

2024年11月14日
株式会社J-オイルミルズ
証券コード：2613

2025年3月期第2四半期 決算補足資料

- 1 連結業績
- 2 セグメント別業績
- 3 連結貸借対照表
- 4 連結財務データ
- 5 その他
- 6 相場・為替状況
- 7 高付加価値品売上高

1.連結業績

単位:百万円

	2024年度 累計実績							
	第1四半期		第2四半期		第3四半期		第4四半期	
	実績 前年実績	対前年 増減率	実績 前年実績	対前年 増減率	実績 前年実績	対前年 増減率	実績 前年実績	対前年 増減率
売上高	58,512 63,584	-8.0%	116,306 124,670	-6.7%	188,093		244,319	
売上原価	48,649 54,424	-10.6%	96,345 106,227	-9.3%	161,193		209,001	
売上総利益	9,862 9,160	+7.7%	19,961 18,443	+8.2%	26,900		35,318	
販売費および一般管理費	7,538 6,804	+10.8%	14,514 13,503	+7.5%	20,751		28,074	
製品発送費	3,006 2,690	+11.8%	5,921 5,332	+11.0%	8,172		10,717	
販売促進費・広告費	653 589	+10.9%	1,182 1,070	+10.4%	1,788		2,604	
人件費	2,331 2,044	+14.0%	4,330 4,148	+4.4%	6,357		8,580	
その他経費	1,546 1,480	+4.5%	3,080 2,951	+4.4%	4,433		6,171	
営業利益	2,323 2,355	-1.3%	5,446 4,939	+10.3%	6,148		7,243	
営業外収益	193 115	+67.1%	239 178	+34.6%	337		2,041	
営業外費用	47 51	-7.9%	94 95	-1.3%	137		241	
経常利益	2,470 2,419	+2.1%	5,591 5,022	+11.3%	6,348		9,043	
特別利益	101 38	+162.0%	149 249	-40.3%	1,543		1,566	
特別損失	83 148	-43.9%	313 298	+4.8%	463		1,450	
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益	1,584 1,609	-1.5%	3,568 3,424	+4.2%	5,322		6,792	

2024年度通期	期初予想	2024年度通期	修正予想
計画 23年度実績	対前年 増減率	計画 23年度実績	対前年 増減率
245,000 244,319	+0.3%	230,000 244,319	-5.9%
7,000 7,243	-3.4%	8,500 7,243	+17.3%
7,500 9,043	-17.1%	9,500 9,043	+5.1%
5,000 6,792	-26.4%	6,500 6,792	-4.3%

(参考) ミールの売上を控除した業績

売上高	40,775 44,315	-8.0%	80,731 87,201	-7.4%	131,494		170,365	
-----	-------------------------	-------	-------------------------	-------	---------	--	---------	--

--	--	--	--

2.セグメント別業績

A. 売上高

	2024年度 累計実績							
	第1四半期		第2四半期		第3四半期		第4四半期	
	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	【A】実績 前年実績	対前年 増減率
油脂	53,219 57,746	-7.8%	105,785 112,836	-6.2%	169,659		220,000	
家庭用油脂	7,823 7,609	+2.8%	15,187 14,813	+2.5%	22,122		29,092	
業務用油脂	27,658 30,867	-10.4%	55,022 60,554	-9.1%	90,938		116,953	
ミール類	17,737 19,269	-8.0%	35,575 37,469	-5.1%	56,598		73,954	
スペシャルティフード	5,046 5,578	-9.5%	10,025 11,322	-11.5%	17,637		23,279	
乳系PBF	2,579 3,075	-16.2%	5,188 6,219	-16.6%	9,790		12,953	
食品素材	2,467 2,502	-1.4%	4,837 5,102	-5.2%	7,847		10,326	
その他	246 260	-5.5%	496 511	-3.0%	795		1,040	
連結	58,512 63,584	-8.0%	116,306 124,670	-6.7%	188,093		244,319	

