

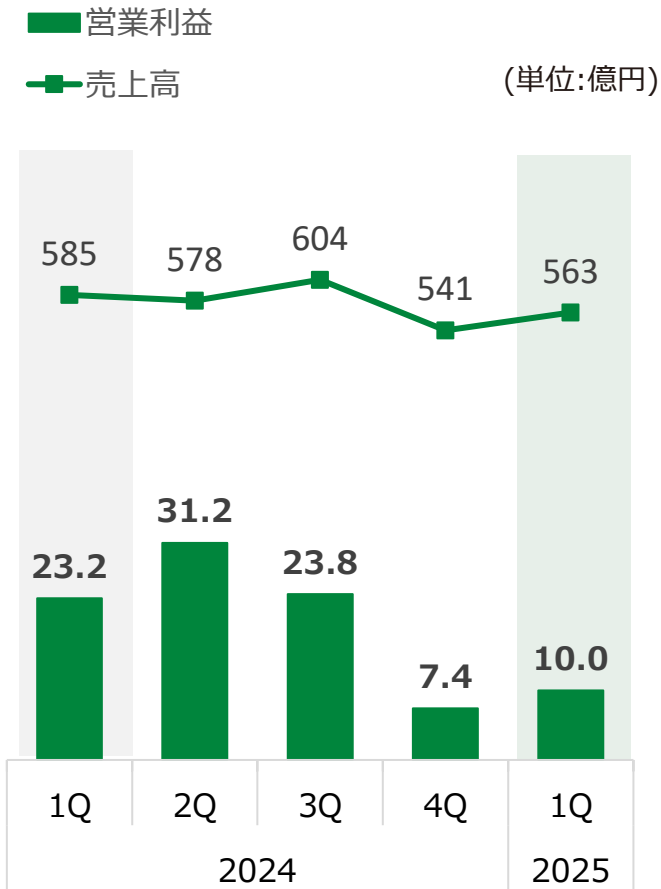


2026年3月期 第1四半期決算概況

2025年8月5日

株式会社 J-オイルミルズ
問い合わせ先:
財務部財務企画グループ Tel. 03-5148-7101

2025年度第1四半期および2025年度業績予想サマリー



2025年度 1Q実績

前年度4Qからは回復傾向だが、前年同期比では減収減益

- インバウンド需要の拡大と外食市場の回復に支えられ、業務用油脂の販売重量は増加したものの、ミールの販売単価低下等により減収。
- 前年度末からの油脂コスト上昇局面において、適正な販売価格形成に努めたが、販売価格反映のタイムラグによるマージン悪化により減益。

2025年度 業績予想

連結売上高は2,400億円、連結営業利益90億円と期初予想を据え置き

- 油脂コストに見合った販売価格を段階的に実現していくことで、下期の利益は上期よりも増加する見込み
- 業績予想達成に向けて売上拡大や収益力強化の取り組みを着実に実践していく

Agenda

- 1 2025年度 第1四半期 決算概況
- 2 2025年度 業績予想
- 3 参考資料

2025年度 1 Q 連結業績概要

(単位:億円)

	2024年度 1 Q実績	2025年度 1 Q実績	前年差	前年比
売上高	585.1	562.9	▲ 22.2	96.2%
営業利益	23.2	10.0	▲ 13.2	43.2%
経常利益	24.7	11.9	▲ 12.8	48.3%
親会社株主に帰属 する当期純利益	15.8	8.8	▲ 7.1	55.2%
営業利益率	4.0%	1.8%	-	-

2025年度 1Q セグメント別業績

(単位:億円)

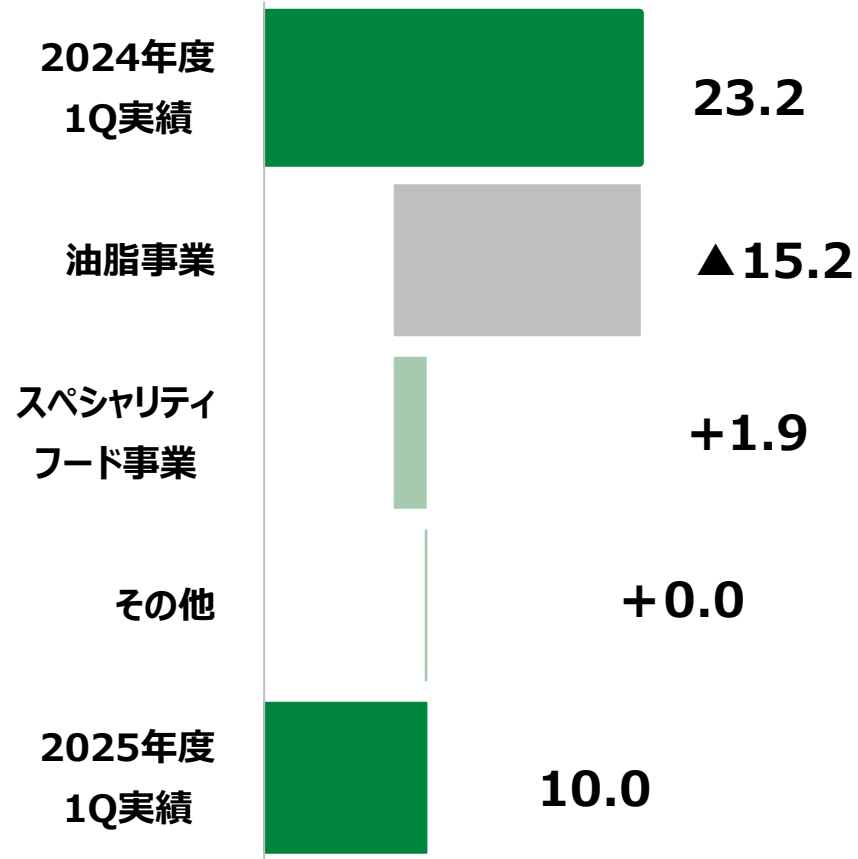
売上高	2024年度 1Q実績	2025年度 1Q実績		
			前年差	前年比
油脂事業	532.2	514.1	▲ 18.1	96.6%
スペシャルティフード事業	50.5	46.7	▲ 3.7	92.6%
(内乳系PBF)	25.8	25.7	▲ 0.1	99.6%
(内食品素材)	24.7	21.0	▲ 3.6	85.2%
その他事業	2.5	2.0	▲ 0.4	82.7%
連結合計	585.1	562.9	▲ 22.2	96.2%

