

2022年5月20日

株式会社J-オイルミルズ

証券コード：2613

2021年度 4 Q 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

2021年4月の組織変更に伴い、2021年度より事業の一部区分を下図のように変更いたしました。
これに伴い、2021年度以降の計画および実績の数字は新区分で開示いたします。
また、2021年度の開示資料では、新区分を適応した2020年度実績を参考として併記いたします。

2020年度		2021年度	
【旧セグメント】		【新セグメント】	
油脂事業	家庭用油脂	油脂事業	家庭用油脂
	業務用油脂		業務用油脂
	ミール類		ミール類
油脂加工品 事業	家庭用マーガリン	スペシャルティ フード事業	家庭用マーガリン
	業務用マーガリン		業務用マーガリン
	粉末油脂		粉末油脂
食品ファイン 事業	テクスチャーデザイン		テクスチャーデザイン
	ファイン		ファイン
	ケミカル他	その他事業	
その他事業			

1.連結業績

	2021年度 累計実績												2021年度 通期 修正予想		2022年度 通期予想	
	1Q			2Q			3Q			4Q			2022/3/30公表		2022年度 通期予想	
	実績 前年実績	対前年 増減率	収益認識 影響額	実績 前年実績	対前年 増減率	収益認識 影響額	実績 前年実績	対前年 増減率	収益認識 影響額	実績 前年実績	対前年 増減率	収益認識 影響額	計画 前年実績	対前年 増減率	計画 21年度実績	対前年 増減率
売上高※	46,166 39,005	+18.4%	-212	94,059 78,321	+20.1%	-528	148,570 121,998	+21.8%	-933	201,551 164,816	+22.3%	-1,342	200,000 164,816	+21.3%	260,000 201,551	+29.0%
売上原価	39,540 31,258	+26.5%	15	80,904 62,100	+30.3%	15	128,475 96,321	+33.4%	-64	175,360 130,828	+34.0%	-92				
売上総利益	6,625 7,747	-14.5%		13,154 16,220	-18.9%		20,094 25,676	-21.7%		26,190 33,988	-22.9%					
販売費および一般管理費	6,836 6,650	+2.8%		13,096 13,425	-2.5%		19,902 20,539	-3.1%		26,212 27,300	-4.0%					
製品発送費	2,769 2,613	+6.0%		5,393 5,314	+1.5%		8,267 8,191	+0.9%		10,826 10,827	-0.0%					
販売促進費・広告費	573 697	-17.7%		977 1,421	-31.2%		1,664 2,319	-28.2%		1,997 2,955	-32.4%					
人件費	2,141 2,074	+3.2%		4,231 4,146	+2.1%		6,176 6,233	-0.9%		8,179 8,317	-1.7%					
その他経費	1,351 1,264	+6.9%		2,493 2,543	-2.0%		3,794 3,795	-0.0%		5,209 5,199	+0.2%					
営業利益又は営業損失	-210 1,096	-	31	57 2,794	-97.9%	14	192 5,137	-96.3%	39	-21 6,687	-	4	-300 6,687	-	1,000 -21	-
営業外収益	178 246	-27.8%		278 388	-28.2%		527 644	-18.1%		829 1,083	-23.5%					
営業外費用	62 102	-39.0%		105 232	-54.6%		162 303	-46.5%		211 395	-46.6%					
経常利益又は経常損失	-95 1,241	-	31	230 2,950	-92.2%	14	557 5,478	-89.8%	39	596 7,374	-91.9%	4	300 7,374	-95.9%	1,300 596	+117.8%
特別利益	1,356 75	+1,698.3%		1,358 313	+333.8%		2,511 409	+513.2%		3,093 1,376	+124.8%					
特別損失	52 146	-64.2%		551 209	+163.1%		908 270	+235.8%		1,057 565	+87.1%					
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益	792 805	-1.5%		768 2,122	-63.8%		1,546 3,909	-60.4%		1,953 5,253	-62.8%		1,600 5,253	-69.5%	1,200 1,953	-38.6%
(参考) ミールの売上を控除した業績																
売上高※	32,382 30,275	+7.0%		65,819 62,096	+6.0%		105,733 96,309	+9.8%		143,476 127,975	+12.1%					

