

# 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25年4月1日  
(第67期) 至 平成26年3月31日

阪和興業株式会社

(E02554)

第67期（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

# 有価証券報告書

- 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。
- 本書には、上記の方法により提出した有価証券報告書に添付された監査報告書及び上記の有価証券報告書と併せて提出した内部統制報告書・確認書を末尾に綴じ込んでおります。

阪和興業株式会社

# 目 次

	頁
第67期 有価証券報告書	
【表紙】	1
第一部 【企業情報】	2
第1 【企業の概況】	2
1 【主要な経営指標等の推移】	2
2 【沿革】	4
3 【事業の内容】	5
4 【関係会社の状況】	6
5 【従業員の状況】	7
第2 【事業の状況】	9
1 【業績等の概要】	9
2 【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】	13
5 【経営上の重要な契約等】	14
6 【研究開発活動】	14
7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】	15
第3 【設備の状況】	18
1 【設備投資等の概要】	18
2 【主要な設備の状況】	18
3 【設備の新設、除却等の計画】	21
第4 【提出会社の状況】	22
1 【株式等の状況】	22
2 【自己株式の取得等の状況】	25
3 【配当政策】	26
4 【株価の推移】	26
5 【役員の状況】	27
6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	30
第5 【経理の状況】	40
1 【連結財務諸表等】	41
2 【財務諸表等】	82
第6 【提出会社の株式事務の概要】	96
第7 【提出会社の参考情報】	97
1 【提出会社の親会社等の情報】	97
2 【その他の参考情報】	97
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	98
監査報告書	
内部統制報告書	
確認書	

**【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26年6月30日

**【事業年度】** 第67期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

**【会社名】** 阪和興業株式会社

**【英訳名】** HANWA CO., LTD.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 古川 弘 成

**【本店の所在の場所】** 大阪府中央区伏見町四丁目3番9号  
(上記は登記上の本店所在地であり、実際の本社業務は、東京本社において行っております。)

**【電話番号】** —

**【事務連絡者氏名】** —

**【最寄りの連絡場所】** 東京都中央区銀座六丁目18番2号

**【電話番号】** 03(3544)2823

**【事務連絡者氏名】** 執行役員 経理部長 中川 洋 一

**【縦覧に供する場所】** 阪和興業株式会社大阪本社  
(大阪府中央区北久宝寺町三丁目6番1号)  
阪和興業株式会社東京本社  
(東京都中央区銀座六丁目18番2号)  
阪和興業株式会社名古屋支社  
(名古屋市東区東桜一丁目13番3号)  
株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 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63期	第64期	第65期	第66期	第67期
決算年月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月
売上高 (百万円)	1,116,628	1,396,103	1,564,250	1,511,324	1,682,503
経常利益 (百万円)	9,412	13,490	13,116	8,871	14,698
当期純利益 (百万円)	11,579	5,793	4,632	4,720	7,896
包括利益 (百万円)	—	6,104	6,214	6,600	14,647
純資産額 (百万円)	106,855	110,458	115,956	120,674	125,361
総資産額 (百万円)	443,444	532,797	582,404	552,908	593,351
1株当たり純資産額 (円)	512.16	529.65	548.22	570.50	591.68
1株当たり当期純利益金額 (円)	55.46	27.95	22.35	22.78	38.11
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	24.0	20.6	19.5	21.4	20.6
自己資本利益率 (%)	11.6	5.4	4.1	4.1	6.6
株価収益率 (倍)	7.1	13.2	16.8	14.9	10.5
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	46,250	△46,948	11,970	19,380	343
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△12,991	△7,610	△12,009	△5,106	△5,244
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△43,669	51,271	1,596	△16,363	△4,927
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	24,514	20,586	23,411	23,198	15,919
従業員数 (名)	1,952 [404]	2,060 [476]	2,201 [510]	2,208 [522]	2,610 [569]

(注) 1 「売上高」には、消費税等は含まれておりません。

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

3 「従業員数」の〔外書〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員数であります。

4 第64期から、「包括利益の表示に関する会計基準」(企業会計基準第25号)を適用しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
決算年月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月
売上高 (百万円)	1,081,796	1,315,275	1,426,092	1,342,443	1,486,219
経常利益 (百万円)	9,149	12,392	11,336	8,049	14,067
当期純利益 (百万円)	11,738	5,545	3,694	4,453	8,128
資本金 (百万円)	45,651	45,651	45,651	45,651	45,651
発行済株式総数 (株)	211,663,200	211,663,200	211,663,200	211,663,200	211,663,200
純資産額 (百万円)	103,801	107,796	110,731	113,360	122,915
総資産額 (百万円)	432,428	507,574	541,391	504,483	536,634
1株当たり純資産額 (円)	500.74	520.07	534.24	547.00	593.16
1株当たり配当額 (内1株当たり 中間配当額) (円)	12.00 (6.00)	12.00 (6.00)	12.00 (6.00)	12.00 (4.00)	12.00 (6.00)
1株当たり 当期純利益金額 (円)	56.22	26.75	17.83	21.49	39.22
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益金額 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	24.0	21.2	20.5	22.5	22.9
自己資本利益率 (%)	12.0	5.2	3.4	4.0	6.9
株価収益率 (倍)	7.0	13.8	21.1	15.8	10.2
配当性向 (%)	21.3	44.9	67.3	55.8	30.6
従業員数 (名)	1,147 [145]	1,154 [169]	1,170 [177]	1,158 [174]	1,161 [161]

(注) 1 「売上高」には、消費税等は含まれておりません。

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

3 「従業員数」の〔外書〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員数であります。

## 2 【沿革】

昭和22年4月1日	大阪市東区に主に鉄鋼製品を扱う卸売業として設立 (資本金198,000円 本店：大阪市)
昭和23年12月	東京出張所(現・東京本社)開設
昭和27年11月	名古屋出張所(現・名古屋支社)開設
昭和38年8月	大阪証券取引所上場
昭和43年9月	HANWA AMERICAN CORP.(現・連結子会社)設立
昭和45年9月	東京証券取引所上場
昭和46年7月	阪和(香港)有限公司(現・連結子会社)設立
昭和47年4月	HANWA SINGAPORE (PRIVATE) LTD.(現・連結子会社)設立
昭和50年11月	ロンドン事務所(現・ロンドン支店)開設
昭和51年9月	HANWA THAILAND CO.,LTD.(現・連結子会社)設立
昭和58年7月	東京支社を東京本社に昇格、二本社制を採用
平成6年1月	㈱阪和流通センター設立
平成7年4月	東北支店(仙台市)、九州支店(福岡市)開設
平成7年7月	阪和貿易(上海)有限公司(現・阪和(上海)管理有限公司(現・連結子会社))設立
平成8年2月	㈱ハローズ(現・連結子会社)設立
平成8年10月	長富不銹鋼中心(蘇州)有限公司(現・連結子会社)へ出資
平成12年3月	HANWA CANADA CORP.(現・連結子会社)設立
平成12年6月	エコスチール㈱(現・阪和エコスチール㈱(現・連結子会社))設立
平成13年3月	㈱阪和流通センターの営業をエイチケイ流通センター東京㈱(現・阪和流通センター東京㈱(現・連結子会社))、エイチケイ流通センター大阪㈱(現・阪和流通センター大阪㈱(現・連結子会社))及びエイチケイ流通センター名古屋㈱(現・阪和流通センター名古屋㈱(現・連結子会社))に譲渡
平成13年4月	㈱阪和流通センターを合併
平成14年4月	阪和スチールサービス㈱(現・連結子会社)設立
平成16年6月	HANWA STEEL SERVICE (THAILAND) CO.,LTD.(現・連結子会社)設立
平成17年7月	阪和鋼板加工(東莞)有限公司(現・連結子会社)設立
平成18年4月	北海道支店(札幌市)開設
平成20年4月	新潟営業所(新潟市)を新潟支店に昇格
平成20年9月	PT. HANWA STEEL SERVICE INDONESIA(現・連結子会社)設立
平成21年4月	ヨハネスブルグ支店開設 広島営業所(広島市)を中国支店に昇格
平成22年4月	昭和メタル㈱(現・連結子会社)の株式を追加取得し子会社化
平成22年10月	トーヨーエナジー㈱(現・連結子会社)の株式を取得
平成23年12月	すばる鋼材㈱(現・連結子会社)の株式を取得
平成25年10月	三栄金属㈱(現・連結子会社)の株式を取得

### 3 【事業の内容】

当グループは、当社、子会社58社及び関連会社9社で構成され、鉄鋼を中心に金属原料、非鉄金属、食品、石油製品、木材及び機械等各種商品の販売を主たる事業とし、さらに鋼材加工、非鉄加工及びアミューズメント施設の管理・運営等の事業活動も行っております。

また、当グループは、販路開拓に積極的に取り組んでおり、国内外にわたり営業拠点を充実させております。

当グループの事業に係わる位置付け及びセグメントとの関連は、次のとおりであります。

セグメントの名称	主な取扱商品またはサービスの内容		主要な関係会社名
鉄鋼事業	主な取扱商品は、条鋼、建設工事、鋼板、特殊鋼、線材、鋼管及び鉄屑であります。 また、加工及び保管等を行っております。	国内	◎阪和スチールサービス㈱ ◎阪和流通センター大阪㈱ ◎阪和流通センター名古屋㈱ ◎エスケーエンジニアリング㈱ ◎阪和流通センター東京㈱ ◎阪和エコスチール㈱ ◎三栄金属㈱ ◎すばる鋼材㈱ ○㈱トーハンスチール ○大洋鋼材㈱
		海外	◎PT. HANWA STEEL SERVICE INDONESIA ◎阪和鋼板加工(東莞)有限公司 ◎HANWA STEEL SERVICE (THAILAND) CO., LTD. ◎長富不銹鋼中心(蘇州)有限公司 ●東莞鉄和金属制品有限公司
金属原料事業	主な取扱商品は、ニッケル、クロム、合金鉄及び太陽電池原材料であります。	国内	◎昭和メタル㈱
非鉄金属事業	主な取扱商品は、アルミニウム、銅及び亜鉛であります。 また、リサイクル事業を行っております。		
食品事業	主な取扱商品は水産物であります。	海外	○SEATTLE SHRIMP & SEAFOOD COMPANY, INC.
石油・化成品事業	主な取扱商品は、石油製品、工業薬品及び化学品であります。	国内	◎トーヨーエナジー㈱
その他	主な取扱商品は、木材及び機械であります。 また、アミューズメント施設の管理・運営を行っております。	国内	◎㈱ハローズ
海外現地法人	海外の主要な拠点において当社と同様に多種多様な商品の売買を行っております。		◎HANWA AMERICAN CORP. ◎阪和(香港)有限公司 ◎HANWA THAILAND CO., LTD. ◎阪和(上海)管理有限公司 ◎HANWA SINGAPORE (PRIVATE) LTD. ◎HANWA CANADA CORP. ○台湾阪和興業股份有限公司

- ◎連結子会社
- 非連結子会社
- 関連会社



#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 又は出資金 (百万円)	主要な事業の 内容	議決権の 所有割合(%)	関係内容
(連結子会社)					
阪和スチールサービス㈱	滋賀県甲賀市	490	鉄鋼事業	100.0	鉄鋼製品の加工及び販売 融資 役員の兼任等…有
阪和流通センター大阪㈱	堺市堺区	460	鉄鋼事業	100.0	鉄鋼製品の加工及び保管等 役員の兼任等…有
阪和流通センター名古屋㈱	愛知県海部郡飛島村	300	鉄鋼事業	100.0	鉄鋼・非鉄製品の加工及び 保管等 当社所有土地及び設備の賃 借 役員の兼任等…有
エスケーエンジニアリング㈱	東京都墨田区	222	鉄鋼事業	100.0	鉄骨工事の現場施工管理 役員の兼任等…有
阪和流通センター東京㈱	千葉県習志野市	100	鉄鋼事業	100.0	鉄鋼製品の加工及び保管、 金属原料・石油製品の保管 等 当社所有土地及び設備の賃 借 役員の兼任等…有
阪和エコスチール㈱	千葉県白井市	100	鉄鋼事業	100.0	鉄鋼製品の加工及び販売 当社所有土地の賃借 融資 役員の兼任等…有
三栄金属㈱	大阪市西区	100	鉄鋼事業	100.0 (3.0)	鉄鋼製品の仕入及び販売 役員の兼任等…有
すばる鋼材㈱	大阪市大正区	57	鉄鋼事業	97.0	鉄鋼製品の仕入及び販売 役員の兼任等…有
PT. HANWA STEEL SERVICE INDONESIA	Bekasi, Indonesia	US\$ 18,000千	鉄鋼事業	100.0 (1.0)	アジア地域における鉄鋼製 品の加工及び販売 融資・債務保証 役員の兼任等…有
阪和鋼板加工(東莞)有限公司	東莞、中国	US\$ 15,000千	鉄鋼事業	100.0 (40.0)	アジア地域における鉄鋼製 品の加工及び販売 債務保証 役員の兼任等…有
HANWA STEEL SERVICE (THAILAND) CO., LTD.	Chonburi, Thailand	THB 222,500千	鉄鋼事業	100.0 (83.0)	アジア地域における鉄鋼製 品の加工及び販売 債務保証 役員の兼任等…有
長富不銹鋼中心(蘇州)有限公司	太倉、中国	US\$ 18,000千	鉄鋼事業	74.0	アジア地域における鉄鋼製 品の加工及び販売 債務保証 役員の兼任等…有
昭和メタル㈱	川崎市川崎区	20	金属原料事業	51.0	特殊金属の加工、仕入及び 販売 債務保証 役員の兼任等…有
トーヨーエナジー㈱	大阪市中央区	120	石油・化成品事業	100.0	エネルギー関連製品の仕入 及び販売 債務保証 役員の兼任等…有
㈱ハローズ	東京都中央区	200	その他 (アミューズメン ト施設の管理・運 営)	100.0	資産の販売・賃貸 融資・債務保証 役員の兼任等…有
HANWA AMERICAN CORP.	New Jersey, U. S. A	US\$ 40,000千	その他 (海外販売子会社)	100.0	北米地域における商品の仕 入及び販売 債務保証 役員の兼任等…有
阪和(香港)有限公司	香港、中国	HK\$ 70,000千	その他 (海外販売子会社)	100.0	アジア地域における商品の 仕入及び販売 債務保証 役員の兼任等…有
HANWA THAILAND CO., LTD.	Bangkok, Thailand	THB 200,000千	その他 (海外販売子会社)	100.0	アジア地域における商品の 仕入及び販売 債務保証 役員の兼任等…有
阪和(上海)管理有限公司	上海、中国	US\$ 2,500千	その他 (海外販売子会社)	100.0	アジア地域における商品の 仕入及び販売 債務保証 役員の兼任等…有

HANWA SINGAPORE (PRIVATE) LTD.	Singapore	S\$ 1,400千	その他 (海外販売子会社)	100.0	アジア地域における商品の仕入及び販売 債務保証 役員の兼任等…有
HANWA CANADA CORP.	Vancouver, Canada	CAN\$ 300千	その他 (海外販売子会社)	100.0 (100.0)	北米地域における木材の仕入窓口 HANWA AMERICAN CORP.の子会社 役員の兼任等…有

- (注) 1 「主要な事業の内容」には、「セグメント情報」に記載された名称を記載しております。  
2 「議決権の所有割合」の(内書)は間接所有割合であります。  
3 特定子会社に該当する会社はありません。  
4 有価証券届出書及び有価証券報告書提出会社はありません。  
5 連結売上高に占める売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の割合が10%を超えている連結子会社がないため、主要な損益情報等の記載をしておりません。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

(平成26年3月31日現在)

セグメントの名称	従業員数(名)
鉄 鋼 事 業	1,674 [223]
金 属 原 料 事 業	110 [ 8]
非 鉄 金 属 事 業	38 [ 4]
食 品 事 業	58 [ 22]
石 油 ・ 化 成 品 事 業	125 [ 28]
そ の 他	372 [251]
全 社 (共 通)	233 [ 33]
計	2,610 [569]

- (注) 1 従業員数は、当社グループ(当社及び連結子会社)から当社グループ外への出向者を除いた就業人員数であります。  
2 「従業員数」の[外書]は、臨時従業員の年間平均雇用人員数であります。  
3 臨時従業員には、嘱託社員及びアルバイト等を含み、派遣社員を除いております。  
4 全社(共通)として記載している従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属している人員数であります。

## (2) 提出会社の状況

(平成26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(千円)
1,161 [161]	37.6	13.5	8,137

セグメントの名称	従業員数(名)
鉄 鋼 事 業	664 [ 77]
金 属 原 料 事 業	40 [ 2]
非 鉄 金 属 事 業	38 [ 4]
食 品 事 業	58 [ 22]
石 油 ・ 化 成 品 事 業	80 [ 12]
そ の 他	48 [ 11]
全 社 (共 通)	233 [ 33]
計	1,161 [161]

- (注) 1 従業員数は、当社から関係会社等への出向者を除いた就業人員数であります。なお、取締役を兼任していない執行役員6名を含んでおりません。
- 2 「従業員数」の〔外書〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員数であります。
- 3 臨時従業員には、嘱託社員及びアルバイト等を含み、派遣社員を除いております。
- 4 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
- 5 海外駐在員6名は従業員数、平均年齢及び平均勤続年数の計算基礎には含み、平均年間給与の計算基礎には含んでおりません。
- 6 全社(共通)として記載している従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属している人員数であります。

## (3) 労働組合の状況

当社グループ(当社及び連結子会社)において、特記すべき事項はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度の売上高は、前連結会計年度比11.3%増の1,682,503百万円となりました。また、損益面につきましては、営業利益は当第2四半期連結会計期間からの鉄鋼市況の回復などにより、前連結会計年度比30.1%増の16,252百万円となり、経常利益は為替差損益の改善なども加わって前連結会計年度比65.7%増の14,698百万円となりました。また、当期純利益は特別損失の減少などにより、前連結会計年度比67.3%増の7,896百万円となりました。

セグメント別の業績（売上高にはセグメント間の内部売上高又は振替高を含む。）は、次のとおりであります。

#### ① 鉄鋼事業

堅調に推移していた製造業分野に加え、建設分野においても民間の商業・物流施設案件や復興・復旧案件、インフラ整備などの出件が増加しました。停滞していた鋼材市況も、条鋼類を中心とした実需の増加を反映して当第2四半期連結会計期間から第3四半期連結会計期間にかけて上げ基調に転じたことから、在庫商品の販売収益が好転しました。これらの結果、当事業の売上高は前連結会計年度比12.9%増の811,096百万円、セグメント利益は前連結会計年度比44.6%増の13,879百万円となりました。

#### ② 金属原料事業

ニッケルやステンレススクラップの価格はステンレス需要の低迷や投機資金の商品市場からの流出などにより総じて軟調な推移となりました。ステンレス原料の販売が停滞する一方で、鉄鋼メーカー向けの合金鉄やニッケル化合物の販売が増加した他、為替差損が減少したことも収益を押し上げました。これらの結果、当事業の売上高は前連結会計年度比3.4%増の97,995百万円、セグメント利益は前連結会計年度比448.8%増（約5.5倍）の1,756百万円となりました。

#### ③ 非鉄金属事業

銅やアルミなどの国際市況は下落基調にありましたが、円安の進行により円貨での価格は横ばい推移となりました。スクラップの仕入れコスト上昇により収益の取りにくい環境が続く中で、貴金属屑類の拡販を進めたことや為替差損の減少などが収益に寄与しました。これらの結果、当事業の売上高は前連結会計年度比5.8%増の77,511百万円、セグメント利益は前連結会計年度比21.7%増の835百万円となりました。

#### ④ 食品事業

国内需要は引き続き低調に推移しましたが、円安に転換したことにより、それまで行き過ぎた安値にあったサケやエビなど主力商材に価格修正の動きが入り、採算が改善しました。これらの結果、当事業の売上高は前連結会計年度比6.1%減の78,668百万円となったものの、セグメント利益は前連結会計年度比112.7%増（約2.1倍）の1,589百万円となりました。

#### ⑤ 石油・化成品事業

中東情勢や金融環境などの影響により原油市況は上下しましたが、製品価格は円安の進行を受けて高い水準を維持しました。激しい販売競争が継続した産業用燃料や円安の影響を受けた合成樹脂加工品の採算は低迷したものの、海外積みの船用石油の拡販が収益増加に貢献しました。これらの結果、当事業の売上高は前連結会計年度比12.3%増の499,043百万円、セグメント利益は前連結会計年度比15.1%増の1,925百万円となりました。

#### ⑥ その他の事業

主に木材事業での出荷増加などにより、売上高は前連結会計年度比20.0%増の200,925百万円となりましたが、セグメント損益はHANWA SINGAPORE (PRIVATE) LTD.の東南アジア域内での非鉄金属事業の採算低迷や木材事業での欧州産製材の供給過剰による市況下落などにより、262百万円の損失（前連結会計年度は1,222百万円の利益）となりました。

#### (2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ7,279百万円（31.4%）減少し、15,919百万円となりました。

これは主に売上高が増加に転じたことに伴う運転資金需要の増加に対して、前連結会計年度に運転資金の回収が

進んでいたことから、資金調達規模を抑制的に進めたことによるものであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における営業活動による収入は343百万円となり、前連結会計年度に比べ19,037百万円(98.2%)の減少となりました。これは主に前連結会計年度に比べ売上高が増加したことに伴う売上債権やたな卸資産の増加によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における投資活動による支出は5,244百万円となり、前連結会計年度に比べ138百万円(2.7%)の増加となりました。これは主に子会社株式を含む投資有価証券の取得に係る支出が増加したことによるものであります。

この結果、営業活動によるキャッシュ・フローと投資活動によるキャッシュ・フローを合計したフリー・キャッシュ・フローは、4,901百万円の支出となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における財務活動による支出は4,927百万円となり、前連結会計年度に比べ11,436百万円(69.9%)の減少となりました。これは主に売上高の増加に伴い運転資金需要が回復したため、短期借入金による調達が増加に転じたことによるものであります。

