



2027年2月期 第1四半期

(2026年3月1日～2026年5月31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

2027年2月期 1Q ポイント

■ 増収・減益(前年同期比)

売上高 札幌工場の操業休止影響はあるが増収

営業利益 商品規格の見直しによる改善効果を製造コスト上昇が上回り減益

■ 工場の状況

札幌工場

札幌工場は操業休止中

暫定的な調理パン専用の生産拠点として札幌西工場を5月25日より稼働

オハイオ工場

稼働未定(4月の公表から変更なし)

連結・1Q 業績サマリー

(単位: 百万円)	2026年2月期 1Q実績	2027年2月期 1Q実績	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	57,501	58,354	+853	+1.5%
営業利益 営業利益率	2,247 3.9%	1,653 2.8%	△594	△26.4%
経常利益	2,038	1,587	△450	△22.1%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,520	963	△557	△36.6%
EPS	87.06円	55.63円	△31.43円	-
US\$為替レート	152.6円	156.9円		

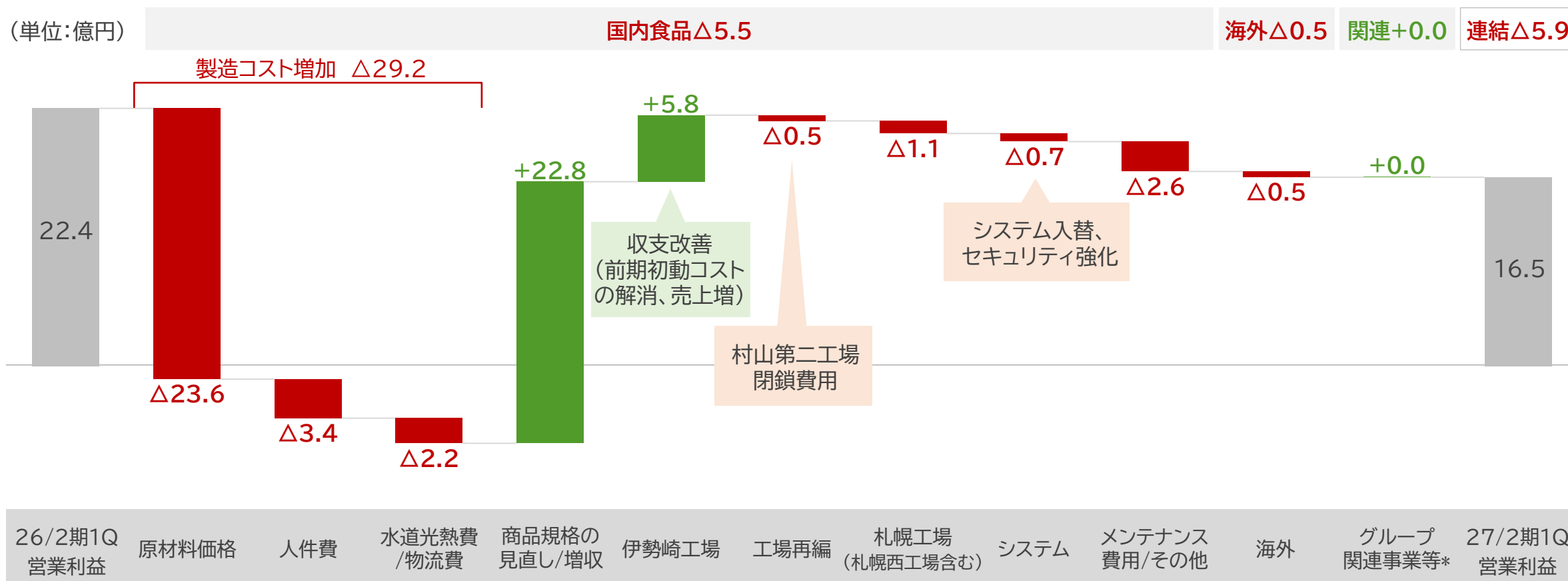
1Q 事業セグメント

(単位:億円)	売上高			営業利益		
	2026年2月期 1Q実績	2027年2月期 1Q実績	増減額 前年同期比	2026年2月期 1Q実績	2027年2月期 1Q実績	増減額 前年同期比
食品関連事業	516	523	+6	21.1	15.1	△5.9
食材関連事業	27	28	+0	1.2	0.5	△0.6
物流関連事業	31	32	+0	2.5	3.0	+0.5
調整額				△2.4	△2.3	+0.0
合計	575	583	+8	22.4	16.5	△5.9