営業利益	2024年度 1Q実績	2025年度 1Q実績		
			前年差	前年比
油脂事業	23.0	7.9	▲ 15.2	34.1%
スペシャルティフード事業	▲0.2	1.7	+1.9	-
(内乳系PBF)	▲0.5	0.4	+0.9	-
(内食品素材)	0.3	1.4	+1.0	394.9%
その他事業	0.4	0.4	+0.0	111.2%
連結合計	23.2	10.0	▲ 13.2	43.2%

2025年度 1Q 営業利益増減分析

■セグメント別 営業利益増減

(単位:億円)



油脂事業

	Net	販売価格	販売重量	原材料他
家庭用		+4.4	▲0.3	
業務用		+4.6	+0.3	
合計	▲15.2	+9.0	+0.0	▲24.2

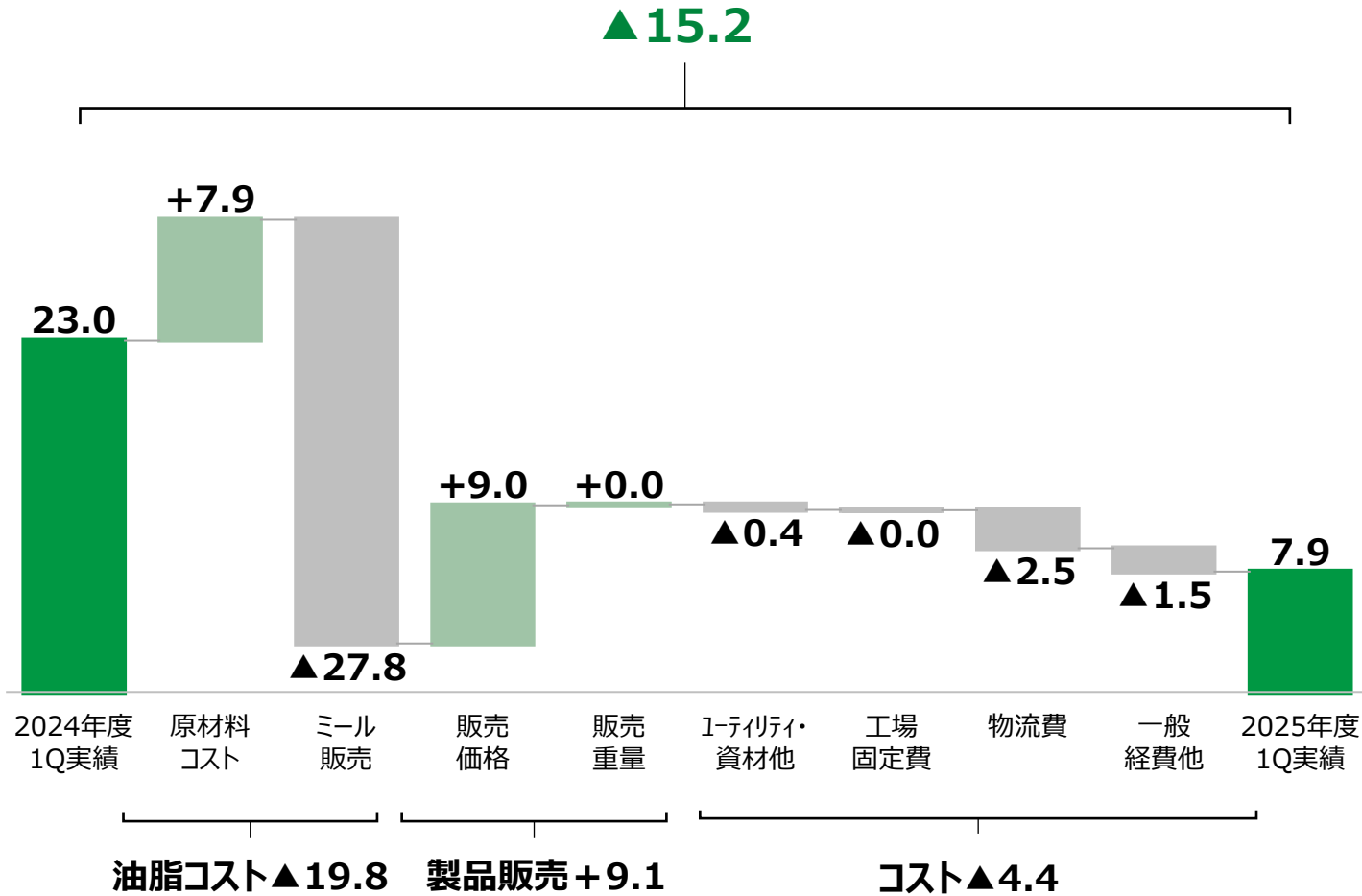
スペシャルティフード事業

	Net	販売価格	販売重量	原材料他
乳系PBF	+0.9	+3.8	▲1.7	▲1.2
食品素材	+1.0	+0.0	▲0.6	+1.6
合計	+1.9	+3.8	▲2.3	+0.4

2025年度 1Q 営業利益増減分析

■ 油脂事業 営業利益増減

(単位:億円)