## 2 【受注及び販売の状況】

### (1) 受注実績

受注実績と販売実績との差異は僅少なため、受注実績の記載は省略しております。

### (2) 販売実績

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

セグメントの名称	外部顧客への売上高(百万円)	前連結会計年度比増減率(%)
鉄 鋼 事 業	792,155	12.9
金 属 原 料 事 業	94,129	2.4
非 鉄 金 属 事 業	75,946	6.2
食 品 事 業	77,346	△6.9
石 油 ・ 化 成 品 事 業	491,288	12.1
そ の 他	151,637	21.1
計	1,682,503	11.3

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

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については、前連結会計年度及び当連結会計年度における当該割合が100分の10以上の相手先がないため、記載を省略しております。

### 3 【対処すべき課題】

#### (1) 次期の見通し

米国経済は緩やかな足取りながらも回復軌道にあり、欧州経済も債務危機に対する不安感が後退し、持ち直しの機運が感じられます。また、中国経済もシャドーバンキング問題を含む金融バブルの反動への懸念が燻ってはいるものの、中央政府の景気制御により緩やかな拡大が続くと思われまます。一方で、新興国経済は世界的な金融環境の変化に左右され、停滞した状況が続くと予想されます。

国内経済では、引き続きアベノミクス政策や日本銀行の異次元緩和策の効果は続くものの、消費税率の引上げに伴う駆け込み需要の反動減が消費財中心に懸念されます。一方で建設分野では、労務を始めとする人手不足の問題はあるものの、復興需要を含めたインフラ投資の本格化や民間建設投資の活況、各方面でのオリンピック効果なども見込まれ、堅調な推移が期待されます。

#### (2) 中期経営計画について

当社グループは平成25年5月に、平成25年度から平成27年度までの3年にわたる中期経営計画を策定いたしました。その概要は以下の通りです。

なお、本項目は、平成25年5月に公表した「中期経営計画」の内容を掲載したものであり、現在までの進捗状況とは異なる記載が含まれております。

##### 《テーマ》

「中長期的な国内外市場の変化を見据えた事業構築と経営基盤の強化を目指す。」

##### 《業績目標》

最終年度（平成28年3月期） 売上高 1兆8,000億円 経常利益 150億円

##### 《企業戦略の骨子》

- ・人材・組織のベーシック理念 ～プロフェッショナル & グローバル～
- ・3つの戦略概念
  - ① ユーザー系スタンスの徹底
  - ② 企業活動の多様化
  - ③ グループ一体経営の推進
- ・共鳴型経営 ～バリューチェーンの最適化～

3つの戦略概念を各事業セグメントの活動における基本とし、メーカー・サプライヤーからユーザーにいたるバリューチェーンの中でその効率化や全体最適を目指して、当社グループの事業領域を広げ、ユーザーの満足度を最大化していきます。

上記の基本課題、成長戦略に係る当連結会計年度における主な進捗状況は、次の通りです。

鉄鋼事業では、平成25年10月に鉄鋼卸売業の三栄金属(株)、11月にコラム加工・卸売業の北陸コラム(株)を新たに当社グループに加え、短納期・小口取引への対応力や加工機能の強化を進めております。また、海外への展開については、日系自動車メーカーの進出が顕著なメキシコに設立したHANWA STEEL SERVICE MEXICANA, S.A. DE C.V.が10月に稼働を開始した他、平成26年2月にはシカゴに事務所を開設し、北中米の自動車を始めとする製造業向けの需要開拓を進める体制を構築しました。

金属原料事業では、出資先のOM HOLDINGS LTD. がマレーシアに建設中のフェロシリコン・マンガン系合金鉄プラントが平成26年度に稼働することを睨み、その製品販売のため、日本や東南アジアを始め中国、中東、欧州などの市場開拓を進めております。また、ニッケル化学品などの特殊金属化学品の販売を各国の電池用資材業界向けなどに拡大しております。

非鉄金属事業では、インドネシアの地場資本との合弁会社PT. HANWA ROYAL METALSがASEAN地域でのリサイクル原料の販売、加工事業を開始した他、リサイクル原料の輸出や三国間取引、現地取引の拡大にも取り組んでおります。また、基板層やパーゼル条約関連商品の拡販にも注力しています。

食品事業では、米国での合弁販売であるSEATTLE SHRIMP & SEAFOOD COMPANY, INC. は小売流通業者や外食産業向け販売を引き続き拡大させております。また、養殖サケの一大産地である南米チリに情報収集、買付け業務の拠点として子会社HANWA CHILE LTDA. を設立しました。国内では平成24年11月に設立したハンワフーズ(株)が、寿司ネタ用商品など川下分野向けの商品開発・販売に注力しております。

石油・化成品事業では、ロシアや韓国での船用石油の販売体制を整えた他、電力会社向けの石油燃料拡販に努め

ています。また、バイオマス発電分野でも、PKS（椰子殻）や木質チップ・ペレット類、RPF（故紙・廃プラスチック固形燃料）など各種燃料のサプライチェーン作りを進めております。化成品分野では、合成樹脂製の日用雑貨や業務用資材のスーパー、衣料品チェーン、コンビニエンスストア向け販売に引き続き注力しております。

その他の事業では、木材事業において、ハウスメーカー、パワービルダーなどエンドユーザー向けの製材品販売が拡大している他、国産杉丸太の輸出販売にも注力しております。

企業体制面につきましては、引き続きコンプライアンスの徹底と、コーポレート・ガバナンスや内部統制の強化に努めております。また、「内部統制システム整備に関する基本方針」に則って企業を運営していくと共に、金融商品取引法に基づく財務報告に係る内部統制報告制度への対応として、内部統制課が当社の内部統制システムの有効性検証、システム改善を継続して実施しております。

当社グループとしましては、今後、これらの事業戦略を継続して実行していくことで、阪和グループの総合的な企業価値の向上と持続的な企業成長を実現させ、更なる顧客満足の向上を図り、合わせて社会貢献にも目配りしてまいります。

### (3) 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、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、当社の企業価値及び株主共同の利益の確保・向上を図るという観点から決定されるべきものと考えております。従いまして、結果的に支配権の異動を伴うような株式の大規模買付（当該買付行為を、以下、「大規模買付行為」といい、当該買付行為に係る提案を、以下、「大規模買付提案」といいます。）提案に応じるか否かは、当社株式を保有する株主の皆様の判断に委ねられるべきものであると考えます。この考えに基づき、当社株式の大規模買付提案が提起された場合には、株主の皆様が提案に応じるか否かを判断するに足る十分な情報と時間が提供されることが不可欠であると考えます。

しかし、株式の大規模買付行為の中には大規模買付企業（以下、「対象企業」といいます。）の経営者や株主の皆様に対する買付目的や買付後の経営戦略等について明確な説明がないまま大規模買付行為が行われるものや、大規模買付者の一方的な考えに基づき買付行為が行われるものなど、対象企業の経営陣との十分な協議や合意のプロセスを経ることなく大規模買付行為が進められることがあります。

当社は、当社企業価値及び株主共同の利益の確保・向上の観点から、株主の皆様が大規模買付提案に応諾するか否かを検討するための十分な情報と時間が提供されない場合や、当社の支配権が異動するに足る当社株式を取得した特定の株主により、当社の企業価値及び株主の皆様との共同の利益が損なわれるおそれがあると判断される場合には、こうした株主を当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として不適切であると判断し、必要かつ相当な範囲において、対抗措置をとることができる旨を当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針（以下、「基本方針」といいます。）といたします。

#### ② 基本方針の実現に資する特別な取組み

当社は、平成25年5月に平成25年度を初年度とする3ヵ年の中期経営計画を策定しました。本中期経営計画のテーマとして、「中長期的な国内外市場の変化を見据えた事業構築と経営基盤の強化を目指す。」を掲げ、達成すべき具体的な事業戦略を設けております。当社は、具体的な事業戦略を着実に実行していくことで、当社の企業価値及び株主共同の利益の最大化を図れるものと考えております。

#### ③ 不適切な支配の防止のための取組み

当社は、平成24年6月28日開催の当社第65回定時株主総会において、当社の企業価値・株主共同の利益を向上させるため、基本方針に照らして不適切な支配の防止のための取組みとして、「当社株式に対する大規模買付行為への対応方針（買収防衛策）の一部改定及び継続の件」を上程し、株主の皆様のご承認をいただきました。

（以下、「現対応方針」といいます。）

現対応方針におきまして、当社は大規模買付者からの事前の情報提供に関する一定のルールを定めるとともに、ルールを遵守しない場合や当社の企業価値や株主共同の利益を毀損することが明らかであると当社取締役会が判断する場合には、一定の対抗措置を講じることがある旨を公表しております。また、大規模買付行為を評価・検討する際や、対抗措置を発動する際等には、当社取締役会は独立第三者により構成される特別委員会に諮問し、特別委員会の助言・勧告を最大限尊重することとしております。特別委員会は学識経験者、社外取締役、

社外監査役の中から選任された3名以上の委員から構成され、これにより当社取締役会の行う判断の公正性、透明性が確保できるものと考えます。

④ 上記取組みについての取締役会の判断

当社取締役会は、上記③の取組みが上記①の当社の基本方針に沿って策定され、当社の企業価値、株主共同の利益を確保するための取組みであり、株主の皆様の共同の利益を損なうものではないと考えます。また、取締役会による恣意的な判断がなされることを防止するため、独立第三者により構成される特別委員会を設置し、取締役会が対抗措置を発動する際等には特別委員会の助言・勧告を最大限尊重することにより、現対応方針に係る取締役会の恣意的な判断を排除する仕組みを確保しております。

また、当社は、現対応方針の有効期限を当社第65回定時株主総会終結のときから3年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結のときまでとしておりますので、平成27年開催の当社第68回定時株主総会において現対応方針の継続等を付議し、改めまして現対応方針に関する株主の皆様の総体的なご意思を確認することとしております。当該株主総会において出席株主の議決権の過半数のご賛同が得られなかった場合には、現対応方針はその時点で廃止されるものいたします。

#### 4 【事業等のリスク】

当社グループの経営成績、株価及び財政状態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、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経済状況の変動に係るリスク

当社グループの全世界における営業収入は、当社グループが商品を販売している国または地域の経済状況の影響を受けます。従いまして、日本、北米、欧州、アジア等を含む当社グループの主要市場における景気後退及びそれに伴う需要の縮小は、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(2) 商品市況の変動に係るリスク

当社グループでは、鉄鋼製品、金属原料、非鉄金属、食品及び石油・化成品等について流通在庫を有しております。これらは市況商品であるため、需給状況や為替動向が市況に与える影響が大きく、市況の変動への適切な対応ができなかった場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性が生じることになります。

(3) 為替レートの変動に係るリスク

当社グループの事業には、全世界における商品の仕入と販売が含まれております。各地域における収益、費用、資産、負債を含む現地通貨建ての項目は、連結財務諸表の作成のために円換算しております。換算時の為替レートにより、これらの項目は元の現地通貨における価値が変わらなかったとしても、円換算後の価値が影響を受ける可能性があります。一般に他の通貨に対する円高（特に当社グループの売上の重要部分を占める米ドルに対する円高）は当社グループの輸出取引に対しては悪影響を及ぼしますが、輸入取引には好影響を及ぼし、円安は輸入取引に対しては悪影響を及ぼしますが、輸出取引には好影響を及ぼします。

(4) 金利の変動に係るリスク

当社グループは、営業取引及び投融資活動において、金融機関からの借入及び社債等資本市場からの資金調達を行っております。このうち変動金利による調達につきましては、一部に金利スワップ等を利用して金利変動リスクの軽減に努めておりますが、今後の金利動向によっては、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(5) 株価の変動に係るリスク

当社グループは、取引先を中心に国内外で市場性のある株式を保有しており、株価変動のリスクを負っております。従いまして、保有する上場株式の株価動向によっては、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(6) 取引先の信用に係るリスク

当社グループの事業における売上債権の大部分は、販売先ごとに一定の信用を供与し、掛売りを行ったものであります。当社グループにおいては厳格かつ機敏な与信管理を行っておりますが、必ずしも全額の回収が行われる保証はありません。従いまして、販売先の不測の倒産・民事再生手続等は、当社グループの経営成績及び財政状態に



悪影響を及ぼす可能性があります。

(7) 事業投資に係るリスク

当社グループは、既存事業の強化や事業領域の拡大等を図るための事業投資を行っております。これらの投資に際しては、投資等審査委員会において検討を行うなど投資内容や投資金額に応じた所定の手続きを経て実行の是非を決定しておりますが、投資先の企業価値の低下や所期の投資採算が確保できない場合は、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(8) 資金の流動性に係るリスク

当社グループは、営業取引及び投融资活動において、金融機関からの借入及び社債等資本市場からの資金調達を行っております。資金調達に当たっては、資金需要見通しに基づき、手元流動性の確保に努めておりますが、国内外の金融市場の混乱や金融規制の変更、当社グループへの信用格付の引き下げまたは金融機関の融資方針の変更など調達環境に大きな変化が生じた場合には、資金調達の制約や調達コストの増加などにより、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(9) 国際的活動及び海外進出に潜在するリスク

当社グループは、近年中国を中心とするアジア市場や米国、欧州等の市場に対して積極的に事業進出を行っております。これらの海外市場への事業進出には以下に掲げるようないくつかのリスクが内在しております。

- ① 予期しない法律または関税などの貿易取引規制の変更
- ② 不利な政治的・経済的変動や国際通貨の変動
- ③ 人材の採用と確保の難しさ
- ④ 未整備のインフラが当社グループの活動に悪影響を及ぼす、または当社グループの製品やサービスに対する顧客の支持を低下させる可能性
- ⑤ 企業活動にとって不利な税制度への変更
- ⑥ テロ、戦争、その他の要因による社会的混乱

従いまして、これらの事象は当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(10) 法的規制等に係るリスク

当社グループは、事業を展開する各国において、事業・投資の許認可、国家安全保障またはその他の理由による輸出入及び販売制限、関税をはじめとするその他の貿易取引規制等、様々な政府規制の適用を受けております。また、通商、独占禁止、特許、租税、為替管理、食品の安全規制、環境・リサイクル関連等の法規制の適用も受けております。これらの規制により、当社グループの活動が制限される可能性があるだけでなく、規制への対応がコストの増加につながる可能性もあります。従いまして、これらの規制は当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(11) 自然災害等に係るリスク

当社グループは、地震等の自然災害やインフルエンザ等の感染症の発生に備えて、危機管理マニュアルや事業継続計画の整備、安否確認システムの導入、耐震対策や防災訓練などの対策を実施しております。しかしながら当社グループの各事業所及び社員の活動は広範囲に及んでおり、自然災害等が発生した際にはその被害を完全に回避できるものではありません。想定を超える被害が発生した場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

(12) 退職給付債務に係るリスク

当社グループの従業員退職給付費用及び債務は、割引率や長期期待運用収益率等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。実際の結果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、その影響は累積され、将来にわたって規則的に認識されるため、一般的には将来期間において認識される費用及び計上される債務に影響を及ぼします。従いまして、割引率の低下や運用利回りの悪化は当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

5 【経営上の重要な契約等】

特記すべき事項はありません。

6 【研究開発活動】

特記すべき事項はありません。

## 7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

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

### (1) 経営成績に重要な影響を与える要因についての分析

#### ① 概要

当連結会計年度における世界経済は、債務上限問題を回避して総じて上向きに推移した米国やソブリンリスク問題が小康状態にあった欧州など先進諸国の経済環境は概ね順調に推移したものの、中国は金融政策面での制約の中で有効な景気浮揚策が打ち出されず、堅調だった新興国も金融緩和の縮小を見越したリスクマネーの収縮により金融環境が引き締まったために経済成長が鈍化するなど、全体的にまだら模様状態にありました。

一方、国内経済におきましては、長年に渡るデフレ経済からの脱却に向けたいわゆるアベノミクス政策や日本銀行による異次元金融緩和策を好感した株式相場の上昇や円安基調への転換に続き、個人消費や設備投資が持ち直してきました。また、公共インフラの整備や民間建設投資などの実需が本格的に回復してきた他、消費税率引上げ前の駆け込み需要の増加も需要を押し上げました。円安による原燃料価格の上昇やそれらに伴う貿易収支の悪化、建設投資の急増による各方面での人手不足などの課題もありつつも、全体的に明るい環境となりました。

このような環境において、当連結会計年度の売上高は、鉄鋼事業や石油・化成品事業の増収などにより、前連結会計年度比11.3%増の1,682,503百万円となりました。また利益面では、当第2四半期連結会計期間からの鉄鋼市況の回復などにより、在庫商品の販売採算が改善したことなどから、営業利益及び経常利益はそれぞれ前連結会計年度比30.1%増の16,252百万円、65.7%増の14,698百万円となり、当期純利益は特別損失が減少したことも加わり、前連結会計年度比67.3%増の7,896百万円となりました。

#### ② 売上高

売上高は、鉄鋼事業や石油・化成品事業の増収などにより、前連結会計年度に比べ11.3%増の1,682,503百万円となりました。そのうち、国内売上高は前連結会計年度に比べ10.4%増の1,250,832百万円、海外売上高は前連結会計年度に比べ14.1%増の431,671百万円となりました。

#### ③ 売上原価、販売費及び一般管理費

売上原価は、市況商品の価格上昇に伴う仕入価格の上昇などにより、前連結会計年度に比べ11.2%増の1,631,138百万円となりました。

販売費及び一般管理費は、給与・賞与の増加や子会社の新規連結による人件費の増加などにより、前連結会計年度に比べ8.8%増の35,112百万円となりました。

#### ④ 営業利益

営業利益は、主に鉄鋼事業での販売収益が増加したことなどにより、前連結会計年度の12,491百万円に対して30.1%増益の16,252百万円となりました。なお、売上高営業利益率は1.0%と前連結会計年度に対し0.2ポイント上昇しました。

#### ⑤ 営業外損益

営業外収益は、前連結会計年度での急激な円安方向への進行が落ち着き、為替差損益が差損から差益になったことなどにより、前連結会計年度に比べ30.7%増加し2,766百万円となりました。また営業外費用は、為替差損の減少などにより、前連結会計年度に比べ24.7%減少し4,321百万円となりました。

#### ⑥ 特別損益

特別利益は、主に子会社の株式を売却した際に発生した投資有価証券売却益により、187百万円となりました。

特別損失は、主に関係会社株式の減損処理や大阪本社ビルの建て替えに伴う固定資産の処分損などにより、896百万円となりました。

#### ⑦ 法人税等

法人税等は、当連結会計年度においては、税金等調整前当期純利益が増加したことを反映して、194.4%増加し、5,986百万円となりました。

#### ⑧ 当期純利益

当期純利益は、前連結会計年度に比べ67.3%増加し、7,896百万円となりました。その結果、1株当たり当期純利益金額は、前連結会計年度の22.78円に対し38.11円となりました。

## ⑨ セグメントの状況

鉄鋼事業の売上高は前連結会計年度に比べ12.9%増の811,096百万円、セグメント利益は44.6%増の13,879百万円となりました。製造業向け需要が平成26年4月からの消費税率上げを睨んだ駆け込み需要も加わって、堅調に推移する中で、建設関連需要も震災復興や各地の災害復旧向けに加え、老朽化したインフラの更新需要、さらには民間の商業施設や物流施設などの投資需要なども加わって、鋼材取扱いは国内向けを中心に総じて堅調に推移しました。一方、鋼材価格については、アジア市況は中国、東南アジア向けの需要停滞により弱含みで推移しましたが、国内市況については、当第1四半期連結会計期間こそ前第4四半期連結会計期間の市況底入れ時の仮需の反動から足踏み状態だったものの、実需が動き出すにつれ上げ足を早め、当第3四半期連結会計期間までは強い基調が続き、当鉄鋼事業の採算改善に寄与しました。

金属原料事業の売上高は前連結会計年度に比べ3.4%増の97,995百万円、セグメント利益は448.8%増（約5.5倍）の1,756百万円となりました。国内ステンレスメーカーの生産が当連結会計年度半ばから建設向けを中心に回復したものの、世界的なステンレス需要は低迷した状態が続いたため、ニッケルやステンレススクラップなど原料需要は低調で国際価格も軟調な推移となりました。一方、鉄鋼メーカーの生産は堅調で合金鉄の販売が増加した他、ニッケル化合物などの電池用資材メーカー等への販売が拡大し収益に貢献しました。加えて前連結会計年度は急激な円安の進行により、為替差損が発生しましたが、当連結会計年度は変動が穏やかで差損が縮小したことも利益を押し上げる要因となりました。

非鉄金属事業の売上高は前連結会計年度に比べ5.8%増の77,511百万円、セグメント利益は21.7%増の835百万円となりました。国際商品市況は金融環境の変化に影響を受けて変動しましたが、全般的には中国需要の先行き不透明感から弱い基調で推移しました。国内需給面では、自動車、電気関連向けを中心にスクラップ需要が旺盛な一方で、スクラップの発生が低水準にあったことから、仕入れコストが上昇し、採算面では厳しい局面が続きましたが、貴金属屑やパーゼル条約関連商品などの販売増や、円安基調の緩和により為替差損が減少したことが利益を押し上げました。

食品事業の売上高は前連結会計年度に比べ6.1%減の78,668百万円、セグメント利益は112.7%増（約2.1倍）の1,589百万円となりました。国内の水産物消費は低調な状態が続いていましたが、円安基調に転換したことにより、行き過ぎた安値から上昇に転じた養殖サケ価格が産地の出荷減もあり再高騰した他、養殖エビについても、タイの養殖池での病気発生により世界的に品薄となったため価格が底入れし、採算が改善しました。

石油・化成品事業の売上高は前連結会計年度に比べ12.3%増の499,043百万円、セグメント利益は15.1%増の1,925百万円となりました。原油価格は中東情勢や金融市場の影響を受けて上下動したものの、国内の石油製品価格は、円安の進行の影響もあり比較的高い水準での推移となりました。収益面では国内の産業用燃料の需要の低迷により流通業者間の販売競争は激しく、採算が取りづらい状況が続いた他、灯油や合成樹脂加工品の販売収益も気候要因や為替の影響で低迷しましたが、ロシアや韓国での船用石油の給油事業を伸ばし、カバーしました。

