

2026年3月期 第2四半期(中間期)決算 補足説明資料

I. 連結業績トピックス	 P1
II. 連結損益計算書	 P2-6
1. 為替レート	
2. 連結損益計算書	
3. セグメント別売上高・営業利益 実績	
4. セグメント別売上高・営業利益 業績予想	
III. 連結貸借対照表	 P7
IV. 連結キャッシュ・フロー計算書	 P8

2025年10月30日

株式会社日清製粉グループ本社

当資料に記載されている内容は、種々の前提に基づいたものであり、記載された将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証するものではありません。

I. 連結業績トピックス

		2022年度 上期	2023年度 上期	2024年度 上期	2025年度 上期	2025年度 予想
売上高	(億円)	3,887	4,269	4,295	4,313	8,700
営業利益	(億円)	159	255	260	226	470
営業利益率	(%)	4.1	6.0	6.1	5.2	5.4
経常利益	(億円)	172	265	271	248	500
経常利益率	(%)	4.4	6.2	6.3	5.7	5.7
親会社株主に帰属する 中間(当期)純利益	(億円)	△378	184	204	103	300
中間(当期)純利益率	(%)	△9.7	4.3	4.7	2.4	3.4
海外売上高	(億円)	1,268	1,324	1,372	1,216	2,599
海外売上高比率	(%)	32.6	31.0	32.0	28.2	29.9
海外営業利益	(億円)	40	78	94	70	173
海外営業利益比率	(%)	25.1	30.7	36.1	31.1	36.8
設備投資(工事ベース)	(億円)	83	121	176	216	480
減価償却費	(億円)	115	111	115	128	270
のれん等償却前営業利益 *1	(億円)	204	271	275	240	498
のれん等償却額 *1	(億円)	45	16	15	14	28
営業活動によるキャッシュ・フロー	(億円)	△18	338	318	345	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	(億円)	△67	△138	△147	△266	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	(億円)	△13	△150	△196	△181	—
現金及び現金同等物の中間期末残高	(億円)	607	897	1,045	821	—
1株当たり中間(当期)純利益 *2	(円)	△127.11	62.04	68.48	35.65	*3 104.46
1株当たり中間(年間)配当額	(円)	19	21	25	30	60
中間配当金の総額	(億円)	57	62	74	87	—
		2022年度	2023年度	2024年度	2025年度 上期	
総資産	(億円)	7,139	8,267	7,897	7,983	—
自己資本	(億円)	4,238	5,003	4,850	4,974	—
自己資本比率	(%)	59.4	60.5	61.4	62.3	—
純資産	(億円)	4,385	5,164	5,026	5,157	—
1株当たり純資産額 *2	(円)	1,425.24	1,682.11	1,674.04	1,717.55	—
(中間)期末株価	(円)	1,551	2,099.5	1,730.5	1,816	—
株式時価総額	(億円)	4,612	6,244	5,014	5,259	—

*1 のれん等償却額は、のれん及び無形固定資産(顧客関連資産)の償却額です。

*2 1株当たり中間(当期)純利益又は1株当たり純資産額の算定上、株式報酬制度の信託財産として日本マスタートラスト信託銀行株式会社が所有する当社株式を、株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

*3 当社は本年10月30日開催の取締役会において、自己株式の取得を行うことを決議いたしました。2025年度予想における1株当たり当期純利益は、当該自己株式の取得の影響を考慮して算定しております。詳細につきましては、同日公表の「自己株式取得に係る事項の決定に関するお知らせ」をご参照ください。

Ⅱ. 連結損益計算書

1. 為替レート(期中平均レート)

(円)

	2024年度 上期	2025年度 上期	2025年度 予想
USD	153.9	146.2	147.0
CAD	112.7	105.4	106.0
AUD	101.7	94.2	96.0
NZD	93.1	86.5	87.0
THB	4.3	4.4	4.5
INR	1.9	1.7	1.7

2. 連結損益計算書

(億円)

