. 設備の新設、除却等の計画	25
第4 提出会社の状況	26
1. 株式等の状況	26
2. 自己株式の取得等の状況	51
3. 配当政策	52
4. 株価の推移	52
5. 役員の状況	53
6. コーポレート・ガバナンスの状況	56
第5 経理の状況	61
1. 連結財務諸表等	62
2. 財務諸表等	99
第6 提出会社の株式事務の概要	125
第7 提出会社の参考情報	127
1. 提出会社の親会社等の情報	127
2. その他の参考情報	127
第二部 提出会社の保証会社等の情報	129

[監査報告書]

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成20年6月26日
【事業年度】	第164期(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)
【会社名】	株式会社日清製粉グループ本社
【英訳名】	NISSHIN SEIFUN GROUP INC.
【代表者の役職氏名】	取締役社長 村 上 一 平
【本店の所在の場所】	東京都千代田区神田錦町一丁目25番地
【電話番号】	東京(03)5282—6610
【事務連絡者氏名】	経理・財務本部経理部長 見 目 信 樹
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区神田錦町一丁目25番地
【電話番号】	東京(03)5282—6610
【事務連絡者氏名】	経理・財務本部経理部長 見 目 信 樹
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号) 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160期	第161期	第162期	第163期	第164期
決算年月	平成16年 3 月	平成17年 3 月	平成18年 3 月	平成19年 3 月	平成20年 3 月
売上高 (百万円)	434, 125	416, 222	421, 359	418, 190	431, 858
経常利益 (百万円)	22, 893	25, 120	24, 774	22, 815	22, 180
当期純利益 (百万円)	11, 575	13, 597	13, 541	12, 303	11, 147
純資産額 (百万円)	230, 555	241, 282	264, 535	300, 306	289, 839
総資産額 (百万円)	359, 820	372, 968	399, 899	408, 437	381, 795
1株当たり純資産額 (円)	996. 59	1, 042. 92	1, 046. 00	1, 069. 71	1, 043. 53
1株当たり当期純利益 (円)	49. 16	58. 06	52. 80	48. 66	44. 30
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	49. 16	58. 00	52. 77	48. 63	44. 29
自己資本比率 (%)	64. 1	64. 7	66. 2	66. 3	67. 9
自己資本利益率 (%)	5. 2	5. 8	5. 4	4. 6	4. 2
株価収益率 (倍)	20. 71	19. 63	22. 78	24. 64	24. 02
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	20, 999	21, 567	21, 054	17, 469	26, 498
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△7, 931	△17, 590	△25, 297	△6, 961	△21, 934
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△7, 549	△4, 317	△7, 274	△5, 225	△14, 423
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	54, 154	54, 047	42, 803	48, 452	38, 850
従業員数 [外、平均臨時 雇用者数] (名)	5, 185 [1, 805]	5, 054 [1, 825]	5, 101 [2, 002]	5, 212 [1, 968]	5, 166 [1, 870]

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 第161期に売上高が減少しているのは配合飼料事業子会社を持分法適用会社としたことによるものであります。

3 平成17年11月18日付をもって普通株式1株を1.1株に分割しております。なお、第162期の1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益は期首に分割が行われたものとして計算しております。また、株式分割が第161期期首に実施されたと仮定した場合の第161期の1株当たり純資産額は948円11銭、1株当たり当期純利益は52円79銭、潜在株式調整後1株当たり当期純利益は52円73銭であります。

4 第163期から、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」（企業会計基準委員会 企業会計基準第5号 平成17年12月9日）及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日）を適用しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期
決算年月	平成16年 3 月	平成17年 3 月	平成18年 3 月	平成19年 3 月	平成20年 3 月
売上高 (百万円)	17, 856	19, 138	20, 940	22, 246	18, 644
経常利益 (百万円)	6, 950	8, 946	10, 881	12, 480	8, 979
当期純利益 (百万円)	8, 165	9, 392	11, 068	13, 312	10, 144
資本金 (百万円)	17, 117	17, 117	17, 117	17, 117	17, 117
発行済株式総数 (千株)	233, 214	233, 214	256, 535	256, 535	251, 535
純資産額 (百万円)	187, 079	192, 274	209, 621	217, 245	206, 686
総資産額 (百万円)	222, 432	210, 741	235, 548	242, 434	224, 043
1 株当たり純資産額 (円)	807. 40	829. 86	827. 55	857. 38	831. 93
1 株当たり配当額 (円)	11. 00	14. 00	18. 00	18. 00	18. 00
(内、1 株当たり 中間配当額) (円)	(4. 50)	(5. 50)	(7. 00)	(9. 00)	(9. 00)
1 株当たり当期純利益 (円)	34. 84	40. 31	43. 42	52. 56	40. 30
潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益 (円)	34. 84	40. 29	43. 40	52. 53	40. 29
自己資本比率 (%)	84. 1	91. 2	89. 0	89. 6	92. 2
自己資本利益率 (%)	4. 5	5. 0	5. 5	6. 2	4. 8
株価収益率 (倍)	29. 22	28. 28	27. 71	22. 81	26. 40
配当性向 (%)	31. 6	34. 7	40. 0	34. 2	44. 7
従業員数 〔外、平均臨時 雇用者数〕 (名)	254 [26]	237 [20]	246 [16]	245 [14]	241 [11]

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 平成17年11月18日付をもって普通株式 1 株を1. 1株に分割しております。なお、第162期の 1 株当たり当期純利益及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益は期首に分割が行われたものとして計算しております。また、株式分割が第161期期首に実施されたと仮定した場合の第161期の 1 株当たり純資産額は754円42銭、1 株当たり当期純利益は36円64銭、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益は36円63銭であります。

3 株式分割が期首に行われたと仮定した場合の第162期の 1 株当たり配当額は17円36銭であり、配当性向は当該補正後の 1 株当たり配当額に基づき算出しております。

4 第163期から、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第5号 平成17年12月9日) 及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日) を適用しております。

2【沿革】

当社の前身は、明治33年小麦粉の製造及び販売を主な事業目的として創立された館林製粉株式会社で、明治41年日清製粉株式会社を合併し、社名を日清製粉株式会社と改めました。

その後、多くの工場の新設、買収又は合併を行って経営規模を拡大し順調な発展を続けました。戦後は工場設備の充実合理化を進めるとともに事業の多角化にも取り組み、加工食品、配合飼料、ペットフード、医薬品、エンジニアリングなどの事業を加えた企業グループを形成してまいりました。

平成13年7月には「製粉」「食品」「配合飼料」「ペットフード」「医薬」の各事業を分社し、各事業会社の株式を100%保有する持株会社(株式会社日清製粉グループ本社)となり、新しいグループ体制に移行しました。

年月	事項
明治33年10月	群馬県館林町(現 館林市)に「館林製粉株式会社」創立。
明治41年2月	「日清製粉株式会社」を合併し、社名を「日清製粉株式会社」に改める。
大正15年2月	鶴見工場完成。
昭和9年	日本篩絹株式会社(NBC株式会社の前身)を設立。
昭和24年	第2次大戦で罹災した工場の復旧、増設をほぼ完了。
昭和24年5月	東京証券取引所に株式を上場。
昭和36年2月	直系会社「日清飼料株式会社」より配合飼料の製造、研究部門を譲受け。
昭和38年9月	埼玉県大井町(現 ふじみ野市)に「中央研究所」完成、本社や大阪の研究所を集結。
昭和40年7月	日清長野化学株式会社の全株式を取得し、同社の社名を「日清化学株式会社」に改める。
昭和40年10月	直系会社「日清フーズ株式会社」よりプレミックス類の製造、研究部門を譲受け。
昭和41年12月	米国のDCA食品会社との共同出資により「日清ディー・シー・エー食品株式会社」(日清テクノミック株式会社に商号変更)を設立。
昭和43年2月	名古屋工場内に食品工場完成。
昭和45年10月	「日清ペット・フード株式会社」を設立。
昭和47年4月	「日清エンジニアリング株式会社」を設立。
昭和53年4月	「フレッシュ・フード・サービス株式会社」を設立。
昭和62年10月	「日清フーズ株式会社」、「日清化学株式会社」を吸収合併。
昭和63年3月	タイ国において合弁会社「タイ日清製粉株式会社」を設立。平成元年1月より操業開始。
平成元年9月	カナダの製粉会社「ロジャーズ・フーズ株式会社」を買収。
平成元年10月	中央研究所第二研究所を栃木県西那須野町(現 那須塩原市)に移転し、那須研究所と改称。
平成2年9月	千葉製粉工場Dミル増設。
平成3年8月	タイ国において合弁会社「日清STC製粉株式会社」を設立。平成5年3月より操業開始。
平成6年9月	東灘製粉工場Cミル増設。
平成8年4月	杏林製薬株式会社との合弁会社「日清キョーリン製薬株式会社」の運営開始。
平成8年10月	米国において「メダリオン・フーズ・インク」を設立。
平成9年10月	新たに設立した「日清フーズ株式会社」に冷凍食品事業を移管。
平成10年3月	本店を東京都千代田区に移転。
平成11年4月	「日清テクノミック株式会社」を吸収合併。
平成11年10月	「株式会社三幸」に経営参加。
平成13年7月	全事業を分社し、持株会社「株式会社日清製粉グループ本社」と事業会社「日清製粉株式会社」「日清フーズ株式会社」「日清飼料株式会社」「日清ペットフード株式会社」「日清ファルマ株式会社」の新しい体制に移行。
平成14年4月	中国において「青島日清製粉食品有限公司」を設立。
平成14年10月	「日清製粉株式会社」鶴見工場Gミル増設。
平成15年4月	「オリエンタル酵母工業株式会社」の株式を追加取得し連結子会社化。
平成15年10月	「日清飼料株式会社」と「丸紅飼料株式会社」との経営統合による「日清丸紅飼料株式会社」(持分法適用関連会社)の運営開始。
平成16年3月	「イニシオフーズ株式会社」を設立。
平成16年12月	「ロジャーズ・フーズ株式会社」はカナダのチリワック市に新製粉工場を竣工。
平成17年7月	中国において「新日清製粉食品(青島)有限公司」を設立。平成19年4月より工場本格稼働。
平成17年10月	「イニシオフーズ株式会社」が「株式会社三幸」を吸収合併。
平成17年11月	中国において株式会社ニチレイとの合弁会社「錦築(煙台)食品研究開発有限公司」を設立。平成18年10月から運営開始。
平成19年6月	「新日清製粉食品(青島)有限公司」が「青島日清製粉食品有限公司」を吸収合併。
平成20年1月	タイ国において「タイ日清テクノミック株式会社バンコクR&Dセンター(商品開発センター)」を開設。

3【事業の内容】

当社グループは、当社及び子会社48社、関連会社15社によって構成され、その主な事業内容と、各関係会社等の当グループの事業に係わる位置付け、及び事業の種類別セグメントとの関連は、次のとおりであります。なお、事業内容の区分は事業の種類別セグメントと同一の区分であります。

(1) 製粉事業

日清製粉㈱（連結子会社）は小麦粉及びふすま（副製品）を製造し、特約店を通じて販売しております。フレッシュ・フード・サービス㈱（連結子会社）は、主として冷凍食品及びその原材料の販売と小麦粉関連の商材を用いた飲食店経営を行っており、日清製粉㈱から関連商材及び一部小麦粉を仕入れております。ヤマジョウ商事㈱（連結子会社）及び石川㈱（持分法適用会社）は日清製粉㈱の特約店であります。なお、石川㈱は日清製粉㈱に包装資材の販売も行っております。

また、カナダのロジャーズ・フーズ㈱（連結子会社）及びタイの日清S T C製粉㈱（連結子会社）は、小麦粉の製造を行い、北米及びアジアにて販売を行っております。フォーリーブズ㈱（持分法適用会社）はシンガポールを中心にベーカリーの経営を行っております。

(2) 食品事業

日清フーズ㈱（連結子会社）はプレミックス等を製造・販売し、日清製粉㈱から仕入れる家庭用小麦粉、外部の取引先から仕入れる冷凍食品等の加工食品を販売しております。マ・マーマカロニ㈱（連結子会社）は日清製粉㈱が製造する小麦粉を主原料として、パスタを製造し、日清フーズ㈱が販売しております。イニシオフーズ㈱（連結子会社）は惣菜・冷凍食品の製造・販売及びデパート等の直営店舗の経営を行っております。大山ハム㈱（連結子会社）は食肉加工品の製造・販売を行っております。

アメリカのメダリオン・フーズ・インク（連結子会社）はパスタ、タイのタイ日清製粉㈱（連結子会社）はパスタソース・冷凍食品の製造を行い、主として日清フーズ㈱が輸入・販売をしております。タイのタイ日清テクノロジー㈱（連結子会社）はプレミックスの製造を行い、東南アジアにて販売しております。中国の新日清製粉食品（青島）有限公司（連結子会社）はプレミックスの製造を行い、中国にて販売しております（なお、連結子会社であった青島日清製粉食品有限公司は、平成19年6月に新日清製粉食品（青島）有限公司が吸収合併いたしました）。

オリエンタル酵母工業㈱（連結子会社）は製菓・製パン用資材、生化学製品等の製造・販売及びライフサイエンス事業を行っております。

日清ファルマ㈱（連結子会社）は健康食品・医薬品等を製造・販売しております。また、日清キョーリン製薬㈱（持分法適用会社）は医薬品を製造・販売しております。なお、日清キョーリン製薬㈱は平成20年10月に合弁解消し、合弁パートナーである杏林製薬㈱と合併する予定で、当社グループから異動（除外）することになります。

(3) その他事業

日清ペットフード㈱（連結子会社）はペットフードを製造・販売しております。

日清エンジニアリング㈱（連結子会社）は穀類・食品・化学製品等の生産加工設備の設計・工事の請負・監理、粉体機器の製作・販売及び粉体加工事業を行っており、一部当社グループの工事の請負等を行っております。

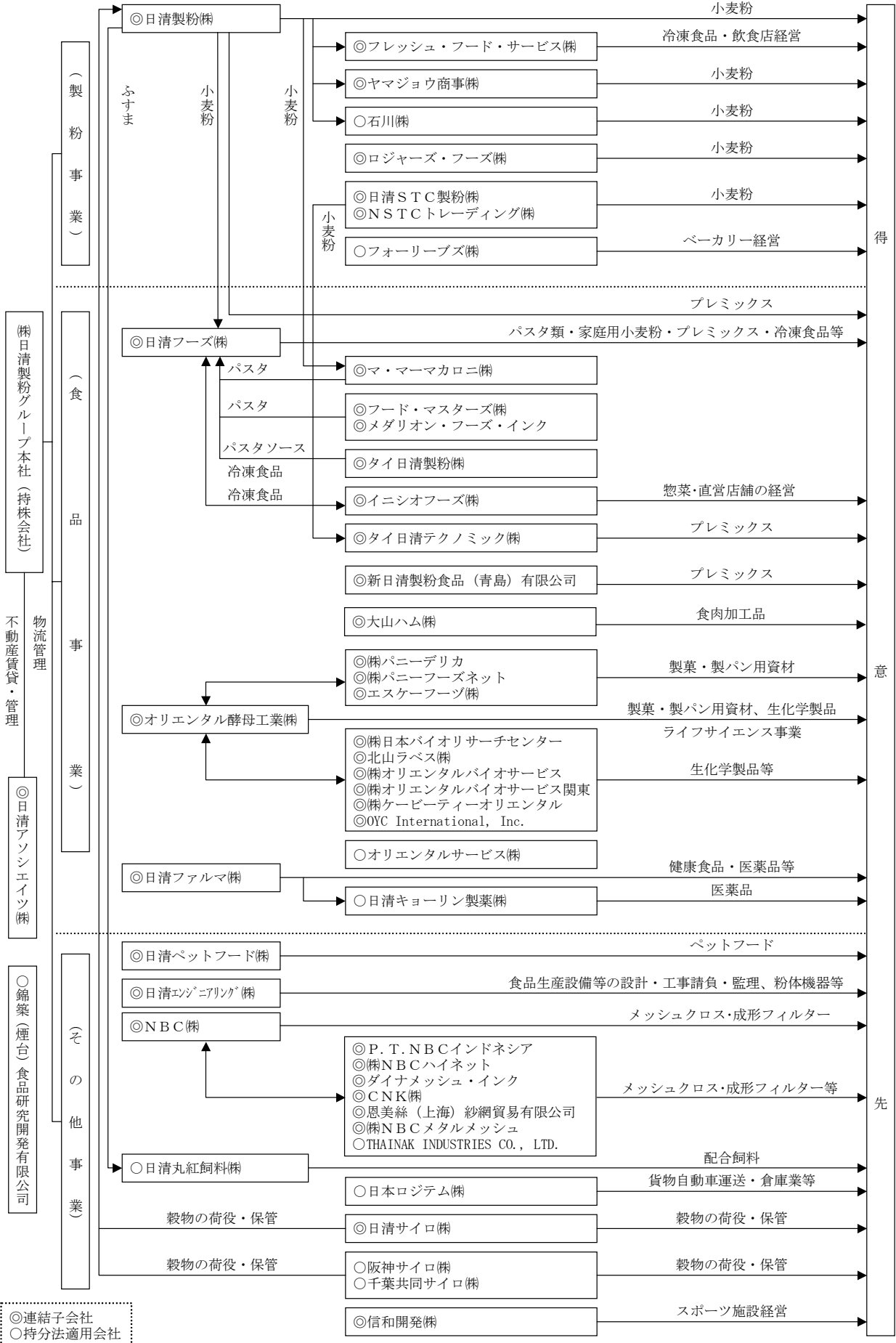
N B C ㈱（連結子会社）はメッシュクロス及び成形フィルターの製造・販売を行っております。

日清丸紅飼料㈱（持分法適用会社）は配合飼料を製造・販売しております。

日本ロジテム㈱（持分法適用会社）は貨物自動車運送事業・倉庫業等を営んでおり、一部当社グループ製品の輸送・保管を行っております。日清サイロ㈱（連結子会社）、阪神サイロ㈱（持分法適用会社）及び千葉共同サイロ㈱（持分法適用会社）は穀物の荷役保管業務を行っております。信和開発㈱（連結子会社）はスポーツ施設の経営を行っております。

以上の当社グループの状況について、事業系統図を示すと次のとおりであります。

(事業系統図)



4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合(%)	関係内容	
					役員の兼任等	その他
(連結子会社)						
日清製粉㈱	東京都千代田区	14,875	小麦粉、プレミックス の製造・販売	100.0	兼任 5人 出向 3人 転籍 4人	運転資金の一部貸付 当社が事業用地、建物及 び事務所を賃貸
日清フーズ㈱	東京都千代田区	5,000	パスタ類、家庭用小麦 粉、冷凍食品等の販 売、プレミックスの製 造・販売	100.0	兼任 5人 出向 2人 転籍 3人	運転資金の一部貸付 当社が事業用地、事務所 を賃貸
マ・マーマカロニ㈱	栃木県宇都宮市	350	パスタの製造・販売	68.1 (53.1)	兼任 2人 転籍 1人	なし
イニシオフーズ㈱	東京都千代田区	487	惣菜・冷凍食品の製 造・販売、デパート等 の直営店舗の経営	100.0 (63.0)	兼任 3人 出向 3人	運転資金の一部貸付 当社が事務所を賃貸
オリエンタル酵母工業㈱	東京都板橋区	2,617	製菓・製パン用資材、 生化学製品等の製造・ 販売及びライフサイエ ンス事業	43.3 (0.0)	兼任 2人 転籍 5人	なし
日清ファルマ㈱	東京都千代田区	2,689	健康食品・医薬品等の 製造・販売	100.0	兼任 4人 出向 2人 転籍 2人	運転資金の一部貸付 当社が事務所を賃貸
日清ペットフード㈱	東京都千代田区	1,315	ペットフードの製造・ 販売	100.0	兼任 4人 出向 2人 転籍 3人	当社が建物、事務所を賃 貸
日清エンジニアリング㈱	東京都中央区	107	食品生産設備等の設 計・工事請負・監理及 び粉体機器の販売	100.0	兼任 2人 出向 1人 転籍 5人	当社が事務所を賃貸
NBC㈱	東京都日野市	1,992	メッシュクロス、成形 フィルターの製造・販 売	48.8 (10.1)	兼任 1人 出向 1人 転籍 2人	なし
その他29社						
(持分法適用会社)						
日清丸紅飼料㈱	東京都中央区	5,500	配合飼料の製造・販売	40.0	兼任 2人 出向 1人 転籍 2人	当社が事業用地を賃貸
日本ロジテム㈱	東京都品川区	3,145	貨物自動車運送事業・ 倉庫業等	25.6 (20.5)	兼任 1人 出向 1人 転籍 1人	なし
その他8社						

(注) 1 日清製粉㈱、日清フーズ㈱、オリエンタル酵母工業㈱、日清ファルマ㈱、NBC㈱、日清STC製粉㈱及びP.T.NBCインドネシアは特定子会社であります。なお、日清STC製粉㈱及びP.T.NBCインドネシアは、(連結子会社)その他に含まれております。

2 有価証券報告書を提出している会社は、オリエンタル酵母工業㈱、NBC㈱及び日本ロジテム㈱であります。

3 オリエンタル酵母工業㈱、NBC㈱は、持分が100分の50以下であります。が、実質的に支配しているため子会社としております。

4 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。

5 売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)が連結売上高の10%を超える連結子会社の「主要な損益情報等」は次のとおりであります。なお、オリエンタル酵母工業㈱も連結売上高の10%を超えておりますが有価証券報告書を提出しておりますので記載を省略しております。

会社名	売上高 (百万円)	経常利益 (百万円)	当期純利益 (百万円)	純資産額 (百万円)	総資産額 (百万円)
日清製粉㈱	184,749	10,519	5,350	46,934	85,500
日清フーズ㈱	123,910	1,164	837	23,927	44,369

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

(平成20年3月31日現在)

事業の種類別セグメントの名称	従業員数(名)
製粉	1,245 [87]
食品	3,002 [1,486]
その他	598 [259]
全社(共通)	321 [38]
合計	5,166 [1,870]

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は [] 内に年間の平均人員を外数で記載しております。

(2) 提出会社の状況

(平成20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)
241 [11]	42.4	17.9	9,390,729

(注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は [] 内に年間の平均人員を外数で記載しております。

2 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

当社グループには、日清製粉労働組合等が組織されております。

なお、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

当期におきましては、引き続き販売競争が激化する中、各事業において新製品投入やシェアアップを図り、売上げを拡大するとともに、更なるコスト削減や生産性向上に取り組んでまいりました。また、輸入小麦の政府売渡価格の引上げ等によるコストの大幅な上昇は、内部努力で吸収できるレベルを超えているため、価格改定を実施いたしました。

この結果、売上高は4,318億58百万円（前期比103.3%）と増収、営業利益は191億91百万円（前期比100.0%）と前期並となりましたが、経常利益は穀物相場高騰を受けた配合飼料関連会社の持分法投資利益が減少し221億80百万円（前期比97.2%）と減益となりました。また、当期純利益も生産体制改善関連費用等の特別損失の計上により111億47百万円（前期比90.6%）と減益となりました。

事業の種類別セグメントの営業概況は次のとおりです。

① 製粉事業

製粉事業につきましては、昨年4月から政府売渡価格について相場連動制が導入され、輸入小麦の政府売渡価格が昨年4月に平均1.3%、昨年10月には平均10%引き上げられたことに伴い、業務用小麦粉の価格改定を実施いたしました。

営業面では、低価格製品への需要シフトが継続する厳しい環境となりましたが、昨年7月には業務用小麦粉の新製品5品を投入し新たな市場創造を図りながら、得意先とのリレーションシップ・マーケティングを推進した結果、小麦粉の出荷は前年を上回りました。

生産・物流面では、本年夏の本格稼働に向けて東灘工場の新ライン増設工事を進めるなど、生産性向上を含めコストダウンに取り組むとともに、安心・安全対策の強化を推進してまいりました。

小麦粉輸出事業では、原料小麦の高騰により大変厳しいものがありましたが、価格改定など収益改善に努めました。

海外事業につきましては、カナダ、タイにおいて積極的な営業施策を展開し、売上げ拡大を図った結果、収益は大幅に改善いたしました。

なお、副製品であるふすまにつきましては、穀物相場の高騰を背景に価格は堅調に推移いたしました。

この結果、製粉事業の売上高は1,644億49百万円、前期比6.3%増、営業利益は主に出荷増及び上記要因により、101億94百万円、前期比4.7%増となりました。

② 食品事業

加工食品事業につきましては、小麦粉を始めとする原材料価格の高騰を背景に、昨年9月にディ・チェコパスタ及びパスタソース、昨年11月には家庭用小麦粉、小麦粉二次加工品及びパスタの価格改定を行いました。その後パスタの原料であるデュラム小麦のさらなる相場急騰を受け、本年3月には再度パスタ関連商品の価格改定を実施いたしました。積極的な販売促進活動や値上げに伴う仮需要の発生もあり、家庭用小麦粉、パスタ、ミックス等の出荷は前年を上回りましたが、調達コストの上昇に見合った価格改定の実施が遅れたこと等により利益面では厳しい状況となりました。安心・安全への取組みにつきましては、昨年7月に日清フーズ(株)、マ・マーマカロニ(株)が食品安全を目的としたISO22000の認証を取得し、本社、開発センター、工場を一体とした食品安全マネジメントシステムを構築いたしました。中食・惣菜事業につきましては、改善施策に着実に取り組むとともに売上げ拡大に向けた取組みを推進し収益を改善いたしました。また海外事業につきましては、昨年中国に新たなプレミックス工場を本格稼働させ、供給体制の整備を図るとともに、本年1月タイにR&Dセンターを開設するなど、新たな需要開拓に注力した結果、プレミックスの売上げは前年を上回りました。

酵母・バイオ事業につきましても、原材料価格等の高騰によるコストアップにより、一部製品の価格改定を実施いたしました。酵母事業では、イースト関連やフラワーペーストなどの売上げが前年を上回りましたが、マヨネーズ・総菜の売上げは前年を下回りました。またバイオ事業では、生化学・免疫製品、バイオニュートリショナル製品や養魚用飼料等の売上げは前年を上回りましたが、実験動物関連、研究支援事業等の売上げが低迷し前年を下回りました。その結果、全体の売上げは前年を上回りましたが、調達コストの上昇や高収益製品の売上げ減少等により利益面では厳しい状況となりました。

健康食品事業につきましては、主力製品のコエンザイムQ10においてはブームの沈静化や他社の生産設備増強による需給バランスの変化により、販売環境は厳しく、売上げは前年を下回りました。こうした中、コストダウンに努め、また消費者向け製品において新製品の投入を進めて販売に注力するとともに認知拡大を図りました。

この結果、食品事業の売上高は2,249億14百万円、前期比2.0%増となりましたが、調達コストの上

昇やバイオ事業における高収益製品の売上減少等の影響により営業利益は49億58百万円、前期比6.0%減となりました。

③ その他事業

ペットフード事業につきましては、原材料などの調達コストの上昇を受け、適正な収益確保に取り組むとともに、積極的な新製品投入などの拡販施策を推進した結果、犬用及び猫用ペットフードの売上げは前年を上回りました。

エンジニアリング事業につきましては、関連業界における設備投資の見直しなどがあったものの、プラントエンジニアリングにおいて大口工事が完工したため、売上げは前年を上回りました。

メッシュクロス事業につきましては、主力のスクリーン印刷用メッシュクロスの売上げが低迷し、利益面では厳しい状況になりました。

この結果、その他事業の売上高は424億94百万円、前期比1.0%減、営業利益は43億44百万円、前期比7.8%減となりました。

(2) 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)

税金等調整前当期純利益が223億27百万円、減価償却費が135億15百万円となりましたが、法人税等の支払い等により、当連結会計年度の営業活動によるキャッシュ・フローは264億98百万円の資金増加となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

製造能力増強等設備投資に183億27百万円を支出し、3ヶ月を超える定期預金及び有価証券の運用に57億83百万円を支出したこと等により、当連結会計年度の投資活動によるキャッシュ・フローは219億34百万円の資金減少となりました。

以上により、当連結会計年度の営業活動によるキャッシュ・フローから投資活動によるキャッシュ・フローを差し引いたフリー・キャッシュ・フローは、45億63百万円の資金増加となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

株主の皆様への積極的な利益還元といたしまして45億61百万円の配当を実施するとともに、自己株式の取得（単元未満株式の取得を含む）に56億34百万円を支出いたしました。さらに、借入金の返済に38億4百万円を充当したこと等により、当連結会計年度の財務活動によるキャッシュ・フローは144億23百万円の資金減少となりました。

上記のとおり、当連結会計年度は営業活動による資金の増加を、減価償却費を上回る戦略的な設備投資に投入するとともに、株主の皆様への利益還元として配当及び自己株式の取得を実施し、さらに借入金の返済に充当いたしました。また、今後の戦略投資等に対応する待機資金につきまして、その運用効率を高めるため3ヶ月を超える定期預金及び有価証券での運用に支出いたしました。以上の結果、当連結会計年度末の現金及び現金同等物残高は、前連結会計年度末比96億1百万円減少し、388億50百万円となりました。

2【生産、受注及び販売の状況】

(1) 生産実績

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

事業の種類別セグメントの名称	前連結会計年度 (18. 4. 1～19. 3. 31)	当連結会計年度 (19. 4. 1～20. 3. 31)	増減率(%)
	金額(百万円)	金額(百万円)	
製粉	144,449	155,044	7.3
食品	112,559	115,324	2.5
その他	20,241	21,041	3.9
合計	277,250	291,410	5.1