その他の事業の売上高は前連結会計年度に比べ20.0%増の200,925百万円、セグメント損益は262百万円の損失となりました（前連結会計年度は1,222百万円の利益）。消費税率アップ前の駆け込みでの住宅需要の活況による木材出荷の増加の他、円安により海外販売子会社の円換算での売上高が増加したため売上高は増加しましたが、利益面ではHANWA SINGAPORE (PRIVATE) LTD. のASEAN地区での非鉄金属事業の採算悪化や木材事業での欧州産材の入着過剰による価格下落などにより低採算な結果となりました。

## (2) 資本の財源及び資金の流動性に係る情報

### ① 財政状態

当連結会計年度末の総資産は、売上高の増加に伴う売上債権やたな卸資産の増加に加え、保有する上場投資有価証券の価格上昇などにより、前連結会計年度末比7.3%増の593,351百万円となりました。

負債は、売上高の増加に対応した仕入債務の増加や運転資金需要の増加による借入金や社債の増加などにより、前連結会計年度末比8.3%増の467,989百万円となりました。そのうち、有利子負債は、前連結会計年度末比4.1%増の245,906百万円となり、当連結会計年度末のネット負債倍率は、1.9倍となりました。

純資産は、当期純利益の積み上がりに加え、その他有価証券評価差額金や為替換算調整勘定の増加などにより、前連結会計年度末比3.9%増の125,361百万円となりました。しかしながら、当連結会計年度末の自己資本比率は、負債の増加幅の方が大きかったため前連結会計年度末の21.4%から20.6%に低下しました。

## ② キャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローは、前連結会計年度に比べて19,037百万円少ない343百万円の収入となりました。これは、売上高の回復に伴い売上債権やたな卸資産が増加するなど運転資金需要が増えてきたことなどによるものであります。

投資活動によるキャッシュ・フローは、前連結会計年度に比べて138百万円多い5,244百万円の支出となりました。これは、有形固定資産の取得は減少したものの、子会社株式も含めた投資有価証券の取得による支出が増加したことや前連結会計年度には投資有価証券の売却収入があったことなどによるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フローは、前連結会計年度に比べて11,436百万円少ない4,927百万円の支出となりました。これは、長期借入金の返済があったものの、運転資金需要の増加に対応して、短期借入金による資金調達が純増に転じたことによるものであります。

## ③ 財務政策

当社グループは、運転資金及び投融资資金につきましては、銀行借入による調達を主としておりますが、安定的かつ機動的な流動性確保のため、資金調達ソースの多様化を図り、資本市場における社債並びにコマーシャル・ペーパー発行による調達も随時行っております。

銀行借入につきましては、運転資金の調達には、主に変動金利の長期借入金を利用することで安定的な資金を確保するとともに、日常の資金需要の変動については短期借入金により対応しております。なお、海外の連結子会社は、それぞれ現地において銀行借入を利用しております。また、設備投資などの長期資金については、海外分も含めて原則として日本において長期借入金により調達しております。当連結会計年度末現在の短期借入金残高は74,004百万円であり、主な通貨は日本円であります。長期借入金残高は1年以内の返済予定額21,600百万円を含めて125,881百万円であります。

社債につきましては、主に運転資金の調達を目的に利用しており、当連結会計年度末現在の社債発行残高は、普通社債40,000百万円であります。当社は市場環境や財政状態の変化に対応した機動的な社債発行を可能にするため、発行登録制度を利用しており、当連結会計年度末現在の国内公募普通社債発行登録枠の未使用枠は、30,000百万円であります。

当社グループは総合的な企業価値の向上と持続的な企業成長を標榜しており、事業の拡大に必要な資金需要に対応した効率的な資金調達を図り、健全な財務バランスを追求していく方針であります。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当社グループにおける当連結会計年度の設備投資の総額は2,391百万円(無形固定資産を含む。)であり、セグメントごとの主な内容は次のとおりであります。

鉄鋼、金属原料、非鉄金属、食品及び石油・化成品の各事業では、既存設備の維持・更新を中心としてそれぞれ1,667百万円、36百万円、24百万円、9百万円及び14百万円の設備投資となりました。

その他の事業では、(株)ハローズにおけるアミューズメント施設の設備更新などにより、627百万円の設備投資となりました。

#### 2 【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、以下のとおりであります。

##### (1) 提出会社

(平成26年3月31日現在)

名称 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)				従業員数 (名)
			建物及び 構築物	土地 (面積㎡)	その他	合計	
大阪本社 (大阪市中央区) (注)3	鉄鋼事業、金属原料 事業、非鉄金属事 業、食品事業、石油 ・化成品事業、その 他	本社 オフィス	31	— (—)	42	73	344 [36]
東京本社 (東京都中央区) (注)4	鉄鋼事業、金属原料 事業、非鉄金属事 業、食品事業、石油 ・化成品事業、その 他	本社 オフィス	116	— (—)	96	213	577 [81]
名古屋支社 (名古屋市中区) (注)5	鉄鋼事業、金属原料 事業、非鉄金属事 業、食品事業、石油 ・化成品事業、その 他	支社 オフィス	11	— (—)	19	31	158 [10]
堺流通センター (堺市堺区) (注)6	鉄鋼事業	保管及び 加工設備	4,743	5,784 (92,356)	1,591	12,120	27 [12]
九州流通センター (福岡県筑紫野市)	鉄鋼事業	保管設備	871	528 (48,909)	79	1,479	— [—]
苫小牧流通センター (北海道苫小牧市) (注)6	鉄鋼事業	保管設備	364	241 (18,867)	50	655	— [1]
船橋流通センター (千葉県船橋市) (注)6	石油・化成品事業、 その他	保管及び 賃貸設備	288	1,785 (30,780)	58	2,132	1 [2]
新阪和ビル (東京都中央区) (注)7	その他	賃貸用 オフィス	236	2,668 (1,189)	0	2,905	— [—]
阪和別館 (東京都中央区) (注)7	その他	賃貸用 オフィス	204	554 (326)	0	759	— [—]
阪和第2別館 (東京都中央区) (注)8	その他	賃貸用 オフィス	250	407 (240)	—	658	— [—]

(注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、「機械及び装置」、「車両運搬具」、「工具、器具及び備品」及び「リース資産」の合計であります。

- 2 「従業員数」の〔外書〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員数であります。
- 3 建物の一部を連結会社以外から賃借しております。なお、年間賃借料は277百万円であります。
- 4 建物の一部を連結会社以外から賃借しております。なお、年間賃借料は889百万円であります。
- 5 建物の一部を連結会社以外から賃借しております。なお、年間賃借料は76百万円であります。
- 6 連結会社以外へ一部を賃貸しております。
- 7 連結会社以外へ賃貸しております。
- 8 連結会社及び連結会社以外へ賃貸しております。
- 9 現在休止中の主要な設備はありません。

(2) 国内子会社

(平成26年3月31日現在)

会社名	名称 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)				従業員数 (名)
				建物及び 構築物	土地 (面積㎡)	その他	合計	
阪和流通センター東京㈱ (注) 3	本社 (千葉県習志野市)	鉄鋼事業	保管及び加工設備	2,214	6,320 (127,603)	178	8,712	41 [10]
阪和流通センター東京㈱ (注) 3	仙台事業所 (宮城県黒川郡大和町)	鉄鋼事業	保管及び加工設備	51	251 (19,227)	14	317	4 [1]
阪和流通センター名古屋㈱ (注) 3	本社 (愛知県海部郡飛島村)	鉄鋼事業	保管及び加工設備	1,731	2,269 (74,340)	443	4,444	40 [11]
阪和スチールサービス㈱ (注) 3	本社 (滋賀県甲賀市)	鉄鋼事業	鋼板加工設備	598	622 (23,347)	238	1,458	55 [6]
阪和エコスチール㈱	仙台事業所 (宮城県黒川郡大和町)	鉄鋼事業	保管設備	—	— (—)	682	682	— [—]
阪和エコスチール㈱ (注) 3、(注) 4	船橋ヤード (千葉県船橋市)	鉄鋼事業	加工設備	36	506 (29,169)	957	1,501	13 [—]
阪和エコスチール㈱	市原工場 (千葉県市原市)	鉄鋼事業	加工設備	21	192 (11,189)	57	271	3 [1]
阪和エコスチール㈱ (注) 5	九州ヤード (福岡県糟屋郡久山町他)	鉄鋼事業	保管設備	0	— (151)	463	463	3 [—]
三栄金属㈱	南港流通センター (大阪市住之江区)	鉄鋼事業	保管設備	82	966 (14,872)	9	1,058	25 [1]
三栄金属㈱ (注) 6	咲洲ファクトリー (大阪市住之江区)	鉄鋼事業	保管及び賃貸設備	303	1,098 (16,152)	94	1,496	10 [—]
すばる鋼材㈱	本社 (大阪市大正区)	鉄鋼事業	加工設備	58	624 (7,352)	39	722	41 [1]
昭和メタル㈱ (注) 3	本社 (川崎市川崎区)	金属原料事業	保管及び加工設備	317	634 (12,415)	26	978	29 [1]
昭和メタル㈱ (注) 7	袖ヶ浦ヤード (千葉県袖ヶ浦市)	金属原料事業	保管設備	160	— (11,564)	31	191	7 [1]
昭和メタル㈱	直江津事業所 (新潟県上越市)	金属原料事業	保管及び加工設備	383	184 (14,493)	28	596	33 [4]

株ハローズ (注) 3	関東地域営業所 北砂店等	その他	アミューズメント 設備	116	— (—)	387	503	84 [128]
株ハローズ (注) 3	近畿地域営業所 泉佐野店等	その他	アミューズメント 設備	117	— (—)	269	386	20 [25]
株ハローズ (注) 3	中部地域営業所 長岡店等	その他	アミューズメント 設備	37	— (—)	94	132	24 [80]

- (注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、「機械及び装置」、「車両運搬具」、「工具、器具及び備品」、「建設仮勘定」及び「リース資産」の合計であります。
- 2 「従業員数」の〔外書〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員数であります。
- 3 「建物及び構築物」、「土地」及び「その他」の一部を提出会社から賃借しております。
- 4 上記の他、土地(15,618㎡)を連結会社以外から賃借しております。なお、年間賃借料は11百万円であります。
- 5 土地を連結会社以外から賃借しております。なお、年間賃借料は0百万円であります。
- 6 連結会社以外へ一部を賃借しております。
- 7 土地を連結会社以外から賃借しております。なお、年間賃借料は47百万円であります。
- 8 現在休止中の主要な設備はありません。

(3) 在外子会社

(平成26年3月31日現在)

会社名	名称 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)				従業員数 (名)
				建物及び 構築物	土地 (面積㎡)	その他	合計	
長富不銹鋼 中心(蘇州) 有限公司 (注) 3	本社 (太倉、中国)	鉄鋼事業	鋼板加工 設備	1,034	— (66,666)	643	1,678	231 [2]
HANWA STEEL SERVICE (THAILAND) CO., LTD.	本社 (Chonburi, Thailand)	鉄鋼事業	鋼板加工 設備	1,029	243 (40,260)	802	2,075	214 [—]
PT. HANWA STEEL SERVICE INDONESIA (注) 3	本社 (Bekasi, Indonesia)	鉄鋼事業	鋼板加工 設備	1,147	— (30,000)	1,272	2,419	79 [60]
阪和鋼板加工 (東莞) 有限公司 (注) 3	本社 (東莞、中国)	鉄鋼事業	鋼板加工 設備	526	— (66,313)	788	1,314	182 [—]

- (注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、「機械及び装置」、「車両運搬具」、「工具、器具及び備品」及び「建設仮勘定」の合計であります。
- 2 「従業員数」の〔外書〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員数であります。
- 3 土地を連結会社以外から賃借しております。
- 4 現在休止中の主要な設備はありません。

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

#### (1) 重要な設備の新設等

提出会社

(平成26年3月31日現在)

名称 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	投資予定額		資金調達 方法	着手及び完了予定年月	
			総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了
大阪本社新社屋 (大阪市中央区)	鉄鋼事業、金属 原料事業、非鉄 金属事業、食品 事業、石油・化 成品事業、その 他	本社オフィス	4,782	—	自己資金	平成25年 10月	平成27年 7月

(注) 1 上記の金額には、消費税等の金額は含まれておりません。

2 旧大阪本社跡地及び隣接地を平成27年7月に売却し、敷地権付区分所有建物を取得するものであります。

#### (2) 重要な設備の除却等

提出会社

(平成26年3月31日現在)

名称 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額 (百万円)	着手及び完了予定年月	
				着手	完了
旧大阪本社 (大阪市中央区)	鉄鋼事業、金属 原料事業、非鉄 金属事業、食品 事業、石油・化 成品事業、その 他	本社オフィス	0	平成24年 12月	平成26年 5月

(注) 上記の金額には、消費税等の金額は含まれておりません。なお、上記の帳簿価額は減損処理後の金額であります。



## 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	570,000,000
計	570,000,000

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (平成26年3月31日)	提出日現在発行数(株) (平成26年6月30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	211,663,200	同左	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数は1,000 株であります。
計	211,663,200	同左	—	—

#### (2) 【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

#### (5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成13年7月31日(注)	—	211,663,200	△36,994	45,651	—	—

(注) 資本減少の目的は、資本構成の改善であり、平成13年6月28日開催の定時株主総会の特別決議に基づき、発行済株式数及び券面額の変更は行わず、資本の額に含まれている券面超過額72,062百万円のうち、36,994百万円を減少したものであります。

## (6) 【所有者別状況】

(平成26年3月31日現在)

区分	株式の状況(1単元の株式数1,000株)								単元未満株式の状況(株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	—	55	43	305	197	9	9,270	9,879	—
所有株式数(単元)	—	65,603	3,532	25,201	53,173	54	63,573	211,136	527,200
所有株式数の割合(%)	—	31.07	1.67	11.94	25.18	0.03	30.11	100.00	—

(注) 1 自己株式4,440,708株は、「個人その他」に4,440単元、「単元未満株式の状況」に708株含まれております。

2 「その他の法人」には、証券保管振替機構名義の株式27単元が含まれております。

## (7) 【大株主の状況】

(平成26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(%)
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	16,075	7.59
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11-3	9,876	4.67
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内1丁目1-2	7,630	3.60
阪和興業取引先持株会	大阪府大阪市中央区北久宝寺町3丁目6-1	7,103	3.36
THE CHASE MANHATTAN BANK, N. A. LONDON SECS LENDING OMNIBUS ACCOUNT (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	WOOLGATE HOUSE, COLEMAN STREET LONDON EC2P 2HD, ENGLAND (東京都中央区月島4丁目16-13)	5,287	2.50
阪和興業社員持株会	大阪府大阪市中央区北久宝寺町3丁目6-1	4,442	2.10
THE BANK OF NEW YORK 133522 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	RUE MONTROYERSTRAAT 46, 1000 BRUSSELS, BELGIUM (東京都中央区月島4丁目16-13)	3,477	1.64
新日鐵住金株式会社	東京都千代田区丸の内2丁目6-1	3,001	1.42
第一生命保険株式会社	東京都千代田区有楽町1丁目13-1	2,614	1.23
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口1)	東京都中央区晴海1丁目8-11	2,533	1.20
計	—	62,039	29.31

(注) 1 上記のほか、当社所有の自己株式4,440千株(持分比率2.10%)があります。

2 三井住友信託銀行株式会社から平成25年12月19日付で大量保有報告書が提出されており、平成25年12月13日現在でそれぞれ以下のとおり株式を保有している旨の報告を受けておりますが、株主名簿と相違しており、実質所有状況の確認ができておりません。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数(千株)	株券等保有割合(%)
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	8,760	4.14
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	東京都港区芝三丁目33番1号	982	0.46
日興アセットマネジメント株式会社	東京都港区赤坂九丁目7番1号	2,487	1.17
計	—	12,229	5.78

(8) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

(平成26年3月31日現在)

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 4,440,000	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 206,696,000	206,696	—
単元未満株式	普通株式 527,200	—	—
発行済株式総数	211,663,200	—	—
総株主の議決権	—	206,696	—

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式27,000株(議決権27個)が含まれております。

2 1単元の株式数は1,000株であります。

3 「単元未満株式」には、当社所有の自己株式708株が含まれております。

② 【自己株式等】

(平成26年3月31日現在)

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合(%)
(自己保有株式) 阪和興業株式会社	東京都中央区銀座 6丁目18-2	4,440,000	—	4,440,000	2.10
計	—	4,440,000	—	4,440,000	2.10

(9) 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

## 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7号の規定に基づく普通株式の取得

(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】

該当事項はありません。

(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	19,785	8,024,409
当期間における取得自己株式	217	86,428

(注) 「当期間における取得自己株式」欄には、平成26年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他(単元未満株式の買増請求に基づき売渡した取得自己株式)	989	320,907	—	—
保有自己株式数	4,440,708	—	4,440,925	—

(注) 1 当期間における「その他」欄には、平成26年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の売渡しによる株式数は含めておりません。

2 当期間における「保有自己株式数」欄には、平成26年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡しによる株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、株主への継続的な利益の還元を経営の最重要政策の一つとして考えており、経営基盤の強化と成長分野への投資のために必要な内部留保を確保しつつ、株主に対しては安定した配当を継続して実施するとともに、利益水準や経営環境、配当性向などを勘案して配当額の増加を目指していくことを基本方針としております。

当社の剰余金の配当回数は、中間配当と期末配当の年2回を基本的な方針としており、これらの配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会としております。

内部留保金につきましては、経営基盤の強化並びに成長事業・新規事業等への積極投資に活用し、企業価値の向上に努めていく所存であります。

当事業年度の剰余金配当につきましては、業績がほぼ想定の水準となったことから、1株当たり期末配当金は6円といたします。これにより既の実施いたしました中間配当1株当たり6円と合わせ、当期の1株当たり年間配当は12円となっております。

なお、当社は会社法第454条第5項に規定する中間配当をすることができる旨を定款に定めております。

(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	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
平成25年11月7日 取締役会	1,243	6.00
平成26年6月27日 定時株主総会	1,243	6.00

### 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63期	第64期	第65期	第66期	第67期
決算年月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月
最高(円)	418	420	399	394	576
最低(円)	242	272	295	250	315

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

#### (2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成25年 10月	11月	12月	平成26年 1月	2月	3月
最高(円)	469	514	569	576	528	461
最低(円)	430	439	492	512	445	373

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

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 会長	—	北 修 爾	昭和18年1月28日生	昭和41年4月 通商産業省入省 昭和55年4月 外務省在ロス・アンジェルス日本国 総領事館領事 昭和58年4月 大阪通商産業局商工部長 昭和62年5月 日本貿易振興会ジャカルタ・センタ ー所長 平成元年10月 関東通商産業局総務企画部長 平成3年6月 経済企画庁長官官房審議官 平成5年6月 通商産業省退官 当社常務取締役に就任 平成6年2月 当社代表取締役社長に就任 平成23年4月 当社代表取締役会長に就任 平成23年6月 京阪電気鉄道(株)取締役に就任(現任) (主な兼職) 公益財団法人阪和育英会理事長 京阪電気鉄道(株)取締役	(注) 4	465
代表取締役 社長	—	古 川 弘 成	昭和21年10月30日生	昭和44年3月 当社入社 平成8年4月 阪和(香港)有限公司副社長兼アジア 地域副支配人(中国・香港) 平成9年6月 取締役に就任 平成15年4月 常務取締役に就任 平成17年4月 専務取締役に就任 平成21年4月 代表取締役副社長に就任 平成23年4月 代表取締役社長に就任	(注) 4	104
取締役 副社長 執行役員	大阪本店長、 大阪鉄鋼・機 械統轄	川 西 英 夫	昭和25年3月15日生	昭和48年4月 当社入社 平成17年4月 理事 大阪厚板・鋼板販売・鋼板建材 担当 平成17年6月 取締役に就任 平成20年4月 常務取締役に就任 平成24年4月 取締役専務執行役員に就任 平成26年4月 取締役副社長執行役員に就任	(注) 4	101
取締役 専務 執行役員	東京厚板・鋼 板販売・鋼板 建材・鋼管販 売・薄板・条 鋼建材第一・ 第二・条鋼国 際・製鋼原料 事業・鉄構営 業事業・プロ ジェクト開 発・流通販 売・線材特殊 鋼チタン・ス チールサービ ス事業・名古 屋支社・北海 道支店・東北 支店・新潟支 店・北関東営 業所・厚木営 業所・水戸営 業所・静岡営 業所統轄	芹 澤 浩	昭和26年12月26日生	昭和50年4月 当社入社 平成17年4月 理事 東京鋼板担当兼厚板・鋼板販売 部長 平成17年6月 取締役に就任 平成22年4月 常務取締役に就任 平成24年4月 取締役専務執行役員に就任	(注) 4	43
取締役 専務 執行役員	非鉄金属・金 属原料・特殊 金属統轄 兼 業務管理室担 当	小笠原 朗 彦	昭和28年9月30日生	昭和51年4月 当社入社 平成18年4月 理事 非鉄金属・金属原料・特殊金属 担当兼金属原料部長 平成18年6月 取締役に就任 平成23年4月 常務取締役に就任 平成24年4月 取締役常務執行役員に就任 平成25年4月 取締役専務執行役員に就任	(注) 4	38
取締役 専務 執行役員	管理部門統轄	森 口 淳 宏	昭和26年12月12日生	昭和50年4月 当社入社 平成20年4月 理事 経理担当 平成20年6月 取締役に就任 平成24年4月 取締役常務執行役員に就任 平成26年4月 取締役専務執行役員に就任	(注) 4	27

