

2026年3月期 決算説明会資料 (2025年4月－2026年3月)

2026年5月15日

Umios 株式会社 (TSE : 1333)



代表取締役会長 池見賢よりご挨拶



安田 大助（やすだ だいすけ）

Umios株式会社
代表取締役社長執行役員

略歴

1985年 4月 大洋漁業株式会社入社

2020年 4月 マルハニチロ株式会社 執行役員
業務用食品ユニット長

2023年 4月 常務執行役員 水産商事、食材流通、畜産 各ユニット長

2024年 4月 常務執行役員 食材流通セグメント長

2025年 6月 取締役専務執行役員 海外戦略部門長
マーケティング部門長

2026年 4月 Umios株式会社 代表取締役社長執行役員
最高執行責任者 マーケティング部門長（現）

26年3月期

実績

- ▶ **営業利益が過去最高の312億円を達成（前年同期比2.7%増）**
 - ・水産資源セグメントの収益大幅改善と欧州事業好調が貢献し、全体で増収増益
 - ・一過性の企業変革費用20億円※1を除くと**実質332億円**
- ▶ **親会社株主に帰属する当期純利益は222億円（前年同期比4.7%減）**
 - ・特別利益は、政策保有株式の縮減・不動産等の売却などにより115億円
 - ・特別損失は、本社移転費用を含め32億円計上
 - ・中計方針である配当性向30%以上（累進配当）にもとづき、**2026年2月9日に修正した1株当たり期末配当金24円に対してさらに4円増配し、28円※2。年間配当の配当性向30.4%**

27年3月期

計画

- ▶ **営業利益は320億円を計画（前年同期比2.6%増）**
 - ・一過性の企業変革費用約30億円を除くと、**実質350億円**
 - ・事業構造改革や商品ポートフォリオ見直し・ペットフードの販売強化など収益向上に努める
- ▶ **親会社株主に帰属する当期純利益は150億円を計画**
 - ・資産効率化を継続し、特別損益約20億円を見込む
 - ・年間配当金は1株当たり45円（中間：22円、期末23円）を予想。**配当性向45.4%**

| | | | |
|----|---------------|-------|------|
| 1. | 2026年3月期 概況 | | p.6 |
| 2. | 2027年3月期 通期計画 | | p.16 |
| 3. | 中期経営計画の詳細・進捗 | | p.22 |
| 4. | Appendix | | p.34 |

1. 2026年3月期 概況

全体業績（連結）



（単位：億円）

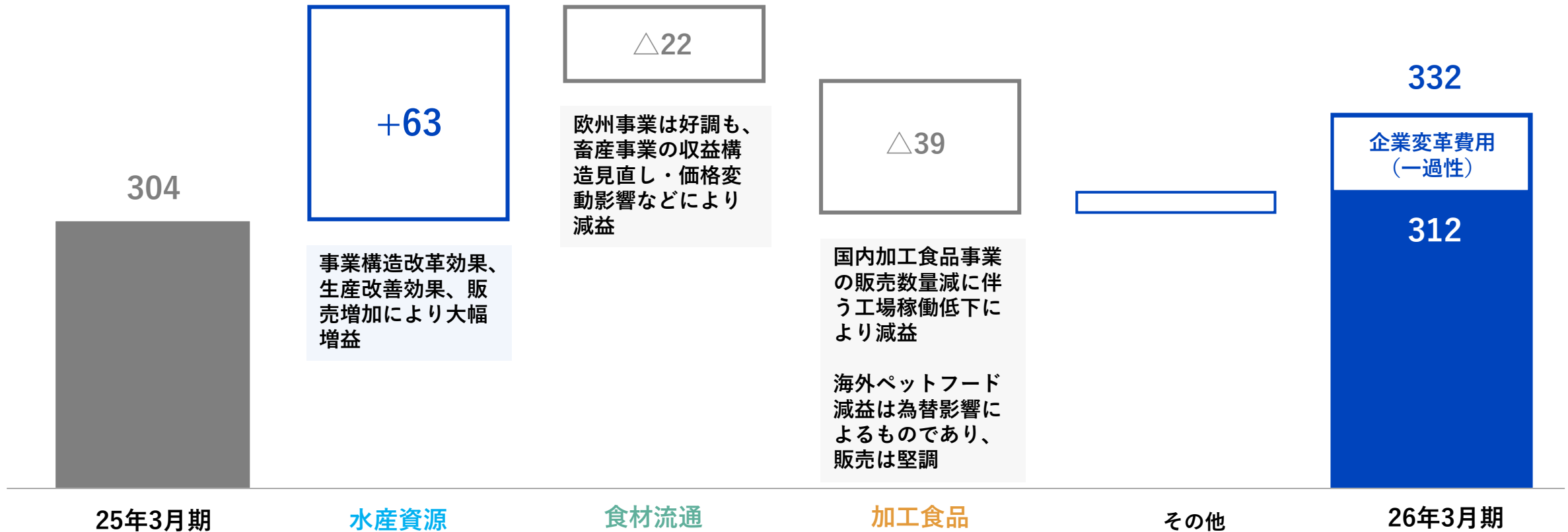
| | 26年3月期 | 25年3月期 | 前年同期比 | |
|---------------------|--------|--------|---------|---------|
| | | | 増減 | 増減率 |
| 売上高 | 11,059 | 10,786 | +273 | +2.5% |
| 営業利益 | 312 | 304 | +8 | +2.7% |
| （一過性の企業変革費用を除く） | (332) | (304) | (+28) | (+9.2%) |
| 営業利益率 | 2.8% | 2.8% | — | — |
| 経常利益 | 313 | 323 | △ 10 | △ 3.1% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 222 | 233 | △ 11 | △ 4.7% |
| EBITDA | 531 | 516 | +15 | +2.9% |
| ROE | 9.3% | 10.7% | △ 1.4pt | — |
| ROIC | 4.1% | 4.3% | △ 0.2pt | — |
| ネットD/Eレシオ | 1.0倍 | 1.0倍 | — | — |

| 26年3月期 計画 | 計画達成率 |
|--------------|-------|
| 10,800 | 102% |
| 300 | 104% |
| — | — |
| 2.8% | — |
| 290 | 108% |
| 195 | 114% |
| 500 | 106% |
| 7.5% | — |
| 4.0% | — |
| 1.0倍 | — |

| 為替レート | 26年3月期 | 25年3月期 |
|-------|----------|----------|
| 米ドル | 150.43 円 | 151.44 円 |
| ユーロ | 169.18 円 | 163.80 円 |
| タイバーツ | 4.57 円 | 4.31 円 |

営業利益の増減分析（前年同期比）

（単位：億円）



2026年3月期 概況：水産資源セグメント



・事業構造改革効果、生産改善効果、販売増加により大幅増益

(単位：億円)

| | 26年3月期 | 25年3月期 | 前期比 | |
|-------|--------|--------|------|--------|
| | | | 増減 | 増減率 |
| 売上高 | 1,294 | 1,276 | +17 | +1.4% |
| 漁業 | 345 | 386 | △ 41 | △10.6% |
| 養殖 | 211 | 174 | +38 | +21.7% |
| 北米 | 738 | 717 | +21 | +2.9% |
| 営業利益 | 24 | △ 39 | +63 | — |
| 国内 | 1 | △ 24 | +26 | — |
| 海外 | 23 | △ 15 | +38 | — |
| 営業利益率 | 1.9% | — | — | — |

ユニット別 要因分析

漁業

売上高 ↓ 営業利益 ↑

ミクロネシア海域のカツオの漁獲減や魚価低迷により減収。一方で操業効率の改善などによる漁獲増や不採算事業からの撤退などにより増益。

養殖

売上高 ↑ 営業利益 ↑

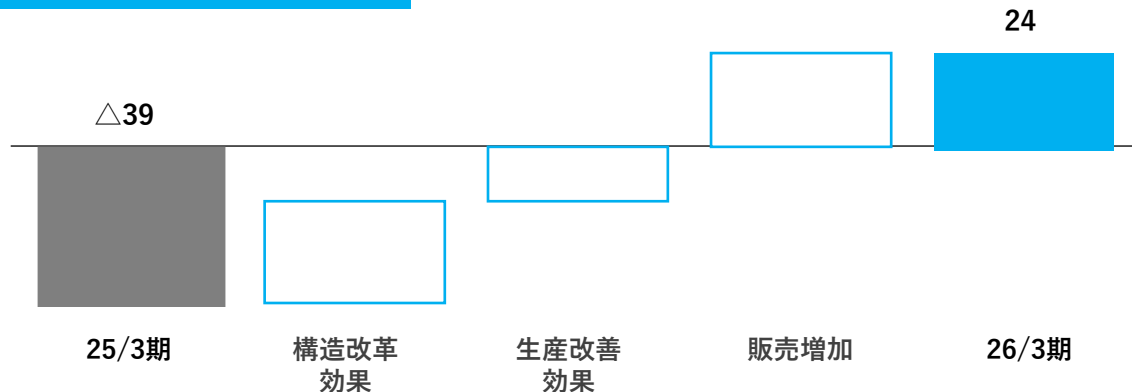
ブリ・カンパチの販売価格が堅調。生産コスト（飼料費、人件費、物流費など）の高止まり継続も、増収効果、輸出増加ならびに歩留まり改善により増益。