※2022年3月期より、企業会計基準第29号「収益認識に関する会計基準」および企業会計基準適用指針第30号「収益認識に関する会計基準の適用指針」を適用しています。
(注) 連結業績予想の修正については、2022年3月30日に公表いたしました「2022 年 3 月期通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2.セグメント別業績

A. 売上高

	2021年度 累計実績							
	1Q		2Q		3Q		4Q	
	【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	39,906 32,822	+21.6%	82,375 65,861	+25.1%	130,716 102,606	+27.4%	178,364 138,899	+28.4%
家庭用油脂	6,531 6,933	-5.8%	13,024 13,822	-5.8%	20,230 20,576	-1.7%	26,249 26,697	-1.7%
業務用油脂	19,590 17,158	+14.2%	41,109 35,812	+14.8%	67,648 56,340	+20.1%	94,039 75,360	+24.8%
ミール類	13,784 8,730	+57.9%	28,240 16,225	+74.1%	42,837 25,689	+66.8%	58,075 36,841	+57.6%
スペシャルティフード	5,020 4,587	+9.5%	10,154 9,456	+7.4%	16,067 14,735	+9.0%	21,128 19,610	+7.7%
油脂加工品	3,028 2,886	+4.9%	6,113 5,870	+4.1%	9,716 9,155	+6.1%	12,700 12,128	+4.7%
テクスチャーデザイン	1,840 1,588	+15.9%	3,685 3,333	+10.6%	5,808 5,210	+11.5%	7,724 6,967	+10.9%
ファイン	151 112	+35.4%	355 253	+40.6%	542 370	+46.5%	703 514	+36.9%
その他	1,239 1,595	-22.3%	1,529 3,003	-49.1%	1,786 4,656	-61.6%	2,058 6,306	-67.4%
連結	46,166 39,005	+18.4%	94,059 78,321	+20.1%	148,570 121,998	+21.8%	201,551 164,816	+22.3%

単位：百万円

2021年度 通期修正予想	
2022/3/30公表	
計画	対前年
前年実績	増減率
176,900 138,899	+27.4%
21,200 19,610	+8.1%
1,900 6,306	-69.9%
200,000 164,816	+21.3%

2022年度 通期予想	
計画	対前年
21年度実績	増減率
234,300 178,364	+31.4%
25,300 21,128	+19.7%
15,600 12,700	+22.8%
※ 9,700 8,428	+15.1%
400 2,058	-80.6%
260,000 201,551	+29.0%

B. 営業利益

	2021年度 累計実績							
	1Q		2Q		3Q		4Q	
	【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	-204 1,073	-	120 2,747	-95.6%	179 4,795	-96.3%	325 6,223	-94.8%
スペシャルティフード	-147 -176	-	-263 -291	-	-229 -168	-	-620 -226	-
油脂加工品	-191 -176	-	-351 -282	-	-446 -318	-	-866 -443	-
テクスチャーデザイン その他	43 0	-	88 -8	-	216 150	+43.8%	245 216	+13.2%
その他	140 199	-29.3%	200 339	-40.8%	243 510	-52.4%	273 690	-60.4%
連結	-210 1,096	-	57 2,794	-97.9%	192 5,137	-96.3%	-21 6,687	-

2021年度通期 修正予想	
2022/3/30公表	
計画	対前年
前年実績	増減率
40 6,223	-99.4%
-570 -226	-
230 690	-66.7%
-300 6,687	-

2022年度 通期予想	
計画	対前年
21年度実績	増減率
800 325	+145.8%
200 -620	-
-80 -866	-
280 245	+14.0%
0 273	-100.0%
1,000 -21	-

(注) 新セグメントによる2020年度実績数値は概算値であり、会計監査人による監査を受けたものではありません。
 ※2022年度より油脂加工品を乳系PBFに名称変更、テクスチャーデザインとファインを食品素材事業に統括しております。

