

2024年2月8日
株式会社J-オイルミルズ
証券コード：2613

2024年3月期（2023年度）第3四半期 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

	2023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	63,584 60,017	+5.9%	124,670 122,965	+1.4%	188,093 194,680	-3.4%	260,410	
売上原価	54,424 52,388	+3.9%	106,227 109,826	-3.3%	161,193 174,565	-7.7%	232,640	
売上総利益	9,160 7,628	+20.1%	18,443 13,138	+40.4%	26,900 20,115	+33.7%	27,770	
販売費および一般管理費	6,804 6,917	-1.6%	13,503 13,289	+1.6%	20,751 20,468	+1.4%	27,035	
製品発送費	2,690 2,760	-2.5%	5,332 5,403	-1.3%	8,172 8,316	-1.7%	10,968	
販売促進費・広告費	589 692	-14.9%	1,070 1,071	-0.1%	1,788 1,900	-5.9%	2,301	
人件費	2,044 2,174	-6.0%	4,148 4,296	-3.4%	6,357 6,428	-1.1%	8,463	
その他経費	1,480 1,289	+14.8%	2,951 2,517	+17.2%	4,433 3,257	+36.1%	5,302	
営業利益又は営業損失	2,355 711	+230.9%	4,939 -150	-	6,148 -353	-	734	
営業外収益	115 126	-8.4%	178 246	-27.7%	337 456	-26.0%	999	
営業外費用	51 55	-8.6%	95 111	-14.1%	137 242	-43.2%	297	
経常利益又は経常損失	2,419 782	+209.4%	5,022 -15	-	6,348 -139	-	1,436	
特別利益	38 2	-	249 11	-	1,543 732	+110.7%	856	
特別損失	148 22	+563.3%	298 222	+34.5%	463 284	+62.7%	536	
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益又は損失	1,609 533	+201.9%	3,424 -164	-	5,322 311	-	986	

（参考）ミールの売上を控除した業績

売上高	44,315 42,904	+3.3%	87,201 86,518	+0.8%	131,494 134,408	-2.2%	179,343	
-----	-------------------------	-------	-------------------------	-------	---------------------------	-------	---------	--

単位:百万円

2023年度 修正予想 2023/8/9 公表 計画		2023年度 修正予想 2023/11/9 公表 計画	
22年度実績	対前年 増減率	22年度実績	対前年 増減率
250,000 260,410	-4.0%	245,000 260,410	-5.9%
4,000 734	+444.7%	7,000 734	+853.2%
4,400 1,436	+206.3%	7,000 1,436	+387.3%
3,140 986	+218.3%	5,000 986	+406.9%

--	--	--	--

2.セグメント別業績

A. 売上高

単位：百万円

	2023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	57,746 54,487	+6.0%	112,836 111,279	+1.4%	169,659 176,741	-4.0%	236,513	
家庭用油脂	7,609 7,239	+5.1%	14,813 14,171	+4.5%	22,122 21,809	+1.4%	29,102	
業務用油脂	30,867 30,134	+2.4%	60,554 60,660	-0.2%	90,938 94,659	-3.9%	126,342	
ミール類	19,269 17,113	+12.6%	37,469 36,447	+2.8%	56,598 60,272	-6.1%	81,067	
スペシャルティフード	5,578 5,272	+5.8%	11,322 11,196	+1.1%	17,637 17,172	+2.7%	22,847	
乳系PBF	3,075 3,144	-2.2%	6,219 6,724	-7.5%	9,790 10,325	-5.2%	13,522	
食品素材	2,502 2,128	+17.6%	5,102 4,472	+14.1%	7,847 6,847	+14.6%	9,325	
その他	260 258	+1.0%	511 489	+4.5%	795 765	+3.9%	1,049	
連結	63,584 60,017	+5.9%	124,670 122,965	+1.4%	188,093 194,680	-3.4%	260,410	

	2023年度 修正予想		2023年度 修正予想	
	2023/8/9 計画	公表 対前年 増減率	2023/11/9 計画	公表 対前年 増減率
	22年度実績		22年度実績	
油脂	225,500 236,513	-4.7%	220,500 236,513	-6.8%
家庭用油脂				
業務用油脂				
ミール類				
スペシャルティフード	23,600 22,847	+3.3%	23,500 22,847	+2.9%
乳系PBF	13,100 13,522	-3.1%	13,000 13,522	-3.9%
食品素材	10,500 9,325	+12.6%	10,500 9,325	+12.6%
その他	900 1,049	-14.2%	1,000 1,049	-4.7%
連結	250,000 260,410	-4.0%	245,000 260,410	-5.9%