(注) 1 金額は、期間中の平均販売価格等により算出しており、セグメント間の取引については相殺消去しております。

2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 受注実績

重要な受注生産を行っておりませんので、記載を省略しております。

(3) 販売実績

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

事業の種類別セグメントの名称	前連結会計年度 (18. 4. 1～19. 3. 31)	当連結会計年度 (19. 4. 1～20. 3. 31)	増減率(%)
	金額(百万円)	金額(百万円)	
製粉	154,722	164,449	6.3
食品	220,545	224,914	2.0
その他	42,922	42,494	△1.0
合計	418,190	431,858	3.3

(注) 1 セグメント間の取引については相殺消去しております。

2 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

相手先	前連結会計年度 (18. 4. 1～19. 3. 31)		当連結会計年度 (19. 4. 1～20. 3. 31)	
	金額(百万円)	割合(%)	金額(百万円)	割合(%)
三菱商事㈱	54,970	13.1	57,165	13.2

3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

主要な原材料価格および販売価格の変動については「1 業績等の概要」に記載しております。

3【対処すべき課題】

当社グループは、「世界一の製粉事業」、「成長する加工食品事業」そして「将来性の期待できる健康・バイオ事業」をコア事業として経営資源を投入し、存在感のあるその他事業を含めて発展する企業集団であるべく経営に努めております。

(1) 各事業の経営戦略

製粉事業におきましては、お客様のニーズをとらえた新製品の提案など新たな市場創造へ向けてマーケティング施策を強化します。また、来るべき小麦の自由化を見据えて国内製粉事業における圧倒的な競争優位を更に確固たるものとしていくために、平成20年夏の本格稼働を目指し、東灘工場に2ラインの最新鋭製造設備増設工事を進めております。これにより生産体制の効率化や生産性向上の大きな進展を実現いたします。

加工食品事業におきましては、新製品投入の加速や収益力の向上を目指します。また、平成21年稼働予定でプレミックス新ラインの増設を推進し、コスト競争力の強化に努めてまいります。チルド帯ビジネスにおいては、培ってきた技術力や品質保証等をベースに、事業基盤の強化を図ってまいります。

さらに、健康志向の高まりと高齢化の進展により、今後市場の成長が見込まれる健康・バイオ事業を、製粉、加工食品事業と並ぶ当社グループのコア事業として育て上げるべく注力いたします。酵母・バイオ事業を担うオリエンタル酵母工業㈱につきましては、無限の可能性を秘めた「酵母」を事業の原点として“技術立社”を目指し、人々の生命と健康を支える新たな製品・技術開発に挑戦いたします。特に当社グループのバイオ研究戦略につきましては、同社が中核となって様々な分野での成果の実現を目指します。健康食品事業を展開する日清ファルマ㈱におきましては、市場環境を踏まえた製造、販売体制の見直しを進めるとともに、科学的根拠を重視した特長ある健康食品メーカーとして、新素材の探究、新製品開発に注力し、消費者向け製品の認知度向上のため新たな販売チャネルの開拓を図ります。なお、持分法適用会社で医薬品事業を担っております日清キョーリン製薬㈱は平成20年10月に合併パートナーである杏林製薬㈱と合併することを予定しております。

また、ペットフード、エンジニアリング、メッシュクロス事業などその他事業につきましては、各業界において存在感のある事業群として成長を図ってまいります。

(2) 国際化戦略

人口減少過程に入った国内市場に対し、更なる成長を求めるためのグローバルな展開につきましては、点から線、線から面への広がりスピードを速めてまいります。日本を北米西海岸、東南アジア、中国と並ぶ4拠点の1つと位置付け、その機能分担、相乗効果を考慮しつつ、グループを挙げて環太平洋戦略を推進していきます。そのため、北米西海岸、東南アジア、中国の3極に持株会社である当社直轄の現地スタッフを配置しており、国内スタッフと現地スタッフの連携により、投資のスピードアップを図ります。

(3) 研究開発戦略、コスト戦略

当社グループは既存事業にプラスする次世代新製品・新ビジネスモデルの創出に取り組んでおります。新製品開発につきましては、新規性、独自性がありお客様から支持を得られる高い付加価値を持った次世代新製品を継続的に開発してまいります。研究面においては、各テーマの研究を効率的に進めるとともに、重点研究分野における先端技術を活用することにより、事業化に結びつけてまいります。平成19年度におきましても製粉事業で新たな需要開拓を目指して業務用小麦粉5種類を発売したことを始め、加工食品事業においても健康分野や独自の新技术を活用し、新たな発想に着目した新製品投入を加速させており、今後の業績への貢献が期待されております。

また、すべての事業領域において新たな視点で仕組みを見直し、トータルローコストの実現を目指すとともに、増嵩する種々のコストに対応した適正な利益確保に向けた取組みを進めてまいります。

(4) 麦政策の改革に向けた取組み

WTO農業交渉や各国との自由貿易協定（FTA）・経済連携協定（EPA）の進展は当初の想定と比べてやや遅れているものの、その決着内容によっては当社グループの製粉、加工食品事業を始めとする小麦粉関連業界に大きな影響が及ぶことが想定されます。また国内の麦政策におきましても、昨年4月に政府売渡価格について相場連動制が導入され、製粉業界も国際的な小麦相場高騰の影響を受けております。この結果、昨年4月に輸入小麦の政府売渡価格が24年振りに平均で1.3%引上げられたのに続き、昨年10月からは10%、本年4月からは30%の大幅な引上げが実施されました。当社グループとしては、お客様はじめご関係の皆様はに制度の仕組みをご説明申し上げ、小麦粉の価格改定についてご理解いただくように努めております。また、製粉業界の国際競争力の基盤強化を目指して、政府（農林水産省）にマークアップ（売買差益）の継続的な縮小など現行制度の仕組みの改善を働きかけると同時に、従来以上にスピードを上げて構造改善や国際化に取り組む等グローバル競争に耐え得る強固な企業体質構築に努力を重ねております。

(5) 企業の社会的責任への取組み

これらの経営戦略を着実に推進する一方、当社グループは社会にとって真に必要な企業グループであり続けるべく、従来から、グループ全体の各ステークホルダーに対する基本姿勢、具体的活動の検討及び推進を目的に社会委員会を設置し、企業活動全般において企業の社会的責任（CSR）を果たしてまいりました。すなわち、当社及びグループ各社は適法適切な事業活動を推進するためコンプライアンスの徹底に注力するとともに、品質管理体制を強化し、トレーサビリティの確保と消費者の視点からの品質保証体制の確立を図り、併せて廃棄物の削減やCO₂排出量の削減等、環境保全活動を推進しております。このために国際的なマネジメント規格の取得にも積極的に取り組んでおります。昨今、食の安全を揺るがす様々な事例が発生しておりますが、当社グループでは原料調達から製造、販売までのすべての過程において高品質で安全な製品をお届けするために様々な取組みを実践し、そのために必要とされる経費投入を継続しております。また、地球温暖化の防止に向けて当社としても積極的な取組みが不可欠であるとの考えから、CO₂排出量を「京都議定書目標達成計画」に沿い、平成22年度までに平成2年度比で8.6%削減する自主目標を設定しております。また、その目標達成に向けて当社グループ内のCO₂削減効率を最大限に引き上げ、環境コストを最小限に抑える仕組みとしてグループ内排出権取引の平成20年度からの開始に取り組んでおります。

当社グループのCSR活動は経営の最重要課題の1つと明確に位置付けられ、グループ全社に徹底しているなどその運営体制や継続的な取組み、更に開示姿勢等が外部の評価機関、報道機関等から高い評価をいただいております。

また、会社法、金融商品取引法の成立により各企業に対して内部統制制度の確立が要請される中で、内部統制制度を一層強固なものとするため、当社グループでは平成17年9月に持株会社である当社に専任組織（内部統制部）を設置し、その整備・運用状況の検証、強化、見直し等、制度の再構築を行い、平成19年度から金融商品取引法による開始時期よりも1年前倒しで評価の取組みを開始いたしました。さらに、当社グループは広く社会貢献活動に取り組んでおりますが、とりわけ食品企業として世界の食糧問題にかかわる社会的責任を果たしていくために、世界の飢餓と貧困の撲滅に取り組んでいるWFP（国連世界食糧計画）の活動に賛同し、当社内にWFP推進組織事務局を設けて、積極的に支援活動を行っております。

当社はこのような企業の社会的責任への取組みを今後とも継続してその責任を果たしてまいります。

(6) 株式会社の支配に関する基本方針

① 基本方針の内容

当社は、「食」にかかわる企業として、安全安心な食を提供し続けていくことが当社グループの責務であるとともに企業価値の源泉であると考えております。企業価値及び株主共同の利益を確保・向上させるためには、製品の高い安全性と品質の保証、その安定的な供給が必要不可欠です。これらの理解に欠ける者が、当社株式を買い集め、短期的な経済的効率性のみを重視して生産コストや研究開発コストにつき過度の削減を行うなど中長期的視点からの継続的・計画的な経営方針に反する行為を行うことは、当社の企業価値及び株主共同の利益が毀損されることにつながります。また、これらに限らず株式の買付行為の中には、その態様によっては当社の企業価値及び株主共同の利益を害するものも存在します。

こうしたことに対処するためには、当社株式の買収者が意図する経営方針や事業計画の内容、買収提案が当社株主や当社グループの経営に与える影響、当社グループを取り巻く多くの関係者に与える影響、食の安全をはじめとした社会的責任に対する考え方等について、事前の十分な情報開示がなされ、かつ相応の検討期間、交渉力等が確保される必要があると考えております。

② 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

純粋持株会社である当社は、当社グループの経営戦略の立案、効率的な経営資源の配分、事業活動の監査・監督の役割を担い、各事業会社はそれぞれのマーケットに最適化することで、製品の高い安全性と品質の保証及びその安定的な供給を確保し、相互に企業価値を高め合いグループ全体の企業価値を向上させております。

この体制のもと当社グループは、製品の安全性及び品質を支える生産技術・開発力・分析力等の高い技術力の維持・向上を目指し、長期的な視点に立った継続的・計画的な設備投資を実施するとともに、一層の専門性の確保・向上のための従業員の育成、品質及び設備に関する継続的な監査・指導システムの導入、内部統制、コンプライアンス体制の構築と継続的な徹底などに注力しており、また、取引先、地域社会を含めた各利害関係者との信頼関係の構築と維持にも努めております。

③ 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

当社は、企業価値及び株主共同の利益を確保・向上するための方策として、平成18年6月28日開催の第162回定時株主総会においてご承認いただいた定款第50条及び「企業価値及び株主共同の利益の確保・向上のための新株予約権の無償割当て承認の件」の内容に従い、新株予約権の無償割当てを活用した方策（「本プラン」）を導入

しております。本プランの概要は以下のとおりです。

- 1) 取締役会は、特定買収行為を企図する者に対して、買収提案を予め書面により当社に提出し、当該買収提案について本新株予約権(下記6))の無償割当等を行わない旨の取締役会決議(「確認決議」)を求めるよう要請するものとし、特定買収行為を企図する者は、その実行に先立ち、買収提案を提出して確認決議を求めるものとします。

「特定買収行為」とは、i)株券等保有割合が20%以上となる当社の株券等の買付行為(これに準ずる行為として取締役会で定めるものを含みます。)又はii)買付け等の後の株券等所有割合が20%以上となる当社の株券等の公開買付けの開始行為のいずれかに該当する行為をいいます。「買収提案」とは、買収後の当社の経営方針と事業計画、対価の算定根拠、買収資金の裏付け、当社の利害関係者に与える影響その他下記4)ア)ないしキ)記載の事項に関連する情報として当社が合理的に求めるものが記載されたものをいいます。

- 2) 取締役会は、買収提案を受領した場合、当該買収提案を当社の社外役員のみから構成される企業価値委員会に速やかに付議します。
- 3) 企業価値委員会は、買収提案を検討し、当該買収提案について取締役会が確認決議を行うべきである旨を勧告する決議(「勧告決議」)を行うかどうかを審議します。勧告決議は全委員の過半数の賛成により行われ、当該決議結果は開示されます。企業価値委員会の検討・審議期間は、買収提案受領後60営業日(対価を円貨の現金のみとした買付上限株数を設けない買収提案以外の場合には90営業日)を目安とし、合理的理由によりこれらの期間が延びる場合には当該理由の開示がなされるものとします。
- 4) 企業価値委員会における勧告決議の検討・審議は、当該買収提案が企業価値及び株主共同の利益の確保・向上に適うものであるかどうかの観点から真摯に行われるものとします。なお、以下に掲げる事項が全て充たされていると認められる買収提案については、企業価値委員会は勧告決議を行わなければならないものとします。

ア) 下記のいずれの類型にも該当しないこと

- (a) 株式を買い占め、その株式について当社又はその関係者に対して高値で買取りを要求する行為
- (b) 当社を一時的に支配して当社の重要な資産等を移転させるなど、当社の犠牲の下に買収提案者又はそのグループ会社その他の関係者の利益を実現する経営を行う行為
- (c) 当社の資産を買収提案者又はそのグループ会社その他の関係者の債務の担保や弁済原資として流用する行為
- (d) 当社の経営を一時的に支配して将来の事業展開、商品開発等に必要な資産や資金を減少させるなど、当社の継続的發展を犠牲にして一時的な高いリターンを得ようとする行為
- (e) その他、当社の株主、取引先、顧客、従業員等を含む当社の利害関係者の利益を不当に害することで買収提案者又はそのグループ会社その他の関係者が利益をあげる態様の行為

イ) 当該買収提案に係る取引の仕組み及び内容等が、関連する法令及び規則等を遵守したものであること

ウ) 当該買収提案に係る取引の仕組み及び内容が、買収に応じることを当社株主に事実上強要するおそれがあるものではないこと

エ) 当該買収提案を検討するために必要でかつ虚偽のない情報が、当社の要請等に応じて適時に提供されていること、その他本プランの手續に即した真摯な対応がなされていること

オ) 当該買収提案を当社が検討(代替案を検討し当社株主に対して提示することを含む。)するための期間(買収提案の受領日から60営業日(対価を円貨の現金のみとした買付上限株数を設けない買収提案以外の場合には90営業日。なお、これらの日数を超える合理的理由がある場合は当該日数。))が確保されていること

カ) 当社の本源的価値に照らして不十分又は不適切であると認められる条件による提案ではないこと

キ) その他企業価値及び株主共同の利益の確保・向上に適うものであると合理的に認められること

- 5) 取締役会の確認決議は、企業価値委員会の勧告決議に基づいてなされるものとします。取締役会は、企業価値委員会から勧告決議がなされた場合、取締役としての善管注意義務に明らかに反する特段の事情がない限り、確認決議を行わなければならないものとし、確認決議を受けた買収提案に対して本新株予約権の無償割当等を行うことができないものとします。

- 6) 特定買収者(特定買収行為を行った者で特定買収行為を行った時点までに確認決議を得なかった者をいいます。)が出現した場合、取締役会は、特定買収者が出現した旨のほか、本新株予約権の無償割当基準日、無償割当効力発生日その他新株予約権の無償割当に関する必要事項を決定する決議を行い、本新株予約権の無償割当てを実行します。「本新株予約権」とは、特定買収者等(特定買収者及びその関係者をいいます。)の行使に制約が付された新株予約権をいいます。

無償割当基準日の前で取締役会が別途定める日(但し、無償割当基準日の3営業日前の日以降の日を定めることは予定されておりません。)までに、特定買収者の株券等保有割合が20%を下回ったことが明らかになった場合等には、取締役会は本新株予約権の無償割当ての効力を生じさせないことができます。

- 7) 本新株予約権の無償割当てを行う場合、無償割当基準日における全普通株主(但し、当社を除く。)に対し、その所有する当社普通株式1株につき本新株予約権1個の割合で割り当てることとし、本新株予約権1個あたりの目的となる株式の数は、2株以下で取締役会が別途定める数となります。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、1円に各本新株予約権の目的となる株式の数を乗じた額とします。
- 8) 本新株予約権には、未行使の本新株予約権の全部を当社が取得することができる旨の取得条項が付されます。取得の対価は、特定買収者等に該当しない者が保有する本新株予約権については、当該本新株予約権の数に本新株予約権1個あたりの目的となる株式の数を乗じた数の整数部分に該当する数の当社普通株式、それ以外の本新株予約権については取得に係る本新株予約権と同数の譲渡制限付新株予約権(特定買収者等の行使に制約が付されたもの)となります。

④ 取締役会の判断及びその判断に係る理由

本プランは上記の基本方針に沿うものであり、またその合理性を高めるため以下のような特段の工夫が施されております。本プランは、当社の企業価値・株主共同の利益を損なうものではなく、また当社社員の地位の維持を目的とするものでもありません。

- 1) 本プランは、当社定款第50条の規定に則り、平成18年6月28日開催の第162回定時株主総会において株主の皆様への事前承認を受けております。
- 2) 当社取締役の任期は1年であり、任期期差制や解任要件の普通決議からの加重等も行っておりませんので、1回の株主総会普通決議における取締役の選解任を通じて、取締役会決議により本プランを廃止することが可能です。
- 3) 本プランにおける判断の中立性を担保するため、当社社外役員のみから構成される企業価値委員会が、当社の役員としての会社に対する法的義務を背景に、企業価値及び株主共同の利益の確保・向上に適うものであるかどうかの観点から、買収提案について検討・審議いたします。また、企業価値委員会から取締役会に対し勧告決議がなされた場合、取締役会は、取締役としての善管注意義務に明らかに反する特段の事情がない限り、同勧告決議に従い確認決議を行わなければならないこととされております。
- 4) 上記③4)ア)ないしキ)記載の事項が全て充たされていると認められる買収提案については、企業価値委員会は勧告決議を行わなければならないものとされており、客観性を高めるための仕組みが採られております。
- 5) 本プランは、株主総会の承認決議の範囲内で、取締役会決議により毎年見直すことを基本としており、関連する法制度の動向その他当社を取り巻く様々な状況に対応することが可能となっております。
- 6) 株主総会の承認決議の有効期間を、第162回定時株主総会から3年に設定しております。3年が経過した時点で、取締役会は、附帯条件の見直し等を含め、改めて株主総会の承認をお願いし、株主の皆様にご判断いただくことを予定しております。
- 7) 本プランは、経済産業省及び法務省が定めた平成17年5月27日付「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」が求める適法性の要件(新株予約権等の発行の差止めを受けることがないために充たすべき要件)、合理性の要件(株主や投資家など関係者の理解を得るための要件)を全て充たしております。

4【事業等のリスク】

当社グループの経営成績、株価及び財政状況等に影響を及ぼす可能性のあるリスクには以下のようなものがあります。

なお、文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日(平成20年6月26日)現在において当社が判断したものです。

① 経済情勢、業界環境

当社グループは経済情勢・業界環境によって業績を大きく左右されないように、企業体質の強化に努めておりますが、国内の競争激化による主要製品の出荷変動、単価下落の可能性があります。また、投資先・取引先等の倒産による損失発生の可能性があります。

② WTO・FTA・EPAの進展と麦政策の変更

当社グループは製粉事業・加工食品事業において構造改善に取組み、強固な企業体質を構築してまいりましたが、WTO（世界貿易機関）・FTA（自由貿易協定）・EPA（経済連携協定）の交渉進展、国内での麦政策の見直しの進展により、国内小麦粉・二次加工市場の混乱、関連業界再編、小麦の調達方式の変更など製粉事業、加工食品事業においてリスクの発生の可能性があります。なお、国内では平成19年4月に政府売渡価格の相場連動制が導入されましたが、今後も更なる国内での麦政策の見直しの進展による現行の国家貿易のあり方など小麦の管理手法（調達・在庫・売渡方法など）の大幅な変更により上記リスクの発生の可能性があります。

③ 製品安全

近年、食の安心・安全についての社会的関心が高まっており、食品業界におきましては、より一層厳格な対応が求められるようになっております。当社グループは品質保証体制の確立に向けて取組みを強化しておりますが、外的要因も含め当社グループの想定範囲を超えた事象が発生した場合、製品回収、出荷不能品発生などの可能性があります。また、鳥インフルエンザなど原料調達面における当社グループの予測不能の事象の発生により出荷不能品発生などの可能性があります。

④ 原材料市況の高騰

当社グループは将来の小麦の完全自由化対応に向けてローコストの実現を目指しておりますが、原料市況の変動及び原油高に伴う物流コスト、包装資材等の原材料価格の上昇などで調達コストが高騰し、コスト低減を実現できない可能性があります。また、輸入小麦価格の大幅な引き上げ等原材料や商品等の調達コストの上昇に対応した小麦粉及び加工食品等の販売価格の改定が確実に行われない場合、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

⑤ 為替変動（主にドル・ユーロ・パーツ）

当社グループは為替予約を実施するなど、為替変動によって業績を左右されないよう努めておりますが、加工食品事業をはじめ各事業において、原料・製品の一部を海外より調達しており、為替変動により調達コスト変動の可能性があります。また、海外事業においては損益、財務状況が円換算の変動の影響を受け、製粉事業においては副産物のふすま価格が為替で変動する輸入ふすま価格の影響を受ける可能性があります。

⑥ 生産の外部委託

当社グループは生産効率の最適化を実現するために、自社生産に加えて一部製品の生産を外部委託しております。生産の外部委託に際しては自社工場と同様の管理の徹底や、調達の安定性の確保に十分に配慮しておりますが、当社グループとの取引に起因しない委託先企業の経営破綻などの事象が発生した場合、調達コストの上昇、製品供給に支障をきたすなどの可能性があります。

⑦ 情報・システム

当社グループでは適切なシステム管理体制作りをしておりますが、システム運用上のトラブルの発生などにより、顧客対応に支障をきたし、費用発生などの可能性があります。また、当社グループではコンピューターウィルス対策や情報管理の徹底を進めておりますが、当社グループの予測不能のウィルスの侵入や情報への不正アクセスなどにより、顧客対応に支障をきたす可能性や、営業秘密・個人情報の社外への流出などによる費用発生や社会的信用の低下などの可能性があります。

⑧ 他社とのアライアンス効果の実現

当社グループは経営資源を最適化し、技術の集約による効果を実現するため、他社とのアライアンスを行っておりますが、相手方と何らかの不一致が生じ、その効果を実現できない可能性があります。

⑨ 設備安全、自然災害

当社グループは工場等の設備安全に向けて火災・爆発などの事故発生防止の体制作りを強化し、また地震・風水害など自然災害の発生時に、人的被害・工場等の設備破損が生じないように管理体制の確立、設備の改修を行っております。しかし、当社グループの想定範囲を超えた事象が発生した場合、損害発生、顧客への製品供給に支障をきたすなどの可能性があります。例えば、当社グループの首都圏における販売の集中度は高く、当該地域での大規模災害の発生があった場合は、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

⑩ 退職給付費用および債務

当社グループでは退職給付費用および債務は、割引率等数理計算上で設定される前提条件や年金資産の期待運用収益率に基づいて算出されておりますが、実際の結果が前提条件と異なる場合、業績・財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

⑪ 公的規制

当社グループはコンプライアンスの更なる強化を進めておりますが、予測不能の事態の発生により対応費用の発生などの可能性があります。

⑫ 海外事故

当社グループは海外事故等の未然防止に努めておりますが、海外事業においては、政治あるいは経済の予期しない変動などにより、海外事業の業績悪化、費用発生などの可能性があります。

⑬ 知的財産権

当社グループは知的財産権の保護を進めておりますが、他社の類似製品発売などにより、ブランド価値の低下などの可能性があります。また、将来において当社グループが他社の知的財産権を侵害しているとされる可能性があります。

⑭ 環境管理

当社グループの事業は、比較的環境負荷の低い事業で構成されておりますが、そのような中におきましても当社グループは企業活動を通じて環境管理システムの充実、省エネルギー、廃棄物削減など環境経営を積極的に進めております。しかしながら、当社グループの想定範囲を超えた事象が発生した場合、対応費用の発生などの可能性があります。

5【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

6【研究開発活動】

当社グループ(当社及び連結子会社)では、当社の組織として主に基盤技術を研究開発する基礎研究所、及び主に各事業に導入する生産技術の開発とナノテクノロジー技術の開発を担う生産技術研究所を設置するほか、連結子会社である日清製粉㈱(製粉事業)、日清フーズ㈱、オリエンタル酵母工業㈱、日清ファルマ㈱、マ・マーマカロニ㈱及び大山ハム㈱(以上食品事業)、日清ペットフード㈱、日清エンジニアリング㈱、NBC㈱(以上その他事業)にそれぞれ研究開発組織を配置し、各事業領域に特化した研究開発を行っております。

これらの研究開発組織においては、新製品候補の探索や新技術の確立を目的とした基礎研究を行う一方、マーケットのニーズ・ウォンツに適合した新製品や調理加工技術の開発、既存製品の改良、生産システムの自動化、粉粒体関連技術の開発・応用など、幅広い研究開発活動を行っております。いずれも研究領域における専門性を高め最新技術を導入するため内外の研究機関などと積極的に連携を深め、研究開発の効率化と成果の事業化を強力に推進しております。

当連結会計年度におけるグループ全体の研究開発費は、5,136百万円であります。

なお、研究開発費には、特定のセグメントに関連付けられない研究費用769百万円が含まれております。

当連結会計年度の研究開発の概要と主な成果は次のとおりであります。

(1) 製粉事業

日清製粉㈱商品開発センター、つくば穀物科学研究所が中心となり、当社の基礎研究所、生産技術研究所と連携して、新しい小麦粉加工技術、小麦・小麦粉を対象とした穀物科学と穀粉加工技術及び環境バイオ技術の研究開発などを行っております。主な成果としては、小麦粉「和華」・「デュエリオ」・「ミモザ」や粒度が細かく食べ口が良く風味が豊かな全粒粉「スーパーファイン・ハード」・「スーパーファイン・ソフト」等特長のある業務用小麦粉の開発などがあげられます。当事業に係る研究開発費は617百万円であります。

(2) 食品事業

日清フーズ㈱の食品研究所が中心となり、当社の基礎研究所、生産技術研究所と連携して、各種プレミックス・乾麺・パスタ・レトルト食品・冷凍食品・惣菜等の全温度帯商品群の研究開発を行っております。主な成果としては、小麦本来の栄養や風味を活かした小麦全粒粉を使用した常温商品「ナチュラル 毎日使いたい おいしい小麦全粒粉 パン・ピッツァ用」等、家庭でのパスタ調理の手作りニーズを支える常温商品「マ・マー パスタ N a v i お好み素材と炒めるパスタソース しょうゆ&ガーリック」等、及びこだわり素材を使用した準高価格帯商品である1人前冷凍パスタ「マ・マー F i n e S e l e c t i o n」シリーズの開発などがあげられます。また、オリエンタル酵母工業㈱は東京食品研究所他でパン酵母等の食品部門の研究開発を行い、長浜生物科学研究所他でバイオ部門の研究開発を行っております。日清ファルマ㈱健康科学研究所では、各種健康食品及び素材の開発等を行い、水に溶かして飲む粉末タイプのアスリート向けスポーツドリンク「ウィグライ ウォーター」及び3つのミルク由来成分配合のサプリメント「ほっと美(み)るく」を開発いたしました。

なお、当社・オリエンタル酵母工業㈱・日清ファルマ㈱が共同研究を行うなどグループ内のバイオ関連の連携を強化しております。当事業に係る研究開発費は3,178百万円であります。

(3) その他事業

日清ペットフード㈱では、那須研究所において嗜好性が高く健康に配慮したペットフードの研究開発を行っております。主な成果としては小魚の旨味を凝縮したパウダーをまぶし、さらに嗜好性を高めるためにかつお節等をトッピングした「キャラットミックス テイスティ」の開発などがあります。日清エンジニアリング㈱では、各種粉体の粉碎、分級などの機器を上福岡事業所が当社の生産技術研究所と連携して研究開発しており、主な成果としては低密度粉体や付着性粉体で優れた分級精度をもつ巡回気流式分級機の開発などがあげられます。またNBC㈱では、スクリーン印刷用・産業用資材の両分野において新製品及び新素材の研究開発を行っております。当事業に係る研究開発費は571百万円であります。

7【財政状態及び経営成績の分析】

文中における将来に関する事項は、有価証券報告書提出日(平成20年6月26日)現在において当社が判断したものです。

(1) 重要な会計方針および見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づいて作成されています。

当社グループは、連結財務諸表の作成に際し、決算日における資産・負債の報告数値および偶発債務の開示、ならびに収益・費用の報告数値に影響を与える以下のような見積りおよび仮定を行っております。過去の実績や状況に応じ合理的だと考えられる様々な要因に基づき、見積り及び判断を行っておりますが、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと実績が異なる場合があります。

① 貸倒引当金

当社グループは、金銭債権等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、必要な貸倒引当金を計上しております。顧客の財政状態が悪化し、その支払能力が低下した場合、追加引当が必要となる可能性があります。

② 投資有価証券の減損

当社グループでは投資有価証券を所有しておりますが、時価のある有価証券については時価法を、時価のない有価証券については原価法を採用しております。当社グループでは、時価のある有価証券については、時価が取得価額に比べ50%以上下落した場合には減損処理し、30%から50%の下落の場合には、当該有価証券発行会社の業績等を勘案し必要に応じ減損処理しております。時価のない有価証券については、その実質価額が取得価額に比べ著しく下落した場合、回復の見込が確実と認められる場合を除き、減損処理しております。