北米

売上高 ↑ 営業利益 ↑

スケソウダラ製品相場が堅調に推移。生産拠点の統合などによるコスト低減効果やカニカマ製品の販売も順調に推移し大幅増益。

セグメント利益 増減要因分析



| | |
|--------|---|
| 構造改革効果 | <ul style="list-style-type: none"> ・漁業での不採算事業の撤退、操業効率の改善 ・北米生産拠点の統合など |
| 生産改善効果 | <ul style="list-style-type: none"> ・養殖の高水温対策（沈下式生簀導入及び水中給餌の確立） ・北米スケソウダラ事業でのフィレ製造比率向上など |
| 販売増加 | <ul style="list-style-type: none"> ・養殖魚の販売単価上昇、輸出増 ・北米カニカマ製品の販売好調 |

2026年3月期 概況：食材流通セグメント



・欧州事業は好調も、畜産事業の収益構造見直し・価格変動影響などにより減益

(単位：億円)

| | 26年3月期 | 25年3月期 | 前期比 | |
|-------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 増減 | 増減率 |
| 売上高 | 7,699 | 7,511 | +189 | +2.5% |
| 水産商事 | 4,426 | 4,184 | +242 | +5.8% |
| 食材流通 | 2,487 | 2,405 | +82 | +3.4% |
| 農畜産 | 787 | 921 | △135 | △14.6% |
| 営業利益 | 158 | 180 | △22 | △12.5% |
| 国内 | 93 | 123 | △30 | △24.5% |
| 海外 | 65 | 57 | +8 | +13.8% |
| 営業利益率 | 2.0% | 2.4% | △0.4pt | — |

ユニット別 要因分析

水産商事

売上高 ↑ 営業利益 ↑

<国内> ホタテやエビなど水産物全般の販売が好調に推移。
<欧州> 主力商品の収益性向上に加え、2025年5月に取得した欧州子会社の利益も貢献。

食材流通

売上高 ↑ 営業利益 ↓

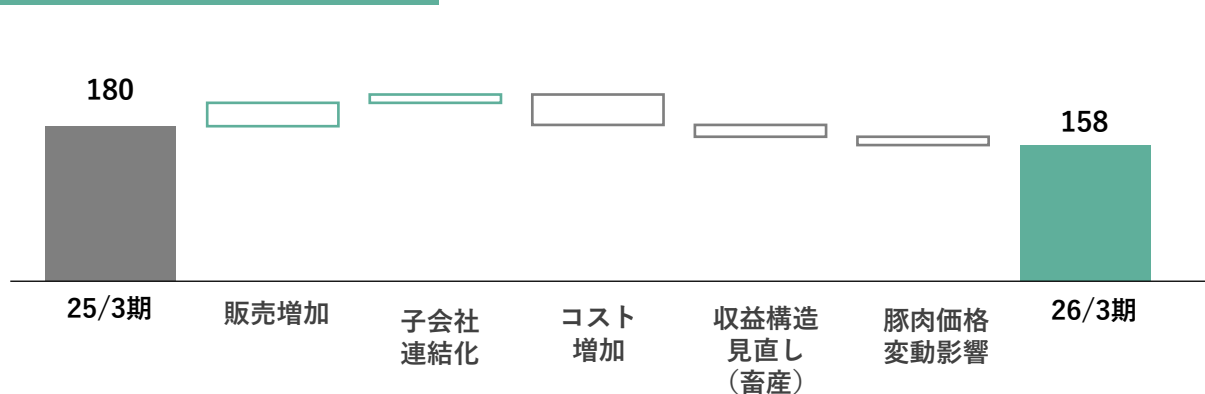
グループ内連携を強化し、業態ニーズを的確に捉えて販路を拡大したことにより増収。
一方で、業務効率の改善や生産性向上に努めたものの、コスト上昇分を補いきれず減益。

農畜産

売上高 ↓ 営業利益 ↓

畜産事業の収益構造の見直しを継続中。加えて、国内市場における輸入冷凍豚肉の需給調整に伴う価格変動の影響により減収減益。

セグメント利益 増減要因分析



<Topic> 水産商事 & 食材流通 & 農畜産の共創事例

ユニット間連携により産業給食向けの販売拡大

- ・2025年4月、グループ全体のあらゆる商材を提供することを目的に、給食食材営業部を新設（食材流通ユニット）
- ・水産品・農産品・畜産品、また各種ミックス商品を展開
- ・水産商事ユニットとの連携強化において、水産物の取扱が増加し、販売数量・金額ともに前年同期比で約1割増加

2026年3月期 概況：加工食品セグメント



・国内加工食品事業の販売数量減に伴う工場稼働低下により減益。海外ペットフード減益は為替影響によるものであり、販売は堅調

(単位：億円)

| | 26年3月期 | 25年3月期 | 前期比 | |
|----------|--------|--------|---------|--------|
| | | | 増減 | 増減率 |
| 売上高 | 1,858 | 1,798 | +60 | +3.3% |
| 加工食品 | 1,774 | 1,719 | +55 | +3.2% |
| ファインケミカル | 83 | 79 | +5 | +5.9% |
| 営業利益 | 101 | 139 | △ 39 | △27.7% |
| 国内 | 34 | 53 | △ 19 | △36.0% |
| 海外 | 67 | 86 | △ 19 | △22.6% |
| 営業利益率 | 5.4% | 7.7% | △ 2.3pt | — |

ユニット別 要因分析

加工食品

売上高 ↑ 営業利益 ↓

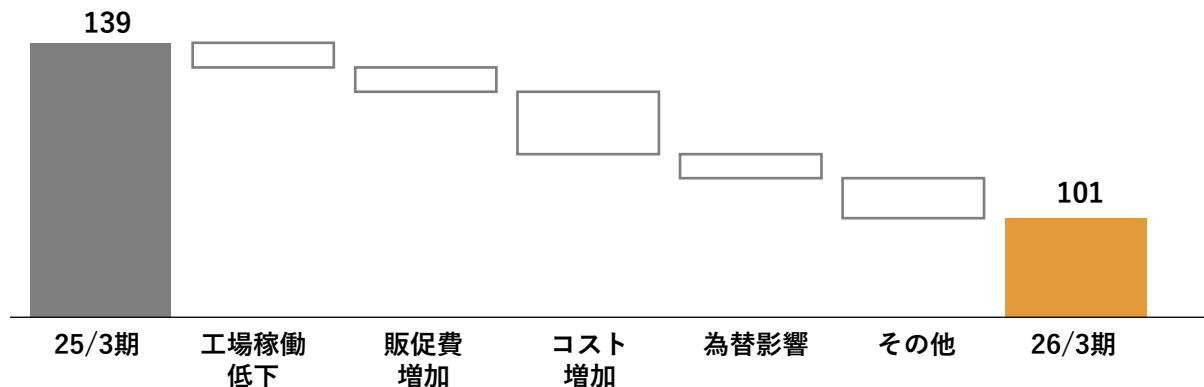
<国内> 価格改定後の販売が計画未達により減益
 <海外> ペットフードは販売堅調。一方で為替影響による利益率低下、ならびに水産加工における原材料の高止まりにより減益

ファインケミカル

売上高 ↑ 営業利益 ↓

医薬品向けの販売が底堅く推移

セグメント利益 増減要因分析



| | |
|--------|--------------------------------|
| 工場稼働低下 | 国内加工食品における価格改定後の販売数量減に伴う工場稼働低下 |
| 販促費増加 | CMを含めた販促費の増加 |
| コスト増加 | 国内外の原材料価格上昇を含めたコストの増加 |
| 為替影響 | ペットフード事業（タイ）、水産加工事業（タイ） |
| その他 | パッケージ改定費用ほか |

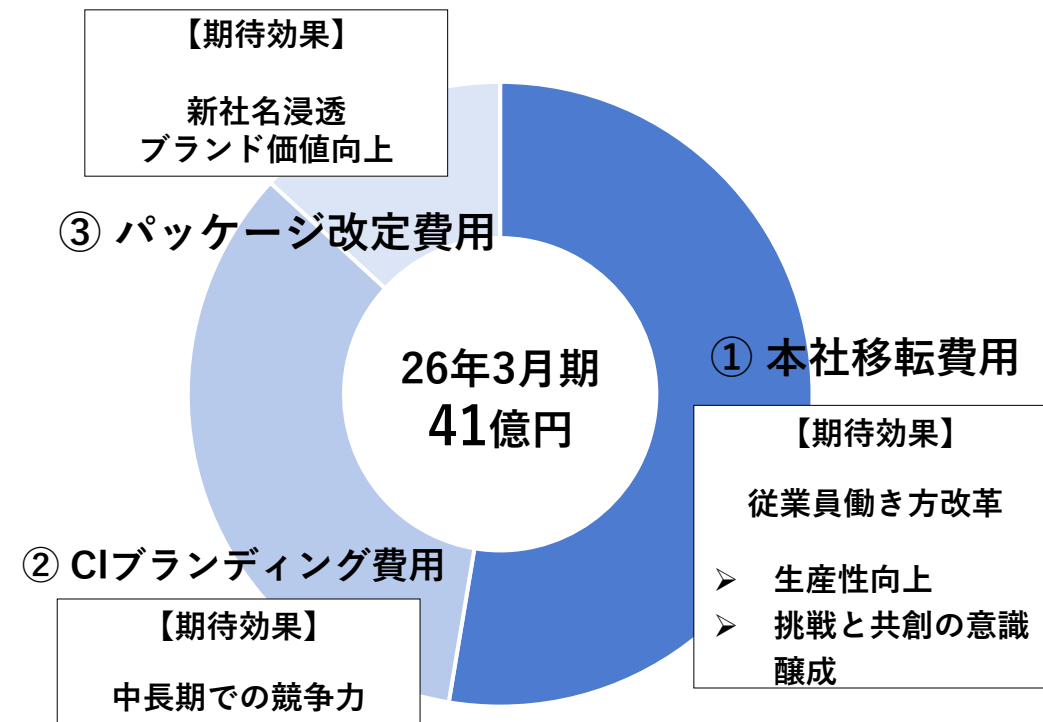
企業変革費用の内容と支出イメージ

- 企業変革費用として41億円支出（うち21億円は特別損失に計上）
- パッケージ改定費用は各事業セグメントで支出

<項目別の年度別支出イメージ>

| | | 26/3期 | | 27/3期 | 28/3期 |
|--------------|-----------------------------|----------------------|----|-------|-------|
| | | 3Q | 4Q | | |
| 合計 | | 41億円 (うち特損計上21億円) | | 約30億円 | 約20億円 |
| 販管費 | ①本社移転費用 (26年3月実施) | | → | | |
| | ②CIブランディング費用 (26年3月社名変更) | | → | → | |
| | ③パッケージ改定費用 | → | → | | |
| 特別損失（本社移転費用） | | | → | | |

