

上場会社名 日本ハム株式会社

コード番号 2282 URL <http://www.nipponham.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 竹添 昇

問合せ先責任者 (役職名) 取締役常務執行役員グループ経営本部長 (氏名) 畑 佳秀

TEL 06-7525-3003

四半期報告書提出予定日 平成27年2月5日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け決算説明会)

(百万円未満四捨五入)

1. 平成27年3月期第3四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年12月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		税引前四半期純利益		当社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
27年3月期第3四半期	932,797	8.3	43,959	47.5	42,869	51.6	30,793	60.7
26年3月期第3四半期	861,534	9.4	29,799	16.1	28,274	15.7	19,156	37.8

(注)当社株主に帰属する四半期包括利益 27年3月期第3四半期 37,508百万円 (52.5%) 26年3月期第3四半期 24,600百万円 (58.6%)

	1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益	希薄化後1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益
	円 銭	円 銭
27年3月期第3四半期	151.18	141.86
26年3月期第3四半期	96.26	86.24

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

(2) 連結財政状態

	総資産	資本合計(純資産)	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	百万円	%	円 銭
27年3月期第3四半期	722,574	354,016	350,937	48.6	1,722.89
26年3月期	627,220	323,975	320,984	51.2	1,575.97

(注)「株主資本」については「当社株主資本」の金額を記載しております。

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
26年3月期	—	—	—	37.00	37.00
27年3月期	—	—	—	—	—
27年3月期(予想)	—	—	—	35.00	35.00

(注)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		税引前当期純利益		当社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当社株主に帰属する当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	1,200,000	6.9	46,000	28.9	42,500	20.4	30,000	22.3	147.29

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)：無  
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)
- (2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用：無
- (3) 会計方針の変更  
① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無  
② ①以外の会計方針の変更：有  
詳細は【添付資料】4～5ページ「2.その他の情報(3)会計方針の変更、(4)四半期連結財務諸表の作成基準」をご参照下さい。

(4) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

27年3月期3Q	204,000,000 株	26年3月期	228,445,350 株
27年3月期3Q	309,247 株	26年3月期	24,771,582 株
27年3月期3Q	203,682,778 株	26年3月期3Q	198,995,953 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期決算レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその達成をお約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は、さまざまな要因によってこれら予想や計画とは大きく異なる結果となる可能性がありますので、本資料のみに全面的に依拠して投資判断を下すことはお控え下さい。なお当社は、法令又は金融商品取引所の規則で義務付けられている場合を除き、将来における情報、事象及びそれらに起因する結果にかかわらず、業績予想などの将来に関する記述を常に見直して公表するとは限りません。また当社はそのような義務を負うものではありません。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項については、決算短信【添付資料】4ページ「1.当四半期の連結業績等に関する定性的情報(3)連結業績予想に関する定性的情報」をご参照下さい。

## ○添付資料の目次

1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	3
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	4
2. その他の情報	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用	4
(3) 会計方針の変更	4
(4) 四半期連結財務諸表の作成基準	5
3. 四半期連結財務諸表	6
(1) 四半期連結貸借対照表	6
(2) 四半期連結損益計算書	7
【第 3 四半期連結累計期間】	7
【第 3 四半期連結会計期間】	8
(3) 四半期連結包括利益計算書	9
【第 3 四半期連結累計期間】	9
【第 3 四半期連結会計期間】	9
(4) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	10
(5) 継続企業の前提に関する注記	11
(6) セグメント情報	11
【第 3 四半期連結累計期間】	11
【第 3 四半期連結会計期間】	12
(7) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	12
補足資料	補 1～補 8

※ 当社は、以下のとおり投資家向け説明会を開催する予定です。この説明会で配布する資料については本日 T D n e t で開示するほか、当社ホームページにも掲載いたします。

・平成 27 年 2 月 2 日 (月) ・ ・ ・ ・ ・ 機関投資家・アナリスト向け決算説明会

※ 上記説明会のほかにも、個人投資家の皆様向けに適宜、事業・業績に関する説明会を開催しています。開催の予定等については、当社ホームページをご確認ください。

## 1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報

### (1) 連結経営成績に関する定性的情報

#### 業績全般の状況

当第3四半期連結累計期間のわが国経済は、政府による経済政策の効果もあり、国内景気は緩やかな回復基調の動きが見られましたが、個人消費におきましては、平成 26 年 4 月の消費税率引き上げに伴う駆け込み需要の反動や、夏場の天候不順、さらには急激な円安による物価上昇の影響がありました。

当業界におきましては、国産豚肉・鶏肉の相場が前期に比べて上昇し、輸入食肉の相場も前期を上回って堅調に推移する状況となりました。一方、原材料、資材・燃料価格の高騰、飼料価格の高止まり、販売競争の激化等により、依然として経営環境は厳しい状況が続きました。このような中、当社グループは、平成 24 年 4 月からの「新中期経営計画パートⅣ」の下、テーマとして掲げた「国内事業の収益拡大と海外事業の基盤強化」に向けて、3つの経営方針「品質No. 1 経営のブラッシュアップ」、「経営資源の重点配分」、「グループブランド価値の向上」に基づく事業活動を推進してまいりました。具体的施策として、国内においてはファーム事業の強化、新商品の開発と拡販などに取り組み、海外においてはブラジルや香港における営業拠点の設立、パリ食品見本市への出展、平成 26 年 12 月にはトルコの手養鶏会社への出資を発表しました。またコスト競争力強化のために構造改革を継続的に進める一方、原料価格高騰への対応として平成 26 年 7 月より、ハム・ソーセージ、加工食品の一部商品について、価格改定を行いました。平成 26 年 8 月から 9 月にかけてはスーパーマーケット等の店頭で「ニッポンハムグループフェア」の開催やTVCMを放映し、当社グループの認知度向上と売上拡大に努めました。