当社グループでは投資有価証券について必要な減損処理をこれまでに行ってきており、現状では減損すべき投資有価証券はありませんが、将来の市況悪化または投資先の業績不振により、現在の簿価に反映されていない損失または簿価の回収不能が発生し、減損処理が必要となる可能性があります。

③ 固定資産の減損

当社グループには、現状では減損すべき固定資産はありませんが、将来の企業環境の変化等により、回収可能価額が帳簿価額を著しく下回ることとなった場合には減損処理が必要となる可能性があります。

④ 繰延税金資産

当社グループは、繰延税金資産については、将来の課税所得の見込みおよび税務計画に基づき、回収可能性を十分に検討し、回収可能な額を計上しております。しかしながら、繰延税金資産の回収見込額に変動が生じた場合には、繰延税金資産の取崩または追加計上により利益が変動する可能性があります。

⑤ 退職給付費用および債務

従業員退職給付費用および債務は、数理計算上で設定される前提条件に基づいて算出されております。これらの前提条件には、割引率、将来の報酬水準、退職率、直近の統計数値に基づいて算出される死亡率および年金資産の期待運用収益率などが含まれます。当社および国内子会社の年金制度においては、割引率は長期国債の過去の市場利回りに基づき、期待運用収益率は保有している年金資産の過去の運用実績等に基づき決定しております。実績が前提条件と異なる場合、または前提条件が変更された場合、その影響は将来にわたって規則的に認識されるため、将来期間において認識される費用および計上される債務に影響を及ぼします。

(2) 当連結会計年度の経営成績及び経営成績に重要な影響を与える要因についての分析

① 売上高及び営業利益

製粉事業については、輸入小麦の政府売渡価格が昨年4月に平均1.3%、昨年10月には平均10%引き上げられたことに伴い、業務用小麦粉の価格改定を実施いたしました。営業面では、低価格製品への需要シフトが継続する厳しい環境となりましたが、新製品の投入や得意先とのリレーションシップ・マーケティングを推進した結果、小麦粉の出荷は前年を上回りました。副製品であるふすまにつきましては、穀物相場の高騰を背景に価格は堅調に推移いたしました。海外事業につきましては、カナダ、タイにおいて積極的な営業施策を展開し、売上拡大を図った結果、収益は大幅に改善いたしました。これらの結果、売上高は増収となり、利益面においても出荷増及び上記要因により増益となりました。

食品事業についても、加工食品事業において、小麦粉を始めとする原材料価格の高騰に伴い、ディ・チェコパスタ、パスタソース、家庭用小麦粉、小麦粉二次加工品及びパスタの価格改定を実施いたしました。また、酵母・バイオ事業においても、原材料価格等の高騰によるコストアップにより、一部製品の価格改定を実施いたしました。このような状況のもと、積極的な販売促進活動や値上げに伴う仮需要の発生もあり、家庭用小麦粉、パスタ、ミックス等の出荷は前年を上回りました。また、バイオ事業は不振だったものの、イースト関連やフラワーペーストなどで新製品の拡販効果もあり、売上は増収となりました。しかし利益面では、調達コストの上昇に見合った価格改定の実施が遅れたこと等により厳しい状況となりました。海外事業につきましては、昨年中国に新たなプレミックス工場を本格稼働させ、供給体制の整備を図るとともに、本年1月タイにR&Dセンターを開設するなど、新たな需要開拓に注力した結果、プレミックスの売上は前年を上回りました。健康食品事業では、主力製品のコエンザイムQ10において、プームの沈静化や他社の生産設備増強による需給バランスの変化により、販売環境は厳しく、売上は前年を下回りました。この結果、食品事業全体では、売上高は増収となりましたが、調達コストの上昇やバイオ事業における高収益製品の売上減少等の影響により利益面では減益となりました。

その他事業では、ペットフード事業において、原材料などのコスト上昇を受け、適正な収益確保に取り組むとともに積極的な新製品投入などの拡販施策を推進した結果、売上・利益とも前年を上回りました。エンジニアリング事業では、プラントエンジニアリングにおいて大口工事の完工があり順調でしたが、メッシュクロス事業においては、主力のスクリーン印刷用メッシュクロスの売上が低迷し、利益面では厳しい状況でした。これらにより、その他事業全体では減収、減益となりました。

以上の結果、連結売上高は、前連結会計年度と比べ136億68百万円(3.3%)増の4,318億58百万円となりましたが、売上総利益率は30.9%と前連結会計年度に比べ0.8%低下しました。また、販売費及び一般管理費は、積極的な販売促進活動により前連結会計年度と比べ7億60百万円増加しました。この結果、売上高営業利益率は前連結会計年度に比べ0.2%低下し、4.4%となり、営業利益はほぼ前連結会計年度並となる、7百万円(0.0%)増の191億91百万円となりました。

② 経常利益

金融収支戻りは15億43百万円(益)で、前連結会計年度に比べ3億16百万円増加しました。持分法による投資利益は、穀物相場高騰を受けた配合飼料関連会社の利益が減少したことにより10億91百万円となり、前連結会計年度に比べ4億83百万円減少しました。その他雑損益合計は3億53百万円(益)となり、前連結会計年度に比べ4億75百万円減少しました。これは主に、前連結会計年度に有価証券の売却益があったことなどによります。

以上の結果、営業外損益合計では29億88百万円(益)となり、前連結会計年度に比べ6億42百万円減少し、経常利益は前連結会計年度と比べ、6億34百万円(2.8%)減の221億80百万円となりました。

③ 当期純利益

特別利益は48億56百万円、特別損失は47億9百万円で差引特別損益は1億46百万円(益)となり、税金等調整前当期純利益は前連結会計年度と比べ17億17百万円減の223億27百万円となりました。特別利益の主なものは固定資産売却益の20億83百万円、投資有価証券売却益16億69百万円及び関係会社清算益10億35百万円で、特別損失の主なものは平成20年度に閉鎖を予定している日清製粉㈱神戸工場の臨時償却費等の生産体制改善関連費用19億23百万円及びコエンザイムQ10の需給悪化に伴う関連損失11億7百万円であります。

税金等調整前当期純利益から、税金費用92億76百万円、少数株主利益19億2百万円を差し引き、当期純利益は111億47百万円、前連結会計年度に比べ11億55百万円(9.4%)減となりました。

以上の結果、1株当たり当期純利益は44円30銭となり、前連結会計年度に比べ4円36銭減少しました。また、自己資本利益率(ROE)は4.2%となり、前連結会計年度に比べ0.4%減少いたしました。

(3) 経営戦略の現状と見通し

当社グループでは、更なる販売シェアの獲得やコスト削減を進めるとともに成長分野への展開により、平成19年度上期をボトムに業績改善の努力を更に進めてまいります。また、輸入小麦の政府売渡価格の引き上げ等によるコストアップが継続しておりますが、各事業においてコストに見合った適正な販売価格の確保に努めてまいります。

製粉事業においては生産性の向上と一層の出荷伸長に取り組み、激変する製粉業界における競争優位を更に強靱なものとし、加工食品事業はコスト削減を更に進めていくとともに、パスタを始め今後も市場の伸びが期待される有望な商品の開発によって事業基盤を強化します。中食・惣菜事業は収益改善を実現してまいります。同時に、品質保証体制のより一層の充実に向けて取組みを継続し、常に安全な製品をお届けし、お客様に安心していただけるよう更なる努力を重ねてまいります。

一方、新たなマーケットの創出に向けて海外での拠点の拡大を進めてきましたが、成長が期待できる海外事業展開については今後も積極的に注力し、平成20年度からその進捗のスピードアップを図ります。

これらの戦略の遂行により長期・継続的な1株当たり利益(EPS)の成長を目指すとともに、売上高、経常利益・純利益、自己資本利益率(ROE)の向上により、長期的なグループ価値の極大化を図ってまいります。

(4) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社グループの当連結会計年度の資金状況は、営業活動で得た264億円の資金を、製造能力増強等の戦略的な設備投資に183億円充当いたしました。また、今後の戦略投資等に対応する待機資金につきましては、資金の運用効率を高めるため3ヶ月を超える定期預金及び有価証券にて運用しておりますが、当連結会計年度においては預け入れ・取得が満期・償還を57億円上回りました。これらにより、フリー・キャッシュ・フローは45億円の資金増加となりました。財務活動におきましては、株主の皆様への積極的な利益還元といたしまして配当金の支払いに45億円、自己株式の取得に56億円充当し、さらに借入金の返済に38億円支出したことにより、財務活動によるキャッシュ・フローは144億円の資金減少となりました。以上の結果、当連結会計年度末の現金及び現金同等物は前連結会計年度末に比べ96億円減少し、388億円となりました。

当連結会計年度末の借入金残高は50億円ですが、営業活動によるキャッシュ・フローや現金及び現金同等物の残高を考慮すると、当社グループは将来必要とされる成長資金及び有利子負債の返済に対し、当面十分な流動性を確保しております。

(5) 経営者の問題認識と今後の方針について

当社グループは長期的な企業価値の極大化を経営の基本方針として、コア事業である「世界一の製粉事業」「成長する加工食品事業」「将来性の期待できる健康・バイオ事業」と成長事業へ重点的に資源配分を行いつつグループ経営を展開しております。事業展開につきましては、国内の少子高齢化の進展に伴い、海外事業拡大を成長の原動力として位置付けておりますが、国内においては更なる販売シェアの獲得とともに成長分野への展開を図り、収益構造を改善してまいります。これらの経営戦略の推進と同時に内部統制システムへの取組み、コンプライアンスの徹底、食品安全、環境保護、社会貢献活動等の社会的責任を果たしつつ自己革新を進め、株主・顧客・取引先・社員・社会等の各ステークホルダーから積極的に支持されるグループであるべく努力を重ねております。

製粉、加工食品を中心とした当社グループでは、世界的な穀物等原材料価格の上昇、来るべき小麦の自由化及び少子高齢・人口減少社会の到来を業績に大きな影響を与える可能性のある中長期的な事業環境の変化と認識しております。

現下の当社グループ関連の業界におきましては、長期にわたる需要低迷により販売競争がますます激化している環境下、原材料価格の高騰によるコストアップに対し適正な利益水準を確保するために、価格改定を実施するなど、大変難しい状況が続いております。さらに、食の安心・安全に対する社会的関心は一層高まり、品質保証体制の更なる強化・充実が強く求められております。

当社グループは上記各施策を強力に推進することにより、社会的要請や事業環境の変化に適確に対応し、新たな飛躍を目指してまいります。

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)では、生産能力の増強や製品安全などを目的とする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の内訳(支払ベース)は、次のとおりであります。

	当連結会計年度	前期比
製粉	9,475百万円	28.8%
食品	5,061 〃	△10.9
その他	4,328 〃	208.0
計	18,865 〃	30.6
消去又は全社	△538 〃	—
合計	18,327 〃	30.0

製粉事業においては、能力増加、製品安全関連の投資を中心に行いました。
食品事業においては、能力増加、製品安全関連の投資を中心に行いました。
その他事業においては、能力増加、コスト削減関連等の投資を行いました。
また、所要資金についてはいずれの投資も自己資金を充当しております。

2【主要な設備の状況】

当社グループ(当社及び連結子会社)における主要な設備は、以下のとおりであります。

(1) 提出会社及び国内子会社

(平成20年3月31日現在)

会社名	事業所名 (所在地)	事業の種類別 セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (人)
				建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	その他	合計	
日清製粉(株)	鶴見工場 (川崎市川崎区)	製粉	小麦粉生産 設備	(注) 5 6,072	(注) 5 4,836	(注) 4 4,468 (79)	202	15,579	152 [2]
日清製粉(株)	東灘工場 (神戸市東灘区)	製粉	小麦粉生産 設備	(注) 5 6,287	2,489	(注) 4 1,740 (30)	3,507	14,025	67 [0]
日清製粉(株)	名古屋工場 (名古屋市中川区)	製粉	小麦粉生産 設備	1,081	1,427	(注) 4 69 (20)	45	2,624	61 [10]
日清製粉(株)	千葉工場 (千葉市美浜区)	製粉	小麦粉生産 設備	2,361	2,667	(注) 4 294 (43)	102	5,426	78 [2]
日清製粉(株)	知多工場 (知多市)	製粉	小麦粉生産 設備	1,652	1,170	(注) 4 64 (31)	66	2,955	45 [1]
日清フーズ(株)	名古屋工場 (名古屋市中川区)	食品	プレミック ス生産設備	909	1,785	(注) 4 46 (13)	61	2,804	82 [34]
マ・マー マカロニ(株)	本社及び 宇都宮工場 (宇都宮市)	食品	パスタ生産 設備	505	1,449	27 (23)	37	2,019	65 [147]
マ・マー マカロニ(株)	神戸工場 (神戸市東灘区)	食品	パスタ生産 設備	266	912	393 (16)	18	1,591	44 [38]
大山ハム(株)	本社及び 米子工場 (米子市)	食品	食肉加工品 生産設備	1,424	528	94 (25)	43	2,090	207 [189]
オリエンタル 酵母工業(株)	東京工場 (東京都板橋区)	食品	イースト製 造設備	755	679	0 (11)	196	1,631	55 [16]
オリエンタル 酵母工業(株)	大阪工場 (吹田市)	食品	イースト他 の製造設備	1,223	1,621	169 (22) (注) 7 [5]	61	3,076	71 [23]
オリエンタル 酵母工業(株)	びわ工場 (滋賀県長浜市)	食品	フラワーベ ースト、粉 末かんす い、パーキ ングパウダ ー他の製造 設備	711	227	709 (36)	25	1,673	35 [24]
日清ファルマ (株)	上田工場 (上田市)	食品	健康食品・ 医薬品等生 産設備	709	780	93 (33)	79	1,662	121 [9]
日清ペットフ ード(株)	鶴見工場 (川崎市川崎区)	その他	ペットフー ド生産設備	(注) 5 375	455	—	9	841	16 [16]
NBC(株)	山梨都留工場 (都留市)	その他	メッシュク ロス・化成 品製造設備	1,523	1,255	448 (35)	346	3,573	159 [123]
NBC(株)	静岡菊川工場 (菊川市)	その他	メッシュク ロス等の製 造設備	308	140	911 (69)	611	1,971	21 [3]
(株)日清製粉 グループ本社	基礎研究所 他2研究所 (埼玉県 ふじみ野市)		研究開発 施設設備	690	420	(注) 4 70 (40)	229	1,410	84 [0]
(株)日清製粉 グループ本社	本社 (東京都 千代田区他)			3,467	83	(注) 4 9,945 (2)	227	13,723	141 [11]

(2) 在外子会社

(平成20年3月31日現在)

会社名	事業所名 (所在地)	事業の 種類別 セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (人)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積千㎡)	その他	合計	
ロジャーズ・フーズ	チリワック工場 (カナダ)	製粉	小麦粉生産 設備	1,065	1,195	179 (41)	2	2,443	23 [0]
メダリオン・フーズ・インク	本社及び工場 (米国)	食品	パスタ生産 設備	232	51	261 (72)	5	551	54 [0]

(注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、工具器具及び備品及び建設仮勘定の合計であります。

2 現在休止中の主要な設備はありません。

3 従業員数の [] は、臨時従業員数を外書きしております。

4 提出会社または日清アソシエイツ㈱が所有しており、各社に賃貸しております。

5 提出会社が所有し、賃貸している分を含めて記載しております。

6 帳簿価額の「合計」欄には上記(注)4及び5の賃借分を含めて記載しております。

7 土地の [] は賃借している面積を外書きしております。

3【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

当社グループ(当社及び連結子会社)の設備投資については、生産能力の増強や製品安全などを目的とする投資を中心に計画しています。

当連結会計年度末現在における重要な設備の新設等に係る投資予定金額(支払ベース)は、16,000百万円ですが、その所要資金についてはすべて自己資金で充当する予定であります。

重要な設備の新設等の計画は、以下のとおりであります。

会社名、 事業所名	所在地	事業の種類別 セグメントの 名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達方法	着手及び完了予定		完成後の増加能力
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了	
日清製粉㈱ 東灘工場	神戸市 東灘区	製粉	小麦粉 生産設備	12,360	8,924	自己資金	平成17年5月	平成20年5月	原料挽砕屯数 1日あたり530トン

(2) 重要な設備の除却等

日清製粉㈱神戸工場(能力：原料挽砕屯数1日当たり390トン)は上記東灘工場小麦粉生産設備の完成をもって閉鎖する予定であります。

なお、当該工場の設備については、当連結会計年度において耐用年数の変更による臨時償却費及び解体撤去費用見積額を特別損失に計上しております。

第 4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	932, 856, 000
計	932, 856, 000

② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成20年 3 月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成20年 6 月26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	251, 535, 448	251, 535, 448	東京証券取引所 (市場第一部) 大阪証券取引所 (市場第一部)	—
計	251, 535, 448	251, 535, 448	—	—

(2) 【新株予約権等の状況】

- ① 当社は、平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき、以下の新株予約権を発行しております。

＜平成14年7月23日発行の新株予約権＞

株主総会の特別決議日(平成14年6月26日)		
	事業年度末現在 (平成20年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成20年5月31日)
新株予約権の数(個)	15 (注) 1	15 (注) 1
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	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	16,500 (注) 4	16,500 (注) 4
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1個当たり885,500円 ^{(注) 2} (注) 4	同左
新株予約権の行使期間	平成16年7月16日～ 平成21年7月15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)	1株当たり発行価格 805円 1株当たり資本組入額 403円 (注) 4	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは取締役 会の承認を要するものとする。	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) 1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,100株であります。

- 2 新株予約権発行後、当社が株式分割又は株式併合を行った場合、次の算式により払込金額を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に伴う株式の発行を除く。)は、次の算式により払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額} + \frac{\text{既発行株式数} \times \text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\frac{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}{\text{既発行株式数}}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」に、「新規発行前の株価」を「処分前の株価」に、それぞれ読み替えるものとする。

さらに、当社が吸収合併若しくは新設合併を行い本件新株予約権が存続会社若しくは新設会社において承継される場合、又は当社が新設分割若しくは吸収分割を行う場合、当社は必要と認める払込金額の調整を行うことができるものとする。

- 3 ① 新株予約権の割当てを受けた者(以下「新株予約権者」という。)は、権利行使時において、当社又は当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役あるいは執行役員であること。但し、新株予約権者が当社又は当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役あるいは執行役員でない場合でも、退任の日から2年を経過した日又は平成18年7月15日のいずれか遅い日まで権利行使を行うことができる。

- ② 新株予約権者が死亡した場合、新株予約権者の相続人が10ヶ月以内に相続することを確定の上、同期間中に当社に対して権利保有者変更手続を行った場合に限り、新株予約権の相続を認め、相続人は新株予約権者と同条件で権利行使を行うことができる。なお、2次相続は認めない。
 - ③ 新株予約権の譲渡、質入れその他一切の処分は認めないものとする。
 - ④ 新株予約権者が取締役又は執行役員を解任された場合、自己都合により退任した場合(疾病、障害により辞任した場合を除く。)、禁固刑以上の刑事罰に処せられた場合、当社及び当社の子会社と競業関係にある会社の取締役、顧問に就任した場合など、新株予約権の付与の目的上権利を行使させることが相当でない理由が生じた場合は、直ちに権利を喪失するものとする。
 - ⑤ その他の条件については、平成14年6月26日開催の定時株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権付与契約」に定めるところによる。
- 4 平成17年11月18日付の株式分割により、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「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」が調整されております。

<平成15年 7 月23日発行の新株予約権>

株主総会の特別決議日(平成15年 6 月26日)		
	事業年度末現在 (平成20年 3 月31日)	提出日の前月末現在 (平成20年 5 月31日)
新株予約権の数(個)	51 (注) 1	51 (注) 1
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	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	56,100 (注) 4	56,100 (注) 4
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1 個当たり 892,100円 (注) 2 (注) 4	同左
新株予約権の行使期間	平成17年 7 月16日～ 平成22年 7 月15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)	1 株当たり発行価格 811円 1 株当たり資本組入額 406円 (注) 4	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは取締役 会の承認を要するものとする。	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) 1 新株予約権 1 個につき目的となる株式数は、1,100株であります。

- 2 新株予約権発行後、当社が株式分割又は株式併合を行った場合、次の算式により払込金額を調整し、調整の結果生じる 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に伴う株式の発行を除く。)は、次の算式により払込金額を調整し、調整による 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{ 株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1 株当たり払込金額」を「1 株当たり処分金額」に、「新規発行前の株価」を「処分前の株価」に、それぞれ読み替えるものとする。

さらに、当社が吸収合併若しくは新設合併を行い本件新株予約権が存続会社若しくは新設会社において承継される場合、又は当社が新設分割若しくは吸収分割を行う場合、当社は必要と認める払込金額の調整を行うことができるものとする。

- 3 ① 新株予約権の割当てを受けた者(以下「新株予約権者」という。)は、権利行使時において、当社又は当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役あるいは執行役員であること。但し、新株予約権者が当社又は当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役あるいは執行役員でない場合でも、退任の日から 2 年を経過した日又は平成19年 7 月15日のいずれか遅い日まで権利行使を行うことができる。
- ② 新株予約権者が死亡した場合、新株予約権者の相続人が10ヶ月以内に相続することを確定の上、同期間中に当社に対して権利保有者変更手続を行った場合に限り、新株予約権の相続を認め、相続人は新株予約権者と同条件で権利行使を行うことができる。なお、2 次相続は認めない。
- ③ 新株予約権の譲渡、質入れその他一切の処分は認めないものとする。

- ④ 新株予約権者が取締役又は執行役員を解任された場合、自己都合により退任した場合(疾病、障害により辞任した場合を除く。)、禁固刑以上の刑事罰に処せられた場合、当社及び当社の子会社と競業関係にある会社の取締役、顧問に就任した場合など、新株予約権の付与の目的上権利を行使させることが相当でない理由が生じた場合は、直ちに権利を喪失するものとする。
 - ⑤ その他の条件については、平成15年6月26日開催の定時株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権付与契約」に定めるところによる。
- 4 平成17年11月18日付の株式分割により、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「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」が調整されております。

<平成16年 7 月26日発行の新株予約権>

株主総会の特別決議日(平成16年 6 月25日)		
	事業年度末現在 (平成20年 3 月31日)	提出日の前月末現在 (平成20年 5 月31日)
新株予約権の数(個)	161 (注) 1	156 (注) 1
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	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	177, 100 (注) 4	171, 600 (注) 4
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1 個当たり 1, 098, 900円 (注) 2 (注) 4	同左
新株予約権の行使期間	平成18年 7 月17日～ 平成23年 7 月16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)	1 株当たり発行価格 999円 1 株当たり資本組入額 500円 (注) 4	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは取締役 会の承認を要するものとする。	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) 1 新株予約権 1 個につき目的となる株式数は、1, 100株であります。

- 2 新株予約権発行後、当社が株式分割又は株式併合を行った場合、次の算式により払込金額を調整し、調整の結果生じる 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に伴う株式の発行を除く。)は、次の算式により払込金額を調整し、調整による 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{ 株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1 株当たり払込金額」を「1 株当たり処分金額」に、「新規発行前の株価」を「処分前の株価」に、それぞれ読み替えるものとする。

さらに、当社が吸収合併若しくは新設合併を行い本件新株予約権が存続会社若しくは新設会社において承継される場合、又は当社が新設分割若しくは吸収分割を行う場合、当社は必要と認める払込金額の調整を行うことができるものとする。

- 3 ① 新株予約権の割当てを受けた者(以下「新株予約権者」という。)は、権利行使時において、当社又は当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役あるいは執行役員であること。但し、新株予約権者が当社又は当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役あるいは執行役員でない場合でも、退任の日から 2 年を経過した日又は平成20年 7 月16日のいずれか遅い日まで権利行使を行うことができる。
- ② 新株予約権者が死亡した場合、新株予約権者の相続人が10ヶ月以内に相続することを確定の上、同期間中に当社に対して権利保有者変更手続を行った場合に限り、新株予約権の相続を認め、相続人は新株予約権者と同条件で権利行使を行うことができる。なお、2 次相続は認めない。
- ③ 新株予約権の譲渡、質入れその他一切の処分は認めないものとする。

- ④ 新株予約権者が取締役又は執行役員を解任された場合、自己都合により退任した場合(疾病、障害により辞任した場合を除く。)、禁固刑以上の刑事罰に処せられた場合、当社及び当社の子会社と競業関係にある会社の取締役、顧問に就任した場合など、新株予約権の付与の目的上権利を行使させることが相当でない理由が生じた場合は、直ちに権利を喪失するものとする。
 - ⑤ その他の条件については、平成16年6月25日開催の定時株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権付与契約」に定めるところによる。
- 4 平成17年11月18日付の株式分割により、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「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」が調整されております。

<平成17年 8 月17日発行の新株予約権>

株主総会の特別決議日(平成17年 6 月28日)		
	事業年度末現在 (平成20年 3 月31日)	提出日の前月末現在 (平成20年 5 月31日)
新株予約権の数(個)	225 (注) 1	207 (注) 1
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	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	247, 500 (注) 4	227, 700 (注) 4
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1 個当たり 1, 193, 500円 (注) 2 (注) 4	同左
新株予約権の行使期間	平成19年 7 月21日～ 平成24年 7 月20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)	1 株当たり発行価格 1, 085円 1 株当たり資本組入額 543円 (注) 4	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは取締役 会の承認を要するものとする。	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) 1 新株予約権 1 個につき目的となる株式数は、1, 100株であります。

- 2 新株予約権発行後、当社が株式分割又は株式併合を行った場合、次の算式により払込金額を調整し、調整の結果生じる 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に伴う株式の発行を除く。)は、次の算式により払込金額を調整し、調整による 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{ 株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1 株当たり払込金額」を「1 株当たり処分金額」に、「新規発行前の株価」を「処分前の株価」に、それぞれ読み替えるものとする。

さらに、当社が吸収合併若しくは新設合併を行い本件新株予約権が存続会社若しくは新設会社において承継される場合、又は当社が新設分割若しくは吸収分割を行う場合、当社は必要と認める払込金額の調整を行うことができるものとする。

- 3 ① 新株予約権の割当てを受けた者(以下「新株予約権者」という。)は、権利行使時において、当社又は当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役あるいは執行役員であること。但し、新株予約権者が当社又は当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役あるいは執行役員でない場合でも、退任の日から 2 年を経過した日又は平成21年 7 月20日のいずれか遅い日まで権利行使を行うことができる。
- ② 新株予約権者が死亡した場合、新株予約権者の相続人が10ヶ月以内に相続することを確定の上、同期間中に当社に対して権利保有者変更手続を行った場合に限り、新株予約権の相続を認め、相続人は新株予約権者と同条件で権利行使を行うことができる。なお、2 次相続は認めない。
- ③ 新株予約権の譲渡、質入れその他一切の処分は認めないものとする。

- ④ 新株予約権者が取締役又は執行役員を解任された場合、自己都合により退任した場合(疾病、障害により辞任した場合を除く。)、禁固刑以上の刑事罰に処せられた場合、当社及び当社の子会社と競業関係にある会社の取締役、顧問に就任した場合など、新株予約権の付与の目的上権利を行使させることが相当でない理由が生じた場合は、直ちに権利を喪失するものとする。
 - ⑤ その他の条件については、平成17年6月28日開催の定時株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権付与契約」に定めるところによる。
- 4 平成17年11月18日付の株式分割により、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「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」が調整されております。

② 当社は、会社法に基づき以下の新株予約権を発行しております。

＜平成19年8月13日発行の新株予約権＞

取締役に対して会社法第361条に定める報酬等として発行している新株予約権

株主総会の普通決議日（平成19年6月27日）、取締役会決議日（平成19年7月26日）		
	事業年度末現在 （平成20年3月31日）	提出日の前月末現在 （平成20年5月31日）
新株予約権の数（個）	89（注） 1	89（注） 1
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	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	89,000	89,000
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1個当たり 1,197,000円（注） 2	同左
新株予約権の行使期間	平成21年7月27日～ 平成26年7月26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）	1株当たり発行価格 1,197円 1株当たり資本組入額 599円	同左
新株予約権の行使の条件	（注） 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については取締役会の承認を要するものとする。	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） 4	同左

（注） 1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株であります。

2 新株予約権を割り当てる日（以下「割当日」という。）後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により新株予約権の行使時の1株当たり払込金額（以下「行使価額」という。）を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、割当日後、時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に伴う株式の発行又は自己株式の処分を除く。）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1株当たりの払込金額」を「1株当たりの処分金額」に、「新規発行前の株価」を「処分前の株価」に、それぞれ読み替えるものとする。

さらに、割当日後、当社が合併（合併により当社が消滅する場合を除く。）を行う場合又は株式交換完全親会社になる場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲内で行使価額を調整することができるものとする。

3① 新株予約権の割当てを受けた者（以下「新株予約権者」という。）は、権利行使時において、当社又は当社の連結子会社の取締役あるいは執行役員であること。但し、新株予約権者が当社又は当社の連結子会社の取締役あるいは執行役員でない場合でも、退任の日から2年を経過した日又は新株予約権を行使することができる期間の開始日から2年を経過した日のいずれか遅い日まで権利行使を行うことができる。

