

2025年3月期 第2四半期（中間期）

決算説明資料

2024年11月27日

証券コード:4977

2025年3月期第2四半期（中間期）連結損益計算書【前期比】

日本での業績好調やニッタゼラチンユーエスエー(NGU)生産停止による収益性改善が寄与し、大幅増益に

| (百万円) | 2024/3中間期 実績 | 2025/3中間期 実績 | 前年同期対比 | |
|-----------------|-----------------|-----------------|---------|---------|
| | | | 増減 | 対比 |
| 売上高 | 19,711 | 19,735 | + 24 | + 0.1% |
| 売上総利益 | 4,564 | 5,178 | + 613 | + 13.4% |
| 営業利益 | 1,344 | 2,127 | + 783 | + 58.3% |
| 営業利益率 | 6.8% | 10.8% | + 4.0pt | — |
| 経常利益 | 1,739 | 1,969 | + 230 | + 13.2% |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 690 | 820 | + 129 | + 18.8% |

2025年3月期第2四半期（中間期）連結損益計算書【期初予想比】

日本・北米での収益性向上や、グループ全体での販管費抑制の進展により、営業利益は期初予想を超過

| (百万円) | 2025/3中間期 | 2025/3中間期 | 期初予想対比 | |
|-----------------|-----------|-----------|---------|---------|
| | 期初予想 | 実績 | 増減 | 対比 |
| 売上高 | 19,500 | 19,735 | + 235 | + 1.2% |
| 売上総利益 | | 5,178 | | |
| 営業利益 | 1,500 | 2,127 | + 627 | + 41.9% |
| 営業利益率 | 7.7% | 10.8% | + 3.1pt | — |
| 経常利益 | 1,500 | 1,969 | + 469 | + 31.3% |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 800 | 820 | + 20 | + 2.6% |

2025年3月期第2四半期（中間期）販売概況

- 【ゼラチン】 NGU生産停止に伴う販売量の減少により、全体では減収
日本のグミキャンディー用や北米のソフトカプセル向け牛骨ゼラチン等は好調
- 【コラーゲンペプチド】 日本からアジア市場向けの輸出や、北米での新規拡販等が伸長
- 【バイオメディカル】 海外の医用材料メーカーが医療用ゼラチンの新規取り扱いを開始

<製品区分別売上高>

| (百万円) | 2024/3中間期 | 2025/3中間期 | 前年同期対比 | |
|-----------|-----------|-----------|--------|---------|
| | 実績 | 実績 | 増減 | 対比 |
| 合計 | 19,711 | 19,735 | + 24 | + 0.1% |
| ゼラチン | 14,961 | 14,549 | ▲ 411 | ▲ 2.7% |
| コラーゲンペプチド | 2,918 | 3,382 | + 463 | + 15.9% |
| 食品材料 | 1,705 | 1,639 | ▲ 66 | ▲ 3.9% |
| バイオメディカル | 124 | 164 | + 39 | + 31.8% |

2025年3月期第2四半期（中間期） 連結貸借対照表

【資産の部】受取手形・売掛金、棚卸資産が減少

【負債・純資産の部】短期借入金が大きく減少

| （百万円） | 2024/3 期末 | 2025/3 中間期末 | 増減 | （百万円） | 2024/3 期末 | 2025/3 中間期末 | 増減 |
|----------|--------------|----------------|-------|----------|--------------|----------------|--------|
| 流動資産 | 25,196 | 24,975 | △220 | 流動負債 | 11,072 | 9,478 | △1,594 |
| 現金・預金 | 4,080 | 4,466 | + 386 | 支払手形・買掛金 | 2,695 | 3,208 | + 512 |
| 受取手形・売掛金 | 8,374 | 7,967 | △406 | 短期借入金 | 5,137 | 3,363 | △1,773 |
| 棚卸資産 | 12,304 | 11,841 | △462 | その他流動負債 | 3,239 | 2,906 | △333 |
| その他流動資産 | 437 | 699 | + 262 | 固定負債 | 6,619 | 7,575 | + 956 |
| 固定資産 | 14,766 | 14,890 | + 124 | 長期借入金 | 4,078 | 5,020 | + 942 |
| 有形固定資産 | 9,029 | 8,932 | △97 | その他固定負債 | 2,541 | 2,555 | + 13 |
| 無形固定資産 | 463 | 390 | △73 | 負債合計 | 17,692 | 17,054 | △638 |
| 投資有価証券等 | 5,272 | 5,567 | + 294 | 純資産合計 | 22,269 | 22,811 | + 541 |
| 資産合計 | 39,962 | 39,865 | △ 96 | 負債・純資産合計 | 39,962 | 39,865 | △ 96 |

2025年3月期第2四半期（中間期）連結キャッシュ・フロー計算書

【営業CF】 売上債権及び棚卸資産の減少等により増加

【投資CF】 海外子会社での定期預金の一時的預入等により、支出は前年同期並みに

【財務CF】 短期借入金の減少等によりマイナスに

| (百万円) | 2024/3中間期 実績 | 2025/3中間期 実績 | 増減 |
|------------------|-----------------|-----------------|-------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 1,850 | 2,575 | + 725 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 1,578 | ▲ 1,570 | + 8 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 656 | ▲ 1,130 | ▲ 474 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | ▲ 227 | ▲ 231 | ▲ 4 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 2,619 | 3,065 | + 446 |