<2026年3月期の内訳>



(単位：億円)

| | 26年3月期 | 25年3月期 | 増減 |
|-----------------|--------|--------|------|
| 売上高 | 11,059 | 10,786 | +273 |
| 売上原価 | 9,519 | 9,330 | +189 |
| 売上総利益 | 1,540 | 1,456 | +84 |
| 販売費・一般管理費 | 1,228 | 1,152 | +76 |
| 営業利益 | 312 | 304 | +8 |
| 営業外収益 | 54 | 69 | △15 |
| 営業外費用 | 54 | 51 | +3 |
| 経常利益 | 313 | 323 | △10 |
| 特別利益 | 115 | 119 | △4 |
| 特別損失 | 32 | 22 | +10 |
| 税金等調整前当期純利益 | 395 | 419 | △24 |
| 法人税等 | 113 | 121 | △9 |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 61 | 66 | △5 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 222 | 233 | △11 |

内訳

営業外収益（前期比△15）

- ・ 為替差益 3億円（前期比△15）

特別利益（前期比△4）

- ・ 固定資産売却益
36億円（前期比+29）
- ・ 投資有価証券売却益
77億円（前期比△32）

連結貸借対照表



(単位：億円)

| | 26年3月末 | 25年3月末 | 増減 | 主な内容（前期末比） |
|-----------|--------|--------|---------|---|
| 流動資産 | 4,575 | 4,146 | +429 | 現預金（+49）、売上債権（+105） 棚卸資産（+267） |
| 固定資産 | 2,942 | 2,666 | +276 | 有形固定資産（+137） 無形固定資産（+20） 投資有価証券（+38） |
| 資産合計 | 7,517 | 6,812 | +705 | |
| 流動負債 | 2,813 | 2,369 | +444 | 仕入債務（+91） 短期借入金（+43） コマーシャルペーパー（+240） |
| 固定負債 | 1,789 | 1,689 | +100 | 長期借入金（△103）、社債（+180） |
| 負債合計 | 4,602 | 4,058 | +544 | |
| 株主資本 | 2,036 | 1,971 | +65 | 利益剰余金（+166）、資本剰余金（△102） |
| その他包括累計 | 437 | 325 | +112 | |
| 非支配株主持分 | 443 | 458 | △16 | |
| 純資産合計 | 2,915 | 2,754 | +161 | |
| 負債純資産合計 | 7,517 | 6,812 | +705 | |
| 有利子負債 | 3,069 | 2,709 | +360 | |
| ネットD/Eレシオ | 1.0倍 | 1.0倍 | - | |
| 自己資本比率 | 32.9% | 33.7% | △ 0.8pt | |

連結キャッシュ・フロー計算書



(単位：億円)

| | 26年3月期 | 25年3月期 | 増減 | 主な内容 |
|----------------------|--------|--------|-------|---|
| 営業活動による キャッシュ・フロー | 248 | 392 | △ 144 | <ul style="list-style-type: none"> ・税金等調整前当期純利益 (395) ・減価償却費 (のれん含む) (201) ・投資有価証券売却損益〈益：△〉 (△77) ・売上債権の増減額〈増加：△〉 (△59) ・棚卸資産の増減額〈増加：△〉 (△194) ・仕入債務の増減額〈減少：△〉 (68) ・法人税等の支払額 (△121) |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | △212 | △ 19 | △193 | <ul style="list-style-type: none"> ・有形固定資産の取得による支出 (△253) ・投資有価証券の売却償還による収入 (109) ・利息および配当金の受取額 (21) |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | △ 8 | △ 294 | 285 | <ul style="list-style-type: none"> ・短期借入金の増減額〈減少：△〉 (△54) ・長期借入金の増減額〈減少：△〉 (△45) ・コマーシャルペーパーの増減額〈減少：△〉 (240) ・連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出(△154) ・社債の発行による収入 (179) ・配当金の支払額 (△55) |
| 現金・現金同等物の 期末残高 | 529 | 484 | 45 | — |

営業CF減少の要因

- ①棚卸資産の増加
 - ・原材料高
 - ・製品相場上昇
- ②売上債権の増加
 - ・販売増加
- ③税金等調整前当期純利益の減少

2. 2027年3月期 通期計画

- 営業利益は3期連続増益の320億円を計画。年間配当は45円とし配当性向は45%を予想

(単位：億円)

| | 27年3月期 計画※(A) | 26年3月期 実績(B) | 28年3月期 中計最終年度 | 増減 A-B | 増減率 |
|---------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------|--------|
| 売上高 | 11,100 | 11,059 | 11,500 | +41 | +0.4% |
| 営業利益 | ① 320 | 312 | 400 | +8 | +2.6% |
| (一過性の企業変革費用除く) | (350) | (332) | (420) | (+18) | +5.4% |
| 営業利益率 | 2.9% | 2.8% | 3.5% | +0.1pt | — |
| 経常利益 | 300 | 313 | — | △13 | △4.0% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 150 | 222 | — | ② △72 | △32.4% |
| ROIC | 4.3% | 4.1% | 5.0% | +0.2pt | — |
| 配当性向 | ③ 45.4% | 30.4% | — | +15.0pt | — |
| (参考) 1株当たり当期純利益 | 99.22円 | 146.75円 | — | — | — |

① 企業変革費用約30億円を販管費計上
(CIブランディング費用)

② 前期は特別利益115億円。そのうち約77億円を
「投資有価証券売却益」として計上。今期は特別損益
約20億円程度を想定

③ 累進配当方針により、1株当たり年間配当金額は今期
も45円を維持予定

為替レート

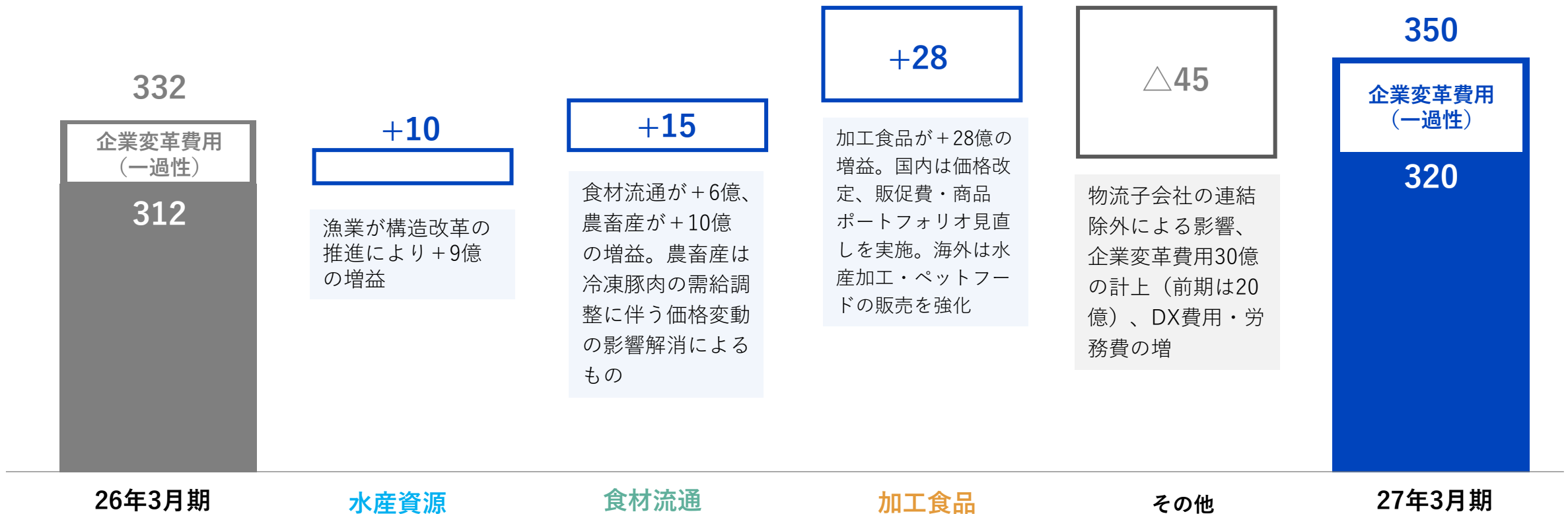
| | 27年3月期 計画 | 26年3月期 実績 |
|-------|--------------|--------------|
| 米ドル | 156.56 円 | 150.43 円 |
| ユーロ | 184.33 円 | 169.18 円 |
| タイバーツ | 4.97 円 | 4.57 円 |

