

FY2026/3 3Q ダイジェスト資料 (1)

※四捨五入表記のため、数値の和・差と合計が一致しない場合があります。

※2025年4月に「海外事業本部」を廃止し、加工事業本部と食肉事業本部の二事業本部体制に組織再編を行いました。これに伴い、当第3四半期連結累計期間より、海外事業本部管轄下にあった全ての海外子会社及び海外関連会社を、それぞれ加工事業本部及び食肉事業本部に移管しております。そのため、前第3四半期連結累計期間のセグメント情報は、変更後の報告セグメント区分に組替えて、比較分析を行っております。

【3Q実績及び通期計画】

(単位:百万円)

		FY2025/3		FY2026/3							
		3Q実績	3Q累計実績	3Q実績	3Q累計実績	3Q累計 前年差	3Q累計 増減率(%)	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	3Q時 通期見込	2Q時通期見込 との差異
売 上 高		371,154	1,055,018	385,992	1,108,591	53,573	5.1	1,400,000	1,430,000	1,440,000	10,000
	加工事業本部	141,311	405,626	142,014	400,255	△5,371	△1.3	550,000	545,000	535,000	△10,000
	食肉事業本部	262,366	740,888	275,163	781,875	40,987	5.5	970,000	1,000,000	1,020,000	20,000
	ボールパーク事業	4,275	23,882	4,607	27,447	3,565	14.9	28,000	31,000	31,000	0
	消去調整他	△36,798	△115,378	△35,792	△100,986	14,392	－	△148,000	△146,000	△146,000	0
事 業 利 益		12,896	39,988	21,781	58,122	18,134	45.3	54,000	59,000	64,000	5,000
	加工事業本部	5,503	10,086	4,821	6,991	△3,095	△30.7	12,000	10,500	7,500	△3,000
	食肉事業本部	9,429	27,477	18,811	46,426	18,949	69.0	44,500	49,500	57,000	7,500
	ボールパーク事業	△1,207	5,826	△666	8,401	2,575	44.2	3,500	5,000	5,000	0
	消去調整他	△829	△3,401	△1,185	△3,696	△295	－	△6,000	△6,000	△5,500	500
税引前利益		14,425	43,297	15,385	53,658	10,361	23.9	45,000	50,000	50,000	0
法人所得税費用		3,415	12,556	5,160	17,782	5,226	41.6	14,000	15,000	15,000	0
親会社の所有者に帰属する当期利益		11,288	29,152	10,389	33,577	4,425	15.2	30,000	34,000	34,000	0

【事業利益計画差増減要因】

(単位:億円)

【加工事業本部】		3Q累計実績	2Q時 通期見込	3Q時 通期見込	2Q時通期 見込との差異	
事業利益		70	105	75	△30	通期事業利益計画差異要因(3Q)
増減要因 内訳	ハム・ソーセージ&デリ商品	3	19	9	△10	
	＜粗利合計＞	△3	26	10	△16	
	＜数量要因＞	△41	△22	△39	△18	4Qも回復基調が続くが、数量回復の遅れが影響し計画を下回る見込み
	＜単価要因＞	38	48	50	2	
	(商品ミックス)	46	58	59	2	低収益商品の見直しや重点ブランド商品の伸長で単価改善が継続
	(外部環境合計)	△8	△10	△10	0	
	(主原料)	△10	△10	△11	△1	牛肉原料価格高騰が継続
	(副資材)	2	0	1	2	主に羊腸価格が改善
	その他経費合計	5	△7	△1	6	
	(電燃料)	△1	△4	△1	3	電力費、燃料費ともに改善
	(その他 製造経費、販管費等)	6	△3	0	3	通期を通して製造部門でのライン数削減や重点ラインの稼働率向上など、改善効果が発現
	乳製品・水産・エキス・一次加工品	△5	7	△3	△9	4Qに回復を見込む一方、計画値は下回る見込み
	その他(国内決算調整等)	△17	△23	△23	0	
	海外	△11	1	△10	△11	北米買収工場の本格稼働に向けた製造体制を構築中も、3Qまでの稼働遅れが影響
	合計	△31	5	△26	△30	

(単位:億円)

【食肉事業本部】		3Q累計実績	2Q時 通期見込	3Q時 通期見込	2Q時通期 見込との差異	
事業利益		464	495	570	75	通期事業利益計画差異要因(3Q)
増減要因 内訳	国産牛・豚事業	14	21	19	△2	販売施策が奏効するも、豚肉相場が想定以下で推移することにより生産利益が減少
	国産鶏事業	89	80	90	11	下期より知床食品工場火災影響で社外調達数量を増加したため、荷受で苦戦も、堅調な相場により生産で増益 ※知床食品工場火災の影響は通期見込差△14億円を見込む
	輸入食肉事業	△1	△21	8	28	
	(国内輸入食肉事業)	23	8	35	27	在庫コントロールの徹底と、輸入鶏肉の相場上昇により好調に推移
	(海外事業)	△24	△29	△28	2	
	販売(フード)・物流部門	0	△6	5	10	販売数量拡大に向けた販売戦略の遂行や、適切な価格転嫁を実施し利益確保
	豪州事業	91	88	113	25	世界的に強い豪州産牛肉の需要に支えられる中、販売先国の見極めを行い増益
	その他(決算調整等)	△4	△7	△5	3	
	合計	189	155	230	75	