油脂コスト詳細			
原材料 コスト	+7.9	大豆	+17.6
		菜種	▲0.4
		為替	▲7.9
		購入油	+1.9
		在庫影響他	▲3.2
ミール 販売	▲27.8	販売価格	▲28.1
		販売重量	+0.3

コスト詳細			
1-ティリティ・ 資材他	▲0.4	1-ティリティ	+0.6
		資材他	▲0.9
一般 経費他	▲1.5	人件費	+0.6
		広告費	+1.0
		販促費	▲0.1
		その他	▲3.0

高付加価値品の状況

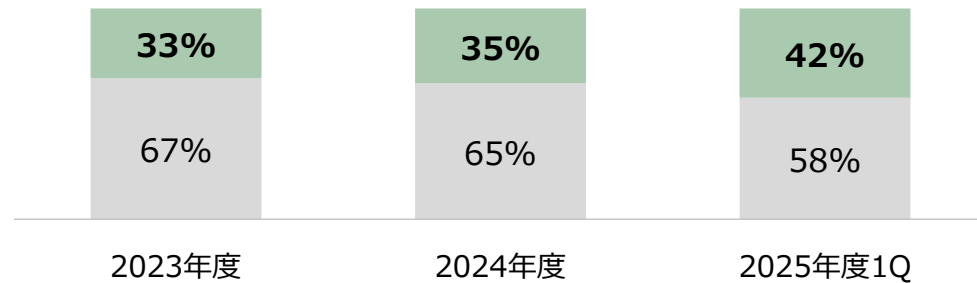
■ 高付加価値品連結売上高・粗利益

(単位：億円)

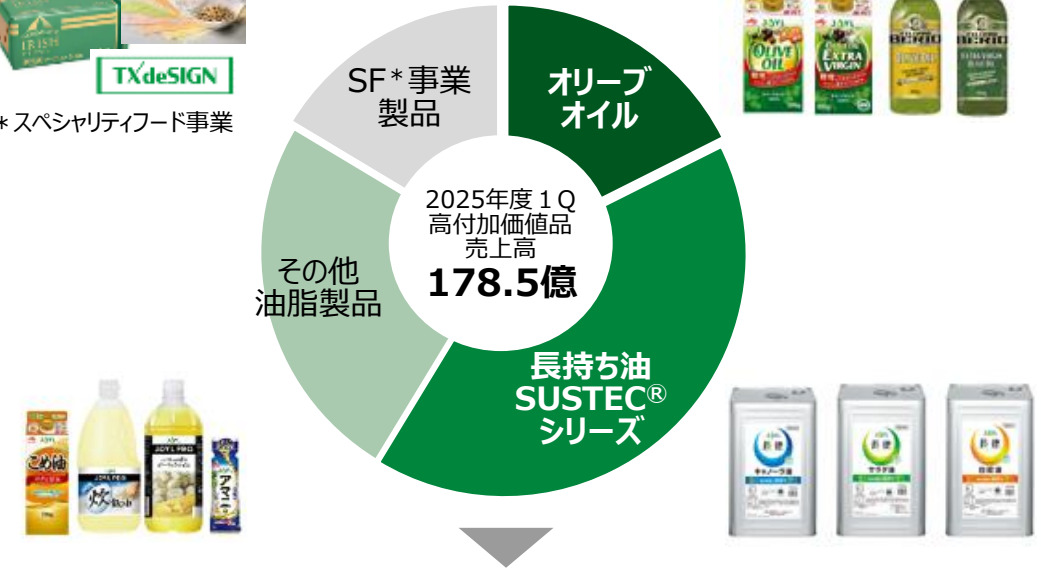
	2024年度 1Q	2025年度 1Q	前年比
家庭用	48.3	46.9	97.1%
業務用	98.0	102.2	104.3%
油脂事業	146.3	149.1	102.0%
スペシャルティ フード事業	28.0	29.3	104.9%
売上高	174.2	178.5	102.4%
粗利益	29.5	36.5	123.4%
粗利益率	17.0%	20.4%	+3.5Ppt

