

2024年8月6日
株式会社J-オイルミルズ
証券コード：2613

2025年3月期 第1四半期決算補足資料

- 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

	2024年度 累計実績								単位:百万円	
	第1四半期		第2四半期		第3四半期		第4四半期		2024年度	通期予想
	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	計画 23年度実績	対前年 増減率
売上高	58,512 63,584	-8.0%	124,670		188,093		244,319		245,000 244,319	+0.3%
売上原価	48,649 54,424	-10.6%	106,227		161,193		209,001			
売上総利益	9,862 9,160	+7.7%	18,443		26,900		35,318			
販売費および一般管理費	7,538 6,804	+10.8%	13,503		20,751		28,074			
製品発送費	3,006 2,690	+11.8%	5,332		8,172		10,717			
販売促進費・広告費	653 589	+10.9%	1,070		1,788		2,604			
人件費	2,331 2,044	+14.0%	4,148		6,357		8,580			
その他経費	1,546 1,480	+4.5%	2,951		4,433		6,171			
営業利益	2,323 2,355	-1.3%	4,939		6,148		7,243		7,000 7,243	-3.4%
営業外収益	193 115	+67.1%	178		337		2,041			
営業外費用	47 51	-7.9%	95		137		241			
経常利益	2,470 2,419	+2.1%	5,022		6,348		9,043		7,500 9,043	-17.1%
特別利益	101 38	+162.0%	249		1,543		1,566			
特別損失	83 148	-43.9%	298		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%	3,424		5,322		6,792		5,000 6,792	-26.4%
(参考) ミールの売上を控除した業績										
売上高	40,775 44,315	-8.0%	87,201		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%	112,836		169,659		220,000	
家庭用油脂	7,823 7,609	+2.8%	14,813		22,122		29,092	
業務用油脂	27,658 30,867	-10.4%	60,554		90,938		116,953	
ミール類	17,737 19,269	-8.0%	37,469		56,598		73,954	
スペシャルティフード	5,046 5,578	-9.5%	11,322		17,637		23,279	
乳系PBF	2,579 3,075	-16.2%	6,219		9,790		12,953	
食品素材	2,467 2,502	-1.4%	5,102		7,847		10,326	
その他	246 260	-5.5%	511		795		1,040	
連結	58,512 63,584	-8.0%	124,670		188,093		244,319	

単位：百万円

2024年度 通期予想	
計画 23年度実績	対前年 増減率
222,500 220,000	+1.1%
21,500 23,279	-7.6%
10,500 12,953	-18.9%
11,000 10,326	+6.5%
1,000 1,040	-3.9%
245,000 244,319	+0.3%

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%	4,974		5,935		6,952	
スペシャルティフード	-17 -127	-	-112		79		122	
乳系PBF	-52 -152	-	-201		-106		-184	
食品素材	34 24	+41.5%	88		186		306	
その他	39 43	-8.2%	78		132		168	
連結	2,323 2,355	-1.3%	4,939		6,148		7,243	

2024年度 通期予想	
計画 23年度実績	対前年 増減率
6,500 6,952	-6.5%
300 122	+144.1%
-100 -184	-
400 306	+30.3%
200 168	+18.9%
7,000 7,243	-3.4%

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	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%						
流動資産	108,806	107,736	-1.0%						
固定資産	69,263	69,608	+0.5%						
繰延資産	23	21	-7.9%						
負債合計	76,042	73,950	-2.8%						
流動負債	42,971	40,008	-6.9%						
★短期借入金	4,600	3,300	-28.3%						
固定負債	33,071	33,941	+2.6%						
★社債	12,000	12,000	-						
★長期借入金	12,240	12,240	-						
純資産合計	102,051	103,416	+1.3%						
株主資本	95,241	95,769	+0.6%						
その他の包括利益累計額	6,364	7,158	+12.5%						
非支配株主持分	445	487	+9.5%						
負債・純資産合計	178,093	177,367	-0.4%						
(参考)									
☆手元現金預金残高	4,246	4,536	+6.8%						
有利子負債－手元現金残高 (★－☆)	24,593	23,003	-6.5%						

