



平成 17 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況(連結)

平成 16 年 8 月 9 日

上場会社名 伊藤ハム株式会社

(コード番号 : 2284 東証・大証 第 1 部)

(URL <http://www.itoham.co.jp/>)

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役社長 伊藤 正視 TEL (0798)66 - 1231(代表)
責任者役職・氏名 財務担当取締役 藤山 俊行

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有 連結 (新規)1社
持分法 (新規)1社

2. 平成 17 年 3 月期第 1 四半期財務・業績の概況(平成 16 年 4 月 1 日 ~ 平成 16 年 6 月 30 日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

(注)金額は百万円未満を切り捨て

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17 年 3 月期第 1 四半期	118,964	4.3	2,089	105.9	2,236	95.3	1,320	-
16 年 3 月期第 1 四半期	114,056	-	1,014	-	1,145	-	356	-
(参考) 16 年 3 月期	492,660	4.0	7,315	94.1	8,204	64.7	3,697	1,082.6

	1 株当たり四半期 (当期)純利益	潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期)純利益
	円 銭	円 銭
17 年 3 月期第 1 四半期	6.34	-
16 年 3 月期第 1 四半期	1.69	-
(参考) 16 年 3 月期	17.59	-

(注)売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示す。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

業績全般の概況

当第 1 四半期における当業界は、原材料費高と消費税の総額表示方式実施の影響等から、採算面において厳しい経営環境のまま推移いたしました。

このような状況の中で当社は、新たに策定した中期経営計画に基づき、「顧客第一主義」を念頭に置いて、「バックヤード・ソリューション」と「キッチン・ソリューション」型ビジネスを軸に、お客様への付加価値の高いご提案と商品開発を推進いたしました。また、生産工場を中心に、製造・販売・物流現場での生産性向上を目的としたIHPS(伊藤ハム・プロダクション・システム)活動を全社的に取り組みました。

この結果、当第 1 四半期の売上高は前年同期より 49 億 8 百万円増加して 1,189 億 6 千 4 百万円(前年同期比 4.3%増)となりました。利益につきましては、増収により売上総利益が前年同期より 6 億 3 千 3 百万円増加したこと、販売費及び一般管理費を 4 億 4 千 1 百万円削減したことにより、営業利益は前年同期より 10 億 7 千 5 百万円増加して 20 億 8 千 9 百万円(前年同期比 105.9%増)、経常利益は前年同期より 10 億 9 千 1 百万円増加して 22 億 3 千 6 百万円(前年同期比 95.3%増)、四半期純利益は、前年同期より 16 億 7 千 6 百万円増加して 13 億 2 千万円(前年同期は 3 億 5 千 6 百万円の損失)となりました。

部門別の販売状況

<ハム・ソーセージ部門>

ハム・ソーセージ部門は、「アルトバイエルン」と「朝のフレッシュ」を中心とした重点販売商品の集中販売を進めるとともに、低カロリーの「ムースボール」やワンランクアップの美味しさに仕上げた「神戸シリーズ」などの付加価値の高い商品の拡販に取り組みました。さらに、今後の成長が期待できる中食・外食市場に向けて、業務用商品の売上の拡大に努めましたが、低価格化が進む市場環境の中で、この部門の売上高は278億9千1百万円(前年同期比1.5%減)となりました。

<生肉部門>

生肉部門は、米国産牛肉の輸入禁止に伴い、海外自社牧場で生産肥育されたオーストラリアの「ロックデールビーフ」とニュージーランドの「ファイブスタービーフ」を中心にブランド力の強化と、国内随一の供給量を誇る「黒豚」の拡販を最重要課題とし、積極的な販売を行いました。また、トレーサビリティの拡充を図り、得意先軒数の拡大と国産銘柄牛、国産豚肉、輸入鶏肉の拡販に努めてまいりました。

この結果、この部門の売上高は659億9千3百万円(前年同期比8.6%増)となりました。

<調理加工食品ほか部門>

調理加工食品部門は、ご家庭やお得意先の作業場での調理を簡素化する「ソリューション」型商品を開発・販売し、売上の拡大に努めた結果、本格チルドピザ「ラ・ピッツァ」と「巨匠の彩」が大きく売上が伸びました。また、ハンバーグ類も順調に推移しましたが、米国産牛肉の輸入禁止の影響で、「こてっちゃん」をはじめとする焼肉類の供給がストップしたことと、海外での鳥インフルエンザの発生の影響を受けて、チキン惣菜の売上が落ち込んだことにより、この部門の売上高は4.7%減の166億8千1百万円(前年同期比4.7%減)となりました。