3.連結貸借対照表

単位:百万円

	2020年度 実績	2021年度							
		1Q 実績	対前年度末 増減率	2Q 実績	対前年度末 増減率	3Q 実績	対前年度末 増減率	4Q 実績	対前年度末 増減率
総資産	156,509	148,723	-5.0%	148,388	-5.2%	158,474	+1.3%	161,700	+3.3%
流動資産	82,686	78,534	-5.0%	78,571	-5.0%	89,408	+8.1%	94,196	+13.9%
固定資産	73,778	70,145	-4.9%	69,775	-5.4%	69,026	-6.4%	67,466	-8.6%
繰延資産	45	43	-4.4%	41	-8.9%	39	-13.3%	37	-17.8%
負債合計	62,033	55,061	-11.2%	54,430	-12.3%	64,659	+4.2%	67,176	+8.3%
流動負債	34,605	28,218	-18.5%	28,123	-18.7%	38,082	+10.0%	40,748	+17.8%
★短期借入金	-	-	-	6,400	-	14,400	-	12,300	-
★1年内長期借入金	650	650	+0.0%	940	+44.6%	490	-24.6%	490	-24.6%
固定負債	27,428	26,843	-2.1%	26,307	-4.1%	26,576	-3.1%	26,427	-3.6%
★社債	12,000	12,000	+0.0%	12,000	+0.0%	12,000	+0.0%	12,000	+0.0%
★長期借入金	5,690	5,690	+0.0%	5,400	-5.1%	5,850	+2.8%	5,850	+2.8%
純資産合計	94,475	93,661	-0.9%	93,957	-0.5%	93,815	-0.7%	94,523	+0.1%
株主資本	89,467	89,355	-0.1%	89,492	+0.0%	89,436	-0.0%	89,958	+0.5%
その他の包括利益累計額	4,638	3,928	-15.3%	4,104	-11.5%	4,007	-13.6%	4,175	-10.0%
非支配株主持分	370	376	+1.6%	360	-2.7%	371	+0.3%	390	+5.4%
負債・純資産合計	156,509	148,723	-5.0%	148,388	-5.2%	158,474	+1.3%	161,700	+3.3%

(参考)

☆手元現金残高	7,848	3,219	-59.0%	2,459	-68.7%	3,188	-59.4%	3,579	-54.4%
有利子負債－手元現金残高 (★－☆)	10,491	15,120	+44.1%	22,280	+112.4%	29,551	+181.7%	27,060	+157.9%

4.連結財務データ

		実績						2021年度 通期修正予想 2022/3/30公表	2022年度 通期予想
		2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度		
収益性指標									
売上高	百万円	180,225	183,361	186,778	178,196	164,816	201,551	200,000	260,000
売上総利益率	%	18.2%	16.5%	18.6%	20.4%	20.6%	13.0%		
営業利益	百万円	5,468	4,005	5,663	6,661	6,687	-21	-300	1,000
営業利益率	%	3.0%	2.2%	3.0%	3.7%	4.1%	-0.0%	-0.2%	0.4%
経常利益	百万円	5,832	5,137	6,326	7,302	7,374	596	300	1,300
経常利益率	%	3.2%	2.8%	3.4%	4.1%	4.5%	0.3%	0.2%	0.5%
EBITDA		9,788	8,923	10,639	11,745	11,631	4,792	4,400	5,700
キャッシュフロー計算書									
営業キャッシュフロー	百万円	6,066	6,572	13,075	14,647	4,270	-16,807		
投資キャッシュフロー	百万円	-10,294	-3,766	-2,623	-4,235	-2,438	1,917		
フリーキャッシュフロー	百万円	-4,227	2,806	10,452	10,412	1,832	-14,889		
財務キャッシュフロー	百万円	3,830	-5,600	-11,066	-4,396	-2,476	10,576		
現金及び現金同等物期末残高	百万円	5,631	2,839	2,407	8,396	7,778	3,505		
CCC	日	117	117	112	114	124	118		114
経営指標									
ROA	%	2.0%	2.6%	3.2%	3.5%	3.5%	1.2%		0.7%
ROE	%	4.0%	4.9%	5.6%	5.9%	5.7%	2.1%		1.3%
売上高純利益率	%	1.8%	2.3%	2.5%	2.9%	3.2%	1.0%		
総資産回転率	回	1.1	1.2	1.3	1.2	1.1	1.2		
財務レバレッジ	倍	2.0	1.9	1.8	1.7	1.7	1.7		
ROIC	%	3.2%	2.4%	3.6%	4.3%	4.1%	-0.0%		0.5%
EPS		98.0	124.8	144.3	158.1	159.6	59.2	48.5	36.3
BPS		2,509.8	2,553.8	2,638.4	2,714.5	2,859.3	2,846.3		
効率性指標									
総資産回転率		1.1	1.2	1.3	1.2	1.1	1.2		
自己資本回転率		2.2	2.2	2.2	2.0	1.8	2.1		
有形固定資産回転率		2.9	3.0	3.2	3.1	3.0	3.9		
棚卸資産回転率		5.0	5.3	6.5	6.2	4.6	4.0		
売上債権回転率		5.1	5.4	5.1	5.2	4.6	5.7		
安全性指標									
自己資本比率		50.6%	54.7%	58.8%	60.6%	60.1%	58.2%		
負債比率		97.5%	82.7%	70.0%	64.8%	65.9%	71.4%		
流動比率		134.8%	184.8%	222.5%	244.7%	238.9%	231.2%		
固定比率		99.2%	93.9%	88.4%	82.4%	78.4%	71.7%		
固定長期適合率		79.7%	69.7%	66.3%	62.9%	60.7%	56.0%		
ICR		46.6	50.4	127.5	172.7	36.3	-		
D/Eレシオ		0.47	0.42	0.30	0.26	0.24	0.33		0.54
1株当たり配当金※		45.00	45.00	45.00	50.00	50.00	50.00	50.00	20.00
配当性向		45.9%	36.1%	31.2%	31.6%	31.3%	84.4%		55.1%