■ 連結粗利構成比推移

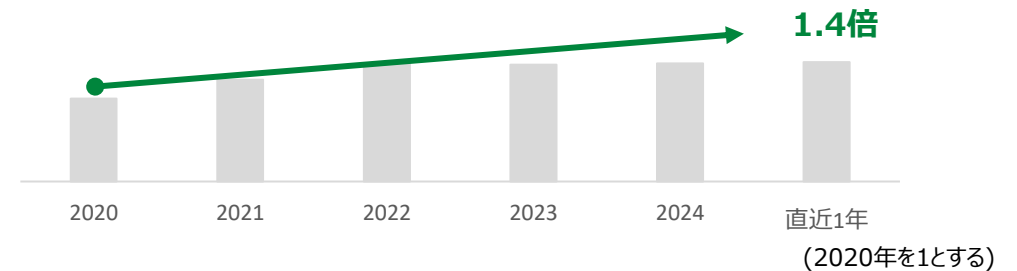
■ 汎用品 ■ 高付加価値品



■ 主な高付加価値品の売上高構成比



長持ち油SUSTEC®シリーズの販売重量推移



B/Sの状況

■ 連結貸借対照表

	24年期末	25年1Q末	増減
流動資産	1,014	1,018	+4
現預金	120	121	+1
売上債権	408	397	▲11
棚卸資産	458	471	+13
その他	29	30	+1
固定資産/繰延資産	687	681	▲7
有形・無形資産	459	456	▲3
投資その他	228	224	▲4
資産 計	1,702	1,699	▲3

(単位:億円)

	24年期末	25年1Q末	増減
負債	639	639	▲0
仕入債務	150	159	+9
有利子負債※	242	242	-
引当金	45	36	▲9
その他	201	201	▲0
純資産	1,063	1,060	▲3
株主資本	1,002	998	▲5
包括利益他	56	57	+1
非支配株主持分	5	5	+0
負債・純資産 計	1,702	1,699	▲3

※有利子負債・・・社債と借入金の合計値を使用

Agenda

- 1 2025年度 第1四半期 決算概況
- 2 2025年度 業績予想
- 3 参考資料

2025年度 連結業績予想

■ 期初の予想から変更せず据え置きとする

(単位:億円)

	2024年度 実績	2025年度 予想	前年差	前年比
売上高	2,307.8	2,400.0	+ 92.2	104.0%
営業利益	85.7	90.0	+ 4.3	105.0%
経常利益	100.3	100.0	▲ 0.3	99.7%
親会社株主に帰属 する当期純利益	70.0	70.0	+ 0.0	100.1%
営業利益率	3.7%	3.8%	-	-
ROE	6.7%	7.0%	-	-
ROIC	4.6%	5.0%	-	-
EPS	211.5	211.6	-	-

通期業績予想達成に向けた重点取り組み

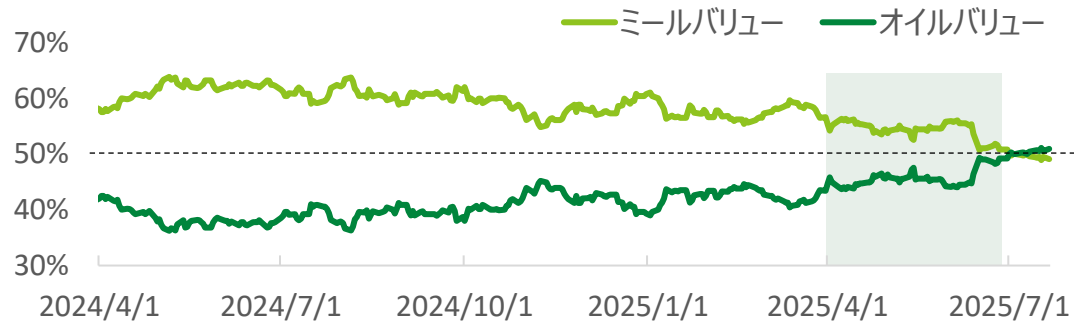
事業環境

■ 市場環境

- ・節約意識が高まる一方で、「健康」「機能性」「使いやすさ」といった価値を見極める購買行動へと変化
- ・インバウンド需要の拡大と外食市場の回復

■ 原材料の状況

- ・バイオ燃料需要拡大を背景にオイルバリューは高水準に移行



- ・カナダ産菜種の油分低下による歩留悪化
- ・物流費、エネルギー・資材費、人件費等のコスト上昇
- ・オリーブ油の原材料コスト低下

重点取り組み

■ 売上拡大と成長に向けた取り組み

- ・インバウンド需要拡大と外食市場回復の取り込み
- ・原料高や省力化に対応した製品群の拡販
- ・おいしさデザイン®提案強化による拡販
- ・事業ポートフォリオ高度化の推進

■ 高付加価値品の拡大

- ・おいしさ×健康×低負荷を訴求する商品の更なる拡販

● 家庭用油脂 新商品

「スマートグリーンパック®」
ラインアップの強化



JOYL「AJINOMOTO」オリーブオイル

中鎖脂肪酸100%
MCTオイルの発売



JOYL「AJINOMOTO」MCT オイル

● 業務用油脂 新商品

「長徳®」シリーズ
機能を強化してリニューアル



「長徳®」シリーズリニューアル製品の一部

■ 油脂コスト上昇への対応

- ・適正な販売価格形成を継続
- ・サプライチェーン全体での効率化推進とコストダウンを実践

2025年度 セグメント別業績予想

■ 期初の予想から変更せず据え置きとする

(単位:億円)