なお、「グループブランド価値の向上」においては、グローバル戦略の一環としてブランドマネジメントを推進するため、平成 26 年 4 月より、グループブランドの変更および当社コーポレートブランドロゴの変更を実施しました。また、当社商号の英文表記の変更につきましても、平成 26 年 6 月 26 日開催の当社第 69 回定時株主総会でご承認を頂き、同日付で「NIPPON MEAT PACKERS, INC.」から「NH Foods Ltd.」に変更いたしました。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は、対前年同期比 8.3%増の 932,797 百万円となりました。営業利益は対前年同期比 47.5%増の 43,959 百万円、税金等調整前四半期純利益は対前年同期比 51.6%増の 42,869 百万円、当社株主に帰属する四半期純利益は対前年同期比 60.7%増の 30,793 百万円となりました。

#### オペレーティング・セグメントの概況

##### (加工事業本部)

ハム・ソーセージ部門は、発売 30 周年を迎えた「シャウエッセン」においてTVCMと店頭販促にあわせて、タイアップ店舗や体験型パビリオン出展など複合的な販売プロモーションを実施しました。また、歳暮商戦では、旗艦ブランドである「美ノ国」のTVCMを投入し、店頭販促に積極的に取り組みましたが、ギフト市場全体の落ち込みもあり販売個数は前年を下回りました。一方、ハム・ソーセージ部門では、「シャウエッセン」などが好調に推移したことから、全体の売上高は前期を上回りました。

加工食品部門では、新商品のチルドパウチ惣菜群や常温商品のカレーと、下期からはカテゴリーNo. 1 商品の「石窯工房」やTVCMを投入した「中華名菜」が数量を伸ばしましたが、業務用商品の競争激化もあり、売上は前年並みとなりました。

利益につきましては、7月より実施した価格改定は計画通り進捗し、コスト削減も進めてきましたが、原材料・資材・燃料高の影響を大きく受けた影響もあり、減益となりました。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の加工事業本部の売上高は対前年同期比 3.0%増の 280,471 百万円、営業利益は対前年同期比 31.5%減の 4,960 百万円となりました。

##### (食肉事業本部)

国内においては、川上生産事業を強化した国産鶏肉の数量が順調に拡大しました。食肉相場が前期より改善したこともあり、売上高は大きく伸ばいたしました。またブランド食肉の販売拡大への取り組みも強化しました。

輸入食肉では、「ワイアリーフ」、「大麦牛」などの豪州産牛肉や、「ドイツ豚」、イタリア産豚肉の「ドルチェポルコ」の販売に注力しました。また国産ブランド鶏肉である「桜姫」は産直パックの販売などにより堅調に売上げが伸びました。その中で、国産豚肉については、豚流行性下痢(PED)の影響で市場全体が供給不足となり、販売数量は減少となりました。

利益につきましては、国内の生産コストに影響がある原油価格や飼料価格は為替の影響もあって高止まりする傾向が続きましたが、食肉相場の上昇や生産性の改善で国内のファーム事業は前期より改善いたしました。海外においては、豪州事業は各国への販売に注力したことなどの効果が続いていること、豚肉相場の高騰で米州事業が回復に転じてきたことなどにより、増益となりました。

以上の結果、当第 3 四半期連結累計期間の食肉事業本部の売上高は対前年同期比 11.1%増の 650,435 百万円、営業利益は対前年同期比 88.0%増の 37,486 百万円となりました。

#### 《関連企業本部》

水産部門は、年末商戦において蟹や自社工場製品の販売に積極的に取り組みました。また、中国向けの輸出増加に加え、原料相場高や為替の影響から販売単価の上昇もあり、水産部門全体では売上げは前期を上回りました。

乳製品部門のうち、ヨーグルト・乳酸菌飲料は、主力の「バニラヨーグルト」の販売を強化したことや、CVS チャンネル向けのドリンクヨーグルトのアイテムを増やし、売上げは前期を上回りました。チーズは、外食チャンネルや食品メーカーチャンネルが苦戦したものの、取組みを強化している市販用チャンネルが伸長し、売上げは前期を上回りました。

利益につきましては、水産部門においては販売単価が上昇したことにより主力魚種である海老やサーモン等の需要が減少し、販売数量が前期を下回ったことにより粗利益額が減少したこと、前期を下回りました。乳製品部門のうちヨーグルト・乳酸菌飲料につきましては、販売数量が大幅に伸長したことにより粉乳等の原料高を補い前期を上回りましたが、チーズにつきましては、原料相場の高騰やそれに伴い需要が減少したことにより前期を下回り、乳製品部門全体での利益は減益となりました。

以上の結果、当第 3 四半期連結累計期間の関連企業本部の売上高は対前年同期比 6.0%増の 121,802 百万円、営業利益は対前年同期比 39.4%減の 871 百万円となりました。

## (2) 連結財政状態に関する定性的情報

### 《財政状態》

当第 3 四半期末の総資産は、前期末に比べ現金及び現金同等物が 25,239 百万円減少しましたが、受取手形及び売掛金が 67,634 百万円、棚卸資産が 32,780 百万円、その他の流動資産が 6,822 百万円それぞれ増加したことなどにより前期末比 15.2%増の 722,574 百万円となりました。負債については、前期末に比べ未払費用が 1,380 百万円減少しましたが、支払手形及び買掛金が 31,614 百万円、短期借入金が 28,516 百万円それぞれ増加したことなどにより、前期末比 21.5%増の 368,558 百万円となりました。なお、有利子負債は前期末から 26,199 百万円増加し、171,162 百万円となりました。

当社株主資本は前期末比 9.3%増の 350,937 百万円となりましたが、総資産も増加したため、当社株主資本比率は前期末比 2.6 ポイント減の 48.6%となりました。

### 《キャッシュ・フロー》

営業活動によるキャッシュ・フローは、四半期純利益 30,902 百万円、支払手形及び買掛金の増加 30,811 百万円などがありましたが、受取手形及び売掛金の増加 67,122 百万円、棚卸資産の増加 30,944 百万円、その他の流動資産の増加 7,018 百万円などにより、14,756 百万円の純キャッシュ減となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、固定資産の取得 27,117 百万円などにより 24,811 百万円の純キャッシュ減となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、現金配当 7,619 百万円や借入債務の返済 6,056 百万円などがありましたが、借入債務による調達 17,970 百万円、短期借入金の増加 8,316 百万円などにより、12,593 百万円の純キャッシュ増となりました。

