

# 決算説明会資料

～2012年3月期 第1四半期～

説明会開催予定日  
2011年8月5日(金)

日本ハム株式会社

## 目次

I . 2012年3月期 第1四半期連結業績の総括

II . 2012年3月期の見通し

III . 2012年3月期 第1四半期財務データ

# I . 2012年3月期 第1四半期連結業績の総括

1. 第1四半期決算トピックス
2. オペレーティング・セグメント情報 第1四半期
3. オペレーティング・セグメント情報 加工事業本部
4. オペレーティング・セグメント情報 食肉事業本部
5. オペレーティング・セグメント情報 関連企業本部
6. 海外 主要所在地別業績実績

# 1. 第1四半期決算トピックス

Copyright (C) 2011 Nippon Meat Packers, Inc. All rights reserved.

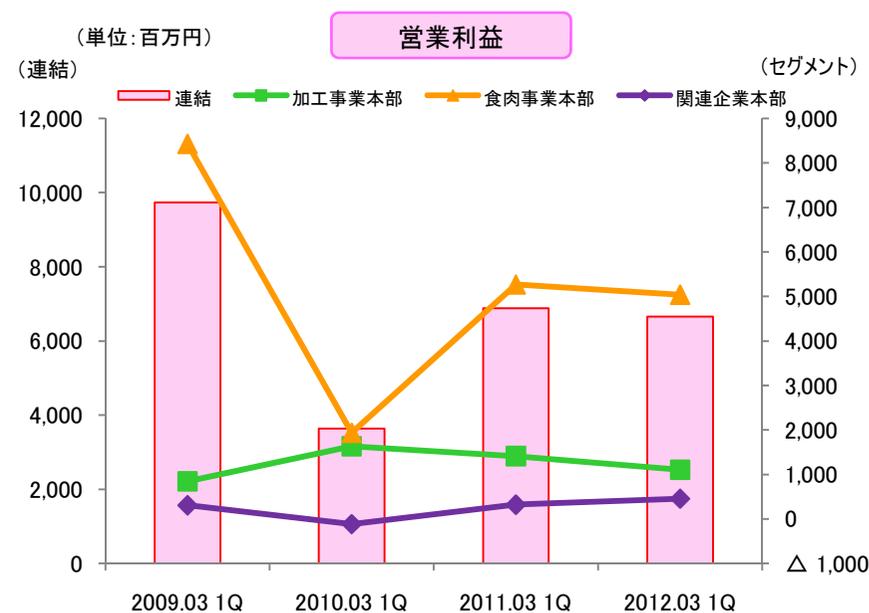
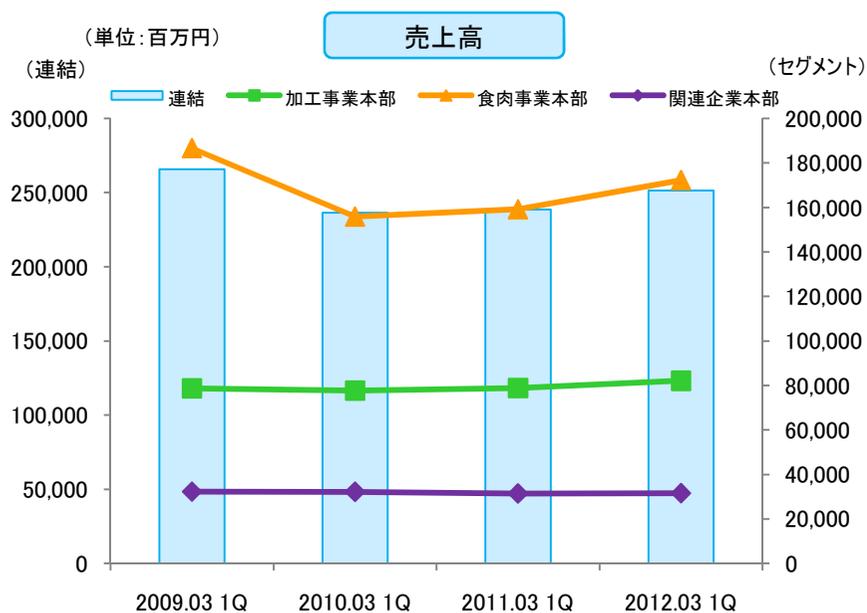
| 本部   | 品種       | 主なトピックス  |
|------|----------|--|
| 全体   |          | <ul style="list-style-type: none"> <li>・売上高は2,513億円(前期比+5.3%、前期差+128億円)</li> <li>・営業利益は66.5億円(前期比△3.4%、前期差△2.3億円)</li> </ul>                                   |
| 加工事業 | ハム・ソーセージ | <ul style="list-style-type: none"> <li>・TVCM等の販促強化で、新商品「彩りキッチンロスハム」、「森の薫り新あらびきウインナー」の拡販に注力</li> </ul>  |
|      | 加工食品     | <ul style="list-style-type: none"> <li>・新商品の「羽根付きギョーザ」、「焼きたてミートパイ」が好調に推移</li> <li>・コンシューマ、業務用とも数量増</li> </ul>  |
| 食肉事業 | 牛肉       | <ul style="list-style-type: none"> <li>・輸入牛肉の伸長により数量増</li> <li>・国内牛肉相場は需要減で下落</li> </ul>   |
|      | 豚肉       | <ul style="list-style-type: none"> <li>・昨年の猛暑による影響もあり、数量は前年並み</li> <li>・国内豚肉相場は堅調に推移</li> </ul>  |
|      | 鶏肉       | <ul style="list-style-type: none"> <li>・鳥インフルエンザ、震災の影響に伴い、数量は前年割れ</li> <li>・国内鶏肉相場は堅調に推移</li> </ul>  |
|      | 海外       | <ul style="list-style-type: none"> <li>・豪州は、豪ドル高と現地での仕入価格の高騰(牛の生体価格高)等により減益</li> <li>・米州は、養豚事業における今第1四半期中の売買損(売価-生産コスト)と、先物相場下落による棚卸資産(豚生体)評価損により減益</li> </ul> |
| 関連企業 | 水産       | <ul style="list-style-type: none"> <li>・マリンフーズは数量、金額ともに前年を上回る</li> <li>・自社工場製品の拡販により、粗利益が改善</li> </ul>   |
|      | 乳製品      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・日本ルナのヨーグルトはCVSチャネルへの導入を図り、売上高伸長</li> <li>・宝幸のチーズは食品メーカー、CVSチャネル等への販売が好調</li> </ul>                                     |