また、乳製品事業、医薬品事業、外食事業など、その他の売上高は新たにベンダー事業の子会社を取得したことに伴い、83億9千8百万円(前年同期比12.3%増)となりました。

この結果、この部門全体の売上高は250億7千9百万円(前年同期比0.4%増)となりました。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	総資産	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	%	円 銭
17年3月期第1四半期	238,882	122,702	51.4	588.79
16年3月期第1四半期	229,400	116,177	50.6	552.14
(参考) 16年3月期	229,400	122,930	53.6	589.86

【連結キャッシュ・フローの状況】

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
17年3月期第1四半期	4,894	749	1,486	21,467
16年3月期第1四半期	1,547	1,197	811	23,177
(参考) 16年3月期	9,107	4,853	2,280	28,618

【財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等】

当第1四半期連結会計期間における連結ベースの現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、前連結会計年度末より71億5千1百万円減少し、214億6千7百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果、使用した資金は48億9千4百万円(前年同期は15億4千7百万円の使用)となりました。これは主に仕入債務の増加が99億6千1百万円であった一方で、たな卸資産の増加が104億6千4百万円、及び売上債権の増加が32億9千5百万円あったこと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)

投資活動の結果、使用した資金は7億4千9百万円(前年同期は11億9千7百万円の使用)となりました。これは主に既設工場の増強等、有形固定資産の取得による支出が7億2千7百万円あったこと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)

財務活動の結果、使用した資金は14億8千6百万円(前年同期は8億1千1百万円の使用)となりました。これは主に配当金の支払額が14億4千3百万円あったことによるものであります。

【参考】

1. 四半期個別経営成績の概況(平成16年4月1日～平成16年6月30日)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年3月期第1四半期	102,746	4.2	1,438	152.3	1,921	91.1	1,362	-
16年3月期第1四半期	98,577	-	570	-	1,005	-	141	-
(参考) 16年3月期	412,619	2.7	4,061	63.6	5,162	46.9	1,990	1,105.5

2. 平成17年3月期の連結業績予想(平成16年4月1日～平成17年3月31日)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円		百万円		百万円		百万円	
中間期	245,000		4,400		4,700		2,300	
通期	510,000		10,000		10,800		6,000	

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 28円79銭

【業績予想に関する定性的情報等】

中間期及び通期の業績につきましては、当第1四半期における業績が概ね計画どおりに推移しており、平成16年5月20日に公表しました業績予想に変更はありません。

* 上記の業績予想につきましては、発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と大きく異なる場合があります。

【添付資料】

・(要約)四半期連結貸借対照表

(単位:百万円、%)

科目	当四半期 (平成 17 年 3 月期 第 1 四半期末)		前年同四半期 (平成 16 年 3 月期 第 1 四半期末)		増減	(参考) 平成 16 年 3 月期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	金額	構成比
(資産の部)							
流動資産							
現金及び預金	21,768		23,575		1,807	28,943	
受取手形及び売掛金	53,501		51,737		1,764	49,725	
有価証券	20		144		124	20	
たな卸資産	52,982		44,859		8,123	42,503	
その他	5,030		5,637		607	3,451	
貸倒引当金	458		403		55	420	
流動資産合計	132,844	55.6	125,551	54.7	7,293	124,223	54.2
固定資産							
1 有形固定資産							
建物及び構築物	26,161		28,030		1,869	26,106	
機械装置及び運搬具	16,014		17,550		1,536	16,078	
土地	21,212		23,437		2,225	20,968	
その他	1,551		1,744		193	1,712	
有形固定資産合計	64,940	27.2	70,764	30.9	5,824	64,865	28.3
2 無形固定資産	1,444	0.6	704	0.3	740	1,257	0.5
3 投資その他の資産							
投資有価証券	26,451		20,282		6,169	26,040	
その他	14,636		14,129		507	14,602	
貸倒引当金	1,434		2,031		597	1,588	
投資その他の資産合計	39,653	16.6	32,380	14.1	7,273	39,054	17.0
固定資産合計	106,038	44.4	103,849	45.3	2,189	105,177	45.8
資産合計	238,882	100.0	229,400	100.0	9,482	229,400	100.0