売上高	2024年度 実績	2025年度 予想		
			前年差	前年比
油脂事業	2,092.3	2,195.0	+ 102.7	104.9%
スペシャルティフード事業	205.7	195.0	▲ 10.7	94.8%
(内乳系PBF)	109.7	110.0	+ 0.3	100.3%
(内食品素材)	96.0	85.0	▲ 11.0	88.5%
その他事業	9.9	10.0	+ 0.1	101.5%
連結合計	2,307.8	2,400.0	+ 92.2	104.0%

営業利益	2024年度 実績	2025年度 予想		
			前年差	前年比
油脂事業	82.4	83.0	+ 0.6	100.7%
スペシャルティフード事業	1.4	6.0	+ 4.6	443.8%
(内乳系PBF)	▲ 0.8	2.0	+ 2.8	-
(内食品素材)	2.1	4.0	+ 1.9	186.3%
その他事業	1.9	1.0	▲ 0.9	51.8%
連結合計	85.7	90.0	+ 4.3	105.0%

Agenda

- 1 2025年度 第1四半期 決算概況
- 2 2025年度 業績予想
- 3 参考資料

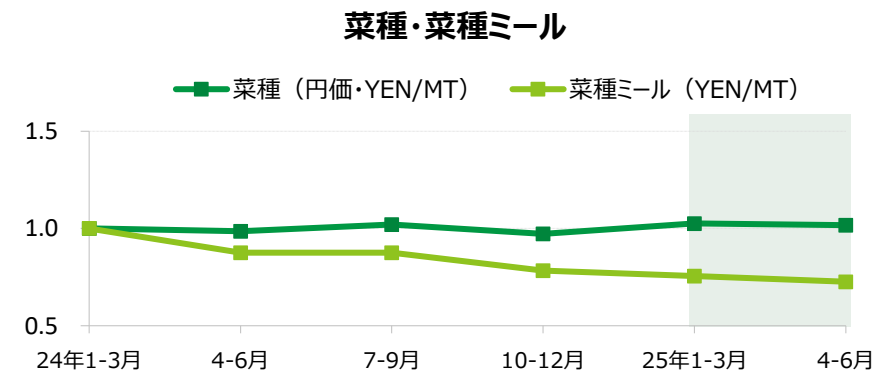
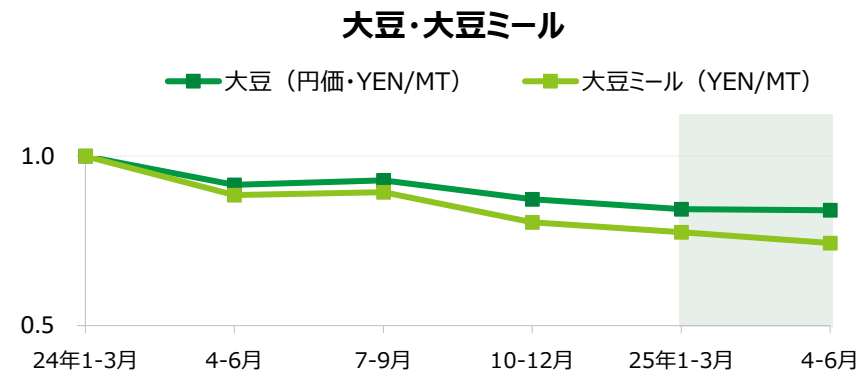
原料動向

原料・為替状況※1

	24'1Q	24'2Q	24'3Q	24'4Q	25'1Q		25'2Q		25'3Q		25'4Q	
	結果	結果	結果	結果	結果	前年差	結果	前年差	直近相場			
大豆 ¢/Bu ^{※2}	1,193.4	1,186.0	1,040.1	993.5	1,025.0	▲168.4	1,043.7	▲142.3	1,023.0	▲17.1	→	
菜種C\$/MT ^{※3}	608.1	631.6	601.2	614.6	627.3	+19.1	693.2	+61.6	690.2	+89.0	→	
ミール1-%	59.8	61.5	60.7	58.3	57.5	▲2.3	54.2	▲7.3	49.7	▲11.0	→	
海上運賃us\$/t ^{※4}	68.9	65.9	62.2	54.5	50.0	▲18.9	46.9	▲19.0	53.6	▲8.6	→	
為替レート円/us\$ ^{※5}	149.4	156.9	150.6	153.4	153.7	+4.3	145.6	▲11.3	147.0	▲3.6	→	

※1: 搾油原料の買付けは基本的に約3カ月前の時点にて行っており、本図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
※2: シカゴ相場 ※3: ウィネペグ相場 ※4: US Gulf-Japan PANAMAX ※5: 為替TTSLレート

原料価格推移



※2024年3月を1として算出

2025年度 1Q 営業利益増減分析詳細

営業利益 前年比較

(単位:億円)