【海外事業の内訳】(単位:百万円)

			FY2025/3		FY2026/3			
			3Q累計実績	売上高構成比(%)	3Q累計実績	3Q累計売上高構成比(%)	前年差	増減率(%)
加工事業本部 海外事業	売上高		88,212	-	92,235	-	4,023	4.6
		外部顧客に対する売上高	38,315	43.4	49,033	53.2	10,718	28.0
		セグメント間の内部売上高	49,897	56.6	43,202	46.8	△6,695	△13.4
	事業利益		△476	-	△1,624	-	△1,148	-
食肉事業本部 豪州事業	売上高		99,858	-	126,763	-	26,905	26.9
		外部顧客に対する売上高	88,647	88.8	115,171	90.9	26,524	29.9
		セグメント間の内部売上高	11,211	11.2	11,592	9.1	381	3.4
	事業利益		2,284	-	11,428	-	9,144	400.3

【製品別売上高】(単位:百万円)

	FY2025/3 3Q累計実績	FY2026/3 3Q累計実績	前年差	増減率
加工事業本部	340,167	339,625	△542	△0.2
ハム・ソーセージ	100,636	92,100	△8,536	△8.5
加工食品	160,047	173,713	13,666	8.5
食肉	33,228	26,943	△6,285	△18.9
乳製品	30,810	30,868	58	0.2
その他	15,446	16,001	555	3.6
食肉事業本部	691,371	742,762	51,391	7.4
ハム・ソーセージ	1,042	1,526	484	46.4
加工食品	21,048	22,917	1,869	8.9
食肉	651,958	699,637	47,679	7.3
乳製品	251	258	7	2.8
その他	17,072	18,424	1,352	7.9
ボールパーク事業	21,381	24,910	3,529	16.5
消去調整	2,099	1,294	△805	△38.4
連結売上高	1,055,018	1,108,591	53,573	5.1

\*製品別の売上高は外部顧客に対する売上高のみの記載であるため、セグメント売上高とは一致しません。

【連結貸借対照表】(単位:百万円)

	FY2024/3 期末	FY2025/3 期末	FY2026/3 3Q	対前期末 増減額	対前期末 増減率(%)
現金及び現物同等物	65,465	71,557	63,107	△8,450	△11.8
営業債権及びその他の債権	165,022	142,107	199,187	57,080	40.2
棚卸資産	141,429	142,548	138,391	△4,157	△2.9
生物資産	25,420	32,063	38,442	6,379	19.9
その他	26,094	18,033	29,478	11,445	63.5
流動資産合計	423,430	406,308	468,605	62,297	15.3
有形固定資産	375,211	375,048	372,353	△2,695	△0.7
使用権資産	44,814	43,728	39,186	△4,542	△10.4
生物資産	1,531	1,627	1,457	△170	△10.4
その他	113,251	122,561	124,101	1,540	1.3
非流動資産合計	534,807	542,964	537,097	△5,867	△1.1
資産合計	958,237	949,272	1,005,702	56,430	5.9
有利子負債	59,247	85,473	61,581	△23,892	△28.0
営業債務及びその他の債務	116,773	106,269	125,532	19,263	18.1
その他	70,812	66,001	69,235	3,234	4.9
流動負債合計	246,832	257,743	256,348	△1,395	△0.5
有利子負債	155,605	138,429	175,453	37,024	26.7
その他	16,598	16,028	19,387	3,359	21.0
非流動負債合計	172,203	154,457	194,840	40,383	26.1
親会社の所有者に帰属する持分	527,503	524,293	539,278	14,985	2.9
非支配持分	11,699	12,779	15,236	2,457	19.2
資本合計	539,202	537,072	554,514	17,442	3.2
負債・資本合計	958,237	949,272	1,005,702	56,430	5.9

【連結キャッシュ・フロー計算書】(単位:百万円)

	FY2024/3 3Q累計	FY2025/3 3Q累計	FY2026/3 3Q累計
税引前利益	43,681	43,297	53,658
減価償却費	29,567	30,757	33,617
営業債権増減	△37,536	△23,069	△55,972
棚卸資産増減	11,179	565	5,389
生物資産増減	2,434	△3,278	△5,326
営業債務増減	18,244	4,426	18,606
その他	△7,026	△20,524	△4,748
営業活動によるCF	60,543	32,174	45,224
固定資産取得・売却	△33,138	△27,248	△21,465
その他	188	6,159	1,525
投資活動によるCF	△32,950	△21,089	△19,940
財務活動によるCF	△27,818	4,651	△37,409

【設備投資、減価償却費】(単位:百万円)

	FY2025/3	FY2026/3				FY2026/3
	3Q累計	3Q累計	前年差	増減率(%)	通期計画	期初計画
設備投資額合計	22,897	21,634	△1,263	△5.5	38,500	53,900
加工事業本部	4,423	7,954	3,531	79.8	11,800	20,700
食肉事業本部	11,889	9,445	△2,444	△20.6	19,700	27,100
ボールパーク事業	1,538	3,052	1,514	98.4	3,600	4,200
消去調整他	5,047	1,183	△3,864	△76.6	3,400	1,900
減価償却費	20,726	22,757	2,031	9.8	30,500	32,500

※使用権資産に係る設備投資額、減価償却費を除く