前年同期からの増減要因

食品関連事業	売上	ほぼ前年同期並み
	利益	伊勢崎工場の収支が改善したものの、原材料価格および労働コストの上昇に加え、札幌工場操業休止の影響により、減益
食材関連事業	売上	鶏加工品などの取扱高増加により、増収
	利益	仕入価格の上昇影響などにより、減益
物流関連事業	売上・利益	共同配送事業の運賃改定の効果などにより、増収増益

連結・1Q 営業利益の増減分解



*「グループ関連事業等」の内訳： 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 決算説明資料より再掲

- ・ 増収、営業利益・経常利益の増益を予想
- ・ 札幌工場火災およびオハイオ工場未稼働の影響を織り込む

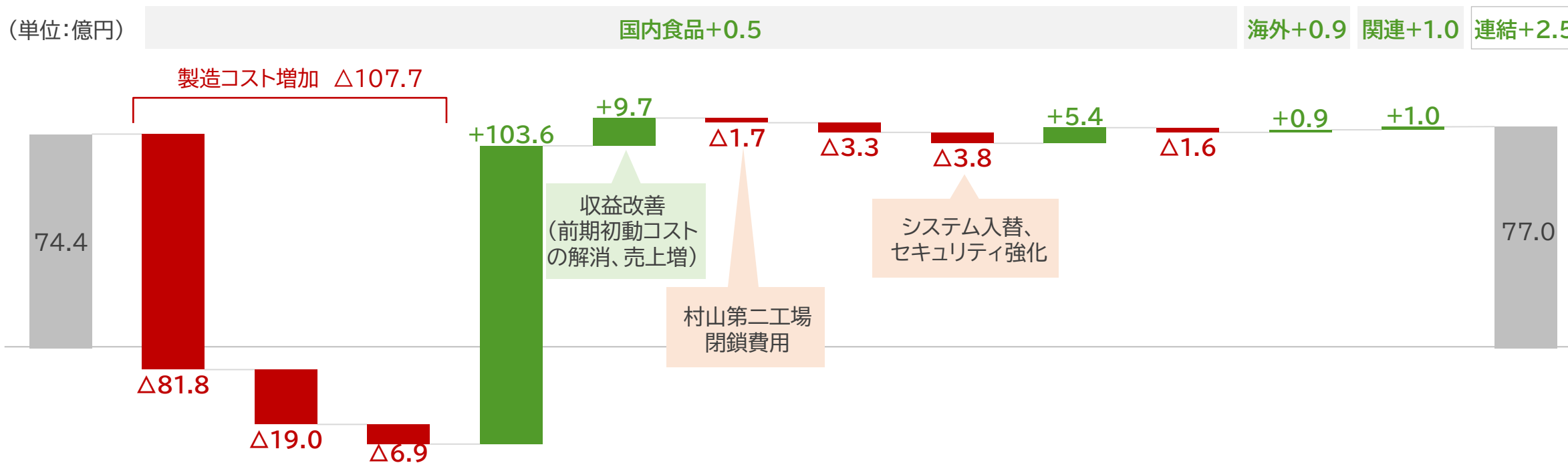
(単位: 百万円)	2026年2月期 実績	2027年2月期 予想	前期比		上期		下期	
			増減額	増減率	予想	前同比増減	予想	前同比増減
売上高	233,833	241,000	+7,166	+3.1%	121,500	+1,865	119,500	+5,301
営業利益 営業利益率	7,441 3.2%	7,700 3.2%	+258	+3.5%	4,350	△939	3,350	+1,198
経常利益	7,414	7,650	+235	+3.2%	4,350	△887	3,300	+1,123
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,339	4,800	△539	△10.1%	2,700	△1,300	2,100	+761
EPS	307.34円	277.20円	△30.14円	-				
ROE	9.2%	7.9%	△1.3pt	-				
US\$為替レート	149.7円	155.0円						

為替感応度(US\$/円、1円円安の場合): +16百万円(2027年2月期、食品関連事業の海外における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

