

株式会社 J-オイルミルズ

証券コード：2613

## 2019年3月期 第2四半期 決算補足資料

1. 連結損益概要
2. 販売費及び一般管理費内訳
3. 営業外収益・営業外費用内訳
4. 特別利益・特別損失内訳
5. 連結貸借対照表
6. 有利子負債と手元現預金残高
7. 連結会社の状況
8. 要員推移
9. 設備投資額・減価償却費の推移
10. 相場状況
11. 売上高・営業利益（セグメント別）

### 本資料取扱上の注意

- 本資料の金額は百万未満切捨て表示しております。
- 本資料記載の内容は、現時点で入手可能な情報に基づき、当社が判断したものです。  
実際の業績は、様々な要因により本資料の予想とは異なる結果となる可能性がありますことをご承知おさください。

## 1. 連結損益概要

単位：百万円

		半期比較				通期比較			
		17年度 2Q実績	18年度 2Q実績	前年同期比		18年度 通期予想	17年度 実績	前年比 増減率	18年度 進捗率
				増減額	増減率				
経営 成績	売上高	92,302	93,340	1,037	1.1%	192,000	183,361	4.7%	48.6%
	売上原価	77,115	75,992	▲ 1,122	▲ 1.5%		153,098		
	売上総利益	15,187	17,348	2,160	14.2%		30,262		
	販売費及び一般管理費	13,432	14,086	654	4.9%		26,257		
	営業利益	1,755	3,261	1,506	85.8%	5,500	4,005	37.3%	59.3%
	経常利益	1,978	3,438	1,459	73.7%	5,800	5,137	12.9%	59.3%
	親会社株主に帰属する当期純利益	1,716	2,919	1,202	70.1%	4,300	4,127	4.2%	67.9%
	一株当たり当期純利益(円)	103.32	177.36	74.04	71.7%	259.95	249.52	-	-
	総資産当期純利益率 (ROA)	-	-	-	-	2.8%	2.6%	-	-
	自己資本当期純利益率 (ROE)	-	-	-	-	5.0%	4.9%	-	-
	売上高営業利益率	1.9%	3.5%	1.6%	-	2.9%	2.2%	-	-
	売上高経常利益率	2.1%	3.7%	1.5%	-	3.0%	2.8%	-	-
EBITDA	4,255	5,735	1,480	34.8%	10,523	8,923	-	-	
配当 状況	一株当たり年間配当金(円)	45.0	45.0	-	-	90.0	90.0	-	-
	配当性向	-	-	-	-	34.6%	36.1%	-	-
CF の 状 況	営業活動によるキャッシュフロー	▲ 2,276	8,164	10,440	-		6,572		
	投資活動によるキャッシュフロー	▲ 1,987	▲ 993	993	-		▲ 3,766		
	財務活動によるキャッシュフロー	1,616	▲ 7,712	▲ 9,329	-		▲ 5,600		
	現金及び現金同等物期末残高	2,987	2,480	▲ 507	▲ 17.0%		2,839		

・ROA = 親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 期中平均総資産

・ROE = 親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 期中平均純資産

・EBITDA = 営業利益 + 減価償却費

## 2. 販売費及び一般管理費内訳

単位：百万円

	17年度 2Q実績	18年度 2Q実績	前年同期比		
			増減額	増減率	
製品発送費	5,533	5,374	▲ 159	▲ 2.9%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・物流費：1.6億円の改善。前年に一過性の増加要因があり反動で減少</li> <li>・物流コストそのものは、ドライバー不足による単価アップ等増加傾向</li> <li>・広告費：オリブオイルの広告費等で増加</li> <li>・賞与引当金繰入額：業績に運動するため増加</li> </ul>
販売促進費	1,393	1,335	▲ 58	▲ 4.2%	
広告費	352	848	496	140.7%	
給与手当	1,859	1,967	108	5.8%	
賞与引当金繰入額	459	594	135	29.4%	
その他経費	3,833	3,965	131	3.4%	
合計	13,432	14,086	654	4.9%	

※研究開発費 17年度2Q：665百万円、18年度2Q：754百万円、増減額89百万円（製造費用も一部含む）

## 3. 営業外収益・営業外費用内訳

単位：百万円

営業外収益	17年度 2Q実績	18年度 2Q実績	前年同期比		
			増減額	増減率	
受取利息	0	0	0	34.5%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・受取配当金：株式保有数減少により</li> </ul>
受取配当金	167	123	▲ 43	▲ 26.3%	
持分法による投資利益	87	66	▲ 20	▲ 23.3%	
雑収入	69	70	1	1.9%	
合計	323	260	▲ 62	▲ 19.4%	