(単位:百万円、%)

期 別 科 目	当四半期 (平成 17 年 3 月期 第 1 四半期末)		前年同四半期 (平成 16 年 3 月期 第 1 四半期末)		増減	(参考) 平成 16 年 3 月期	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	金 額	構成比
(負債の部)							
流動負債							
支払手形及び買掛金	48,101		42,819		5,282	37,959	
短期借入金	8,852		7,341		1,511	8,545	
1年以内返済予定の 長期借入金	1,106		1,777		671	1,146	
1年以内償還予定の 社債	10,000		-		10,000	-	
未払金	13,941		15,972		2,031	14,551	
未払法人税等	1,817		471		1,346	1,524	
賞与引当金	1,505		1,298		207	2,991	
その他	4,746		6,131		1,385	4,273	
流動負債合計	90,072	37.7	75,812	33.1	14,260	70,991	30.9
固定負債							
社債	5,000		15,000		10,000	15,000	
長期借入金	16,230		16,365		135	15,545	
退職給付引当金	2,451		4,630		2,179	2,491	
役員退職慰労引当金	825		894		69	801	
その他	1,129		104		1,025	1,185	
固定負債合計	25,635	10.7	36,995	16.1	11,360	35,024	15.3
負債合計	115,708	48.4	112,807	49.2	2,901	106,016	46.2
(少数株主持分)							
少数株主持分	471	0.2	416	0.2	55	453	0.2
(資本の部)							
資本金	22,415	9.4	22,415	9.8	-	22,415	9.8
資本剰余金	24,020	10.0	24,020	10.5	-	24,020	10.5
利益剰余金	71,959	30.1	68,252	29.7	3,707	72,305	31.5
その他有価証券評価 差額金	5,869	2.5	2,154	0.9	3,715	5,869	2.5
為替換算調整勘定	796	0.3	642	0.3	154	918	0.4
自己株式	765	0.3	23	0.0	742	762	0.3
資本合計	122,702	51.4	116,177	50.6	6,525	122,930	53.6
負債、少数株主持分 及び資本合計	238,882	100.0	229,400	100.0	9,482	229,400	100.0

.(要約)四半期連結損益計算書

(単位:百万円、%)

期 別 科 目	当四半期 (平成 17 年 3 月期 第 1 四半期)		前年同四半期 (平成 16 年 3 月期 第 1 四半期)		増減 金 額	(参考) 平成 16 年 3 月期	
	金 額	百分比	金 額	百分比		金 額	百分比
売上高	118,964	100.0	114,056	100.0	4,908	492,660	100.0
売上原価	94,418	79.4	90,143	79.0	4,275	386,663	78.5
売上総利益	24,545	20.6	23,912	21.0	633	105,997	21.5
販売費及び一般管理費	22,456	18.9	22,897	20.1	441	98,682	20.0
営業利益	2,089	1.7	1,014	0.9	1,075	7,315	1.5
営業外収益							
受取利息	34		27		7	110	
受取配当金	122		120		2	179	
賃貸料	152		156		4	613	
持分法による投資利益	14		-		14	615	
その他	133		141		8	767	
営業外収益合計	456	0.4	446	0.4	10	2,287	0.5
営業外費用							
支払利息	234		209		25	855	
不動産費用	32		51		19	196	
持分法による投資損失	-		42		42	-	
その他	42		12		30	346	
営業外費用合計	309	0.2	316	0.3	7	1,398	0.3
経常利益	2,236	1.9	1,145	1.0	1,091	8,204	1.7
特別利益							
固定資産売却益	479		84		395	277	
厚生年金基金代行返上益	-		-		-	5,809	
その他	25		0		25	461	
特別利益合計	505	0.4	85	0.1	420	6,548	1.3
特別損失							
固定資産売却損	3		9		6	686	
固定資産除却損	38		102		64	1,335	
固定資産評価損	-		-		-	1,100	
適格退職年金終了損	-		1,250		1,250	1,247	
特別退職金	-		-		-	3,290	
その他	7		-		7	316	
特別損失合計	49	0.1	1,362	1.2	1,313	7,976	1.6
税金等調整前四半期 (当期)純利益	2,692	2.2	131	0.1	2,823	6,776	1.4
法人税等	1,347	1.1	196	0.2	1,151	3,011	0.6
少数株主利益	24	0.0	27	0.0	3	67	0.0
四半期(当期)純利益	1,320	1.1	356	0.3	1,676	3,697	0.8