② 新株予約権者が死亡した場合、新株予約権者の相続人が10ヶ月以内に相続することを確定の上、同期間中に当社に対して権利保有者変更手続を行った場合に限り、新株予約権の相続を認め、相続人は新株予約権者と同条件で権利行使を行うことができる。なお、当該相続人からの相続は認めない。

- ③ 新株予約権の譲渡、質入れその他一切の処分は認めないものとする。
 - ④ 新株予約権者が取締役又は執行役員を解任された場合、自己都合により退任した場合（疾病、障害により辞任した場合を除く。）、禁固刑以上の刑事罰に処せられた場合、当社及び当社の子会社と競業関係にある会社の取締役、顧問に就任した場合など、新株予約権の付与の目的上権利を行使させることが相当でない事由が生じた場合は、直ちに権利を喪失するものとする。
 - ⑤ その他の条件については、取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権付与契約」に定めるところによる。
- 4 組織再編に際して定める契約又は計画等に以下に定める会社の新株予約権を交付する旨を定めた場合には、当該組織再編の比率に応じて、以下に定める会社の新株予約権を交付するものとする。
- ① 合併（当社が消滅する場合に限る）
合併後存続する株式会社又は合併により設立する株式会社
 - ② 吸収分割
当社がその事業に関して有する権利義務の全部若しくは一部を承継する株式会社
 - ③ 新設分割
新設分割により設立する株式会社
 - ④ 株式交換
当社の発行済株式の全部を取得する株式会社
 - ⑤ 株式移転
株式移転により設立する株式会社

当社執行役員及び連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役の一部の者に対して、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき発行している新株予約権

株主総会の特別決議日（平成19年6月27日）、取締役会決議日（平成19年7月26日）		
	事業年度末現在 （平成20年3月31日）	提出日の前月末現在 （平成20年5月31日）
新株予約権の数（個）	161（注） 1	161（注） 1
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	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	161,000	161,000
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1個当たり 1,197,000円（注） 2	同左
新株予約権の行使期間	平成21年7月27日～ 平成26年7月26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）	1株当たり発行価格 1,197円 1株当たり資本組入額 599円	同左
新株予約権の行使の条件	（注） 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については取締役会の承認を要するものとする。	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） 4	同左

（注） 1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株であります。

- 2 新株予約権を割り当てる日（以下「割当日」という。）後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により新株予約権の行使時の1株当たり払込金額（以下「行使価額」という。）を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、割当日後、時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に伴う株式の発行又は自己株式の処分を除く。）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たりの払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1株当たりの払込金額」を「1株当たりの処分金額」に、「新規発行前の株価」を「処分前の株価」に、それぞれ読み替えるものとする。

さらに、割当日後、当社が合併（合併により当社が消滅する場合を除く。）を行う場合又は株式交換完全親会社になる場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲内で行使価額を調整することができるものとする。

- 3① 新株予約権の割当てを受けた者（以下「新株予約権者」という。）は、権利行使時において、当社又は当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役あるいは執行役員であること。但し、新株予約権者が当社又は当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役あるいは執行役員でない場合でも、退任の日から2年を経過した日又は新株予約権を行使することができる期間の開始日から2年を経過した日のいずれか遅い日まで権利行使を行うことができる。
- ② 新株予約権者が死亡した場合、新株予約権者の相続人が10ヶ月以内に相続することを確定の上、同期間中に当社に対して権利保有者変更手続を行った場合に限り、新株予約権の相続を認め、相続人は新株予約権者と同条件で権利行使を行うことができる。なお、当該相続人からの相続は認めない。

- ③ 新株予約権の譲渡、質入れその他一切の処分は認めないものとする。
 - ④ 新株予約権者が取締役又は執行役員を解任された場合、自己都合により退任した場合（疾病、障害により辞任した場合を除く。）、禁固刑以上の刑事罰に処せられた場合、当社及び当社の子会社と競業関係にある会社の取締役、顧問に就任した場合など、新株予約権の付与の目的上権利を行使させることが相当でない事由が生じた場合は、直ちに権利を喪失するものとする。
 - ⑤ その他の条件については、取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権付与契約」に定めるところによる。
- 4 組織再編に際して定める契約又は計画等に以下に定める会社の新株予約権を交付する旨を定めた場合には、当該組織再編の比率に応じて、以下に定める会社の新株予約権を交付するものとする。
- ① 合併（当社が消滅する場合に限る）
合併後存続する株式会社又は合併により設立する株式会社
 - ② 吸収分割
当社がその事業に関して有する権利義務の全部若しくは一部を承継する株式会社
 - ③ 新設分割
新設分割により設立する株式会社
 - ④ 株式交換
当社の発行済株式の全部を取得する株式会社
 - ⑤ 株式移転
株式移転により設立する株式会社

(3) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成16年3月16日(注)1	△2,400	233,214	—	17,117	—	9,446
平成17年8月3日	—	233,214	—	17,117	53(注)2	9,500
平成17年11月18日	23,321(注)3	256,535	—	17,117	—	9,500
平成20年3月14日	△5,000(注)4	251,535	—	17,117	—	9,500

(注) 1 旧商法第212条の規定に基づき、平成16年3月15日開催の取締役会の決議により、自己株式2,400,000株を消却いたしました。

2 株式会社三幸の株式交換による完全子会社化に伴い、資本準備金が53,621,559円増加いたしました。

3 普通株式1株を1.1株に分割したことにより、発行済株式総数が23,321,404株増加いたしました。

4 会社法第178条の規定に基づき、平成20年3月12日開催の取締役会の決議により、自己株式5,000,000株を消却いたしました。

(5) 【所有者別状況】

平成20年3月31日現在

区分	株式の状況 (1 単元の株式数500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)	—	108	27	307	255	6	11,083	11,786	—
所有株式数 (単元)	—	221,731	13,486	105,242	82,845	26	75,854	499,184	1,943,448
所有株式数 の割合 (%)	—	44.42	2.70	21.08	16.60	0.00	15.20	100.00	—

(注) 1 自己株式3,103,172株は「個人その他」に6,205単元及び「単元未満株式の状況」に672株含めて記載しております。なお、自己株式3,103,172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は3,102,884株であります。

2 「その他の法人」及び「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それぞれ14単元及び7株含まれております。

(6) 【大株主の状況】

平成20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(%)
日本生命保険相互会社	大阪府中央区今橋三丁目5番12号	16,022	6.37
山崎製パン株式会社	東京都千代田区岩本町三丁目10番1号	14,040	5.58
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	11,615	4.61
株式会社みずほコーポレート 銀行	東京都千代田区丸の内一丁目3番3号	9,943	3.95
日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	9,562	3.80
三菱商事株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目3番1号	6,982	2.77
丸紅株式会社	東京都千代田区大手町一丁目4番2号	5,193	2.06
住友商事株式会社	東京都中央区晴海一丁目8番11号	5,034	2.00
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区有楽町一丁目1番2号	4,616	1.83
農林中央金庫	東京都千代田区有楽町一丁目13番2号	4,489	1.78
計	—	87,500	34.78

(7) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成20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)	(自己株式) 普通株式3,102,500	—	—
	(相互保有株式) 普通株式 327,000	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 246,162,500	492,325	—
単元未満株式	普通株式1,943,448	—	—
発行済株式総数	251,535,448	—	—
総株主の議決権	—	492,325	—

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」及び「単元未満株式」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式がそれぞれ7,000株及び7株含まれており、「議決権の数」には、証券保管振替機構名義の完全議決権株式に係る議決権が14個含まれております。

2 「単元未満株式」欄には、当社所有の自己株式及び相互保有株式が次のとおり含まれております。なお、株主名簿上は当社名義となっておりますが実質的に所有していない株式が288株自己株式に含まれております。

自己株式

株式会社日清製粉グループ本社 672株

相互保有株式

千葉共同サイロ株式会社 129株

株式会社若葉商会 306株

②【自己株式等】

平成20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(%)
自己株式					
株式会社日清製粉 グループ本社	東京都千代田区神田錦町 一丁目25番地	3, 102, 500	—	3, 102, 500	1. 23
相互保有株式					
石川株式会社	神戸市兵庫区島上町 一丁目 2 番10号	139, 500	—	139, 500	0. 05
株式会社若葉商会	神戸市灘区摩耶埠頭 2 番 8	103, 000	—	103, 000	0. 04
千葉共同サイロ株式会社	千葉市美浜区新港16番地	79, 000	—	79, 000	0. 03
日本ロジテム株式会社	東京都品川区荏原 一丁目19番17号	5, 500	—	5, 500	0. 00
計	—	3, 429, 500	—	3, 429, 500	1. 36

(8) 【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。

当該制度は、平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21又は会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、ストックオプションとして新株予約権を無償で発行する方法によるものであります。

当該制度の内容は、次のとおりであります。

① 平成14年6月26日定時株主総会において決議されたもの

平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき、当社の取締役及び執行役員並びに当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役の一部の者に対して、特に有利な条件をもって新株予約権を発行することが、平成14年6月26日開催の定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成14年6月26日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員並びに当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役の一部の者、合計49名
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」に記載している。
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	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—

② 平成15年6月26日定時株主総会において決議されたもの

平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき、当社の取締役及び執行役員並びに当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役の一部の者に対して、特に有利な条件をもって新株予約権を発行することが、平成15年6月26日開催の定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成15年6月26日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員並びに当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役の一部の者、合計52名
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」に記載している。
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	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—

③ 平成16年6月25日定時株主総会において決議されたもの

平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき、当社の取締役及び執行役員並びに当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役の一部の者に対して、特に有利な条件をもって新株予約権を発行することが、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あります。

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	当社の取締役及び執行役員並びに当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役の一部の者、合計47名
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」に記載している。
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	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—

④ 平成17年6月28日定時株主総会において決議されたもの

平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき、当社の取締役及び執行役員並びに当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役の一部の者に対して、特に有利な条件をもって新株予約権を発行することが、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あります。

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	当社の取締役及び執行役員並びに当社の連結子会社(上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。)の取締役の一部の者、合計45名
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」に記載している。
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	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—

⑤ 平成19年6月27日定時株主総会及び平成19年7月26日取締役会において決議されたもの

イ 会社法第361条に定める報酬等として当社の取締役に対して付与するストックオプションについて、報酬等の額及び新株予約権の内容が、平成19年6月27日開催の定時株主総会及び平成19年7月26日開催の取締役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成19年6月27日（定時株主総会）及び平成19年7月26日（取締役会）
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役 12名
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」に記載している。
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	－
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2) 新株予約権等の状況」に記載している。

ロ 会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社の執行役員及び連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役の一部の者に対して、ストックオプションとして特に有利な条件をもって発行する新株予約権について、募集事項の決定を取締役に委任することが平成19年6月27日開催の定時株主総会において決議され、当該新株予約権の募集事項が平成19年7月26日開催の取締役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成19年6月27日（定時株主総会）及び平成19年7月26日（取締役会）
付与対象者の区分及び人数	当社の執行役員及び連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く）の取締役の一部の者、合計34名
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」に記載している。
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	－
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2) 新株予約権等の状況」に記載している。

⑥ 平成20年6月26日定時株主総会において決議されたもの

イ 会社法第361条に定める報酬として当社の取締役に対して付与するストックオプションについて、報酬等の額及び新株予約権の内容が、平成20年6月26日開催の定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成20年6月26日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役（注）1
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
株式の数(株)	88,000株を上限とする
新株予約権の行使時の払込金額(円)	（注）2
新株予約権の行使期間	（注）3
新株予約権の行使の条件	（注）4
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については取締役会の承認を要するものとする。
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）5

（注）1 人数につきましては、この有価証券報告書提出日以降に開催される取締役会で決議いたします。

2 新株予約権1個当たりの行使に際して出資される財産の価額は、次により決定される1株当たりの払込金額（以下「行使価額」という。）に新株予約権1個当たりの目的である株式の数1,000株を乗じた金額とする。

行使価額は、新株予約権の割当日の属する月の前月の各日（取引が成立していない日を除く。）における東京証券取引所における当社株式普通取引の終値の平均値に1.025を乗じた金額（1円未満の端数は切上げ）とする。

但し、当該金額が、割当日（取引が成立しない場合には、それに先立つ直近日）における東京証券取引所における当社株式普通取引の終値を下回る場合は、当該終値とする。

なお、割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、割当日後、時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に伴う株式の発行又は自己株式の処分を除く。）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1株当たりの払込金額」を「1株当たりの処分金額」に、「新規発行前の株価」を「処分前の株価」に、それぞれ読み替えるものとする。

さらに、割当日後、当社が合併（合併により当社が消滅する場合を除く。）を行う場合又は株式交換完全親会社になる場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲内で行使価額を調整することができるものとする。

3 割当日後2年を経過した日から平成27年7月30日まで

4 新株予約権の行使の条件

- ① 新株予約権の割当てを受けた者（以下「新株予約権者」という。）は、権利行使時において、当社又は当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役あるいは執行役員であること。但し、新株予約権者が当社又は当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役あるいは執行役員でない場合でも、退任の日から2年を経過した日又は新株予約権を行使することができる期間の開始日から2年を経過した日のいずれか遅い日まで権利行使を行うことができる。
- ② 新株予約権者が死亡した場合、新株予約権者の相続人が10ヶ月以内に相続することを確定の上、同期間中に当社に対して権利保有者変更手続を行った場合に限り、新株予約権の相続を認め、相続人は新株予約権者と同条件で権利行使を行うことができる。なお、当該相続人からの相続は認めない。
- ③ 新株予約権の譲渡、質入れその他一切の処分は認めないものとする。
- ④ 新株予約権者が取締役又は執行役員を解任された場合、自己都合により退任した場合（疾病、障害により辞任した場合を除く。）、禁固刑以上の刑事罰に処せられた場合、当社及び当社の子会社と競業関係にある会社の取締役、顧問に就任した場合など、新株予約権の付与の目的上権利を行使させることが相当でない事由が生じた場合は、直ちに権利を喪失するものとする。
- ⑤ その他の条件については、取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権付与契約」に定めるところによる。

5 組織再編に際して定める契約又は計画等に以下に定める会社の新株予約権を交付する旨を定めた場合には、当該組織再編の比率に応じて、以下に定める会社の新株予約権を交付するものとする。

- ① 合併（当社が消滅する場合に限る）
合併後存続する株式会社又は合併により設立する株式会社
- ② 吸収分割
当社がその事業に関して有する権利義務の全部若しくは一部を承継する株式会社
- ③ 新設分割
新設分割により設立する株式会社
- ④ 株式交換
当社の発行済株式の全部を取得する株式会社
- ⑤ 株式移転
株式移転により設立する株式会社

- ロ 会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社の執行役員及び連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役の一部の者に対して、ストックオプションとして特に有利な条件をもって発行する新株予約権の募集事項の決定を取締役に委任することが、平成20年6月26日開催の定時株主総会において決議されたものであります。

決議年月日	平成20年6月26日
付与対象者の区分及び人数	当社の執行役員及び連結子会社（上場会社とその子会社及び海外の子会社を除く）の取締役の一部の者（注）1
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
株式の数(株)	178,000株を上限とする
新株予約権の行使時の払込金額(円)	(注) 2
新株予約権の行使期間	(注) 3
新株予約権の行使の条件	(注) 4
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については取締役会の承認を要するものとする。
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) 5

(注) 1 人数につきましては、この有価証券報告書提出日以降に開催される取締役会で決議いたします。

- 2 新株予約権1個当たりの行使に際して出資される財産の価額は、次により決定される1株当たりの払込金額（以下「行使価額」という。）に新株予約権1個当たりの目的である株式の数1,000株を乗じた金額とする。

行使価額は、新株予約権の割当日の属する月の前月の各日（取引が成立していない日を除く。）における東京証券取引所における当社株式普通取引の終値の平均値に1.025を乗じた金額（1円未満の端数は切上げ）とする。

但し、当該金額が、割当日（取引が成立しない場合には、それに先立つ直近日）における東京証券取引所における当社株式普通取引の終値を下回る場合は、当該終値とする。

なお、割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、割当日後、時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に伴う株式の発行又は自己株式の処分を除く。）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たりの払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「1株当たりの払込金額」を「1株当たりの処分金額」に、「新規発行前の株価」を「処分前の株価」に、それぞれ読み替えるものとする。

さらに、割当日後、当社が合併（合併により当社が消滅する場合を除く。）を行う場合又は株式交換完全親会社になる場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲内で行使価額を調整することができるものとする。

- 3 割当日後2年を経過した日から平成27年7月30日まで

4 新株予約権の行使の条件

- ① 新株予約権の割当てを受けた者（以下「新株予約権者」という。）は、権利行使時において、当社又は当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役あるいは執行役員であること。但し、新株予約権者が当社又は当社の連結子会社（上場会社とその子会社及び海外子会社を除く。）の取締役あるいは執行役員でない場合でも、退任の日から2年を経過した日又は新株予約権を行使することができる期間の開始日から2年を経過した日のいずれか遅い日まで権利行使を行うことができる。
- ② 新株予約権者が死亡した場合、新株予約権者の相続人が10ヶ月以内に相続することを確定の上、同期間中に当社に対して権利保有者変更手続を行った場合に限り、新株予約権の相続を認め、相続人は新株予約権者と同条件で権利行使を行うことができる。なお、当該相続人からの相続は認めない。
- ③ 新株予約権の譲渡、質入れその他一切の処分は認めないものとする。
- ④ 新株予約権者が取締役又は執行役員を解任された場合、自己都合により退任した場合（疾病、障害により辞任した場合を除く。）、禁固刑以上の刑事罰に処せられた場合、当社及び当社の子会社と競業関係にある会社の取締役、顧問に就任した場合など、新株予約権の付与の目的上権利を行使させることが相当でない事由が生じた場合は、直ちに権利を喪失するものとする。
- ⑤ その他の条件については、取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権付与契約」に定めるところによる。

5 組織再編に際して定める契約又は計画等に以下に定める会社の新株予約権を交付する旨を定めた場合には、当該組織再編の比率に応じて、以下に定める会社の新株予約権を交付するものとする。

- ① 合併（当社が消滅する場合に限る）
合併後存続する株式会社又は合併により設立する株式会社
- ② 吸収分割
当社がその事業に関して有する権利義務の全部若しくは一部を承継する株式会社
- ③ 新設分割
新設分割により設立する株式会社
- ④ 株式交換
当社の発行済株式の全部を取得する株式会社
- ⑤ 株式移転
株式移転により設立する株式会社

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同条第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19年11月9日) での決議状況 (取得期間 平成19年11月12日～平成19年12月28日)	5,000,000	6,000,000,000
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	5,000,000	5,535,020,000
残存決議株式の総数及び価額の総額	0	464,980,000
当事業年度の末日現在の未行使割合 (%)	0.00	7.75
当期間における取得自己株式	—	—
提出日現在の未行使割合 (%)	0.00	7.75

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数 (株)	価額の総額 (円)
当事業年度における取得自己株式	86,941	99,279,858
当期間における取得自己株式	5,010	5,901,893

(注) 当期間における取得自己株式には、平成20年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数 (株)	処分価額の総額 (円)	株式数 (株)	処分価額の総額 (円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	5,000,000	5,246,600,000	—	—
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）	99,000	90,028,400	25,300	26,977,500
（単元未満株式の売渡請求による売渡し）	38,157	42,647,333	2,331	2,637,067
保有自己株式数	3,102,884	—	3,080,263	—

(注) 当期間における保有自己株式数には、平成20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による減少、並びに単元未満株式の買取り・売渡請求に基づく売渡しによる増減は含まれておりません。

3【配当政策】

当社は、現在及び将来の収益状況及び財務状況を勘案するとともに、連結ベースでの配当性向30%以上を基準として、利益配分を行うことを基本方針としております。

当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を基本的な方針としております。配当の決定機関につきましては、会社法第459条第1項の規定に基づき、法令に別段の定めのある場合を除いて、株主総会決議に加え取締役会の決議により定めることができる旨を定款に定めております。また取締役会の決議により、毎年9月30日を基準日として、会社法第454条第5項に規定する中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、期末配当を1株当たり9円とし、中間配当1株当たり9円と合わせて年間配当は前期に引き続き1株当たり18円といたしました。この結果、当期の配当性向は連結40.6%(個別44.7%)、純資産配当率は連結1.7%(個別2.1%)となります。

内部留保資金につきましては、長期的な視点で投資効率を考慮しながら成長機会に対する戦略的な投資への重点配分を行い、将来の企業価値を高めていくと同時に、株主の皆様への利益還元も機動的に行ってまいります。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
平成19年11月9日 取締役会決議	2,280	9
平成20年6月26日 定時株主総会決議	2,235	9

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160期	第161期	第162期	第163期	第164期
決算年月	平成16年3月	平成17年3月	平成18年3月	平成19年3月	平成20年3月
最高(円)	1,023	1,181	1,287 □ 1,318	1,327	1,305
最低(円)	776	911	1,045 □ 1,073	1,114	997

(注) 1 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部における市場相場であります。

2 □印は、株式分割(平成17年11月18日、1株→1.1株)による権利落後の株価を示しております。

(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成19年 10月	11月	12月	平成20年 1月	2月	3月
最高(円)	1,129	1,137	1,194	1,162	1,114	1,102
最低(円)	997	1,004	1,093	1,004	1,010	1,007

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部における市場相場であります。

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)
代表取締役 取締役会長		正 田 修	昭和17年10月11日生	昭和42年3月 " 51年6月 " 55年6月 " 59年6月 " 61年6月 平成8年6月 " 16年6月 " 18年6月	当社入社 当社取締役 当社常務取締役 当社専務取締役 当社取締役社長 東武鉄道株式会社監査役(現在) 当社取締役会長(現在) 花王株式会社取締役(現在)	(注)3	226
代表取締役 取締役社長		村 上 一 平	昭和20年3月3日生	昭和42年4月 平成5年6月 " 7年6月 " 9年6月 " 10年6月 " 12年6月 " 13年7月 " 16年6月 " 17年6月 " 18年6月 " 19年6月 " 19年10月	当社入社 当社財務部副部長 当社取締役企画部長兼財務部長 当社取締役財務部長 当社取締役 当社常務取締役 当社常務取締役経理・財務本部長 当社常務取締役経理・財務本部長兼企画本部副部長 当社常務取締役経理・財務本部管掌、企画本部長 当社常務取締役企画本部長 当社専務取締役企画本部長 当社取締役社長(現在)	(注)3	23
常務取締役	総務本部長	宮 内 泰 高	昭和24年1月31日生	昭和47年4月 平成17年6月 " 17年6月 " 19年6月	当社入社 当社執行役員総務本部長 当社取締役総務本部長 当社常務取締役総務本部長(現在)	(注)3	15
常務取締役	R&D・品質 保証本部長	大 田 雅 巳	昭和21年9月13日生	昭和45年4月 平成15年6月 " 15年6月 " 18年11月 " 20年6月	当社入社 当社執行役員R&D・品質管理本部長 当社取締役R&D・品質管理本部長 当社取締役R&D・品質保証本部長 当社常務取締役R&D・品質保証本部長(現在)	(注)3	18
常務取締役	経理・財務 本部長	山 崎 増 郎	昭和22年6月12日生	昭和46年4月 平成17年6月 " 18年6月 " 20年6月	当社入社 当社執行役員経理・財務本部長 当社取締役経理・財務本部長 当社常務取締役経理・財務本部長(現在)	(注)3	12
常務取締役		佐々木 明 久	昭和23年3月21日生	昭和45年4月 平成9年6月 " 10年6月 " 12年6月 " 13年7月 " 13年7月 " 16年6月 " 19年6月 " 19年10月 " 19年10月 " 20年6月 " 20年6月	当社入社 当社製粉業務部副部長 当社取締役製粉業務部副部長 当社取締役製粉業務部長 当社執行役員 日清製粉株式会社取締役業務本部長 日清製粉株式会社常務取締役業務本部長 日清製粉株式会社常務取締役 当社上席執行役員 日清製粉株式会社専務取締役 当社常務取締役(現在) 日清製粉株式会社取締役社長兼任(現在)	(注)3	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	企画本部長	南 里 幹 久	昭和24年10月28日生	昭和47年4月 平成13年6月 " 15年10月 " 17年6月 " 19年6月 " 19年10月	当社入社 日清飼料株式会社取締役 日清丸紅飼料株式会社取締役 当社執行役員 当社取締役企画本部副本部長 当社取締役企画本部長(現在)	(注) 3	5
取締役	技術本部長	丸 尾 俊 雄	昭和25年1月12日生	昭和47年4月 平成19年6月 " 20年6月	当社入社 日清製粉株式会社常務取締役生産本部長 当社取締役技術本部長(現在)	(注) 3	18
取締役	経理・財務 本部副本部長	深 田 晶 也	昭和29年10月27日生	昭和53年4月 平成18年6月 " 20年6月	当社入社 当社経理・財務本部財務部長 当社取締役経理・財務本部副本部長(現在)	(注) 3	2
取締役		池 田 和 穂	昭和22年9月14日生	昭和46年4月 平成14年6月 " 15年6月 " 16年6月 " 16年6月	当社入社 当社執行役員 日清フーズ株式会社常務取締役経営企画部長 当社取締役(現在) 日清フーズ株式会社取締役社長兼任(現在)	(注) 3	18
取締役		白 神 俊 典	昭和25年9月29日生	昭和48年4月 平成17年6月 " 19年6月 " 20年6月 " 20年6月	当社入社 日清ファルマ株式会社常務取締役 当社執行役員 当社取締役(現在) 日清ファルマ取締役社長兼任(現在)	(注) 3	5
取締役		奥 村 有 敬	昭和6年2月15日生	昭和30年4月 " 58年6月 " 62年5月 平成元年2月 " 9年6月 " 12年7月 " 15年6月 " 18年6月	株式会社日本興業銀行入行 同行取締役 同行常務取締役 興銀投資顧問株式会社取締役社長 日本軽金属株式会社取締役 国際コーポレート・ガバナンス・ネットワーク理事 当社監査役 当社取締役(現在)	(注) 3	1
常任監査役	常勤	伊 藤 健 夫	昭和17年8月1日生	昭和41年4月 平成6年6月 " 10年6月 " 17年6月	当社入社 当社取締役 当社常務取締役 当社常任監査役(現在)	(注) 4	26
監査役	常勤	大 石 公 雄	昭和19年4月27日生	昭和39年4月 平成17年6月 " 17年6月	当社入社 当社顧問総務本部監査室長 当社監査役(現在)	(注) 4	2
監査役	常勤	竹 内 昭	昭和19年4月4日生	昭和43年4月 平成8年4月 " 12年7月 " 15年6月 " 18年6月	東武鉄道株式会社入社 同社開発事業本部管財部長 同社資産管理部長 同社取締役資産管理部長 当社監査役(現在)	(注) 5	1

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
監査役		三 村 明 夫	昭和15年11月2日生	昭和38年4月 平成5年6月 " 9年4月 " 12年4月 " 15年4月 " 18年6月 " 20年4月	富士製鐵株式会社入社 新日本製鐵株式会社取締役 同社常務取締役 同社代表取締役副社長 同社代表取締役社長 当社監査役(現在) 新日本製鐵株式会社代表取締役 会長(現在)	(注) 5	2
監査役		河 和 哲 雄	昭和22年6月15日生	昭和50年4月 平成8年4月 " 14年8月 " 14年9月 " 19年6月	弁護士登録 河和法律事務所 所長(現在) 法制審議会会社法(現代化関係) 部会委員 日本弁護士連合会司法制度調査 会特別委嘱委員(現在) 当社監査役(現在)	(注) 6	—
計							384

- (注) 1 取締役 奥村有敬氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
- 2 監査役 竹内昭、三村明夫、河和哲雄の各氏は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
- 3 平成20年6月26日開催の定時株主総会での選任後、平成21年3月期に係る定時株主総会の終結の時まで。
- 4 平成17年6月28日開催の定時株主総会での選任後、平成21年3月期に係る定時株主総会の終結の時まで。
- 5 平成18年6月28日開催の定時株主総会での選任後、平成22年3月期に係る定時株主総会の終結の時まで。
- 6 平成19年6月27日開催の定時株主総会での選任後、平成23年3月期に係る定時株主総会の終結の時まで。

6【コーポレート・ガバナンスの状況】

当社及び当社グループにおけるコーポレート・ガバナンスの状況は以下のとおりです。なお、記載は有価証券報告書提出日(平成20年6月26日)現在の状況に基づき行なっております。

(コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方)

当社は、株主をはじめとする各ステークホルダーに対して経営の透明性を実現することをコーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方としております。

そのために、経営の意思決定の迅速化を図りながら機能的な経営組織の整備を進めるとともに責任の明確化や、効率的な経営の推進を目指しております。具体的な取組みとしては、「①持株会社制度」を採用し、持株会社が常に事業子会社を株主の視点から評価・監督する仕組みを導入しております。また、「②機能的な取締役会」を確立し、意思決定のより一層の迅速化、適確化を図るとともに、「③監査制度の充実」を目指し、法の定める監査役・会計監査人機能の強化に加え、内部統制システムの評価及び環境保全、品質保証、設備などに関する専門監査も制度化した上で、その効果的な運用のための組織作り・システム作りを行い、コーポレート・ガバナンス機能強化の体制を構築しております。

なお、当社は監査役制度を採用しております。監査役は取締役会等の重要会議への出席や代表取締役との定期的な会合の開催などを実施し、経営全般に対して監査を実施しております。

(コーポレート・ガバナンスに関する施策の実施状況)