単位：百万円

営業外費用	17年度 2Q実績	18年度 2Q実績	前年同期比		
			増減額	増減率	
支払利息	62	58	▲ 4	▲ 6.4%	
支払手数料	12	11	▲ 0	▲ 5.7%	
雑支出	24	13	▲ 10	▲ 43.5%	
合計	99	84	▲ 15	▲ 15.3%	

## 4. 特別利益・特別損失内訳

単位：百万円

特別利益	17年度 2Q実績	18年度 2Q実績	前年同期比		
			増減額	増減率	
固定資産売却益	4	435	431	10500.0%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・固定資産売却益：旧住吉工場資産の譲渡等</li> </ul>
投資有価証券売却益	2,540	-	▲ 2,540	-	
合計	2,544	435	▲ 2,108	▲ 82.9%	

単位：百万円

特別損失	17年度 2Q実績	18年度 2Q実績	前年同期比		
			増減額	増減率	
固定資産除却損	68	137	69	102.2%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・災害による損失：台風21号影響1.2億円を計上</li> </ul>
減損損失	1,491	-	▲ 1,491	-	
工場再編費用	207	32	▲ 175	▲ 84.3%	
災害による損失	-	120	120	-	
その他	5	1	▲ 4	▲ 77.3%	
合計	1,772	292	▲ 1,479	▲ 83.5%	

## 5.連結貸借対照表

単位：百万円

	17年度 期末	18年度 2Q	前期末比		
			増減額	増減率	
流動資産	74,652	71,696	▲ 2,956	▲ 4.0%	・流動資産：原料在庫の減少 ・固定資産：旧住吉資産譲渡による減少
固定資産	78,922	77,233	▲ 1,688	▲ 2.1%	
繰延資産	67	63	▲ 3	▲ 5.5%	
資産合計	153,642	148,993	▲ 4,648	▲ 3.0%	
流動負債	40,398	32,740	▲ 7,658	▲ 19.0%	・有利子負債の減少
固定負債	29,128	29,359	230	0.8%	
負債合計	69,527	62,099	▲ 7,427	▲ 10.7%	
株主資本	78,878	81,187	2,309	2.9%	・利益増加による純資産の増加
その他の包括利益累計額	5,182	5,645	463	8.9%	
非支配株主持分	54	60	6	12.0%	
純資産合計	84,115	86,894	2,779	3.3%	
負債・純資産合計	153,642	148,993	▲ 4,648	▲ 3.0%	

・『税効果会計に係る会計基準』の一部改正等を適用しており、前連結会計年度の連結貸借対照表は遡及修正後の数値を記載しております。

## 6.有利子負債と手元現預金残高

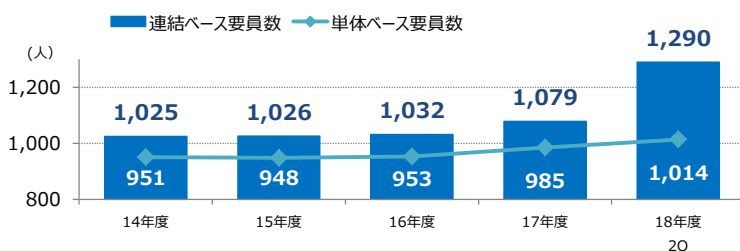
単位：百万円

	17年度 期末	18年度 2Q	前期末比		
			増減額	増減率	
短期借入金	10,950	5,100	▲ 5,850	▲ 53.4%	・有利子負債：旧住吉資産譲渡の充当、運転資金減少により
1年内長期借入金	1,000	200	▲ 800	▲ 80.0%	
社債	12,000	12,000	-	-	
長期借入金	6,940	6,740	▲ 200	▲ 2.9%	
合計	30,890	24,040	▲ 6,850	▲ 22.2%	
手元現預金残高	2,839	2,480	▲ 358	▲ 12.6%	
NET	28,050	21,559	▲ 6,491	▲ 23.1%	

## 7.連結会社の状況

	17年度	18年度	増減	
連結子会社数	4	7	3	・(株)J-サービス、ゴールデンサービス(株)、横浜バック(株)追加
持分法適用関連会社数	5	5	-	
単体	1	1	-	
合計	10	13	3	

