

2025年3月期 第2四半期 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。

【2Q実績及び通期計画】

		2024年3月期		2025年3月期							(単位:百万円)
		2Q実績	上期実績	2Q実績	上期実績	上期 前年差	上期 増減率(%)	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	通期見込 差異	
売 上 高		329,947	652,122	345,814	683,864	31,742	4.9	1,340,000	1,340,000	0	
	加工事業本部	107,395	210,938	105,914	208,630	△ 2,308	△ 1.1	419,000	419,000	0	
	食肉事業本部	192,143	386,068	203,842	409,256	23,188	6.0	800,000	800,000	0	
	海外事業本部	74,969	150,200	81,765	161,605	11,405	7.6	340,000	340,000	0	
	ボールパーク事業	9,736	18,458	10,033	19,607	1,149	6.2	25,000	25,000	0	
	消去調整他	△ 49,839	△ 102,919	△ 55,740	△ 115,234	△ 12,315	-	△ 244,000	△ 244,000	0	
	非継続事業	△ 4,457	△ 10,623	-	-	-	-	-	-	-	
事 業 利 益		12,823	24,963	12,530	27,092	2,129	8.5	48,000	48,000	0	
	加工事業本部	2,116	2,906	2,228	4,717	1,811	62.3	10,500	10,500	0	
	食肉事業本部	6,786	17,029	6,269	13,878	△ 3,151	△ 18.5	34,000	33,000	△ 1,000	
	海外事業本部	459	205	1,718	4,212	4,007	-	7,000	7,000	0	
	内)継続事業	762	1,133	1,718	4,212	3,079	271.8	7,000	7,000	0	
	ボールパーク事業	3,911	6,469	3,865	7,033	564	8.7	2,600	3,000	400	
	消去調整他	△ 449	△ 1,646	△ 1,550	△ 2,748	△ 1,102	-	△ 6,100	△ 5,500	600	
税引前利益		12,820	31,605	9,067	28,872	△ 2,733	△ 8.6	40,000	40,000	0	
法人所得税費用		4,063	9,826	3,210	9,141	△ 685	△ 7.0	12,000	12,000	0	
親会社の所有者に帰属する当期利益		8,235	19,984	4,816	17,864	△ 2,120	△ 10.6	27,000	27,000	0	

【事業利益計画差増減要因】

[加工事業本部]

		前年差		見込差				
		1Q時 上期見込	上期 実績	2Q時 下期見込	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	通期見込 差異	
(単位:億円)								
事業利益		42	47	58	105	105	0	事業利益見込差要因(2Q)
増減要因 内訳	ハム・ソーセージ&デリ商品	8	8	△ 0	7	8	1	
	＜数量要因＞	△ 34	△ 38	△ 38	△ 75	△ 75	△ 1	低収益商品の見直し・デリ商品の苦戦が続くも、回復に向けて販促を強化
	＜単価要因＞	36	28	33	79	61	△ 18	-
	（商品ミックス）	34	24	56	94	80	△ 14	デリ商品の主カブランドの販売低迷が影響
	（外部環境合計）	2	4	△ 23	△ 14	△ 19	△ 5	-
	（主原料）	△ 7	△ 6	△ 28	△ 27	△ 33	△ 6	豚肉主原料が高騰
	（副資材）	8	10	5	13	14	2	辛腸価格が改善
	＜粗利合計＞	1,006	△ 10	△ 5	5	△ 14	△ 19	-
	＜その他経費＞	6	18	4	2	22	20	商品政策見直しによる、労務費等製造経費削減や販管費の最適化により改善
	乳製品・水産・エクス・一次加工品	9	10	△ 11	0	△ 1	△ 1	原料高騰の影響を受けるが、一次加工品・エキスの海外輸出等で利益確保
その他（決算調整等）		△ 4	0	0	1	1	0	-
合計		13	18	△ 10	8	8	0	-

[食肉事業本部]