これらの結果、当第 3 四半期末の現金及び現金同等物残高は、前期末に比べ 25,239 百万円減少し、49,689 百万円となりました。

**(3) 連結業績予想に関する定性的情報**

平成 27 年 3 月期第 3 四半期連結累計期間においては、引き続き豪州事業および国内食肉相場が堅調であったことなどから、売上高、利益共に好調に推移しました。これらの状況を踏まえ、改めて今後の業績見通しを検討した結果、平成 26 年 10 月 31 日の平成 26 年 3 月期第 2 四半期決算短信で公表した平成 27 年 3 月期通期連結業績予想を下記の通り修正致します。

■平成27年3月期通期連結業績予想数値の修正（平成26年4月1日～平成27年3月31日）（単位：百万円）

	売上高	営業利益	税引前 当期純利益	当社株主に帰属 する当期純利益	1株当たり当社 株主に帰属する 当期純利益
前回発表予想 (A)	1,160,000	43,000	38,000	26,000	127.65円
今回発表予想 (B)	1,200,000	46,000	42,500	30,000	147.29円
増減額 (B) - (A)	40,000	3,000	4,500	4,000	
増減率	3.4%	7.0%	11.8%	15.4%	
(ご参考) 前期実績 (平成26年3月期)	1,122,097	35,700	35,303	24,524	122.11円

**将来に関する記述等についてのご注意**

この決算短信に記載されている計画や業績予想などの将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその達成をお約束する趣旨のものではありません。実際の業績などは事業等のリスクを含む様々な要因によって、この決算短信に記載されている計画や予想と大きく異なる結果となる可能性がありますので、本資料のみに全面的に依拠して投資判断を下すことはお控えください。なお当社は、法令又は金融商品取引所の規則で義務付けられている場合を除き、将来における情報、事象及びそれらに起因する結果にかかわらず、業績予想などの将来に関する記述を常に見直して公表するとは限りません。また当社はそのような義務を負うものではありません。

**2. その他の情報****(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動**

該当事項はありません。

**(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用**

該当事項はありません。

**(3) 会計方針の変更**

当社は、平成 26 年 4 月 1 日より、連結貸借対照表及び連結キャッシュ・フロー計算書における「現金及び現金同等物」の分類に関する会計方針を変更しました。

以前は、「現金及び現金同等物」を現金及び要求払預金と定義しておりましたが、その範囲に、当初の満期日までの期間が 3 ヶ月以内の定期預金及び有価証券を含めるよう変更しております。この方針は、当社の資金運用及び投資方針の実情により即しており、当社はこの変更が望ましいものであると考えております。

なお、この変更は米国財務会計基準審議会会計基準書 250「会計上の変更及び誤謬の修正」に準拠し、会計方針の変更として連結財務諸表を遡及的に修正しております。

この変更による前連結会計年度の連結貸借対照表及び連結キャッシュ・フロー計算書における遡及適用の影響は以下のとおりです。

## 連結貸借対照表 (前連結会計年度 平成 26 年 3 月 31 日)

(単位：百万円)

項目	修正前	修正後
現金及び現金同等物	42,983	74,928
定期預金	42,472	10,527

## 連結キャッシュ・フロー計算書 (前連結会計年度 平成 25 年 4 月 1 日～平成 26 年 3 月 31 日)

(単位：百万円)

項目	修正前	修正後
投資活動によるキャッシュ・フロー：		
定期預金の増	—	△8,383
短期投資の減	855	—
その他 - 純額	697	823
為替変動による現金及び現金同等物への影響額	838	1,365
期首現金及び現金同等物残高	36,475	77,005
期末現金及び現金同等物残高	42,983	74,928

また、この変更による前第 3 四半期連結累計期間の四半期連結キャッシュ・フロー計算書における遡及適用の影響は以下のとおりです。

## 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(前第 3 四半期連結累計期間 平成 25 年 4 月 1 日～平成 25 年 12 月 31 日)

(単位：百万円)

項目	修正前	修正後
投資活動によるキャッシュ・フロー：		
定期預金の増	—	△7,885
短期投資の減	27,193	—
その他 - 純額	766	943
為替変動による現金及び現金同等物への影響額	705	874
期首現金及び現金同等物残高	36,475	77,005
期末現金及び現金同等物残高	39,185	44,983

## (4) 四半期連結財務諸表の作成基準

当社の四半期連結財務諸表は、米国で一般に公正妥当と認められた会計基準に準拠して作成しております。

当期の表示に合わせて、前期の数値の一部を組替えて表示しております。

## 3. 四半期連結財務諸表

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	前連結会計年度 (平成26年 3月31日)	当第 3 四半期連結会計期間 (平成26年12月31日)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び現金同等物	74,928	49,689
定期預金	10,527	10,371
有価証券	190	190
受取手形及び売掛金	118,141	185,775
貸倒引当金	△ 266	△ 323
棚卸資産	122,115	154,895
繰延税金	5,863	5,019
その他の流動資産	9,293	16,115
流動資産合計	340,791	421,731
有形固定資産(減価償却累計額控除後)	236,669	248,720
無形固定資産(償却累計額控除後)	5,402	4,364
投資及びその他の資産		
関連会社に対する投資	2,993	3,429
その他の投資有価証券	21,078	22,416
その他の資産	10,196	11,998
投資及びその他の資産合計	34,267	37,843
長期繰延税金	10,091	9,916
資産合計	627,220	722,574
(負債及び資本の部)		
流動負債		
短期借入金	46,166	74,682
一年以内に期限の到来する長期債務	8,395	11,612
支払手形及び買掛金	97,353	128,967
未払法人税等	4,419	6,475
繰延税金	802	1,069
未払費用	20,567	19,187
その他の流動負債	18,234	23,635
流動負債合計	195,936	265,627
退職金及び年金債務	12,584	13,356
長期債務(一年以内期限到来分を除く)	90,402	84,868
長期繰延税金	2,449	2,522
その他の固定負債	1,874	2,185
負債合計	303,245	368,558
当社株主資本		
資本金	24,166	24,166
資本剰余金	55,655	51,056
利益剰余金		
利益準備金	7,748	7,942
その他の利益剰余金	271,902	262,595
その他の包括損益累計額	△ 1,064	5,651
自己株式	△ 37,423	△ 473
当社株主資本合計	320,984	350,937
非支配持分	2,991	3,079
資本合計	323,975	354,016
負債及び資本合計	627,220	722,574