※本通期計画は、中東情勢の影響を織り込んでおりません。

2027年3月期 通期計画 営業利益の増減分析



- ・ 3セグメント合計で54億円増益、その他による減益要因（一過性費用含む）を考慮すると、連結では8億円の増益を計画
- ・ 中東情勢による影響は現時点で未反映。長期化した場合に、一定の影響が出る可能性はあるが、操業効率・生産効率の向上や調達が多様化などによりコスト抑制に努めることで対応



2027年3月期 通期計画：水産資源セグメント



・ 漁業が構造改革の推進により +9億の増益

| | 27年3月期計画 | 26年3月期 | (単位：億円) | |
|-----------------|----------|--------|---------|--------|
| | | | 増減 | 増減率 |
| 売上高 | 1,215 | 1,161 | +54 | +4.7% |
| 漁業 | 341 | 345 | △4 | △1.2% |
| 養殖 [※] | 102 | 98 | +4 | +4.1% |
| 北米 | 772 | 718 | +54 | +7.5% |
| 営業利益 | 27 | 17 | +10 | +58.8% |
| 国内 | △5 | △6 | +1 | — |
| 海外 | 32 | 23 | +9 | +39.1% |
| 営業利益率 | 2.3% | 1.5% | +0.8pt | — |

※27年3月期より、養殖魚の販売部門が販売強化の為に食材流通セグメントの水産商事ユニットに組織移動

ユニット別 施策

漁業

- ・ 不採算事業からの早期撤退、漁船の選択と集中を推進
- ・ 新船投入により操業効率を改善
- ・ 川下戦略を推進

養殖

- ・ 高水温対策をはじめとした原価低減策を引き続き推進
- ・ 生産体制の強化

北米

- ・ 高収益製品の製造比率向上による、収益力の安定と強化を目指す
- ・ 生産コスト低減を引き続き図る

ユニット別 事業環境

| | |
|----|--|
| 漁業 | ・ 燃油価格の動向を注視 |
| 養殖 | ・ 生産コスト（飼料費、人件費、物流費など）の更なる上昇を見込む |
| 北米 | ・ 主力商材相場は概ね堅調 ・ カニカマ事業は堅調な消費が継続する見込みも、生産コストの上昇を懸念 |

2027年3月期 通期計画：食材流通セグメント



・食材流通が+6億、農畜産が+10億の増益。農畜産は冷凍豚肉の需給調整に伴う価格変動の影響解消によるもの

(単位：億円)

| | 27年3月期計画 | 26年3月期 | 前期比 | |
|-------------------|----------|--------|--------|--------|
| | | | 増減 | 増減率 |
| 売上高 | 7,700 | 7,832 | △132 | △1.7% |
| 水産商事 [※] | 4,537 | 4,559 | △22 | △0.5% |
| 食材流通 | 2,475 | 2,486 | △11 | △0.4% |
| 農畜産 | 687 | 787 | △99 | △12.6% |
| 営業利益 | 179 | 164 | +15 | +9.1% |
| 国内 | 107 | 101 | +6 | +5.9% |
| 海外 | 72 | 64 | +8 | +12.5% |
| 営業利益率 | 2.3% | 2.1% | +0.2pt | — |

※27年3月期より、養殖ユニットの養殖魚販売部門が販売強化の為に組織移動

ユニット別 施策

水産商事

- ・グループ内の川上・川下との更なる連携強化
- ・欧州における事業領域と販売拡大を目指す

食材流通

- ・川下機能を生かしたグループ連携強化、バリューサイクルの推進
- ・海外事業の推進

農畜産

- ・畜産事業の収益構造見直しを継続

ユニット別 事業環境

| | |
|------|--------------------|
| 水産商事 | ・商材価格は高値圏継続 |
| 食材流通 | ・原材料・エネルギー価格の動向を注視 |
| 農畜産 | ・各種畜肉の高値相場が継続する見込み |

<Topic> 鮮魚販売部門を統合

水産商事ユニットと養殖ユニットの販売部門を統合

- ・2026年4月より、養殖ユニットから養殖魚販売部門を水産商事ユニットに移管
- ・水産物流通におけるグループ内連携を強化し、養殖魚の収益性向上に努める
- ・欧米・アジアに向けた輸出拡大にも注力

2027年3月期 通期計画：加工食品セグメント



・加工食品が+28億の増益。国内は価格改定、販促費・商品ポートフォリオ見直しを実施。海外は水産加工・ペットフードの販売を強化

(単位：億円)

| | 27年3月期計画 | 26年3月期 | 前期比 | |
|--------------|----------|--------|--------|--------|
| | | | 増減 | 増減率 |
| 売上高 | 1,979 | 1,858 | +121 | +6.5% |
| 加工食品 | 1,885 | 1,765 | +121 | +6.9% |
| ファインケミカル | 94 | 93 | +1 | +1.1% |
| 営業利益 | 129 | 101 | +28 | +27.7% |
| 国内 | 48 | 34 | +14 | +41.2% |
| 海外 | 82 | 68 | +14 | +20.6% |
| 営業利益率 | 6.5% | 5.5% | +1.1pt | — |

ユニット別 施策

加工食品

- ・DHAなどを活用した差別化戦略で競争優位性を強化
- ・価格改定、販促費・商品ポートフォリオ見直し
- ・国内市場の変化に対応した生産体制に見直し
- ・ペットフード事業強化

ファインケミカル

- ・医薬品原薬事業の拡大
- ・機能性表示の取得により、既存製品の付加価値を高め、売上拡大を目指す
- ・微細藻類由来DHA事業の推進

ユニット別 事業環境

| | |
|----------|------------------------|
| 加工食品 | ・ペットフードの販売は引き続き堅調の見込み |
| ファインケミカル | ・原材料高及び健康食品の規制強化の動きを注視 |

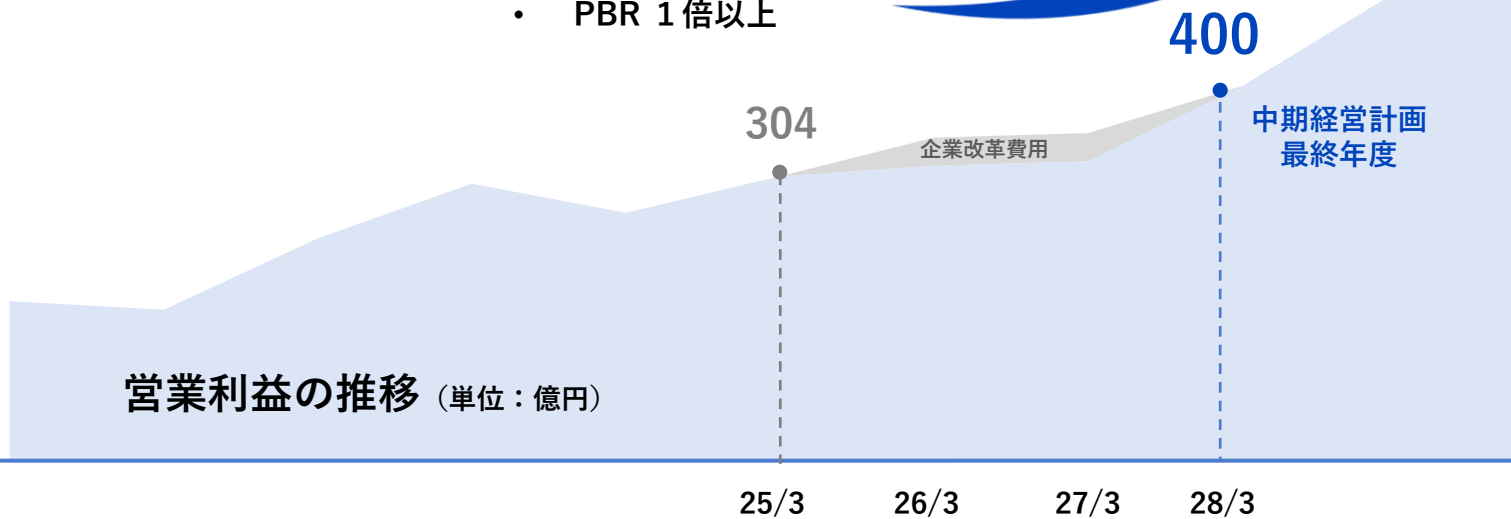
3. 中期経営計画の詳細・進捗

中期経営計画と長期ビジョンの概要

- 2028年3月期（中計最終年度）に営業利益400億円を達成し、次の成長ステージへの基盤を築く
- 「持続可能なタンパク質の提供」と「健康価値の創造」を通じて、ソリューションを提案・提供する企業へと変革

中期経営計画 For the ocean, for life 2027

- ROIC 5%
- 営業利益 400億円
- 成長投資 1400億円以上
- R&I格付け A-格維持
- 配当性向 30%以上（累進配当）
- PBR 1倍以上



長期ビジョン

- ROIC 7%
- 海外経常利益比率 70%
- Global競合企業※ TOP10入り

長期ビジョン実現に向けたアクション

- バリューサイクル ×
- グローバル戦略 ×
- 「挑戦」と「共創」

※Global Meat and Seafood Protein Provider (時価総額ベース)

- 投資家の皆様からのご指摘に対応し、解像度向上のための情報を追加

1

中計目標であるROIC 5 %達成に向けた具体的施策の開示

2

成長投資1,400億円の投資内訳や目的に関する情報拡充

3

事業ポートフォリオの現在地と中長期的な方向性の明示

① ROIC 5 %達成に向けた施策 (25頁)

② セグメント別ROIC向上施策 (27頁)