	2024年度 1Q	2025年度 1Q	対前年 増減額	詳細
油脂事業	23.0	7.9	▲15.2	
家庭用				販売価格: +4.4、販売重量: ▲0.3
業務用				販売価格: +4.6、販売重量: +0.3
スペシャルティフード事業	▲0.2	1.7	+1.9	
乳系PBF	▲0.5	0.4	+0.9	販売価格: +3.8、販売重量: ▲1.7
食品素材	0.3	1.4	+1.0	販売価格: +0.0、販売重量: ▲0.6
その他	0.4	0.4	+0.0	
総計	23.2	10.0	▲13.2	

■ 油脂事業 営業利益増減分析詳細

	対前年 増減額	詳細
製品販売	+9.1	
販売価格	+9.0	汎用品: ▲1.3、高付加価値品: +10.3
販売重量	+0.0	汎用品: +0.3、高付加価値品: ▲0.2
参考) 高付加価値品	+10.1	家庭用: +5.4、業務用: +4.6
油脂コスト	▲19.8	
原料コスト	+7.9	大豆: +17.6、菜種: ▲0.4、為替: ▲7.9、購入油: +1.9、在庫影響他: ▲3.2
ミール販売	▲27.8	販売価格: ▲28.1、販売重量: +0.3
その他コスト	▲4.4	
1-ティリティ・資材他	▲0.4	1-ティリティ: +0.6、資材他: ▲0.9
工場固定費	▲0.0	
物流費	▲2.5	
一般経費他	▲1.5	人件費: +0.6、広告費: +1.0、販売促進費: ▲0.1、その他: ▲3.0
油脂事業	▲15.2	

*為替（期中平均レート）
24年度 1Q: 147円/1ドル
25年度 1Q: 151円/1ドル

2025年度業績予想 営業利益増減分析詳細

営業利益 前年比較

(単位:億円)

	2024年度	2025年度 通期予想	対前年 増減額	詳細
油脂事業	82.4	83.0	+0.6	
家庭用				販売価格: +12.0、販売重量: +8.1
業務用				販売価格: +38.3 販売重量: +10.9
スペシャルティフード事業	1.4	6.0	+4.6	
乳系PBF	▲0.8	2.0	+2.8	販売価格: +12.7、販売重量: ▲3.9
食品素材	2.1	4.0	+1.9	販売価格: ▲0.5、販売重量: ▲5.1
その他	1.9	1.0	▲0.9	
総計	85.7	90.0	+4.3	

