



2026年2月期 第3四半期

(2025年3月1日～2025年11月30日)

## 決算補足資料

わらべや日洋ホールディングス株式会社

東証プライム：2918

# 2026年2月期 3Q ポイント

## ■ 連結業績は計画通りに進捗

- ・ 3Q営業利益・経常利益・四半期純利益は、いずれも通期予想を上回る
- ・ 4Q(12-2月)は、工場メンテナンス費用の計上により、各利益は計画的に赤字を見込む  
→ 今期の年間メンテナンス費用は、計画(10月公表:前期比6.9億円の増)からさらに増加

## ■ 海外事業の減益

- ・ 北米の販売環境の厳しさが継続
- ・ 納品価格の改定による利益減  
→ 4Q(10-12月)の利益は回復を見込む

# 連結 3Q 業績サマリー

(単位: 百万円)	2025年2月期 3Q実績	2026年2月期 3Q実績	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	169,283	177,731	+8,448	+5.0%
営業利益 営業利益率	5,351	7,575	+2,224	+41.6%
	3.2%	4.3%		
経常利益	5,738	7,632	+1,894	+33.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	3,639	5,781	+2,142	+58.9%
EPS	208.37円	332.44円	+124.07円	-
US\$為替レート	151.3円	148.2円		

# 3Q 事業セグメント

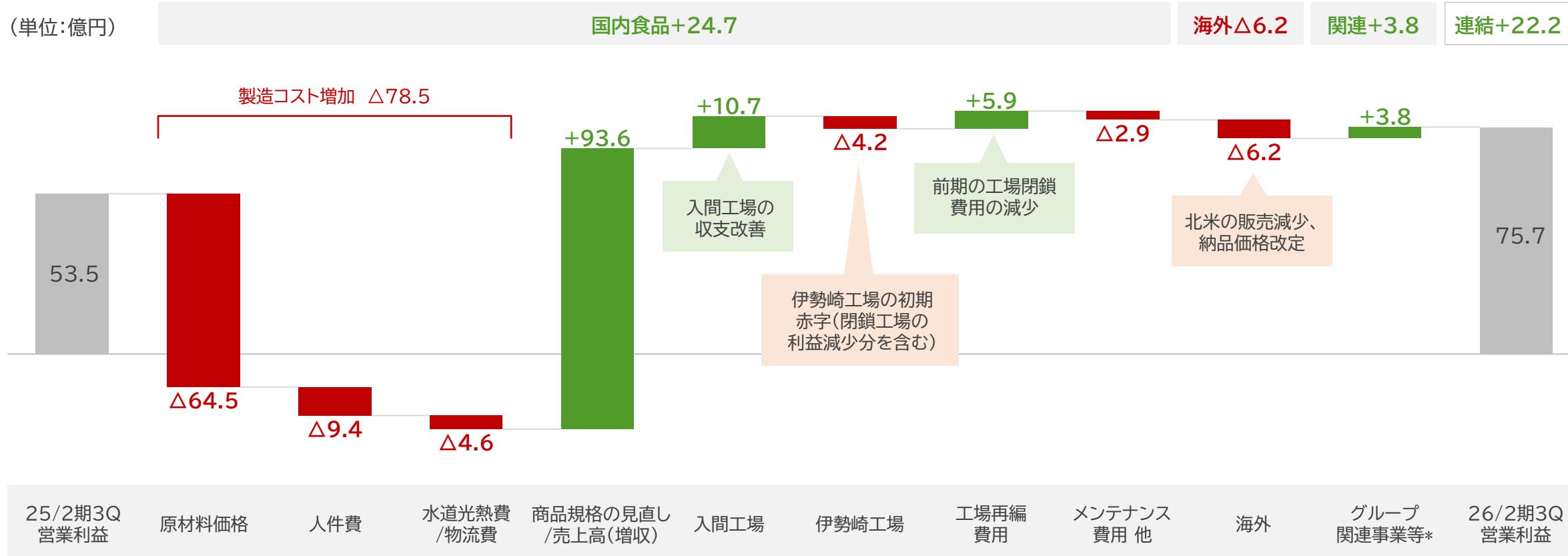
(単位:億円)	売上高			営業利益		
	2025年2月期 3Q実績	2026年2月期 3Q実績	増減額	2025年2月期 3Q実績	2026年2月期 3Q実績	増減額
			前年同期比			前年同期比
食品関連事業	1,509	1,596	+86	51.0	69.5	+18.4
食材関連事業	86	85	△1	4.2	4.6	+0.4
物流関連事業	96	95	△0	5.6	8.9	+3.2
調整額				△7.3	△7.2	+0.1
合計	1,692	1,777	+84	53.5	75.7	+22.2