(1) 会社の機関の内容

当社は監査役制度を採用しております。また、取締役につきその任期を1年とするとともに、社外取締役1名を含む12名体制とし、経営の監視体制を強化しております。業務の執行については執行役員制度を導入しております。さらに、事業子会社には当社から監査役を派遣しその監査結果を当社監査役会にも報告することでグループとしての監査体制を確立しております。なお、監査役5名のうち3名は社外監査役であります。また、当社の社外取締役及び社外監査役と当社との人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係について、記載すべき重要な事項はありません。

(2) 内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備状況

当社の内部統制システムは、業務執行組織における指揮命令系統の確立及び権限と責任の明確化、業務執行組織における長又は組織管理者による統制、組織間の内部牽制を基盤とし、あわせて下記の体制をとることとしております。

① 取締役・使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

- (a) 日清製粉グループの「企業行動規範」及び「社員行動指針」を策定しており、日清製粉グループ本社及び各社社長並びに取締役は「企業行動規範」・「社員行動指針」の実現が自らの役割であることを認識し、率先垂範の上関係者に周知徹底する。また、社内外の声を常時把握し、実効ある社内体制の整備を行うとともに、企業倫理の徹底を図る。
- (b) 日清製粉グループ横断的なCSR（企業の社会的責任）については「社会委員会」が、企業倫理・コンプライアンスを含めたCSR全般にわたる協議を行い、実行に向けた施策を推進し、日清製粉グループでの啓蒙活動、法令・定款・社会規範遵守の周知徹底を図る。
- (c) 市民社会の秩序や安全に脅威を与えるような反社会的な勢力からの不当な要求には屈することなく、外部の専門機関と連携して、組織的に対応する。
- (d) 社員等からの通報を受け、違反行為を早期に発見・対応すべく設置した「コンプライアンス・ホットライン制度」を維持・整備する。
- (e) 監査役は、取締役の職務執行を監査し、また、取締役が、内部統制システムを適切に構築し運用しているかを監視し検証する。
- (f) 代表取締役直轄の組織である内部統制部は、内部統制システムの整備・運用を指導・推進する。また、内部統制部は独立組織として、日清製粉グループ本社の内部統制システムの評価及び業務に係る内部監査を行う。

② 取締役の職務執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

取締役会議事録・稟議書を始めとする職務の執行に係る文書その他の情報については、機密情報として規程に従い適切に保存・管理する。

③ 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- (a) 事業活動に係る案件については、その重要性・影響度等に応じて決裁ないしは報告手続を定め、実施前にリスク判断も含めた検討を行う。
- (b) 「リスクマネジメント規程」に基づき、日清製粉グループ各社が認識・分析・評価した自社のリスクに対し適切なコントロールを構築しているか、リスクの漏れがないか等について、「リスクマネジメント委員会」は確認・指導し、日清製粉グループ全体のリスクマネジメントを統括する。
- (c) 「クライシスコントロール規程」に基づき、クライシスが発生したとき又はそのおそれが生じたときは、損失の危険を早期に発見・対応すべく、指定された日清製粉グループの連絡先に通報する。また、クライシスが発生した場合、速やかに対策本部を設置し、適切な対応を行うことによって、損害を最小限にとどめる。
- (d) 監査役は、取締役が会社に著しい損害又は重大な事故を招くおそれがあると認めたとき、取締役にに対し助言・勧告等必要な措置を講ずる。

④ 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

- (a) 持株会社制度のもとで、取締役は少数にとどめる。
- (b) 取締役会への決議事項・報告事項、稟議における社長決裁事項・担当取締役決裁事項等により責任と権限を明確化しており、取締役は適正かつ迅速な職務執行を行う。
- (c) 日清製粉グループでは、事業戦略及びその方向性を明確化し、各事業子会社の利益計画もこれに沿って単年度ごとに策定、取締役の任期も1年とし、責任を明確化する。さらに、取締役会は毎月業績をレビューし、改善策を検討実施する。

⑤ 当社並びにその子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制

- (a) 日清製粉グループは日清製粉グループ本社による持株会社制度を採用しており、持株会社が常に事業子会社を株主の視点から評価・監督する。
- (b) 子会社の事業活動に係る重要案件に関しては、取締役会に付議ないし報告すべき基準を定める。
- (c) 日清製粉グループの「企業理念」・「経営基本方針」・「ステークホルダーに対する基本姿勢」・「企業行動規範」・「社員行動指針」を定め、周知徹底を図る。
- (d) 連結財務諸表等の財務報告の信頼性を確保するために、各業務の手順・方法を定め、不正・誤謬を排除する体制を整備・運用する。
- (e) 日清製粉グループ本社監査役及び各事業子会社監査役は定期的に「日清製粉グループ監査役連絡会」を開催し、監査事例等についての意見交換を行い、各課題の共有化を図る。
- (f) 設備監査・安全監査・環境監査・PL監査等の専門監査を日清製粉グループ本社・子会社を対象として行う。
- (g) 代表取締役直轄の組織である内部統制部は、日清製粉グループの内部統制システムの整備・運用を指導・推進する。また、内部統制部は独立組織として、日清製粉グループの内部統制システムの評価及び業務に係る内部監査を行う。
- (h) 日清製粉グループの各子会社は、社長を委員長とする内部統制委員会を設置し、内部統制システムの整備・運用及び報告を行う。

⑥ 監査役会がその補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する体制並びにその使用人の取締役からの独立性に関する事項

監査役は業務を補助する者として監査役付を置き、監査役監査に当たって監査役付は監査役の命を受け業務を補佐し、人事異動に関しては監査役の同意を得て行う。

⑦ 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

- (a) 監査役は取締役会の他重要な会議（「グループ運営会議」・「債権管理委員会」・「規範倫理委員会」等）に出席し、適宜意見を述べる。
- (b) 監査役会は、必要に応じて監査役会において、会計監査人・取締役・内部統制部等に対して報告を求める。
- (c) 取締役は会社に著しい損害又は重大な事故を招くおそれがあると認めたとき、速やかに監査役に報告する。
- (d) 「コンプライアンス・ホットライン」による情報は、速やかに監査役に報告する。
- (e) 本部長及び子会社・関連会社社長交代の際の引継書は監査役会に提出する。
- (f) 稟議はすべて監査役に回付する。

⑧ その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査役は、代表取締役と定期的に会合を持ち、会社に対処すべき課題、会社を取り巻くリスクのほか、監査役監査の環境整備の状況、監査上の重要課題等について意見を交換する。

<反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及び整備状況>

市民社会の秩序や安全に脅威を与えるような反社会的勢力からの不当な要求には屈することなく、外部の専門機関と連携して、組織的に対応することとし、以下の体制をとっております。

(a) 日清製粉グループの「企業行動規範」・「社員行動指針」で、反社会的勢力からの不当な要求には屈することなく毅然として対決することを定めている。

(b) 日清製粉グループ本社内に対応統括部署及び不当要求防止責任者を設置しており、反社会的勢力に関する情報収集を行うとともに、外部の専門機関と連携して、組織的に対応している。また、倫理・コンプライアンス研修等を通じて組織的な対応の周知徹底を図っている。

(3) リスク管理体制の整備の状況

(2) 内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備状況に記載のとおり、以下の体制を敷いております。

日清製粉グループでは、企業の社会的責任遂行のため、日清製粉グループの「企業行動規範」及び「社員行動指針」を策定しております。この内容を社員が正しく理解し、実践できるよう研修を始めとする全社的な啓発活動を実施すると同時に、その実効を期するため、環境監査等の各種専門監査を行うとともに、外部の弁護士及び社内担当部署に直接通報できる「コンプライアンス・ホットライン制度」を導入しております。

また、クライシス発生の予防及び発生時の適切な対応を確保するために、「日清製粉グループリスクマネジメント規程」及び「クライシスコントロール規程」を整備し、リスクマネジメント及びクライシスの定義を明確に定めるとともに、当社に「リスクマネジメント委員会」を設置し、日清製粉グループ全体のリスクマネジメントを統括しております。なお、日清製粉グループの社員はクライシスが発生した際には当社「コールセンター」に報告することを義務付けられており、それらの情報は迅速に経営トップに報告され、適切な初動対応により損害を最小限に抑える仕組みとなっております。

(4) 内部監査及び監査役監査、会計監査の状況

当社は内部監査部門として内部統制部及び環境保全・品質保証・設備の各監査を担当する専門スタッフを置き、内部統制制度を構築し、日清製粉グループ各社の内部監査を実施しております。内部統制部並びに専門スタッフの人員は、内部統制部11名、環境監査担当5名、品質保証監査担当7名、設備監査担当8名であります。

当社は監査役5名で、監査役会を組織し、監査基準及び監査計画に従い、取締役会等の重要会議に出席し、また代表取締役との定期的会合を行っております。監査役の内3名は常勤監査役で、主要子会社監査役を兼任し、日清製粉グループ各社の監査を行っております。また、主要子会社には常勤の監査役を置き、定期的に日清製粉グループ監査役連絡会を行っております。

当社監査役と内部統制部は監査結果をその都度相互に報告し、主要子会社(上場会社を除く)監査役及び専門監査スタッフは監査結果を当社監査役及び内部統制部に報告し、連携を図っております。また、当社監査役は子会社監査役と、定期的に日清製粉グループ監査役連絡会を開催し、監査事例等について意見交換を行い、問題意識の共有化を図り、グループ全体の監査品質の向上に努めております。

当社及び主要子会社は新日本監査法人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監査を委嘱しております。当社の会計監査業務を執行した公認会計士は、塚原雅人、田村保広、會田将之の3氏であります。また、監査業務に係る補助者の構成(連結子会社を含む)は、公認会計士21名、会計士補等30名であります。

なお、同監査法人は公認会計士協会の倫理規程を踏まえた内規により、筆頭業務執行社員の担当期間を連続5会計年度を超えないように担当替えを行っております。

当社監査役及び各子会社監査役は、同監査法人と定期的に連絡会を開催し、監査計画及び監査結果について報告並びに説明を受け、情報交換を行うなど連携を図っております。

(5) 役員報酬、監査報酬の内容

当社の当事業年度に係る取締役および監査役に対する報酬等の額は以下のとおりであります。

取締役	12名	281百万円（うち社外取締役 9百万円）
監査役	5名	68百万円

（注）報酬等の額には、ストックオプション報酬として取締役に割り当てた新株予約権に係る当事業年度における費用計上額 3 百万円（うち社外取締役 0 百万円）も含まれております。

また、会計監査人(新日本監査法人)に対する報酬の額は以下のとおりであります。（連結子会社分を含む）

	金 額(単位：百万円)
監査契約に基づく監査証明に係る報酬(注)	146
上記以外の報酬	48
計	194

（注）公認会計士法第 2 条第 1 項に規定する業務に基づく報酬であります。

(6) 責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第 1 項の規定に基づき、社外取締役及び社外監査役との間において、会社法第423条第 1 項に定める賠償責任の限度額を、職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がないときに限り会社法第425条第 1 項各号に定める金額の合計額とする旨の責任限定契約を締結しております。

(7) 取締役の定数

当社の取締役は14名以内とする旨定款に定めております。

(8) 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の 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行う旨定款に定めております。また、取締役の選任決議について、累積投票によらない旨も定款に定めております。

(9) 剰余金の配当等の決定機関

機動的な資本政策を可能とするため、当社は、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、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会決議に加えて取締役会の決議により定めることができる旨を定款に定めております。

(10) 中間配当の決定機関

株主への機動的な利益還元を可能とするため、当社は、毎年 9 月 30 日を基準日として、会社法第454条第 5 項の中間配当を取締役会の決議によって行うことができる旨を定款に定めております。

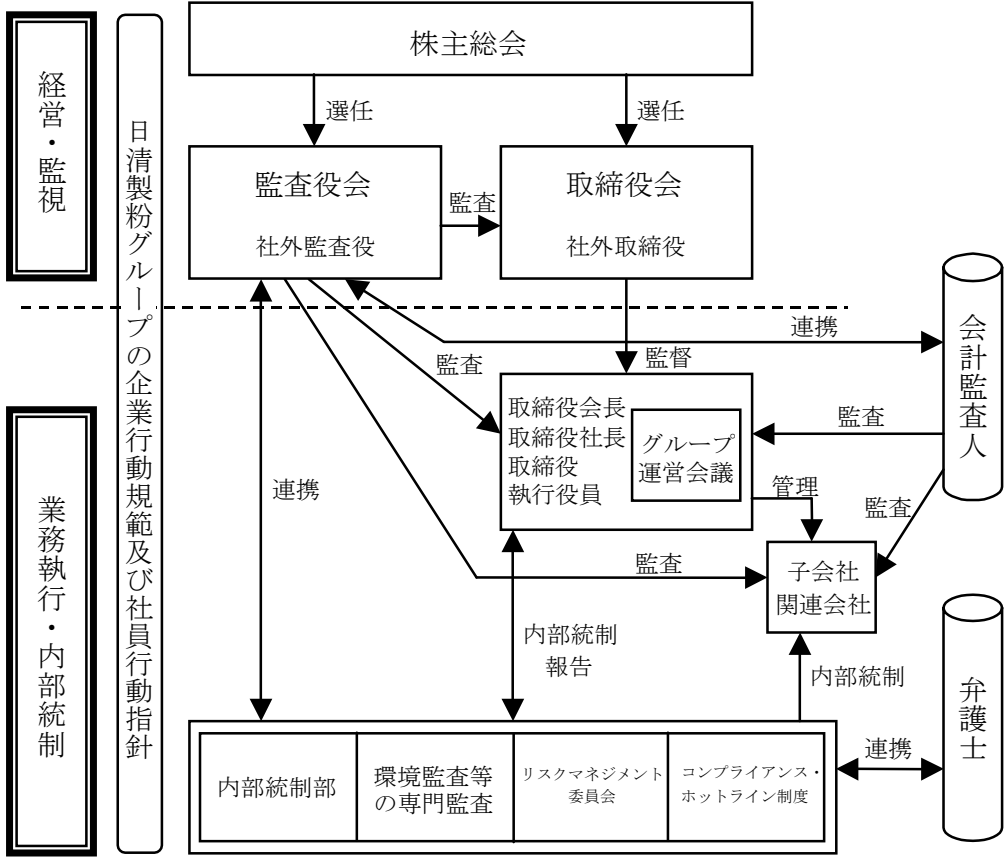
(11) 株主総会の特別決議要件

特別決議事項の審議をより確実に行うことを可能とするため、当社は、会社法第309条第 2 項に定める株主総会の特別決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の 3 分の 1 以上を有する株主が出席し、その議決権の 3 分の 2 以上をもって行う旨を定款に定めております。

(12) 取締役及び監査役の責任免除

当社は、取締役及び監査役の責任を合理的な範囲にとどめることにより、期待される役割を適切に遂行することができるよう、会社法第426条第 1 項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第 1 項に規定する取締役（取締役であったものを含む。）及び監査役（監査役であったものを含む。）の損害賠償責任を法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。

当社グループの業務執行体制、経営・監視及び内部統制の仕組みは下図のとおりです。



第5【経理の状況】

1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

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

なお、前連結会計年度(平成18年4月1日から平成19年3月31日まで)は、改正前の連結財務諸表規則に基づき、当連結会計年度(平成19年4月1日から平成20年3月31日まで)は、改正後の連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

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

なお、第163期事業年度(平成18年4月1日から平成19年3月31日まで)は、改正前の財務諸表等規則に基づき、第164期事業年度(平成19年4月1日から平成20年3月31日まで)は、改正後の財務諸表等規則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、証券取引法第193条の2の規定に基づき、前連結会計年度(平成18年4月1日から平成19年3月31日まで)の連結財務諸表、及び第163期事業年度(平成18年4月1日から平成19年3月31日まで)の財務諸表について、並びに、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当連結会計年度(平成19年4月1日から平成20年3月31日まで)の連結財務諸表、及び第164期事業年度(平成19年4月1日から平成20年3月31日まで)の財務諸表について、新日本監査法人の監査を受けております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

		前連結会計年度 (平成19年 3 月31日)			当連結会計年度 (平成20年 3 月31日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		構成比 (%)	金額(百万円)		構成比 (%)
(資産の部)							
I 流動資産							
1 現金及び預金			45,649			43,987	
2 受取手形及び売掛金	(注4, 6)		60,093			58,000	
3 有価証券			15,913			13,704	
4 たな卸資産	(注4)		44,647			40,313	
5 繰延税金資産			4,811			5,524	
6 その他			7,748			5,528	
7 貸倒引当金			△214			△217	
流動資産合計			178,649	43.7		166,841	43.7
II 固定資産							
(1) 有形固定資産	(注1, 2)						
1 建物及び構築物	(注4)		44,224			45,276	
2 機械装置及び運搬具	(注4)		33,596			32,526	
3 土地	(注4)		30,851			33,187	
4 建設仮勘定			3,194			5,574	
5 その他			2,833			2,707	
有形固定資産合計			114,701	28.1		119,272	31.2
(2) 無形固定資産			6,527	1.6		4,610	1.2
(3) 投資その他の資産							
1 投資有価証券	(注3)		103,612			84,524	
2 長期貸付金			99			90	
3 繰延税金資産			2,304			2,799	
4 その他	(注3)		2,830			3,916	
5 貸倒引当金			△287			△260	
投資その他の資産合計			108,559	26.6		91,071	23.9
固定資産合計			229,788	56.3		214,953	56.3
資産合計			408,437	100.0		381,795	100.0

		前連結会計年度 (平成19年 3 月31日)		当連結会計年度 (平成20年 3 月31日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
(負債の部)						
I 流動負債						
1 支払手形及び買掛金	(注6)		28,439		23,875	
2 短期借入金	(注4)		7,491		3,969	
3 未払法人税等			3,527		3,870	
4 未払費用			12,910		13,600	
5 その他			14,936		13,409	
流動負債合計			67,304	16.5	58,724	15.4
II 固定負債						
1 長期借入金	(注4)		1,330		1,093	
2 繰延税金負債			22,270		15,847	
3 退職給付引当金			9,863		8,325	
4 役員退職慰労引当金			314		302	
5 修繕引当金			877		997	
6 長期預り金			5,481		5,682	
7 負ののれん			144		26	
8 その他			544		954	
固定負債合計			40,827	10.0	33,230	8.7
負債合計			108,131	26.5	91,955	24.1
(純資産の部)						
I 株主資本						
1 資本金			17,117	4.2	17,117	4.5
2 資本剰余金			9,779	2.4	9,446	2.5
3 利益剰余金			207,550	50.8	209,221	54.8
4 自己株式			△3,010	△0.7	△3,263	△0.9
株主資本合計			231,436	56.7	232,521	60.9
II 評価・換算差額等						
1 その他有価証券 評価差額金			39,102	9.6	26,115	6.9
2 繰延ヘッジ損益			41	0.0	△250	△0.1
3 為替換算調整勘定			394	0.1	791	0.2
評価・換算差額等合計			39,537	9.7	26,655	7.0
III 新株予約権			—	—	8	0.0
IV 少数株主持分			29,331	7.1	30,653	8.0
純資産合計			300,306	73.5	289,839	75.9
負債純資産合計			408,437	100.0	381,795	100.0

②【連結損益計算書】

		前連結会計年度 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)			当連結会計年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		百分比 (%)	金額(百万円)		百分比 (%)
I 売上高	(注1, 2)		418,190	100.0		431,858	100.0
II 売上原価			285,598	68.3		298,498	69.1
売上総利益	(注2)		132,591	31.7		133,359	30.9
III 販売費及び一般管理費							
1 販売運賃		25,212			25,372		
2 販売奨励費		37,083			38,101		
3 給与		12,192			12,336		
4 賞与諸手当		9,186			9,006		
5 退職給付費用		1,218			1,151		
6 その他		28,515	113,407	27.1	28,199	114,168	26.5
営業利益			19,184	4.6		19,191	4.4
IV 営業外収益							
1 受取利息		259			461		
2 受取配当金		1,150			1,262		
3 持分法による投資利益		1,574			1,091		
4 賃貸料収入		377			384		
5 その他		873	4,234	1.0	480	3,680	0.9
V 営業外費用							
1 支払利息		181			180		
2 固定資産除却損		60			—		
3 たな卸資産処分損		160			205		
4 為替差損		—			127		
5 その他		201	603	0.1	178	691	0.2
経常利益			22,815	5.5		22,180	5.1
VI 特別利益	(注3)						
1 固定資産売却益		290			2,083		
2 投資有価証券売却益		2,047			1,669		
3 関係会社清算益	(注4)	1,415			1,035		
4 その他		22	3,776	0.9	67	4,856	1.2

		前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)			当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		百分比 (%)	金額(百万円)		百分比 (%)
VII 特別損失							
1 固定資産除却損	(注5)	910			987		
2 コエンザイムQ10 関連損失	(注6)	1,533			1,107		
3 生産体制改善関連費用	(注7)	—			1,923		
4 その他	(注8)	103	2,547	0.6	690	4,709	1.1
税金等調整前 当期純利益			24,044	5.8		22,327	5.2
法人税、住民税 及び事業税		7,875			7,776		
法人税等調整額		1,494	9,369	2.3	1,500	9,276	2.2
少数株主利益			2,371	0.6		1,902	0.4
当期純利益			12,303	2.9		11,147	2.6

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年3月31日残高（百万円）	17,117	9,483	200,487	△3,176	223,912
連結会計年度中の変動額					
剰余金の配当（注）			△2,785		△2,785
剰余金の配当（中間配当）			△2,279		△2,279
役員賞与（注）			△175		△175
当期純利益			12,303		12,303
自己株式の取得				△86	△86
自己株式の処分		296		251	547
株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額（純額）					
連結会計年度中の変動額合計（百万円）	—	296	7,062	165	7,524
平成19年3月31日残高（百万円）	17,117	9,779	207,550	△3,010	231,436

	評価・換算差額等				少数株主 持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計		
平成18年3月31日残高（百万円）	40,835	—	△212	40,622	27,498	292,033
連結会計年度中の変動額						
剰余金の配当（注）						△2,785
剰余金の配当（中間配当）						△2,279
役員賞与（注）						△175
当期純利益						12,303
自己株式の取得						△86
自己株式の処分						547
株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額（純額）	△1,732	41	606	△1,084	1,833	748
連結会計年度中の変動額合計（百万円）	△1,732	41	606	△1,084	1,833	8,272
平成19年3月31日残高（百万円）	39,102	41	394	39,537	29,331	300,306

（注）平成18年6月の定時株主総会における利益処分項目であります。

当連結会計年度（自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成19年 3 月31日残高（百万円）	17, 117	9, 779	207, 550	△3, 010	231, 436
連結会計年度中の変動額					
剰余金の配当			△4, 561		△4, 561
当期純利益			11, 147		11, 147
自己株式の取得				△5, 634	△5, 634
自己株式の処分		△2		135	132
自己株式の消却		△330	△4, 915	5, 246	－
株主資本以外の項目の連結会計 年度中の変動額（純額）					
連結会計年度中の変動額合計 （百万円）	－	△333	1, 671	△252	1, 085
平成20年 3 月31日残高（百万円）	17, 117	9, 446	209, 221	△3, 263	232, 521

	評価・換算差額等				新株予約権	少数株主 持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計			
平成19年 3 月31日残高（百万円）	39, 102	41	394	39, 537	－	29, 331	300, 306
連結会計年度中の変動額							
剰余金の配当							△4, 561
当期純利益							11, 147
自己株式の取得							△5, 634
自己株式の処分							132
自己株式の消却							－
株主資本以外の項目の連結会計 年度中の変動額（純額）	△12, 987	△291	397	△12, 882	8	1, 322	△11, 551
連結会計年度中の変動額合計 （百万円）	△12, 987	△291	397	△12, 882	8	1, 322	△10, 466
平成20年 3 月31日残高（百万円）	26, 115	△250	791	26, 655	8	30, 653	289, 839

④【連結キャッシュ・フロー計算書】

		前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
1 税金等調整前当期純利益		24,044	22,327
2 減価償却費		12,565	13,515
3 退職給付引当金の減少額		△2,756	△1,543
4 前払年金費用の増減額(増加:△)		—	△1,361
5 受取利息及び受取配当金		△1,409	△1,723
6 支払利息		181	180
7 持分法による投資利益		△1,574	△1,091
8 投資有価証券売却損益(益:△)		△2,348	△1,649
9 売上債権の増減額(増加:△)		△2,256	2,200
10 たな卸資産の増減額(増加:△)		△4,782	4,563
11 仕入債務の増減額(減少:△)		2,490	△4,625
12 その他		456	391
小計		24,612	31,184
13 利息及び配当金の受取額		2,753	2,210
14 利息の支払額		△173	△177
15 法人税等の支払額		△9,723	△6,718
営業活動によるキャッシュ・フロー		17,469	26,498
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
1 定期預金の預入れによる支出		△12,173	△16,945
2 定期預金の払戻しによる収入		19,326	11,017
3 有価証券の取得による支出		△12,141	△11,756
4 有価証券の売却による収入		13,500	11,901
5 有無形固定資産の取得による支出		△14,096	△18,327
6 有無形固定資産の売却による収入		298	2,275
7 投資有価証券の取得による支出		△5,813	△4,127
8 投資有価証券の売却による収入		1,990	3,067
9 長期貸付けによる支出		△2	△0
10 長期貸付金の回収による収入		35	9
11 その他		2,114	950
投資活動によるキャッシュ・フロー		△6,961	△21,934
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
1 短期借入れによる収入		239	9
2 短期借入金の返済による支出		△779	△3,804
3 長期借入金の返済による支出		△5	—
4 自己株式の売却による収入		1,259	132
5 自己株式の取得による支出		△86	△5,634
6 配当金の支払額		△5,065	△4,561
7 その他		△787	△566
財務活動によるキャッシュ・フロー		△5,225	△14,423
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額		366	258
V 現金及び現金同等物の増減額(減少:△)		5,648	△9,601
VI 現金及び現金同等物の期首残高		42,803	48,452
VII 現金及び現金同等物の期末残高		48,452	38,850

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

前連結会計年度 (自 平成18年 4月 1日 至 平成19年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年 4月 1日 至 平成20年 3月31日)
1 連結の範囲に関する事項 (1) 連結子会社 ……38社 ・主要会社名：日清製粉(株)、日清フーズ(株)、マ・マーマカロニ(株)、イニシオフーズ(株)、オリエンタル酵母工業(株)、日清ファルマ(株)、日清ペットフード(株)、日清エンジニアリング(株)、N B C(株) ・子会社のうち(株)日清経営技術センター他 7社は連結の範囲に含まれておりません。これらの非連結子会社は総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金等の観点からみて、いずれもそれぞれ小規模であり、全体としても連結財務諸表に重要な影響を及ぼしておりません。 (2) 連結の範囲の異動状況 ————— (除外) 1 社 ・前連結会計年度まで連結子会社であった日清アイエスエル(株)は、平成18年10月に日清アソシエイツ(株)が吸収合併いたしました。なお、合併前の日清アイエスエル(株)の損益計算書、株主資本等変動計算書及びキャッシュ・フロー計算書については連結しております。 2 持分法の適用に関する事項 (1) 持分法適用会社 ……10社(非連結子会社 1 社、 関連会社 9 社) ・主要会社名：日清丸紅飼料(株)、日本ロジテム(株) ・持分法を適用していない非連結子会社 7 社及び関連会社 6 社は、それぞれ連結純損益及び連結利益剰余金等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がありません。	1 連結の範囲に関する事項 (1) 連結子会社 ……38社 ・主要会社名：日清製粉(株)、日清フーズ(株)、マ・マーマカロニ(株)、イニシオフーズ(株)、オリエンタル酵母工業(株)、日清ファルマ(株)、日清ペットフード(株)、日清エンジニアリング(株)、N B C(株) ・子会社のうち(株)日清経営技術センター他 9社は連結の範囲に含まれておりません。これらの非連結子会社は総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金等の観点からみて、いずれもそれぞれ小規模であり、全体としても連結財務諸表に重要な影響を及ぼしておりません。 (2) 連結の範囲の異動状況 (新規) 1 社 ・(株)N B C メタルメッシュは当連結会計年度に新たに株式を取得して連結子会社になりました。 (除外) 1 社 ・前連結会計年度まで連結子会社であった青島日清製粉食品有限公司は、平成19年6月に新日清製粉食品(青島)有限公司が吸収合併いたしました。なお、合併前の青島日清製粉食品有限公司の損益計算書、株主資本等変動計算書及びキャッシュ・フロー計算書については連結しております。 2 持分法の適用に関する事項 (1) 持分法適用会社 ……10社(非連結子会社 1 社、 関連会社 9 社) ・主要会社名：日清丸紅飼料(株)、日本ロジテム(株) ・持分法を適用していない非連結子会社 9 社及び関連会社 6 社は、それぞれ連結純損益及び連結利益剰余金等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がありません。