(注) その他の包括損益累計額の内訳  
 売却可能有価証券未実現評価損益  
 年金債務調整勘定  
 外貨換算調整勘定

前連結会計年度	当第 3 四半期連結会計期間
4,102	5,300
△ 3,621	△ 3,452
△ 1,545	3,803

## (2) 四半期連結損益計算書

【第 3 四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

科 目	前第 3 四半期 連結累計期間 自平成25年 4 月 1 日 至平成25年12月31日	当第 3 四半期 連結累計期間 自平成26年 4 月 1 日 至平成26年12月31日
売 上 高	861,534	932,797
売 上 原 価	704,038	758,904
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	127,697	129,934
その他の営業費用及び(△収益)-純額	1,674	496
支 払 利 息	1,135	1,059
その他の収益及び(△費用)-純額	1,284	465
税金等調整前四半期純利益	28,274	42,869
法 人 税 等	9,254	12,358
持分法による投資損益前 四半期純利益	19,020	30,511
持分法による投資損益 (法人税等控除後)	247	391
四半期純利益	19,267	30,902
非支配持分に帰属する 四半期純損益	△ 111	△ 109
当社株主に帰属する 四半期純利益	19,156	30,793

## 【第 3 四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

科 目	前第 3 四半期 連結会計期間 自平成25年10月 1 日 至平成25年12月31日	当第 3 四半期 連結会計期間 自平成26年10月 1 日 至平成26年12月31日
売 上 高	315,343	345,174
売 上 原 価	252,873	277,422
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	44,606	46,138
その他の営業費用及び(△収益)-純額	462	143
支 払 利 息	351	333
その他の収益及び(△費用)-純額	534	784
税金等調整前四半期純利益	17,585	21,922
法 人 税 等	6,052	6,442
持分法による投資損益前 四半期純利益	11,533	15,480
持分法による投資損益 (法人税等控除後)	93	304
四半期純利益	11,626	15,784
非支配持分に帰属する 四半期純損益	△ 90	△ 58
当社株主に帰属する 四半期純利益	11,536	15,726

## (3) 四半期連結包括利益計算書

【第 3 四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

科 目	前第 3 四半期 連結累計期間 自平成25年 4 月 1 日 至平成25年12月31日	当第 3 四半期 連結累計期間 自平成26年 4 月 1 日 至平成26年12月31日
四 半 期 純 利 益	19,267	30,902
その他の包括損益 (法人税等控除後)		
売却可能有価証券未実現評価損益	843	1,198
年金債務調整勘定	320	169
外貨換算調整勘定	4,425	5,410
その他の包括損益合計	5,588	6,777
四 半 期 包 括 損 益	24,855	37,679
非支配持分に帰属する 四 半 期 包 括 損 益	△ 255	△ 171
当社株主に帰属する 四 半 期 包 括 損 益	24,600	37,508

【第 3 四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

科 目	前第 3 四半期 連結会計期間 自平成25年10月 1 日 至平成25年12月31日	当第 3 四半期 連結会計期間 自平成26年10月 1 日 至平成26年12月31日
四 半 期 純 利 益	11,626	15,784
その他の包括損益 (法人税等控除後)		
売却可能有価証券未実現評価損益	426	431
年金債務調整勘定	108	56
外貨換算調整勘定	1,600	3,774
その他の包括損益合計	2,134	4,261
四 半 期 包 括 損 益	13,760	20,045
非支配持分に帰属する 四 半 期 包 括 損 益	△ 101	△ 166
当社株主に帰属する 四 半 期 包 括 損 益	13,659	19,879

## (4) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

項 目	前第 3 四半期	当第 3 四半期	(参 考)
	連結累計期間 自平成25年4月1日 至平成25年12月31日	連結累計期間 自平成26年4月1日 至平成26年12月31日	前連結会計年度 自平成25年4月1日 至平成26年3月31日
営業活動によるキャッシュ・フロー：			
四半期(当期)純利益	19,267	30,902	24,704
調 整 項 目：			
減 価 償 却 費	14,256	14,535	19,081
固 定 資 産 減 損 損 失	1,567	727	1,738
繰 延 税 金	1,242	615	1,094
為 替 換 算 差 額	△ 288	4,054	△ 3,221
受取手形及び売掛金の(△増)減	△ 44,654	△ 67,122	6,339
棚 卸 資 産 の 増	△ 11,096	△ 30,944	△ 8,215
その他の流動資産の(△増)減	51	△ 7,018	2,033
支払手形及び買掛金の増(△減)	16,506	30,811	△ 5,504
未払法人税等の増(△減)	△ 3,509	2,040	△ 1,666
未払費用及びその他の流動負債の増(△減)	△ 2,779	7,801	△ 2,062
そ の 他 一 純 額	101	△ 1,157	△ 1,369
営業活動による純キャッシュ増(△減)	△ 9,336	△ 14,756	32,952
投資活動によるキャッシュ・フロー：			
固 定 資 産 の 取 得	△ 16,382	△ 27,117	△ 22,690
固 定 資 産 の 売 却	1,792	1,922	2,520
定 期 預 金 の 増	△ 7,885	△ 502	△ 8,383
有価証券及びその他の投資有価証券の取得	△ 253	△ 286	△ 269
有価証券及びその他の投資有価証券の売却及び償還	407	1,411	413
事業の取得に伴う現金及び現金同等物の純増	201	—	201
事業の売却に伴う現金及び現金同等物の純増	364	—	364
そ の 他 一 純 額	943	△ 239	823
投資活動による純キャッシュ減	△ 20,813	△ 24,811	△ 27,021
財務活動によるキャッシュ・フロー：			
現 金 配 当	△ 4,854	△ 7,619	△ 4,854
短 期 借 入 金 の 増	2,932	8,316	17,104
借 入 債 務 に よ る 調 達	21,115	17,970	51,459
借 入 債 務 の 返 済	△ 21,928	△ 6,056	△ 43,010
自 己 株 式 の 取 得	△ 12	△ 18	△ 30,044
そ の 他 一 純 額	0	0	△ 28
財務活動による純キャッシュ増(△減)	△ 2,747	12,593	△ 9,373
為替変動による現金及び現金同等物への影響額	874	1,735	1,365
純 キ ャ ッ シ ュ 減	△ 32,022	△ 25,239	△ 2,077
期首現金及び現金同等物残高	77,005	74,928	77,005
期末現金及び現金同等物残高	44,983	49,689	74,928
補足情報：			
四半期(年間)キャッシュ支払額			
支 払 利 息	1,140	944	1,548
法 人 税 等	11,144	10,117	11,341
キャピタルリース債務発生額	1,945	2,118	2,776
転換社債の株式転換額	89	—	29,818