## 前期からの増減要因

食品関連事業	売上	商品規格の見直しにより、増収
	利益	伊勢崎工場の初期赤字があったものの、商品規格の見直しや入間工場の収支改善などが寄与し、増益
食材関連事業	売上・利益	売上高は減少した一方、おにぎり具材などの取扱高増加により商品構成が良化し、減収増益
物流関連事業	売上・利益	ネットスーパー向け宅配事業の取扱高が減少した一方、労働コストの上昇があったものの、共同配送事業の取扱高増加と運賃改定の効果により、減収増益

# 連結 3Q 営業利益の増減分解

(単位:億円)



\*「グループ関連事業等」に含まれるもの： 食材関連事業、物流関連事業、連結調整

# Appendix

# (予想) 連結 業績サマリー

2026年2月期 第2四半期決算説明資料より再掲

- ・業績予想を上方修正
- ・売上高・利益ともに過去最高を見込む

(単位: 百万円)	2025年2月期 実績	2026年2月期 期初予想	2026年2月期 修正予想	前期比		期初予想比	
				増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	222,467	231,500	234,500	+12,032	+5.4%	+3,000	+1.3%
営業利益 営業利益率	4,515 2.0%	6,000 2.6%	7,300 3.1%	+2,784	+61.7%	+1,300	+21.7%
経常利益	4,898	5,900	7,200	+2,301	+47.0%	+1,300	+22.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,679	3,900	5,450	+2,770	+103.4%	+1,550	+39.7%
EPS	153.41円	223.26円	313.70円	+160.29円	-	+90.44円	-
ROE	4.9%	6.7%	9.3%	+4.4pt	-	+2.6pt	-
USドル為替レート	151.6円	150.0円	150.0円				

為替感応度(USドル/円、1円円安の場合): +18百万円(2026年2月期、年間営業利益に対する影響額の試算)

## (予想) 連結 営業利益の増減分解－前期比

2026年2月期 第2四半期決算説明資料より再掲

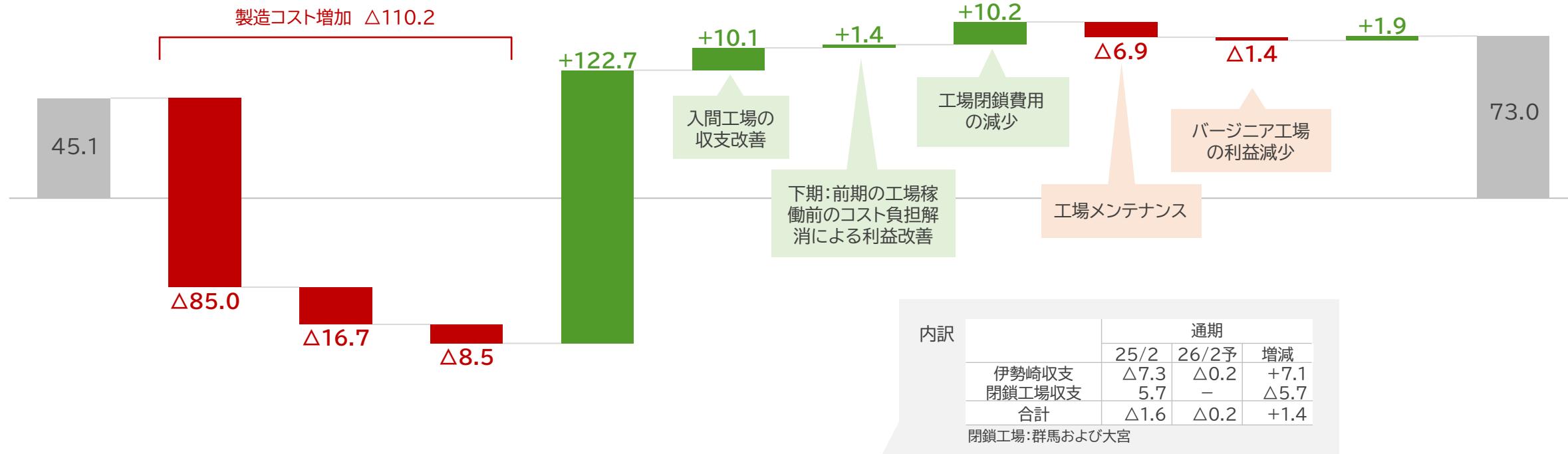
(単位:億円)