前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)												
(2) 持分法適用会社のうち、決算日が連結決算日と異なる会社については、各社の事業年度に係る財務諸表を使用しております。 3 連結子会社の事業年度等に関する事項 決算日が連結決算日と異なる連結子会社は次のとおりであります。いずれの会社も連結決算日との差は3ヶ月以内であるため、当該連結子会社の決算日現在の財務諸表を使用しております。但し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。 <table> <tr> <th>会社名</th><th>決算日</th></tr> <tr> <td>ロジャーズ・フーズ(株)</td><td>1月31日</td></tr> <tr> <td>タイ日清製粉(株)他11社</td><td>12月31日</td></tr> </table> 4 会計処理基準に関する事項 (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法 ① 有価証券 満期保有目的債券……償却原価法 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……移動平均法による原価法 ② デリバティブ……時価法 ③ たな卸資産 製品……小麦粉、ふすまについては売価還元法による低価法、その他の製品については主として総平均法による低価法 原料……主として移動平均法による原価法	会社名	決算日	ロジャーズ・フーズ(株)	1月31日	タイ日清製粉(株)他11社	12月31日	(2) 同左 3 連結子会社の事業年度等に関する事項 決算日が連結決算日と異なる連結子会社は次のとおりであります。いずれの会社も連結決算日との差は3ヶ月以内であるため、当該連結子会社の決算日現在の財務諸表を使用しております。但し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。 <table> <tr> <th>会社名</th><th>決算日</th></tr> <tr> <td>ロジャーズ・フーズ(株)</td><td>1月31日</td></tr> <tr> <td>タイ日清製粉(株)他10社</td><td>12月31日</td></tr> </table> 4 会計処理基準に関する事項 (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法 ① 有価証券 満期保有目的債券……同左 その他有価証券 時価のあるもの……同左 時価のないもの……同左 ② デリバティブ……同左 ③ たな卸資産 製品……同左 原料……同左	会社名	決算日	ロジャーズ・フーズ(株)	1月31日	タイ日清製粉(株)他10社	12月31日
会社名	決算日												
ロジャーズ・フーズ(株)	1月31日												
タイ日清製粉(株)他11社	12月31日												
会社名	決算日												
ロジャーズ・フーズ(株)	1月31日												
タイ日清製粉(株)他10社	12月31日												

前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)
(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法 ① 有形固定資産 当社及び国内連結子会社は主として定率法によっております。 但し、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)については、定額法によっております。 在外連結子会社は主として定額法によっております。 ② 無形固定資産 定額法によっております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。 (3) 重要な引当金の計上基準 ① 貸倒引当金 当社及び国内連結子会社は、金銭債権等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。また、在外連結子会社は、主として特定の債権について回収不能見込額を計上しております。	(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法 ① 有形固定資産 当社及び国内連結子会社は主として定率法によっております。 但し、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)については、定額法によっております。 在外連結子会社は主として定額法によっております。 (会計方針の変更) 当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度から、平成19年4月1日以降に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。 この結果、従来の方法に比べ、営業利益、経常利益、及び税金等調整前当期純利益はそれぞれ203百万円減少しております。 なお、セグメント情報に与える影響は、当該箇所に記載しております。 (追加情報) 当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、平成19年3月31日以前に取得した資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額の5%に到達した連結会計年度の翌連結会計年度から、取得価額の5%相当額と備忘価額との差額を5年間にわたり均等償却しております。 この結果、従来の方法に比べ、営業利益、経常利益、及び税金等調整前当期純利益はそれぞれ700百万円減少しております。 なお、セグメント情報に与える影響は、当該箇所に記載しております。 ② 無形固定資産 同左 (3) 重要な引当金の計上基準 ① 貸倒引当金 同左

前連結会計年度 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)
② 退職給付引当金 当社及び国内連結子会社は従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当連結会計年度末において発生していると認められる額を計上しております。 過去勤務債務は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務年数による定額法により按分した額を費用処理することとしております。 数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務年数による定額法により按分した額を主としてそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。 ③ 役員退職慰労引当金 国内連結子会社のうち 8 社は役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。 (4) 重要なリース取引の処理方法 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。 (5) 重要なヘッジ会計の方法 ① ヘッジ会計は、繰延ヘッジ処理によっております。但し、為替予約等が付されている外貨建金銭債権債務等については、振当処理を行っております。 ② ヘッジ手段 …デリバティブ取引(為替予約取引及び通貨コールオプションの買建取引) ヘッジ対象 …外貨建予定取引 ③ ヘッジ対象の範囲内で、将来の為替相場の変動によるリスクを回避する目的でのみヘッジ手段を利用する方針であります。 ④ ヘッジの有効性評価の方法 ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が同一であり、ヘッジ開始時及びその後も継続して、相場変動を完全に相殺するものと想定することができると、高い有効性があるとみなしております。 (6) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。	② 退職給付引当金 同左 ③ 役員退職慰労引当金 国内連結子会社のうち 9 社は役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。 (4) 重要なリース取引の処理方法 同左 (5) 重要なヘッジ会計の方法 同左 (6) 消費税等の会計処理 同左

前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)
5 連結子会社の資産及び負債の評価に関する事項 連結子会社の資産及び負債の評価については、部分 時価評価法によっております。 6 のれん及び負ののれんの償却に関する事項 のれん及び負ののれんは、原則として発生日以後5 年間で均等償却を行っております。但し、少額な場合 は発生年度に償却する方法によっております。 7 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲 連結キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及 び現金同等物)は、手許現金、随時引き出し可能な預金 及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動につい て僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に 償還期限の到来する短期投資からなっております。	5 連結子会社の資産及び負債の評価に関する事項 同左 6 のれん及び負ののれんの償却に関する事項 同左 7 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲 同左

会計方針の変更

前連結会計年度 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)
(役員賞与に関する会計基準) 当連結会計年度から、「役員賞与に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第 4 号 平成17年11月29日)を適用しております。これにより、従来の方法によった場合に比べ、営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益は、それぞれ172百万円減少しております。 なお、セグメント情報に与える影響は、当該箇所に記載しております。 (貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準) 当連結会計年度から、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第5号 平成17年12月 9 日)及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第 8 号 平成17年12月 9 日)を適用しております。 従来の「資本の部」の合計に相当する金額は270,933百万円であります。 なお、当連結会計年度における連結貸借対照表の「純資産の部」については、連結財務諸表規則の改正に伴い、改正後の連結財務諸表規則により作成しております。 (企業結合に係る会計基準等) 当連結会計年度から、「企業結合に係る会計基準」(企業会計審議会 平成15年10月31日)及び「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第 7 号 平成17年12月27日)並びに「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」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第10号 平成17年12月27日)を適用しております。なお、これによる影響はありません。 また、連結財務諸表規則の改正に伴い、「連結調整勘定」は当連結会計年度から「負ののれん」として表示しております。	—————

表示方法の変更

前連結会計年度 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)
————— (連結損益計算書関係) 前連結会計年度において営業外費用の「その他」に含めて表示していた「たな卸資産処分損」(前連結会計年度80百万円)は、営業外費用の100分の10を超えたため当連結会計年度より区分掲記しております。	(連結貸借対照表関係) 内国法人の発行する譲渡性預金は、前連結会計年度において「現金及び預金」に含めて表示(前連結会計年度900百万円)しておりましたが、連結財務諸表規則ガイドラインの改正に伴い、当連結会計年度より「有価証券」に含めて表示(当連結会計年度500百万円)しております。 —————

注記事項
(連結貸借対照表関係)

前連結会計年度 (平成19年 3 月31日)		当連結会計年度 (平成20年 3 月31日)																																											
1	有形固定資産減価償却累計額 199,698百万円	1	有形固定資産減価償却累計額 208,691百万円																																										
2	国庫補助金の交付により取得した有形固定資産の取得価額から控除した圧縮記帳累計額 264百万円	2	国庫補助金の交付により取得した有形固定資産の取得価額から控除した圧縮記帳累計額 264百万円																																										
3	非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。 投資有価証券 17,705百万円 その他 111百万円 (うち、共同支配企業に対する投資の金額 2,347百万円)	3	非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。 投資有価証券 18,172百万円 その他 109百万円 (うち、共同支配企業に対する投資の金額 2,579百万円)																																										
4	担保資産 建物帳簿価額1,395百万円、機械装置等帳簿価額772百万円、土地帳簿価額92百万円及びその他144百万円を短期借入金509百万円及び長期借入金630百万円の担保に供しております。	4	担保資産 建物帳簿価額1,475百万円、機械装置等帳簿価額698百万円、土地帳簿価額92百万円及びその他159百万円を短期借入金497百万円及び長期借入金492百万円の担保に供しております。																																										
5	保証債務	5	保証債務																																										
<table><tr><th>相手先</th><th>摘要</th><th>金額 (百万円)</th></tr><tr><td>(従業員住宅ローン)</td><td>金融機関借入金</td><td>341</td></tr><tr><td>(関係会社)</td><td></td><td></td></tr><tr><td>阪神サイロ(株)</td><td>金融機関借入金</td><td>401</td></tr><tr><td>(取引先関係)</td><td></td><td></td></tr><tr><td>日本バイオ(株)</td><td>金融機関借入金</td><td>311</td></tr><tr><td>計</td><td></td><td>1,054</td></tr></table>		相手先	摘要	金額 (百万円)	(従業員住宅ローン)	金融機関借入金	341	(関係会社)			阪神サイロ(株)	金融機関借入金	401	(取引先関係)			日本バイオ(株)	金融機関借入金	311	計		1,054	<table><tr><th>相手先</th><th>摘要</th><th>金額 (百万円)</th></tr><tr><td>(従業員住宅ローン)</td><td>金融機関借入金</td><td>259</td></tr><tr><td>(関係会社)</td><td></td><td></td></tr><tr><td>阪神サイロ(株)</td><td>金融機関借入金</td><td>522</td></tr><tr><td>(取引先関係)</td><td></td><td></td></tr><tr><td>日本バイオ(株)</td><td>金融機関借入金</td><td>290</td></tr><tr><td>計</td><td></td><td>1,072</td></tr></table>		相手先	摘要	金額 (百万円)	(従業員住宅ローン)	金融機関借入金	259	(関係会社)			阪神サイロ(株)	金融機関借入金	522	(取引先関係)			日本バイオ(株)	金融機関借入金	290	計		1,072
相手先	摘要	金額 (百万円)																																											
(従業員住宅ローン)	金融機関借入金	341																																											
(関係会社)																																													
阪神サイロ(株)	金融機関借入金	401																																											
(取引先関係)																																													
日本バイオ(株)	金融機関借入金	311																																											
計		1,054																																											
相手先	摘要	金額 (百万円)																																											
(従業員住宅ローン)	金融機関借入金	259																																											
(関係会社)																																													
阪神サイロ(株)	金融機関借入金	522																																											
(取引先関係)																																													
日本バイオ(株)	金融機関借入金	290																																											
計		1,072																																											
6	連結会計年度末日満期手形は、手形交換日をもって決済処理をしております。したがって、当連結会計年度末日は、金融機関の休日であったため連結会計年度末日満期手形が以下の科目に含まれております。 受取手形 590百万円 支払手形 19百万円	6																																											

(連結損益計算書関係)

前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)
1 低価法によるたな卸資産評価減の金額128百万円をたな卸資産期末たな卸高から減額しております。 2 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費 5,071百万円 3 主として、社宅の売却益であります。 4 _____ 5 主として、建物、機械装置等の除却損であります。 6 主として、コエンザイムQ₁₀関係のたな卸資産在庫評価損であります。 7 _____ 8 主として、たな卸資産処分損等であります。	1 低価法によるたな卸資産評価減の金額131百万円をたな卸資産期末たな卸高から減額しております。 2 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費 5,136百万円 3 主として、土地の売却益であります。 4 主として、減資払戻益であります。 5 主として、機械装置等の除却損であります。 6 主として、コエンザイムQ₁₀関係の製造設備低操業損であります。 7 主として、平成20年度に閉鎖予定である日清製粉(株)神戸工場の設備の耐用年数の変更による臨時償却費及び解体撤去費用見積額であります。 8 主として、製菓事業合弁解消関連費用であります。

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	前連結会計年度末 株式数(千株)	当連結会計年度 増加株式数(千株)	当連結会計年度 減少株式数(千株)	当連結会計年度末 株式数(千株)
発行済株式 普通株式	256,535	—	—	256,535
自己株式 普通株式	3,800	70	650	3,220

(注) 1. 普通株式の自己株式の増加株式数の内訳

単元未満株式の買取りによる増加	70千株
-----------------	------

2. 普通株式の自己株式の減少株式数の内訳

単元未満株式の売却による減少	9千株
----------------	-----

ストック・オプションの権利行使による減少	206千株
----------------------	-------

連結子会社が売却した自己株式(当社株式)の当社帰属分	434千株
----------------------------	-------

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成18年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

- | | |
|------------|------------|
| ① 配当金の総額 | 2,785百万円 |
| ② 1株当たり配当額 | 11円 |
| ③ 基準日 | 平成18年3月31日 |
| ④ 効力発生日 | 平成18年6月29日 |

平成18年11月10日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

- | | |
|------------|------------|
| ① 配当金の総額 | 2,279百万円 |
| ② 1株当たり配当額 | 9円 |
| ③ 基準日 | 平成18年9月30日 |
| ④ 効力発生日 | 平成18年12月8日 |

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

平成19年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

- | | |
|------------|------------|
| ① 配当金の総額 | 2,280百万円 |
| ② 配当の原資 | 利益剰余金 |
| ③ 1株当たり配当額 | 9円 |
| ④ 基準日 | 平成19年3月31日 |
| ⑤ 効力発生日 | 平成19年6月28日 |

当連結会計年度(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	前連結会計年度末 株式数(千株)	当連結会計年度 増加株式数(千株)	当連結会計年度 減少株式数(千株)	当連結会計年度末 株式数(千株)
発行済株式 普通株式	256,535	—	5,000	251,535
自己株式 普通株式	3,220	5,087	5,137	3,170

(注) 1. 普通株式の発行済株式の減少株式数の内訳

自己株式の消却による減少	5,000千株
--------------	---------

2. 普通株式の自己株式の増加株式数の内訳

自己株式の市場買付けによる増加	5,000千株
-----------------	---------

単元未満株式の買取りによる増加	86千株
-----------------	------

持分法適用会社が取得した自己株式(当社株式)の当社帰属分	0千株
------------------------------	-----

3. 普通株式の自己株式の減少株式数の内訳

自己株式の消却による減少	5,000千株
単元未満株式の売却による減少	38千株
ストック・オプションの権利行使による減少	99千株

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数（株）				当連結会計 年度末残高 （百万円）
			前連結会計 年度末	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社 （親会社）	ストック・オプション としての新株予約権		—				8
合 計			—				8

3. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

平成19年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

- ① 配当金の総額 2,280百万円
- ② 1株当たり配当額 9円
- ③ 基準日 平成19年3月31日
- ④ 効力発生日 平成19年6月28日

平成19年11月9日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

- ① 配当金の総額 2,280百万円
- ② 1株当たり配当額 9円
- ③ 基準日 平成19年 9月30日
- ④ 効力発生日 平成19年12月10日

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

平成20年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

- ① 配当金の総額 2,235百万円
- ② 配当の原資 利益剰余金
- ③ 1株当たり配当額 9円
- ④ 基準日 平成20年 3月31日
- ⑤ 効力発生日 平成20年 6月27日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

前連結会計年度 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)																								
現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係 <table> <tr> <td>現金及び預金</td><td>45,649百万円</td></tr> <tr> <td>有価証券</td><td>15,913百万円</td></tr> <tr> <td>計</td><td>61,562百万円</td></tr> <tr> <td>預入期間が3ヶ月を超える定期預金</td><td>△1,194百万円</td></tr> <tr> <td>取得日から償還日までの期間が3ヶ月を超える債券等</td><td>△11,916百万円</td></tr> <tr> <td>現金及び現金同等物期末残高</td><td>48,452百万円</td></tr> </table>	現金及び預金	45,649百万円	有価証券	15,913百万円	計	61,562百万円	預入期間が3ヶ月を超える定期預金	△1,194百万円	取得日から償還日までの期間が3ヶ月を超える債券等	△11,916百万円	現金及び現金同等物期末残高	48,452百万円	現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係 <table> <tr> <td>現金及び預金</td><td>43,987百万円</td></tr> <tr> <td>有価証券</td><td>13,704百万円</td></tr> <tr> <td>計</td><td>57,692百万円</td></tr> <tr> <td>預入期間が3ヶ月を超える定期預金</td><td>△7,136百万円</td></tr> <tr> <td>取得日から償還日までの期間が3ヶ月を超える債券等</td><td>△11,705百万円</td></tr> <tr> <td>現金及び現金同等物期末残高</td><td>38,850百万円</td></tr> </table>	現金及び預金	43,987百万円	有価証券	13,704百万円	計	57,692百万円	預入期間が3ヶ月を超える定期預金	△7,136百万円	取得日から償還日までの期間が3ヶ月を超える債券等	△11,705百万円	現金及び現金同等物期末残高	38,850百万円
現金及び預金	45,649百万円																								
有価証券	15,913百万円																								
計	61,562百万円																								
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	△1,194百万円																								
取得日から償還日までの期間が3ヶ月を超える債券等	△11,916百万円																								
現金及び現金同等物期末残高	48,452百万円																								
現金及び預金	43,987百万円																								
有価証券	13,704百万円																								
計	57,692百万円																								
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	△7,136百万円																								
取得日から償還日までの期間が3ヶ月を超える債券等	△11,705百万円																								
現金及び現金同等物期末残高	38,850百万円																								

(リース取引関係)

前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)																																
1 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引	1 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引																																
① 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	① 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																																
<table><tr><th></th><th>取得価額相当額 (百万円)</th><th>減価償却累計額相当額 (百万円)</th><th>期末残高相当額 (百万円)</th></tr><tr><td>機械装置及び運搬具</td><td>3,481</td><td>1,903</td><td>1,577</td></tr><tr><td>その他</td><td>2,473</td><td>1,510</td><td>962</td></tr><tr><td>合計</td><td>5,954</td><td>3,414</td><td>2,540</td></tr></table>		取得価額相当額 (百万円)	減価償却累計額相当額 (百万円)	期末残高相当額 (百万円)	機械装置及び運搬具	3,481	1,903	1,577	その他	2,473	1,510	962	合計	5,954	3,414	2,540	<table><tr><th></th><th>取得価額相当額 (百万円)</th><th>減価償却累計額相当額 (百万円)</th><th>期末残高相当額 (百万円)</th></tr><tr><td>機械装置及び運搬具</td><td>3,486</td><td>1,913</td><td>1,572</td></tr><tr><td>その他</td><td>2,321</td><td>1,331</td><td>989</td></tr><tr><td>合計</td><td>5,807</td><td>3,245</td><td>2,562</td></tr></table>		取得価額相当額 (百万円)	減価償却累計額相当額 (百万円)	期末残高相当額 (百万円)	機械装置及び運搬具	3,486	1,913	1,572	その他	2,321	1,331	989	合計	5,807	3,245	2,562
	取得価額相当額 (百万円)	減価償却累計額相当額 (百万円)	期末残高相当額 (百万円)																														
機械装置及び運搬具	3,481	1,903	1,577																														
その他	2,473	1,510	962																														
合計	5,954	3,414	2,540																														
	取得価額相当額 (百万円)	減価償却累計額相当額 (百万円)	期末残高相当額 (百万円)																														
機械装置及び運搬具	3,486	1,913	1,572																														
その他	2,321	1,331	989																														
合計	5,807	3,245	2,562																														
② 未経過リース料期末残高相当額	② 未経過リース料期末残高相当額																																
1年内 814百万円	1年内 770百万円																																
1年超 1,725百万円	1年超 1,791百万円																																
合計 2,540百万円	合計 2,562百万円																																
なお、取得価額相当額及び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ため、支払利子込み法により算定しております。	なお、取得価額相当額及び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ため、支払利子込み法により算定しております。																																
③ 支払リース料及び減価償却費相当額	③ 支払リース料及び減価償却費相当額																																
支払リース料 981百万円	支払リース料 977百万円																																
減価償却費相当額 981百万円	減価償却費相当額 977百万円																																
④ 減価償却費相当額の算定方法	④ 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。	同左																																
2 オペレーティング・リース取引	2 オペレーティング・リース取引																																
未経過リース料	未経過リース料																																
1年内 5百万円	1年内 13百万円																																
1年超 100百万円	1年超 38百万円																																
合計 5百万円	合計 51百万円																																

(有価証券関係)

1 満期保有目的の債券で時価のあるもの

	前連結会計年度 (平成19年 3 月31 日)			当連結会計年度 (平成20年 3 月31 日)		
	連結貸借対 照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)	連結貸借対 照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
時価が連結貸借対照表 計上額を超えるもの						
① 国債・地方債等	—	—	—	—	—	—
② 社債	—	—	—	—	—	—
③ その他	—	—	—	—	—	—
小計	—	—	—	—	—	—
時価が連結貸借対照表 計上額を超えないもの						
① 国債・地方債等	2,997	2,997	△0	1,499	1,499	△0
② 社債	—	—	—	—	—	—
③ その他	—	—	—	—	—	—
小計	2,997	2,997	△0	1,499	1,499	△0
合計	2,997	2,997	△0	1,499	1,499	△0

2 その他有価証券で時価のあるもの

	前連結会計年度 (平成19年 3 月31 日)			当連結会計年度 (平成20年 3 月31 日)		
	取得原価 (百万円)	連結貸借対 照表計上額 (百万円)	差額 (百万円)	取得原価 (百万円)	連結貸借対 照表計上額 (百万円)	差額 (百万円)
連結貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの						
① 株式	13,394	79,938	66,543	10,920	56,386	45,465
② 債券						
国債・地方債等	3,097	3,098	1	—	—	—
社債	3,512	3,513	0	8,099	8,104	4
その他	—	—	—	—	—	—
③ その他	—	—	—	—	—	—
小計	20,004	86,550	66,546	19,020	64,490	45,470
連結貸借対照表計上額が取得原 価を超えないもの						
① 株式	351	260	△90	6,406	5,326	△1,080
② 債券						
国債・地方債等	4,506	4,505	△1	—	—	—
社債	1,798	1,798	△0	3,603	3,600	△2
その他	—	—	—	—	—	—
③ その他	—	—	—	—	—	—
小計	6,656	6,564	△92	10,010	8,927	△1,083
合計	26,660	93,114	66,454	29,030	73,417	44,387

3 売却したその他有価証券

前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)			当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)		
売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
1,990	1,899	—	2,071	1,681	—

4 時価評価されていない主な有価証券

	前連結会計年度 (平成19年3月31日)	当連結会計年度 (平成20年3月31日)
	連結貸借対照表計上額(百万円)	連結貸借対照表計上額(百万円)
①満期保有目的の債券		
譲渡性預金	—	500
②その他有価証券		
非上場株式	5,707	4,640
合 計	5,707	5,140

5 その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券の今後の償還予定額

	前連結会計年度 (平成19年3月31日)		当連結会計年度 (平成20年3月31日)	
	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)
債券				
国債・地方債等	10,601	—	1,500	—
社債	5,300	—	11,700	—
その他	—	—	500	—
合 計	15,901	—	13,700	—

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)

1 取引の状況に関する事項

(1) 取引の内容、取引の目的

当社グループは、外貨建資産、負債に係る将来の為替相場の変動によるリスクを回避する目的で、特定の外貨建資産、負債を対象として為替予約取引及び通貨オプション取引を利用しております。

(2) 取引に対する取組方針

当社グループは、将来発生する実需取引の範囲内で、相場の変動リスク回避の目的にのみデリバティブ取引を利用し、短期的な売買差益を獲得する目的や投機的目的のために単独でデリバティブ取引を利用することを行わない方針であります。

(3) 取引に係るリスクの内容

当社グループが利用している為替予約取引及び通貨オプション取引については為替相場の変動による一般的な市場リスクを有しております。

また、当社グループのデリバティブ取引の契約先はいずれも信用度の高い金融機関等であるため相手方の契約不履行によるリスクはほとんどないと認識しております。

(4) 取引に係るリスク管理体制

上記のデリバティブ取引は主として為替相場変動リスクが発生する事業会社所管部署からの指示に基づき、当社経理・財務本部が取引を行っております。なお、一部の連結子会社は各社内で所管部署からの指示に基づき財務担当部署が取引を行っております。また、デリバティブ取引は当社グループ各社の内規により対象となる実需取引を超えるものについては禁じられており、その総額に対してデリバティブ取引を行える一定割合を定め、リスクの分散を図っております。なお、通貨オプション取引については、内規により買建のコールオプションのみに限られております。

取引の管理に当たっては、当社経理・財務本部または各社の財務担当部署が毎月銀行等よりデリバティブ取引の残高通知書を受領し、実績との一致を確認の上、当社経理・財務本部長または各社財務担当部署担当取締役及び所管部署担当取締役に報告する等の体制を敷いております。

2 取引の時価等に関する事項

為替予約取引及び通貨オプション取引を利用しておりますが、ヘッジ会計を適用しているため注記を省略しております。

当連結会計年度(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

1 取引の状況に関する事項

(1) 取引の内容、取引の目的

当社グループは、将来の相場変動によるリスクを回避する目的で、特定の外貨建資産、負債を対象として為替予約取引、通貨オプション取引を利用し、また、一部在外連結子会社において原料小麦を対象として商品先物取引を利用しております。

(2) 取引に対する取組方針

当社グループは、将来発生する実需取引の範囲内で、相場の変動リスク回避の目的にのみデリバティブ取引を利用し、短期的な売買差益を獲得する目的や投機的目的のために単独でデリバティブ取引を利用することは行わない方針であります。

(3) 取引に係るリスクの内容

当社グループが利用している為替予約取引、通貨オプション取引及び商品先物取引については相場変動による一般的な市場リスクを有しております。

また、当社グループのデリバティブ取引の契約先はいずれも信用度の高い金融機関等であるため相手方の契約不履行によるリスクはほとんどないと認識しております。

(4) 取引に係るリスク管理体制

上記のデリバティブ取引は主として為替相場変動リスクが発生する事業会社所管部署からの指示に基づき、当社経理・財務本部が取引を行っております。なお、一部の連結子会社は主として各社内で所管部署からの指示に基づき財務担当部署が取引を行っております。また、デリバティブ取引は当社グループ各社の内規により対象となる実需取引を超えるものについては禁じられており、その総額に対してデリバティブ取引を行える一定割合を定め、リスクの分散を図っております。なお、通貨オプション取引については、内規により買建のコールオプションのみに限られております。

取引の管理に当たっては、当社経理・財務本部または各社の財務担当部署が毎月銀行等よりデリバティブ取引の残高通知書を受領し、実績との一致を確認の上、当社経理・財務本部長または各社財務担当部署担当取締役及び所管部署担当取締役に報告する等の体制を敷いております。

2 取引の時価等に関する事項

(1) 通貨関連

区分	取引の種類	当連結会計年度末（平成20年3月31日）			
		契約額等		時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
		(百万円)	うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建 米ドル	50	—	49	△0
	カナダドル	1,045	—	1,036	△8
	売建 日本円	107	—	108	△1
合計		—	—	—	△10

(注) 1 時価の算定は、先物為替相場によっております。

2 ヘッジ会計を適用している取引については、注記の対象から除いております。

3 在外連結子会社における取引であります。

(2) 商品関連

区分	取引の種類	当連結会計年度末（平成20年3月31日）			
		契約額等		時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
		(百万円)	うち1年超		
市場取引	商品先物取引				
	売建 小麦	340	—	403	△63
合計		340	—	403	△63

(注) 1 時価の算定は、当該先物相場の終値によっております。

2 在外連結子会社における取引であります。

(退職給付関係)

前連結会計年度(自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社及び国内連結子会社は、主として適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けております。また、当社及び一部の国内連結子会社は退職給付信託を設定しております。なお、従業員の退職等に際して、退職給付会計に準拠した数理計算による退職給付債務の対象とされない割増退職金を支払う場合があります。

2 退職給付債務に関する事項(平成19年3月31日)

(イ)退職給付債務	△49,540百万円
(ロ)年金資産	41,104百万円
(ハ)未積立退職給付債務((イ)+(ロ))	△8,436百万円
(ニ)未認識数理計算上の差異	1,139百万円
(ホ)未認識過去勤務債務	△2,527百万円
(ヘ)連結貸借対照表計上額純額((ハ)+(ニ)+(ホ))	△9,824百万円
(ト)前払年金費用	39百万円
(チ)退職給付引当金((ヘ)-(ト))	△9,863百万円

(注) 一部の子会社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

3 退職給付費用に関する事項(自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)

(イ)勤務費用	1,648百万円
(ロ)利息費用	1,134百万円
(ハ)期待運用収益	△963百万円
(ニ)数理計算上の差異の費用処理額	249百万円
(ホ)過去勤務債務の費用処理額	△198百万円
(ヘ)退職給付費用((イ)+(ロ)+(ハ)+(ニ)+(ホ))	1,871百万円

(注) 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、(イ)勤務費用に計上しております。

4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

(イ)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(ロ)割引率	主として2.5%
(ハ)期待運用収益率	主として2.5%
(ニ)数理計算上の差異の処理年数(注1)	主として15年
(ホ)過去勤務債務の額の処理年数(注2)	15年

(注) 1 各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務年数による定額法により按分した額を主としてそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。

2 各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務年数による定額法により按分した額を費用処理することとしております。

当連結会計年度(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社及び国内連結子会社は、主として適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けております。また、当社及び一部の国内連結子会社は退職給付信託を設定しております。なお、従業員の退職等に際して、退職給付会計に準拠した数理計算による退職給付債務の対象とされない割増退職金を支払う場合があります。

2 退職給付債務に関する事項(平成20年3月31日)