## 2. オペレーティング・セグメント情報 第1四半期

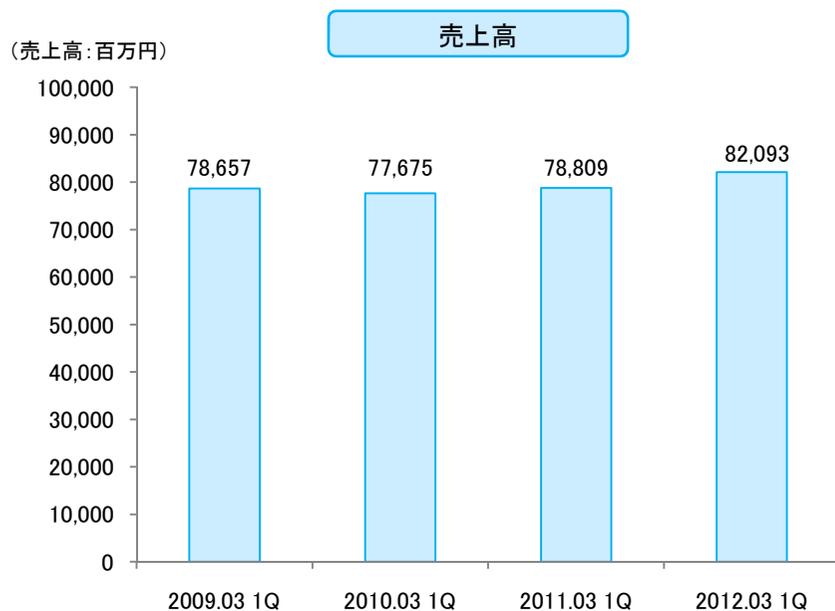
Copyright (C) 2011 Nippon Meat Packers, Inc. All rights reserved.

(単位: 百万円)

|        |      | 2009.03 1Q | 2010.03 1Q | 2011.03 1Q | 2012.03 1Q |
|--------|------|------------|------------|------------|------------|
| 加工事業本部 | 売上高  | 78,657     | 77,675     | 78,809     | 82,093     |
|        | 営業利益 | 847        | 1,631      | 1,412      | 1,107      |
| 食肉事業本部 | 売上高  | 186,611    | 155,953    | 159,203    | 172,236    |
|        | 営業利益 | 8,424      | 1,938      | 5,267      | 5,038      |
| 関連企業本部 | 売上高  | 32,222     | 32,174     | 31,411     | 31,570     |
|        | 営業利益 | 308        | △ 115      | 321        | 456        |
| 消去調整他  | 売上高  | △ 31,777   | △ 29,271   | △ 30,873   | △ 34,592   |
|        | 営業利益 | 159        | 183        | △ 116      | 51         |
| 連結合計   | 売上高  | 265,713    | 236,531    | 238,550    | 251,307    |
|        | 営業利益 | 9,738      | 3,637      | 6,884      | 6,652      |

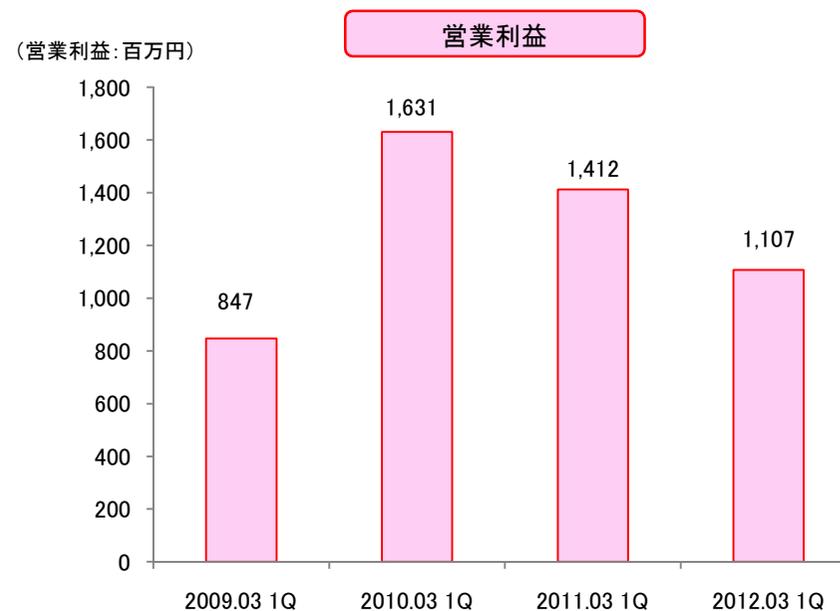


※オペレーティング・セグメント情報のセグメント別売上高と、当資料P18の品種別の売上高の数値とは一致しません。  
 ※各セグメントの売上高はセグメント間の内部売上高が含まれています。  
 ※過年度の各セグメントの実績は、一部の子会社の管轄事業部を変更したため、組替再表示を行っております。



(単位: 百万円)

|     | 2011.03 1Q | 2012.03 1Q | 前年差   | 前年比(%) |
|-----|------------|------------|-------|--------|
| 売上高 | 78,809     | 82,093     | 3,284 | 4.2    |



(単位: 百万円)

|       | 2011.03 1Q | 2012.03 1Q | 前年差   | 前年比(%) |
|-------|------------|------------|-------|--------|
| 営業利益  | 1,412      | 1,107      | △ 305 | △ 21.6 |
| 営業利益率 | 1.8%       | 1.3%       | -     | -      |

#### 【第1四半期の売上状況】

・ハム・ソーセージ、加工食品とも販売数量が伸長したこと等により、対前年同期比 4.2%の増収

#### 【第1四半期の収支状況】

・原材料価格高騰等に対しては、商品統廃合や商品リニューアル及びSCM改革等でカバーしたが、TVCM等の販促費用等により、対前年同期差約3億円の減益

●トピックス

【原料・資材価格の上昇による営業利益への影響額】

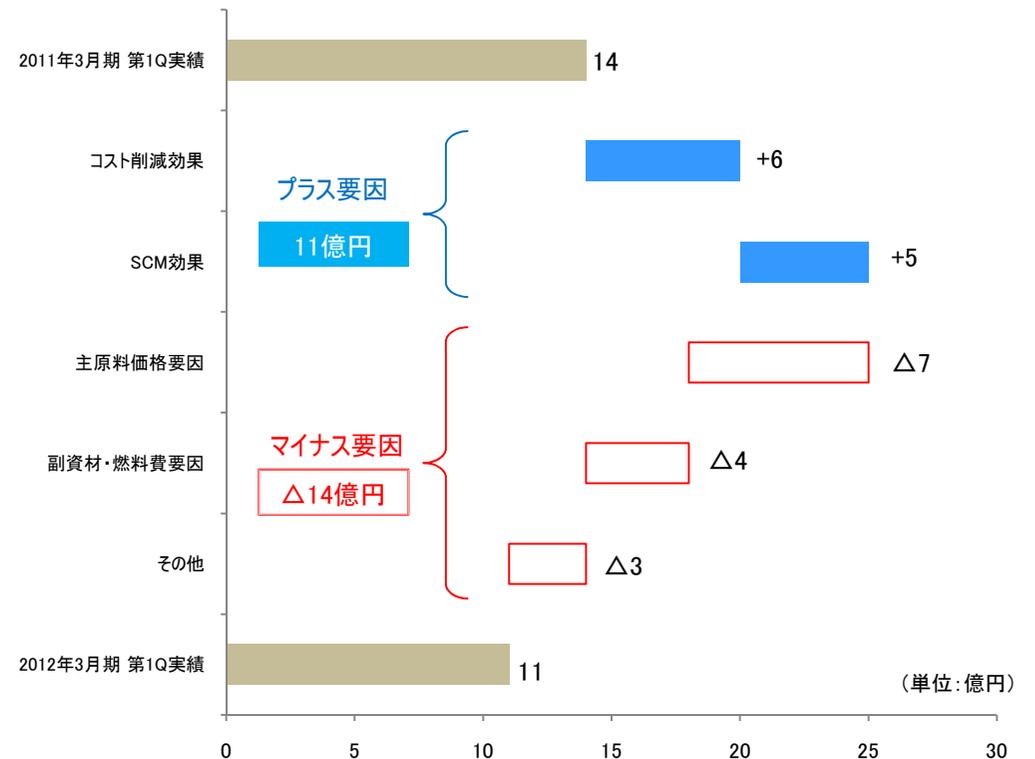
- ⇒主原料価格 ……主に豚肉と鶏肉で△7億円の影響
- ⇒副資材・燃料等……羊腸とフライオイル等で△4億円の影響