③ 資本配分方針・資産効率化 (28頁)

④ 成長投資1,400億円について (30頁)

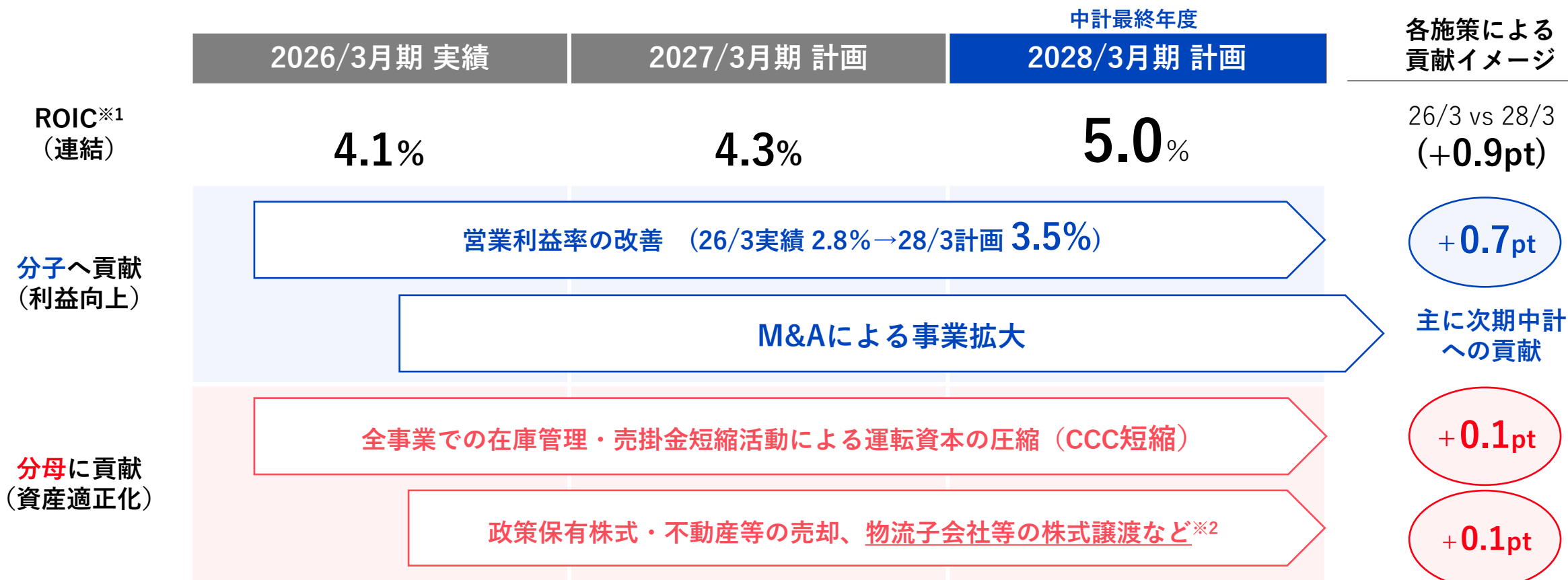
⑤ 中計1年目の進捗について (31頁)

⑥ 「企業変革」の進捗について (32頁)

⑦ 事業ポートフォリオ：長期ビジョンのイメージ (33頁)

① ROIC 5 %達成に向けた施策

- WACC 4 %を超えるROIC 5 %達成に向けて分子・分母に貢献する施策を実行中



※1当社ROIC計算式 = 経常利益 ÷ 投下資本 (運転資本 + 固定資産)
税引き後・利息支払い前

※2次頁で詳細を紹介

- 完全子会社であるUmios ロジ（旧マルハニチロ物流）の発行済株式の51%を、センコーグループに譲渡
- これにより、総資産約500億円、有利子負債約300億円がBSより除外される見通し（Umios ロジは持分法適用会社へ）

■ 株式譲渡の背景

物流業界での人手不足・エネルギーコスト高騰など事業環境が大きく変化



物流機能の持続可能性向上に向け、物流専門企業のノウハウ・経営資源の活用が不可欠と判断



高次加工品対応の物流品質・保管能力・輸配送において、センコーグループが当社にとって最適なパートナーであり、Umiosロジの力を最大限に伸長できると確信

■ 株式譲渡後について

センコーグループへ譲渡後も、UmiosロジはUmiosグループの物流機能の中核を担う存在として安定的・持続的に物流サービスの提供を継続

当件に関する詳細は適時開示をご確認ください



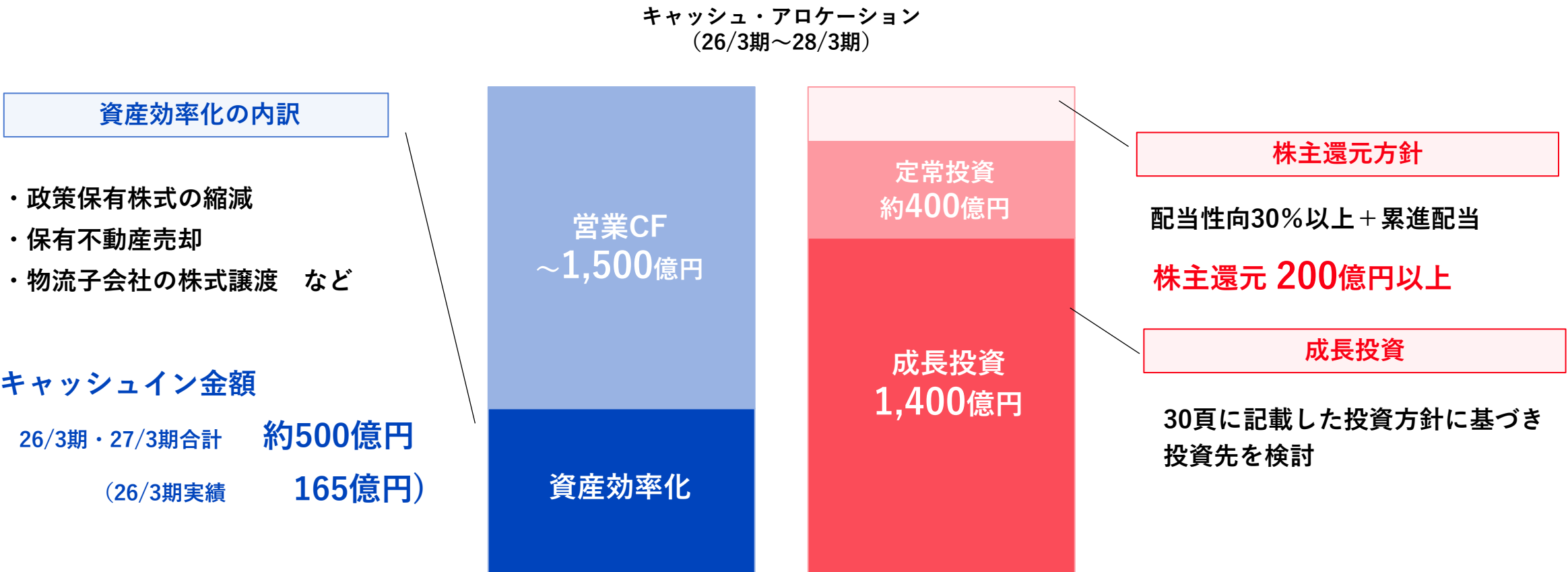
② セグメント別ROIC向上施策

- セグメント別のROIC目標達成に向けて具体的な施策を推進

| | 水産資源 | | | 食材流通 | | | 加工食品 | | |
|------------|--|--------|--------|--|--------|--------|---|--------|--------|
| | 26/3実績 | 27/3計画 | 28/3計画 | 26/3実績 | 27/3計画 | 28/3計画 | 26/3実績 | 27/3計画 | 28/3計画 |
| ROIC | 2.0% | 2.6% | 3.8% | 4.7% | 5.1% | 5.5% | 7.3% | 7.4% | 8.8% |
| 26/3 実施 | 構造改革 漁業：不採算事業の撤退 養殖：高水温対策 北米：生産拠点統合 | | | 事業拡大・連携強化 ・欧州でのM&A ・国内グループ内での連携強化 ・低採算の畜産流通事業の変革 | | | 販売拡大 ・ペットフード事業の販売拡大 ・国内市販冷食の収益性強化 | | |
| 今後 | 構造改革・販売強化 漁業：不採算事業の撤退（継続） 養殖：生産体制の強化 北米：生産コスト低減・販売強化 | | | 事業拡大・連携強化 欧州：①事業領域拡大 ②水産資源＋食材流通連携による川下強化 国内：荷受と食材流通の連携強化 | | | 構造改革・事業拡大 ・国内加工食品事業の構造改革（生産体制含む） ・ペットフード事業の拡大 ・油脂事業（DHAなど）の拡大 | | |

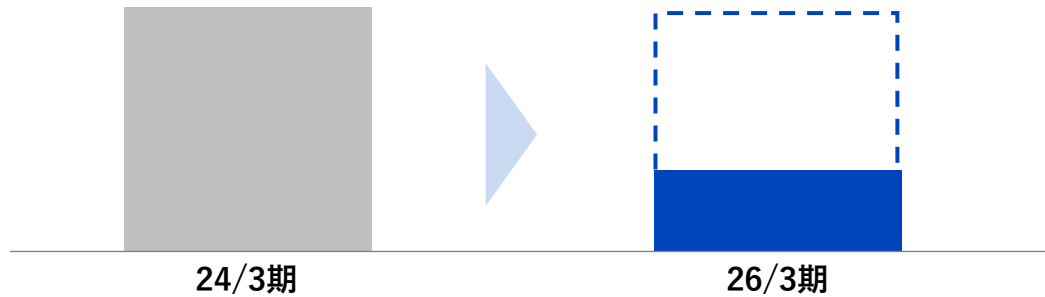
③ 資本配分方針と資産効率化の内訳

- 資本配分方針：3つの施策（定常投資・成長投資・株主還元）をバランス配分する
- 政策保有株式の縮減、不動産等の売却、事業譲渡などによる資産効率化は着実に実施中