## (5) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

## (6) セグメント情報

オペレーティング・セグメント情報

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

加工事業本部 — 主にハム・ソーセージ、加工食品の製造・販売

食肉事業本部 — 主に食肉の生産・販売

関連企業本部 — 主に水産物、乳製品の製造・販売

なお、当社グループは当社及び子会社 89 社、関連会社 5 社で構成されております。

## 【第 3 四半期連結累計期間】

前第 3 四半期連結累計期間（平成25年 4 月 1 日～平成25年12月31日）

（単位：百万円）

科 目	加工事業 本 部	食肉事業 本 部	関連企業 本 部	計	消 去 調整他	連 結
売 上 高						
(1) 外部顧客に対する売上高	252,279	507,868	112,611	872,758	△ 11,224	861,534
(2) セグメント間の内部売上高	20,052	77,827	2,313	100,192	△ 100,192	-
計	272,331	585,695	114,924	972,950	△ 111,416	861,534
営 業 費 用	265,093	565,755	113,486	944,334	△ 112,599	831,735
営 業 利 益	7,238	19,940	1,438	28,616	1,183	29,799

当第 3 四半期連結累計期間（平成26年 4 月 1 日～平成26年12月31日）

（単位：百万円）

科 目	加工事業 本 部	食肉事業 本 部	関連企業 本 部	計	消 去 調整他	連 結
売 上 高						
(1) 外部顧客に対する売上高	259,685	567,117	119,459	946,261	△ 13,464	932,797
(2) セグメント間の内部売上高	20,786	83,318	2,343	106,447	△ 106,447	-
計	280,471	650,435	121,802	1,052,708	△ 119,911	932,797
営 業 費 用	275,511	612,949	120,931	1,009,391	△ 120,553	888,838
営 業 利 益	4,960	37,486	871	43,317	642	43,959

- (注) 1. 「消去調整他」には、配賦不能項目、セグメント間の内部取引消去などが含まれております。  
 2. 全社費用及び特定の子会社の損益は、一部の配賦不能項目を除き、各報告オペレーティング・セグメントに配賦しております。これらの子会社は、各報告オペレーティング・セグメントに含まれる連結会社のために間接的なサービス及び業務支援を行っております。  
 3. 営業利益は、売上高から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

## 【第 3 四半期連結会計期間】

前第 3 四半期連結会計期間 (平成25年10月 1 日～平成25年12月31日)

(単位：百万円)

科 目	加工事業 本 部	食肉事業 本 部	関連企業 本 部	計	消 去 調整他	連 結
売 上 高						
(1) 外部顧客に対する売上高	94,419	181,580	43,364	319,363	△ 4,020	315,343
(2) セグメント間の内部売上高	6,904	26,995	806	34,705	△ 34,705	-
計	101,323	208,575	44,170	354,068	△ 38,725	315,343
営 業 費 用	95,786	197,727	42,902	336,415	△ 38,936	297,479
営 業 利 益	5,537	10,848	1,268	17,653	211	17,864

当第 3 四半期連結会計期間 (平成26年10月 1 日～平成26年12月31日)

(単位：百万円)

科 目	加工事業 本 部	食肉事業 本 部	関連企業 本 部	計	消 去 調整他	連 結
売 上 高						
(1) 外部顧客に対する売上高	95,614	208,223	46,189	350,026	△ 4,852	345,174
(2) セグメント間の内部売上高	7,778	28,094	788	36,660	△ 36,660	-
計	103,392	236,317	46,977	386,686	△ 41,512	345,174
営 業 費 用	99,929	219,322	46,041	365,292	△ 41,732	323,560
営 業 利 益	3,463	16,995	936	21,394	220	21,614

- (注) 1. 「消去調整他」には、配賦不能項目、セグメント間の内部取引消去などが含まれております。  
 2. 全社費用及び特定の子会社の損益は、一部の配賦不能項目を除き、各報告オペレーティング・セグメントに配賦しております。これらの子会社は、各報告オペレーティング・セグメントに含まれる連結会社のために間接的なサービス及び業務支援を行っております。  
 3. 営業利益は、売上高から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

## (7) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

当社は平成 26 年 5 月 8 日開催の取締役会決議に基づき、平成 26 年 5 月 30 日付にて 24,445,350 株の自己株式の消却を行いました。この結果、自己株式が 36,930 百万円減少し、資本剰余金が 4,560 百万円、その他の利益剰余金が 32,370 百万円それぞれ減少しました。なお、自己株式は当四半期末において 473 百万円となっております。