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	—	関 收	昭和14年8月23日生	昭和37年4月 通商産業省入省 昭和62年6月 大阪通商産業局長 平成元年6月 大臣官房総務審議官 平成2年6月 防衛庁装備局長 平成4年6月 中小企業庁長官 平成5年6月 通商産業省退官 平成7年6月 住友電気工業(株)常務取締役に就任 平成11年6月 同社副社長に就任 平成14年6月 (株)ピーエス三菱社外取締役に就任 平成16年6月 原子燃料工業(株)代表取締役会長に就任 平成19年6月 当社取締役に就任(現任) 平成24年2月 弁護士登録(尚友法律事務所)(現任) (主要な兼職) 弁護士(尚友法律事務所)	(注)4	22
取締役	—	堀 龍 兒	昭和18年9月3日生	昭和41年4月 岩井産業(株)入社 平成8年6月 日商岩井(株)取締役 平成12年6月 同社常務取締役に就任 平成14年6月 同社専務執行役員に就任 平成15年4月 早稲田大学法学部教授 平成16年4月 早稲田大学大学院法務研究科教授 平成17年6月 (株)トクヤマ社外監査役に就任(現任) 平成23年6月 リスクモンスター(株)社外取締役に就任(現任) 平成24年6月 (株)T&Dホールディングス社外取締役に就任(現任) 平成26年4月 TMI総合法律事務所顧問に就任(現任) 平成26年6月 当社取締役に就任 (主要な兼職) (株)トクヤマ社外監査役 リスクモンスター(株)社外取締役 (株)T&Dホールディングス社外取締役	(注)4	—
取締役 常務 執行役員	海外営業第一・ 第二・貿易業務 管理・木材統轄	加 藤 恭 道	昭和30年4月26日生	昭和53年4月 当社入社 平成22年4月 理事 大阪厚板・鋼板建材・鋼板販売 担当 平成22年6月 取締役に就任 平成24年4月 取締役常務執行役員に就任	(注)4	79
取締役 常務 執行役員	燃料第一・第 二・化成品・ 紙料・食品第 一・第二・第 三・食品品質 管理・新エネ ルギー室統轄 兼 業務管理 室担当	松 岡 良 明	昭和27年5月25日生	昭和52年4月 当社入社 平成18年4月 理事 燃料・需給・化成品紙料担当 平成18年6月 取締役に就任 平成24年4月 取締役執行役員に就任 平成25年4月 取締役常務執行役員に就任	(注)4	42
取締役 常務 執行役員	名古屋支社 長・静岡営業 所担当兼全社 製鋼原料事業 担当	十 川 直 之	昭和27年2月18日生	昭和49年3月 当社入社 平成21年4月 理事 名古屋支社長 平成21年6月 取締役に就任 平成24年4月 取締役常務執行役員に就任	(注)4	29
取締役 執行役員	機械・大阪厚 板・海外営業 第一・第二・ 貿易業務管理 担当	山 本 浩 雅	昭和35年3月18日生	昭和58年4月 当社入社 平成24年4月 理事 機械・大阪厚板担当兼機械部長 平成25年4月 執行役員に就任 平成26年6月 取締役執行役員に就任	(注)4	46
取締役 執行役員	大阪鋼板建材 第一・第二・ 鋼板販売・薄 板第一・第 二・アルミス テンレス・練 材特殊鋼担当 兼スチールサ ービス事業推 進担当	畠 中 康 司	昭和35年8月30日生	昭和58年4月 当社入社 平成24年4月 理事 大阪薄板第一・第二・第三・ス チールサービス事業推進担当兼東京 薄板国際担当補佐 平成25年4月 執行役員に就任 平成26年6月 取締役執行役員に就任	(注)4	12

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
常任監査役 (常勤)	—	浅井 照夫	昭和25年8月5日生	昭和48年4月 当社入社 平成20年6月 取締役就任 平成22年6月 取締役退任 常任監査役に就任	(注) 5	42
常任監査役 (常勤)	—	江島 洋一	昭和24年10月31日生	昭和47年4月 当社入社 平成21年6月 取締役就任 平成24年4月 取締役常務執行役員に就任 平成25年6月 取締役常務執行役員退任 常任監査役に就任	(注) 6	28
監査役	—	名出 康雄	昭和21年8月14日生	昭和46年4月 住友重機械工業(株)入社 平成13年6月 同社常務執行役員 平成15年6月 同社専務執行役員 平成18年12月 住友重機械エンバイロメント(株)代表 取締役社長に就任 平成22年4月 住友重機械ビジネスアソシエーツ(株) 代表取締役社長に就任 平成24年3月 同社取締役退任 平成24年6月 当社監査役に就任	(注) 7	241
監査役	—	我妻 廣繁	昭和24年3月9日生	昭和46年4月 (株)日本興業銀行入行 平成9年2月 同行営業第三部長 平成10年12月 (株)日本債券信用銀行取締役副頭取に 就任 平成12年9月 (株)日本興業銀行常務執行役員に就任 平成13年6月 東ソー(株)常務取締役に就任 平成18年6月 同社専務取締役に就任 平成22年6月 同社取締役退任 平成24年6月 当社監査役に就任 (主要な兼職) 新日鉄興和不動産(株)取締役 東北電力(株)社外監査役	(注) 7	6
監査役	—	大久保 克則	昭和29年8月5日生	昭和53年4月 (株)住友銀行(現(株)三井住友銀行)入行 平成18年4月 同行執行役員に就任 平成22年4月 同行常務執行役員に就任 平成25年4月 同行常務執行役員退任 平成25年5月 同行顧問に就任(現任) 平成26年6月 当社監査役に就任	(注) 8	—
計						1,331

- (注) 1 当社は、執行役員制度を導入しております。なお、取締役兼務執行役員は9名、専任の執行役員は12名であります。
- 2 取締役関 収、堀 龍児は、「社外取締役」であります。
- 3 監査役名出 康雄、我妻 廣繁、大久保 克則は、「社外監査役」であります。
- 4 取締役の任期は、平成26年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成27年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 5 監査役の任期は、平成24年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成28年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 6 監査役の任期は、平成25年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成29年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 7 監査役の任期は、平成24年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成28年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 8 監査役の任期は、平成26年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成27年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 9 「所有株式数」には、平成26年5月末現在の当社役員持株会における各自の持分株数を含んでおります。



## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

#### ① コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は良き企業市民たるべき社会的責務を果たし、当社のステークホルダーから「価値ある企業」との評価・支持を得るため、法令及び社会規範を順守した透明性に優れた経営体制の確立を目指しております。

また、企業の社会的責任への活動を積極的に推進し、存在を評価される企業ブランドの確立を目指して、「CSR委員会」を設立してCSR経営を推進しております。

#### ② 企業統治体制の概要（社内組織体制及び人数は、本報告書提出日現在）

##### イ. 企業統治体制の基本説明

当社は監査役設置会社の形態を採用しております。監査役会は株主総会において選任された監査役5名（内、社外監査役3名）から構成され、経営機関である取締役会及び業務執行機関である経営会議以下の会社組織の業務執行に対して監視・検証を行い、監査役会においてその結果を承認し、株主総会に報告しております。

取締役会は、株主総会において選任された取締役13名（内、社外取締役2名）から構成され、当社グループにとって重要な経営の企画立案及び業務執行の監督を行うため、原則として毎月1回の頻度で開催しております。なお、当社は定款において、取締役の人数は25名以内とする旨を定めております。

また、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及び累積投票によらない旨を定款に定めております。

当社は平成24年4月より、よりきめ細かな業務執行体制を構築し、意思決定の迅速化及び効率化を図るため、執行役員制度を導入しております。

経営会議は、全執行役員から構成され、当社グループの経営判断に係る重要な事項を取締役に議題提出するとともに、最高業務執行機関として、取締役会にて決定された経営方針に沿った業務執行を迅速に推進するため、原則として毎月2回の頻度で開催しております。

役員報酬及び役員人事につきましては、社長を委員長とする役員評価委員会を年2回開催し、各役員からのコミットメントの評価及び役員相互評価を受けた各役員の総合評価を行い、役員報酬及び役員人事へ反映させております。また、役員賞与については、利益連動給与制を採用しており、役員の成果責任をより明確に反映しております。

当社は自己株式の取得について、経営環境や財政状態などの変化に応じて機動的に実施することを可能にするため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款で定めております。

当社は株主への機動的な利益還元を行うことを目的として、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年9月30日を基準日として中間配当ができる旨を定款で定めております。

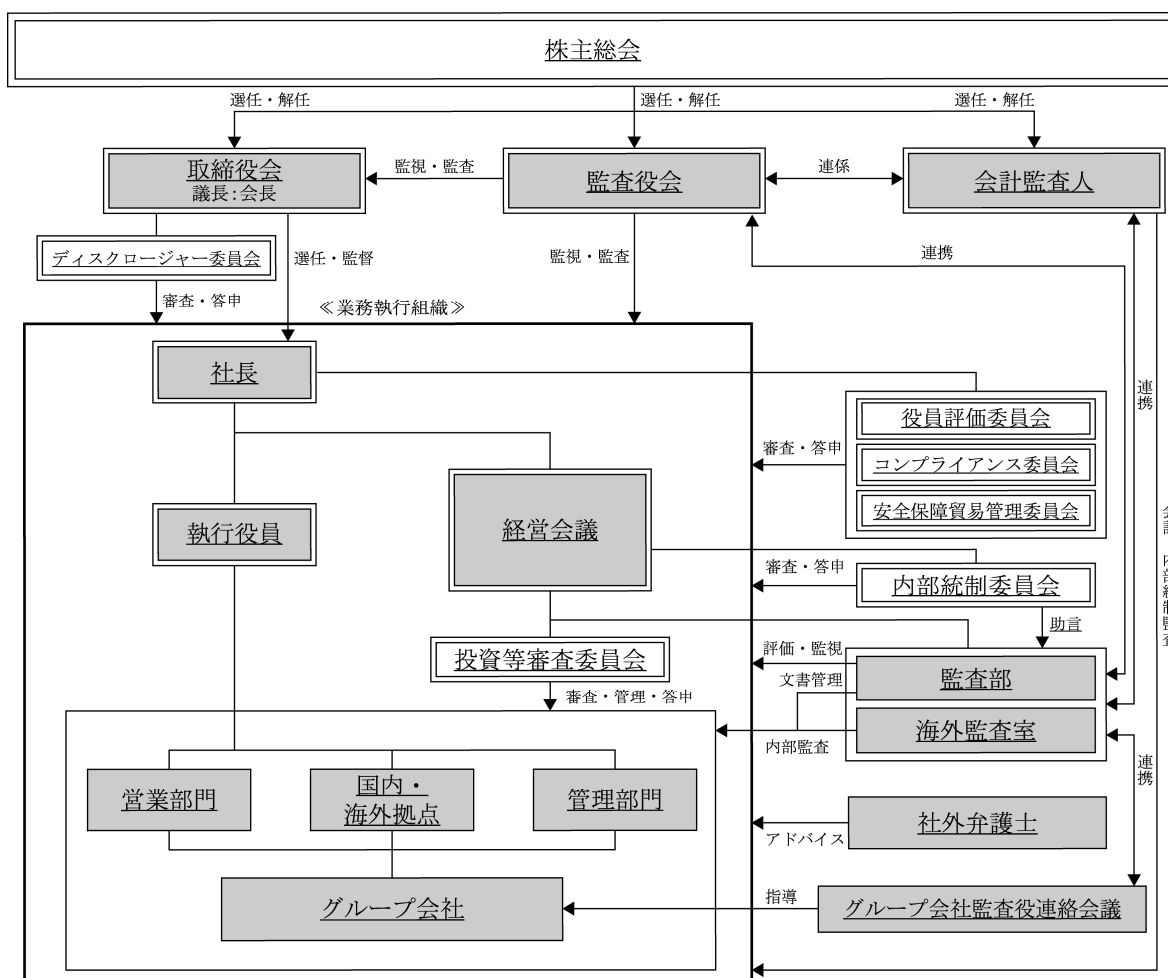
また、当社は取締役及び監査役がその期待される役割を十分に発揮できることを目的として、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の取締役（取締役であった者を含む。）及び監査役（監査役であった者を含む。）の責任を法令の限度において免除することができる旨を定款で定めております。

ロ. 現状の体制を採用している理由

当社は広範な分野にて事業展開しており、それぞれの分野で「流通のプロ」としての高い専門性を特色としております。そのような業態にあつては、株主から負託された経営責任をしっかりと認識した上で、当社の業務に精通した社内取締役を中心に、日々の経営判断及び取締役会を通じた重要な経営事項の審議、決定を行い、社外監査役も含めた監査役からその監視・検証を受ける監査役会設置会社の方がより適していると判断しております。しかしながら一方で株主を始めとするステークホルダーに対し経営判断の透明性の向上や説明責任を果たしていくため、平成6年度より社外取締役を選任して、客観的な視座に基づく経営のチェック機能も高めております。

また、監査役会の監査機能についても、経営会議及びその他の重要な会議への出席や、重要な議案についての事前説明の実施などにより、有効に機能していると判断しております。役員評価委員会や投資等審査委員会、コンプライアンス委員会などの各種委員会において経営事項の事前審査を行う仕組みを採用していることとも合わせて、これらの体制を充実させることで、十分効果的なガバナンス体制が確立されていると考えております。

ハ. 会社の機関と内部統制の関係を図に示すと、次のとおりになります。



③ 内部統制システム及びリスク管理体制の整備の状況

当社は平成18年5月10日開催の取締役会において、取締役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その他業務の適正を確保するための体制の構築に関する基本方針を決議いたしました。なお、平成26年4月22日開催の取締役会において改定を行い、以下の構築・運用に関する基本方針を決議しております。

- a) 取締役・使用人の職務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
- イ. 社是・社訓等当社企業理念に基づき企業倫理規範、企業倫理行動基準等を制定する。
  - ロ. 社長を委員長とするコンプライアンス委員会を設置し、同委員会はコンプライアンス・マニュアルを制定し、全役職員に冊子として配布の上、実効性を確保するため、その履行状況を適宜検証する。
  - ハ. 当社グループ全役職員を対象とするコンプライアンスに関する相談窓口（コンプライアンス委員及び社外弁護士）を設け、問題発生の際の直接通報制度を確保する。
  - ニ. 市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対しては、警察等と連携し毅然とした態度で臨み、断固としてこれらとの関係を遮断する。
- b) 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
- イ. 取締役の職務執行に係る情報は適正に書面又は電子文書（以下、文書という。）に記録し、法令及び当社の定める文書管理規程に基づき保存及び管理する。
  - ロ. 文書事務責任者は、保存文書の紛失・破損等に留意し、必要な場合は施錠等（パスワード等によるアクセス制限を含む。）により、適正に管理する。
- c) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- イ. 取締役、執行役員、理事及び各部門長は、法務審査部と連携し、各担当部署に与信管理規程及び営業部門業務規程の適正な運用を周知徹底させることにより営業リスクを管理し、その軽減を図るものとする。また、新規事業及び投融资案件の審査機関として、投資等審査委員会を設置し、投資リスクを管理する。
  - ロ. コンプライアンス、環境、災害、情報セキュリティ及び貿易管理等については、総務部、情報システム部、法務審査部及び業務管理室等と連携し、社内規程・マニュアル等に基づき各担当部署がそのリスクを管理する。コンプライアンス委員会、安全保障貿易管理委員会等の各種委員会（以下、委員会等という。）は、諮問機関となり各担当部署への指導・啓蒙を行い、必要に応じ社外弁護士等からのアドバイスを受ける。
  - ハ. 人事部は関係部署と連携してリスク管理の周知徹底を図るため、必要な教育・啓蒙を行う。
  - ニ. リスク管理の実効状況を検証するため、監査部は当社国内拠点及び国内グループ会社に対し予め定めた監査計画に基づきモニタリングを行い、適宜経営会議及び社長に直接内部監査報告を行う。海外現地法人をはじめとする海外拠点については、海外監査室が適宜モニタリングを行い、担当する取締役が年2回海外拠点の状況を取締役に報告する。
  - ホ. 会社情報の開示に関して、ディスクロージャー規程を定めるとともに、ディスクロージャー委員会が開示情報の重要性・妥当性の判断を行うことにより公平かつ適時・適切な情報開示を進める。
- d) 取締役の職務執行が効率的に行われることを確保するための体制
- イ. 取締役会は、原則月1回開催し、当社グループにとっての重要な経営の立案及び業務執行の監督を行う。経営会議は原則月2回開催し、経営に関する重要事項を協議・決定するとともに、当社グループの経営判断に係る重要な事項を取締役に議題として提案する。
  - ロ. 中長期的な経営戦略を実現するために中期経営計画や年次経営計画を策定し、その進捗状況を検証するため、定期的に各業務部門との社長ヒアリングを行い、業務の評価及び業務の遂行状況のチェック等（計画の見直しや計画達成のための方法の変更等を含む。）により、職務執行の効率性向上を図る。
  - ハ. 社長を委員長とする役員評価委員会を年1回開催し、各取締役からのコミットメントの評価及び取締役相互評価を受けて各取締役の総合評価を行い、役員報酬及び役員人事に適正に反映させる。
- e) 企業集団における業務の適正を確保するための体制
- イ. 関係会社管理規程を策定し、当社と当社の関係会社が相互に連携し円滑な経営を遂行することで、総合的に事業の発展を図る。
  - ロ. 管掌部門もしくは管掌役員は、国内及び海外の関係会社の業務の状況を把握し、関係部署はその適正な業務執行をサポートするとともに、業務の包括的な管理を行う。
  - ハ. コンプライアンス体制、リスク管理体制等は当社グループ全体についても横断的に運用し、委員会等はその運用について指導・啓蒙を行う。
  - ニ. 当社の常勤監査役、関係会社の監査役、監査部その他により構成されるグループ会社監査役連絡会議を適宜開催し、当社及び関係会社の監査等に関する情報交換を行い、その共有化を図る。

- f) 監査役がその職務を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事項及び当該使用人の独立性に関する事項
- 監査役がその職務を補助すべき使用人として若干名を置く。当該使用人は、監査役からの要請に応じて調査・報告等を行い、常に監査役との提携を図る。また、当該使用人が監査役より指示・命令を受けた事項については、取締役等からの指揮命令を受けない。
- g) 取締役及び使用人が監査役に報告するための体制その他監査役への報告に関する体制
- イ. 取締役は、法定の事項に加え、重大な法令・定款違反及びコンプライアンス相談窓口への相談の状況等コンプライアンス上の重要な事項について監査役に報告する。
- また、取締役は、取締役会、経営会議その他重要な会議において、業務執行の状況及び重要な意思決定について監査役に報告する。
- ロ. 監査役が報告を求めた事項については、取締役、執行役員及び使用人は迅速かつ的確に対応する。
- ハ. 監査部及び海外監査室は、予め定めた監査計画に基づき実行した内部監査の状況を、適宜監査役に報告するとともに、必要な場合には監査役の求めに応じて、調査・報告する。
- h) 監査役が監査が実効的に行われることを確保するための体制
- イ. 監査役は、代表取締役及び各部門担当取締役と適宜意見交換を行い、必要に応じて取締役会に対し意見を表明を行う。また、会計監査人から会計監査に関する説明を受けるとともに意見交換を行うなど連携を図る。
- ロ. 監査役が、取締役会その他重要な会議への出席、重要書類の閲覧、主要部門及び子会社の調査等を行い得る体制を整備する。
- i) 財務報告の信頼性を確保するための体制（財務報告に係る内部統制システムについて）
- イ. 当社グループは、「財務報告に係る内部統制基本方針書」に基づき、「財務報告に係る内部統制の評価及び報告」を適切に実行し、内部統制報告制度の効率的、実効的な運用を図る。
- ロ. 当社グループの内部統制の構築及び運用は、経営会議がこれを統轄する。経営会議の直轄組織として設置する監査部及び海外監査室は、内部統制の構築及び運用状況の検証・評価を行い、その結果を経営会議に報告する。これを踏まえ、経営会議は必要に応じて是正を行う。
- ハ. 「内部統制委員会」は、経営会議より委託を受けた当社グループの内部統制の課題を検討し、その結果を経営会議に報告する。また、監査部及び海外監査室が実施する当社グループの内部統制の有効性評価の検証について助言・支援を行うとともに、「内部統制報告書」に意見を述べる。

財務報告に係る内部統制評価につきましては、上記の基本方針にもありますように、独立性を確保された監査部内部統制課が経営会議の直轄組織として、専任スタッフ12名（嘱託社員5名含む。）体制で財務報告に係る内部統制の整備・運用状況の有効性評価・検証を行い、必要に応じて改善を促す職務を担っております。また、それらの結果については経営会議に報告しております。

#### ④ 内部監査及び監査役監査の状況

内部監査につきましては、監査部監査課において、当社の国内拠点をはじめ、国内グループ会社に対して、主に会計・コンプライアンス面を中心に、専任スタッフ9名（嘱託社員1名含む。）体制でモニタリングを行い、毎月内部監査報告を社長に直接行うとともに、経営会議にも適宜報告しております。なお、重要な事項につきましては、経営会議から取締役会へ報告しております。監査課は、監査役スタッフとしての機能も兼務し、監査役会からの要請に応じて適宜報告を行い、常に監査役と連携を図っております。海外現地法人をはじめとする海外拠点につきましては、海外監査室において、会計・コンプライアンス・内部統制面を中心に4名（嘱託社員1名含む。）体制でモニタリングを行い、報告書を提出するとともに、担当取締役が年2回海外拠点の状況を取締役会に報告しております。また、監査役会の要求に応じて適宜報告も行っております。

監査役監査につきましては、5名の監査役が不祥事の未然防止のため予防監査に重点をおき、法令順守・内部統制・リスク管理等の状況につき、対話型監査を実施するとともに、取締役会、経営会議及びその他重要な会議に同席して、経営陣の業務執行を監視・監査しております。また、監査役会は企業活動に対する見識が豊富な社外監査役の参画を得て、経営トップに対する独立性を保持しつつ、的確な業務監査を実施しております。また、社長並びに各部門管掌役員と適宜意見交換を行い、取締役会に対し監査役意見を表明しております。なお、当事