		前年差		見込差				
		1Q時 上期見込	上期 実績	2Q時 下期見込	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	通期見込 差異	
(単位:億円)								
事業利益		140	139	191	340	330	△ 10	事業利益見込差要因(2Q)
増減要因 内訳	国産牛・豚事業	△ 7	△ 0	10	5	10	5	飼料価格の改善や枝肉重量の増加で利益確保
	国産鶏事業	△ 33	△ 35	22	△ 19	△ 14	5	主に飼料価格の改善
	輸入食肉事業	11	8	△ 15	9	△ 7	△ 15	4Q以降販売環境の好転を見込むが、3Qは需給バランス悪化で減益見込
	販売（フード）・物流部門	△ 1	△ 5	5	5	0	△ 5	上期は輸入食肉の高騰に対する価格転嫁の遅れや経費増の影響を受けたが、下期は価格転嫁が進み、前年水準の利益を確保する見込み
	その他（決算調整等）	1	2	△ 2	△ 1	0	1	-
合計		△ 30	△ 32	21	0	△ 10	△ 10	-

[海外事業本部]

		前年差		見込差				
		1Q時 上期見込	上期 実績	2Q時 下期見込	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	通期見込 差異	
(単位:億円)								
事業利益		44	42	28	70	70	0	事業利益見込差要因(2Q)
増減要因 内訳	豪州	27	28	19	46	47	0	計画通りの推移を見込む
	米州	5	3	△ 5	0	△ 2	△ 2	数量拡大に向けた販促実施による経費の増加
	アジア・欧州	9	8	△ 8	△ 2	0	2	トルコ鶏肉販売で下期も経費上昇を見込むが価格転嫁を進め利益確保
	その他	1	1	0	1	0	0	-
	合計	42	40	5	45	45	0	-

【海外事業本部の内訳】

(単位:百万円)

			2024年3月期		2025年3月期						
			上期実績	売上高比(%)	上期実績	上期売上高比(%)	上期前年差	上期増減率(%)	1Q時通期見込	2Q時通期見込	通期計画差異
海外事業本部計	売上高		150,200	-	161,605	-	11,405	7.6	34,000	34,000	0
		外部顧客に対する売上高	92,018	61.3	94,156	58.3	2,138	2.3	-	-	-
		セグメント間の内部売上高	58,182	38.7	67,449	41.7	9,267	15.9	-	-	-
	事業利益		205	-	4,212	-	4,007	-	7,000	7,000	0
豪州	売上高		63,170	-	63,761	-	591	0.9	-	-	-
		外部顧客に対する売上高	58,614	92.8	55,762	87.5	△ 2,852	△ 4.9	-	-	-
		セグメント間の内部売上高	4,556	7.2	7,999	12.5	3,443	75.6	-	-	-
	事業利益		△ 791	-	1,975	-	2,766	-	4,100	4,100	0
米州	売上高		60,649	-	66,724	-	6,075	10.0	-	-	-
		外部顧客に対する売上高	17,428	28.7	19,959	29.9	2,531	14.5	-	-	-
		セグメント間の内部売上高	43,221	71.3	46,765	70.1	3,544	8.2	-	-	-
	事業利益		1,047	-	1,383	-	336	32.1	2,400	2,200	△ 200
アジア・欧州	売上高		26,855	-	32,094	-	5,239	19.5	-	-	-
		外部顧客に対する売上高	15,976	59.5	18,436	57.4	2,460	15.4	-	-	-
		セグメント間の内部売上高	10,879	40.5	13,658	42.6	2,779	25.5	-	-	-
	事業利益		472	-	1,308	-	836	177.1	1,400	1,600	△ 200

【品種別売上実績】

(単位:百万円)

		2024年3月期	2025年3月期						
		上期実績	上期実績	上期前年差	上期増減率(%)	上期数量伸長率(%)	1Q時通期見込	2Q時通期見込	通期見込差異
ハム・ソーセージ		64,980	62,940	△ 2,040	△ 3.1	△ 8.8	136,000	126,500	△ 9,500
加工食品		118,384	120,237	1,853	1.6	△ 3.4	246,000	242,000	△ 4,000
食 肉		410,231	440,311	30,080	7.3	4.6	851,000	867,500	16,500
	牛 肉	163,818	180,118	16,300	10.0	3.0	330,000	350,000	20,000
	豚 肉	129,708	142,572	12,864	9.9	1.3	274,000	283,500	9,500
	鶏 肉	106,982	112,033	5,051	4.7	9.3	232,000	224,000	△ 8,000
	その他食肉	9,723	5,588	△ 4,135	△ 42.5	△ 34.2	15,000	10,000	△ 5,000
乳製品		19,657	21,272	1,615	8.2	0.9	40,000	40,000	0
その他		38,870	39,104	234	0.6	-	67,000	64,000	△ 3,000
合 計		652,122	683,864	31,742	4.9	-	1,340,000	1,340,000	0