平成27年3月期 第3四半期

補 足 資 料

日 本 ハ ム 株 式 会 社

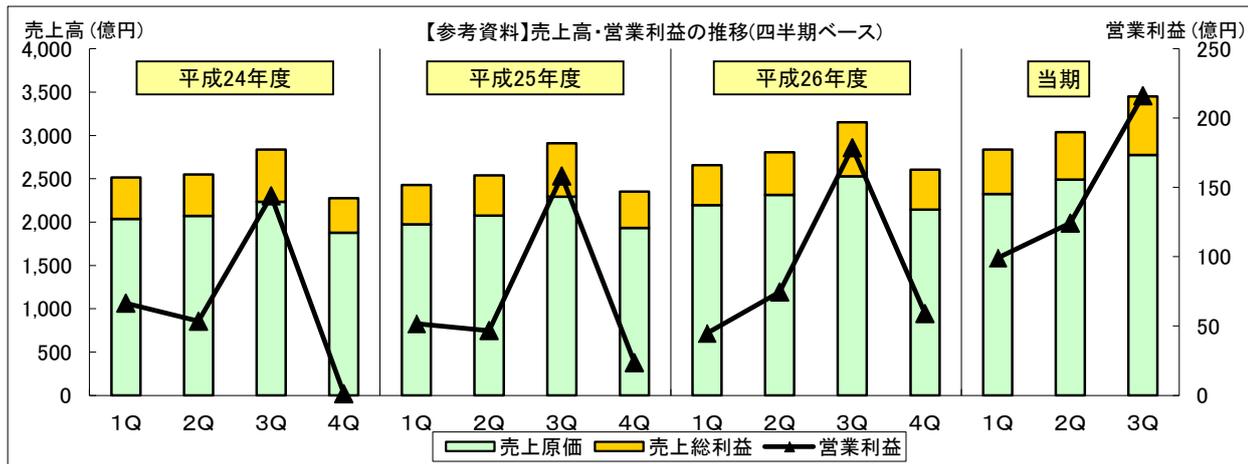
平成27年1月

# I ハイライト情報

《連結決算》

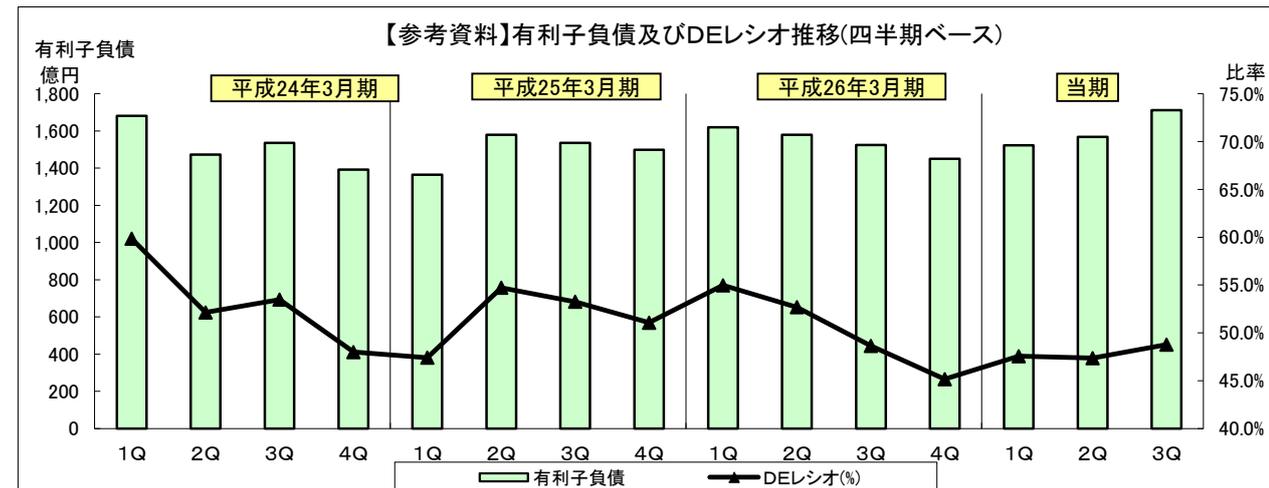
(単位：百万円)

	25年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)	26年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)	27年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)	対前年同期 増減率	26年3月期 (実績)	27年3月期 (計画)
売上高	787,802	861,534	932,797	8.3%	1,122,097	1,200,000
売上総利益	153,857	157,496	173,893	10.4%	203,793	
営業利益	25,662	29,799	43,959	47.5%	35,700	46,000
税引前四半期(当期)純利益	24,447	28,274	42,869	51.6%	35,303	42,500
当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	13,899	19,156	30,793	60.7%	24,524	30,000
売上高総利益率	19.5%	18.3%	18.6%		18.2%	
売上高営業利益率	3.3%	3.5%	4.7%		3.2%	
当社株主資本当期(四半期) 純利益率(ROE)	4.8%	6.3%	9.2%		8.0%	



(単位：百万円)

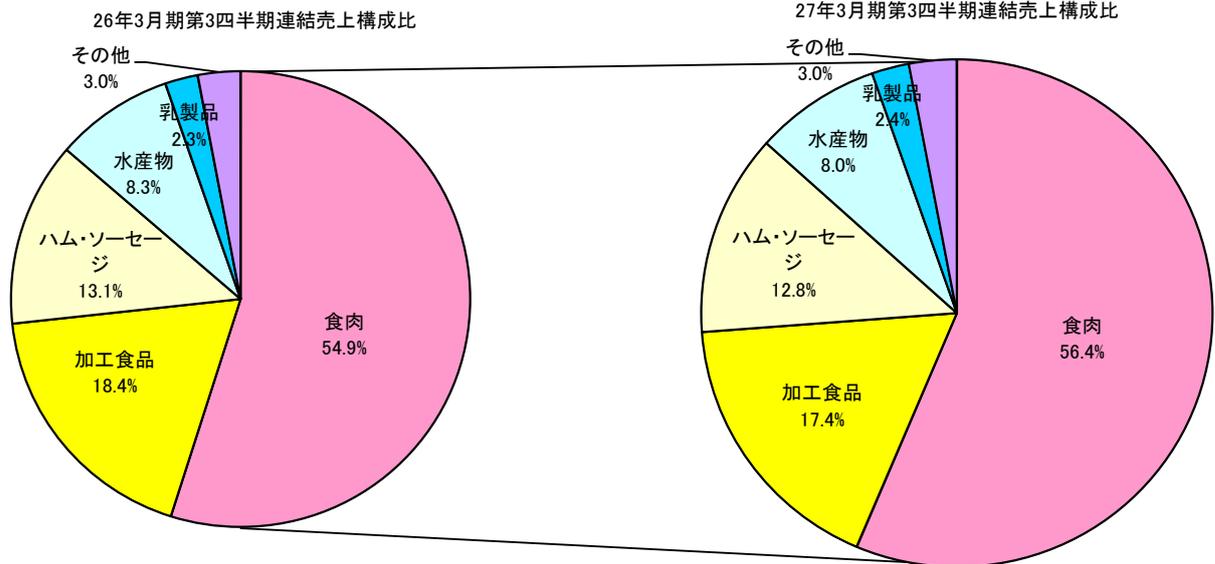
	25年3月期第3 四半期(実績)	26年3月期第3 四半期(実績)	27年3月期第3 四半期(実績)	26年3月期 (実績)	27年3月期 (計画)
総資産	619,079	642,604	722,574	627,220	
当社株主資本	288,231	313,315	350,937	320,984	
有利子負債	153,511	152,400	171,162	144,963	
D / E レシオ	0.53	0.49	0.49	0.45	
設備投資額	19,038	15,955	23,924	29,152	49,200
減価償却費	14,288	13,928	14,194	18,649	19,700