(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、当該株式分割が行われたと仮定し算定しております。

5.その他

設備投資額・減価償却費の推移

単位:百万円

	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度
設備投資額	5,444	5,159	4,252	3,892	5,129
減価償却費	4,917	4,976	5,084	4,944	4,813

2022年度通期予想
5,100
4,700

研究開発費の推移

単位:百万円

	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度
研究開発費	1,325	1,511	1,577	1,518	1,248

連結会社の推移

単位:会社数

	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度
連結合計	10	13	13	12	9
連結子会社数	4	7	6	5	4
持分法適用関連会社数	5	5	6	6	4
単体	1	1	1	1	1

要員の推移

単位:名

	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度
連結ベース要員数	1,079	1,289	1,313	1,354	1,361
単体ベース要員数	985	1,012	1,031	1,065	1,104

6.相場・為替状況

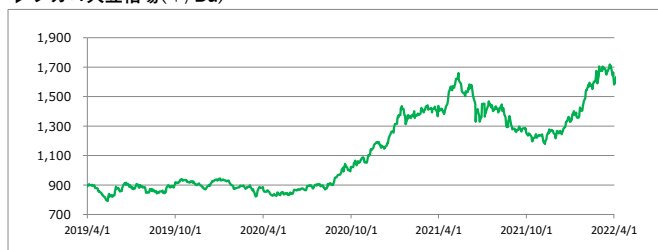
(参考) 主な原材料相場および為替推移

			2021年度 相場動向							
			1Q		2Q		3Q		4Q	
			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	前提 前年実績	対前年差
原材料－支出（購入）										
大豆	シカゴ	¢/Bu	1,391.6 891.2	+500.4	1,497.3 851.2	+646.1	1,358.6 931.7	+426.9	1,254.3 1,137.2	+117.1
菜種	ウィニペグ	C\$/MT	737.7 463.3	+274.4	864.7 465.1	+399.6	885.3 494.1	+391.3	993.7 568.3	+425.4
オリーブオイル	ミラノ	€/MT	3,208.1 2,498.1	+710.0	3,622.7 2,531.3	+1,091.4	3,745.8 2,571.4	+1,174.5	3,697.9 2,885.8	+812.1
パーム油	マレーシア	\$/MT	1,014.4 670.9	+343.6	1,083.5 564.6	+518.9	1,134.2 698.4	+435.8	1,308.2 856.0	+452.2
原材料－収入（販売）										
大豆ミール		円	68.3 58.5	+9.8	74.8 59.3	+15.5	78.4 58.7	+19.6	77.7 62.4	+15.3
ミールバリュー		%	63.8 66.6	-2.8	55.9 68.2	-12.3	53.2 65.6	-12.4	54.8 67.8	-13.0
菜種ミール		円	50.8 43.3	+7.5	55.3 44.3	+11.0	57.7 44.0	+13.7	57.2 46.9	+10.3
為替										
US\$★		円/US\$	107.0 110.0	-3.0	110.5 108.6	+1.9	111.1 107.2	+3.9	114.7 105.5	+9.2
€☆		円/€	129.3 121.6	+7.7	133.3 119.9	+13.4	131.4 125.6	+5.8	131.8 126.1	+5.7