国内食品+27.3

海外△1.4

関連+1.9

連結+27.8



25/2期 営業利益	原材料価格	人件費	水道光熱費 /物流費	商品規格の見直し /売上高(増収)	入間工場	伊勢崎工場	工場再編 費用	メンテナンス 費用 他	海外	グループ 関連事業等 *2	26/2期 営業利益 (予想)	
上期	42.5	△44.0	△6.7	△3.0	+61.4	+8.7	△5.7	+1.5	△2.5	△1.0	+1.6	52.8
下期	2.6	△41.0	△10.0	△5.5	+61.3	+1.4	+7.1	+8.7	△4.5*1	△0.4	+0.3	20.1
通期	45.1	△85.0	△16.7	△8.5	+122.7	+10.1	+1.4	+10.2	△6.9	△1.4	+1.9	73.0

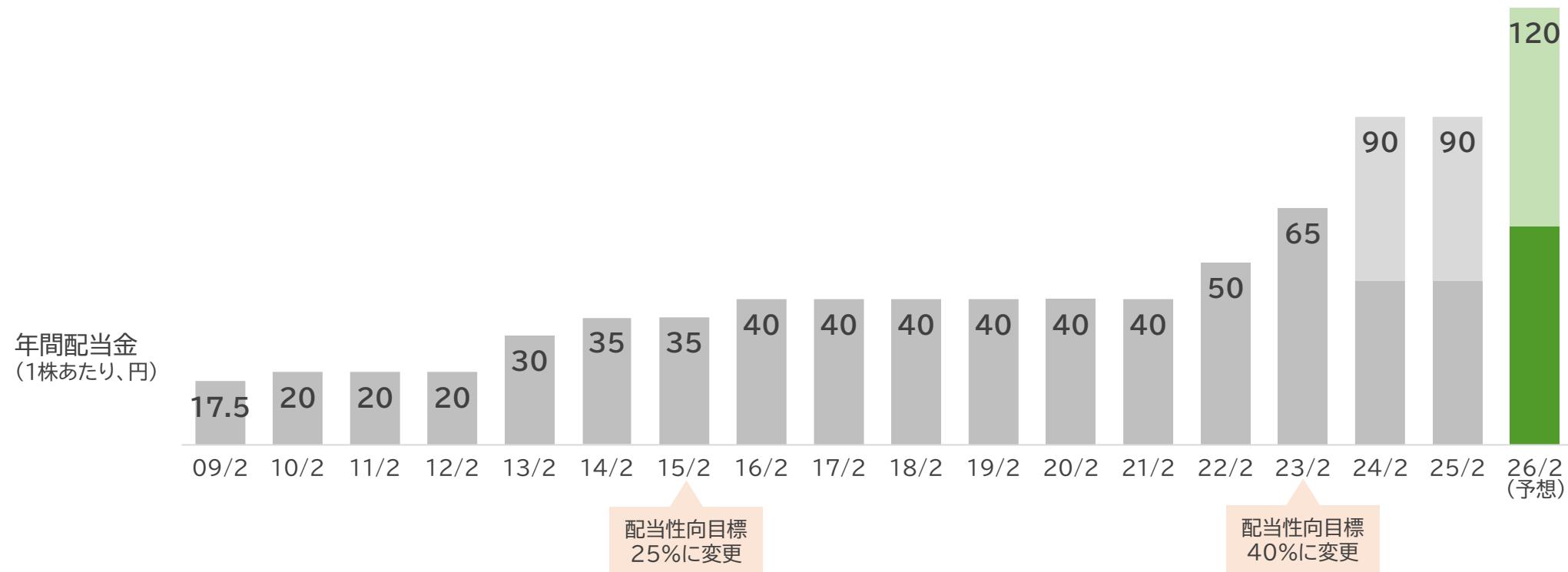
\*1 メンテナンス費用 他: 下期影響額の多くが4Qに生じる見込み

\*2 「グループ関連事業等」に含まれるもの: 食材関連事業、物流関連事業、連結調整

# 株主還元

2026年2月期 第2四半期決算説明資料より再掲

1株当たり年間配当金 90円 → 120円(30円増配) 配当性向38.3%



配当方針 連結業績や今後の事業拡大投資のための内部留保などを勘案しつつ、連結配当性向 40%をめどに安定的・継続的に配当を実施する。

# 連結業績・セグメント情報等 四半期累計

事業セグメント		2023年2月期								2024年2月期								2025年2月期								2026年2月期							
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	前年同期差	1Q	2Q	3Q	前年同期差								
売上高	食品関連事業	41,383	85,390	128,784	169,552	43,777	90,487	134,868	180,608	48,804	101,247	150,985	198,430	51,638	107,546	159,641	+8,655																
	食材関連事業	2,613	5,762	8,286	11,394	2,694	5,973	8,523	11,362	2,719	5,997	8,696	11,377	2,720	5,781	8,580	△116																
	物流関連事業	3,265	6,505	9,769	12,962	3,271	6,507	9,749	12,895	3,196	6,390	9,601	12,658	3,141	6,306	9,510	△90																
	その他	152	201	331	507	43	43	43	2,143	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	連結	47,414	97,858	147,171	194,416	49,786	103,011	153,184	207,009	54,720	113,636	169,283	222,467	57,501	119,634	177,731	+8,448																
営業利益	食品関連事業	1,714	3,389	4,608	5,042	2,300	4,328	5,223	5,929	2,185	4,077	5,107	4,245	2,115	4,950	6,951	+1,843																
	食材関連事業	17	36	66	87	52	163	245	323	59	262	421	510	123	289	462	+41																
	物流関連事業	159	353	567	643	216	419	615	704	206	388	561	681	250	542	890	+328																
	その他	△20	△50	△66	△76	△12	△24	△36	173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	調整額	△176	△353	△516	△711	△188	△394	△582	△751	△232	△472	△738	△922	△241	△492	△728	+10																
	連結	1,694	3,376	4,659	4,985	2,369	4,491	5,464	6,380	2,219	4,256	5,351	4,515	2,247	5,289	7,575	+2,224																