2026年2月期 決算説明資料より再掲

国内食品関連事業は、札幌工場操業停止の影響があるものの、増収効果や伊勢崎工場の改善により増益を見込む



	26/2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/ 増収	伊勢崎工場	工場再編	札幌工場	システム	メンテナンス 費用	その他	海外	グループ 関連事業等*	27/2期 営業利益
上期	52.8	$\Delta 45.5$	$\Delta 6.7$	$\Delta 4.4$	+50.7	+8.3	$\Delta 1.0$	$\Delta 1.9$	$\Delta 1.7$	$\Delta 3.1$	$\Delta 0.8$	$\Delta 3.5$	+0.2	43.5
下期	21.5	$\Delta 36.3$	$\Delta 12.3$	$\Delta 2.5$	+52.9	+1.4	$\Delta 0.7$	$\Delta 1.4$	$\Delta 2.1$	+8.5	$\Delta 0.8$	+4.4	+0.8	33.5
通期	74.4	$\Delta 81.8$	$\Delta 19.0$	$\Delta 6.9$	+103.6	+9.7	$\Delta 1.7$	$\Delta 3.3$	$\Delta 3.8$	+5.4	$\Delta 1.6$	+0.9	+1.0	77.0

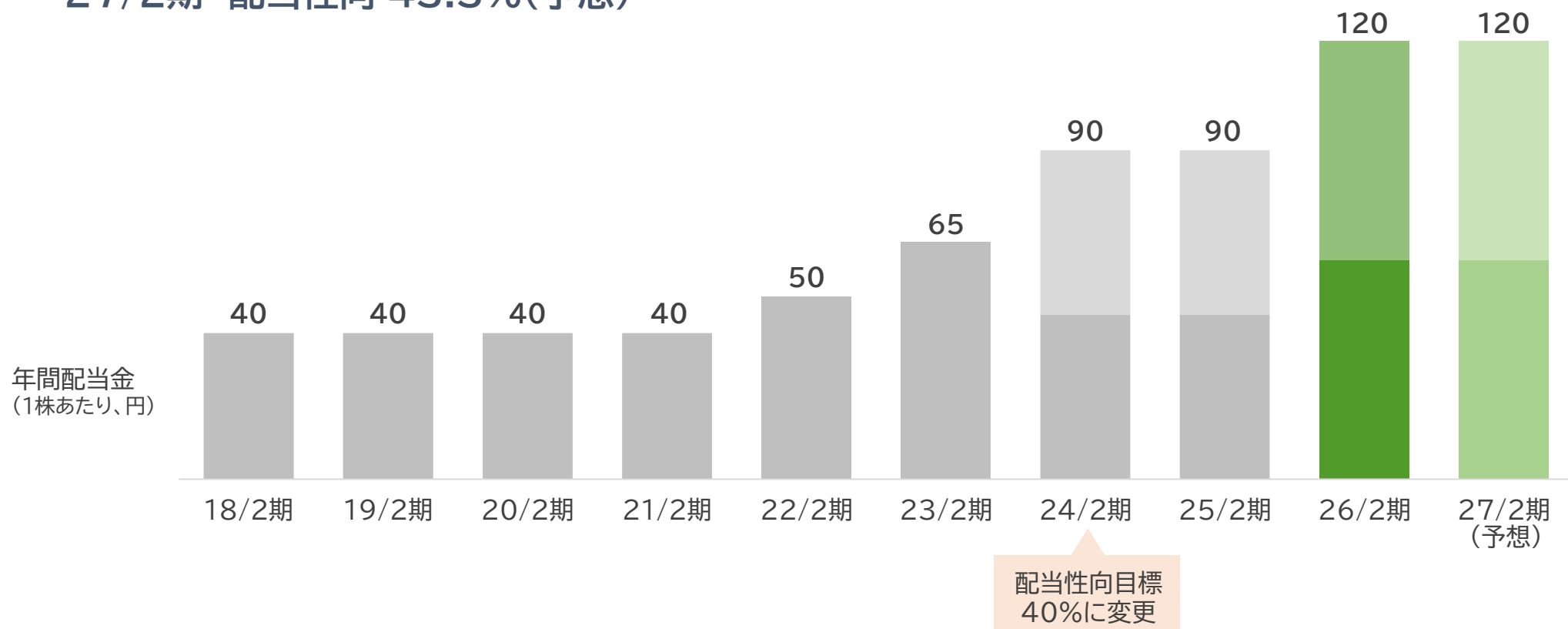
*「グループ関連事業等」の内訳： 食材関連事業、物流関連事業、連結調整

株主還元

2026年2月期 決算説明資料より再掲

配当性向40%を基準とした、安定的・継続的な配当の実施

- ・ 26/2期 配当性向 39.0%
- ・ 27/2期 配当性向 43.3%(予想)