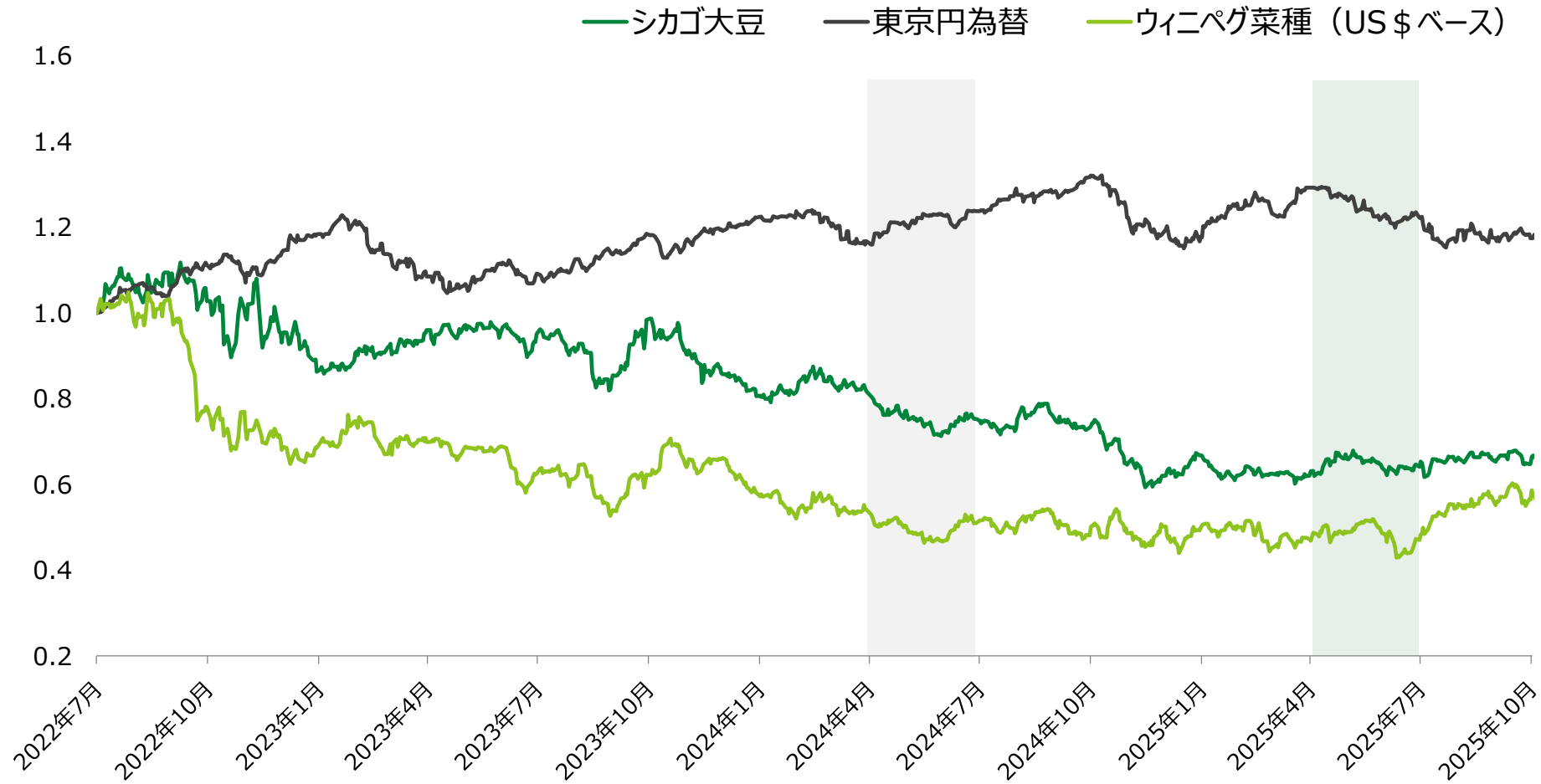
■ 油脂事業 営業利益増減分析詳細

	対前年 増減額	詳細
製品販売	+69.3	
販売価格	+50.4	汎用品: +33.6、高付加価値品: +16.8
販売重量	+18.9	汎用品: +4.2、高付加価値品: +14.7
参考) 高付加価値品	+31.5	家庭用: +8.1、業務用: +23.4
油脂コスト	▲44.7	
原料コスト	+33.0	大豆: +30.9、菜種: ▲15.4、為替: +0.5、購入油: +27.1、在庫影響他: ▲10.1
ミール販売	▲77.7	販売価格: ▲82.0、販売重量: +4.3
その他コスト	▲24.0	
1-ティリティ・資材他	▲1.4	1-ティリティ: +0.4、資材他: ▲1.8
工場固定費	▲4.9	
物流費	▲9.0	
一般経費他	▲8.7	人件費: ▲2.9、広告費: +4.5、販売促進費: ▲1.8、その他: ▲8.5
油脂事業	+0.6	