## 8.要員推移

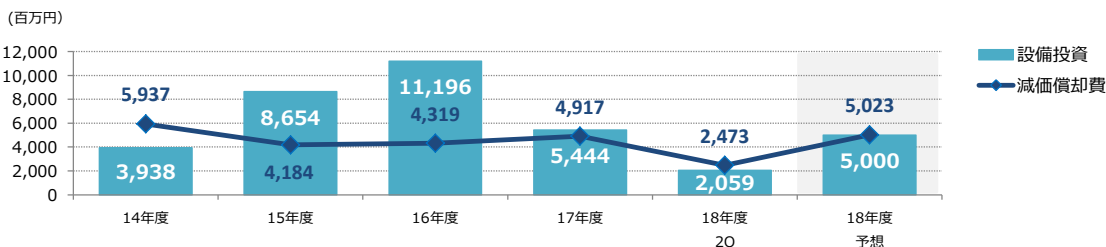


・連結子会社追加により人員増加 計194名  
 (株)J-サービス104名、ゴールデンサービス(株)38名、横浜バック(株)52名  
 ・その他増加 17名

## 9.設備投資額・減価償却費の推移

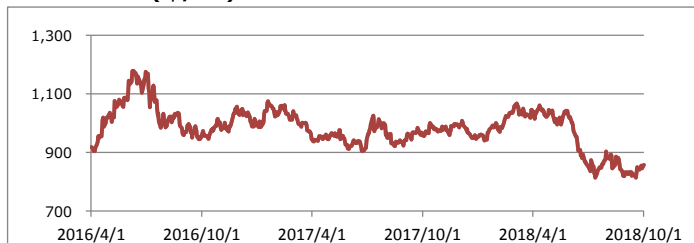
単位：百万円

	14年度	15年度	16年度	17年度	18年度 2Q	18年度 予想
設備投資	3,938	8,654	11,196	5,444	2,059	5,000
減価償却費	5,937	4,184	4,319	4,917	2,473	5,023

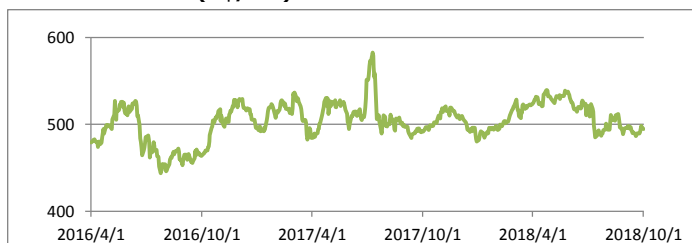


## 10.相場状況

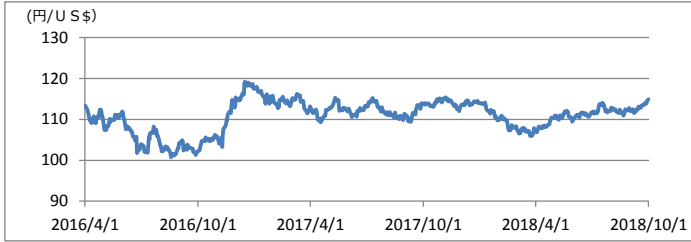
### ▶シカゴ大豆相場(¢/Bu)



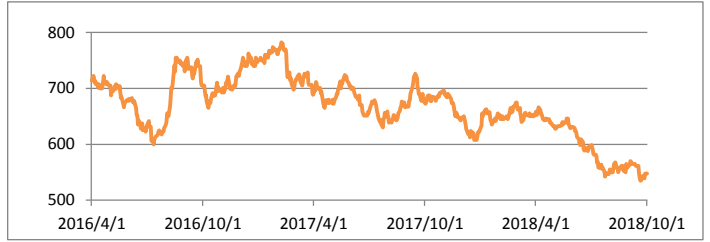
### ▶ウィニペグ菜種相場(C\$/MT)



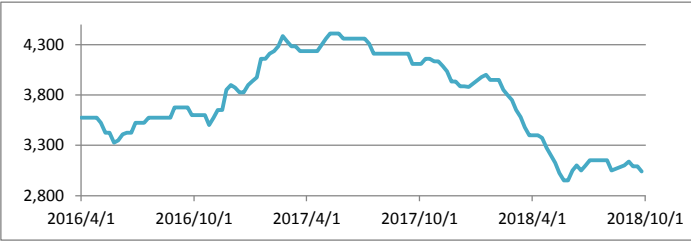
▶東京円為替相場 (TTS)



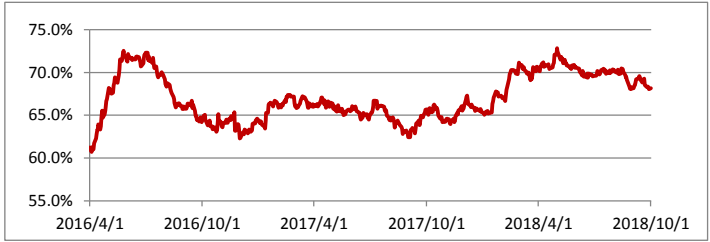
▶マレーシアパーム油相場(\$/MT)



