

2026年3月期決算 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

2026年5月14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	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度 予想
売上高	(億円)	7,987	8,582	8,515	8,650	8,700
営業利益	(億円)	328	478	464	467	460
営業利益率	(%)	4.1	5.6	5.4	5.4	5.3
経常利益	(億円)	331	500	492	514	490
経常利益率	(%)	4.1	5.8	5.8	5.9	5.6
親会社株主に帰属する当期純利益	(億円)	△104	317	347	326	410
当期純利益率	(%)	△1.3	3.7	4.1	3.8	4.7
海外売上高	(億円)	2,617	2,682	2,622	2,525	2,622
海外売上高比率	(%)	32.8	31.3	30.8	29.2	30.1
海外営業利益	(億円)	98	155	171	155	174
海外営業利益比率	(%)	29.8	32.5	36.9	33.3	37.8
設備投資(工事ベース)	(億円)	199	310	416	395	480
減価償却費	(億円)	228	230	238	266	280
のれん等償却前営業利益 *1	(億円)	390	510	492	495	489
のれん等償却額 *1	(億円)	62	32	29	28	29
*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。						
総資産	(億円)	7,139	8,267	7,897	8,497	—
自己資本	(億円)	4,238	5,003	4,850	5,188	—
自己資本比率	(%)	59.4	60.5	61.4	61.1	—
純資産	(億円)	4,385	5,164	5,026	5,384	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	(億円)	234	732	552	692	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	(億円)	5	△309	△350	△325	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	(億円)	△106	△195	△354	△408	—
現金及び現金同等物の期末残高	(億円)	830	1,077	920	914	—
1株当たり純資産額(BPS) *2	(円)	1,425.24	1,682.11	1,674.04	1,848.36	—
1株当たり当期純利益(EPS) *2	(円)	△34.91	106.74	117.33	113.33	146.59
自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	△2.4	6.9	7.0	6.5	8.0
売上高当期純利益率	(%)	△1.3	3.7	4.1	3.8	—
平均総資産回転率	(回)	1.1	1.1	1.1	1.1	—
レバレッジ		1.7	1.7	1.6	1.6	—
1株当たり配当額	(円)	40.0	45.0	55.0	60.0	65.0
配当金の総額	(億円)	119	134	161	171	—
配当性向	(%)	—	42.2	46.9	52.9	44.3
非経常的な特殊要因を除く配当性向 *3	(%)	—	—	51.1	48.6	54.1
株主総利回り(TSR) *4	(%)	88.1	120.2	103.2	126.2	—
(比較指標: 配当込みTOPIX)	(%)	(107.9)	(152.5)	(150.2)	(202.2)	—
期末株価	(円)	1,551	2,099.5	1,730.5	2,095.5	—
株式時価総額	(億円)	4,612	6,244	5,014	5,882	—

*2 1株当たり当期純利益又は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 2024年度より、親会社株主に帰属する当期純利益から非経常的な特殊要因による損益を除外し、算出しております。

*4 5連結会計年度前の期末(2020年度末)から各年度末までの株主総利回りです。

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	2025年度	2026年度 予想
USD	153.0	150.2	155.0
CAD	110.4	108.4	110.0
AUD	100.0	98.9	105.0
NZD	91.1	88.2	88.0
THB	4.4	4.7	4.8
INR	1.8	1.7	1.7

2. 連結損益計算書

(億円)