業年度におきましては、監査役会は20回開催されました。

監査役及び監査課は会計監査人とそれぞれ定期的に監査報告を行うとともに、随時情報交換を行って、相互の監査状況の把握に努め、連携してモニタリング機能の向上を図っております。

また、監査課は内部統制の整備・評価を担う内部統制課と連携し、情報の共有化及び業務の効率化を図っております。

⑤ 社外取締役及び社外監査役の状況と提出会社との人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係の概要

当社は社外取締役2名と社外監査役3名を選任しており、本報告書提出日現在、当社と現任の社外取締役及び社外監査役との間には、「5 役員状況」にて開示している事項を除き、特別な利害関係はなく、一般株主との利益相反が生じるおそれがないものと判断しております。社外監査役の我妻廣繁氏は、当社の取引先である㈱日本興業銀行（現 ㈱みずほフィナンシャルグループ）に勤務していた経歴がありますが、同行を退職後、既に約13年が経過しており、その間、約9年に亘り東ソー㈱の役員として独立した活動を行っていることなどに鑑み、一般株主との利益相反が生じるおそれがないものと判断しております。なお、東ソー㈱と当社との間に特別な利害関係はありません。また、社外監査役の大久保克則氏は、当社の取引先である㈱三井住友銀行の顧問を兼務しており、㈱三井住友銀行は当社の株式を3.7%保有する株主でもありますが、同氏は金融機関での豊富な国際経験・知識に基づき、グローバルな視点から当社の経営を監査していただけるものと考えております。その他の社外取締役及び社外監査役の現在の兼職先及び過去10年の勤務先については、当社との間に特別な利害関係はありません。

当社は社外取締役及び社外監査役には株主を始めとする社外のステークホルダーの代表として、客観的な視座で当社グループの経営判断や業務執行の妥当性・適格性を評価し、見解を開陳していただくことを期待しており、それにふさわしい能力及び経験等を有する方を選任しております。また、選任に際しての当社からの独立性に関する判断基準としましては、当社が上場する東京証券取引所が制定しております「有価証券上場規程施行規則」及び「上場管理等に関するガイドライン」に記載されております社外役員の独立性に関する事項なども参考にしております。

なお、現時点においては、社外取締役及び社外監査役はその活動をそれぞれ取締役会又は監査役会を通じて行っており、社外取締役・社外監査役のみでの当社の内部監査部門、会計監査人、内部統制部門と連携した活動は特段行っておりません。

また、当社は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項の賠償責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく賠償責任限度額は、法令の定める額としております。

⑥ 役員報酬等の内容

イ. 提出会社の役員区分ごとの報酬等の内容

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額 (百万円)			対象となる 役員数 (名)
		基本報酬	賞与	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	651	530	120	—	17
監査役 (社外監査役を除く。)	49	49	—	—	3
社外役員	42	42	—	—	5

ロ. 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載を省略しております。

ハ. 役員報酬等の額の決定に関する方針

役員報酬の限度額は株主総会決議で定められており、取締役報酬及び取締役賞与については、平成18年度より法人税法第34条第1項第1号に定める「定期同額給与」及び同第3号に定める「利益連動給与」を導入しております。

このうち「定期同額給与」については、社長を委員長とする役員評価委員会にて、各役員からのコミットメントの評価及び役員間の相互評価を受けた各役員の総合評価を行っており、職位毎の標準報酬額に対しその評価結果を基に個別報酬額を決定しております。

また、平成25年度の「利益連動給与」の算定方法は下記のとおりであり、その算定方法については、監査役全員が適正と認めた旨を記載した書面を受領しております。

記

- a) 業務を執行する取締役に支給する利益連動給与の総額は、提出会社の当該事業年度の当期純利益金額に1.5%を乗じた額(百万円未満切捨)とし、2億50百万円を超えない金額とする。
- b) 当期純利益金額が30億円未満の場合は利益連動給与を支払わないものとする。
- c) 各取締役への支給配分は役職位別とし、各役職位別の支給配分は、aで算定された利益連動給与の総額にdに定める役職位係数を乗じ、業務を執行する全取締役の係数の合計で除した金額(10万円未満切捨)とする。
- d) 各役職位別の係数は、取締役会長1.0、取締役社長1.0、取締役副社長執行役員0.9、取締役専務執行役員0.8、取締役常務執行役員0.7、取締役執行役員0.6とする。
- e) 各取締役に支給する額は、それぞれ取締役会長20百万円、取締役社長20百万円、取締役副社長執行役員18百万円、取締役専務執行役員16百万円、取締役常務執行役員14百万円、取締役執行役員12百万円を超えない金額とする。
- f) 業務を執行する期間が当該事業年度の期間の2分の1に達しない取締役に利益連動給与を支給しない。
- g) 業務執行役員でない取締役及び監査役には利益連動給与を支給しない。

なお、平成26年度の「利益連動給与」の算定方法につきましては、下記のとおりとすることを平成26年6月27日開催の取締役会において決議し、その算定方法について監査役全員が適正と認めた旨を記載した書面を受領しております。

記

- a) 業務を執行する取締役に支給する利益連動給与の総額は、提出会社の当該事業年度の当期純利益金額に1.5%を乗じた額(百万円未満切捨)とし、2億50百万円を超えない金額とする。
- b) 当期純利益金額が30億円未満の場合は利益連動給与を支払わないものとする。
- c) 各取締役への支給配分は役職位別とし、各役職位別の支給配分は、aで算定された利益連動給与の総額にdに定める役職位係数を乗じ、業務を執行する全取締役の係数の合計で除した金額(10万円未満切捨)とする。

- d) 各役職位別の係数は、取締役会長1.0、取締役社長1.0、取締役副社長執行役員0.9、取締役専務執行役員0.8、取締役常務執行役員0.7、取締役執行役員0.6とする。
- e) 各取締役に支給する額は、それぞれ取締役会長20百万円、取締役社長20百万円、取締役副社長執行役員18百万円、取締役専務執行役員16百万円、取締役常務執行役員14百万円、取締役執行役員12百万円を超えない金額とする。
- f) 業務を執行する期間が当該事業年度の期間の2分の1に達しない取締役に利益連動給与を支給しない。
- g) 業務執行役員でない取締役及び監査役には利益連動給与を支給しない。

⑦ 会計監査の状況

会計監査につきましては、当社は、有限責任 あずさ監査法人と会社法監査及び金融商品取引法監査について監査契約を締結しております。当社の会計監査業務を執行した公認会計士は、以下のとおりであります。

指定有限責任社員	業務執行社員	池田芳則
指定有限責任社員	業務執行社員	浅野豊
指定有限責任社員	業務執行社員	堀内計尚

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士13名、その他13名であります。

また、当社は会計監査人がその期待される役割を十分に発揮できることを目的として、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項の会計監査人（会計監査人であった者を含む。）の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で定めております。

なお、当社は有限責任 あずさ監査法人との間において、会社法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく賠償責任限度額は、法令の定める額としております。

⑧ 株主総会の特別決議要件

当社は株主総会の円滑な運営を行うことを目的として、会社法第309条第2項の定めによ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で定めております。

⑨ 株式の保有状況

イ. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数	157銘柄
貸借対照表計上額の合計額	35,448百万円

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

(前事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
新日鐵住金(株)	15,175,170	3,566	取引関係強化
大和工業(株)	1,001,520	2,766	取引関係強化
OM HOLDINGS LTD.	32,500,000	1,050	取引関係強化
朝日工業(株)	6,000	990	取引関係強化
JFEホールディングス(株)	501,840	886	取引関係強化
三協立山(株)	420,000	796	取引関係強化
住友不動産(株)	200,000	719	取引関係強化
NOK(株)	460,000	621	取引関係強化
(株)淀川製鋼所	1,753,000	617	取引関係強化
(株)ジーテクト	222,640	561	取引関係強化
共英製鋼(株) (注)	270,000	453	取引関係強化
日新製鋼ホールディングス(株) (注)	595,440	442	取引関係強化
東京製鐵(株) (注)	1,051,000	415	取引関係強化
東邦亜鉛(株) (注)	989,000	374	取引関係強化
合同製鐵(株) (注)	2,059,000	341	取引関係強化
(株)神戸製鋼所 (注)	3,000,000	327	取引関係強化
フルサト工業(株) (注)	344,000	320	取引関係強化
アルインコ(株) (注)	316,800	287	取引関係強化
HG METAL MANUFACTURING LTD. (注)	32,800,000	256	取引関係強化
中部鋼鈑(株) (注)	675,000	244	取引関係強化
新家工業(株) (注)	1,775,000	232	取引関係強化
大阪製鐵(株) (注)	136,620	219	取引関係強化
RUUKKI GROUP PLC. (注)	3,000,000	159	取引関係強化
(株)シマノ (注)	17,678	140	取引関係強化
EVERSENDAI CORPORATION BHD. (注)	3,900,000	138	取引関係強化
東京鋼鐵(株) (注)	300,000	135	取引関係強化
トピー工業(株) (注)	562,000	123	取引関係強化
駒井ハルテック(株) (注)	500,000	117	取引関係強化
(株)エクセディ (注)	51,285	112	取引関係強化
古河機械金属(株) (注)	1,020,000	111	取引関係強化

(注) 貸借対照表計上額が資本金額の100分の1以下の銘柄であります。



(当事業年度)  
特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)中山製鋼所	80,585,902	6,769	取引関係強化
新日鐵住金(株)	15,175,170	4,279	取引関係強化
大和工業(株)	1,001,520	3,239	取引関係強化
JFEホールディングス(株)	501,840	975	取引関係強化
OM HOLDINGS LTD.	32,500,000	959	取引関係強化
三協立山(株)	420,000	848	取引関係強化
住友不動産(株)	200,000	808	取引関係強化
NOK(株)	460,000	775	取引関係強化
(株)淀川製鋼所	1,753,000	748	取引関係強化
朝日工業(株)	600,000	678	取引関係強化
マブチモーター(株)	97,300	657	取引関係強化
東京製鐵(株)	1,051,000	582	取引関係強化
(株)ジーテクト	222,640	570	取引関係強化
日新製鋼ホールディングス(株)	595,440	525	取引関係強化
共英製鋼(株)	270,000	494	取引関係強化
(株)神戸製鋼所 (注)	3,000,000	411	取引関係強化
アルインコ(株) (注)	316,800	374	取引関係強化
フルサト工業(株) (注)	344,000	374	取引関係強化
東邦亜鉛(株) (注)	989,000	309	取引関係強化
合同製鐵(株) (注)	2,059,000	298	取引関係強化
HG METAL MANUFACTURING LTD. (注)	36,388,000	289	取引関係強化
新家工業(株) (注)	1,775,000	284	取引関係強化
中部鋼板(株) (注)	675,000	278	取引関係強化
大阪製鐵(株) (注)	136,620	247	取引関係強化
古河機械金属(株) (注)	1,020,000	189	取引関係強化
(株)シマノ (注)	17,678	183	取引関係強化
日本冶金工業(株) (注)	520,000	172	取引関係強化
AFARAK GROUP PLC (注)	3,000,000	161	取引関係強化
駒井ハルテック(株) (注)	500,000	155	取引関係強化
(株)エクセディ (注)	51,744	149	取引関係強化

(注) 貸借対照表計上額が資本金額の100分の1以下の銘柄であります。

- ハ. 保有目的が純投資目的である投資株式  
該当事項はありません。

(2) 【監査報酬の内容等】

① 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に 基づく報酬(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)	監査証明業務に 基づく報酬(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)
提出会社	72	6	74	3
連結子会社	—	—	—	—
計	72	6	74	3

② 【その他重要な報酬の内容】

前連結会計年度

当社連結子会社であるHANWA AMERICAN CORP.等は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているKPMGメンバーファームに対して、監査業務への報酬として27百万円を支払っております。

当連結会計年度

当社連結子会社であるHANWA AMERICAN CORP.等は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているKPMGメンバーファームに対して、監査業務への報酬として32百万円を支払っております。

③ 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

前連結会計年度

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務である株式取得に係るデューデリジェンス業務についての報酬、社債発行における監査人から引受事務幹事証券会社への書簡（コンフォートレター）作成についての報酬及びタイにおけるPE. TAX申告上の必要な報告書作成を目的とする当社の財務状態にかかる調査業務に対する報酬であります。

当連結会計年度

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務である社債発行における監査人から引受事務幹事証券会社への書簡（コンフォートレター）作成についての報酬及びタイにおけるPE. TAX申告上の必要な報告書作成を目的とする当社の財務状態にかかる調査業務に対する報酬であります。

④ 【監査報酬の決定方針】

該当事項はありません。

## 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、当連結会計年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の連結財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第3条第2項により、改正前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、当事業年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第2条第2項により、改正前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、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)及び事業年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の連結財務諸表及び財務諸表について、有限責任あずさ監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みとして、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備しております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	※3, ※7 23, 285	※3 16, 007
受取手形及び売掛金	※7 293, 752	317, 846
有価証券	-	2, 000
たな卸資産	※1 96, 609	※1 114, 694
繰延税金資産	2, 164	2, 048
その他	20, 340	16, 655
貸倒引当金	△852	△925
流動資産合計	435, 301	468, 325
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	32, 255	※3 35, 475
減価償却累計額	△14, 483	△16, 309
建物及び構築物（純額）	17, 771	19, 165
土地	※2 29, 582	※2, ※3 32, 601
その他	18, 312	23, 061
減価償却累計額	△10, 598	△13, 253
その他（純額）	7, 713	9, 808
有形固定資産合計	55, 067	61, 574
無形固定資産		
736		1, 858
投資その他の資産		
投資有価証券	※3, ※4 39, 317	※3, ※4 46, 570
長期貸付金	129	102
繰延税金資産	300	216
その他	※4 25, 135	※4 16, 009
貸倒引当金	△3, 080	△1, 306
投資その他の資産合計	61, 802	61, 592
固定資産合計	117, 607	125, 025
資産合計	552, 908	593, 351

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	※7 164,301	180,363
短期借入金	※3 113,500	※3 95,605
コマーシャル・ペーパー	11,000	5,000
1年内償還予定の社債	10,050	10,000
未払法人税等	2,971	3,541
賞与引当金	1,891	2,212
その他	18,247	22,639
流動負債合計	321,962	319,361
固定負債		
社債	20,000	30,000
長期借入金	80,625	※3 104,280
繰延税金負債	2,178	2,272
再評価に係る繰延税金負債	※2 2,384	※2 2,285
退職給付引当金	220	-
退職給付に係る負債	-	4,482
その他	4,862	5,306
固定負債合計	110,270	148,628
負債合計	432,233	467,989
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	45,651	45,651
資本剰余金	4	4
利益剰余金	72,867	76,520
自己株式	△1,434	△1,442
株主資本合計	117,088	120,733
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,667	7,484
繰延ヘッジ損益	120	△360
土地再評価差額金	※2 116	※2 32
為替換算調整勘定	△1,761	304
退職給付に係る調整累計額	-	△5,584
その他の包括利益累計額合計	1,143	1,875
少数株主持分	2,442	2,752
純資産合計	120,674	125,361
負債純資産合計	552,908	593,351

②【連結損益及び包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月 31日)
売上高	1,511,324	1,682,503
売上原価	※1 1,466,562	※1 1,631,138
売上総利益	44,762	51,365
販売費及び一般管理費	※2 32,271	※2 35,112
営業利益	12,491	16,252
営業外収益		
受取利息	777	847
受取配当金	564	561
為替差益	-	449
その他	774	908
営業外収益合計	2,116	2,766
営業外費用		
支払利息	2,908	2,946
為替差損	1,239	-
その他	1,587	1,374
営業外費用合計	5,736	4,321
経常利益	8,871	14,698
特別利益		
投資有価証券売却益	-	187
特別利益合計	-	187
特別損失		
減損損失	※3 255	-
投資有価証券評価損	1,295	760
出資金評価損	127	46
固定資産処分損	※4 375	※4 89
特別損失合計	2,053	896
税金等調整前当期純利益	6,817	13,988
法人税、住民税及び事業税	3,683	5,252
法人税等調整額	△1,649	734
法人税等合計	2,033	5,986
少数株主損益調整前当期純利益	4,783	8,002
少数株主利益	62	105
当期純利益	4,720	7,896
少数株主利益	62	105
少数株主損益調整前当期純利益	4,783	8,002
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	582	4,819
繰延ヘッジ損益	△232	△481
土地再評価差額金	△33	33
為替換算調整勘定	1,500	2,274
その他の包括利益合計	※5 1,816	※5 6,645
包括利益	6,600	14,647
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	6,444	14,331
少数株主に係る包括利益	156	316

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					その他の包括利益 累計額
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金
当期首残高	45,651	4	69,978	△1,425	114,209	2,084
当期変動額						
剰余金の配当			△2,072		△2,072	
連結範囲の変動			241		241	
土地再評価差額金 の取崩			—		—	
当期純利益			4,720		4,720	
自己株式の取得				△10	△10	
自己株式の処分		△0		0	0	
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）						582
当期変動額合計	—	△0	2,889	△9	2,879	582
当期末残高	45,651	4	72,867	△1,434	117,088	2,667

	その他の包括利益累計額					少数株主持分	純資産合計
	繰延ヘッジ損益	土地再評価 差額金	為替換算 調整勘定	退職給付に係る 調整累計額	その他の 包括利益 累計額合計		
当期首残高	353	149	△3,168	—	△580	2,326	115,956
当期変動額							
剰余金の配当							△2,072
連結範囲の変動							241
土地再評価差額金 の取崩							—
当期純利益							4,720
自己株式の取得							△10
自己株式の処分							0
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	△232	△33	1,407	—	1,723	115	1,838
当期変動額合計	△232	△33	1,407	—	1,723	115	4,718
当期末残高	120	116	△1,761	—	1,143	2,442	120,674

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					その他の包括利益 累計額
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金
当期首残高	45,651	4	72,867	△1,434	117,088	2,667
当期変動額						
剰余金の配当			△2,901		△2,901	
連結範囲の変動			△1,460		△1,460	
土地再評価差額金 の取崩			117		117	
当期純利益			7,896		7,896	
自己株式の取得				△8	△8	
自己株式の処分		0		0	0	
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)						4,817
当期変動額合計	—	0	3,652	△7	3,644	4,817
当期末残高	45,651	4	76,520	△1,442	120,733	7,484

	その他の包括利益累計額					少数株主持分	純資産合計
	繰延ヘッジ損益	土地再評価 差額金	為替換算 調整勘定	退職給付に係る 調整累計額	その他の 包括利益 累計額合計		
当期首残高	120	116	△1,761	—	1,143	2,442	120,674
当期変動額							
剰余金の配当							△2,901
連結範囲の変動							△1,460
土地再評価差額金 の取崩							117
当期純利益							7,896
自己株式の取得							△8
自己株式の処分							0
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	△481	△84	2,065	△5,584	732	310	1,042
当期変動額合計	△481	△84	2,065	△5,584	732	310	4,687
当期末残高	△360	32	304	△5,584	1,875	2,752	125,361



## ④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	6,817	13,988
減価償却費	3,304	3,692
減損損失	255	-
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	471	△1,791
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	-	4,163
受取利息及び受取配当金	△1,341	△1,408
支払利息	2,908	2,946
投資有価証券売却益	-	△187
投資有価証券評価損	1,295	760
出資金評価損	127	46
固定資産処分損	375	89
売上債権の増減額 (△は増加)	14,386	△14,574
たな卸資産の増減額 (△は増加)	18,093	△10,705
仕入債務の増減額 (△は減少)	△25,965	7,394
その他	2,354	2,027
小計	23,083	6,444
利息及び配当金の受取額	1,350	1,422
利息の支払額	△2,916	△3,041
法人税等の支払額又は還付額 (△は支払)	△2,137	△4,481
営業活動によるキャッシュ・フロー	19,380	343
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△396	△90
定期預金の払戻による収入	451	91
有形固定資産の取得による支出	△4,028	△1,141
有形固定資産の売却による収入	923	183
投資有価証券の取得による支出	△2,831	△4,431
投資有価証券の売却及び償還による収入	2,516	328
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	※2 △1,300
短期貸付金の純増減額 (△は増加)	△566	554
長期貸付けによる支出	△8	△6
長期貸付金の回収による収入	36	38
その他	△1,204	528
投資活動によるキャッシュ・フロー	△5,106	△5,244

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△26,360	5,326
コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)	△4,000	△6,000
長期借入れによる収入	35,500	42,900
長期借入金の返済による支出	△28,896	△53,505
社債の発行による収入	9,955	19,904
社債の償還による支出	△35	△10,070
配当金の支払額	△2,075	△2,900
少数株主への配当金の支払額	△40	△39
その他	△411	△542
財務活動によるキャッシュ・フロー	△16,363	△4,927
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,428	1,486
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△661	△8,342
現金及び現金同等物の期首残高	23,411	23,198
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	420	1,063
非連結子会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	28	-
現金及び現金同等物の期末残高	※1 23,198	※1 15,919

## 【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

### 1 連結の範囲に関する事項

#### (1) 連結子会社の数 21社

連結子会社名は「第1 企業の概況」の「4 関係会社の状況」に記載しております。

なお、阪和鋼板加工(東莞)有限公司、PT. HANWA STEEL SERVICE INDONESIA及びすばる鋼材㈱については、連結財務諸表に与える影響が重要になったため、第1四半期連結会計期間から連結の範囲に含めております。

三栄金属㈱については、株式を新たに取得したため、第3四半期連結会計期間から連結の範囲に含めております。

#### (2) 主要な非連結子会社の名称等

㈱トーハンスチール

太洋鋼材㈱

台湾阪和興業股份有限公司

連結の範囲から除いた理由

非連結子会社は、その総資産額、売上高、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等の観点から、いずれも小規模であり、かつ、全体としても連結財務諸表に重要な影響を与えないと認められるので、連結の範囲から除外しております。