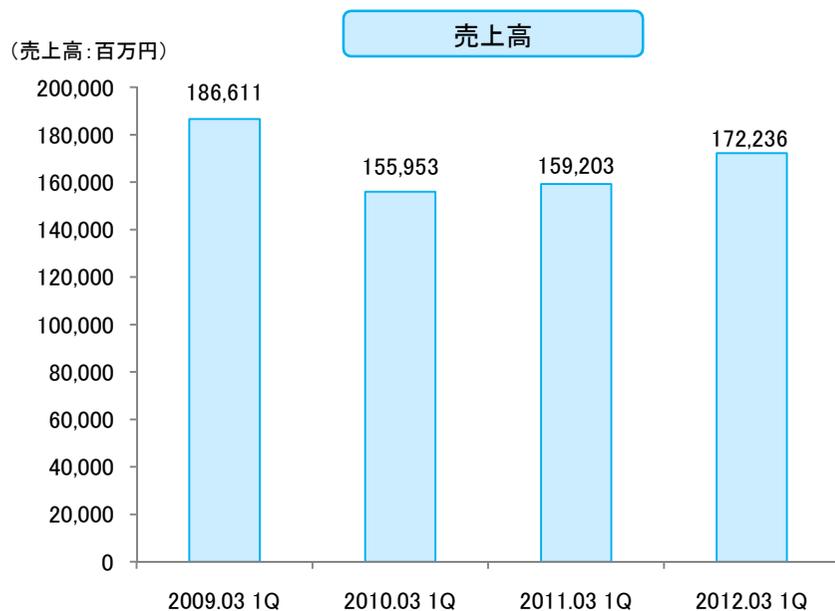
【加工事業本部トータルでの増減額】

- ⇒SCM改革が順調に効果を発現(約5億円)した一方、TVCMの投入等で△3億円の影響(その他項目)

【営業利益増減要因分析】

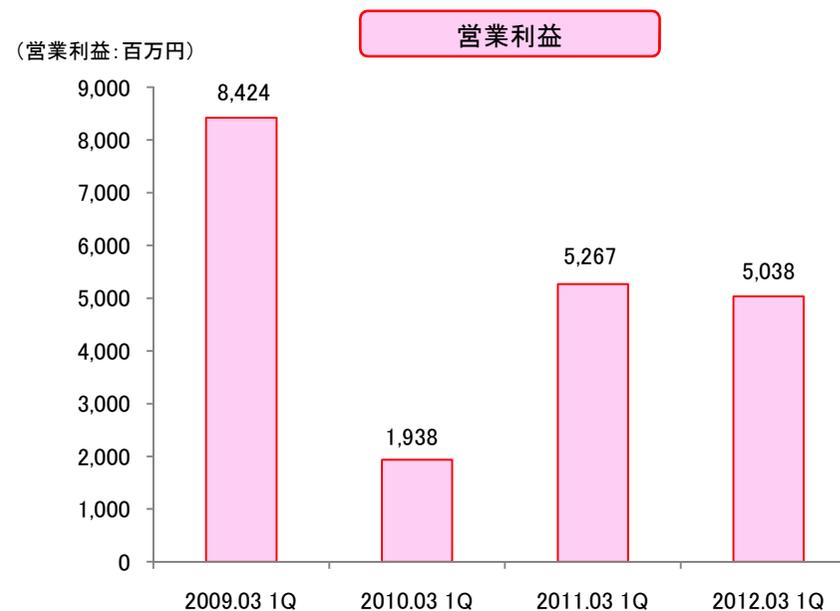
|                  | 2012年3月期<br>第1四半期実績 |
|------------------|---------------------|
| コスト改善効果          | 6億円                 |
| SCM効果            | 5億円                 |
| <b>プラス要因 合計</b>  | <b>11億円</b>         |
| 主原料・副資材要因        |                     |
| (内訳)主原料価格        | △7億円                |
| (内訳)副資材・燃料等      | △4億円                |
| その他              | △3億円                |
| <b>マイナス要因 合計</b> | <b>△14億円</b>        |
| <b>合計</b>        | <b>△3億円</b>         |





(単位: 百万円)

|     | 2011.03 1Q | 2012.03 1Q | 前年差    | 前年比(%) |
|-----|------------|------------|--------|--------|
| 売上高 | 159,203    | 172,236    | 13,033 | 8.2    |



(単位: 百万円)

|       | 2011.03 1Q | 2012.03 1Q | 前年差   | 前年比(%) |
|-------|------------|------------|-------|--------|
| 営業利益  | 5,267      | 5,038      | △ 229 | △ 4.3  |
| 営業利益率 | 3.3%       | 2.9%       | -     | -      |