(イ)退職給付債務	△48,512百万円
(ロ)年金資産	40,165百万円
(ハ)未積立退職給付債務((イ)+(ロ))	△8,346百万円
(ニ)未認識数理計算上の差異	3,711百万円
(ホ)未認識過去勤務債務	△2,329百万円
(ヘ)連結貸借対照表計上額純額((ハ)+(ニ)+(ホ))	△6,964百万円
(ト)前払年金費用	1,361百万円
(チ)退職給付引当金((ヘ)-(ト))	△8,325百万円

(注) 1 一部の子会社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

2 連結貸借対照表上、翌連結会計年度に臨時に支払う予定の割増退職金429百万円は流動負債に計上しており、退職給付引当金に含めておりません。

3 退職給付費用に関する事項(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

(イ)勤務費用	1,749百万円
(ロ)利息費用	1,124百万円
(ハ)期待運用収益	△1,021百万円
(ニ)数理計算上の差異の費用処理額	305百万円
(ホ)過去勤務債務の費用処理額	△198百万円
(ヘ)退職給付費用((イ)+(ロ)+(ハ)+(ニ)+(ホ))	1,960百万円

(注) 1 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、(イ)勤務費用に計上しております。

2 上記退職給付費用以外に、割増退職金429百万円を特別損失に計上しております。

4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

(イ)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(ロ)割引率	主として2.5%
(ハ)期待運用収益率	主として2.5%
(ニ)数理計算上の差異の処理年数(注1)	主として15年
(ホ)過去勤務債務の額の処理年数(注2)	15年

(注) 1 各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務年数による定額法により按分した額を主としてそれぞれ発生翌連結会計年度から費用処理することとしております。

2 各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務年数による定額法により按分した額を費用処理することとしております。

(ストック・オプション等関係)

前連結会計年度(自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)

1. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	平成14年 ストック・オプション	平成15年 ストック・オプション	平成16年 ストック・オプション	平成17年 ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 10名 当社執行役員 13名 当社連結子会社取締役 26名	当社取締役 10名 当社執行役員 13名 当社連結子会社取締役 29名	当社取締役 10名 当社執行役員 12名 当社連結子会社取締役 25名	当社取締役 9名 当社執行役員 10名 当社連結子会社取締役 26名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 275,000株	普通株式 290,400株	普通株式 269,500株	普通株式 258,500株
付与日	平成14年7月23日	平成15年7月23日	平成16年7月26日	平成17年8月17日
権利確定条件	付されておりません	同左	同左	同左
対象勤務期間	定めはありません	同左	同左	同左
権利行使期間	平成16年7月16日 ～平成21年7月15日	平成17年7月16日 ～平成22年7月15日	平成18年7月17日 ～平成23年7月16日	平成19年7月21日 ～平成24年7月20日

(注) 平成17年11月18日に1株を1.1株に株式分割しておりますので、全て株式分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(平成19年3月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

① スtock・オプションの数

	平成14年 ストック・オプション	平成15年 ストック・オプション	平成16年 ストック・オプション	平成17年 ストック・オプション
権利確定前 (株)				
前連結会計年度末	—	—	269,500	258,500
付与	—	—	—	—
失効	—	—	—	—
権利確定	—	—	269,500	—
未確定残	—	—	—	258,500
権利確定後 (株)				
前連結会計年度末	100,100	174,900	—	—
権利確定	—	—	269,500	—
権利行使	67,100	83,600	56,100	—
失効	—	—	—	—
未行使残	33,000	91,300	213,400	—

(注) 平成17年11月18日に1株を1.1株に株式分割しておりますので、上記株式数は全て株式分割後の株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

	平成14年 ストック・オプション	平成15年 ストック・オプション	平成16年 ストック・オプション	平成17年 ストック・オプション
権利行使価格（円）	805	811	999	1,085
行使時平均株価 （円）	1,232	1,237	1,266	—
付与日における公正 な評価単価（円）	—	—	—	—

当連結会計年度（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

1. ストック・オプションにかかる当連結会計年度における費用計上額及び科目名

販売費及び一般管理費 8百万円

2. ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) ストック・オプションの内容

	平成14年 ストック・オプション	平成15年 ストック・オプション	平成16年 ストック・オプション	平成17年 ストック・オプション	平成19年 ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 10名 当社執行役員 13名 当社連結子会社取締役 26名	当社取締役 10名 当社執行役員 13名 当社連結子会社取締役 29名	当社取締役 10名 当社執行役員 12名 当社連結子会社取締役 25名	当社取締役 9名 当社執行役員 10名 当社連結子会社取締役 26名	当社取締役 12名 当社執行役員 11名 当社連結子会社取締役 23名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式 275,000株 (注)	普通株式 290,400株 (注)	普通株式 269,500株 (注)	普通株式 258,500株 (注)	普通株式 250,000株
付与日	平成14年7月23日	平成15年7月23日	平成16年7月26日	平成17年8月17日	平成19年8月13日
権利確定条件	付されておりません	同左	同左	同左	同左
対象勤務期間	定めはありません	同左	同左	同左	同左
権利行使期間	平成16年7月16日 ～平成21年7月15日	平成17年7月16日 ～平成22年7月15日	平成18年7月17日 ～平成23年7月16日	平成19年7月21日 ～平成24年7月20日	平成21年7月27日 ～平成26年7月26日

(注) 平成17年11月18日に1株を1.1株に株式分割しておりますので、株式分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（平成20年3月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

① ストック・オプションの数

	平成14年 ストック・オプション (注)	平成15年 ストック・オプション (注)	平成16年 ストック・オプション (注)	平成17年 ストック・オプション (注)	平成19年 ストック・オプション
権利確定前 (株)					
前連結会計年度末	—	—	—	258,500	—
付与	—	—	—	—	250,000
失効	—	—	—	—	—
権利確定	—	—	—	258,500	—
未確定残	—	—	—	—	250,000
権利確定後 (株)					
前連結会計年度末	33,000	91,300	213,400	—	—
権利確定	—	—	—	258,500	—
権利行使	16,500	35,200	36,300	11,000	—
失効	—	—	—	—	—
未行使残	16,500	56,100	177,100	247,500	—

(注) 平成17年11月18日に1株を1.1株に株式分割しておりますので、株式分割後の株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

	平成14年 ストック・オプション	平成15年 ストック・オプション	平成16年 ストック・オプション	平成17年 ストック・オプション	平成19年 ストック・オプション
権利行使価格（円）	805	811	999	1,085	1,197
行使時平均株価 （円）	1,191	1,120	1,139	1,091	—
付与日における公正 な評価単価（円）	—	—	—	—	102

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当連結会計年度において付与された平成19年ストック・オプションについての公正な評価単価の見積方法は以下のとおりであります。

- ① 使用した評価技法 ブラック・ショールズ式
- ② 主な基礎数値及び見積方法

	平成19年 ストック・オプション
株価変動性 (注) 1	17.5%
予想残存期間 (注) 2	4年6か月
予想配当 (注) 3	18円/株
無リスク利子率 (注) 4	1.21%

- (注) 1. 4年6か月間(平成15年2月から平成19年8月まで)の株価実績に基づき算定しております。
2. 過去に実施したストック・オプションの権利行使実績から合理的に見積ることは困難であるため、権利行使期間の中間点において行使されるものと推定して見積っております。
3. 平成19年3月期の配当実績によっております。
4. 予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回りであります。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

(税効果会計関係)

前連結会計年度 (平成19年3月31日)	当連結会計年度 (平成20年3月31日)																																																																																								
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 繰延税金資産 <table> <tr><td>退職給付引当金</td><td>6,375百万円</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td>1,745百万円</td></tr> <tr><td>投資有価証券等</td><td>988百万円</td></tr> <tr><td>未払販売奨励金</td><td>971百万円</td></tr> <tr><td>固定資産未実現損益</td><td>939百万円</td></tr> <tr><td>たな卸資産</td><td>626百万円</td></tr> <tr><td>減価償却費</td><td>404百万円</td></tr> <tr><td>修繕引当金</td><td>355百万円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>352百万円</td></tr> <tr><td>未払役員退職慰労金等</td><td>350百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>2,272百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>15,383百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債との相殺</td><td>△7,433百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>7,950百万円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td>△834百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>7,116百万円</td></tr> </table> 繰延税金負債 <table> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td>△26,982百万円</td></tr> <tr><td>固定資産圧縮積立金</td><td>△2,224百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>△497百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債小計</td><td>△29,703百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産との相殺</td><td>7,433百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債の純額</td><td>△22,270百万円</td></tr> </table> 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差異の原因となった主要な項目別の内訳 当連結会計年度については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差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、記載を省略しております。	退職給付引当金	6,375百万円	賞与引当金	1,745百万円	投資有価証券等	988百万円	未払販売奨励金	971百万円	固定資産未実現損益	939百万円	たな卸資産	626百万円	減価償却費	404百万円	修繕引当金	355百万円	未払事業税	352百万円	未払役員退職慰労金等	350百万円	その他	2,272百万円	繰延税金資産小計	15,383百万円	繰延税金負債との相殺	△7,433百万円	繰延税金資産の純額	7,950百万円	評価性引当額	△834百万円	繰延税金資産合計	7,116百万円	その他有価証券評価差額金	△26,982百万円	固定資産圧縮積立金	△2,224百万円	その他	△497百万円	繰延税金負債小計	△29,703百万円	繰延税金資産との相殺	7,433百万円	繰延税金負債の純額	△22,270百万円	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 繰延税金資産 <table> <tr><td>退職給付引当金</td><td>5,248百万円</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td>1,703百万円</td></tr> <tr><td>未払販売奨励金</td><td>1,131百万円</td></tr> <tr><td>減価償却費</td><td>1,033百万円</td></tr> <tr><td>固定資産未実現損益</td><td>1,025百万円</td></tr> <tr><td>投資有価証券等</td><td>839百万円</td></tr> <tr><td>たな卸資産</td><td>591百万円</td></tr> <tr><td>修繕引当金</td><td>403百万円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>351百万円</td></tr> <tr><td>未払役員退職慰労金等</td><td>346百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>2,667百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>15,341百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債との相殺</td><td>△5,213百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>10,128百万円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td>△1,804百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>8,324百万円</td></tr> </table> 繰延税金負債 <table> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td>△18,030百万円</td></tr> <tr><td>固定資産圧縮積立金</td><td>△2,483百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>△547百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債小計</td><td>△21,061百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産との相殺</td><td>5,213百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債の純額</td><td>△15,847百万円</td></tr> </table> 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差異の原因となった主要な項目別の内訳 同左	退職給付引当金	5,248百万円	賞与引当金	1,703百万円	未払販売奨励金	1,131百万円	減価償却費	1,033百万円	固定資産未実現損益	1,025百万円	投資有価証券等	839百万円	たな卸資産	591百万円	修繕引当金	403百万円	未払事業税	351百万円	未払役員退職慰労金等	346百万円	その他	2,667百万円	繰延税金資産小計	15,341百万円	繰延税金負債との相殺	△5,213百万円	繰延税金資産の純額	10,128百万円	評価性引当額	△1,804百万円	繰延税金資産合計	8,324百万円	その他有価証券評価差額金	△18,030百万円	固定資産圧縮積立金	△2,483百万円	その他	△547百万円	繰延税金負債小計	△21,061百万円	繰延税金資産との相殺	5,213百万円	繰延税金負債の純額	△15,847百万円
退職給付引当金	6,375百万円																																																																																								
賞与引当金	1,745百万円																																																																																								
投資有価証券等	988百万円																																																																																								
未払販売奨励金	971百万円																																																																																								
固定資産未実現損益	939百万円																																																																																								
たな卸資産	626百万円																																																																																								
減価償却費	404百万円																																																																																								
修繕引当金	355百万円																																																																																								
未払事業税	352百万円																																																																																								
未払役員退職慰労金等	350百万円																																																																																								
その他	2,272百万円																																																																																								
繰延税金資産小計	15,383百万円																																																																																								
繰延税金負債との相殺	△7,433百万円																																																																																								
繰延税金資産の純額	7,950百万円																																																																																								
評価性引当額	△834百万円																																																																																								
繰延税金資産合計	7,116百万円																																																																																								
その他有価証券評価差額金	△26,982百万円																																																																																								
固定資産圧縮積立金	△2,224百万円																																																																																								
その他	△497百万円																																																																																								
繰延税金負債小計	△29,703百万円																																																																																								
繰延税金資産との相殺	7,433百万円																																																																																								
繰延税金負債の純額	△22,270百万円																																																																																								
退職給付引当金	5,248百万円																																																																																								
賞与引当金	1,703百万円																																																																																								
未払販売奨励金	1,131百万円																																																																																								
減価償却費	1,033百万円																																																																																								
固定資産未実現損益	1,025百万円																																																																																								
投資有価証券等	839百万円																																																																																								
たな卸資産	591百万円																																																																																								
修繕引当金	403百万円																																																																																								
未払事業税	351百万円																																																																																								
未払役員退職慰労金等	346百万円																																																																																								
その他	2,667百万円																																																																																								
繰延税金資産小計	15,341百万円																																																																																								
繰延税金負債との相殺	△5,213百万円																																																																																								
繰延税金資産の純額	10,128百万円																																																																																								
評価性引当額	△1,804百万円																																																																																								
繰延税金資産合計	8,324百万円																																																																																								
その他有価証券評価差額金	△18,030百万円																																																																																								
固定資産圧縮積立金	△2,483百万円																																																																																								
その他	△547百万円																																																																																								
繰延税金負債小計	△21,061百万円																																																																																								
繰延税金資産との相殺	5,213百万円																																																																																								
繰延税金負債の純額	△15,847百万円																																																																																								

(セグメント情報)

【事業の種類別セグメント情報】

前連結会計年度(自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)

	製粉 (百万円)	食品 (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)	消去 又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
I 売上高及び営業損益						
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	154,722	220,545	42,922	418,190	—	418,190
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	17,253	795	4,278	22,327	(22,327)	—
計	171,976	221,340	47,200	440,517	(22,327)	418,190
営業費用	162,236	216,062	42,485	420,784	(21,778)	399,006
営業利益	9,740	5,278	4,714	19,732	(548)	19,184
II 資産、減価償却費 及び資本的支出						
資産	123,075	143,089	50,313	316,478	91,959	408,437
減価償却費	5,847	5,874	1,046	12,768	(203)	12,565
資本的支出	6,940	5,781	1,599	14,321	(327)	13,993

当連結会計年度(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

	製粉 (百万円)	食品 (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)	消去 又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
I 売上高及び営業損益						
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	164,449	224,914	42,494	431,858	—	431,858
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	19,038	774	5,936	25,750	(25,750)	—
計	183,487	225,689	48,431	457,608	(25,750)	431,858
営業費用	173,293	220,730	44,086	438,110	(25,443)	412,666
営業利益	10,194	4,958	4,344	19,498	(306)	19,191
II 資産、減価償却費 及び資本的支出						
資産	122,133	131,662	51,087	304,884	76,910	381,795
減価償却費	6,379	6,100	1,277	13,757	(242)	13,515
資本的支出	9,860	4,650	4,113	18,624	(576)	18,047

(注) 1 事業区分の方法は、製品の種類の類似性を考慮して行っております。

2 各事業区分の主要製品

製粉……小麦粉、ふすま

食品……プレミックス、家庭用小麦粉、パスタ、パスタソース、冷凍食品、チルド食品、製菓・製パン用

資材、生化学製品、ライフサイエンス事業、健康食品

その他…ペットフード、設備工事、メッシュクロス、荷役・保管

3 資産のうち、消去又は全社の項目に含めた全社資産の金額は、前連結会計年度99,626百万円、当連結会計年度83,611百万円であり、その主なものは当社での余資運用資金（現金預金及び有価証券）及び投資有価証券であります。

4 会計方針の変更等

前連結会計年度

(会計方針の変更)

「会計方針の変更」に記載のとおり、当連結会計年度から、「役員賞与に関する会計基準」（企業会計基準委員会 企業会計基準第4号 平成17年11月29日）を適用しております。これにより、従来の方法によった場合に比べ、営業費用は、「製粉」が34百万円、「食品」が56百万円、「その他」が26百万円、「消去又は全社」が55百万円増加し、営業利益は、それぞれ同額減少しております。

当連結会計年度

(会計方針の変更)

「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」の（会計方針の変更）に記載のとおり、当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度から、平成19年4月1日以降に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。この結果、従来の方法に比べ、営業費用は、「製粉」が77百万円、「食品」が86百万円、「その他」が48百万円多く、「消去又は全社」が8百万円少なく計上されております。また、営業利益は、「製粉」、「食品」、「その他」がそれぞれ同額少なく、「消去又は全社」が同額多く計上されております。

(追加情報)

「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」の（追加情報）に記載のとおり、当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、平成19年3月31日以前に取得した資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額の5%に到達した連結会計年度の翌連結会計年度から、取得価額の5%相当額と備忘価額との差額を5年間にわたり均等償却しております。この結果、従来の方法に比べ、営業費用は、「製粉」が353百万円、「食品」が249百万円、「その他」が103百万円多く、「消去又は全社」が7百万円少なく計上されております。また、営業利益は、「製粉」、「食品」、「その他」がそれぞれ同額少なく、「消去又は全社」が同額多く計上されております。

【所在地別セグメント情報】

(前連結会計年度及び当連結会計年度)

全セグメントの売上高の合計及び全セグメントの資産の金額の合計額に占める「本邦」の割合が、いずれも90%を超えているため記載しておりません。

【海外売上高】

(前連結会計年度及び当連結会計年度)

海外売上高が連結売上高の10%未満のため記載しておりません。

【関連当事者との取引】

前連結会計年度(自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)

重要性のある取引がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

重要性のある取引がないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)		当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	
1株当たり純資産額	1,069円71銭	1株当たり純資産額	1,043円53銭
1株当たり当期純利益	48円66銭	1株当たり当期純利益	44円30銭
潜在株式調整後		潜在株式調整後	
1株当たり当期純利益	48円63銭	1株当たり当期純利益	44円29銭

(注) 1 1株当たり純資産額の算定上の基礎

項目	前連結会計年度 (平成19年3月31日)	当連結会計年度 (平成20年3月31日)
連結貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	300,306	289,839
普通株式に係る純資産額(百万円)	270,974	259,177
差額の主な内訳(百万円)		
新株予約権	—	8
少数株主持分	29,331	30,653
普通株式の発行済株式数(株)	256,535,448	251,535,448
普通株式の自己株式数(株)	3,220,188	3,170,042
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(株)	253,315,260	248,365,406

2 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎

項目	前連結会計年度 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)
連結損益計算書上の当期純利益(百万円)	12,303	11,147
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)	12,303	11,147
普通株式の期中平均株式数(株)	252,865,907	251,654,692
当期純利益調整額(百万円)	—	—
潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に用いられた 普通株式増加数の主要な内訳(株)		
新株予約権	145,454	58,966
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まれなかった潜在株式の概要	—	・新株予約権 株主総会の決議日 平成19年6月27日 (新株予約権89個) (新株予約権161個)

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

⑤【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	前期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	7,214	3,709	1.5316	—
1年以内に返済予定の長期借入金	276	259	3.2960	—
1年以内に返済予定のリース債務	—	—	—	—
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	1,330	1,093	3.4861	平成21年～平成48年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	—	—	—	—
その他の有利子負債	—	—	—	—
合計	8,822	5,062	—	—

(注) 1 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	237	242	249	228

2 平均利率は、期末借入残高に対する加重平均利率を記載しております。

3 当社グループ(当社及び連結子会社)は、運転資金の効率的な調達を行うため主要取引金融機関と特定融資枠契約を締結しております。

特定融資枠契約の総額

18,830百万円

当連結会計年度末残高

一百万円

当連結会計年度契約手数料

17百万円

(なお、当該金額は営業外費用の「その他」に含めて表示しております。)

(2)【その他】

該当事項はありません。

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

①【貸借対照表】

		第163期 (平成19年 3 月31日)		第164期 (平成20年 3 月31日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
(資産の部)						
I 流動資産						
1 現金及び預金			16,531		19,452	
2 売掛金			237		234	
3 有価証券			12,915		11,705	
4 前払費用			128		142	
5 繰延税金資産			473		635	
6 その他			2,977		2,268	
流動資産合計			33,264	13.7	34,437	15.4
II 固定資産						
(1) 有形固定資産	(注1)					
1 建物			7,531		8,968	
2 構築物			273		235	
3 機械装置			536		695	
4 車輛運搬具			2		1	
5 工具器具備品			490		419	
6 土地			10,758		10,591	
7 建設仮勘定			1,491		895	
有形固定資産合計			21,085	8.7	21,807	9.7
(2) 無形固定資産						
1 借地権			402		405	
2 ソフトウェア			933		532	
3 その他			71		69	
無形固定資産合計			1,407	0.6	1,007	0.5

		第163期 (平成19年 3 月31 日)			第164期 (平成20年 3 月31 日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		構成比 (%)	金額(百万円)		構成比 (%)
(3) 投資その他の資産							
1 投資有価証券			63,063			47,301	
2 関係会社株式			92,679			93,030	
3 出資金			440			419	
4 関係会社出資金			458			458	
5 従業員に対する 長期貸付金			88			81	
6 関係会社長期貸付金			29,609			25,223	
7 長期前払費用			31			27	
8 その他			443			371	
9 貸倒引当金			△137			△123	
投資その他の資産合計			186,677	77.0		166,790	74.4
固定資産合計			209,170	86.3		189,605	84.6
資産合計			242,434	100.0		224,043	100.0

		第163期 (平成19年 3 月31日)			第164期 (平成20年 3 月31日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		構成比 (%)	金額(百万円)		構成比 (%)
(負債の部)							
I 流動負債							
1 1年以内返済予定 長期借入金			6			6	
2 未払金			659			102	
3 未払費用			1,337			1,667	
4 預り金			1,472			1,018	
5 役員賞与引当金			55			50	
6 その他			49			46	
流動負債合計			3,580	1.5		2,890	1.3
II 固定負債							
1 長期借入金			80			74	
2 繰延税金負債			19,618			13,368	
3 退職給付引当金			1,526			632	
4 その他			382			390	
固定負債合計			21,608	8.9		14,465	6.4
負債合計			25,189	10.4		17,356	7.7
(純資産の部)							
I 株主資本							
1 資本金			17,117	7.1		17,117	7.6
2 資本剰余金							
資本準備金		9,500			9,500		
資本剰余金合計			9,500	3.9		9,500	4.2
3 利益剰余金							
(1) 利益準備金		4,379			4,379		
(2) その他利益剰余金							
配当引当積立金		2,000			2,000		
特別償却準備金		2			—		
固定資産圧縮積立金		1,002			1,496		
準備積立金		118,770			126,770		
繰越利益剰余金		35,869			27,712		
利益剰余金合計			162,024	66.8		162,358	72.5
4 自己株式			△3,003	△1.2		△3,255	△1.4
株主資本合計			185,638	76.6		185,720	82.9
II 評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金			31,606	13.0		20,957	9.4
評価・換算差額等合計			31,606	13.0		20,957	9.4
III 新株予約権			—	—		8	0.0
純資産合計			217,245	89.6		206,686	92.3
負債純資産合計			242,434	100.0		224,043	100.0

②【損益計算書】

		第163期 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)			第164期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		百分比 (%)	金額(百万円)		百分比 (%)
I 営業収益	(注1)		22,246	100.0		18,644	100.0
II 営業費用	(注2)						
1 給与		1,016			1,051		
2 賞与諸手当		1,639			1,542		
3 退職給付費用		386			272		
4 調査研究費		1,931			1,816		
5 広告宣伝費		1,485			1,321		
6 賃借料		995			1,013		
7 減価償却費		960			977		
8 手数料		702			787		
9 その他		2,197	11,315	50.9	2,464	11,247	60.3
営業利益			10,930	49.1		7,396	39.7
III 営業外収益	(注1)						
1 受取利息		526			654		
2 有価証券利息		60			118		
3 受取配当金		664			852		
4 有価証券売却益		300			—		
5 その他		42	1,595	7.2	42	1,667	8.9
IV 営業外費用	(注1)						
1 支払利息		10			19		
2 固定資産除却損		13			—		
3 会員権評価損	(注3)	7			6		
4 融資枠設定手数料		10			10		
5 為替差損		—			35		
6 その他		3	45	0.2	11	84	0.4
経常利益			12,480	56.1		8,979	48.2

		第163期 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)			第164期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)		
区分	注記 番号	金額(百万円)		百分比 (%)	金額(百万円)		百分比 (%)
V 特別利益	(注4)						
1 固定資産売却益		289			1,645		
2 投資有価証券売却益		21			—		
3 関係会社清算益		1,381	1,692	7.6	852	2,498	13.4
VI 特別損失	(注5)						
1 固定資産除却損		91			58		
2 製薬事業合弁解消関連費用		—	91	0.4	391	449	2.4
税引前当期純利益			14,081	63.3		11,029	59.2
法人税、住民税 及び事業税		16			18		
法人税等調整額		752	768	3.5	866	884	4.8
当期純利益			13,312	59.8		10,144	54.4

③【株主資本等変動計算書】

第163期（自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日）

	株主資本											
	資本金	資本剰余金		利益剰余金							自己株式	株主 資本 合計
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金					利益 剰余金 合計		
					配当 引当 積立金	特別 償却 準備金	固定資 産圧縮 積立金	準備 積立金	繰越 利益 剰余金			
平成18年3月31日残高 (百万円)	17, 117	9, 500	9, 500	4, 379	2, 000	17	1, 117	112, 770	33, 563	153, 847	△3, 122	177, 343
事業年度中の変動額												
特別償却準備金の取崩(注)						△9			9	－		－
特別償却準備金の取崩						△4			4	－		－
固定資産圧縮積立金の積立(注)							66		△66	－		－
固定資産圧縮積立金の取崩(注)							△63		63	－		－
固定資産圧縮積立金の取崩							△117		117	－		－
準備積立金の積立(注)								6, 000	△6, 000	－		－
剰余金の配当(注)									△2, 785	△2, 785		△2, 785
剰余金の配当(中間配当)									△2, 279	△2, 279		△2, 279
役員賞与(注)									△55	△55		△55
当期純利益									13, 312	13, 312		13, 312
自己株式の取得											△86	△86
自己株式の処分									△15	△15	205	189
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額（純額）												
事業年度中の変動額合計 (百万円)	－	－	－	－	－	△14	△114	6, 000	2, 305	8, 176	118	8, 295
平成19年3月31日残高 (百万円)	17, 117	9, 500	9, 500	4, 379	2, 000	2	1, 002	118, 770	35, 869	162, 024	△3, 003	185, 638

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成18年3月31日残高 (百万円)	32,277	32,277	209,621
事業年度中の変動額			
特別償却準備金の取崩(注)			－
特別償却準備金の取崩			－
固定資産圧縮積立金の積立(注)			－
固定資産圧縮積立金の取崩(注)			－
固定資産圧縮積立金の取崩			－
準備積立金の積立(注)			－
剰余金の配当(注)			△2,785
剰余金の配当(中間配当)			△2,279
役員賞与(注)			△55
当期純利益			13,312
自己株式の取得			△86
自己株式の処分			189
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額(純額)	△671	△671	△671
事業年度中の変動額合計 (百万円)	△671	△671	7,624
平成19年3月31日残高 (百万円)	31,606	31,606	217,245

(注) 平成18年6月の定時株主総会における利益処分項目であります。

第164期（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

	株主資本											
	資本金	資本剰余金		利益剰余金							自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金					利益剰余金合計		
					配当引当積立金	特別償却準備金	固定資産圧縮積立金	準備積立金	繰越利益剰余金			
平成19年3月31日残高 (百万円)	17,117	9,500	9,500	4,379	2,000	2	1,002	118,770	35,869	162,024	△3,003	185,638
事業年度中の変動額												
特別償却準備金の取崩						△2			2	－		－
固定資産圧縮積立金の積立							519		△519	－		－
固定資産圧縮積立金の取崩							△26		26	－		－
準備積立金の積立								8,000	△8,000	－		－
剰余金の配当									△4,561	△4,561		△4,561
当期純利益									10,144	10,144		10,144
自己株式の取得											△5,634	△5,634
自己株式の処分									△2	△2	135	132
自己株式の消却									△5,246	△5,246	5,246	－
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額（純額）												
事業年度中の変動額合計 (百万円)	－	－	－	－	－	△2	493	8,000	△8,156	334	△252	81
平成20年3月31日残高 (百万円)	17,117	9,500	9,500	4,379	2,000	－	1,496	126,770	27,712	162,358	△3,255	185,720

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
平成19年3月31日残高 （百万円）	31,606	31,606	—	217,245
事業年度中の変動額				
特別償却準備金の取崩				—
固定資産圧縮積立金の積立				—
固定資産圧縮積立金の取崩				—
準備積立金の積立				—
剰余金の配当				△4,561
当期純利益				10,144
自己株式の取得				△5,634
自己株式の処分				132
自己株式の消却				—
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額（純額）	△10,649	△10,649	8	△10,640
事業年度中の変動額合計 （百万円）	△10,649	△10,649	8	△10,559
平成20年3月31日残高 （百万円）	20,957	20,957	8	206,686