単位：百万円

2024年度通期		期初予想	2024年度通期		修正予想
計画 23年度実績	対前年 増減率		計画 23年度実績	対前年 増減率	
222,500 220,000	+1.1%		208,000 220,000	-5.5%	
21,500 23,279	-7.6%		21,000 23,279	-9.8%	
10,500 12,953	-18.9%		11,000 12,953	-15.1%	
11,000 10,326	+6.5%		10,000 10,326	-3.2%	
1,000 1,040	-3.9%		1,000 1,040	-3.9%	
245,000 244,319	+0.3%		230,000 244,319	-5.9%	

B. 営業利益

	2024年度 累計実績							
	第1四半期		第2四半期		第3四半期		第4四半期	
	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	【A】実績 前年実績	対前年 増減率
油脂	2,301 2,439	-5.6%	5,331 4,974	+7.2%	5,935		6,952	
スペシャルティフード	-17 -127	-	21 -112	-	79		122	
乳系PBF	-52 -152	-	-125 -201	-	106		184	
食品素材	34 24	+41.5%	146 88	+65.1%	186		306	
その他	39 43	-8.2%	94 78	+20.8%	132		168	
連結	2,323 2,355	-1.3%	5,446 4,939	+10.3%	6,148		7,243	

2024年度通期		期初予想	2024年度通期		修正予想
計画 23年度実績	対前年 増減率		計画 23年度実績	対前年 増減率	
6,500 6,952	-6.5%		8,100 6,952	+16.5%	
300 122	+144.1%		200 122	+62.7%	
-100 -184	-		0 -184	-	
400 306	+30.3%		200 306	-34.8%	
200 168	+18.9%		200 168	+18.9%	
7,000 7,243	-3.4%		8,500 7,243	+17.3%	

3.連結貸借対照表

単位:百万円

	2023年度 実績	2024年度							
		第1四半期		第2四半期		第3四半期		第4四半期	
	実績	実績	対前年度末 増減率	実績	対前年度末 増減率	実績	対前年度末 増減率	実績	対前年度末 増減率
総資産	178,093	177,367	-0.4%	167,694	-5.8%				
流動資産	108,806	107,736	-1.0%	98,635	-9.3%				
固定資産	69,263	69,608	+0.5%	69,039	-0.3%				
繰延資産	23	21	-7.9%	19	-15.8%				
負債合計	76,042	73,950	-2.8%	63,606	-16.4%				
流動負債	42,971	40,008	-6.9%	31,787	-26.0%				
★短期借入金	4,600	3,300	-28.3%	-	-				
★1年内長期借入金	-	-	-	1,390	-				
固定負債	33,071	33,941	+2.6%	31,818	-3.8%				
★社債	12,000	12,000	-	12,000	-				
★長期借入金	12,240	12,240	-	10,850	-11.4%				
純資産合計	102,051	103,416	+1.3%	104,088	+2.0%				
株主資本	95,241	95,769	+0.6%	97,811	+2.7%				
その他の包括利益累計額	6,364	7,158	+12.5%	5,840	-8.2%				
非支配株主持分	445	487	+9.5%	436	-2.0%				
負債・純資産合計	178,093	177,367	-0.4%	167,694	-5.8%				

(参考)

☆手元現金残高	4,246	4,536	+6.8%	6,193	+45.9%				
有利子負債－手元現金残高(★－☆)	24,593	23,003	-6.5%	18,046	-26.6%				