B. 営業利益

	2023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	2,439 1,068	+128.3%	4,974 334	-	5,935 223	-	1,394	
スペシャルティフード	-127 -398	-	-112 -562	-	79 -689	-	-815	
乳系PBF	-152 -389	-	-201 -633	-	-106 -833	-	-1,006	
食品素材	24 -8	-	88 71	+24.6%	186 143	+29.5%	191	
その他	43 41	+5.1%	78 78	-0.3%	132 112	+17.0%	155	
連結	2,355 711	+230.9%	4,939 -150	-	6,148 -353	-	734	

	2023年度 修正予想		2023年度 修正予想	
	2023/8/9 計画	公表 対前年 増減率	2023/11/9 計画	公表 対前年 増減率
	22年度実績		22年度実績	
油脂	4,000 1,394	+186.9%	6,920 1,394	+396.3%
スペシャルティフード	0 -815	-	0 -815	-
乳系PBF	-400 -1,006	-	-300 -1,006	-
食品素材	400 191	+108.6%	300 191	+56.4%
その他	0 155	-	80 155	-48.4%
連結	4,000 734	+444.7%	7,000 734	+853.2%

3.連結貸借対照表

単位:百万円

	2022年度		2023年度						
	実績	第1四半期		第2四半期		第3四半期		第4四半期	
		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	178,621	171,008	-4.3%	172,265	-3.6%	168,641	-5.6%		
流動資産	110,793	102,810	-7.2%	104,776	-5.4%	101,554	-8.3%		
固定資産	67,797	68,169	+0.5%	67,462	-0.5%	67,061	-1.1%		
繰延資産	30	28	-6.0%	26	-12.0%	24	-18.0%		
負債合計	84,357	73,910	-12.4%	73,466	-12.9%	70,035	-17.0%		
流動負債	51,527	40,444	-21.5%	40,122	-22.1%	37,209	-27.8%		
★短期借入金	20,400	6,500	-68.1%	13,000	-36.3%	5,600	-72.5%		
固定負債	32,829	33,465	+1.9%	33,343	+1.6%	32,825	-0.0%		
★社債	12,000	12,000	-	12,000	-	12,000	-		
★長期借入金	12,240	12,240	-	12,240	-	12,240	-		
純資産合計	94,263	97,098	+3.0%	98,798	+4.8%	98,605	+4.6%		
株主資本	89,785	91,061	+1.4%	92,878	+3.4%	93,772	+4.4%		
その他の包括利益累計額	4,064	5,606	+37.9%	5,481	+34.9%	4,397	+8.2%		
非支配株主持分	413	430	+4.1%	439	+6.1%	435	+5.3%		
負債・純資産合計	178,621	171,008	-4.3%	172,265	-3.6%	168,641	-5.6%		

(参考)

☆手元現金残高	2,424	2,916	+20.3%	3,764	+55.3%	3,939	+62.5%		
有利子負債－手元現金残高 (★－☆)	42,215	27,823	-34.1%	33,475	-20.7%	25,900	-38.6%		

4.連結財務データ

	実績						
	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度3Q	
収益性指標							
売上高	百万円	186,778	178,196	164,816	201,551	260,410	188,093
売上総利益率	%	18.6%	20.4%	20.6%	13.0%	10.7%	14.3%
営業利益	百万円	5,663	6,661	6,687	-21	734	6,148
営業利益率	%	3.0%	3.7%	4.1%	-0.0%	0.3%	3.3%
経常利益	百万円	6,326	7,302	7,374	596	1,436	6,348
経常利益率	%	3.4%	4.1%	4.5%	0.3%	0.6%	3.4%
EBITDA		10,639	11,745	11,631	4,792	5,520	9,769
キャッシュフロー計算書							
営業キャッシュフロー	百万円	13,075	14,647	4,270	-16,807	-10,022	20,491
投資キャッシュフロー	百万円	-2,623	-4,235	-2,438	1,917	-3,709	-2,703
フリーキャッシュフロー	百万円	10,452	10,412	1,832	-14,889	-13,731	17,788
財務キャッシュフロー	百万円	-11,066	-4,396	-2,476	10,576	12,628	-16,296
現金及び現金同等物期末残高	百万円	2,407	8,396	7,778	3,505	2,424	3,939
CCC	日	112	114	124	118	116	129
経営指標							
ROA※	%	3.2%	3.5%	3.5%	1.2%	0.6%	
ROE	%	5.6%	5.9%	5.7%	2.1%	1.0%	
売上高純利益率	%	2.5%	2.9%	3.2%	1.0%	0.4%	
総資産回転率	回	1.3	1.2	1.1	1.2	1.5	
財務レバレッジ	倍	1.8	1.7	1.7	1.7	1.8	
ROIC	%	3.6%	4.3%	4.1%	-0.0%	0.4%	
EPS		144.3	158.1	159.6	59.2	29.8	
BPS		2,638.4	2,714.5	2,859.3	2,846.3	2,837.4	
効率性指標							
総資産回転率		1.3	1.2	1.1	1.2	1.5	
自己資本回転率		2.2	2.0	1.8	2.1	2.8	
有形固定資産回転率		3.2	3.1	3.0	3.9	5.1	
棚卸資産回転率		6.5	6.2	4.6	4.0	4.3	
売上債権回転率		5.1	5.2	4.6	5.7	5.9	
安全性指標							
自己資本比率		58.8%	60.6%	60.1%	58.2%	52.5%	
負債比率		70.0%	64.8%	65.9%	71.4%	89.9%	
流動比率		222.5%	244.7%	238.9%	231.2%	215.0%	
固定比率		88.4%	82.4%	78.4%	71.7%	72.2%	
固定長期適合率		66.3%	62.9%	60.7%	56.0%	53.5%	
ICR		127.5	172.7	36.3	-	-	
D/Eレシオ		0.30	0.26	0.24	0.32	0.47	
1株当たり配当金※		45.00	50.00	50.00	50.00	20.00	
配当性向		31.2%	31.6%	31.3%	84.4%	67.1%	