製品別売上高（食品関連事業 国内）		2023年2月期								2024年2月期								2025年2月期								2026年2月期							
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	前年同期差	1Q	2Q	3Q	前年同期差								
米飯		28,054	56,911	85,725	114,118	29,912	61,444	90,968	119,838	28,786	58,028	87,402	115,627	30,160	62,591	94,250	+6,847																
常温弁当		6,748	13,058	19,574	25,595	5,930	11,469	16,483	21,149	4,575	9,248	13,731	18,022	4,345	8,166	11,680	△2,050																
チルド弁当		6,818	13,313	20,321	27,283	7,185	15,377	23,409	31,788	7,783	15,144	22,938	30,236	7,742	16,403	25,506	+2,567																
おにぎり		11,657	24,943	37,459	49,673	13,765	28,396	42,127	54,848	13,997	28,567	43,148	57,021	15,414	32,341	48,570	+5,421																
寿司		2,829	5,595	8,369	11,566	3,030	6,199	8,948	12,052	2,429	5,067	7,583	10,347	2,658	5,679	8,492	+908																
調理パン		4,072	8,368	12,490	16,263	4,263	8,612	12,606	16,190	3,852	7,819	11,409	14,676	3,626	7,267	10,617	△791																
惣菜・調理麺		3,243	6,695	9,849	12,715	3,092	6,698	10,299	13,662	4,899	11,736	17,420	22,476	5,677	13,360	19,838	+2,418																
和菓子		2,544	5,510	7,947	10,265	2,369	5,045	7,275	9,478	2,363	4,991	7,147	9,143	2,183	4,499	6,673	△474																
その他*		917	1,908	2,990	4,081	1,067	2,267	3,524	4,774	2,144	4,675	6,958	9,144	3,148	5,874	8,227	+1,269																
合計		38,833	79,393	119,002	157,444	40,704	84,068	124,674	163,945	42,045	87,252	130,339	171,069	44,797	93,593	139,608	+9,268																
納品店舗数	(店)	18,002	18,034	18,003	18,037	18,035	18,060	18,076	18,121	18,129	18,174	18,176	18,273	18,264	18,296	18,324	+148																

\*「その他」には、スープ、スタンドパウチ惣菜、スムージー、焼きたてパン等が含まれます。

海外		2022年度								2023年度								2024年度								2025年度							
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	前年同期差	1Q	2Q	3Q	前年同期差								
米国 売上高 円ベース (百万円)		2,560	6,000	9,765	12,063	3,047	6,394	10,169	16,633	6,758	13,995	20,645	27,351	6,841	13,953	20,033	△612																
\$ベース (千 \$)		20,919	43,901	67,434	90,905	23,027	47,420	73,635	118,338	45,477	91,926	136,465	180,444	44,832	93,900	135,148	△1,317																
納品店舗数 (店)		817	823	823	827	830	831	2,179	2,163	2,158	2,156	2,273	2,210	2,212	2,193	2,171	△102																
為替換算レート U.S.\$1 *	(円)	122.4	136.7	144.8	132.7	132.3	134.9	138.1	140.6	148.6	152.3	151.3	151.6	152.6	148.6	148.2	-																

\* 海外子会社の為替換算レートは2023年度より期中平均レートに変更しています。（従来は期末レート）

(注) 海外事業の決算：12月末日

# 連結業績・セグメント情報等 通期

## 連結業績

		(百万円)					
		2021年2月期	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期	
通期	売上高	194,309	192,326	194,416	207,009	222,467	
	営業利益	3,332	4,441	4,985	6,380	4,515	
	経常利益	3,710	5,035	4,628	6,824	4,898	
	親会社株主に帰属する当期純利益	682	3,264	2,810	4,273	2,679	
	資本金	8,049	8,049	8,049	8,049	8,049	
	発行済株式数 (株)	17,625,660	17,625,660	17,625,660	17,625,660	17,625,660	
	総資産	82,273	82,184	92,684	101,960	120,924	
	純資産	44,372	47,901	51,529	54,309	59,124	
	有利子負債	11,213	9,315	15,154	21,667	34,247	
	インタレスト・カバレッジ・レシオ *	(倍)	84.9	93.2	63.9	57.8	35.7
	営業活動によるキャッシュ・フロー		8,338	8,106	7,433	9,372	12,478
	投資活動によるキャッシュ・フロー		△5,226	△3,963	△7,541	△13,542	△20,670
	財務活動によるキャッシュ・フロー		△1,922	△3,546	692	845	8,255
	現金及び現金同等物の増減額		1,043	725	1,518	△3,067	328
	現金及び現金同等物の期末残高		8,946	9,671	11,189	8,122	8,450
	設備投資額		5,623	4,918	9,591	14,691	22,848
	減価償却費		4,812	5,178	4,654	4,970	7,502
	1株当たり当期純利益 (EPS) (円)		39.04	186.98	160.94	244.71	153.41
	1株当たり純資産額 (円)		2,530.40	2,723.51	2,891.48	3,051.98	3,244.20
	自己資本比率 (%)		53.7	57.9	54.5	52.3	46.9
	自己資本当期純利益率 (ROE) (%)		1.5	7.1	5.7	8.2	4.9
	総資産経常利益率 (ROA) (%)		4.4	6.1	5.3	7.0	4.4
	1株当たり年間配当金 (円)		40	50	65	90	90
	配当性向 (%)		102.5	26.7	40.4	36.8	58.7
	従業員数 (人)		2,180	1,961	1,875	1,948	2,024
	平均臨時雇用者数 (人)		9,075	7,722	7,670	7,756	7,951