4.連結財務データ

	実績						2024年度 通期予想
	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度 1Q	
収益性指標							
売上高	178,196	164,816	201,551	260,410	244,319	58,512	245,000
売上総利益率	20.4%	20.6%	13.0%	10.7%	11.0%	16.9%	
営業利益	6,661	6,687	-21	734	7,243	2,323	7,000
営業利益率	3.7%	4.1%	-0.0%	0.3%	3.0%	4.0%	2.9%
経常利益	7,302	7,374	596	1,436	9,043	2,470	7,500
経常利益率	4.1%	4.5%	0.3%	0.6%	3.7%	4.2%	3.1%
EBITDA	11,745	11,631	4,792	5,520	11,919	3,325	11,000
キャッシュフロー計算書							
営業キャッシュフロー	14,647	4,270	-16,807	-10,022	22,468	3,858	
投資キャッシュフロー	-4,235	-2,438	1,917	-3,709	-3,336	-1,193	
フリーキャッシュフロー	10,412	1,832	-14,889	-13,731	19,132	2,665	
財務キャッシュフロー	-4,396	-2,476	10,576	12,628	-17,347	-2,409	
現金及び現金同等物期末残高	8,396	7,778	3,505	2,424	4,246	4,536	
CCC	114	124	118	116	135	133	125
経営指標							
ROA※	3.5%	3.5%	1.2%	0.6%	3.8%		2.9%
ROE	5.9%	5.7%	2.1%	1.0%	7.0%		5.0%
売上高純利益率	2.9%	3.2%	1.0%	0.4%	2.8%		
総資産回転率	1.2	1.1	1.2	1.5	1.4		
財務レバレッジ	1.7	1.7	1.7	1.8	1.7		
ROIC	4.3%	4.1%	-0.0%	0.4%	3.8%		3.9%
EPS	158.1	159.6	59.2	29.8	205.4		151.2
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
1株当たり配当金※	50.00	50.00	50.00	20.00	60.00		60.00
配当性向	31.6%	31.3%	84.4%	67.1%	29.2%		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

単位:百万円

	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度 1Q	2024年度通期予想
設備投資額	4,252	3,892	5,129	5,060	3,981	996	4,900
減価償却費	5,084	4,944	4,813	4,785	4,675	1,001	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 1Q
研究開発費	1,577	1,518	1,248	1,355	1,307	295

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 1Q
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

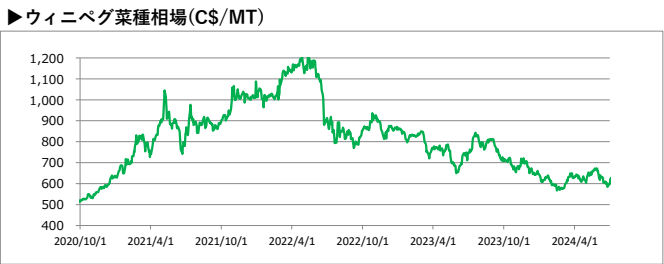
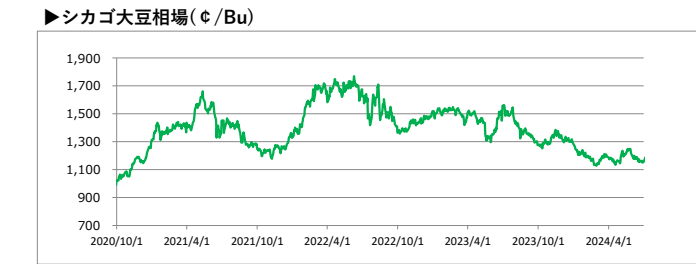
	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度 1Q
連結ベース要員数	1,313	1,354	1,361	1,330	1,275	1,268
単体ベース要員数	1,031	1,065	1,104	1,080	1,021	1,012

6.相場・為替状況

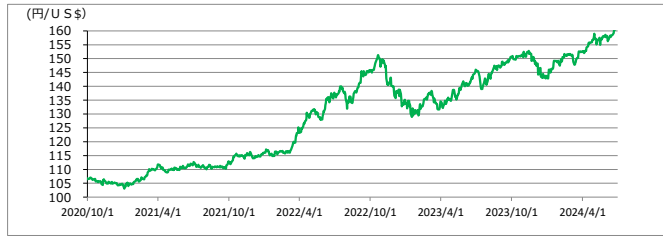
(参考) 主な原材料相場および為替推移

			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	1,432.8		1,408.6		1,313.4	
菜種	ウィニペグ	C\$/MT	608.1 815.4	-207.3	733.6		782.4		682.7	
オリーブオイル	ミラノ	€/MT	9,298.1 5,530.0	+3,768.1	6,281.3		8,338.6		8,504.2	
パーム油	マレーシア	\$/MT	887.8 957.5	-69.7	896.4		860.0		820.6	
原材料－収入（販売）										
大豆ミール		円	105.8 105.3	+0.5	104.4		99.5		101.1	
ミールバリュー		%	59.8 61.8	-2.0	61.5		56.2		61.8	
菜種ミール		円	75.0 77.3	-2.3	76.9		73.0		73.0	
為替										
US\$★		円/US\$	149.4 133.5	+15.9	138.5		145.6		148.9	
€☆		円/€	162.4 143.0	+19.4	151.0		159.0		161.0	