	2024年度	2025年度			特記事項	2026年度 予想		
			前年差	前年比		前年差	前年比	
売上高	8,515	8,650	135	101.6%		8,700	50	100.6%
売上原価	6,613	6,703	90					
売上総利益	1,902	1,947	45	102.4%				
販売費及び一般管理費								
販売費	517	546	29					
人件費	473	477	4					
物件費	447	456	9					
計	1,438	1,480	42					
営業利益	464	467	3	100.7%		460	△7	98.5%
営業外損益								
金融収支戻	5	10	5			5	△5	
持分法による投資利益	16	22	6			18	△4	
その他	7	15	7			6	△9	
計	28	47	19			30	△17	
経常利益	492	514	22	104.4%		490	△24	95.3%
特別損益								
投資有価証券売却益	74	107	33					
減損損失	△1	△88	△87		(当年)インドイースト事業			
事業構造再構築費用	△23	-	23		(前年)ファインケミカル事業			
工場閉鎖損失	-	△20	△20		(当年)日清製粉岡山・坂出工場等			
その他	△10	△2	8					
計	41	△2	△43					
税金等調整前当期純利益	533	512	△21	96.0%				
法人税等	174	173	△1					
非支配株主に帰属する当期純利益	12	13	1					
親会社株主に帰属する当期純利益	347	326	△21	94.0%		410	84	125.8%

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		2025年度		前年差 <small>(うち、為替 換算影響額)</small>	前年比
			構成比		構成比		
製粉	国内	2,121	24.9%	2,077	24.0%	△43	98.0%
	海外	2,315	27.2%	2,208	25.5%	△107 (△29)	95.4%
	計	4,436	52.1%	4,285	49.5%	△151	96.6%
食品	国内	1,847	21.7%	1,923	22.2%	76	104.1%
	海外	215	2.5%	243	2.8%	28 (△0)	113.0%
	計	2,063	24.2%	2,166	25.0%	104	105.0%
中食・惣菜	国内	1,561	18.3%	1,646	19.0%	85	105.4%
	海外	-	-	-	-	-	-
	計	1,561	18.3%	1,646	19.0%	85	105.4%
その他	国内	364	4.3%	480	5.5%	116	131.9%
	海外	92	1.1%	73	0.8%	△19 (△0)	79.7%
	計	456	5.4%	553	6.4%	97	121.4%
合計	国内	5,892	69.2%	6,126	70.8%	233	104.0%
	海外	2,622	30.8%	2,525	29.2%	△98 (△29)	96.3%
	計	8,515	100%	8,650	100%	135	101.6%

■売上高前年差分析(億円)

製粉	△151	・国内小麦粉出荷(出荷前年比101%)	+	24
		・麦価改定に伴う粉価改定 他	△	66
		・ふすま価格	△	2
		・海外売上高	△	107
食品	+104	・加工食品売上	+	58
		家庭用小麦粉売上	+	2
		プレミックス売上	+	5
		パスタ関連売上	+	11
		冷凍食品売上	+	11
		加工食品海外売上	+	22
		その他	+	7
		・オリエンタル酵母工業売上	+	47
		・日清ファルマ売上	△	1
中食・惣菜	+85	・中食・惣菜売上	+	85
その他	+97	・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)	+	115
合計	+135			

【営業利益(実績)】

(億円)

		2024年度			2025年度			前年差 (②-①) <small>(うち、為替 換算影響額)</small>	前年比 (②/①)
			補正後(注) (①)	構成比		構成比			
製粉	国内	121	134	28.8%	134	28.7%	0	100.1%	
	海外	160	160	34.5%	143	30.7%	△17 (△2)	89.5%	
	計	281	294	63.4%	277	59.4%	△17	94.3%	
食品	国内	64	55	11.9%	71	15.3%	16	129.3%	
	海外	△0	△0	△0.0%	11	2.4%	11 (1)	-	
	計	64	55	11.9%	82	17.6%	27	149.6%	
中食・惣菜	国内	58	56	12.0%	57	12.2%	1	102.1%	
	海外	-	-	-	-	-	-	-	
	計	58	56	12.0%	57	12.2%	1	102.1%	
その他	国内	52	51	10.9%	54	11.5%	3	106.2%	
	海外	11	11	2.3%	1	0.2%	△10 (△0)	8.5%	
	計	63	62	13.3%	55	11.7%	△7	89.1%	
調整	国内	△2	△2	△0.5%	△4	△0.9%	△2	-	
	海外	-	-	-	-	-	-	-	
	計	△2	△2	△0.5%	△4	△0.9%	△2	-	
合計	国内	293	293	63.1%	311	66.7%	19	106.3%	
	海外	171	171	36.9%	155	33.3%	△16 (△1)	90.9%	
	計	464	464	100%	467	100%	3	100.7%	