### 2 持分法の適用に関する事項

非連結子会社(台湾阪和興業股份有限公司他)及び関連会社(東莞鉄和金属制品有限公司他)は、それぞれ当期純損益、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乏しいと認められるので持分法は適用していません。

### 3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、決算日が連結決算日と異なる会社は次のとおりであります。

連結子会社名	決算日
HANWA AMERICAN CORP.	2月末日
HANWA CANADA CORP.	2月末日
阪和(香港)有限公司	2月末日
HANWA SINGAPORE (PRIVATE) LTD.	2月末日
長富不銹鋼中心(蘇州)有限公司	12月末日
阪和(上海)管理有限公司	12月末日
HANWA THAILAND CO., LTD.	12月末日
HANWA STEEL SERVICE (THAILAND) CO., LTD.	12月末日
PT. HANWA STEEL SERVICE INDONESIA	12月末日
阪和鋼板加工(東莞)有限公司	12月末日

連結財務諸表の作成に当たっては、連結子会社の財務諸表を使用しておりますが、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。

### 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

満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)

その他有価証券

時価のあるもの

決算期末日の市場価格等に基づく時価基準(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 評価基準…原価基準

評価方法…移動平均法

- ② デリバティブ取引により生じる正味の債権及び債務  
評価基準…時価基準
- ③ たな卸資産  
評価基準…原価基準(連結貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)  
評価方法…主として移動平均法又は個別法
- (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(リース資産を除く)  
主として定額法
  - ② 無形固定資産(リース資産を除く)  
定額法  
なお、ソフトウェア(自社利用分)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
  - ③ リース資産  
所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産  
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零(残価保証の取り決めがある場合は残価保証額)とする定額法  
なお、リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、引き続き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。
- (3) 重要な引当金の計上基準
  - ① 貸倒引当金  
債権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 賞与引当金  
従業員賞与に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
- (4) 退職給付に係る会計処理の方法
  - ① 退職給付見込額の期間帰属方法  
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。
  - ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  
過去勤務費用については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(14年)による定額法により按分した額を費用処理しております。  
数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(14年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。
  - ③ 小規模企業等における簡便法の採用  
一部の連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額等を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。
- (5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準  
外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。  
なお、在外子会社等の資産及び負債は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定及び少数株主持分に含めております。
- (6) 重要なヘッジ会計の方法
  - ① ヘッジ会計の方法  
繰延ヘッジ処理によっております。  
ただし、特例処理の要件を満たしている金利スワップ取引については、特例処理によっております。
  - ② ヘッジ手段とヘッジ対象  
当連結会計年度にヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。
    - a ヘッジ手段…金利スワップ取引  
ヘッジ対象…借入金
    - b ヘッジ手段…商品先渡取引

ヘッジ対象…ニッケル等の輸入によるたな卸資産及び予定取引

③ ヘッジ方針

デリバティブ取引に関する権限規程及び取引限度額等を定めた内部規程に基づき、ヘッジ対象に係る商品価格変動リスク及び金利変動リスクを一定の範囲内でヘッジしております。

④ ヘッジ有効性の評価方法

ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動を比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価しております。ただし、特例処理によっている金利スワップ取引については、有効性の評価を省略しております。

(7) のれんの償却方法及び償却期間

5年間の定額法により償却しております。

(8) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、要求払預金及び取得日から3ヶ月以内に満期日の到来する流動性の高い、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短期的な投資からなっております。

(9) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

① 消費税等の処理方法

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 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(会計方針の変更)

当連結会計年度から「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準委員会 平成24年5月17日 企業会計基準第26号。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 平成24年5月17日 企業会計基準適用指針第25号。以下「退職給付適用指針」という。)を適用し(ただし、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めを除く。)、退職給付債務から年金資産の額を控除した額を退職給付に係る負債として計上する方法に変更し、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用を退職給付に係る負債に計上しております。

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

この結果、当連結会計年度末において、退職給付に係る負債が4,482百万円計上されております。また、その他の包括利益累計額が5,584百万円減少しております。

なお、1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準委員会 平成24年5月17日 企業会計基準第26号)
- ・「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 平成24年5月17日 企業会計基準適用指針第25号)

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

(連結貸借対照表関係)

※1 たな卸資産の内訳

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
商品及び製品	91,920百万円	106,083百万円
仕掛品	131	167
原材料及び貯蔵品	4,558	8,443
計	96,609	114,694

※2 土地の再評価に関する法律(平成10年3月31日公布法律第34号)に基づき、平成14年3月31日に当社の事業用の土地の再評価を行い、再評価差額については、当該評価差額に係る税金相当額を「再評価に係る繰延税金負債」として負債の部に計上し、これを控除した金額を「土地再評価差額金」として純資産の部に計上しております。再評価の方法

土地の再評価に関する法律施行令(平成10年3月31日公布政令第119号)第2条第1号に定める方法により算出しております。

再評価を行った年月日

平成14年3月31日

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
再評価を行った土地の連結会計年度末における時価と再評価後の帳簿価額との差額	1,911百万円	1,921百万円

※3 担保資産

借入金の担保に供している資産

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
建物及び構築物	一百万円	148百万円
土地	—	1,896
投資有価証券	59	53
計	59	2,097
対応債務 短期借入金	800	1,051
長期借入金	—	796
計	800	1,847

取引保証金として差入れている資産

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
現金及び預金	13百万円	13百万円
投資有価証券	1,259	1,690
計	1,272	1,703

※4 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。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
投資有価証券(株式)	7,277百万円	5,082百万円
投資その他の資産の その他(出資金)	4,110	2,655

5 保証債務

連結会社以外の会社の銀行借入等に対し保証を行っております。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
SAN DIEGO VISTA STEEL SERVICE CORP.	843百万円	869百万円
HANWA EUROPE B. V.	—	841
韓国阪和興業株式会社	1	697
PT. HANWA ROYAL METALS	—	514
広州阪和貿易有限公司	78	509
阪和商貿(青島)有限公司	—	267
SOHBI CRAFT POLAND SP. ZO. O.	183	245
阪和鋼板加工(東莞)有限公司	2,889	—
その他	955	870
計	4,952	4,815

6 受取手形割引高

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
	5,469百万円	5,707百万円

※7 期末日満期手形の会計処理については、満期日に決済が行われたものとして処理しております。

なお、前連結会計年度末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形を満期日に決済が行われたものとして処理しております。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
受取手形	6,868百万円	一百万円
支払手形	6,294	—

(連結損益及び包括利益計算書関係)

- ※1 たな卸資産の収益性の低下に基づく簿価切下額（前期に計上した簿価切下額の戻入額を相殺した額）は次のとおりであります（△は戻入額）。

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
売上原価	△242百万円	△441百万円

- ※2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
従業員給料	10,631百万円	11,522百万円
賞与引当金繰入額	1,811	2,148
退職給付費用	2,292	2,282
貸倒引当金繰入額	485	565

- ※3 減損損失

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

当連結会計年度において、以下の資産グループについて減損損失を計上しております。

場所	事業所又は用途	減損損失		
		建物及び構築物 (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)
大阪市中央区	遊休資産	252	3	255
計		252	3	255

(注)減損損失の「その他」は「工具、器具及び備品」であります。

当社及び連結子会社は主として各事業所をグルーピングの単位としており、遊休資産については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

旧大阪本社移転に伴い上記資産は遊休資産となり、今後の使用見込みがなくなったため、資産の帳簿価額を備忘価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

- ※4 固定資産処分損

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

当連結会計年度に係る固定資産処分損は、旧大阪本社ビルの解体撤去に伴う見積り費用であります。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

当連結会計年度に係る固定資産処分損は、旧大阪本社ビルの解体撤去に伴う見積り費用等であります。



※5 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	100百万円	7,252百万円
組替調整額	798	163
税効果調整前	899	7,416
税効果額	317	2,596
その他有価証券評価差額金	582	4,819
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	△1,344	△192
組替調整額	966	△558
税効果調整前	△378	△751
税効果額	△145	△269
繰延ヘッジ損益	△232	△481
土地再評価差額金		
当期発生額	—	—
組替調整額	—	—
税効果調整前	—	—
税効果額	33	△33
土地再評価差額金	△33	33
為替換算調整勘定		
当期発生額	1,500	2,274
組替調整額	—	—
税効果調整前	1,500	2,274
税効果額	—	—
為替換算調整勘定	1,500	2,274
その他の包括利益合計	1,816	6,645

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	211,663,200	—	—	211,663,200

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	4,394,847	28,040	975	4,421,912

(変動事由の概要)

「増加」は、単元未満株主の買取請求に応じたことによるものであります。

「減少」は、単元未満株主の売渡請求に応じたことによるものであります。

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成24年6月28日 定時株主総会	普通株式	1,243	6.00	平成24年3月31日	平成24年6月29日
平成24年11月7日 取締役会	普通株式	829	4.00	平成24年9月30日	平成24年12月5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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年6月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,657	8.00	平成25年3月31日	平成25年6月28日

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	211,663,200	—	—	211,663,200

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	4,421,912	19,785	989	4,440,708

(変動事由の概要)

「増加」は、単元未満株主の買取請求に応じたことによるものであります。

「減少」は、単元未満株主の売渡請求に応じたことによるものであります。

### 3 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成25年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,657	8.00	平成25年3月31日	平成25年6月28日
平成25年11月7日 取締役会	普通株式	1,243	6.00	平成25年9月30日	平成25年12月4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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,243	6.00	平成26年3月31日	平成26年6月30日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※1 現金及び現金同等物の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

	前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
現金及び預金勘定 預入期間が3ヶ月を超える 定期預金	23,285百万円 △87	16,007百万円 △87
現金及び現金同等物	23,198	15,919

※2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

株式の取得により三栄金属㈱を新たに連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに当該会社株式の取得価額と取得による支出との関係は次のとおりであります。

流動資産	4,870百万円
固定資産	3,099
のれん	494
流動負債	△5,260
固定負債	△1,556
少数株主持分	△34
子会社株式の取得価額	1,613
子会社株式の取得価額のうち 過年度支払額	△13
現金及び現金同等物	△300
差引：連結の範囲の変更を伴う 子会社株式の取得による 支出	△1,300

## (金融商品関係)

### 1 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、鉄鋼を中心に金属原料、非鉄金属、食品、石油製品、木材及び機械等各種商品の販売を主たる事業とし、さらに鋼材加工、非鉄加工及びアミューズメント施設の管理・運営等の事業活動を行っております。これらの営業取引及び投融资活動等に必要な資金は、主として銀行借入により調達しておりますが、安定的・機動的な流動性確保のため、資金調達手段の多様化を図り、資本市場における社債並びにコマーシャル・ペーパー発行による調達も行っております。一時的な余資は、安全性の高い金融資産で運用しております。

デリバティブ取引については、為替や金利、商品価格の変動によるリスクを軽減するために行っており、投機目的の取引は行わない方針であります。

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

受取手形及び売掛金は、取引先の信用リスクを有しております。このうち、外貨建てのものについては、為替変動リスクも有しております。

有価証券及び投資有価証券は、主に取引先を中心とした上場株式であり、価格変動リスクを有しております。また、外貨建てのものについては、為替変動リスクも有しております。

長期貸付金は、主に従業員に対するものであります。

支払手形及び買掛金のうち、外貨建てのものについては、為替変動リスクを有しております。

短期借入金、コマーシャル・ペーパー、社債及び長期借入金は、運転資金及び投融资資金の調達を目的としておりますが、金融市場動向などの調達環境の変化による流動性リスクを有しております。また、このうち一部については、金利変動リスクや為替変動リスクを有しております。

デリバティブ取引は、外貨建ての債権債務にかかる為替変動リスクをヘッジすることを目的とした先物為替予約取引（通貨スワップ取引を含む。）、借入金の一部について金利変動リスクをヘッジすることを目的とした金利スワップ取引、商品相場の価格変動リスクをヘッジすることを目的とした商品先渡及び商品スワップ取引であり、市場リスクに加え取引先の信用リスクを有しております。

なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前述の「会計処理基準に関する事項」に記載されている「重要なヘッジ会計の方法」をご覧ください。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

受取手形及び売掛金の信用リスクに関しては、「与信管理規程」に従い、取引先ごとに与信限度額設定及び残高管理を行っており、定期的はその信用状況をモニタリングしております。また、受取手形及び売掛金、支払手形及び買掛金の為替変動リスクについては、デリバティブ取引を利用してリスクの軽減に努めております。

有価証券及び投資有価証券の価格変動リスクは、主に取引先を中心とした上場株式であり、定期的に把握された時価を取締役会へ報告しております。また、為替変動リスクについては、デリバティブ取引を利用してリスクの軽減に努めております。

なお、事業投資等については、「新規事業及び投融资に係る審査・承認規程」に従い、所定の手続きを経た上で実行の是非を決定しており、実行後も発行体の財務状態や取引状況等を継続的に把握し、保有方針を見直しております。

短期借入金、コマーシャル・ペーパー、社債及び長期借入金の資金調達に係る流動性リスクに関しては、当社グループの資金需要見通しに応じた資金調達計画を作成し、金融市場動向なども勘案して、資金調達手段の多様化を図り手元流動性の確保に努めております。また、金利変動リスク及び為替変動リスクのあるものについては、デリバティブ取引などを利用してリスクの軽減に努めております。

通貨関連及び商品関連の各デリバティブ取引の実行及び管理は、「営業部門業務規程」等に従い、部門毎に統轄役員の承認を受けて実施しております。また、「職務権限規程」及びその細則において、取引権限及び取引限度額等が明示されております。

なお、借入金等に伴う金利関連のデリバティブ取引については、財務統轄役員の承認を受けて実施しております。

また、デリバティブ取引先の信用リスクを軽減するため、格付の高い金融機関等とのみ取引を行っております。

商品関連のデリバティブ取引の契約残高については、デリバティブ取引を行う部門が各部門の統轄役員及び監査部に報告するとともに、業務管理室が契約先からの残高確認書と照合を行い、統轄役員及び監査部に報告しております。また、経理部が契約先に対して直接残高確認を行っており、監査部が必要に応じ取引内容の調査を行っております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2 金融商品の時価等に関する事項

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

平成25年3月31日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません((注2)参照)。

	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	23,285	23,285	—
(2) 受取手形及び売掛金 貸倒引当金(※1)	293,752 △788		
	292,964	292,964	—
(3) 投資有価証券			
① 満期保有目的の債券	5,007	5,041	34
② その他有価証券	19,940	19,940	—
(4) 長期貸付金 貸倒引当金(※1)	129 △0		
	128	128	—
資産計	341,326	341,360	34
(1) 支払手形及び買掛金	164,301	164,301	—
(2) 短期借入金	60,600	60,600	—
(3) コマーシャル・ペーパー	11,000	11,000	—
(4) 1年内償還予定の社債	10,050	10,070	△20
(5) 社債	20,000	20,050	△50
(6) 長期借入金(1年内返済予定含む)	133,525	133,530	△5
負債計	399,476	399,552	△75

	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
デリバティブ取引 (※2)			
①ヘッジ会計が適用されて いないもの	(2,813)	(2,813)	—
②ヘッジ会計が適用されて いるもの	270	226	△43
デリバティブ取引計	△2,542	△2,586	△43

(※1) 一般貸倒引当金を控除しております。

(※2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

#### 資 産

(1) 現金及び預金、並びに(2)受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

投資有価証券の時価について、株式は取引所の価格によっており、債券は取引金融機関から提示された価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記をご参照ください。

(4) 長期貸付金

長期貸付金は、金利の見直しが行われる変動金利型であるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

#### 負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2)短期借入金、並びに(3)コマーシャル・ペーパー

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 1年内償還予定の社債、並びに(5)社債

社債の時価は、市場価格のあるものについては、日本証券業協会が提示する価格を使用し、市場価格のないものについては、元利金の合計額を新規に同様の起債を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(6) 長期借入金(1年内返済予定含む)

長期借入金の時価は、元利金の合計額を新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。なお、変動金利型の長期借入金については、短期間で市場金利を反映していることから、時価は帳簿価額にほぼ等しいため、当該帳簿価額によっております。なお、長期借入金には1年内返済予定の借入金を含んでおります。

#### デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記をご参照ください。

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)
(1) 子会社株式及び関連会社株式	7,277
計	7,277
(2) その他有価証券	
① 非上場株式	3,300
② 非上場外国株式	1,711
③ 非上場外国転換社債	2,017
④ 投資事業有限責任組合への出資	64
計	7,092

上記については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(3)投資有価証券」には含めておりません。

## (注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	23,285	—	—	—
受取手形及び売掛金	293,752	—	—	—
投資有価証券				
満期保有目的の債券(社債)	—	2,000	3,007	—
その他有価証券のうち満期があるもの (非上場外国転換社債)	—	2,017	—	—
長期貸付金	30	87	23	18
計	317,069	4,104	3,030	18

## (注4) 短期借入金、コマーシャル・ペーパー、社債及び長期借入金の連結決算日後の返済予定額

	1年以内 (百万円)	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)	5年超 (百万円)
短期借入金	60,600	—	—	—	—	—
コマーシャル・ペーパー	11,000	—	—	—	—	—
社債	10,050	10,000	10,000	—	—	—
長期借入金	52,900	20,855	16,120	8,850	34,800	—
計	134,550	30,855	26,120	8,850	34,800	—

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

平成26年3月31日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません((注2)参照)。

	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	16,007	16,007	—
(2) 受取手形及び売掛金 貸倒引当金(※1)	317,846 △860		
	316,985	316,985	—
(3) 有価証券及び投資有価証券			
① 満期保有目的の債券	5,006	5,010	4
② その他有価証券	29,892	29,892	—
(4) 長期貸付金 貸倒引当金(※1)	102 △0		
	102	102	—
資産計	367,993	367,998	4
(1) 支払手形及び買掛金	180,363	180,363	—
(2) 短期借入金	74,004	74,004	—
(3) コマーシャル・ペーパー	5,000	5,000	—
(4) 1年内償還予定の社債	10,000	10,014	△14
(5) 社債	30,000	30,158	△158
(6) 長期借入金(1年内返済予定含む)	125,881	125,885	△4
負債計	425,248	425,424	△176

	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
デリバティブ取引(※2)			
①ヘッジ会計が適用されて いないもの	(209)	(209)	—
②ヘッジ会計が適用されて いるもの	(710)	(789)	△79
デリバティブ取引計	△919	△999	△79

(※1) 一般貸倒引当金を控除しております。

(※2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

#### 資 産

(1) 現金及び預金、並びに(2)受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。



(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、債券は取引金融機関から提示された価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記をご参照ください。

(4) 長期貸付金

長期貸付金は、金利の見直しが行われる変動金利型であるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負債

(1) 支払手形及び買掛金、(2)短期借入金、並びに(3)コマーシャル・ペーパー

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 1年内償還予定の社債、並びに(5)社債

社債の時価は、市場価格のあるものについては、日本証券業協会が提示する価格を使用し、市場価格のないものについては、元利金の合計額を新規に同様の起債を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(6) 長期借入金(1年内返済予定含む)

長期借入金の時価は、元利金の合計額を新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。なお、変動金利型の長期借入金については、短期間で市場金利を反映していることから、時価は帳簿価額にほぼ等しいため、当該帳簿価額によっております。なお、長期借入金には1年内返済予定の借入金を含んでおります。

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)
(1) 子会社株式及び関連会社株式	5,082
計	5,082
(2) その他有価証券	
① 非上場株式	4,212
② 非上場外国株式	2,109
③ 非上場外国転換社債	2,207
④ 投資事業有限責任組合への出資	60
計	8,589

上記については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(3)有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

## (注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	16,007	—	—	—
受取手形及び売掛金	317,846	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券(社債)	2,000	—	3,006	—
その他有価証券のうち満期があるもの (非上場外国転換社債)	—	2,207	—	—
長期貸付金	24	70	21	10
計	335,877	2,278	3,027	10

## (注4) 短期借入金、コマーシャル・ペーパー、社債及び長期借入金の連結決算日後の返済予定額

	1年以内 (百万円)	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)	5年超 (百万円)
短期借入金	74,004	—	—	—	—	—
コマーシャル・ペーパー	5,000	—	—	—	—	—
社債	10,000	10,000	10,000	—	10,000	—
長期借入金	21,600	16,754	9,317	35,130	42,815	262
計	110,605	26,754	19,317	35,130	52,815	262

(有価証券関係)

前連結会計年度

1 満期保有目的の債券 (平成25年3月31日)

	種類	連結決算日における 連結貸借対照表計上額 (百万円)	連結決算日における 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	社債	3,007	3,050	42
時価が連結貸借対照表 計上額を超えないもの	社債	2,000	1,991	△8
計		5,007	5,041	34

2 その他有価証券 (平成25年3月31日)

	種類	連結決算日における 連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (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	株式	11,635	4,906	6,728
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	8,304	10,968	△2,663
計		19,940	15,875	4,065

(注) 1 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

2 表中には、その他有価証券で時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

3 減損処理を行った有価証券(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

当連結会計年度において、その他有価証券で時価のある株式について798百万円減損処理を行っております。

当連結会計年度

1 満期保有目的の債券 (平成26年3月31日)

	種類	連結決算日における 連結貸借対照表計上額 (百万円)	連結決算日における 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	社債	3,006	3,012	6
時価が連結貸借対照表 計上額を超えないもの	社債	2,000	1,997	△2
計		5,006	5,010	4

2 その他有価証券 (平成26年3月31日)

	種類	連結決算日における 連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (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	株式	23,212	10,015	13,196
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	6,680	8,499	△1,819
計		29,892	18,515	11,376

(注) 1 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

2 表中には、その他有価証券で時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

3 減損処理を行った有価証券(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

当連結会計年度において、その他有価証券で時価のある株式について75百万円減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(平成25年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

区分	種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	34,963	—	△1,258	△1,258
	その他の通貨	414	—	△2	△2
	買建				
	米ドル	9,503	329	130	130
	その他の通貨	5,068	—	△8	△8
	スワップ取引				
受取円・支払米ドル	8,752	—	△1,609	△1,609	
計		—	—	—	△2,747