・四半期連結剰余金計算書

(単位:百万円、%)

期 別 科 目	当四半期 (平成 17 年 3 月期 第 1 四半期)		前年同四半期 (平成 16 年 3 月期 第 1 四半期)		(参考) 平成 16 年 3 月期	
	金 額		金 額		金 額	
(資本剰余金の部)						
資本剰余金期首残高		24,020		24,020		24,020
資本剰余金四半期末 (期末)残高		24,020		24,020		24,020
(利益剰余金の部)						
利益剰余金期首残高		72,305		70,292		70,292
利益剰余金増加高						
四半期(当期)純利益	1,320	1,320	-	-	3,697	3,697
利益剰余金減少高						
配当金	1,667		1,683		1,683	
四半期純損失	-	1,667	356	2,039	-	1,683
利益剰余金四半期末 (期末)残高		71,959		68,252		72,305

・(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

期 別 科 目	当四半期 (平成 17 年 3 月期 第 1 四半期)	前年同四半期 (平成 16 年 3 月期 第 1 四半期)	(参考) 平成 16 年 3 月期
	金 額	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期(当期)純利益	2,692	131	6,776
減価償却費	1,518	1,628	6,573
長期前払費用償却額	14	26	109
退職給付引当金の増減額	40	506	1,632
貸倒引当金の増減額	115	9	414
受取利息及び受取配当金	156	148	290
支払利息	234	209	855
持分法による投資損益	14	42	615
投資有価証券評価損	-	-	169
固定資産売却損益	476	75	409
固定資産除却損	33	89	1,223
固定資産評価損	-	-	1,100
売上債権の増加額	3,295	3,356	994
たな卸資産の増加額	10,464	6,974	3,427
仕入債務の増加額	9,961	7,381	2,522
未払消費税等の減少額	303	1,170	1,082
その他	3,418	1,476	365
小計	3,829	487	11,647
利息及び配当金の受取額	179	146	411
利息の支払額	345	322	861
法人税等の支払額	898	883	2,347
法人税等の還付額	-	-	256
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,894	1,547	9,107
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の預入れによる支出	20	23	182
定期預金の払戻しによる収入	41	10	230
有形固定資産の取得による支出	727	878	5,423
有形固定資産の売却による収入	609	160	882
無形固定資産の取得による支出	94	8	698
投資有価証券の取得による支出	278	332	525
投資有価証券の売却による収入	0	170	1,752
新規連結子会社株式の取得による支出	19	-	-
貸付けによる支出	297	279	1,470
貸付金の回収による収入	140	126	658
その他	103	142	75
投資活動によるキャッシュ・フロー	749	1,197	4,853
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増加額	316	908	1,856
長期借入れによる収入	30	49	334
長期借入金の返済による支出	379	357	2,042
自己株式の取得による支出	2	0	739
配当金の支払額	1,443	1,405	1,683
少数株主への配当金の支払額	7	5	5
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,486	811	2,280
現金及び現金同等物に係る換算差額	20	26	62
現金及び現金同等物の増減額	7,151	3,529	1,910
現金及び現金同等物の期首残高	28,618	26,707	26,707
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高	21,467	23,177	28,618

. 販売の状況

販売実績

(単位:百万円、%)

品種別	期 別	当四半期 (平成 17 年 3 月期 第 1 四半期)		前年同四半期 (平成 16 年 3 月期 第 1 四半期)		(参考) 平成 16 年 3 月期	
		金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
ハム・ソーセージ		27,891	23.4	28,326	24.8	129,561	26.3
生肉		65,993	55.5	60,751	53.3	259,592	52.7
調理加工食品ほか		25,079	21.1	24,978	21.9	103,507	21.0
合 計		118,964	100.0	114,056	100.0	492,660	100.0