	2024年度 上期	2025年度 上期				2025年度 予想	前年差	前年比
			前年差	前年比	特記事項			
売上高	4,295	4,313	18	100.4%		8,700	185	102.2%
売上原価	3,324	3,361	37					
売上総利益	972	952	△20	98.0%				
販売費及び一般管理費								
販売費	260	266	7					
人件費	239	239	0					
物件費	213	221	8					
計	711	726	14					
営業利益	260	226	△34	87.0%		470	6	101.3%
営業外損益								
金融収支戻	△0	4	4			6	1	
持分法による投資損益	10	14	3			17	1	
その他	0	4	3			7	0	
計	11	22	11			30	2	
経常利益	271	248	△23	91.5%		500	8	101.6%
特別損益								
固定資産売却益	－	14	14					
投資有価証券売却益	43	47	5					
減損損失	△1	△87	△87		(当年)インドイースト事業			
工場閉鎖損失	－	△16	△16		(当年)日清製粉岡山・坂出工場			
その他	△2	△8	△5					
計	39	△49	△89					
税金等調整前中間純利益	310	198	△112	64.0%				
法人税等	100	88	△11					
非支配株主に帰属する中間純利益	7	7	0					
親会社株主に帰属する 中間(当期)純利益	204	103	△100	50.7%		300	△47	86.5%

3. セグメント別売上高・営業利益 実績

【売上高(実績)】

(億円)

		2024年度 上期	構成比	2025年度 上期	構成比	前年差 (うち、為替 換算影響額)	前年比
製粉	国内	1,074	25.0%	1,052	24.4%	△22	97.9%
	海外	1,213	28.2%	1,065	24.7%	△148 (△65)	87.8%
	計	2,287	53.3%	2,117	49.1%	△171	92.5%
食品	国内	913	21.3%	969	22.5%	56	106.1%
	海外	106	2.5%	116	2.7%	10 (△3)	109.4%
	計	1,019	23.7%	1,085	25.2%	66	106.5%
中食・惣菜	国内	785	18.3%	843	19.5%	58	107.3%
	海外	-	-	-	-	-	-
	計	785	18.3%	843	19.5%	58	107.3%
その他	国内	151	3.5%	233	5.4%	83	155.1%
	海外	53	1.2%	35	0.8%	△18 (△1)	66.1%
	計	203	4.7%	268	6.2%	65	132.1%
合計	国内	2,923	68.0%	3,097	71.8%	174	106.0%
	海外	1,372	32.0%	1,216	28.2%	△156 (△69)	88.6%
	計	4,295	100%	4,313	100%	18	100.4%

■売上高前年差分析(億円)

製粉	△171	・国内小麦粉出荷(出荷前年比101%)	+	5
		・麦価改定に伴う粉価改定 他	△	26
		・ふすま価格	△	2
		・海外売上高	△	148
食品	+66	・加工食品売上	+	28
		家庭用小麦粉売上	+	1
		プレミックス売上	+	5
		パスタ関連売上	+	6
		冷凍食品売上	+	4
		加工食品海外売上	+	8
		その他	+	4
		・オリエンタル酵母工業売上	+	39
		・日清ファルマ売上	△	1
中食・惣菜	+58	・中食・惣菜売上	+	58
その他	+65	・NBCメッシュテック売上	△	18
		・設備工事売上 他(日清エンジニアリング 他)	+	83
合計	+18			

【営業利益（実績）】

（億円）

		2024年度 上期	補正後(注) (①)	構成比	2025年度			
					上期 (②)	構成比	前年差 (②-①) (うち、為替 換算影響額)	前年比 (②/①)
製粉	国内	68	74	28.6%	64	28.2%	△11	85.7%
	海外	87	87	33.3%	68	29.9%	△19 (△3)	78.0%
	計	155	161	62.0%	131	58.1%	△30	81.5%
食品	国内	40	35	13.6%	34	15.1%	△1	96.2%
	海外	△1	△1	△0.3%	3	1.2%	3 (0)	-
	計	39	35	13.4%	37	16.3%	2	106.1%
中食・惣菜	国内	34	33	12.6%	34	15.1%	2	104.6%
	海外	-	-	-	-	-	- -	-
	計	34	33	12.6%	34	15.1%	2	104.6%
その他	国内	24	24	9.2%	26	11.5%	2	108.7%
	海外	8	8	3.1%	△0	△0.0%	△8 (△0)	-
	計	32	32	12.3%	26	11.5%	△6	81.3%
調整	国内	△0	△0	△0.2%	△2	△0.9%	△2	-
	海外	-	-	-	-	-	- -	-
	計	△0	△0	△0.2%	△2	△0.9%	△2	-
合計	国内	166	166	63.9%	156	68.9%	△10	93.9%
	海外	94	94	36.1%	70	31.1%	△24 (△3)	74.8%
	計	260	260	100%	226	100%	△34	87.0%

(注) 全社共通費用である㈱日清製粉グループ本社の費用については、事業規模に応じて各事業に配賦しておりましたが、近年における事業ポートフォリオ進化の積極的な推進により、新規M&Aやその後のPMI推進及び現地法制への適合をはじめとした成長投資への対応が増加している実態を踏まえ、当期より配賦基準を変更しております。
この変更に伴い、各事業とも当該変更影響を補正した前年同期実績を併記しております。
また、営業利益前年差分析においては、当該変更影響を除外しております。