(注) 時価の算定方法

取引金融機関から提示された価格によっております。

(2) 商品関連

区分	種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	先渡取引				
	石油製品				
	売建	5,294	—	△59	△59
	買建	3,061	—	7	7
	非鉄地金				
	売建	22,694	—	259	259
	買建	11,649	—	△275	△275
	スワップ取引				
	石油製品				
	受取固定・支払変動	216	—	△2	△2
受取変動・支払固定	1,477	—	5	5	
計		—	—	—	△65

(注) 時価の算定方法

取引所会員等から提示された価格によっております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

### (1) 金利関連

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	5,500	500	△43

(注) 時価の算定方法

取引金融機関から提示された価格によっております。

### (2) 商品関連

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
繰延ヘッジ処理	先渡取引	ニッケル等の輸入によるたな卸資産及び予定取引			
	非鉄地金				
	売建		20,720	—	802
	買建		15,166	—	△532

(注) 時価の算定方法

取引所会員から提示された価格によっております。

当連結会計年度(平成26年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

区分	種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	28,973	—	△72	△72
	その他の通貨	365	—	△1	△1
	買建				
	米ドル	12,038	132	216	216
	その他の通貨	3,640	312	85	85
	スワップ取引				
	受取円・支払米ドル	10,678	—	△653	△653
	計	—	—	—	△426

(注) 時価の算定方法

取引金融機関から提示された価格によっております。

(2) 商品関連

区分	種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	先渡取引				
	石油製品				
	売建	1,590	—	△16	△16
	買建	815	—	9	9
	非鉄地金				
	売建	15,029	—	402	402
	買建	7,102	—	△173	△173
	スワップ取引				
	石油製品				
	受取固定・支払変動	40	—	0	0
	受取変動・支払固定	2,102	—	△5	△5
	計	—	—	—	217

(注) 時価の算定方法

取引所会員等から提示された価格によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 金利関連

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	5,852	5,852	△79

(注) 時価の算定方法

取引金融機関から提示された価格によっております。

(2) 商品関連

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
繰延ヘッジ処理	先渡取引	ニッケル等の輸入によるたな卸資産及び予定取引			
	非鉄地金 売建		20,129	—	△1,224
	買建		10,870	—	514

(注) 時価の算定方法

取引所会員から提示された価格によっております。

(退職給付関係)

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、確定給付型の制度として、企業年金基金制度及び退職一時金制度を設けております。また、従業員の退職等に際して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

① 退職給付債務	△28,072 百万円
② 年金資産	22,395
<hr/>	
③ 未積立退職給付債務(①+②)	△5,677
④ 未認識数理計算上の差異	10,316
⑤ 未認識過去勤務債務	464
<hr/>	
⑥ 連結貸借対照表計上額純額(③+④+⑤)	5,103
⑦ 前払年金費用	5,323
<hr/>	
⑧ 退職給付引当金(⑥-⑦)	△220

(注) 一部の連結子会社は、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

① 勤務費用(注)	1,214 百万円
② 利息費用	373
③ 期待運用収益	△630
④ 数理計算上の差異の費用処理額	1,271
⑤ 過去勤務債務の費用処理額	80
⑥ 割増退職金	2
<hr/>	
⑦ 退職給付費用(①+②+③+④+⑤+⑥)	2,312

(注) 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、「① 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

① 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
② 割引率	1.4%
③ 期待運用収益率	3.0%
④ 過去勤務債務の処理年数	14年

(発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により按分した額を費用処理しております。)

⑤ 数理計算上の差異の処理年数	14年
-----------------	-----

(各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。)



当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型、非積立型の確定給付制度及び確定拠出制度を採用しております。また、従業員の退職等に際して割増退職金を支払う場合があります。

当社の確定給付企業年金制度では、給与と勤務期間に基づいて給付原資の金額を決定し、一時金又は年金を支給しております。年金の支給は、市場金利の動向に基づき年金換算率が変動する15年保証期間付きの終身年金制度を採用しております。

一部の連結子会社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度では、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

なお、一部の連結子会社は、複数事業主制度の厚生年金基金制度に加入しており、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に計算することができないため、確定拠出制度と同様に会計処理しております。

## 2 確定給付制度

### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表 (簡便法を適用した制度を除く。)

退職給付債務の期首残高	27,671 百万円
勤務費用	1,146
利息費用	379
数理計算上の差異の発生額	△832
退職給付の支払額	△764
退職給付債務の期末残高	27,600

### (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表 (簡便法を適用した制度を除く。)

年金資産の期首残高	22,213 百万円
期待運用収益	666
数理計算上の差異の発生額	△60
事業主からの拠出額	1,406
退職給付の支払額	△764
年金資産の期末残高	23,461

### (3) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

退職給付に係る負債の期首残高	220 百万円
退職給付費用	80
退職給付の支払額	△34
制度への拠出額	△16
その他	94
退職給付に係る負債の期末残高	343

### (4) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

積立型制度の退職給付債務	27,821 百万円
年金資産	△23,639
	4,181
非積立型制度の退職給付債務	301
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	4,482
退職給付に係る負債	4,482
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	4,482

(注) 簡便法を適用した制度を含んでおります。

(5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,146	百万円
利息費用	379	
期待運用収益	△666	
数理計算上の差異の費用処理額	1,250	
過去勤務費用の費用処理額	80	
簡便法で計算した退職給付費用	80	
割増退職金	13	
確定給付制度に係る退職給付費用	2,284	

(6) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

未認識過去勤務費用	383	百万円
未認識数理計算上の差異	8,294	
合計	8,677	

(7) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	19.5%
株式	8.0
現金及び預金	31.0
一般勘定	19.7
その他	21.8
合計	100.0

②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(8) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当連結会計年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	1.4%
長期期待運用収益率	3.0%

3 確定拠出制度

連結子会社の確定拠出制度（確定拠出制度と同様に会計処理する、複数事業主制度の厚生年金基金制度を含む。）への要拠出額は、88百万円であります。

要拠出額を退職給付費用として処理している複数事業主制度に関する事項は以下のとおりであります。

(1) 複数事業主制度の直近の積立状況（平成25年3月31日現在）

年金資産の額	101,910	百万円
年金財政計算上の給付債務の額	128,177	
差引額	△26,267	

(2) 制度全体に占める当社グループの加入人員割合（平成25年3月31日現在）

0.72%

(3) 補足説明

上記(1)の差引額の主な要因は、年金財政計算上の過去勤務債務残高17,203百万円であります。本制度における過去勤務債務の償却方法は主として期間20年の元利均等償却であります。

なお、上記(2)の割合は当社グループの実際の負担割合とは一致しておりません。

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
繰延税金資産		
連結子会社との合併に伴う 将来減算一時差異	13,169百万円	13,164百万円
減損損失否認額	2,280	2,242
退職給付に係る負債	—	1,591
土地買戻損失否認額	1,506	1,506
土地再評価差額金	1,459	1,459
投資有価証券評価損否認額	902	907
賞与引当金	719	788
その他	4,517	3,966
繰延税金資産小計	24,555	25,627
評価性引当額	△19,727	△20,256
繰延税金資産合計	4,827	5,370
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,337	3,925
土地再評価差額金	2,384	2,285
前払年金費用	2,000	—
その他	1,203	1,452
繰延税金負債合計	6,926	7,664
繰延税金負債の純額	2,098	2,293

(注) 繰延税金負債の純額は、連結貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
流動資産－繰延税金資産	2,164百万円	2,048百万円
固定資産－繰延税金資産	300	216
流動負債－繰延税金負債	—	—
固定負債－繰延税金負債	2,178	2,272
再評価に係る 繰延税金負債	2,384	2,285

## 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な項目別の内訳

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当連結会計年度 (平成26年3月31日)
法定実効税率	38.0%	38.0%
(調整)		
交際費等永久に損金に 算入されない項目	5.0	2.4
受取配当金等永久に益金に 算入されない項目	△3.9	△2.5
住民税均等割等	0.7	0.4
繰延税金資産に係る 評価性引当額	△13.0	△0.1
在外連結子会社の留保利益に係 る納税見込額	0.8	0.3
連結仕訳による影響額	3.1	1.5
税率相違による影響額	△1.2	0.6
その他	0.3	2.2
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	29.8	42.8

### 3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する連結会計年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当連結会計年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異について、前連結会計年度の38.0%から35.6%に変更されております。

なお、この税率変更による影響は軽微であります。

(企業結合等関係)

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

取得による企業結合

#### (1) 企業結合の概要

##### ① 被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称 三栄金属㈱  
事業の内容 鉄鋼製品卸売業

##### ② 企業結合を行った主な理由

三栄金属㈱が有する物流及び加工機能の活用を図り、販売力強化に努め、業界の中で存在感のある商社としての地位を高めるためであります。

##### ③ 企業結合日

平成25年10月1日

##### ④ 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

##### ⑤ 結合後企業の名称

三栄金属㈱

##### ⑥ 取得した議決権比率

97.0%

##### ⑦ 取得企業を決定するに至った根拠

当社が現金を対価として株式を取得したためであります。

#### (2) 連結財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成25年10月1日から平成26年3月31日まで

#### (3) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	現金	1,600百万円
取得に直接要した費用	デューデリジェンス費用等	13
取得原価		1,613

#### (4) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

##### ① 発生したのれん金額

494百万円

##### ② 発生原因

取得原価と被取得企業の時価純資産における当社持分との差額によるものであります。

##### ③ 償却の方法及び償却期間

5年間にわたる均等償却

#### (5) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	4,870百万円
固定資産	3,984
資産合計	8,854
流動負債	5,260
固定負債	1,556
負債合計	6,816

(6) 企業結合が当連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

金額的な重要性が乏しいため、記載を省略しております。なお、当該注記は監査証明を受けておりません。

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

当社グループでは、東京都その他の地域において、賃貸用のオフィスビル及び倉庫等を有しております。平成25年3月期における当該賃貸等不動産に関する損益は340百万円（賃貸収益は売上高に、賃貸費用は売上原価に計上。）であります。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額及び連結決算日における時価は、次のとおりであります。

連結貸借対照表計上額(百万円)			連結決算日における時価 (百万円)
当連結会計年度期首残高	当連結会計年度増減額	当連結会計年度末残高	
8,322	△659	7,662	6,864

(注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。

2 連結決算日における時価は、主として「不動産鑑定評価基準」に基づいて自社で算定した金額（指標等を用いて調整を行ったものを含む。）であります。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

当社グループでは、東京都その他の地域において、賃貸用のオフィスビル及び倉庫等を有しております。平成26年3月期における当該賃貸等不動産に関する損益は336百万円（賃貸収益は売上高に、賃貸費用は売上原価に計上。）であります。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額及び連結決算日における時価は、次のとおりであります。

連結貸借対照表計上額(百万円)			連結決算日における時価 (百万円)
当連結会計年度期首残高	当連結会計年度増減額	当連結会計年度末残高	
7,662	△277	7,385	6,956

(注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。

2 連結決算日における時価は、主として「不動産鑑定評価基準」に基づいて自社で算定した金額（指標等を用いて調整を行ったものを含む。）であります。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

当社グループ(当社及び連結子会社)の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものがあります。

当社グループは、鉄鋼を中心とした各種の商品売買を主たる事業とし、主に取扱商品またはサービスの内容別の営業部門によって事業活動を行っております。

したがって、当社グループは、営業部門を基礎とした事業セグメントから構成されており、「鉄鋼事業」、「金属原料事業」、「非鉄金属事業」、「食品事業」及び「石油・化成品事業」の5つを報告セグメントとしております。

各報告セグメントに属する主な取扱商品またはサービスの内容は、以下の通りであります。

鉄鋼事業	:	条鋼、建設工事、鋼板、特殊鋼、線材、鋼管、鉄屑・(加工、保管)
金属原料事業	:	ニッケル、クロム、合金鉄、太陽電池原材料
非鉄金属事業	:	アルミニウム、銅、亜鉛・(リサイクル事業)
食品事業	:	水産物
石油・化成品事業	:	石油製品、工業薬品、化学品

2 報告セグメントごとの売上高、利益、資産その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、連結損益及び包括利益計算書の経常利益と調整を行っております。セグメント間の取引価格及び振替価格の決定方法については、市場価格に基づいております。

3 報告セグメントごとの売上高、利益、資産その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

	報告セグメント						その他 (百万円) (注)1	合計 (百万円)	調整額 (百万円) (注)2	連結財務諸表 計上額 (百万円)
	鉄鋼事業 (百万円)	金属原料 事業 (百万円)	非鉄金属 事業 (百万円)	食品事業 (百万円)	石油・ 化成品事業 (百万円)	計 (百万円)				
売上高										
外部顧客への 売上高	701,499	91,898	71,516	83,098	438,111	1,386,122	125,201	1,511,324	—	1,511,324
セグメント間の 内部売上高又は 振替高	16,671	2,867	1,757	702	6,169	28,168	42,292	70,461	△70,461	—
計	718,170	94,766	73,273	83,800	444,280	1,414,291	167,494	1,581,786	△70,461	1,511,324
セグメント利益	9,598	320	686	747	1,673	13,026	1,222	14,248	△5,377	8,871
セグメント資産	289,773	48,920	19,304	30,668	68,870	457,537	52,494	510,031	42,876	552,908
その他の項目										
減価償却費	2,238	166	36	29	89	2,560	676	3,236	68	3,304
受取利息	209	101	0	0	135	447	77	524	252	777
支払利息	1,768	533	156	157	405	3,022	494	3,516	△608	2,908
有形固定資産 及び無形固定 資産の増加額	2,389	35	28	44	50	2,549	707	3,256	63	3,320

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、木材事業、機械事業、海外販売子会社等を含んでおります。

2 調整額の内容は次のとおりであります。

- (1)セグメント利益の調整額△5,377百万円は、セグメント間取引消去、各事業セグメントに配分していない全社費用が含まれております。全社費用は主に管理部門に係る一般管理費及び収益であります。
- (2)セグメント資産の調整額42,876百万円は、各事業セグメントに配分していない全社資産であり、主に余資運用資金（現金及び預金）、長期投資資金（投資有価証券）及び管理部門に係る資産であります。
- (3)減価償却費の調整額68百万円は、主に全社資産に係る減価償却費であります。
- (4)受取利息及び支払利息の調整額（純額）860百万円は、セグメント間取引消去、各事業セグメントに配分していない費用及び収益であります。
- (5)有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額63百万円は、全社資産の増加額であります。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

	報告セグメント						その他 (百万円) (注)1	合計 (百万円)	調整額 (百万円) (注)2	連結財務諸表 計上額 (百万円)
	鉄鋼事業 (百万円)	金属原料 事業 (百万円)	非鉄金属 事業 (百万円)	食品事業 (百万円)	石油・ 化成品事業 (百万円)	計 (百万円)				
売上高										
外部顧客への 売上高	792,155	94,129	75,946	77,346	491,288	1,530,866	151,637	1,682,503	—	1,682,503
セグメント間の 内部売上高又は 振替高	18,941	3,865	1,564	1,322	7,755	33,449	49,288	82,737	△82,737	—
計	811,096	97,995	77,511	78,668	499,043	1,564,315	200,925	1,765,241	△82,737	1,682,503
セグメント利益 又は損失(△)	13,879	1,756	835	1,589	1,925	19,986	△262	19,724	△5,026	14,698
セグメント資産	317,021	49,253	16,211	34,476	71,637	488,600	53,217	541,817	51,533	593,351
その他の項目										
減価償却費	2,712	118	36	21	74	2,964	669	3,633	59	3,692
のれんの償却額	104	—	—	—	—	104	—	104	—	104
受取利息	194	116	—	1	146	458	88	547	300	847
支払利息	1,864	461	147	183	417	3,074	577	3,651	△705	2,946
有形固定資産 及び無形固定 資産の増加額	1,667	36	24	9	14	1,753	627	2,381	10	2,391

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、木材事業、機械事業、海外販売子会社等を含んでおります。

2 調整額の内容は次のとおりであります。

- (1)セグメント利益又は損失の調整額△5,026百万円は、セグメント間取引消去、各事業セグメントに配分していない全社費用が含まれております。全社費用は主に管理部門に係る一般管理費及び収益であります。
- (2)セグメント資産の調整額51,533百万円は、各事業セグメントに配分していない全社資産であり、主に余資運用資金（現金及び預金）、長期投資資金（投資有価証券）及び管理部門に係る資産であります。
- (3)減価償却費の調整額59百万円は、主に全社資産に係る減価償却費であります。
- (4)受取利息及び支払利息の調整額（純額）1,005百万円は、セグメント間取引消去、各事業セグメントに配分していない費用及び収益であります。
- (5)有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額10百万円は、全社資産の増加額であります。

## 【関連情報】

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

### 1 製品及びサービスごとの情報

	鉄鋼 (百万円)	金属原料 (百万円)	非鉄金属 (百万円)	食品 (百万円)	石油・ 化成品 (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
外部顧客への売上高	707,044	101,524	105,130	90,022	451,030	56,571	1,511,324

### 2 地域ごとの情報

#### (1) 売上高

日本 (百万円)	アジア (百万円)	その他の地域 (百万円)	合計 (百万円)
1,133,080	326,897	51,346	1,511,324

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

#### (2) 有形固定資産

日本 (百万円)	アジア (百万円)	その他の地域 (百万円)	合計 (百万円)
51,456	3,586	23	55,067

### 3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益及び包括利益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

### 1 製品及びサービスごとの情報

	鉄鋼 (百万円)	金属原料 (百万円)	非鉄金属 (百万円)	食品 (百万円)	石油・ 化成品 (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
外部顧客への売上高	809,615	100,096	98,837	89,731	506,813	77,409	1,682,503

### 2 地域ごとの情報

#### (1) 売上高

日本 (百万円)	アジア (百万円)	その他の地域 (百万円)	合計 (百万円)
1,250,832	361,242	70,428	1,682,503

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

#### (2) 有形固定資産

日本 (百万円)	アジア (百万円)	その他の地域 (百万円)	合計 (百万円)
53,965	7,548	60	61,574

### 3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益及び包括利益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。



【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

報告セグメントに配分された減損損失はありません。報告セグメントに配分されていない減損損失は255百万円であり、その内訳は「建物及び構築物」252百万円と「その他(工具、器具及び備品)」3百万円であります。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

	報告セグメント						その他 (百万円)	全社・消去 (百万円)	合計 (百万円)
	鉄鋼事業 (百万円)	金属原料 事業 (百万円)	非鉄金属 事業 (百万円)	食品事業 (百万円)	石油・ 化成品事業 (百万円)	計 (百万円)			
当期末残高	596	—	—	—	—	596	—	—	596

(注) のれんの償却額に関しては、セグメント情報に同様の情報を展開しているため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

前連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
1株当たり純資産額	570円50銭	1株当たり純資産額	591円68銭
1株当たり当期純利益金額	22円78銭	1株当たり当期純利益金額	38円11銭
1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎		1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎	
連結損益及び包括利益計算書上の当期純利益	4,720百万円	連結損益及び包括利益計算書上の当期純利益	7,896百万円
普通株主に帰属しない金額	—	普通株主に帰属しない金額	—
普通株式に係る当期純利益	4,720	普通株式に係る当期純利益	7,896
普通株式の期中平均株式数	207,266千株	普通株式の期中平均株式数	207,229千株
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
		(注)「会計方針の変更」に記載のとおり、退職給付会計基準等を適用し、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当連結会計年度の1株当たり純資産額が、26円95銭減少しております。	

(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】

会社名	銘柄	発行年月日	当期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率 (%)	担保	償還期限
阪和興業(株)	第21回無担保社債	平成22年 9月10日	10,000	—	0.79	無担保社債	平成25年 9月10日
阪和興業(株)	第22回無担保社債	平成23年 9月16日	10,000	10,000 (10,000)	0.56	無担保社債	平成26年 9月16日
阪和興業(株)	第23回無担保社債	平成24年 6月15日	10,000	10,000	0.54	無担保社債	平成27年 6月15日
阪和興業(株)	第24回無担保社債	平成25年 6月14日	—	10,000	0.74	無担保社債	平成30年 6月14日
阪和興業(株)	第25回無担保社債	平成25年 10月25日	—	10,000	0.36	無担保社債	平成28年 10月25日
昭和メタル(株)	第1回無担保社債	平成21年 3月25日	50	—	1.34	無担保社債	平成26年 3月25日
合計	—	—	30,050	40,000 (10,000)	—	—	—

(注) 1 「当期末残高」の(内書)は、1年内償還予定の金額であります。

2 連結決算日後5年内における1年ごとの償還予定額の総額は以下のとおりであります。

1年以内 (百万円)	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)
10,000	10,000	10,000	—	10,000

## 【借入金等明細表】

区分	当期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	60,600	74,004	1.2	—
1年以内に返済予定の長期借入金	52,900	21,600	0.9	—
1年以内に返済予定のリース債務	427	426	—	—
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	80,625	104,280	0.8	平成27年4月～ 平成33年11月
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	566	594	—	平成27年4月～ 平成32年7月
その他有利子負債 コマーシャル・ペーパー (1年以内)	11,000	5,000	0.1	—
合計	206,119	205,906	—	—

(注) 1 金利水準は通貨により異なりますが、「平均利率」については、借入通貨の相違を考慮せず、借入金等の当期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2 リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、「平均利率」の記載を省略しております。

3 長期借入金及びリース債務(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1年ごとの返済予定額の総額は以下のとおりであります。

区分	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	16,754	9,317	35,130	42,815
リース債務	287	193	74	36

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高 (百万円)	384,486	790,724	1,227,678	1,682,503
税金等調整前四半期(当期)純利益 (百万円)	3,541	6,467	10,412	13,988
四半期(当期)純利益 (百万円)	2,019	3,792	5,922	7,896
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	9.75	18.30	28.58	38.11