## II 連結売上内訳

(単位：百万円)

	26年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)		27年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)		対前年同期 増減率	26年3月期 (実績)		27年3月期 (計画)	
		構成比		構成比			構成比		構成比
ハム・ソーセージ	112,553	13.1%	119,776	12.8%	6.4%	143,490	12.8%	152,000	12.7%
加工食品	158,256	18.4%	162,439	17.4%	2.6%	208,084	18.5%	213,000	17.8%
食肉	473,074	54.9%	526,123	56.4%	11.2%	619,333	55.2%	677,000	56.4%
水産物	71,867	8.3%	74,384	8.0%	3.5%	91,809	8.2%	94,000	7.8%
乳製品	19,982	2.3%	21,941	2.4%	9.8%	26,253	2.3%	29,000	2.4%
その他	25,802	3.0%	28,134	3.0%	9.0%	33,128	3.0%	35,000	2.9%
合計	861,534	100.0%	932,797	100.0%	8.3%	1,122,097	100.0%	1,200,000	100.0%



## III 連結販売費及び一般管理費内訳

(単位：百万円)

	26年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)	27年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)	対前年同期 増減	26年3月期 (実績)
人件費	48,996	49,491	495	65,315
広告宣伝費	8,375	8,552	177	11,221
物流費	38,267	39,249	982	49,741
その他	32,059	32,642	583	41,816
合計	127,697	129,934	2,237	168,093

売上高販管費比率	14.8%	13.9%	15.0%
----------	-------	-------	-------

#### IV 「その他の営業費用及び(△収益) -純額」・「その他の収益及び(△費用) -純額」の内訳

##### 1. その他の営業費用及び(△収益) -純額 (単位: 百万円)

	26年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)	27年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)	対前年同期 増減	26年3月期 (実績)
固定資産関連	1,631	496	△ 1,135	543
その他	43	—	△ 43	143
合計	1,674	496	△ 1,178	686

##### 2. その他の収益及び(△費用) -純額 (単位: 百万円)

	26年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)	27年3月期 第3四半期 累計期間 (実績)	対前年同期 増減	26年3月期 (実績)
受取利息・配当金	881	952	71	1,095
為替差損益	676	△ 907	△ 1,583	1,063
その他	△ 273	420	693	△ 367
合計	1,284	465	△ 819	1,791

支払利息	1,135	1,059	△ 76	1,502
------	-------	-------	------	-------

差し引き計	△ 1,525	△ 1,090	435	△ 397
-------	---------	---------	-----	-------

※「差し引き計」は「その他の収益及び(△費用) -純額」から「その他の営業費用及び(△収益) -純額」と「支払利息」を控除して算出しております。

## V セグメント情報

## 1. オペレーティング・セグメント情報

【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (平成25年4月1日～平成25年12月31日)		当第3四半期連結累計期間 (平成26年4月1日～平成26年12月31日)		増減	
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	増減率
加工事業本部						
外部顧客に対する売上高	252,279	92.6%	259,685	92.6%	7,406	2.9%
セグメント間の内部売上高	20,052	7.4%	20,786	7.4%	734	3.7%
売上高合計	272,331	100.0%	280,471	100.0%	8,140	3.0%
営業利益	7,238	2.7%	4,960	1.8%	△ 2,278	△ 31.5%
食肉事業本部						
外部顧客に対する売上高	507,868	86.7%	567,117	87.2%	59,249	11.7%
セグメント間の内部売上高	77,827	13.3%	83,318	12.8%	5,491	7.1%
売上高合計	585,695	100.0%	650,435	100.0%	64,740	11.1%
営業利益	19,940	3.4%	37,486	5.8%	17,546	88.0%
関連企業本部						
外部顧客に対する売上高	112,611	98.0%	119,459	98.1%	6,848	6.1%
セグメント間の内部売上高	2,313	2.0%	2,343	1.9%	30	1.3%
売上高合計	114,924	100.0%	121,802	100.0%	6,878	6.0%
営業利益	1,438	1.3%	871	0.7%	△ 567	△ 39.4%
消去調整他						
売上高	△ 111,416		△ 119,911		△ 8,495	
営業利益	1,183		642		△ 541	
連結						
売上高合計	861,534	100.0%	932,797	100.0%	71,263	8.3%
営業利益	29,799	3.5%	43,959	4.7%	14,160	47.5%

(注) 営業利益は、売上高から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

【第3四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結会計期間 (平成25年10月1日～平成25年12月31日)		当第3四半期連結会計期間 (平成26年10月1日～平成26年12月31日)		増減	
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	増減率
加工事業本部						
外部顧客に対する売上高	94,419	93.2%	95,614	92.5%	1,195	1.3%
セグメント間の内部売上高	6,904	6.8%	7,778	7.5%	874	12.7%
売上高合計	101,323	100.0%	103,392	100.0%	2,069	2.0%
営業利益	5,537	5.5%	3,463	3.3%	△ 2,074	△ 37.5%
食肉事業本部						
外部顧客に対する売上高	181,580	87.1%	208,223	88.1%	26,643	14.7%
セグメント間の内部売上高	26,995	12.9%	28,094	11.9%	1,099	4.1%
売上高合計	208,575	100.0%	236,317	100.0%	27,742	13.3%
営業利益	10,848	5.2%	16,995	7.2%	6,147	56.7%
関連企業本部						
外部顧客に対する売上高	43,364	98.2%	46,189	98.3%	2,825	6.5%
セグメント間の内部売上高	806	1.8%	788	1.7%	△ 18	△ 2.2%
売上高合計	44,170	100.0%	46,977	100.0%	2,807	6.4%
営業利益	1,268	2.9%	936	2.0%	△ 332	△ 26.2%
消去調整他						
売上高	△ 38,725		△ 41,512		△ 2,787	
営業利益	211		220		9	
連結						
売上高合計	315,343	100.0%	345,174	100.0%	29,831	9.5%
営業利益	17,864	5.7%	21,614	6.3%	3,750	21.0%