(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いましたが、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	前年差
製粉	13	12	△1
中食・惣菜	16	17	1
合計	29	28	△0

■営業利益前年差分析(億円)

製粉	△17	・国内小麦粉出荷数量	+ 5
		・拡販施策費	△ 4
		・ふすま価格	△ 2
		・コスト関連 他	+ 1
		・海外営業利益	△ 17
食品	+27	・出荷数量	+ 6
		・拡販施策費	+ 0
		・コスト関連 他	+ 10
		・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)	+ 11
中食・惣菜	+1	・売上	+ 10
		・コスト関連 他	△ 9
その他	△7	・売上	+ 3
		・コスト関連 他	△ 10
調整	△2	・セグメント間取引消去等	△ 2
合計	+3		

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)】

(億円)

		2025年度		2026年度 予想		前年差	(うち、為替 換算影響額)	前年比
			構成比		構成比			
製粉	国内	2,077	24.0%	2,057	23.6%	△20		99.0%
	海外	2,208	25.5%	2,253	25.9%	45	(38)	102.0%
	計	4,285	49.5%	4,310	49.5%	25		100.6%
食品	国内	1,923	22.2%	1,914	22.0%	△9		99.5%
	海外	243	2.8%	276	3.2%	33	(3)	113.4%
	計	2,166	25.0%	2,190	25.2%	24		101.1%
中食・惣菜	国内	1,646	19.0%	1,660	19.1%	14		100.9%
	海外	-	-	-	-	-	-	-
	計	1,646	19.0%	1,660	19.1%	14		100.9%
その他	国内	480	5.5%	447	5.1%	△33		93.2%
	海外	73	0.8%	93	1.1%	20	(1)	127.2%
	計	553	6.4%	540	6.2%	△13		97.7%
合計	国内	6,126	70.8%	6,078	69.9%	△48		99.2%
	海外	2,525	29.2%	2,622	30.1%	97	(41)	103.9%
	計	8,650	100%	8,700	100%	50		100.6%

■売上高前年差分析(億円)

製粉	+25	・国内小麦粉出荷(出荷前年比99%)	△	11
		・麦価改定に伴う粉価改定 他	△	9
		・ふすま価格	+	0
		・海外売上高	+	45
食品	+24	・加工食品国内売上	+	7
		・加工食品海外売上	+	15
		・オリエンタル酵母工業売上	+	2
中食・惣菜	+14	・中食・惣菜売上	+	14
その他	△13	・NBCメッシュテック売上	+	21
		・設備工事売上 他(日清エンジニアリング 他)	△	34
合計	+50			

【営業利益（業績予想）】

（億円）

		2025年度		2026年度 予想		前年差	（うち、為替 換算影響額）	前年比
			構成比		構成比			
製粉	国内	134	28.7%	125	27.2%	△9		93.6%
	海外	143	30.7%	149	32.4%	6	(4)	103.9%
	計	277	59.4%	274	59.6%	△3		98.9%
食品	国内	71	15.3%	58	12.7%	△13		81.9%
	海外	11	2.4%	23	5.0%	12	(0)	208.5%
	計	82	17.6%	81	17.7%	△1		98.9%
中食・惣菜	国内	57	12.2%	57	12.4%	0		100.0%
	海外	-	-	-	-	-	-	-
	計	57	12.2%	57	12.4%	0		100.0%
その他	国内	54	11.5%	49	10.6%	△5		90.8%
	海外	1	0.2%	2	0.4%	1	(0)	218.1%
	計	55	11.7%	51	11.1%	△4		92.9%
調整	国内	△4	△0.9%	△3	△0.7%	1		-
	海外	-	-	-	-	-	-	-
	計	△4	△0.9%	△3	△0.7%	1		-
合計	国内	311	66.7%	286	62.2%	△25		91.8%
	海外	155	33.3%	174	37.8%	19	(4)	112.0%
	計	467	100%	460	100%	△7		98.5%