2025年3月期通期 業績予想

中間期までの好調な業績推移を踏まえ、通期予想を上方修正

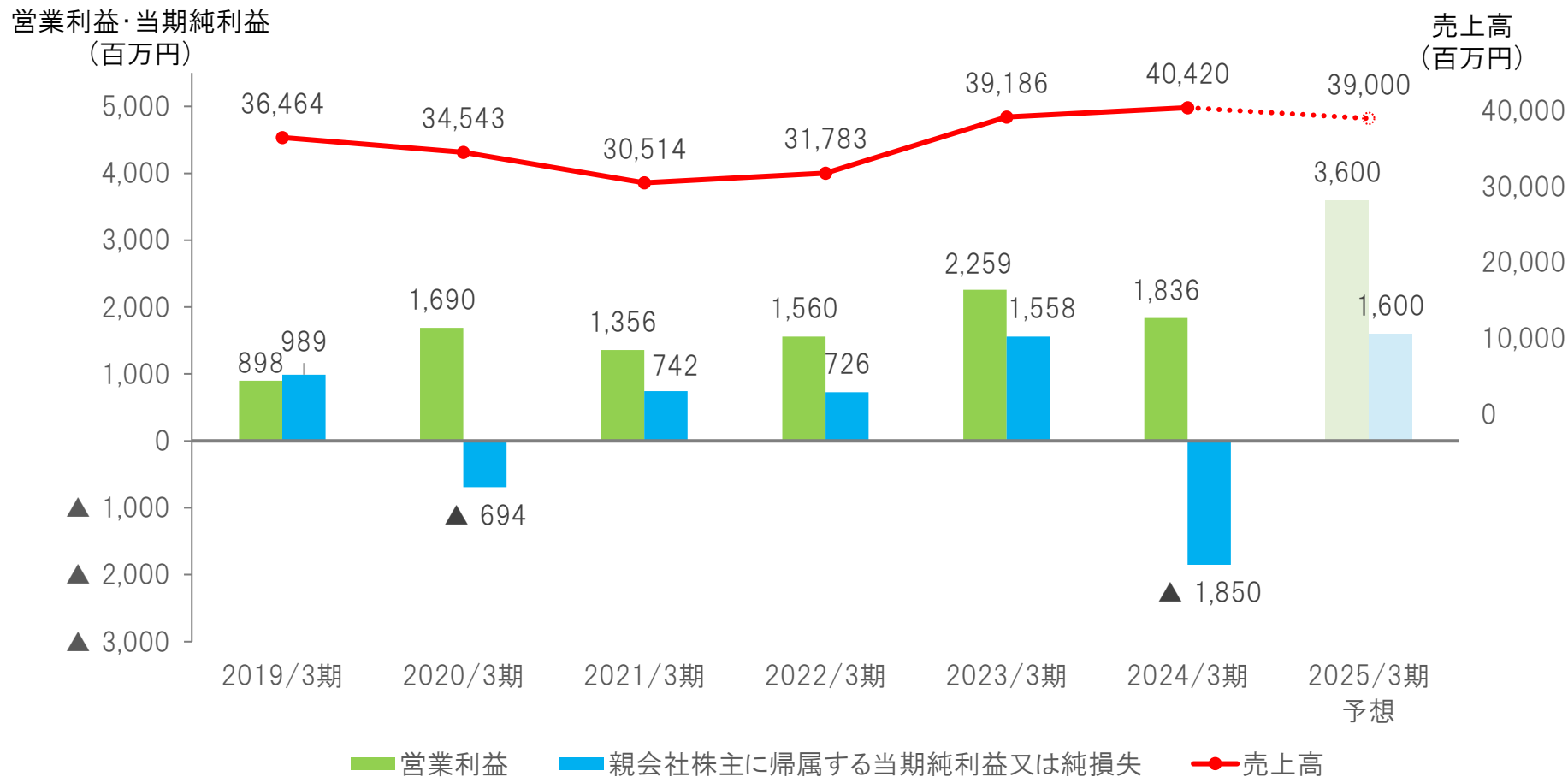
| (百万円) | 2025/3 期初予想 | 2025/3 修正予想 | 期初予想対比 | |
|---------------------|----------------|----------------|---------|---------|
| | | | 増減 | 対比 |
| 売上高 | 39,000 | 39,000 | — | — |
| 売上総利益 | 9,600 | 9,900 | + 300 | + 3.1% |
| 営業利益 | 3,000 | 3,600 | + 600 | + 20.0% |
| 営業利益率 | 7.7% | 9.2% | + 1.5pt | — |
| 経常利益 | 3,000 | 3,400 | + 400 | + 13.3% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 1,600 | 1,600 | — | — |

| 前期対比 | | |
|----------|---------|---------|
| 2024/3実績 | 増減 | 対比 |
| 40,420 | ▲ 1,420 | ▲ 3.5% |
| 8,289 | + 1,610 | + 19.4% |
| 1,836 | + 1,763 | + 96.0% |
| 4.5% | + 4.7pt | — |
| 2,382 | + 1,017 | + 42.7% |
| ▲ 1,850 | + 3,450 | — |