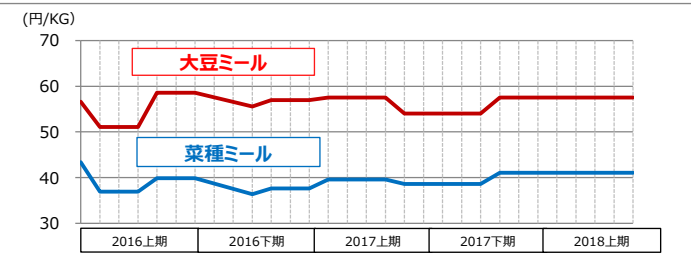
▶ミラノリーブ油相場(€/MT)



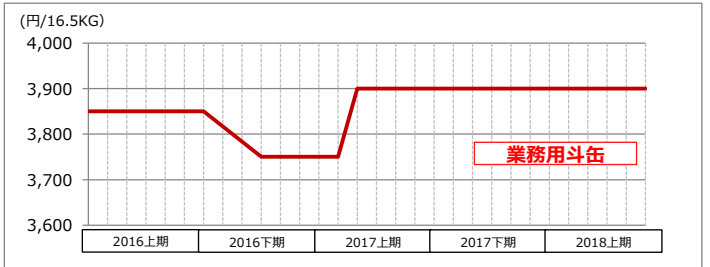
▶ミールバリュー



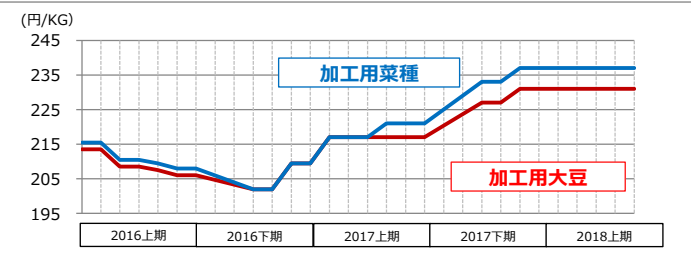
▶市中相場 (大豆ミール・菜種ミール)



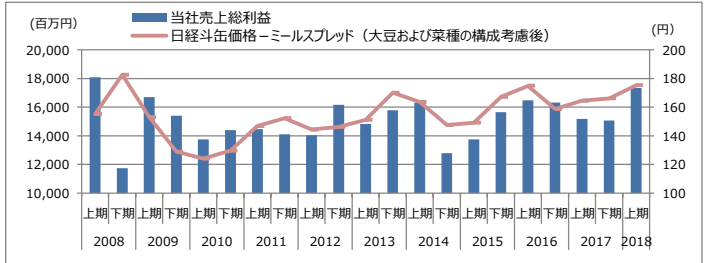
▶市中相場 (業務用斗缶)



▶市中相場 (加工用)



▶「当社売上総利益」と「日経斗缶価格-ミールブレッド (大豆および菜種の構成考慮後)」の推移



※日経斗缶価格は大豆油、菜種油とも東京の価格を半期ごとに平均

※ミールブレッド：原料価格-ミール価格×歩留り

※油種別の構成は、油種生産実績（農林水産省）および貿易統計（財務省）のデータを由来とした

11. 売上高・営業利益 (セグメント別)

セグメント別		17年度	18年度	前年同期比	
		2Q実績	2Q実績	増減額	増減率
油脂事業	売上高	78,314	79,173	859	1.1%
	営業利益	1,120	2,724	1,603	143.1%
油脂加工品事業	売上高	6,667	6,509	▲158	▲2.4%
	営業利益	208	96	▲112	▲53.7%
食品・ファイン事業	売上高	6,492	6,916	424	6.5%
	営業利益	330	385	55	16.8%
その他	売上高	828	740	▲87	▲10.6%
	営業利益	95	55	▲40	▲42.2%
連結合計	売上高	92,302	93,340	1,037	1.1%
	営業利益	1,755	3,261	1,506	85.8%

単位：百万円

18年度	18年度	修正公表vs
期初公表	修正公表	期首公表比
161,000	162,400	0.9%
3,400	4,300	26.5%
14,300	13,800	▲3.5%
800	400	▲50.0%
13,500	14,300	5.9%
1,100	600	▲45.5%
3,200	1,500	▲53.1%
200	200	-
192,000	192,000	-
5,500	5,500	-

参考：営業利益比較 (単位：百万円)