政策保有株式について

- ・政策保有株式は資本効率の観点から**継続的な縮減**を実行
- ・2025年3月期中に公表した「**保有残高3分の2縮減**」を達成（2024年3月期比の取得原価ベース）

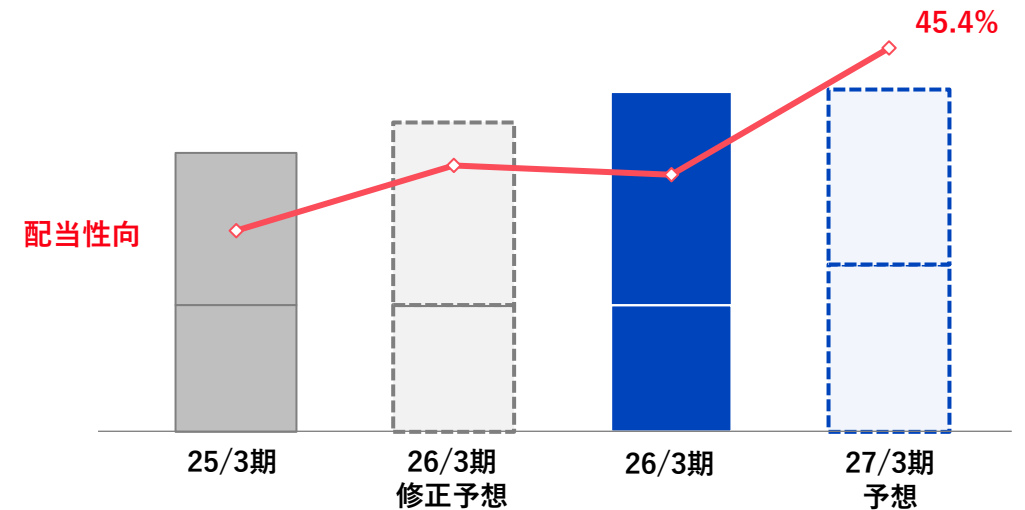


今後の方針

- ・政策保有株式は、原則として縮減方針
- ・保有は取引先との戦略的な取組み、当社グループの中長期的な企業価値向上に資すると判断する場合に限定
- ・保有の合理性は毎年検証し、基準を満たさない銘柄は縮減を進める
- ・進捗状況は每期開示

配当について

- ・2026年3月期の1株当たり期末配当金を、2026年2月9日に修正した24円に対してさらに**4円増配し28円**、年間配当金は株式分割考慮後で44.67円（配当性向30.4%）
- ・2027年3月期の年間配当金は45円（配当性向45.4%）を予想



| | | | | |
|------|--------|--------|--------|-------|
| 中間 | 16.67円 | 16.67円 | 16.67円 | 22円 |
| 期末 | 20円 | 24円 | 28円 | 23円 |
| 配当性向 | 23.8% | 31.5% | 30.4% | 45.4% |

④ 成長投資1,400億円について

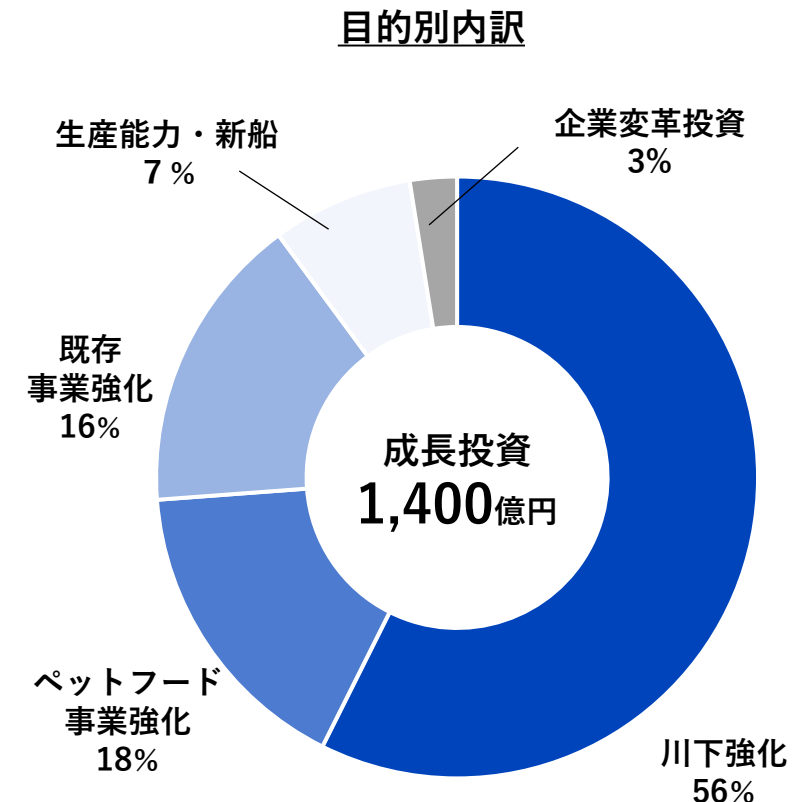
- 成長投資に割り当てた1,400億円は、概ね全額について対象案件を時期と目的も含め想定済、具体的な検討を推進
- 主に北米を中心にした川下強化に56%、ペットフード事業強化に18%の投資を検討

投資方針

- ① 財務規律の維持前提
- ② WACCに事業特性・リスクに応じて一定のリスクプレミアム（数%程度）を加えたハードルレートを設定
- ③ 投資後の事業別ROIC向上を重視

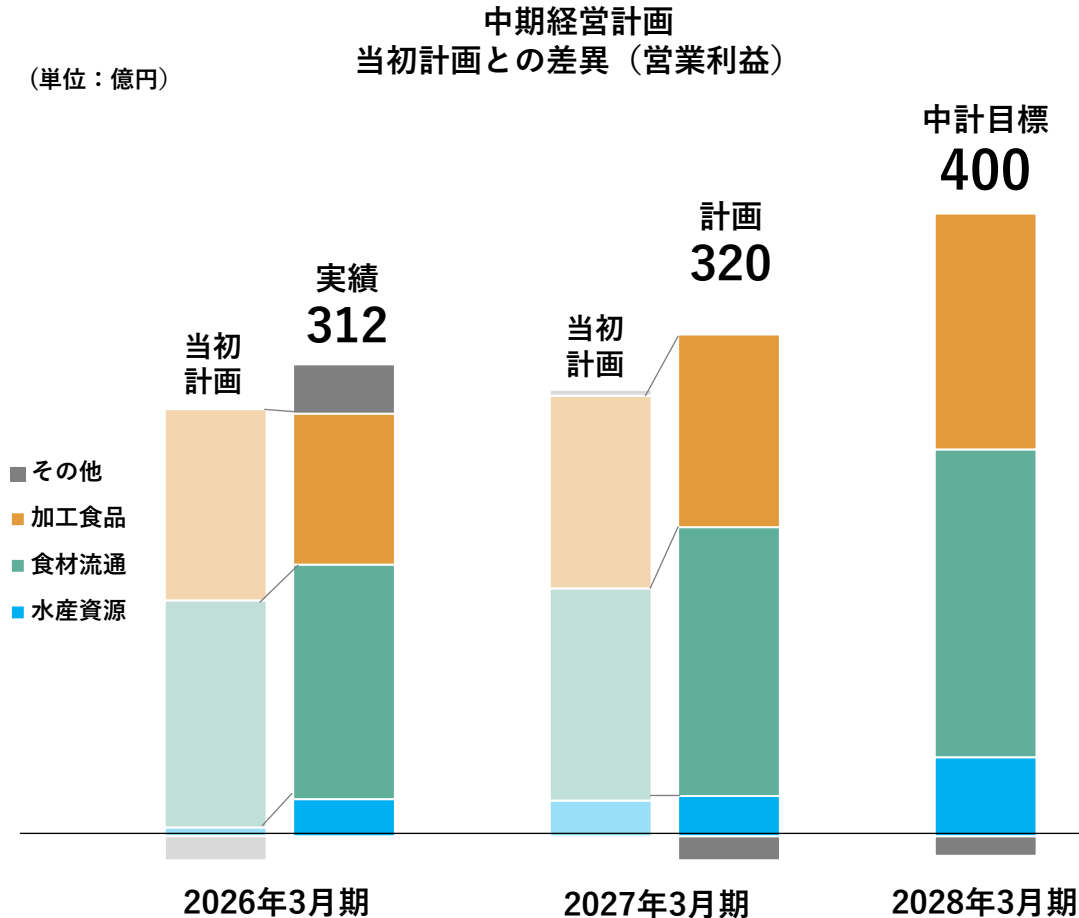
投資時期（予定）

| 地域 | 目的 | 概要 | 投資時期（予定） | | |
|-----|------------|-------------------------|----------|------|------|
| | | | 26/3 | 27/3 | 28/3 |
| 欧州 | 川下強化 | 水産加工会社（VDL社）買収 | | | |
| | 既存事業強化 | 既存子会社への追加出資 | | | |
| 北米 | 川下強化 | 加工・流通領域でのM&A | | | |
| | 生産能力増強 | 既存子会社の生産能力増強 | | | |
| アジア | 川下強化 | 加工・流通領域でのM&A | | | |
| | ペットフード事業強化 | 生産・販売領域でのM&A 生産機能の拡張 | | | |