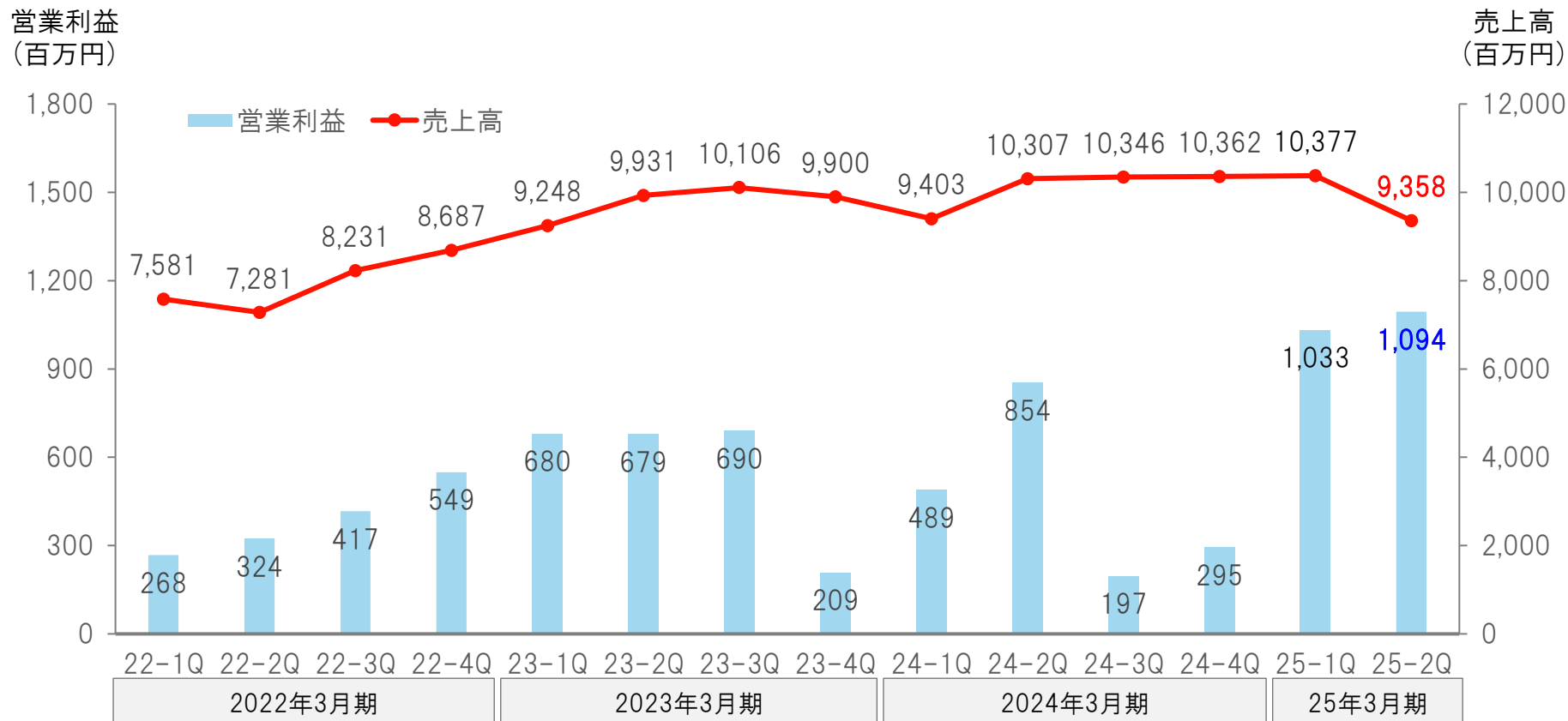
■ バムニプロテインズLtd. 【開示事項の経過】

- インドで、牛オsein(ゼラチンの原料)の製造を行っている会社で、現地公害管理局の指示により2024年3月中旬から操業を一時停止中。連結業績への影響については2025年3月期業績予想に織り込み済み。
- 現地公害管理局の定める排水規制への対応をできる限り速やかに完了させるべく取り組んでいるが、再開時期については現時点で見通しが立っていない。
- 生産停止に伴い、2024年7月21日付で94名の人員削減を実施。関連費用は2024年3月期の特別損失に計上済であるため、2025年3月期の連結業績に与える影響は軽微。

(参考資料) 連結業績推移



(参考資料) 四半期別連結業績推移



<ご案内>

本資料に記載された見解、見通し、ならびに予測等は、資料作成時点での弊社の判断であります。その情報の正確性を保障するものではありません。市場環境等の様々な要因により、今後の業績は本資料の内容と異なるものとなる可能性があります。ご承知おきのほど、お願い申し上げます。

新田ゼラチン株式会社

経営企画部 IR・広報チーム

【お問い合わせ】 <https://cloud.swcms.net/nitta-gelatinPublic/ja/ir/inquiry6.html>