### 【第1四半期の売上状況】

- ・国内においては、食肉市況が堅調に推移
- ・鶏肉を中心に、販売単価の改善もあり、売上が増加

### 【第1四半期の収支状況】

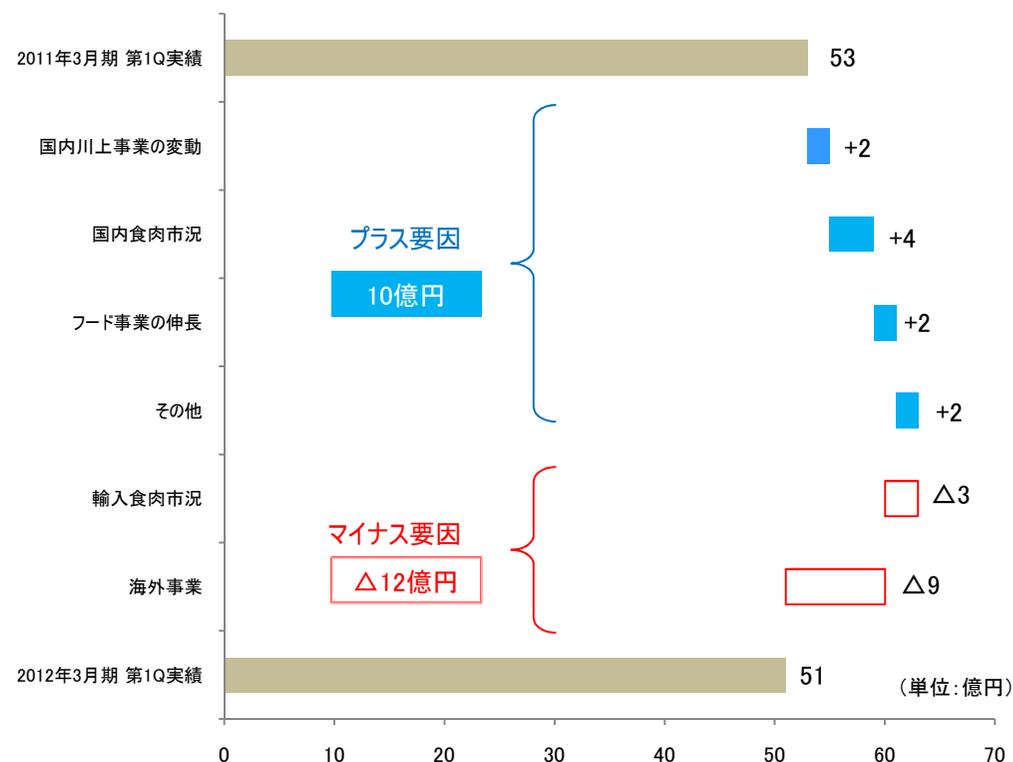
- ・海外事業の収益悪化等により2.3億円の減益

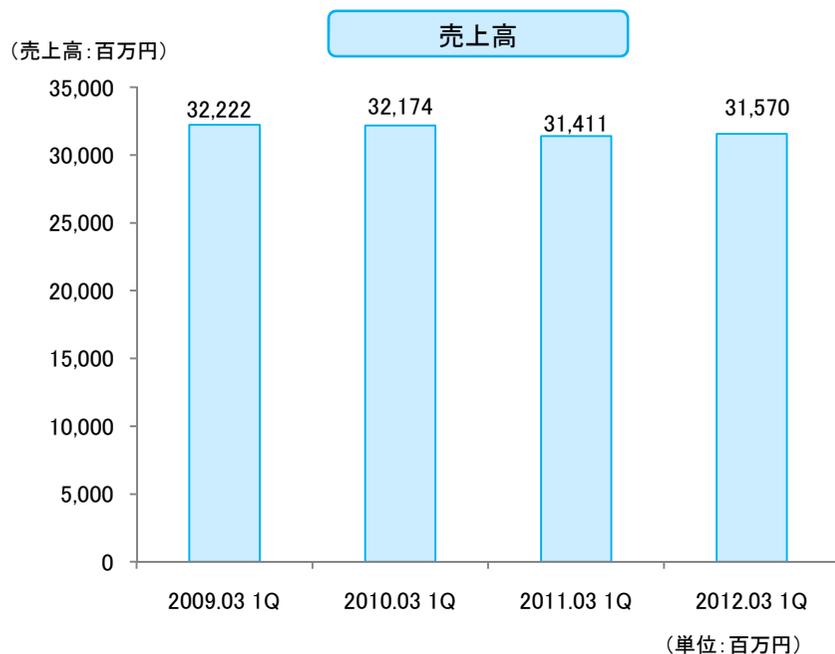
●トピックス

- ・国内の川上事業は、相場高に伴い増益
- ・国産鶏については鳥インフルエンザの影響に伴い、出荷羽数が減少⇒6月より宮崎の鶏生産は、ほぼ正常に戻る
- ・フード会社の販売数量は前年並み。金額ベースでは前年比106%
- ・海外事業は、豪州、米州とも減益

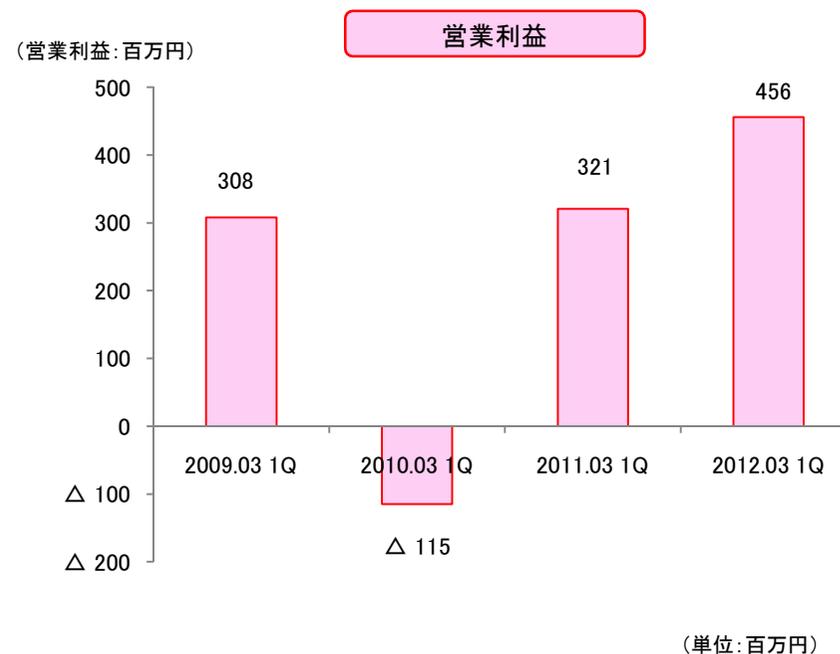
【営業利益増減要因分析】

|                |                     |
|----------------|---------------------|
|                | 2012年3月期<br>第1四半期実績 |
| 国内川上事業の変動      | 2億円                 |
| 国内食肉市況         | 4億円                 |
| フード事業の伸長       | 2億円                 |
| その他(調整)        | 2億円                 |
| プラス要因 合計       | 10億円                |
| 輸入食肉市況         | △3億円                |
| 海外事業の変動(豪州、米州) | △9億円                |
| マイナス要因 合計      | △12億円               |
| 合計             | △2億円                |





|     | 2011.03 1Q | 2012.03 1Q | 前年差 | 前年比(%) |
|-----|------------|------------|-----|--------|
| 売上高 | 31,411     | 31,570     | 159 | 0.5    |



|       | 2011.03 1Q | 2012.03 1Q | 前年差 | 前年比(%) |
|-------|------------|------------|-----|--------|
| 営業利益  | 321        | 456        | 135 | 42.1   |
| 営業利益率 | 1.0%       | 1.4%       | -   | -      |

**【第1四半期の売上状況】**

(水産事業)

- ・マリンフーズにおいて、寿司店チャンネルはほぼ前年並み、量販店チャンネルで売上が増加

(乳製品事業)

- ・チーズは食品メーカー・CVSチャンネル等が増加し売上が伸長
- ・ヨーグルトはCVSチャンネルへの導入で伸長

**【第1四半期の収支状況】**

(水産事業)

- ・マリンフーズにおける自社工場製品の販売強化等により収益が拡大

(乳製品事業)