4.連結財務データ

		実績						2024年度通期	期初予想	2024年度通期	修正予想
		2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度 2Q				
収益性指標											
売上高	百万円	178,196	164,816	201,551	260,410	244,319	116,306		245,000		230,000
売上総利益率	%	20.4%	20.6%	13.0%	10.7%	11.0%	17.2%				
営業利益	百万円	6,661	6,687	-21	734	7,243	5,446		7,000		8,500
営業利益率	%	3.7%	4.1%	-0.0%	0.3%	3.0%	4.7%		2.9%		3.7%
経常利益	百万円	7,302	7,374	596	1,436	9,043	5,591		7,500		9,500
経常利益率	%	4.1%	4.5%	0.3%	0.6%	3.7%	4.8%		3.1%		4.1%
EBITDA		11,745	11,631	4,792	5,520	11,919	7,460		11,000		12,500
キャッシュフロー計算書											
営業キャッシュフロー	百万円	14,647	4,270	-16,807	-10,022	22,468	10,716				
投資キャッシュフロー	百万円	-4,235	-2,438	1,917	-3,709	-3,336	-3,061				
フリーキャッシュフロー	百万円	10,412	1,832	-14,889	-13,731	19,132	7,654				
財務キャッシュフロー	百万円	-4,396	-2,476	10,576	12,628	-17,347	-5,755				
現金及び現金同等物期末残高	百万円	8,396	7,778	3,505	2,424	4,246	6,193				
CCC	日	114	124	118	116	135	131		125		126
経営指標											
ROA※	%	3.5%	3.5%	1.2%	0.6%	3.8%			2.9%		3.8%
ROE	%	5.9%	5.7%	2.1%	1.0%	7.0%			5.0%		6.5%
売上高純利益率	%	2.9%	3.2%	1.0%	0.4%	2.8%					
総資産回転率	回	1.2	1.1	1.2	1.5	1.4					
財務レバレッジ	倍	1.7	1.7	1.7	1.8	1.7					
ROIC	%	4.3%	4.1%	-0.0%	0.4%	3.8%			3.9%		4.5%
EPS		158.1	159.6	59.2	29.8	205.4			151.2		196.5
BPS		2,714.5	2,859.3	2,846.3	2,837.4	3,072.1					
効率性指標											
総資産回転率		1.2	1.1	1.2	1.5	1.4					
自己資本回転率		2.0	1.8	2.1	2.8	2.4					
有形固定資産回転率		3.1	3.0	3.9	5.1	5.7					
棚卸資産回転率		6.2	4.6	4.0	4.3	4.4					
売上債権回転率		5.2	4.6	5.7	5.9	5.4					
安全性指標											
自己資本比率	%	60.6%	60.1%	58.2%	52.5%	57.1%					
負債比率	%	64.8%	65.9%	71.4%	89.9%	74.8%					
流動比率	%	244.7%	238.9%	231.2%	215.0%	253.2%					
固定比率	%	82.4%	78.4%	71.7%	72.2%	68.2%					
固定長期適合率	%	62.9%	60.7%	56.0%	53.5%	51.4%					
ICR		172.7	36.3	-	-	174.9					
D/Eレシオ		0.26	0.24	0.32	0.47	0.28			0.24		0.23
1株当たり配当金※	円	50.00	50.00	50.00	20.00	60.00			60.00		70.00
配当性向	%	31.6%	31.3%	84.4%	67.1%	29.2%			39.7%		35.6%

(注) 2021年4月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割したため、2020年度以前は当該株式分割が行われたと仮定し算定しております。

※当期純利益を用いて算出してあります。

5.その他

単位:百万円

	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度 2Q	2024年度通期予想
設備投資額	4,252	3,892	5,129	5,060	3,981	1,706	4,900
減価償却費	5,084	4,944	4,813	4,785	4,675	2,013	4,000

研究開発費の推移

単位:百万円

	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度 2Q
研究開発費	1,577	1,518	1,248	1,355	1,307	604

連結会社の推移

単位:会社数

	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度 2Q
連結合計	13	12	9	9	10	10
連結子会社数	6	5	4	4	4	4
持分法適用関連会社数	6	6	4	4	5	5
単体	1	1	1	1	1	1

要員の推移

単位:名

	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度 2Q
連結ベース要員数	1,313	1,354	1,361	1,330	1,275	1,259
単体ベース要員数	1,031	1,065	1,104	1,080	1,021	1,002