重要な会計方針

第163期 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)	第164期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法 満期保有目的債券 …償却原価法 子会社株式及び関連会社株式 …移動平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの…期末日の市場価格等に基づく 時価法(評価差額は全部純資産 直入法により処理し、売却原 価は移動平均法により算定) 時価のないもの…移動平均法による原価法 2 デリバティブの評価基準及び評価方法 …時価法 3 固定資産の減価償却の方法 (1) 有形固定資産……定率法 但し、平成10年 4 月 1 日以降に取得した建物(建物 附属設備を除く)については、定額法によっておりま す。 (2) 無形固定資産……定額法 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) 長期前払費用……均等償却	1 有価証券の評価基準及び評価方法 満期保有目的債券 同左 子会社株式及び関連会社株式 同左 その他有価証券 時価のあるもの…同左 時価のないもの…同左 2 デリバティブの評価基準及び評価方法 同左 3 固定資産の減価償却の方法 (1) 有形固定資産……定率法 但し、平成10年 4 月 1 日以降に取得した建物(建物 附属設備を除く)については、定額法によっておりま す。 (会計方針の変更) 法人税法の改正に伴い、当事業年度から、平成19年4 月1日以降に取得した有形固定資産について、改正後の 法人税法に基づく減価償却の方法に変更しておりま す。 この結果、従来の方法に比べ、営業利益、経常利 益、及び税引前当期純利益はそれぞれ16百万円減少し ております。 (追加情報) 法人税法の改正に伴い、平成19年 3 月31日以前に取 得した資産については、改正前の法人税法に基づく減 価償却の方法の適用により取得価額の 5 %に到達した 事業年度の翌事業年度から、取得価額の 5 %相当額と 備忘価額との差額を 5 年間にわたり均等償却しており ます。 この結果、従来の方法に比べ、営業利益、経常利 益、及び税引前当期純利益はそれぞれ44百万円減少し ております。 (2) 無形固定資産……同左 (3) 長期前払費用……同左

第163期 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	第164期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)
4 引当金の計上基準 (1) 貸倒引当金 金銭債権等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員賞与の支出に備えるため、当事業年度における支給見込額に基づき計上しております。 (会計方針の変更) 当事業年度から、「役員賞与に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第4号 平成17年11月29日)を適用しております。これにより、従来の方法によった場合に比べ、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益は、それぞれ55百万円減少しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当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、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。 過去勤務債務は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務年数による定額法により按分した額を費用処理することとしております。 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務年数による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。 5 リース取引の処理方法 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。	4 引当金の計上基準 (1) 貸倒引当金 同左 (2) 役員賞与引当金 役員賞与の支出に備えるため、当事業年度における支給見込額に基づき計上しております。 (3) 退職給付引当金 同左 5 リース取引の処理方法 同左

第163期 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	第164期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)
6 ヘッジ会計の方法 (1) ヘッジ会計は、繰延ヘッジ処理によっております。但し、為替予約等が付されている外貨建金銭債権債務等については、振当処理を行っております。 (2) ヘッジ手段 …デリバティブ取引(為替予約取引及び通貨コールオプションの買建取引) ヘッジ対象 …外貨建予定取引 (3) ヘッジ対象の範囲内で、将来の為替相場の変動によるリスクを回避する目的でのみヘッジ手段を利用する方針であります。 (4) ヘッジの有効性評価の方法 ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が同一であり、ヘッジ開始時及びその後も継続して、相場変動を完全に相殺するものと想定することができるため、高い有効性があるとみなしております。 7 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。	6 ヘッジ会計の方法 同左 7 消費税等の会計処理 同左

会計方針の変更

第163期 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)	第164期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)
(貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準) 当事業年度から、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第5号 平成17年12月9日)及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日)を適用しております。 従来「資本の部」の合計に相当する金額は217,245百万円であります。 なお、当事業年度における貸借対照表の「純資産の部」については、財務諸表等規則の改正に伴い、改正後の財務諸表等規則により作成しております。	

表示方法の変更

第163期 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)	第164期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)
「手数料」は営業費用の100分の5を超えたため、当事業年度より区分掲記しております。なお、前事業年度は営業費用の「その他」に300百万円含まれております。 前事業年度において区分掲記していた営業外収益の「為替差益」(当事業年度6百万円)は、重要性がなくなったため当事業年度より営業外収益の「その他」に含めて表示しております。	前事業年度において区分掲記していた営業外収益の「有価証券売却益」(当事業年度0百万円)は、重要性がなくなったため当事業年度より営業外収益の「その他」に含めて表示しております。

注記事項
(貸借対照表関係)

第163期 (平成19年 3 月31日)			第164期 (平成20年 3 月31日)		
1	有形固定資産減価償却累計額	14,311百万円	1	有形固定資産減価償却累計額	14,444百万円
2	保証債務		2	保証債務	
	相手先	金額 (百万円)		相手先	金額 (百万円)
	(従業員住宅ローン)	金融機関借入金 338		(従業員住宅ローン)	金融機関借入金 257

(損益計算書関係)

第163期 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)	第164期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)
1 関係会社との主な取引は次のとおりであります。 営業収益 22,118百万円 受取利息 474百万円 支払利息 6百万円 2 研究開発費の総額 営業費用に含まれる研究開発費 1,573百万円 3 貸倒引当金繰入額 7 百万円であります。 4 主として社宅の売却益であります。 5 主として建物等の除却損であります。	1 関係会社との主な取引は次のとおりであります。 営業収益 18,528百万円 受取利息 525百万円 支払利息 16百万円 2 研究開発費の総額 営業費用に含まれる研究開発費 1,575百万円 3 貸倒引当金繰入額 6 百万円であります。 4 主として土地の売却益であります。 5 主として建物、機械装置等の除却損であります。

(株主資本等変動計算書関係)

第163期(自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

	前事業年度末 株式数(千株)	当事業年度 増加株式数(千株)	当事業年度 減少株式数(千株)	当事業年度末 株式数(千株)
普通株式	3,299	70	216	3,153

(注) 1. 普通株式の自己株式の増加株式数の内訳

単元未満株式の買取りによる増加 70千株

2. 普通株式の自己株式の減少株式数の内訳

単元未満株式の売却による減少 9千株

ストック・オプションの権利行使による減少 206千株

第164期(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

	前事業年度末 株式数(千株)	当事業年度 増加株式数(千株)	当事業年度 減少株式数(千株)	当事業年度末 株式数(千株)
普通株式	3,153	5,086	5,137	3,102

(注) 1. 普通株式の自己株式の増加株式数の内訳

自己株式の市場買付けによる増加 5,000千株

単元未満株式の買取りによる増加 86千株

2. 普通株式の自己株式の減少株式数の内訳

自己株式の消却による減少 5,000千株

単元未満株式の売却による減少 38千株

ストック・オプションの権利行使による減少 99千株

(リース取引関係)

第163期 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成19年 3 月31日)	第164期 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成20年 3 月31日)																																								
リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引	リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引																																								
1 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	1 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																																								
<table><tr><th></th><th>取得価額相当額 (百万円)</th><th>減価償却累計額相当額 (百万円)</th><th>期末残高相当額 (百万円)</th></tr><tr><td>車輛運搬具</td><td>19</td><td>12</td><td>6</td></tr><tr><td>工具器具備品</td><td>351</td><td>242</td><td>108</td></tr><tr><td>その他</td><td>22</td><td>20</td><td>1</td></tr><tr><td>合計</td><td>393</td><td>276</td><td>117</td></tr></table>		取得価額相当額 (百万円)	減価償却累計額相当額 (百万円)	期末残高相当額 (百万円)	車輛運搬具	19	12	6	工具器具備品	351	242	108	その他	22	20	1	合計	393	276	117	<table><tr><th></th><th>取得価額相当額 (百万円)</th><th>減価償却累計額相当額 (百万円)</th><th>期末残高相当額 (百万円)</th></tr><tr><td>車輛運搬具</td><td>23</td><td>17</td><td>5</td></tr><tr><td>工具器具備品</td><td>355</td><td>236</td><td>118</td></tr><tr><td>その他</td><td>27</td><td>8</td><td>18</td></tr><tr><td>合計</td><td>405</td><td>262</td><td>143</td></tr></table>		取得価額相当額 (百万円)	減価償却累計額相当額 (百万円)	期末残高相当額 (百万円)	車輛運搬具	23	17	5	工具器具備品	355	236	118	その他	27	8	18	合計	405	262	143
	取得価額相当額 (百万円)	減価償却累計額相当額 (百万円)	期末残高相当額 (百万円)																																						
車輛運搬具	19	12	6																																						
工具器具備品	351	242	108																																						
その他	22	20	1																																						
合計	393	276	117																																						
	取得価額相当額 (百万円)	減価償却累計額相当額 (百万円)	期末残高相当額 (百万円)																																						
車輛運搬具	23	17	5																																						
工具器具備品	355	236	118																																						
その他	27	8	18																																						
合計	405	262	143																																						
2 未経過リース料期末残高相当額	2 未経過リース料期末残高相当額																																								
1 年内 53百万円	1 年内 59百万円																																								
1 年超 63百万円	1 年超 83百万円																																								
合計 117百万円	合計 143百万円																																								
(注) 取得価額相当額及び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ため、支払利子込み法により算定しております。	(注) 取得価額相当額及び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ため、支払利子込み法により算定しております。																																								
3 支払リース料及び減価償却費相当額	3 支払リース料及び減価償却費相当額																																								
支払リース料 68百万円	支払リース料 70百万円																																								
減価償却費相当額 68百万円	減価償却費相当額 70百万円																																								
4 減価償却費相当額の算定方法	4 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。	同左																																								

(有価証券関係)

第163期(平成19年 3 月31 日)

子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

種類	貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
子会社株式	2,635	17,144	14,509
関連会社株式	200	256	55
合計	2,836	17,401	14,564

第164期(平成20年 3 月31 日)

子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

種類	貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
子会社株式	2,635	11,483	8,848
関連会社株式	200	195	△5
合計	2,836	11,678	8,842

(税効果会計関係)

第163期 (平成19年 3 月31日)	第164期 (平成20年 3 月31日)																																																																																				
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 繰延税金資産 <table> <tr><td>退職給付引当金</td><td>1,979百万円</td></tr> <tr><td>投資有価証券等</td><td>222百万円</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td>208百万円</td></tr> <tr><td>未払役員退職慰労金</td><td>134百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>753百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>3,299百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債との相殺</td><td>△2,671百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>627百万円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td>△153百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>473百万円</td></tr> </table> 繰延税金負債 <table> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td>△21,603百万円</td></tr> <tr><td>固定資産圧縮積立金等</td><td>△687百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債小計</td><td>△22,290百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産との相殺</td><td>2,671百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債の純額</td><td>△19,618百万円</td></tr> </table> 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差異の原因となった主要な項目別の内訳 <table> <tr><td>法定実効税率</td><td>40.6%</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td></tr> <tr><td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>△36.8%</td></tr> <tr><td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.4%</td></tr> <tr><td>その他</td><td>1.3%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>5.5%</td></tr> </table>	退職給付引当金	1,979百万円	投資有価証券等	222百万円	賞与引当金	208百万円	未払役員退職慰労金	134百万円	その他	753百万円	繰延税金資産小計	3,299百万円	繰延税金負債との相殺	△2,671百万円	繰延税金資産の純額	627百万円	評価性引当額	△153百万円	繰延税金資産合計	473百万円	その他有価証券評価差額金	△21,603百万円	固定資産圧縮積立金等	△687百万円	繰延税金負債小計	△22,290百万円	繰延税金資産との相殺	2,671百万円	繰延税金負債の純額	△19,618百万円	法定実効税率	40.6%	(調整)		受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△36.8%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.4%	その他	1.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	5.5%	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 繰延税金資産 <table> <tr><td>退職給付引当金</td><td>1,646百万円</td></tr> <tr><td>投資有価証券等</td><td>202百万円</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td>201百万円</td></tr> <tr><td>未払役員退職慰労金</td><td>134百万円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>550百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>2,735百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債との相殺</td><td>△1,978百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>756百万円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td>△121百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>635百万円</td></tr> </table> 繰延税金負債 <table> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td>△14,324百万円</td></tr> <tr><td>固定資産圧縮積立金等</td><td>△1,022百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債小計</td><td>△15,347百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産との相殺</td><td>1,978百万円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債の純額</td><td>△13,368百万円</td></tr> </table> 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差異の原因となった主要な項目別の内訳 <table> <tr><td>法定実効税率</td><td>40.6%</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td></tr> <tr><td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>△33.0%</td></tr> <tr><td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.4%</td></tr> <tr><td>その他</td><td>0.0%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>8.0%</td></tr> </table>	退職給付引当金	1,646百万円	投資有価証券等	202百万円	賞与引当金	201百万円	未払役員退職慰労金	134百万円	その他	550百万円	繰延税金資産小計	2,735百万円	繰延税金負債との相殺	△1,978百万円	繰延税金資産の純額	756百万円	評価性引当額	△121百万円	繰延税金資産合計	635百万円	その他有価証券評価差額金	△14,324百万円	固定資産圧縮積立金等	△1,022百万円	繰延税金負債小計	△15,347百万円	繰延税金資産との相殺	1,978百万円	繰延税金負債の純額	△13,368百万円	法定実効税率	40.6%	(調整)		受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△33.0%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.4%	その他	0.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	8.0%
退職給付引当金	1,979百万円																																																																																				
投資有価証券等	222百万円																																																																																				
賞与引当金	208百万円																																																																																				
未払役員退職慰労金	134百万円																																																																																				
その他	753百万円																																																																																				
繰延税金資産小計	3,299百万円																																																																																				
繰延税金負債との相殺	△2,671百万円																																																																																				
繰延税金資産の純額	627百万円																																																																																				
評価性引当額	△153百万円																																																																																				
繰延税金資産合計	473百万円																																																																																				
その他有価証券評価差額金	△21,603百万円																																																																																				
固定資産圧縮積立金等	△687百万円																																																																																				
繰延税金負債小計	△22,290百万円																																																																																				
繰延税金資産との相殺	2,671百万円																																																																																				
繰延税金負債の純額	△19,618百万円																																																																																				
法定実効税率	40.6%																																																																																				
(調整)																																																																																					
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△36.8%																																																																																				
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.4%																																																																																				
その他	1.3%																																																																																				
税効果会計適用後の法人税等の負担率	5.5%																																																																																				
退職給付引当金	1,646百万円																																																																																				
投資有価証券等	202百万円																																																																																				
賞与引当金	201百万円																																																																																				
未払役員退職慰労金	134百万円																																																																																				
その他	550百万円																																																																																				
繰延税金資産小計	2,735百万円																																																																																				
繰延税金負債との相殺	△1,978百万円																																																																																				
繰延税金資産の純額	756百万円																																																																																				
評価性引当額	△121百万円																																																																																				
繰延税金資産合計	635百万円																																																																																				
その他有価証券評価差額金	△14,324百万円																																																																																				
固定資産圧縮積立金等	△1,022百万円																																																																																				
繰延税金負債小計	△15,347百万円																																																																																				
繰延税金資産との相殺	1,978百万円																																																																																				
繰延税金負債の純額	△13,368百万円																																																																																				
法定実効税率	40.6%																																																																																				
(調整)																																																																																					
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△33.0%																																																																																				
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.4%																																																																																				
その他	0.0%																																																																																				
税効果会計適用後の法人税等の負担率	8.0%																																																																																				

(1株当たり情報)

第163期 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)		第164期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)	
1株当たり純資産額	857円38銭	1株当たり純資産額	831円93銭
1株当たり当期純利益	52円56銭	1株当たり当期純利益	40円30銭
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	52円53銭	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	40円29銭

(注) 1 1株当たり純資産額の算定上の基礎

項目	第163期 (平成19年3月31日)	第164期 (平成20年3月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	217,245	206,686
普通株式に係る純資産額(百万円)	217,245	206,678
差額の主な内訳(百万円) 新株予約権	—	8
普通株式の発行済株式数(株)	256,535,448	251,535,448
普通株式の自己株式数(株)	3,153,100	3,102,884
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(株)	253,382,348	248,432,564

2 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎

項目	第163期 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)	第164期 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)
損益計算書上の当期純利益(百万円)	13,312	10,144
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)	13,312	10,144
普通株式の期中平均株式数(株)	253,310,458	251,721,797
当期純利益調整額(百万円)	—	—
潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に用いられた 普通株式増加数の主要な内訳(株) 新株予約権	145,454	58,966
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まれなかった潜在株式の概要	—	・新株予約権 株主総会の決議日 平成19年6月27日 (新株予約権89個) (新株予約権161個)

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

④【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)三菱UFJフィナンシャル・グループ	4,727,150	4,117
		(株)三井住友フィナンシャルグループ	5,643	3,927
		(株)群馬銀行	1,507,620	1,058
		(株)みずほフィナンシャルグループ	1,000	1,000
		第十一回第十一種優先株式		
		スルガ銀行(株)	833,910	992
		住友信託銀行(株)	1,288,817	878
		(株)百五銀行	1,360,013	780
		(株)みずほフィナンシャルグループ	1,310	517
		(株)阿波銀行	371,865	213
		(株)ミレアホールディングス	59,770	225
		山崎製パン(株)	9,962,343	9,922
		住友商事(株)	4,180,244	5,827
		三菱商事(株)	1,538,474	4,681
		日清食品(株)	1,264,982	4,350
		丸紅(株)	3,135,511	2,483
		(株)ニチレイ	3,216,500	1,614
		日清紡績(株)	1,139,800	1,095
		(株)キョーリン	754,000	985
		日本農産工業(株)	3,650,000	886
		キッコーマン(株)	660,486	784
		(株)オリエンタルランド	30,000	179
		その他29銘柄	1,788,253	779
計			41,477,692	47,301

【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	その他 有価証券	日本電信電話(株)第38回電信電話債券	1,000	1,002
		ジェイ エフ イー ホールディング ス(株)第2回無担保社債	1,000	1,000
		東京エレクトロン(株)第11回無担保 社債	1,000	1,000
		フタバ産業(株)第1回無担保社債	1,000	999
		(株)三菱東京U F J 銀行第65回無担 保社債	1,000	999
		東宝(株)第1回無担保社債	1,000	998
		(株)日興コーディアルグループ第5 回無担保社債	1,000	997
		日立キャピタル(株)第29回無担保社 債	800	799
		三菱商事(株)第8回無担保社債	700	702
		東京電力(株)第433回社債	700	701
		新日本製鐵(株)第36回無担保社債	700	700
		三菱地所(株)第37回無担保社債	500	500
		(株)オリエンタルランド第1回無担 保社債	400	400
		日立キャピタル(株)第11回無担保社 債	200	201
		中部電力(株)第421回社債	200	201
		新日本製鐵(株)第37回無担保社債	200	200
		野村ホールディングス(株)第2回無 担保社債	200	200
		その他 (1銘柄)		100
計			11,700	11,705

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	前期末残高 (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	16,862	2,020	281	18,601	9,632	505	8,968
構築物	913	1	82	832	596	23	235
機械装置	1,805	330	331	1,805	1,110	118	695
車両運搬具	13	—	—	13	11	0	1
工具器具備品	3,550	94	132	3,512	3,092	157	419
土地	10,758	—	167	10,591	—	—	10,591
建設仮勘定	1,491	1,856	2,452	895	—	—	895
有形固定資産計	35,396	4,303	3,448	36,251	14,444	805	21,807
無形固定資産							
借地権	402	3	0	405	—	—	405
ソフトウェア	2,060	2	5	2,057	1,524	402	532
その他	85	—	0	84	15	2	69
無形固定資産計	2,549	5	6	2,547	1,540	405	1,007
長期前払費用	45	8	4	48	20	10	27
繰延資産							
—	—	—	—	—	—	—	—
繰延資産計	—	—	—	—	—	—	—

(注) 基礎研究所、Q Eセンター及び生産技術研究所にかかる減価償却費232百万円は調査研究費に含めて掲記してあります。

【引当金明細表】

区分	前期末残高 (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	137	6	21	—	123
役員賞与引当金	55	50	55	—	50

(2) 【主な資産及び負債の内容】

a 資産

① 現金及び預金

種別		金額(百万円)
現金		—
預金	当座預金	188
	普通預金	1,263
	定期預金	18,000
	小計	19,452
計		19,452

② 売掛金

相手先	金額(百万円)	摘要
日清製粉㈱	83	業務受託料他
日清フーズ㈱	93	〃
日清ファルマ㈱	14	〃
その他	42	〃
計	234	

売掛金の発生及び回収状況は次のとおりであります。

前期繰越 (百万円) (A)	当期発生 (百万円) (B)	当期回収 (百万円) (C)	残高 (百万円) (D)	回収率(%) (C)/((A)+(B))	滞留期間(日) $((A)+(D)) \times \frac{1}{2}$ $\frac{(B)}{366}$
237	11,260	11,263	234	98.0	7.7

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

③ 関係会社株式

銘柄	金額(百万円)
日清製粉(株)	39,026
日清フーズ(株)	22,516
日清アソシエイツ(株)	12,781
日清丸紅飼料(株)	5,786
日清ファルマ(株)	5,277
その他	7,642
計	93,030

④ 関係会社長期貸付金

相手先	金額(百万円)
日清製粉(株)	17,553
イニシオフーズ(株)	3,300
日清ファルマ(株)	1,815
その他	2,555
計	25,223

b 負債

① 繰延税金負債

2 財務諸表等 (1)財務諸表 注記事項(税効果会計関係)に記載のとおりであります。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで										
定時株主総会	6月中										
基準日	3月31日										
株券の種類	1株券、5株券、10株券、50株券、100株券、500株券、1,000株券、10,000株券、但し、100株未満の株式についてはその株数を表示した株券を発行することができる。										
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日										
1単元の株式数	500株										
株式の名義書換え											
取扱場所	東京都港区芝三丁目33番1号 中央三井信託銀行株式会社 本店										
株主名簿管理人	東京都港区芝三丁目33番1号 中央三井信託銀行株式会社										
取次所	中央三井信託銀行株式会社 全国各支店 日本証券代行株式会社 本店、全国各支店										
名義書換手数料	無料										
新券交付手数料	1枚につき250円(但し、分割及び併合の場合は無料)										
単元未満株式の買取り											
取扱場所	東京都港区芝三丁目33番1号 中央三井信託銀行株式会社 本店										
株主名簿管理人	東京都港区芝三丁目33番1号 中央三井信託銀行株式会社										
取次所	中央三井信託銀行株式会社 全国各支店 日本証券代行株式会社 本店、全国各支店										
買取手数料	以下の算式により1単元当たりの金額を算定し、これを買取った単元未満株数で按分した額 <table> <tr> <td>100万円以下の金額につき</td><td>1.150%</td></tr> <tr> <td>100万円を超え500万円以下の金額につき</td><td>0.900%</td></tr> <tr> <td>500万円を超え1,000万円以下の金額につき</td><td>0.700%</td></tr> <tr> <td>1,000万円を超え3,000万円以下の金額につき</td><td>0.575%</td></tr> <tr> <td>3,000万円を超え5,000万円以下の金額につき</td><td>0.375%</td></tr> </table> (円未満の端数を生じた場合には切り捨てる。) 但し、1単元当たりの算定価格が2,500円に満たない場合には、2,500円とする。	100万円以下の金額につき	1.150%	100万円を超え500万円以下の金額につき	0.900%	500万円を超え1,000万円以下の金額につき	0.700%	1,000万円を超え3,000万円以下の金額につき	0.575%	3,000万円を超え5,000万円以下の金額につき	0.375%
100万円以下の金額につき	1.150%										
100万円を超え500万円以下の金額につき	0.900%										
500万円を超え1,000万円以下の金額につき	0.700%										
1,000万円を超え3,000万円以下の金額につき	0.575%										
3,000万円を超え5,000万円以下の金額につき	0.375%										
公告掲載方法	当会社の公告方法は、電子公告とする。但し、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。 なお、電子公告は当会社のホームページに掲載いたします。ホームページのアドレスは次のとおりです。 http://www.nisshin.com										
株主に対する特典	毎年3月31日現在の株主名簿及び実質株主名簿に記載又は記録された500株以上保有の株主に対し、弊社グループ会社の製品を贈呈										

- (注) 1 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の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利並びに単元未満株式を売り渡すこと(買増し)を請求する権利以外の権利を有しておりません。
- 2 当社は、株式買増制度を導入しております。その概要は以下のとおりであります。
- | | | |
|---------|---|--------|
| 取扱場所 | 単元未満株式の買取り欄に同じ | |
| 株主名簿管理人 | 単元未満株式の買取り欄に同じ | |
| 取次所 | 単元未満株式の買取り欄に同じ | |
| 買増手数料 | 以下の算式により1単元当たりの金額を算定し、これを買増請求株数で按分した額 | |
| | 100万円以下の金額につき | 1.150% |
| | 100万円を超え500万円以下の金額につき | 0.900% |
| | 500万円を超え1,000万円以下の金額につき | 0.700% |
| | 1,000万円を超え3,000万円以下の金額につき | 0.575% |
| | 3,000万円を超え5,000万円以下の金額につき | 0.375% |
| | (円未満の端数を生じた場合には切り捨てる。) | |
| | 但し、1単元当たりの算定価格が2,500円に満たない場合には、2,500円とする。 | |
| 受付停止期間 | 毎年3月31日及び9月30日から起算して12営業日前からそれぞれ3月31日及び9月30日までの期間その他当社が必要と認める期間 | |
- 3 株券失効制度
- | | | |
|---------|----------------|--------|
| 取扱場所 | 単元未満株式の買取り欄に同じ | |
| 株主名簿管理人 | 単元未満株式の買取り欄に同じ | |
| 取次所 | 単元未満株式の買取り欄に同じ | |
| 登録手数料 | 申請1件につき | 8,600円 |
| | 株券1枚につき | 500円 |

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、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書 及びその添付書類	事業年度 (第163期)	自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日	平成19年6月27日 関東財務局長に提出。
(2) 有価証券報告書の 訂正報告書	事業年度 (第163期)	自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日	平成19年12月14日 平成20年3月28日 関東財務局長に提出。
(3) 半期報告書	事業年度 (第164期中)	自 平成19年4月1日 至 平成19年9月30日	平成19年12月14日 関東財務局長に提出。
(4) 発行登録書（株券、社 債券等）及びその添付 書類			平成19年6月27日 関東財務局長に提出。
(5) 訂正発行登録書			平成19年6月27日 平成19年7月26日 平成19年8月13日 平成19年9月18日 平成19年12月14日 平成20年3月28日 関東財務局長に提出。
(6) 臨時報告書	企業内容等の開示に関する内閣府令第19 条第2項第2号の2（当社取締役に対す る新株予約権の発行）の規定に基づく臨 時報告書		平成19年7月26日 関東財務局長に提出。
(7) 臨時報告書の 訂正報告書	上記（6）平成19年7月26日提出の臨時報 告書（当社取締役に対する新株予約権の 発行）に係る訂正報告書		平成19年8月13日 関東財務局長に提出。
(8) 臨時報告書	企業内容等の開示に関する内閣府令第19 条第2項第2号の2（当社執行役員及び 連結子会社の取締役に対する新株予約権 の発行）の規定に基づく臨時報告書		平成19年7月26日 関東財務局長に提出。
(9) 臨時報告書の 訂正報告書	上記（8）平成19年7月26日提出の臨時 報告書（当社執行役員及び連結子会社の 取締役に対する新株予約権の発行）に係 る訂正報告書		平成19年8月13日 関東財務局長に提出。
(10) 臨時報告書の 訂正報告書	上記（8）平成19年7月26日提出の臨時 報告書（当社執行役員及び連結子会社の 取締役に対する新株予約権の発行）に係 る訂正報告書		平成19年12月14日 関東財務局長に提出。

- | | | |
|----------------------|--|---|
| (11) 臨時報告書 | 企業内容等の開示に関する内閣府令第19
条第2項第9号（代表取締役の異動）の
規定に基づく臨時報告書 | 平成19年9月18日
関東財務局長に提出。 |
| (12) 自己株券買付状況
報告書 | | 平成19年12月14日
平成20年1月15日
平成20年2月15日
関東財務局長に提出。 |

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

平成19年6月27日

株式会社 日清製粉グループ本社

取締役社長 長谷川 浩 嗣 殿

新日本監査法人

指定社員 公認会計士 塚 原 雅 人 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 田 村 保 広 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 會 田 将 之 ⑩
業務執行社員

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社日清製粉グループ本社の平成18年4月1日から平成19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、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結附属明細表について監査を行った。この連結財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から連結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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社日清製粉グループ本社及び連結子会社の平成19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。

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)が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成20年 6 月26日

株式会社 日清製粉グループ本社

取締役社長 村 上 一 平 殿

新日本監査法人

指定社員 公認会計士 塚 原 雅 人 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 田 村 保 広 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 會 田 将 之 ⑩
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社日清製粉グループ本社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結附属明細表について監査を行った。この連結財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から連結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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社日清製粉グループ本社及び連結子会社の平成20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。

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)が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成19年6月27日

株式会社 日清製粉グループ本社

取締役社長 長谷川 浩 嗣 殿

新日本監査法人

指定社員 公認会計士 塚 原 雅 人 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 田 村 保 広 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 會 田 将 之 ⑩
業務執行社員

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社日清製粉グループ本社の平成18年4月1日から平成19年3月31日までの第163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及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社日清製粉グループ本社の平成19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。

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。

なお、当監査法人は、会社に対し、監査証明との同時提供が認められる公認会計士法第2条第2項の業務を継続的に行っている。

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)が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成20年 6 月26日

株式会社 日清製粉グループ本社

取締役社長 村 上 一 平 殿

新日本監査法人

指定社員 公認会計士 塚 原 雅 人 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 田 村 保 広 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 會 田 将 之 ⑩
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社日清製粉グループ本社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第164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及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社日清製粉グループ本社の平成20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。

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)が別途保管しております。