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

(百万円)

		2024年2月期				2025年2月期				2026年2月期				2027年2月期		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	前年同期差	
売上高	食品関連事業	43,777	90,487	134,868	180,608	48,804	101,247	150,985	198,430	51,638	107,546	159,641	209,984	52,323	+685	
	食材関連事業	2,694	5,973	8,523	11,362	2,719	5,997	8,696	11,377	2,720	5,781	8,580	11,197	2,806	+85	
	物流関連事業	3,271	6,507	9,749	12,895	3,196	6,390	9,601	12,658	3,141	6,306	9,510	12,651	3,223	+82	
	その他	43	43	43	2,143	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	連結	49,786	103,011	153,184	207,009	54,720	113,636	169,283	222,467	57,501	119,634	177,731	233,833	58,354	+853	
営業利益	食品関連事業	2,300	4,328	5,223	5,929	2,185	4,077	5,107	4,245	2,115	4,950	6,951	7,000	1,516	△598	
	食材関連事業	52	163	245	323	59	262	421	510	123	289	462	483	57	△65	
	物流関連事業	216	419	615	704	206	388	561	681	250	542	890	935	309	+59	
	その他	△12	△24	△36	173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	調整額	△188	△394	△582	△751	△232	△472	△738	△922	△241	△492	△728	△978	△231	+9	
	連結	2,369	4,491	5,464	6,380	2,219	4,256	5,351	4,515	2,247	5,289	7,575	7,441	1,653	△594	

製品別売上高 (食品関連事業 国内)

(百万円)

		2024年2月期				2025年2月期				2026年2月期				2027年2月期	
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	前年同期差
米飯		29,912	61,444	90,968	119,838	28,786	58,028	87,402	115,627	30,160	62,591	94,250	124,185	30,630	+469
	常温弁当	5,930	11,469	16,483	21,149	4,575	9,248	13,731	18,022	4,345	8,166	11,680	15,098	3,263	△1,081
	チルド弁当	7,185	15,377	23,409	31,788	7,783	15,144	22,938	30,236	7,742	16,403	25,506	34,586	8,601	+859
	おにぎり	13,765	28,396	42,127	54,848	13,997	28,567	43,148	57,021	15,414	32,341	48,570	62,816	15,976	+562
	寿司	3,030	6,199	8,948	12,052	2,429	5,067	7,583	10,347	2,658	5,679	8,492	11,684	2,788	+130
調理パン	4,263	8,612	12,606	16,190	3,852	7,819	11,409	14,676	3,626	7,267	10,617	13,631	3,269	△357	
惣菜・調理麺	3,092	6,698	10,299	13,662	4,899	11,736	17,420	22,476	5,677	13,360	19,838	25,792	6,969	+1,292	
和菓子	2,369	5,045	7,275	9,478	2,363	4,991	7,147	9,143	2,183	4,499	6,673	8,879	2,381	+197	
その他 *	1,067	2,267	3,524	4,774	2,144	4,675	6,958	9,144	3,148	5,874	8,227	10,611	2,487	△661	
合計		40,704	84,068	124,674	163,945	42,045	87,252	130,339	171,069	44,797	93,593	139,608	183,101	45,737	+940
納品店舗数	(店)	18,035	18,060	18,076	18,121	18,129	18,174	18,176	18,273	18,264	18,296	18,324	18,415	18,428	+164

* 「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

			2023年度				2024年度				2025年度				2026年度	
			1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	前年同期差
米国	売上高	円ベース (百万円)	3,047	6,394	10,169	16,633	6,758	13,995	20,645	27,351	6,841	13,953	20,033	26,876	6,586	△254
		\$ベース (千\$)	23,027	47,420	73,635	118,338	45,477	91,926	136,465	180,444	44,832	93,900	135,148	179,525	41,989	△2,842
	納品店舗数 (店)	830	831	2,179	2,163	2,158	2,156	2,273	2,210	2,212	2,193	2,171	2,167	2,146	△66	
為替換算レート	U.S.\$1 *	(円)	132.3	134.9	138.1	140.6	148.6	152.3	151.3	151.6	152.6	148.6	148.2	149.7	156.9	-