2023年度 修正予想 2023/8/9 公表	2023年度 修正予想 2023/11/9 公表
250,000	245,000
4,000	7,000
1.6%	2.9%
4,400	7,000
1.8%	2.9%
8,140	11,140
115	130
1.7%	2.9%
3.3%	5.0%
2.1%	3.5%
94.9	151.2
0.40	0.32
35.00	60.00
36.9%	39.7%

(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おります。

5.その他

設備投資額・減価償却費の推移

単位:百万円

	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度3Q	2023年度通期予想
設備投資額	5,159	4,252	3,892	5,129	5,060	2,044	5,300
減価償却費	4,976	5,084	4,944	4,813	4,785	3,620	4,140

研究開発費の推移

単位:百万円

	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度3Q
研究開発費	1,511	1,577	1,518	1,248	1,355	945

連結会社の推移

単位:会社数

	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度3Q
連結合計	13	13	12	9	9	10
連結子会社数	7	6	5	4	4	4
持分法適用関連会社数	5	6	6	4	4	5
単体	1	1	1	1	1	1

要員の推移

単位:名

	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度3Q
連結ベース要員数	1,289	1,313	1,354	1,361	1,330	1,283
単体ベース要員数	1,012	1,031	1,065	1,104	1,080	1,028

6.相場・為替状況

(参考) 主な原材料相場および為替推移

	2023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	1,508.7 1,559.0	-50.3	1,432.8 1,684.2	-251.4	1,408.6 1,530.0	-121.4	1,433.4
菜種	ウィニペグ	C\$/MT	815.4 1,057.3	-241.9	733.6 1,123.3	-389.7	782.4 835.9	-53.5	871.7
オリーブオイル	ミラノ	€/MT	5,530.0 3,847.9	+1,682.1	6,281.3 3,873.1	+2,408.2	8,338.6 4,206.3	+4,132.4	5,163.3
パーム油	マレーシア	\$/MT	957.5 1,562.3	-604.8	896.4 1,629.9	-733.5	860.0 989.9	-130.0	928.3
原材料－収入（販売）									
大豆ミール		円	105.3 79.6	+25.7	104.4 87.6	+16.8	99.5 95.2	+4.3	105.6
ミールバリュー		%	61.8 57.0	+4.8	61.5 52.3	+9.2	56.2 58.0	-1.8	54.8
菜種ミール		円	77.3 58.5	+18.8	76.9 64.1	+12.8	73.0 69.6	+3.4	77.4
為替									
US\$★		円/US\$	133.5 117.3	+16.2	138.5 130.7	+7.8	145.6 139.4	+6.2	142.5
€☆		円/€	143.0 131.9	+11.1	151.0 150.9	+0.1	159.0 140.5	+18.5	145.8

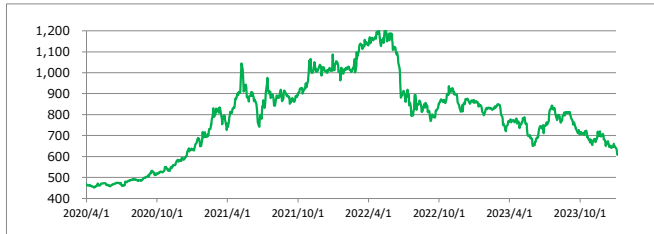
★…大豆、菜種、パーム油 ☆…オリーブオイル

(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。

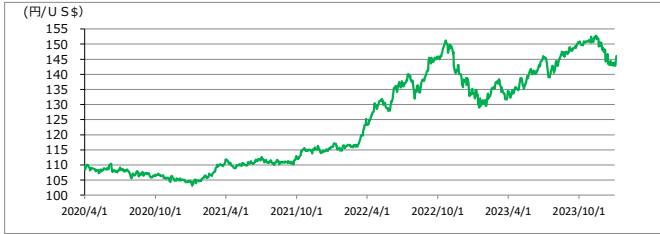
▶シカゴ大豆相場(¢/Bu)