のれん等償却額（上記で控除済）（億円）

	2025年度	2026年度 予想	前年差
製粉	12	13	1
中食・惣菜	17	17	-
合計	28	29	1

■営業利益前年差分析（億円）

製粉	△3	・国内小麦粉出荷数量	△ 2
		・拡販施策費	△ 3
		・ふすま価格	+ 0
		・コスト関連 他	△ 4
		・海外営業利益	+ 6
食品	△1	・出荷数量	+ 3
		・拡販施策費	+ 0
		・コスト関連 他	△ 16
		・海外営業利益	+ 12
中食・惣菜	+0	・売上	+ 3
		・コスト関連 他	△ 3
その他	△4	・売上	+ 2
		・コスト関連 他	△ 6
調整	+1	・セグメント間取引消去等	+ 1
合計	△7		
	(内、中東影響△15)		

Ⅲ. 連結貸借対照表

(億円)

	2024年度	2025年度	前期末差	前期末差の主な内容
現金及び預金	940	978	38	
受取手形、売掛金及び契約資産	1,095	1,131	35	
有価証券	22	24	3	
棚卸資産	1,206	1,281	75	
その他	124	120	△5	
流動資産	3,387	3,534	146	
建物及び構築物	777	792	15	
機械装置及び運搬具	746	825	79	
土地	527	546	19	
その他	460	463	3	
有形固定資産	2,510	2,626	116	
のれん	50	43	△7	
その他	160	178	19	
無形固定資産	210	221	11	
投資有価証券	1,583	1,891	307	時価の変動等による増加
その他	207	226	19	
投資その他の資産	1,790	2,117	326	
固定資産	4,510	4,963	454	
資産合計	7,897	8,497	600	
支払手形及び買掛金	649	720	71	
短期借入金	131	145	14	
その他	693	700	7	
流動負債	1,473	1,566	92	
社債・長期借入金	312	312	△1	
リース債務	401	458	57	
繰延税金負債	377	480	103	
その他	307	297	△10	
固定負債	1,398	1,547	149	
負債合計	2,871	3,113	241	
株主資本	3,696	3,671	△25	利益326、配当△174、自己株式の取得△179
その他有価証券評価差額金	741	950	209	時価の変動等による増加
為替換算調整勘定	405	549	144	為替円安による増加
その他	184	215	31	
純資産合計	5,026	5,384	359	
負債純資産合計	7,897	8,497	600	

IV. 連結キャッシュ・フロー計算書

(億円)

	2024年度	2025年度	前年差	
税金等調整前当期純利益	533	512	△21	
減価償却費・のれん償却費	250	278	29	
減損損失	1	88	87	
事業構造再構築費用	23	-	△23	
工場閉鎖損失	-	20	20	
投資有価証券売却損益(△は益)	△74	△107	△33	
運転資金増減	△66	44	110	
法人税等の支払額	△95	△160	△65	
その他	△20	18	37	
営業活動によるキャッシュ・フロー	552	692	140	
定期預金の預入・払出による支出・収入	△20	△45	△25	
有価証券の取得・売却及び償還による支出・収入	△3	4	7	
有形及び無形固定資産の取得による支出	△415	△412	3	
投資有価証券の売却による収入	90	126	35	
その他	△2	2	4	
投資活動によるキャッシュ・フロー	△350	△325	24	
借入・返済による収入・支出	△21	△8	13	
自己株式の取得による支出	△141	△179	△38	
配当金の支払額	△146	△174	△28	
その他	△46	△46	△1	
財務活動によるキャッシュ・フロー	△354	△408	△54	
現金及び現金同等物に係る換算差額	△5	35	41	
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△157	△6	151	
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
	期末残高	920	914	△6