⑤ 中期経営計画 1 年目の進捗について

- 水産資源と食材流通は中計達成に向けて順調に推移も、加工食品（国内）は課題が顕在化。対策を早急に行う。



水産資源セグメント

想定以上

生産拠点統合（北米）、不採算事業の撤退（漁業）などの構造改革効果が想定以上。構造改革の継続と川下強化を実行。

食材流通セグメント

想定以上

国内はコスト高・輸入冷凍豚肉相場の影響により苦戦も、欧州事業の好調が全体をけん引。27/3期以降はグループ内連携強化の推進と欧州事業の拡大に注力。

加工食品セグメント

国内苦戦・海外堅調

海外（ペットフード事業）は堅調も国内の加工食品が価格改定後の販売数量減により全体の計画を下回る。27/3期以降は国内の生産体制・商品ポートフォリオ見直しに着手。成長ドライバーであるペットフード事業への投資も実行。

⑥ 「企業変革」の進捗について

- ROIC達成と長期ビジョンの実現に向け、人的資本投資の一環として「企業変革」を多面的に推進

人事評価制度の改定（2025年4月）

- 「挑戦」と「共創」を重視する評価体系へ転換
- 部門間連携を促すべく「挑戦」と「共創」の意識醸成を後押し

本社移転（2026年3月）



- 部門間連携と働き方改革を推進
- 外部連携によるイノベーションの創出を促進

マルハニチロは、
Umiosへ。



社名変更（2026年3月）

- 変革への決意と将来像を社内外に発信
- 新たな企業イメージの浸透を推進

バリューズ策定と理念研修推進（2026年3月～）

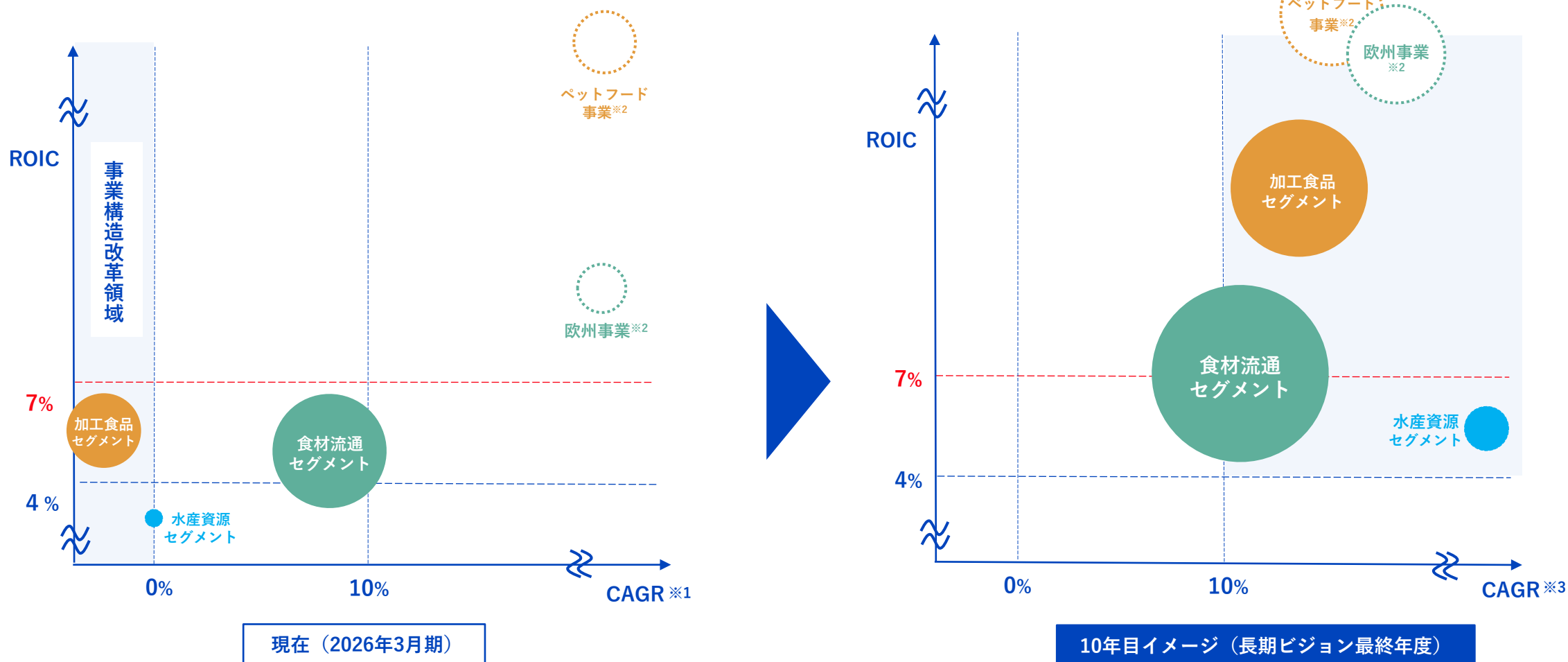
JOY -喜び-
PIONEER -開拓者-
SUSTAINABILITY -持続可能性-
SINCERITY -誠実-
EXPERIENCE -経験-