6.相場・為替状況

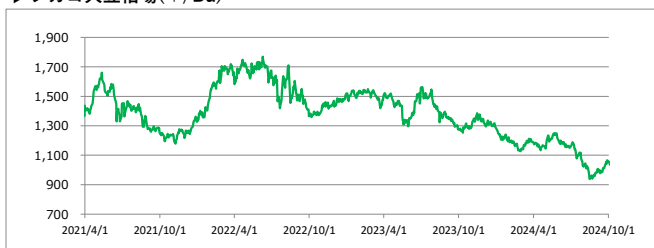
(参考) 主な原材料相場および為替推移

	2024年度 相場動向							
	第1四半期		第2四半期		第3四半期		第4四半期	
	実績 前年実績	対前年差	実績 前年実績	対前年差	実績 前年実績	対前年差	実績 前年実績	対前年差
原材料－支出（購入）								
大豆	シカゴ	¢/Bu	1,193.4 1,508.7	-315.3	1,186.0 1,432.8	-246.8	1,408.6	1,313.4
菜種	ウィニペグ	C\$/MT	608.1 815.4	-207.3	631.6 733.6	-102.0	782.4	682.7
オリーブオイル	ミラノ	€/MT	9,298.1 5,530.0	+3,768.1	8,457.7 6,281.3	+2,176.4	8,338.6	8,504.2
パーム油	マレーシア	\$/MT	887.8 957.5	-69.7	893.1 896.4	-3.3	860.0	820.6
原材料－収入（販売）								
大豆ミール		円	105.8 105.3	+0.5	99.2 104.4	-5.2	99.5	101.1
ミールバリュー		%	59.8 61.8	-2.0	61.5 61.5	0.0	56.2	61.8
菜種ミール		円	75.0 77.3	-2.3	70.0 76.9	-6.9	73.0	73.0
為替								
US\$★		円/US\$	149.4 133.5	+15.9	156.9 138.5	+18.4	145.6	148.9
€☆		円/€	162.4 143.0	+19.4	169.2 151.0	+18.2	159.0	161.0

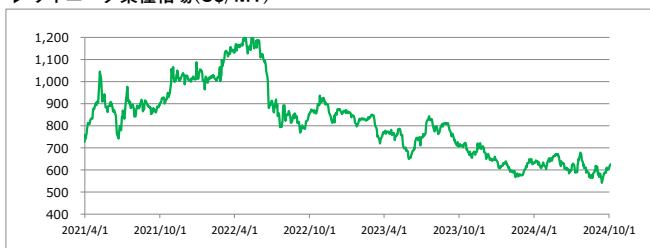
★…大豆、菜種、パーム油 ☆…オリーブオイル

(注) 搾油原料の買い付けは基本的に約3ヶ月前の時点に行っており、本資料では各期の業績に影響のある期間相場の平均値を示しています。

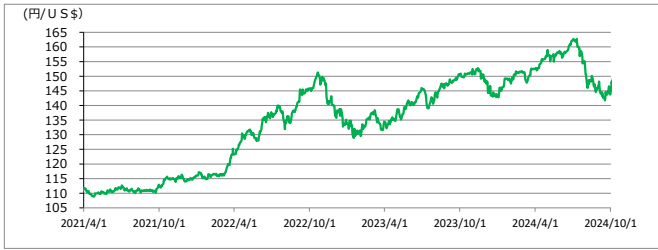
▶シカゴ大豆相場(¢/Bu)



▶ウィニペグ菜種相場(C\$/MT)



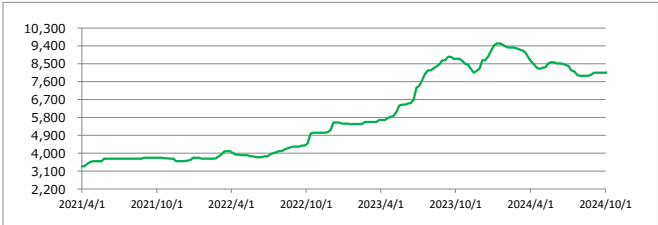
▶東京円為替相場 (TTS)