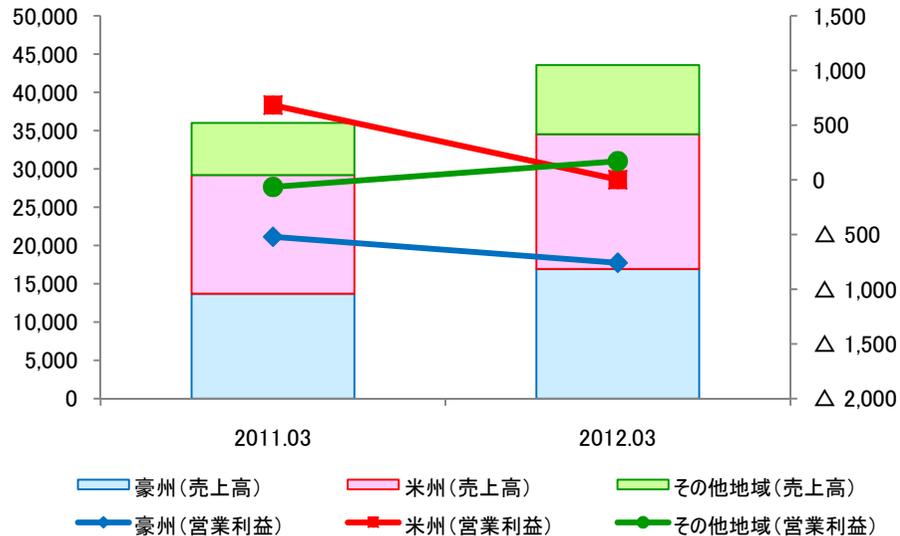
- ・前年苦戦したヨーグルトは、主力商品の販売伸長により粗利益が改善

## 第1四半期実績

(売上高:百万円)

(営業利益:百万円)

(単位:百万円)



|       |      | 2011.03 1Q | 2012.03 1Q | 前年差   | 前年比(%) |
|-------|------|------------|------------|-------|--------|
| 海外計   | 売上高  | 35,209     | 42,918     | 7,709 | 21.9   |
|       | 営業利益 | 87         | △ 589      | △ 676 | -      |
| 豪州    | 売上高  | 13,697     | 16,938     | 3,241 | 23.7   |
|       | 営業利益 | △ 521      | △ 758      | △ 237 | -      |
| 米州    | 売上高  | 15,498     | 17,590     | 2,092 | 13.5   |
|       | 営業利益 | 684        | 2          | △ 682 | △ 99.7 |
| その他地域 | 売上高  | 6,823      | 9,044      | 2,221 | 32.6   |
|       | 営業利益 | △ 65       | 171        | 236   | -      |

※売上金額は、セグメント間の内部売上高を消去する前の金額です。(セグメント間取引の消去があるため、海外計は各地域の合計とは一致しません)  
 ※米州には、北米と南米の事業が含まれます。また、その他地域は、アジア、欧州です。

### 【第1四半期の状況】

(豪州)

- ・豪ドル高と現地での仕入価格の高騰(牛の生体価格高)等により減益

(米州)

- ・養豚事業における今第1四半期中の売買損(売価-生産コスト)と、先物相場下落による棚卸資産(豚生体)評価損により減益

(アジア)

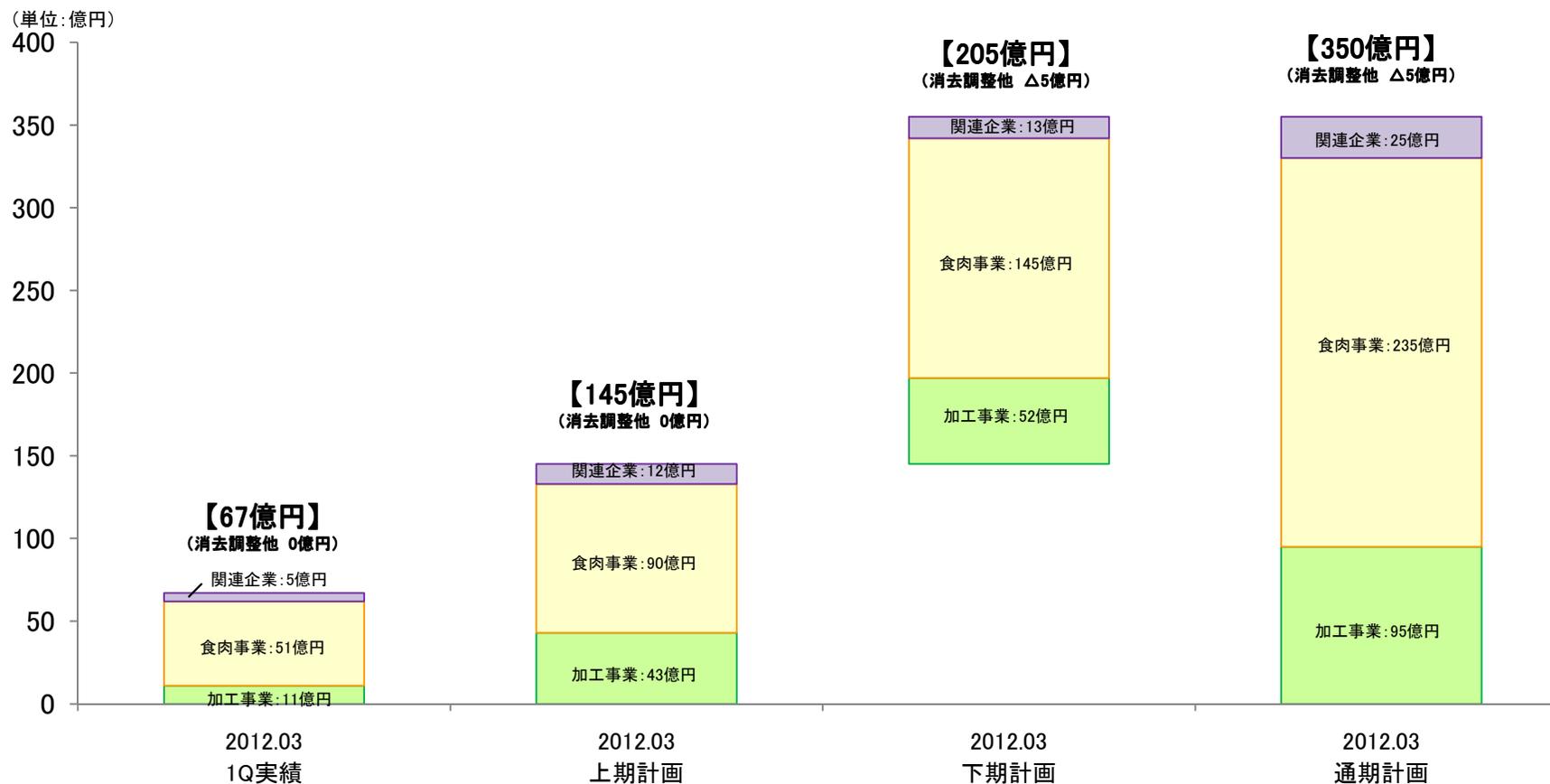
- ・中国、タイでの売上が好調に推移

## Ⅱ. 2012年3月期について

1. 第1四半期の営業利益実績と要因分析および上期・下期・通期計画
2. 加工事業本部(売上拡大施策)
3. 食肉事業本部(市場環境)
4. 関連企業本部

# 1. 第1四半期の営業利益実績と要因分析および上期・下期・通期計画

Copyright (C) 2011 Nippon Meat Packers, Inc. All rights reserved.