のれん等償却額(上記で控除済) (億円)

	2024年度 上期	2025年度 上期	前年差
製粉	7	6	△1
中食・惣菜	8	8	0
合計	15	14	△1

■営業利益前年差分析(億円)

製粉	△30	・国内小麦粉出荷数量	+	1
		・拡販施策費	△	4
		・ふすま価格	△	2
		・コスト関連 他	△	6
		・海外営業利益	△	19
食品	+2	・出荷数量	+	5
		・拡販施策費	△	1
		・コスト関連 他	△	5
		・海外営業利益 (オリエンタル酵母工業、日清ファルマ輸出含む)	+	3
中食・惣菜	+2	・売上	+	7
		・コスト関連 他	△	5
その他	△6	・売上	+	3
		・コスト関連 他	△	9
調整	△2	・セグメント間取引消去等	△	2
合計	△34			

4. セグメント別売上高・営業利益 業績予想

【売上高（業績予想）】

		2024年度		2025年度 予想				(億円)		
			構成比		構成比	前年差	(うち、為替 換算影響額)	前年比	直近予想 (5月公表)	直近 予想差
製粉	国内	2,121	24.9%	2,070	23.8%	△51		97.6%	2,070	－
	海外	2,315	27.2%	2,270	26.1%	△45	(△86)	98.0%	2,270	－
	計	4,436	52.1%	4,340	49.9%	△96		97.8%	4,340	－
食品	国内	1,847	21.7%	1,919	22.1%	72		103.9%	1,919	－
	海外	215	2.5%	251	2.9%	36	(△2)	116.5%	251	－
	計	2,063	24.2%	2,170	24.9%	107		105.2%	2,170	－
中食・惣菜	国内	1,561	18.3%	1,640	18.9%	79		105.1%	1,640	－
	海外	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	計	1,561	18.3%	1,640	18.9%	79		105.1%	1,640	－
その他	国内	364	4.3%	472	5.4%	108		129.7%	449	23
	海外	92	1.1%	78	0.9%	△14	(△1)	85.0%	101	△23
	計	456	5.4%	550	6.3%	94		120.7%	550	－
合計	国内	5,892	69.2%	6,101	70.1%	209		103.5%	6,078	23
	海外	2,622	30.8%	2,599	29.9%	△23	(△89)	99.1%	2,622	△23
	計	8,515	100%	8,700	100%	185		102.2%	8,700	－

■売上高前年差分析（億円）

製粉	△96	・国内小麦粉出荷(出荷前年比101%)	+	11
		・麦価改定に伴う粉価改定 他	△	56
		・ふすま価格	△	6
		・海外売上高	△	45
食品	+107	・加工食品国内売上	+	49
		・加工食品海外売上	+	24
		・オリエンタル酵母工業売上	+	34
		・日清ファルマ売上	+	0
中食・惣菜	+79	・中食・惣菜売上	+	79
その他	+94	・NBCメッシュテック売上	△	18
		・設備工事売上 他(日清エンジニアリング 他)	+	112
合計	+185			

【営業利益（業績予想）】

(億円)

		2024年度			2025年度				直近予想 (5月公表)		
			補正後(注) (①)	構成比	予想 (②)	構成比	前年差 (②-①)	(うち、為替 換算影響額)		前年比 (②/①)	直近 予想差
製粉	国内	121	134	28.8%	118	25.1%	△16		88.3%	116	2
	海外	160	160	34.5%	160	34.0%	△0	(△7)	99.9%	176	△16
	計	281	294	63.4%	278	59.1%	△16		94.6%	292	△14
食品	国内	64	55	11.9%	69	14.7%	14		125.3%	74	△5
	海外	△0	△0	△0.0%	8	1.7%	8	(△0)	－	6	2
	計	64	55	11.9%	77	16.4%	22		140.1%	80	△3
中食・惣菜	国内	58	56	12.0%	60	12.8%	4		107.8%	60	－
	海外	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	計	58	56	12.0%	60	12.8%	4		107.8%	60	－
その他	国内	52	51	10.9%	50	10.6%	△1		98.6%	55	△5
	海外	11	11	2.3%	5	1.1%	△6	(△0)	46.2%	13	△8
	計	63	62	13.3%	55	11.7%	△7		89.4%	68	△13
調整	国内	△2	△2	△0.5%	0	0.0%	2		－	0	－
	海外	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	計	△2	△2	△0.5%	0	0.0%	2		－	0	－
合計	国内	293	293	63.1%	297	63.2%	4		101.4%	305	△8
	海外	171	171	36.9%	173	36.8%	2	(△7)	101.2%	195	△22
	計	464	464	100%	470	100%	6		101.3%	500	△30