※当中間連結会計期間より収益分解における品種区分の見直しを行っています。なお、前連結会計年度の収益分解については、当中間連結会計期間における区分に合わせた組替え、再表示を行っておりません。

【連結貸借対照表】

(単位:百万円)

	23年3月期末	24年3月期末	25年3月期 上期	対前期末 増減率(%)	対前期末 増減額
現金及び現金同等物	64,986	65,465	71,213	8.8	5,748
営業債権及びその他の債権	146,660	165,022	141,931	△ 14.0	△ 23,091
棚卸資産	141,930	141,429	162,744	15.1	21,315
生物資産	27,984	25,420	30,539	20.1	5,119
その他	46,458	26,094	22,309	△ 14.5	△ 3,785
流動資産合計	428,018	423,430	428,736	1.3	5,306
有形固定資産	364,381	375,211	371,479	△ 1.0	△ 3,732
使用権資産	40,898	44,814	42,578	△ 5.0	△ 2,236
生物資産	1,517	1,531	1,720	12.3	189
その他	102,341	113,251	112,598	△ 0.6	△ 653
非流動資産合計	509,137	534,807	528,375	△ 1.2	△ 6,432
資産合計	937,155	958,237	957,111	△ 0.1	△ 1,126
有利子負債	102,199	59,247	108,073	82.4	48,826
営業債務及びその他の債務	106,027	116,773	108,973	△ 6.7	△ 7,800
その他	70,310	70,812	57,264	△ 19.1	△ 13,548
流動負債合計	278,536	246,832	274,310	11.1	27,478
有利子負債	139,856	155,605	128,026	△ 17.7	△ 27,579
その他	15,982	16,598	16,731	0.8	133
非流動負債合計	155,838	172,203	144,757	△ 15.9	△ 27,446
親会社の所有者に帰属する持分	492,913	527,503	524,587	△ 0.6	△ 2,916
非支配持分	9,868	11,699	13,457	15.0	1,758
資本合計	502,781	539,202	538,044	△ 0.2	△ 1,158
負債・資本合計	937,155	958,237	957,111	△ 0.1	△ 1,126

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位:百万円)

	23年3月期 上期	24年3月期 上期	25年3月期 上期
税引前中間利益	23,600	31,605	28,872
減価償却費	18,846	19,684	20,392
受取債権の増減	△ 11,153	△ 12,231	22,750
棚卸資産増減	△ 37,644	△ 155	△ 21,841
生物資産増減	817	3,140	△ 2,216
営業債務増減	11,839	10,548	△ 7,342
その他	△ 19,659	△ 6,279	△ 18,241
営業活動によるCF	△ 13,354	46,312	22,374
固定資産取得・売却	△ 35,795	△ 20,647	△ 19,538
その他	9,250	△ 299	3,794
投資活動によるCF	△ 26,545	△ 20,946	△ 15,744
財務活動によるCF	11,938	△ 19,518	64

【設備投資、減価償却費】

(単位:百万円)

		2024年3月期	2025年3月期				2025年3月期
		上期実績	上期実績	前年差	増減率(%)	通期計画	期初計画
設備投資額合計		15,406	15,849	443	2.9	58,000	63,000
	加工事業本部	3,631	2,378	△ 1,253	△ 34.5	12,800	12,700
	食肉事業本部	6,693	5,841	△ 852	△ 12.7	16,100	20,700
	海外事業本部	2,954	2,570	△ 384	△ 13.0	7,500	7,400
	ボールパーク事業	566	1,358	792	139.9	2,900	2,100
	消去調整他	1,562	3,702	2,140	137.0	18,700	20,100
減価償却費		13,258	13,782	524	4.0	29,000	29,000

※使用権資産に係る設備投資額、減価償却費を除く