*為替（期中平均レート）
24年度:150円/1ドル
25年度予想:150円/1ドル

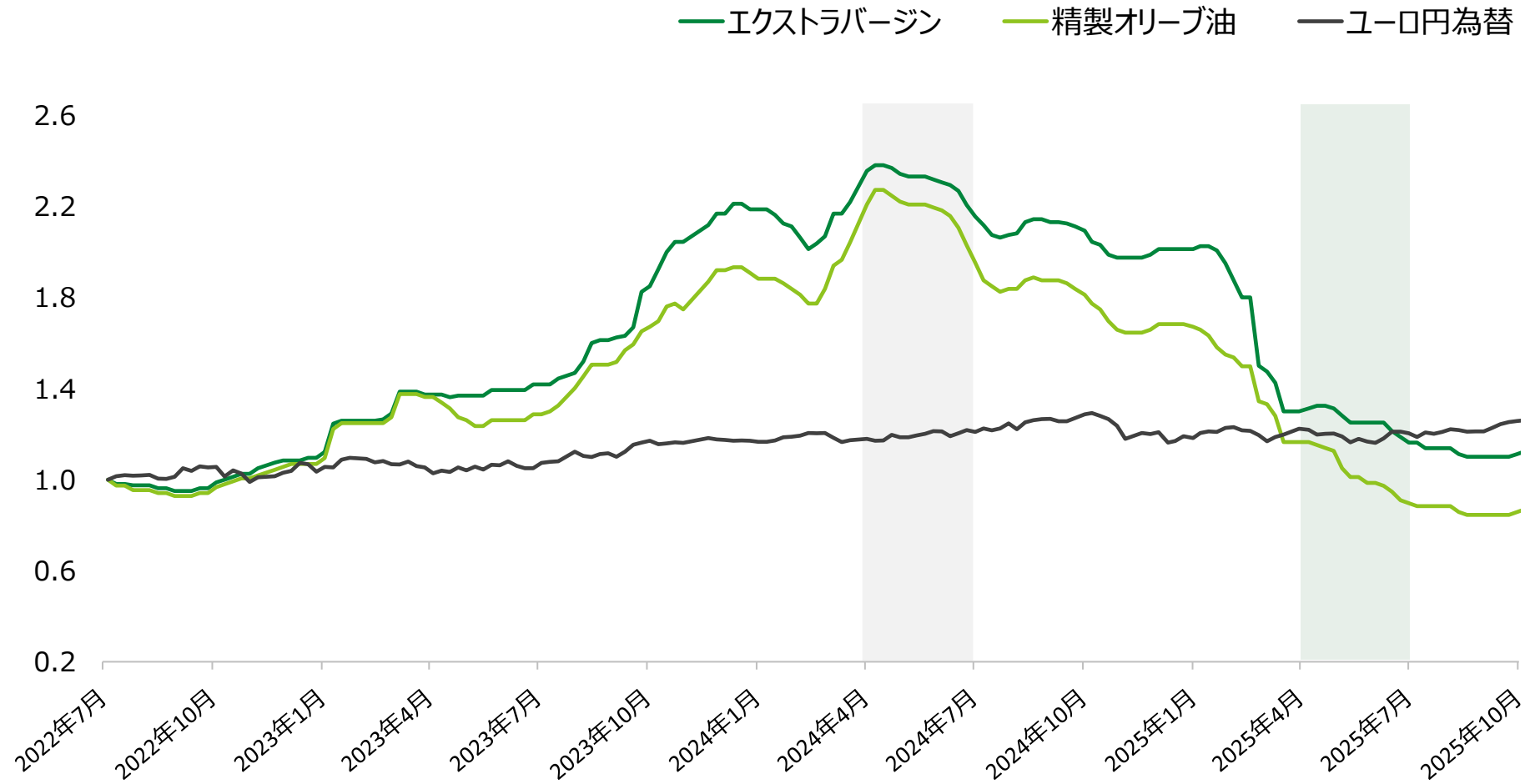
大豆、菜種、為替(米ドル)の相場動向

* 原料調達状況に近づけるため、相場データを3ヶ月ずらして表示(2022年4月を1とする(図中では2022年7月が1となる))

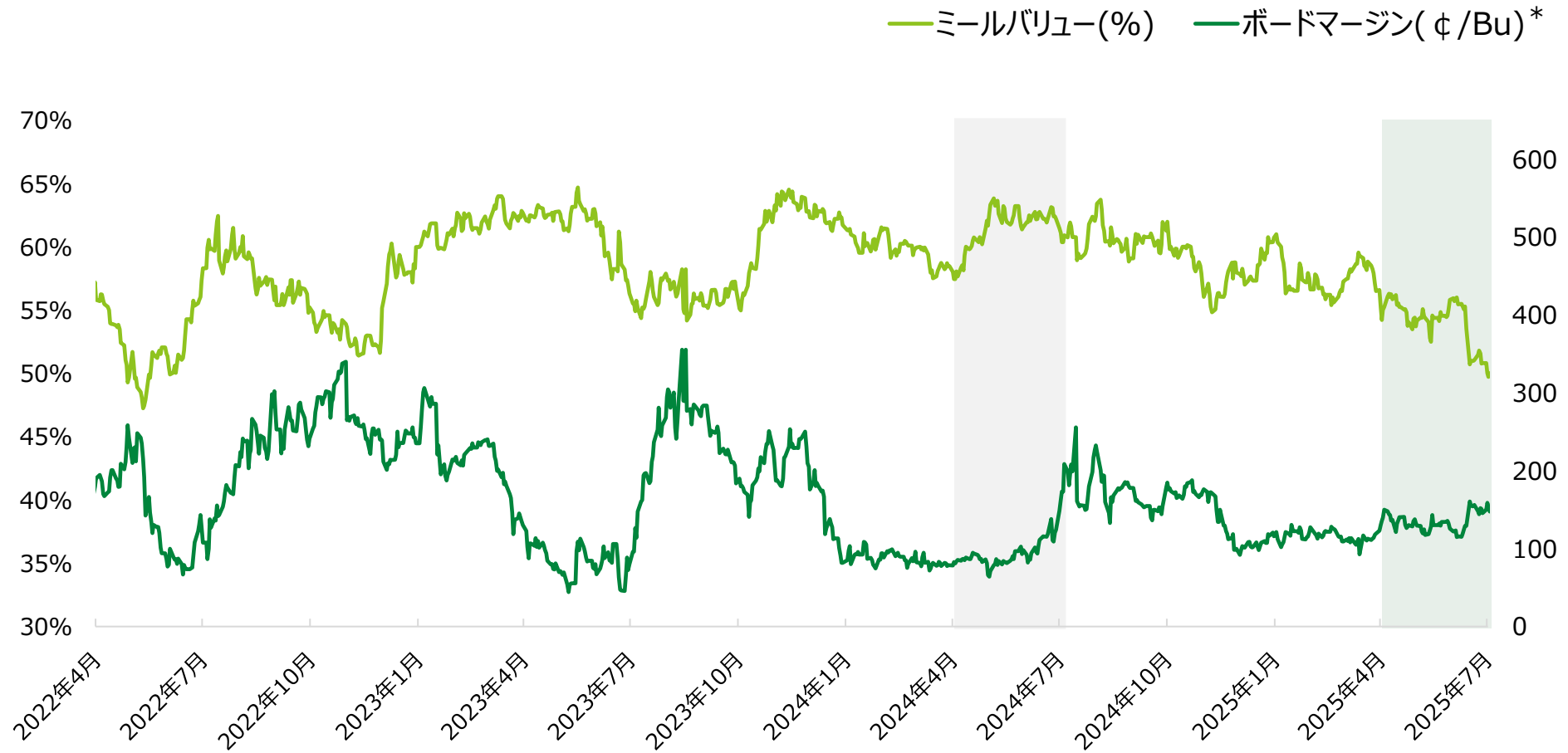


オリーブ、為替(ユーロ)の相場動向

* 原料調達状況に近づけるため、相場データを3ヶ月ずらして表示(2022年4月を1とする(図中では2022年7月が1となる))



ミールバリューの動向



* シカゴ大豆定期 1 ブッシェルから産出する大豆油と大豆ミールの価値の合計と大豆 1 ブッシェルの価格の差