- グループ共通のバリューズを策定、行動の共通基盤を整備
- 理念研修を通じて浸透を進め、挑戦と共創の企業文化を醸成

⑦ 目指す事業ポートフォリオ：長期ビジョン最終年度（10年目）のイメージ

- 既存事業の収益改善、M&A、事業構造改革を通じ、成長性と資本効率の向上を目指す

※1 対24/3期
 ※2 参考値
 ※3 対26/3期
 ※4 円の大きさは営業利益額

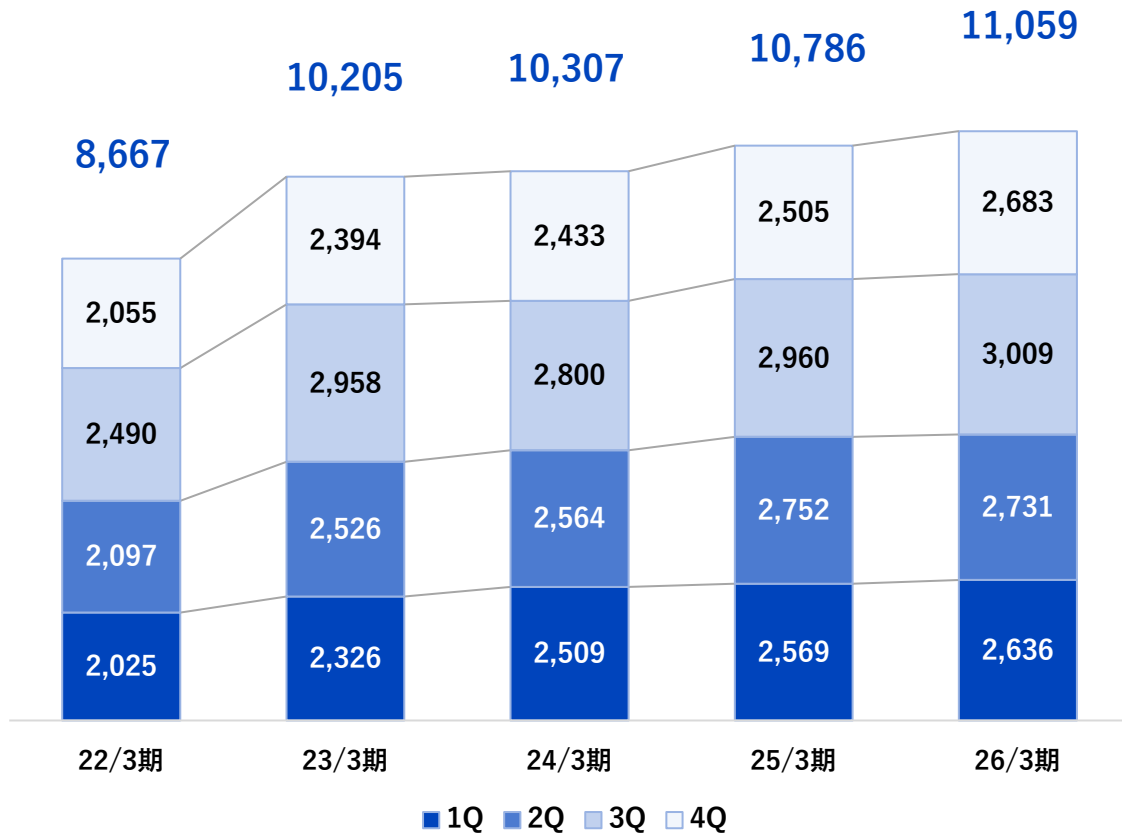


- 海外の食材流通・加工食品は高成長・高効率により全体成長を牽引
- 水産資源及び国内加工食品はROICの向上に注力

- 食材流通と加工食品は海外事業拡大と国内安定成長により利益規模^{※4}を拡大
- 水産資源は事業構造改革・川下強化を推進

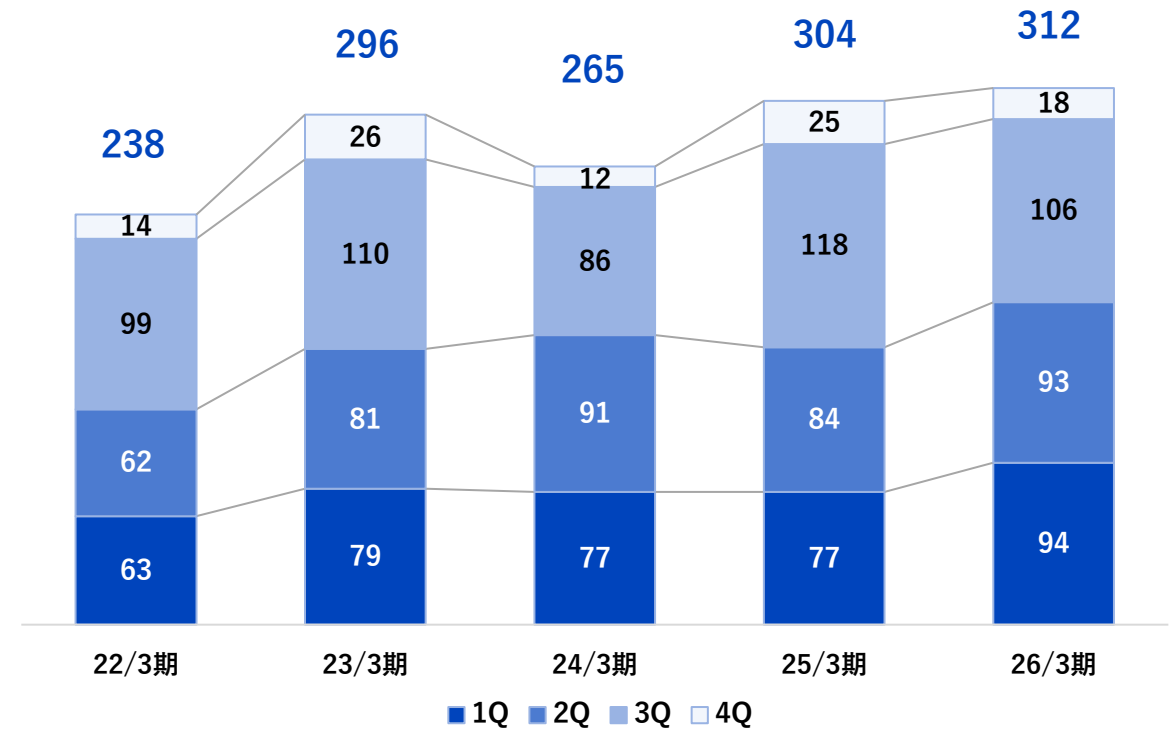
4. Appendix

売上高



営業利益

(単位：億円)



セグメント・ユニット別 四半期別実績(2026年3月期組織)

セグメント・ユニット別の実績推移
(Excel形式)ダウンロードは[こちら](#)から



(単位：億円)

| | 2026年3月期 | | | | | | | | | |
|--------------|----------|-------|-------|-------|--------|------|-----|-----|-----|-----|
| | 売上高 | | | | | 営業利益 | | | | |
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 |
| 漁業ユニット | 80 | 82 | 99 | 83 | 345 | 0 | 1 | 10 | △ 7 | 4 |
| 養殖ユニット | 45 | 50 | 63 | 53 | 211 | 1 | 1 | 2 | 4 | 8 |
| 北米ユニット | 163 | 195 | 174 | 205 | 738 | 4 | 3 | 2 | 3 | 13 |
| 水産資源セグメント 計 | 289 | 327 | 336 | 341 | 1,294 | 6 | 4 | 14 | 0 | 24 |
| 国内 | 144 | 157 | 190 | 149 | 639 | △ 2 | △ 2 | 8 | △ 2 | 1 |
| 海外 | 145 | 171 | 146 | 193 | 655 | 8 | 7 | 6 | 2 | 23 |
| 水産商事ユニット | 1,023 | 1,067 | 1,252 | 1,084 | 4,426 | 32 | 34 | 38 | 12 | 116 |
| 食材流通ユニット | 610 | 615 | 680 | 582 | 2,487 | 14 | 11 | 17 | 1 | 44 |
| 農畜産ユニット | 194 | 199 | 214 | 179 | 787 | 2 | △ 1 | 0 | △ 3 | △ 2 |
| 食材流通セグメント 計 | 1,827 | 1,880 | 2,147 | 1,845 | 7,699 | 48 | 44 | 56 | 9 | 158 |
| 国内 | 1,528 | 1,552 | 1,794 | 1,424 | 6,298 | 33 | 28 | 39 | △ 8 | 93 |
| 海外 | 300 | 328 | 352 | 421 | 1,402 | 14 | 16 | 17 | 17 | 65 |
| 加工食品ユニット | 448 | 451 | 450 | 424 | 1,774 | 37 | 34 | 19 | 1 | 91 |
| ファインケミカルユニット | 20 | 20 | 21 | 23 | 83 | 2 | 2 | 3 | 3 | 10 |
| 加工食品セグメント 計 | 468 | 471 | 471 | 447 | 1,858 | 38 | 36 | 22 | 4 | 101 |
| 国内 | 303 | 309 | 321 | 280 | 1,213 | 12 | 13 | 10 | △ 1 | 34 |
| 海外 | 164 | 162 | 151 | 168 | 645 | 27 | 23 | 12 | 5 | 67 |
| その他 | 52 | 52 | 54 | 50 | 208 | 2 | 8 | 14 | 5 | 29 |
| 合計 | 2,636 | 2,731 | 3,009 | 2,683 | 11,059 | 94 | 93 | 106 | 18 | 312 |
| 国内 | 2,023 | 2,066 | 2,355 | 1,897 | 8,342 | 45 | 45 | 68 | △ 9 | 148 |
| 海外 | 613 | 665 | 654 | 786 | 2,717 | 49 | 48 | 39 | 28 | 164 |

セグメント・ユニット別 四半期別実績(2027年3月期組織)

セグメント・ユニット別の実績推移
(Excel形式)ダウンロードは[こちら](#)から



(単位：億円)

| | 2026年3月期 | | | | | | | | | |
|--------------|----------|-------|-------|-------|--------|------|----|-----|----|-----|
| | 売上高 | | | | | 営業利益 | | | | |
| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 通期 |
| 漁業ユニット | 80 | 82 | 99 | 83 | 345 | 0 | 1 | 10 | △7 | 4 |
| 養殖ユニット | 18 | 22 | 33 | 25 | 98 | 3 | 1 | △2 | △1 | 0 |
| 北米ユニット | 162 | 191 | 166 | 199 | 718 | 5 | 3 | 2 | 3 | 13 |
| 水産資源セグメント 計 | 260 | 295 | 299 | 307 | 1,161 | 8 | 5 | 9 | △4 | 17 |
| 国内 | 115 | 125 | 153 | 114 | 506 | △0 | △2 | 3 | △7 | △6 |
| 海外 | 145 | 171 | 146 | 193 | 655 | 8 | 7 | 6 | 2 | 23 |
| 水産商事ユニット | 1,052 | 1,099 | 1,290 | 1,119 | 4,559 | 30 | 34 | 43 | 17 | 124 |
| 食材流通ユニット | 610 | 614 | 680 | 582 | 2,486 | 14 | 11 | 17 | 2 | 43 |
| 農畜産ユニット | 194 | 199 | 214 | 179 | 787 | 2 | △1 | 0 | △3 | △2 |
| 食材流通セグメント 計 | 1,856 | 1,912 | 2,184 | 1,880 | 7,832 | 46 | 44 | 60 | 14 | 164 |
| 国内 | 1,556 | 1,584 | 1,832 | 1,458 | 6,431 | 32 | 28 | 44 | △3 | 101 |
| 海外 | 299 | 328 | 352 | 421 | 1,400 | 14 | 16 | 16 | 17 | 64 |
| 加工食品ユニット | 446 | 449 | 448 | 422 | 1,765 | 37 | 34 | 19 | 1 | 90 |
| ファインケミカルユニット | 22 | 22 | 24 | 25 | 93 | 2 | 3 | 3 | 3 | 12 |
| 加工食品セグメント 計 | 468 | 472 | 472 | 447 | 1,858 | 39 | 36 | 23 | 4 | 101 |
| 国内 | 303 | 309 | 321 | 279 | 1,213 | 12 | 13 | 10 | △1 | 34 |
| 海外 | 165 | 162 | 151 | 168 | 646 | 27 | 23 | 13 | 5 | 68 |
| その他 | 52 | 52 | 54 | 50 | 208 | 2 | 8 | 14 | 5 | 29 |
| 合計 | 2,636 | 2,731 | 3,009 | 2,683 | 11,059 | 94 | 93 | 106 | 18 | 312 |
| 国内 | 2,023 | 2,066 | 2,355 | 1,897 | 8,342 | 45 | 45 | 68 | △9 | 148 |
| 海外 | 613 | 665 | 654 | 786 | 2,717 | 49 | 48 | 39 | 28 | 164 |

※2027年3月組織に組み替えた数値は参考数値です

Thank You

- 当資料に記載されております計画や見通し、戦略など歴史的事実でないものは将来の業績に関する見通しであり、これらは現時点で入手できる情報から得られた判断にもとづいております。実際の業績は様々な重要要素により、これらの見通しとは異なる結果をもたらしうることをご承知おきください。
- 本資料には監査を受けていない概算値を含むため、数値が変更になる可能性があります。
- 本資料の著作権やその他本書類にかかる一切の権利はUmios株式会社に属します。

【資料のお問い合わせ先】

Umios株式会社 経営企画部IRグループ
ir-info@umios.com