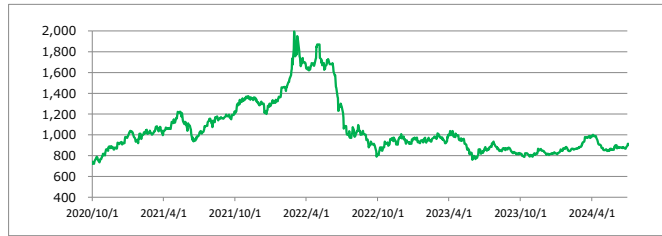
★…大豆、菜種、パーム油 ☆…オリーブオイル (注) 搾油原料の買い付けは基本的に約3ヶ月前の時点に行っており、本資料では各期の業績に影響のある期間相場の平均値を示しています。



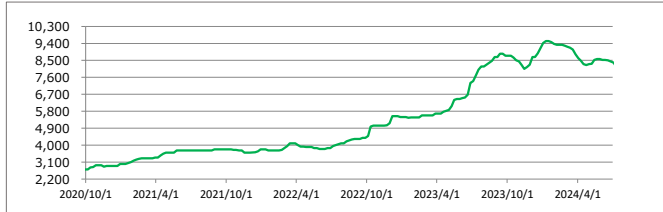
▶東京円為替相場 (TTS)



▶マレーシアパーム油相場(\$/MT)



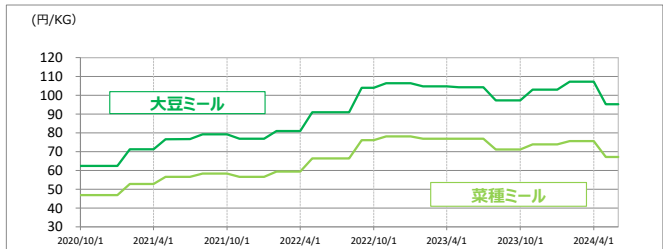
▶ミラノオリーブ油相場(€/MT)



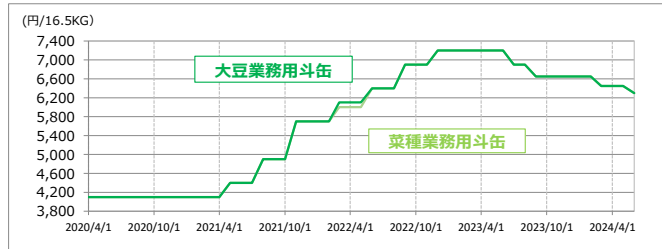
▶ミールバリュー



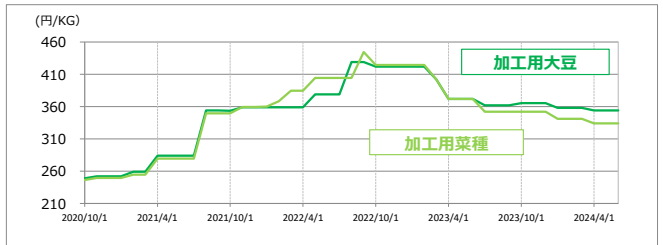
▶市中相場 (大豆ミール・菜種ミール)



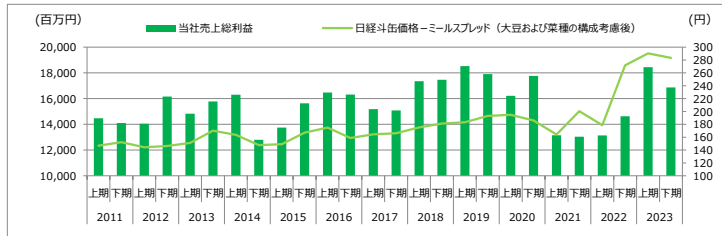
▶市中相場 (業務用斗缶)



▶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%	28,114		42,756		56,117	
家庭用油脂	4,827 3,644	+32.5%	7,531		11,603		15,493	
業務用油脂	9,797 10,327	-5.1%	20,582		31,153		40,623	
スペシャリティフード	2,797 2,710	+3.2%	5,593		8,753		11,553	
高付加価値品合計	17,422 16,682	+4.4%	33,707		51,510		67,671	