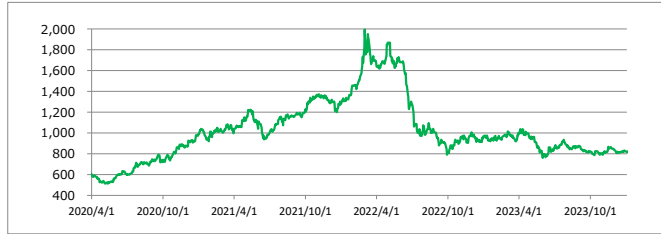
▶ウィニペグ菜種相場(C\$/MT)



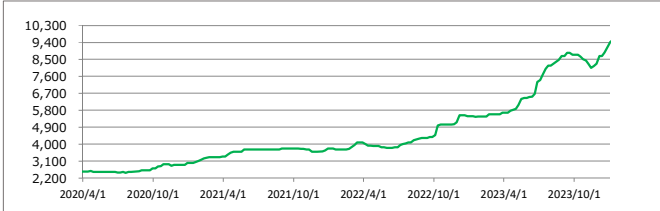
▶東京円為替相場 (TTS)



▶マレーシアパーム油相場(\$/MT)



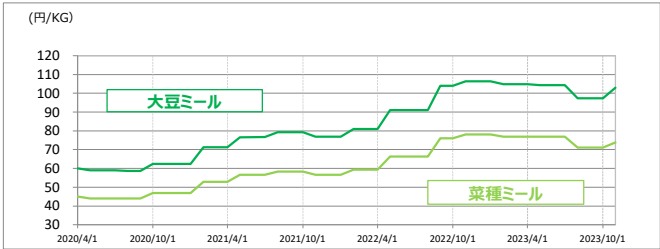
▶ミラノオリーブ油相場(€/MT)



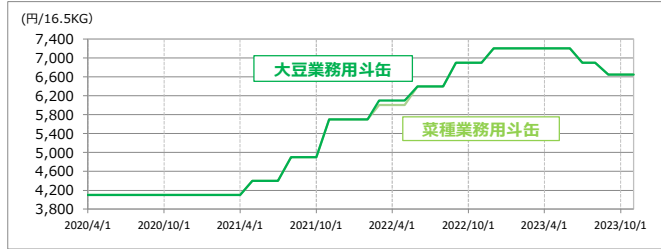
▶ミールバリュー



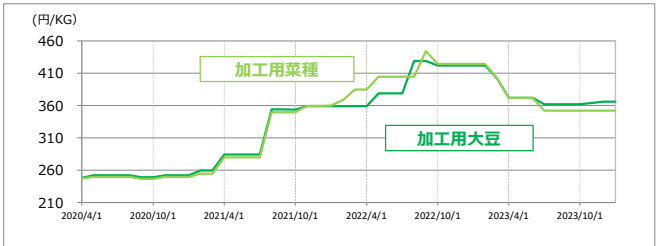
▶市中相場 (大豆ミール・菜種ミール)



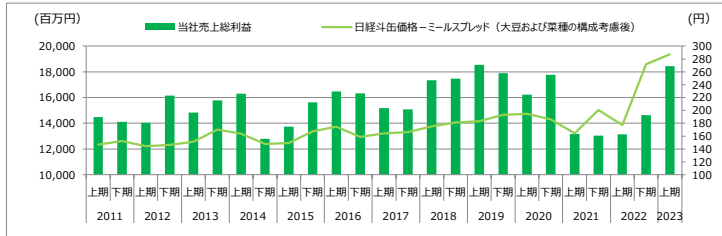
▶市中相場 (業務用斗缶)



▶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

	2023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	13,972 12,839	+8.8%	28,114 26,902	+4.5%	42,756 42,905	-0.3%	57,112	
家庭用油脂	3,644 3,428	+6.3%	7,531 6,751	+11.6%	11,603 10,453	+11.0%	14,004	
業務用油脂	10,327 9,410	+9.7%	20,582 20,151	+2.1%	31,153 32,451	-4.0%	43,107	
スペシャルティフード	2,710 2,473	+9.6%	5,593 5,309	+5.4%	8,753 8,315	+5.3%	11,035	
高付加価値品合計	16,682 15,313	+8.9%	33,707 32,211	+4.6%	51,510 51,220	+0.6%	68,147	

※2023年度より、高付加価値品の定義を一部変更（2022年度遡及適用済）