(注) 全社共通費用である榊日清製粉グループ本社の費用については、事業規模に応じて各事業に配賦しておりましたが、近年における事業ポートフォリオ進化の積極的な推進により、新規M&Aやその後のPMI推進及び現地法制への適合をはじめとした成長投資への対応が増加している実態を踏まえ、当期より配賦基準を変更しております。この変更に伴い、各事業とも当該変更影響を補正した前年同期実績を併記しております。
また、営業利益前年差分析においては、当該変更影響を除外しております。

のれん等償却額(上記で控除済)

(億円)

	2024年度	2025年度		直近予想 (7月公表)	
		予想	前年差	直近 予想差	
製粉	13	12	△1	11	0
中食・惣菜	16	17	1	17	-
合計	29	28	△0	28	0

■営業利益前年差分析(億円)

製粉	△16	・国内小麦粉出荷数量	+	3
		・拡販施策費	△	2
		・ふすま価格	△	6
		・コスト関連 他	△	11
		・海外営業利益	△	0
食品	+22	・出荷数量	+	4
		・拡販施策費	+	0
		・コスト関連 他	+	10
		・海外営業利益	+	8
		(オリエンタル酵母工業、日清ファルマ輸出含む)		
中食・惣菜	+4	・売上	+	8
		・コスト関連 他	△	4
その他	△7	・売上	+	4
		・コスト関連 他	△	11
調整	+2	・セグメント間取引消去等	+	2
合計	+6			

Ⅲ. 連結貸借対照表

(億円)

	2024年度	2025年度 上期	前期末差	前期末差の主な内容
現金及び預金	940	896	△44	
受取手形、売掛金及び契約資産	1,095	1,098	3	
有価証券	22	52	30	
棚卸資産	1,206	1,173	△33	
その他	124	117	△7	
流動資産	3,387	3,336	△51	
建物及び構築物	777	779	2	
機械装置及び運搬具	746	775	29	
土地	527	540	13	
その他	460	418	△42	
有形固定資産	2,510	2,512	2	
のれん	50	49	△1	
その他	160	160	1	
無形固定資産	210	210	△0	
投資有価証券	1,583	1,717	134	時価の変動等による増加
その他	207	208	1	
投資その他の資産	1,790	1,925	135	
固定資産	4,510	4,647	137	
資産合計	7,897	7,983	86	
支払手形及び買掛金	649	664	15	
短期借入金	131	75	△57	
その他	693	643	△50	
流動負債	1,473	1,381	△92	
社債・長期借入金	312	309	△3	
リース債務	401	413	12	
繰延税金負債	377	416	40	
その他	307	306	△1	
固定負債	1,398	1,445	47	
負債合計	2,871	2,826	△45	
株主資本	3,696	3,710	14	利益103、配当△87
その他有価証券評価差額金	741	833	93	時価の変動等による増加
為替換算調整勘定	405	418	13	
その他	184	195	11	
純資産合計	5,026	5,157	131	
負債純資産合計	7,897	7,983	86	

IV. 連結キャッシュ・フロー計算書

(億円)

		2024年度 上期	2025年度 上期	前年差
税金等調整前中間純利益		310	198	△112
減価償却費・のれん償却費		121	134	13
減損損失		1	87	87
工場閉鎖損失		－	16	16
投資有価証券売却損益(△は益)		△43	△47	△5
運転資金増減		20	62	42
法人税等の支払額		△29	△79	△51
その他		△63	△27	36
営業活動によるキャッシュ・フロー		318	345	27
定期預金の預入・払出による支出・収入		10	△67	△77
有価証券の取得・売却及び償還による支出・収入		－	△16	△16
有形及び無形固定資産の取得による支出		△201	△237	△36
投資有価証券の売却による収入		45	52	7
その他		△1	3	4
投資活動によるキャッシュ・フロー		△147	△266	△119
借入・返済による収入・支出		△96	△66	31
配当金の支払額		△71	△87	△16
その他		△28	△28	△1
財務活動によるキャッシュ・フロー		△196	△181	15
現金及び現金同等物に係る換算差額		△8	3	11
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)		△32	△99	△67
現金及び現金同等物	期首残高	1,077	920	△157
	連結子会社の決算期変更に伴う増減額	0	－	△0
	中間期末残高	1,045	821	△224