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額 (円)	9.75	8.55	10.28	9.53

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	※5 16,559	8,740
受取手形	※5 50,667	50,974
売掛金	222,911	244,692
有価証券	-	2,000
たな卸資産	※1 73,344	※1 84,207
前渡金	8,991	8,153
前払費用	207	213
繰延税金資産	1,834	1,094
その他	13,633	11,819
貸倒引当金	△887	△963
流動資産合計	387,262	410,932
固定資産		
有形固定資産		
建物	22,615	21,439
減価償却累計額	△10,826	△10,372
建物（純額）	11,788	11,067
構築物	3,573	3,553
減価償却累計額	△1,396	△1,566
構築物（純額）	2,177	1,987
機械及び装置	2,411	2,457
減価償却累計額	△589	△635
機械及び装置（純額）	1,821	1,821
車両運搬具	6	7
減価償却累計額	△3	△4
車両運搬具（純額）	3	2
工具、器具及び備品	873	757
減価償却累計額	△710	△602
工具、器具及び備品（純額）	163	155
土地	27,541	27,355
リース資産	562	597
減価償却累計額	△184	△261
リース資産（純額）	378	335
建設仮勘定	0	-
有形固定資産合計	43,875	42,725
無形固定資産		
ソフトウェア	399	393
その他	18	19
無形固定資産合計	417	412

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
投資その他の資産		
投資有価証券	※2 31,388	※2 40,721
関係会社株式	20,922	22,172
出資金	3,554	3,832
関係会社出資金	5,034	5,084
従業員に対する長期貸付金	125	99
関係会社長期貸付金	500	500
破産更生債権等	2,915	1,059
長期前払費用	45	101
前払年金費用	5,323	4,538
その他	5,996	5,546
貸倒引当金	△2,879	△1,092
投資その他の資産合計	72,927	82,564
固定資産合計	117,220	125,701
資産合計	504,483	536,634
負債の部		
流動負債		
支払手形	※5 27,127	31,753
買掛金	133,750	146,709
短期借入金	77,945	49,600
リース債務	111	116
未払金	579	868
未払費用	1,198	1,077
未払法人税等	2,864	3,235
前受金	7,806	7,122
預り金	5,698	11,567
前受収益	50	58
賞与引当金	1,647	1,928
その他	24,226	16,627
流動負債合計	283,005	270,665
固定負債		
社債	20,000	30,000
長期借入金	79,525	101,870
リース債務	286	236
繰延税金負債	1,890	4,253
再評価に係る繰延税金負債	2,384	2,285
その他	4,030	4,407
固定負債合計	108,117	143,053
負債合計	391,122	413,719

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	45,651	45,651
資本剰余金		
その他資本剰余金	4	4
資本剰余金合計	4	4
利益剰余金		
利益準備金	2,368	2,658
その他利益剰余金		
特別償却準備金	139	268
圧縮記帳積立金	46	46
繰越利益剰余金	63,717	68,643
利益剰余金合計	66,271	71,616
自己株式	△1,434	△1,442
株主資本合計	110,492	115,830
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	2,639	7,412
繰延ヘッジ損益	111	△359
土地再評価差額金	116	32
評価・換算差額等合計	2,867	7,085
純資産合計	113,360	122,915
負債純資産合計	504,483	536,634

## ②【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月 31日)
売上高	1,342,443	1,486,219
売上原価		
商品期首たな卸高	79,982	63,852
当期商品仕入高	※1 1,289,152	※1 1,454,181
合計	1,369,134	1,518,034
商品期末たな卸高	63,852	73,496
売上原価合計	※1 1,305,282	※1 1,444,537
売上総利益	37,161	41,682
販売費及び一般管理費	※2 26,393	※2 27,255
営業利益	10,767	14,426
営業外収益		
受取利息	787	808
受取配当金	981	1,216
為替差益	-	594
その他	662	637
営業外収益合計	2,430	3,257
営業外費用		
支払利息	2,410	2,315
為替差損	1,303	-
その他	1,435	1,300
営業外費用合計	5,149	3,616
経常利益	8,049	14,067
特別利益		
関係会社株式売却益	-	62
特別利益合計	-	62
特別損失		
減損損失	255	-
投資有価証券評価損	738	87
関係会社株式評価損	486	673
出資金評価損	127	46
固定資産処分損	※3 375	※3 89
特別損失合計	1,982	896
税引前当期純利益	6,066	13,232
法人税、住民税及び事業税	3,231	4,378
法人税等調整額	△1,617	725
法人税等合計	1,613	5,104
当期純利益	4,453	8,128



③【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							利益剰余金 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			
		その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金			
					特別償却 準備金	圧縮記帳 積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	45,651	4	4	2,161	—	46	61,682	63,890
当期変動額								
剰余金の配当				207			△2,279	△2,072
特別償却準備金の 積立					139		△139	—
特別償却準備金の 取崩					—		—	—
土地再評価差額金 の取崩							—	—
当期純利益							4,453	4,453
自己株式の取得								
自己株式の処分		△0	△0					
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)								
当期変動額合計	—	△0	△0	207	139	—	2,034	2,381
当期末残高	45,651	4	4	2,368	139	46	63,717	66,271

	株主資本		評価・換算差額等				純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証 券評価差額金	繰延ヘッジ 損益	土地再評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	△1,425	108,121	2,108	351	149	2,610	110,731
当期変動額							
剰余金の配当		△2,072					△2,072
特別償却準備金の 積立							
特別償却準備金の 取崩							
土地再評価差額金 の取崩		—					—
当期純利益		4,453					4,453
自己株式の取得	△10	△10					△10
自己株式の処分	0	0					0
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)			531	△240	△33	257	257
当期変動額合計	△9	2,371	531	△240	△33	257	2,628
当期末残高	△1,434	110,492	2,639	111	116	2,867	113,360

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計
		その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金			
				特別償却 準備金	圧縮記帳 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	45,651	4	4	2,368	139	46	63,717	66,271
当期変動額								
剰余金の配当				290			△3,191	△2,901
特別償却準備金の 積立					148		△148	—
特別償却準備金の 取崩					△19		19	—
土地再評価差額金 の取崩							117	117
当期純利益							8,128	8,128
自己株式の取得								
自己株式の処分		0	0					
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)								
当期変動額合計	—	0	0	290	128	—	4,925	5,344
当期末残高	45,651	4	4	2,658	268	46	68,643	71,616

	株主資本		評価・換算差額等				純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証 券評価差額金	繰延ヘッジ 損益	土地再評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	△1,434	110,492	2,639	111	116	2,867	113,360
当期変動額							
剰余金の配当		△2,901					△2,901
特別償却準備金の 積立							
特別償却準備金の 取崩							
土地再評価差額金 の取崩		117					117
当期純利益		8,128					8,128
自己株式の取得	△8	△8					△8
自己株式の処分	0	0					0
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)			4,772	△470	△84	4,217	4,217
当期変動額合計	△7	5,337	4,772	△470	△84	4,217	9,554
当期末残高	△1,442	115,830	7,412	△359	32	7,085	122,915

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 子会社株式及び関連会社株式

評価基準…原価基準

評価方法…移動平均法

#### (2) 満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)

#### (3) その他有価証券

##### ① 時価のあるもの

決算期末日の市場価格等に基づく時価基準

(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)

##### ② 時価のないもの

評価基準…原価基準

評価方法…移動平均法

### 2 デリバティブ取引により生じる正味の債権及び債務の評価基準

評価基準…時価基準

### 3 たな卸資産の評価基準及び評価方法

評価基準…原価基準(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

評価方法…移動平均法又は個別法

### 4 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産(リース資産を除く)

主として定額法

なお、耐用年数については、概ね法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

#### (2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法

なお、償却年数については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

ただし、ソフトウェア(自社利用分)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

#### (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零(残価保証の取り決めがある場合は残価保証額)とする定額法

なお、リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、引き続き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 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

### 6 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

債権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) 賞与引当金

従業員賞与に充てるため、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

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。

退職給付引当金及び退職給付費用の処理方法は以下のとおりです。

①退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(14年)による定額法により按分した額を費用処理しております。

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(14年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理することとしております。

なお、年金資産が退職給付債務から未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用を控除した金額を超過しているため、当該超過額は、固定資産の投資その他の資産に「前払年金費用」として計上しております。

## 7 ヘッジ会計の方法

### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

ただし、特例処理の要件を満たしている金利スワップ取引については、特例処理によっております。

### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

当事業年度にヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。

a ヘッジ手段…金利スワップ取引

ヘッジ対象…借入金

b ヘッジ手段…商品先渡取引

ヘッジ対象…ニッケル等の輸入によるたな卸資産及び予定取引

### (3) ヘッジ方針

デリバティブ取引に関する権限規程及び取引限度額等を定めた内部規程に基づき、ヘッジ対象に係る商品価格変動リスク及び金利変動リスクを一定の範囲内でヘッジしております。

### (4) ヘッジ有効性の評価方法

ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計又は相場変動を比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価しております。ただし、特例処理によっている金利スワップ取引については、有効性の評価を省略しております。

## 8 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### (1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

### (2) 消費税等の処理方法

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。

### (3) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

- ・財務諸表等規則様式第十一号(記載上の注意6)により、財務諸表等規則第121条第1項2号に定める有形固定資産明細表において、特別の法律の規定により資産の再評価が行われた場合その他特別の事由により取得原価の修正を行った際に生じた再評価差額等は、これまでの、増減があった場合に記載する「当期増加額」又は「当期減少額」の欄のほか、期首又は期末の残高について「当期首残高」及び「当期末残高」の欄に内書(括弧書)する方法に変更しております。

以下の事項について、記載を省略しております。

- ・財務諸表等規則第42条に定める事業用土地の再評価に関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第68条の4に定める1株当たり純資産額の注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第80条に定めるたな卸資産の帳簿価額の切り下げに関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の3の2に定める減損損失に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の5の2に定める1株当たり当期純損益金額に関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第107条に定める自己株式に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第121条第1項第1号に定める有価証券明細表については、同条第3項により、記載を省略しております。

(貸借対照表関係)

前事業年度において、独立掲記しておりました「流動資産」の「関係会社短期貸付金」は、科目を掲記すべき数値基準が、資産総額の100分の1を超える場合から、100分の5を超える場合に緩和されたため、当事業年度より「その他」に含めて表示しております。また、「流動負債」の「コマーシャル・ペーパー」及び「1年内償還予定の社債」につきましても「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」に表示していた「関係会社短期貸付金」10,823百万円、「その他」2,810百万円は、「その他」13,633百万円として組み替えております。また、「流動負債」に表示していた「コマーシャル・ペーパー」11,000百万円、「1年内償還予定の社債」10,000百万円、「その他」3,226百万円は、「その他」24,226百万円として組み替えております。

なお、当該変更は、財務諸表等規則第19条に基づくものであります。

(貸借対照表関係)

※1 たな卸資産の内訳

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
商品及び製品	73,340百万円	84,198百万円
貯蔵品	4	9
計	73,344	84,207

※2 担保資産

取引保証金として差入れている資産

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
投資有価証券	1,215百万円	1,423百万円

3 保証債務

次の取引先の銀行借入等に対し保証を行っております。

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
HANWA AMERICAN CORP.	7,203百万円	7,569百万円
HANWA STEEL SERVICE (THAILAND) CO., LTD.	3,073	4,215
阪和鋼板加工(東莞)有限公司	2,889	3,162
トーヨーエナジー(株)	1,458	1,534
(株)ハローズ	1,491	1,324
阪和(香港)有限公司	934	1,057
HANWA SINGAPORE (PRIVATE) LTD.	183	904
SAN DIEGO VISTA STEEL SERVICE CORP.	843	869
その他	1,508	4,959
計	19,586	25,596

4 受取手形割引高

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
	5,469百万円	5,507百万円

※5 期末日満期手形の会計処理については、満期日に決済が行われたものとして処理しております。

なお、前事業年度末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形を満期日に決済が行われたものとして処理しております。

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
受取手形	6,788百万円	一百万円
支払手形	6,256	—

(損益計算書関係)

※1 売上原価には、貿易取引に係る輸出手形割引料及び輸入ユーザンス金利を含んでおります。

※2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額並びにおおよその割合

	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
従業員給料	8,039百万円	8,104百万円
賞与引当金繰入額	1,647	1,928
貸倒引当金繰入額	480	580
減価償却費	892	825
おおよその割合		
販売費	74%	75%
一般管理費	26	25

※3 固定資産処分損

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

当事業年度に係る固定資産処分損は、旧大阪本社ビルの解体撤去に伴う見積り費用であります。

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

当事業年度に係る固定資産処分損は、旧大阪本社ビルの解体撤去に伴う見積り費用等であります。

(有価証券関係)

前事業年度(平成25年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式20,534百万円、関連会社株式388百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(平成26年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式21,662百万円、関連会社株式510百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
繰延税金資産		
連結子会社との合併に伴う 将来減算一時差異	13,169百万円	13,164百万円
減損損失否認額	2,168	2,147
土地買戻損失否認額	1,506	1,506
土地再評価差額金	1,459	1,459
関係会社株式評価損否認額	779	792
賞与引当金	626	687
その他	3,845	2,846
繰延税金資産小計	23,554	22,604
評価性引当額	△19,608	△19,646
繰延税金資産合計	3,945	2,957
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,337	3,917
土地再評価差額金	2,384	2,285
前払年金費用	2,000	1,617
その他	664	582
繰延税金負債合計	6,387	8,403
繰延税金負債の純額	2,441	5,445

(注) 繰延税金負債の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
流動資産－繰延税金資産	1,834百万円	1,094百万円
固定資産－繰延税金資産	—	—
流動負債－繰延税金負債	—	—
固定負債－繰延税金負債	1,890	4,253
再評価に係る 繰延税金負債	2,384	2,285

## 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な項目別の内訳

	前事業年度 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26年3月31日)
法定実効税率	38.0%	—
(調整)		
交際費等永久に損金に 算入されない項目	5.3	—
受取配当金等永久に益金に 算入されない項目	△4.6	—
住民税均等割	0.5	—
繰延税金資産に係る 評価性引当額	△12.1	—
その他	△0.5	—
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	26.6	—

(注) 当事業年度は、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間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。



### 3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38.0%から35.6%に変更されております。

なお、この税率変更による影響は軽微であります。

#### (企業結合等関係)

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

取得による企業結合

連結財務諸表の「注記事項(企業結合等関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

#### (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## ④ 【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	当期末減価 償却累計額 又は償却 累計額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	差引当期末 残高 (百万円)
有形固定資産							
建物	22,615	81	1,257	21,439	10,372	799	11,067
構築物	3,573	13	34	3,553	1,566	196	1,987
機械及び装置	2,411	283	237	2,457	635	186	1,821
車両運搬具	6	0	—	7	4	0	2
工具、器具及び備品	873	21	137	757	602	29	155
土地	27,541 (2,501)	—	186	27,355 (2,318)	—	—	27,355
リース資産	562	71	35	597	261	109	335
建設仮勘定	0	—	0	—	—	—	—
有形固定資産計	57,585	472	1,889	56,168	13,443	1,321	42,725
無形固定資産							
ソフトウェア	—	—	—	1,171	778	141	393
その他	—	—	—	21	1	0	19
無形固定資産計	—	—	—	1,192	779	141	412
長期前払費用	65	64	0	129	22	5	106

- (注) 1 無形固定資産の金額が、資産の総額の1%以下であるので、「当期首残高」、「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略しております。
- 2 長期前払費用の「差引当期末残高」106百万円のうち、1年内に費用となるべき金額は5百万円であり、流動資産の前払費用に組替えて掲記しております。
- 3 土地の当期首残高及び当期末残高の(内書)は、土地の再評価に関する法律(平成10年3月31日公布法律第34号)により行った事業用土地の再評価実施前の帳簿価額との差額であります。

## 【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (目的使用) (百万円)	当期減少額 (その他) (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	3,766	1,327	2,144	893	2,055
賞与引当金	1,647	1,928	1,647	—	1,928

- (注) 貸倒引当金の「当期減少額(その他)」は、洗替戻入額889百万円、破産更生債権等の回収に伴う戻入額等4百万円であります。

## (2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

## (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
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	1,000株
単元未満株式の 買取り・買増し 取扱場所	(特別口座) 大阪市中央区北浜四丁目5番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	—
買取・買増手数料	無料
公告掲載方法	当会社の公告方法は、電子公告としております。但し、事故その他の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することとしております。 なお、電子公告は当社ホームページに掲載することとしており、そのアドレスは次のとおりであります。 <a href="http://www.hanwa.co.jp">http://www.hanwa.co.jp</a>
株主に対する特典	なし

(注) 当会社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使できない。

- ① 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- ② 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- ③ 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
- ④ 株主の有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡す旨を当会社に請求をする権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から当報告書の提出日までの間において提出した「金融商品取引法第25条第1項」に掲げる書類は次のとおりであります。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類	事業年度 (第66期)	自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日	平成25年6月28日 関東財務局長に提出。
(2) 有価証券報告書の確認書	事業年度 (第66期)	自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日	平成25年7月1日 関東財務局長に提出。
(3) 内部統制報告書及びその添付書類	事業年度 (第66期)	自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日	平成25年6月28日 関東財務局長に提出。
(4) 四半期報告書及び確認書	(第67期第1四半期)  (第67期第2四半期)  (第67期第3四半期)	自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日 自 平成25年7月1日 至 平成25年9月30日 自 平成25年10月1日 至 平成25年12月31日	平成25年8月14日 関東財務局長に提出。 平成25年11月14日 関東財務局長に提出。 平成26年2月14日 関東財務局長に提出。
(5) 臨時報告書 金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)に基づく臨時報告書			平成25年7月4日 関東財務局長に提出。
(6) 発行登録書(社債) 及びその添付書類			平成25年4月1日 関東財務局長に提出。
(7) 訂正発行登録書(社債)			平成25年6月28日 平成25年8月2日 平成25年8月14日 平成25年8月15日 平成25年11月14日 平成26年2月14日 関東財務局長に提出。
(8) 発行登録追補書類(社債) 及びその添付書類			平成25年6月7日 平成25年10月18日 近畿財務局長に提出。
(9) 有価証券報告書の確認書の訂正確認書	事業年度 (第66期)	自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日	平成25年7月1日 関東財務局長に提出。
(10) 四半期報告書の訂正報告書及び確認書	(第67期第1四半期)	自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日	平成25年8月14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及び内部統制監査報告書

平成26年 6月27日

阪和興業株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 池 田 芳 則 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 浅 野 豊 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 堀 内 計 尚 ㊞

## <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている阪和興業株式会社の平成25年4月1日から平成26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、連結損益及び包括利益計算書、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、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

## 連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、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連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、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、阪和興業株式会社及び連結子会社の平成26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。

## <内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、阪和興業株式会社の平成26年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、阪和興業株式会社が平成26年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2 XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

# 独立監査人の監査報告書

平成26年 6 月27日

阪和興業株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	池	田	芳	則	Ⓜ
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	浅	野		豊	Ⓜ
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	堀	内	計	尚	Ⓜ

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」に掲げられている阪和興業株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第67期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、阪和興業株式会社の平成26年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

(注) 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2 XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。



## 【表紙】

【提出書類】	内部統制報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の4第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成26年6月30日
【会社名】	阪和興業株式会社
【英訳名】	HANWA CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 古川 弘 成
【最高財務責任者の役職氏名】	—
【本店の所在の場所】	大阪市中央区伏見町四丁目3番9号 (上記は登記上の本店所在地であり、実際の本社業務は、東京本社において行っております。)
【縦覧に供する場所】	阪和興業株式会社大阪本社 (大阪市中央区北久宝寺町三丁目6番1号) 阪和興業株式会社東京本社 (東京都中央区銀座六丁目18番2号) 阪和興業株式会社名古屋支社 (名古屋市東区東桜一丁目13番3号) 株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

代表取締役社長 古川 弘成は、当社の財務報告に係る内部統制を整備及び運用する責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の設定について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しています。

なお、内部統制は、判断の誤り、複数の担当者による共謀によって有効に機能しなくなる場合や当初想定していなかった組織内外の環境の変化や非定型的な取引等には必ずしも対応しない場合等のような固有の限界を有するため、その目的の達成にとって絶対的なものではありません。このため、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性があります。

## 2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である平成26年3月31日を基準日として行われており、評価に当たっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠しています。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（全社的な内部統制）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定しています。当該業務プロセスの評価においては、選定された業務プロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を識別し、当該統制上の要点について整備及び運用状況を評価することによって、内部統制の有効性に関する評価を行いました。

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、当社及び連結子会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定しました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、当社及び全ての連結子会社21社を対象として行った全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定しました。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲として、重要な事業拠点を選定する際は、連結ベースの売上高（連結会社間取引消去後）を指標とし、当社及び連結子会社の経営組織上の区分に基づき、取扱商品を考慮した部門を事業拠点とし、その概ね2/3程度の割合に達している事業拠点を重要な事業拠点としています。選定した重要な事業拠点においては、企業の事業目的に大きく関わる勘定科目として「売上高」「売掛金」「仕入高」「買掛金」「たな卸資産」に至る業務プロセスを評価の対象としています。また、選定した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点をも含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクが大きい取引を行っている業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして個別に評価対象としています。

## 3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、当事業年度末日時点において、当社の財務報告に係る内部統制は有効であると判断しました。

## 4 【付記事項】

該当事項はありません。

## 5 【特記事項】

該当事項はありません。

## 【表紙】

【提出書類】	確認書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の2第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成26年6月30日
【会社名】	阪和興業株式会社
【英訳名】	HANWA CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 古川 弘 成
【最高財務責任者の役職氏名】	—
【本店の所在の場所】	大阪府大阪市中央区伏見町四丁目3番9号 (上記は登記上の本店所在地であり、実際の本社業務は、東京本社において行っております。)
【縦覧に供する場所】	阪和興業株式会社大阪本社  (大阪府大阪市中央区北久宝寺町三丁目6番1号)  阪和興業株式会社東京本社  (東京都中央区銀座六丁目18番2号)  阪和興業株式会社名古屋支社  (名古屋市東区東桜一丁目13番3号)  株式会社東京証券取引所  (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長 古川 弘成は、当社の第67期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認いたしました。

2 【特記事項】

特記すべき事項はありません。