|        | 2012.03 1Q実績 |      |      | 2012.03 上期計画 |       |       | 2012.03 下期計画 |       |      | 2012.03 通期計画 |       |       |
|--------|--------------|------|------|--------------|-------|-------|--------------|-------|------|--------------|-------|-------|
|        | 2011.03 1Q実績 |      | 増減   | 2011.03 上期実績 |       | 増減    | 2011.03 下期実績 |       | 増減   | 2011.03 通期実績 |       | 増減    |
| 加工事業本部 | 14億円         | 11億円 | △3億円 | 33億円         | 43億円  | +10億円 | 53億円         | 52億円  | △1億円 | 86億円         | 95億円  | +9億円  |
| 食肉事業本部 | 53億円         | 51億円 | △2億円 | 89億円         | 90億円  | +1億円  | 151億円        | 145億円 | △6億円 | 240億円        | 235億円 | △5億円  |
| 関連企業本部 | 3億円          | 5億円  | +2億円 | 8億円          | 12億円  | +4億円  | 9億円          | 13億円  | +4億円 | 17億円         | 25億円  | +8億円  |
| 消去調整他  | △1億円         | 0億円  | +1億円 | △1億円         | 0億円   | +1億円  | △10億円        | △5億円  | +5億円 | △11億円        | △5億円  | +6億円  |
| 合計     | 69億円         | 67億円 | △2億円 | 129億円        | 145億円 | +16億円 | 203億円        | 205億円 | +2億円 | 332億円        | 350億円 | +18億円 |

## 2. 加工事業本部(売上拡大施策)

Copyright (C) 2011 Nippon Meat Packers, Inc. All rights reserved.

### ●ギフト売上拡大施策

- ・中元、歳暮ともに105%を目標(前年比、個数ベース)。ただし中元ギフトは市場環境が厳しい中、個数ベースで前年実績確保が厳しい状況
- ・旗艦ブランドの「美ノ国」は、7月25日時点の個数ベースで、前年同日比約130%強と好調に推移(構成比 約13%)

【(参考)ハム・ソーセージギフト販売個数】

(単位:千個)

|           | 2011.03 実績 |      | 2012.03 計画 |      |
|-----------|------------|------|------------|------|
|           | 個数         | 前年比  | 個数         | 前年比  |
| 中元ギフト販売個数 | 1,956      | 102% | 2,050      | 105% |
| 歳暮ギフト販売個数 | 4,905      | 102% | 5,150      | 105% |
| 合計        | 6,861      | 102% | 7,200      | 105% |

### ●主要ブランド・新商品売上拡大施策

#### ①ハム・ソーセージ

- ・今期の最重点ブランドである「森の薫り新あらびきウインナー」、
- 「彩りキッチン(ロースハム)」を中心に、
- TVCM及びキャンペーン等の販促を行い数量拡大に取り組む

【(参考) 2012年3月期第1四半期 主要ブランド商品売上高伸び率(対前年同期比)】

| ハム・ソーセージ       | 2012.03 1Q実績 | 加工食品          | 2012.03 1Q実績 |
|----------------|--------------|---------------|--------------|
| シャウエッセン        | 98%          | 石窯工房群         | 97%          |
| 森の薫り新あらびきウインナー | 130%         | 中華名菜群         | 108%         |
| 彩りキッチン(ロース)    | 132%         | プリフライ群        | 100%         |
| ロースハム群         | 102%         | ハンバーグ・ミートボール群 | 104%         |
| ベーコン群          | 109%         | カレー群          | 117%         |

#### ②加工食品

- ・「羽根付きギョーザ」「焼きたてミートパイ」等の重点新商品の
- 夏場のキャンペーンと、新商品導入による数量拡大と利益改善に取り組む

### ●チャネル別売上拡大施策

#### ①コンシューマ

- ・新商品、リニューアル商品を中心に、重点ブランド商品を強化し売上拡大を図る

#### ②業務用

- ・外食チェーンへの様々なキャンペーン企画投入を促進
- ・CVSのカウンター部門において、引き続き拡販を推進

【(参考)2012年3月期第1四半期 チャネル別売上高伸び率(対前年同期比)】

|          | コンシューマ | 業務用  | 計    |
|----------|--------|------|------|
| ハム・ソーセージ | 102%   | 102% | 102% |
| 加工食品     | 103%   | 103% | 103% |

#### ●海外事業の状況

##### ①豪州事業の現状

- ・豪ドル高と現地での仕入価格の高騰(牛の生体価格高)等により減益

##### ②米州事業の現状

- ・養豚事業における今第1四半期中の売買損(売価-生産コスト)と、先物相場下落による棚卸資産(豚生体)評価損により減益



#### ●海外事業の見通し

##### ①豪州事業の見通し

- ・引き続き原価低減による利益率の改善と、ロシア、欧州、アジア等向けの販売の増加を目指す

##### ②米州事業の見通し

- ・第2Qにおける豚肉相場は、堅調な推移を予測

#### ●国内生産事業の状況

##### ①飼料価格の現状

- ・前期より価格の上昇傾向が継続

##### ②国内ファーム事業の現状

- ・鶏の出荷羽数は鳥インフルエンザの影響に伴い減少相場は堅調に推移。
- ・養豚事業は昨年の口蹄疫、猛暑の影響により、出荷頭数が減少したこともあり相場は堅調に推移



#### ●国内生産事業の見通し

##### ①飼料価格の見通し

- ・下期以降も上昇する見込み

##### ②国内ファーム事業の見通し

- ・国産鶏肉は6月よりほぼ出荷は正常通り
- ・足元の鶏肉、豚肉の相場は堅調に推移

#### ●フード会社の状況

- ・量販店で伸長したものの全体では伸び悩み、数量は前年並み(金額ベースでは前年比106%)



#### ●フード会社の見通し

- ・牛肉消費の低迷もあり、量販店、外食ともに厳しい状況が続く
- ・豚肉、鶏肉を中心に拡販に取り組む

●水産事業の状況

- ・量販店チャンネルの売上は順調に伸長
- ・外食チャンネルは価格競争の激化により売上は前年並み

【(参考) マリンフーズ(株) チャンネル別売上金額伸び率】

|          | 対前年比         |              |
|----------|--------------|--------------|
|          | 2012.03 1Q実績 | 2012.03 通期計画 |
| 量販店チャンネル | 101%         | 108%         |
| 外食チャンネル  | 100%         | 106%         |



●今後の方針

- ・量販店、外食チャンネルへの調達力・提案営業力強化による拡販
- ・国内自社工場製品拡販による利益率の向上

【(参考) マリンフーズ(株) 自社工場製品売上高伸び率】

|        | 2012.03 1Q実績       | 2012.03 通期計画       |
|--------|--------------------|--------------------|
| 自社工場製品 | 2,409 <sup>ト</sup> | 9,000 <sup>ト</sup> |
| 対前年比   | 111%               | 108%               |

- ・重点商品である海老関連商材の拡販

●乳製品事業の状況

- ・チーズは食品メーカー、CVSチャンネル向けの販売が好調に推移
- ・ヨーグルトはCVSチャンネルで主力商品の再導入やドリンクヨーグルトの伸長等で増収

【(参考) 乳製品商品別売上高伸び率】

|       | 対前年比         |              |
|-------|--------------|--------------|
|       | 2012.03 1Q実績 | 2012.03 通期計画 |
| チーズ   | 104%         | 112%         |
| ヨーグルト | 103%         | 107%         |