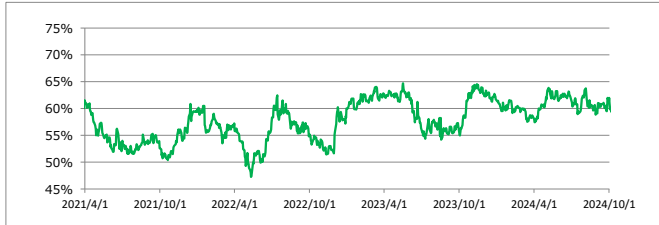
▶マレーシアパーム油相場(\$/MT)



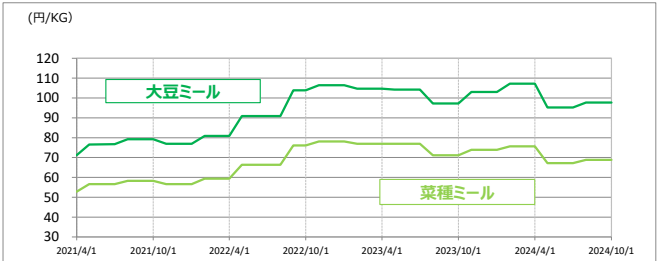
▶ミラノオリーブ油相場(€/MT)



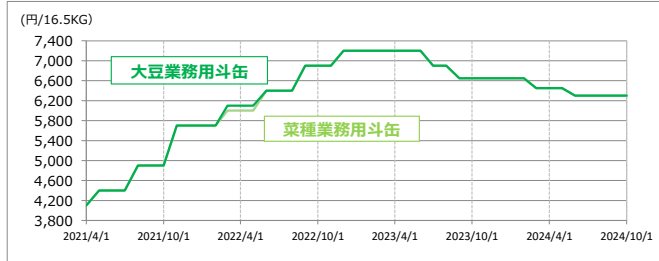
▶ミールバリュー



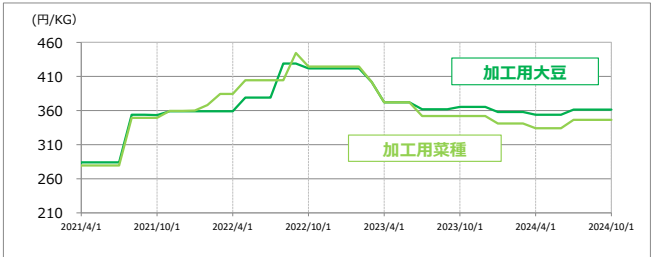
▶市中相場 (大豆ミール・菜種ミール)



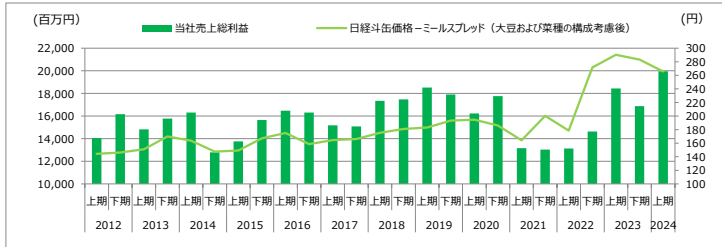
▶市中相場 (業務用斗缶)



▶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、油糧生産実績（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

7.高付加価値品売上高

単位:百万円

	2024年度 累計実績							
	第1四半期		第2四半期		第3四半期		第4四半期	
	実績 前年実績	対前年 増減率	実績 前年実績	対前年 増減率	実績 前年実績	対前年 増減率	実績 前年実績	対前年 増減率
油脂	14,625 13,972	+4.7%	28,879 28,114	+2.7%	42,756		56,117	
家庭用油脂	4,827 3,644	+32.5%	9,367 7,531	+24.4%	11,603		15,493	
業務用油脂	9,797 10,327	-5.1%	19,511 20,582	-5.2%	31,153		40,623	
スペシャリティフード	2,797 2,710	+3.2%	5,760 5,593	+3.0%	8,753		11,553	
高付加価値品合計	17,422 16,682	+4.4%	34,640 33,707	+2.8%	51,510		67,671	