(注) 営業利益は、売上高から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

## 2. 所在地別セグメント情報

【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (平成25年4月1日～平成25年12月31日)		当第3四半期連結累計期間 (平成26年4月1日～平成26年12月31日)		増減	
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	増減率
日本						
外部顧客に対する売上高	784,103	99.9%	837,692	99.9%	53,589	6.8%
セグメント間の内部売上高	810	0.1%	1,019	0.1%	209	25.8%
売上高合計	784,913	100.0%	838,711	100.0%	53,798	6.9%
営業利益	25,385	3.2%	31,494	3.8%	6,109	24.1%
その他の地域						
外部顧客に対する売上高	77,431	48.9%	95,105	48.8%	17,674	22.8%
セグメント間の内部売上高	80,874	51.1%	99,592	51.2%	18,718	23.1%
売上高合計	158,305	100.0%	194,697	100.0%	36,392	23.0%
営業利益	4,437	2.8%	12,755	6.6%	8,318	187.5%
消去又は全社						
売上高	△ 81,684		△ 100,611		△ 18,927	
営業損失	△ 23		△ 290		△ 267	
連結						
売上高合計	861,534	100.0%	932,797	100.0%	71,263	8.3%
営業利益	29,799	3.5%	43,959	4.7%	14,160	47.5%

(注) 営業利益(△損失)は、売上高から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

【参考情報～その他の地域の内訳】

【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (平成25年4月1日～平成25年12月31日)		当第3四半期連結累計期間 (平成26年4月1日～平成26年12月31日)		増減	
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	増減率
米州						
外部顧客に対する売上高	21,274	35.3%	26,048	39.3%	4,774	22.4%
セグメント間の内部売上高	38,918	64.7%	40,250	60.7%	1,332	3.4%
売上高合計	60,192	100.0%	66,298	100.0%	6,106	10.1%
営業利益	12	0.0%	2,342	3.5%	2,330	—
豪州						
外部顧客に対する売上高	47,742	78.6%	58,880	76.7%	11,138	23.3%
セグメント間の内部売上高	12,980	21.4%	17,841	23.3%	4,861	37.4%
売上高合計	60,722	100.0%	76,721	100.0%	15,999	26.3%
営業利益	3,936	6.5%	10,113	13.2%	6,177	156.9%
その他						
外部顧客に対する売上高	8,415	20.6%	10,177	17.6%	1,762	20.9%
セグメント間の内部売上高	32,468	79.4%	47,623	82.4%	15,155	46.7%
売上高合計	40,883	100.0%	57,800	100.0%	16,917	41.4%
営業利益	517	1.3%	532	0.9%	15	2.9%

セグメント間取引の消去があるため、上記の「その他の地域」とは一致しません。

## 【第3四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結会計期間 (平成25年10月1日～平成25年12月31日)		当第3四半期連結会計期間 (平成26年10月1日～平成26年12月31日)		増減	
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	増減率
日本						
外部顧客に対する売上高	290,173	99.9%	309,581	99.9%	19,408	6.7%
セグメント間の内部売上高	261	0.1%	457	0.1%	196	75.1%
売上高合計	290,434	100.0%	310,038	100.0%	19,604	6.7%
営業利益	16,198	5.6%	16,188	5.2%	△ 10	△ 0.1%
その他の地域						
外部顧客に対する売上高	25,170	47.6%	35,593	52.1%	10,423	41.4%
セグメント間の内部売上高	27,711	52.4%	32,735	47.9%	5,024	18.1%
売上高合計	52,881	100.0%	68,328	100.0%	15,447	29.2%
営業利益	1,672	3.2%	5,560	8.1%	3,888	232.5%
消去又は全社						
売上高	△ 27,972		△ 33,192		△ 5,220	
営業損失	△ 6		△ 134		△ 128	
連結						
売上高合計	315,343	100.0%	345,174	100.0%	29,831	9.5%
営業利益	17,864	5.7%	21,614	6.3%	3,750	21.0%

(注) 営業利益(△損失)は、売上高から売上原価、販売費及び一般管理費を控除して算出しております。

## 【参考情報～その他の地域の内訳】

## 【第3四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結会計期間 (平成25年10月1日～平成25年12月31日)		当第3四半期連結会計期間 (平成26年10月1日～平成26年12月31日)		増減	
	金額	売上高比	金額	売上高比	金額	増減率
米州						
外部顧客に対する売上高	7,152	35.6%	10,031	41.3%	2,879	40.3%
セグメント間の内部売上高	12,933	64.4%	14,253	58.7%	1,320	10.2%
売上高合計	20,085	100.0%	24,284	100.0%	4,199	20.9%
営業利益	65	0.3%	737	3.0%	672	—
豪州						
外部顧客に対する売上高	15,115	77.3%	21,949	75.2%	6,834	45.2%
セグメント間の内部売上高	4,447	22.7%	7,241	24.8%	2,794	62.8%
売上高合計	19,562	100.0%	29,190	100.0%	9,628	49.2%
営業利益	1,185	6.1%	4,645	15.9%	3,460	292.0%
その他						
外部顧客に対する売上高	2,903	20.3%	3,613	20.6%	710	24.5%
セグメント間の内部売上高	11,410	79.7%	13,938	79.4%	2,528	22.2%
売上高合計	14,313	100.0%	17,551	100.0%	3,238	22.6%
営業利益	391	2.7%	255	1.5%	△ 136	△ 34.8%

セグメント間取引の消去があるため、上記の「その他の地域」とは一致しません。