※計画数値は当資料P18の品種別の数値とは一致しません



●今後の方針

- ・チーズは、製パンメーカー向けへの販売強化と、新商品の「ベビーチーズ」を中心にコンシューマ商品の拡販
- ・ヨーグルトは定番商品の拡大と、ドリンクヨーグルトの拡販を図る

●主原料・副資材価格の動向

- ・チーズ原料は、安定的に推移
- ・ヨーグルト原料は、国産、輸入原料ともに昨年に比べ上昇



●今後の見通し

- ・チーズ原料は7月以降、輸入原料が上昇の見込み
- ・ヨーグルト原料は、輸入原料については上昇傾向の見込み

## Ⅲ. 2012年3月期 第1四半期財務データ

1. 第1四半期連結業績概要
2. 連結売上区分伸び率、所在地別セグメント状況
3. 販管費、その他収益、その他費用
4. 連結貸借対照表、設備投資額、減価償却費

# 1. 第1四半期連結業績概要

Copyright (C) 2011 Nippon Meat Packers, Inc. All rights reserved.

(単位:百万円、%)

|             | 2011年3月期実績 |        |            |            | 2012年3月期実績及び計画 |       |            |        |            |        |
|-------------|------------|--------|------------|------------|----------------|-------|------------|--------|------------|--------|
|             | 第1Q<br>実績  | 前年比    | 上期<br>累計実績 | 通期<br>累計実績 | 第1Q<br>実績      | 前年比   | 上期<br>累計計画 | 前年比    | 通期<br>累計計画 | 前年比    |
| 売上高         | 238,550    | 0.9    | 483,100    | 989,308    | 251,307        | 5.3   | 500,000    | 3.5    | 1,020,000  | 3.1    |
| ハム・ソーセージ    | 30,775     | △ 3.9  | 64,654     | 134,941    | 31,216         | 1.4   | 66,000     | 2.1    | 138,000    | 2.3    |
| 加工食品        | 47,602     | 6.8    | 97,438     | 197,745    | 48,873         | 2.7   | 100,000    | 2.6    | 204,000    | 3.2    |
| 食肉          | 130,564    | 2.1    | 259,688    | 530,154    | 140,293        | 7.5   | 271,000    | 4.4    | 550,000    | 3.7    |
| 牛肉          | 46,467     | △ 4.6  | 93,422     | 192,383    | 52,760         | 13.5  | 98,000     | 4.9    | 199,000    | 3.4    |
| 豚肉          | 49,131     | 4.0    | 97,314     | 195,757    | 50,864         | 3.5   | 101,000    | 3.8    | 204,000    | 4.2    |
| 鶏肉          | 29,199     | 11.2   | 56,791     | 119,257    | 30,745         | 5.3   | 59,000     | 3.9    | 124,000    | 4.0    |
| その他食肉       | 5,767      | 1.4    | 12,161     | 22,757     | 5,924          | 2.7   | 13,000     | 6.9    | 23,000     | 1.1    |
| 水産          | 18,780     | △ 3.1  | 38,963     | 80,435     | 18,678         | △ 0.5 | 41,000     | 5.2    | 84,000     | 4.4    |
| 乳製品         | 5,330      | △ 5.8  | 10,941     | 21,903     | 5,710          | 7.1   | 12,000     | 9.7    | 24,000     | 9.6    |
| その他         | 5,499      | △ 21.4 | 11,416     | 24,130     | 6,537          | 18.9  | 10,000     | △ 12.4 | 20,000     | △ 17.1 |
| 売上原価        | 190,888    | 0.2    | 386,773    | 785,878    | 203,815        | 6.8   |            |        |            |        |
| 売上総利益       | 47,662     | 3.6    | 96,327     | 203,430    | 47,492         | △ 0.4 |            |        |            |        |
| 売上総利益率      | 20.0%      | -      | 19.9%      | 20.6%      | 18.9%          | -     |            |        |            |        |
| 販売費及び一般管理費  | 40,778     | △ 3.8  | 83,412     | 170,255    | 40,840         | 0.2   |            |        |            |        |
| 営業利益        | 6,884      | 89.3   | 12,915     | 33,175     | 6,652          | △ 3.4 | 14,500     | 12.3   | 35,000     | 5.5    |
| 税引前利益       | 5,061      | 2.2    | 11,358     | 29,523     | 6,125          | 21.0  | 13,000     | 14.5   | 30,000     | 1.6    |
| 当社株主帰属当期純利益 | 3,276      | 3.6    | 6,782      | 16,731     | 3,574          | 9.1   | 7,500      | 10.6   | 17,000     | 1.6    |

\* 米国会計基準を組替えて表示しております。

\* 前年比は、対前年増減率で表示しております。

## 2. 連結売上区分別伸び率、所在地別セグメント状況

Copyright (C) 2011 Nippon Meat Packers, Inc. All rights reserved.

### 【連結売上区分別伸び率】

(単位: %)

| 区分       | 2011年3月期 第1四半期(対前年同期比) |       | 2012年3月期 第1四半期(対前年同期比) |      |
|----------|------------------------|-------|------------------------|------|
|          | 数量                     | 金額    | 数量                     | 金額   |
| ハム・ソーセージ | 1.4                    | △ 3.9 | 1.1                    | 1.4  |
| 加工食品     | 13.1                   | 6.8   | 3.3                    | 2.7  |
| 食肉       | 3.7                    | 2.1   | 0.5                    | 7.5  |
| 牛肉       | △ 2.8                  | △ 4.6 | 11.9                   | 13.5 |
| 豚肉       | 3.5                    | 4.0   | 0.4                    | 3.5  |
| 鶏肉       | 10.3                   | 11.2  | △ 8.5                  | 5.3  |
| その他食肉    | △ 0.9                  | 1.4   | 0.8                    | 2.7  |

### 【所在地別セグメント状況】

(単位: 百万円、%)

|             | 2011年3月期実績 |            |            | 2012年3月期実績及び計画 |      |            |       |            |      |
|-------------|------------|------------|------------|----------------|------|------------|-------|------------|------|
|             | 第1Q<br>実績  | 上期<br>累計実績 | 通期<br>累計実績 | 第1Q<br>実績      | 前年比  | 上期<br>累計計画 | 前年比   | 通期<br>累計計画 | 前年比  |
| 国内売上高       | 222,024    | 448,901    | 919,433    | 230,046        | 3.6  | 463,500    | 3.3   | 946,000    | 2.9  |
| 外部顧客売上高     | 221,863    | 448,638    | 918,888    | 229,751        | 3.6  | 463,000    | 3.2   | 945,000    | 2.8  |
| セグメント間内部売上高 | 161        | 263        | 545        | 295            | 83.2 | 500        | 90.1  | 1,000      | 83.5 |
| 国内営業利益      | 6,156      | 11,840     | 29,885     | 7,020          | 14.0 | 13,000     | 9.8   | 31,000     | 3.7  |
| 国内売上高営業利益率  | 2.8%       | 2.6%       | 3.3%       | 3.1%           | -    | 2.8%       | -     | 3.3%       | -    |
| 海外売上高       | 35,209     | 73,071     | 148,981    | 42,918         | 21.9 | 77,000     | 5.4   | 156,000    | 4.7  |
| 外部顧客売上高     | 16,687     | 34,462     | 70,420     | 21,556         | 29.2 | 37,000     | 7.4   | 75,000     | 6.5  |
| セグメント間内部売上高 | 18,522     | 38,609     | 78,561     | 21,362         | 15.3 | 40,000     | 3.6   | 81,000     | 3.1  |
| 海外営業利益      | 87         | 717        | 2,966      | △ 589          | -    | 1,500      | 109.2 | 4,000      | 34.9 |
| 海外売上高営業利益率  | 0.2%       | 1.0%       | 2.0%       | △ 1.4%         | -    | 1.9%       | -     | 2.6%       | -    |