* 海外子会社の為替換算レートには、期中平均レートを採用しています。

(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

	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期	2026年2月期
通期 売上高	192,326	194,416	207,009	222,467	233,833
営業利益	4,441	4,985	6,380	4,515	7,441
経常利益	5,035	4,628	6,824	4,898	7,414
親会社株主に帰属する当期純利益	3,264	2,810	4,273	2,679	5,339
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	82,184	92,684	101,960	120,924	131,735
純資産	47,901	51,529	54,309	59,124	62,131
有利子負債	9,315	15,154	21,667	34,247	36,478
インタレスト・カバレッジ・レシオ * (倍)	93.2	63.9	57.8	35.7	42.5
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,106	7,433	9,372	12,478	16,960
投資活動によるキャッシュ・フロー	△3,963	△7,541	△13,542	△20,670	△13,482
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,546	692	845	8,255	△1,864
現金及び現金同等物の増減額	725	1,518	△3,067	328	1,928
現金及び現金同等物の期末残高	9,671	11,189	8,122	8,450	10,378
設備投資額	4,918	9,591	14,691	22,848	15,718
減価償却費	5,178	4,654	4,970	7,502	7,317
1株当たり当期純利益 (EPS) (円)	186.98	160.94	244.71	153.41	307.34
1株当たり純資産額 (円)	2,723.51	2,891.48	3,051.98	3,244.20	3,431.29
自己資本比率 (%)	57.9	54.5	52.3	46.9	45.1
自己資本当期純利益率 (ROE) (%)	7.1	5.7	8.2	4.9	9.2
総資産経常利益率 (ROA) (%)	6.1	5.3	7.0	4.4	5.9
1株当たり年間配当金 (円)	50	65	90	90	120
配当性向 (%)	26.7	40.4	36.8	58.7	39.0
従業員数 (人)	1,961	1,875	1,948	2,024	1,960
平均臨時雇用者数 (人)	7,722	7,670	7,756	7,951	7,874

* 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。

	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期	2026年2月期
通期 売上高	192,326	194,416	207,009	222,467	233,833
食品関連事業	162,502	169,552	180,608	198,430	209,984
食料関連事業	13,393	11,394	11,362	11,377	11,197
物流関連事業	13,260	12,962	12,895	12,658	12,651
その他	3,170	507	2,143	-	-
連結	192,326	194,416	207,009	222,467	233,833
営業利益	4,441	4,985	6,380	4,515	7,441
食品関連事業	4,289	5,042	5,929	4,245	7,000
食料関連事業	271	87	323	510	483
物流関連事業	615	643	704	681	935
その他	△53	△76	173	-	-
調整額	△681	△711	△751	△922	△978
連結	4,441	4,985	6,380	4,515	7,441

	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期	2026年2月期
通期 米飯	111,472	114,118	119,838	115,627	124,185
弁当	28,536	25,595	21,149	18,022	15,098
チルド弁当	25,607	27,283	31,788	30,236	34,586
おにぎり	46,656	49,673	54,848	57,021	62,816
寿司	10,672	11,566	12,052	10,347	11,684
調理パン	16,272	16,263	16,190	14,676	13,631
惣菜・調理麺	12,684	12,715	13,662	22,476	25,792
和菓子	9,320	10,265	9,478	9,143	8,879
その他 *	3,343	4,081	4,774	9,144	10,611
合計	153,094	157,444	163,945	171,069	183,101
納品店舗数 (店)	17,998	18,037	18,121	18,273	18,415

* 「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。

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度
通期 米国 売上高 円ベース (百万円)	9,308	12,063	16,633	27,351	26,876
\$ベース (千\$)	80,932	90,905	118,338	180,444	179,525
納品店舗数 (店)	813	827	2,163	2,210	2,167
為替換算レート U.S.\$1 * (円)	115.0	132.7	140.6	151.6	149.7

* 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。

The logo for Warabeya Nichiyo HLDGS. features the company name in a green, sans-serif font. Above the 'a' in 'Warabeya' is a stylized orange leaf-like graphic. The text 'HLDGS.' is in a smaller, lighter green font to the right of 'Nichiyo'.

Warabeya Nichiyo HLDGS.

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

Tel: 03-5363-7194