\* インタレスト・カバレッジ・レシオ=キャッシュフロー÷利払い

(注) 設備投資額に使用権資産は含まれません。

## 事業セグメント

		(百万円)				
		2021年2月期	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期
通期	売上高	160,417	162,502	169,552	180,608	198,430
	食品関連事業	14,994	13,393	11,394	11,362	11,377
	食材関連事業	13,121	13,260	12,962	12,895	12,658
	物流関連事業	5,776	3,170	507	2,143	-
	その他	194,309	192,326	194,416	207,009	222,467
	連結	4,261	4,289	5,042	5,929	4,245
	営業利益	△757	271	87	323	510
	食品関連事業	447	615	643	704	681
	食材関連事業	△289	△53	△76	173	-
	物流関連事業	△330	△681	△711	△751	△922
	その他	3,332	4,441	4,985	6,380	4,515

## 製品別売上高 (国内)

		(百万円)				
		2021年2月期	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期
通期	米飯	112,976	111,472	114,118	119,838	115,627
	弁当	33,532	28,536	25,595	21,149	18,022
	チルド弁当	23,799	25,607	27,283	31,788	30,236
	おにぎり	46,023	46,656	49,673	54,848	57,021
	寿司	9,621	10,672	11,566	12,052	10,347
	調理パン	16,307	16,272	16,263	16,190	14,676
	惣菜・調理麺	13,288	12,684	12,715	13,662	22,476
	和菓子	8,904	9,320	10,265	9,478	9,143
	その他 *	1,969	3,343	4,081	4,774	9,144
	合計	153,447	153,094	157,444	163,945	171,069
	納品店舗数 (店)	17,866	17,998	18,037	18,121	18,273

\* 「その他」には、スープ、スタンドパウチ惣菜、スマージー、焼きたてパン等が含まれます。

## 海外

		2020年度 2021年度 2022年度 2023年度 2024年度						
通期	米国	売上高 円ベース (百万円)	\$ベース (千 \$)	2020年度 2021年度 2022年度 2023年度 2024年度				
		6,892	66,591	9,308	12,063	16,633	27,351	
				80,932	90,905	118,338	180,444	
				779	813	827	2,163	2,210
				103.5	115.0	132.7	140.6	151.6

\* 海外子会社の為替換算レートは2023年度より期中平均レートに変更しています。（従来は期末レート）

(注) 海外事業の決算：12月末日

本資料には、当社の本資料作成時点における計画、見通し、経営戦略および経営方針に基づいた「将来予測に関する記載」が含まれています。

この「将来予測に関する記載」には本資料発表時点までに入手可能な情報に基づいた当社の経営判断や前提が述べられており、諸与件の変化により実際の業績が「将来予測に関する記載」とは異なる可能性があります。

したがって、本資料における業績予想などの「将来予測に関する記載」が将来にわたって正確であることを保証するものではありません。



わらべや日洋ホールディングス株式会社

わらべや日洋ホールディングス株式会社

経営企画部

E-Mail: [keiei-kikaku@warabeya.co.jp](mailto:keiei-kikaku@warabeya.co.jp)

Tel: 03-5363-7194