\* 所在地別セグメント状況の売上金額は、セグメント間の内部売上高を消去する前の金額です。

\* 前年比は、対前年増減率で表示しております。

### 3. 販管費、その他収益、その他費用

Copyright (C) 2011 Nippon Meat Packers, Inc. All rights reserved.

(単位: 百万円、%)

| 《販管費》          | 2011年3月期 | 第1四半期実績 | 2012年3月期 | 対前年増減率 | 対前年増減額 |
|----------------|----------|---------|----------|--------|--------|
|                | 第1四半期実績  |         | 対前年増減率   |        |        |
| ★① 販売費および一般管理費 | 40,778   | 40,840  | 0.2      | 62     |        |
| ★② 人件費         | 17,022   | 16,762  | △ 1.5    | △ 260  |        |
| ★③ 広告宣伝費       | 2,342    | 2,487   | 6.2      | 145    |        |
| ★④ 物流費         | 8,872    | 9,289   | 4.7      | 417    |        |
| その他            | 12,542   | 12,302  | △ 1.9    | △ 240  |        |

#### 主な増減要因

- ★① 販管費 売上高販管比率は 17.1% から 16.3% へ 0.8ポイント低下
- ★② 人件費 給与手当の減少等により約3億円減少
- ★③ 広告宣伝費 TVCMの拡大等により約1.5億円増加
- ★④ 物流費 売上数量の増加により運賃が約4億円増加

(単位: 百万円、%)

|            | 2011年3月期 | 第1四半期実績 | 2012年3月期 | 対前年増減率  | 対前年増減額 |
|------------|----------|---------|----------|---------|--------|
|            | 第1四半期実績  |         | 対前年増減率   |         |        |
| その他収益合計    | 565      | 420     | △ 25.7   | △ 145   |        |
| 受取利益・配当金   | 205      | 319     | 55.6     | 114     |        |
| 為替差益       | —        | 24      | —        | 24      |        |
| その他        | 360      | 77      | △ 78.6   | △ 283   |        |
| 支払利息       | 559      | 492     | △ 12.0   | △ 67    |        |
| ★① その他費用合計 | 1,829    | 455     | △ 75.1   | △ 1,374 |        |
| 有価証券売却・評価損 | 150      | 40      | △ 73.3   | △ 110   |        |
| 固定資産減損     | 36       | 391     | 986.1    | 355     |        |
| 特別退職金      | —        | 14      | —        | 14      |        |
| 為替差損       | 1,563    | —       | —        | △ 1,563 |        |
| その他        | 80       | 10      | △ 87.5   | △ 70    |        |

#### 主な増減要因

- ★① その他費用 為替差損がなくなったことから、その他費用は約14億円減少

## 4. 貸借対照表、設備投資額、減価償却費

Copyright (C) 2011 Nippon Meat Packers, Inc. All rights reserved.

(単位: 百万円、%)

|                      | 2011年3月期<br>期末実績 | 2012年3月期<br>第1四半期実績 | 対前期末<br>増減率 | 対前期末<br>増減額 |
|----------------------|------------------|---------------------|-------------|-------------|
| ★① <連結貸借対照表><br>資産合計 | 590,688          | 611,910             | 3.6         | 21,222      |
| 現金及び現金同等物            | 51,409           | 57,205              | 11.3        | 5,796       |
| ★② 売上債権              | 104,501          | 104,954             | 0.4         | 453         |
| ★③ 棚卸資産              | 107,599          | 123,637             | 14.9        | 16,038      |
| 投資及びその他の資産           | 27,764           | 27,570              | △ 0.7       | △ 194       |
| 有形固定資産               | 219,324          | 216,357             | △ 1.4       | △ 2,967     |
| 長期繰延税金資産             | 15,993           | 15,782              | △ 1.3       | △ 211       |
| 負債合計                 | 307,484          | 328,942             | 7.0         | 21,458      |
| 支払手形及び買掛金            | 90,317           | 97,385              | 7.8         | 7,068       |
| ★④ 有利子負債             | 155,263          | 168,013             | 8.2         | 12,750      |
| 退職金及び年金債務            | 17,581           | 17,644              | 0.4         | 63          |
| 当社株主資本               | 281,067          | 280,744             | △ 0.1       | △ 323       |
| 非支配持分                | 2,137            | 2,224               | 4.1         | 87          |

### 主な増減要因

- ★① 資産合計 ②③を含めて約212億円の増加
- ★② 売上債権 売上高増加により約5億円増加
- ★③ 棚卸資産 食肉在庫を中心として約160億円の増加
- ★④ 有利子負債 短期借入金等が約128億円増加

(単位: 百万円、%)

| <設備投資額、減価償却費> | 2011年3月期<br>第1四半期実績 | 2012年3月期<br>第1四半期実績 | 対前年増減率 | 対前年増減額 | 2012年3月期<br>通期計画 |
|---------------|---------------------|---------------------|--------|--------|------------------|
|               | 設備投資額               | 3,512               | 2,597  | △ 26.1 | △ 915            |
| 生産設備          | 1,656               | 1,276               | △ 22.9 | △ 380  | 9,200            |
| 販売・物流設備       | 447                 | 346                 | △ 22.6 | △ 101  | 4,300            |
| ファーム・処理設備     | 677                 | 483                 | △ 28.7 | △ 194  | 5,900            |
| 海外事業設備        | 382                 | 272                 | △ 28.8 | △ 110  | 2,000            |
| その他設備         | 350                 | 220                 | △ 37.1 | △ 130  | 2,000            |
| 減価償却費         | 5,872               | 5,792               | △ 1.4  | △ 80   | 24,000           |

お問合せ先  
〒141-6014 東京都品川区大崎2-1-1  
ThinkPark Tower 14階  
日本ハム株式会社 広報IR部  
電話：03-6748-8024  
FAX：03-6748-8189

### 見通しに関する注意事項

この資料には、当社の将来についての計画や戦略、業績に関する見通しの記述が含まれています。これらの記述は当社が現時点で把握可能な情報から判断した仮定及び所信に基づく見通しです。また、経済環境、市場動向、為替レートなどの外部環境の影響があります。従って、これら業績見通しのみで全面的に依拠することはお控え頂きますようお願い致します。また、実際の業績は、さまざまな重要な要素により、これら業績見通しと異なる結果となりうることをご承知おき下さい。