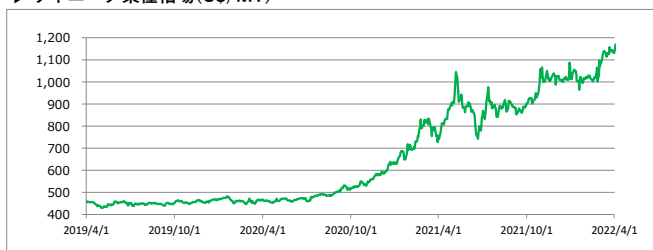
★…大豆、菜種、パーム油 ☆…オリーブオイル

(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。

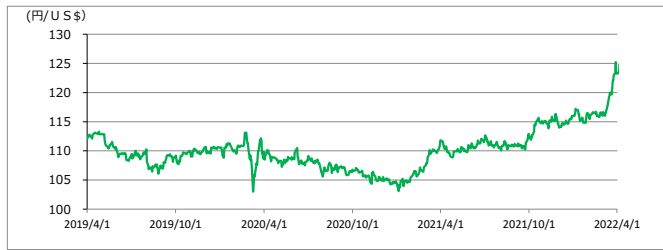
▶シカゴ大豆相場(¢/Bu)



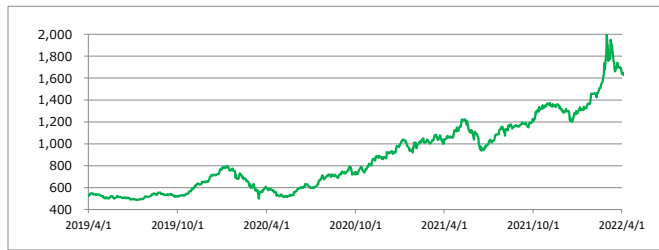
▶ウィニペグ菜種相場(C\$/MT)



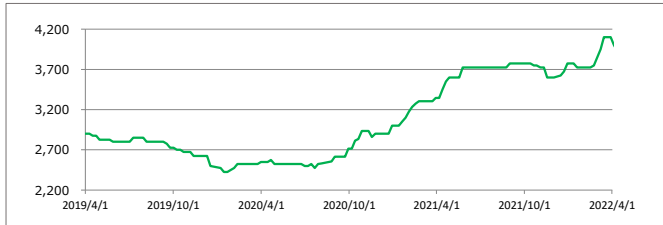
▶東京円為替相場 (TTS)



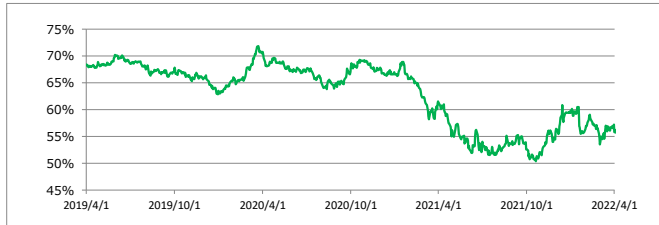
▶マレーシアパーム油相場(\$/MT)



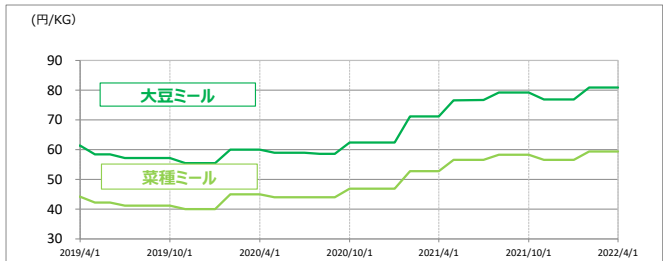
▶ミラノオリーブ油相場(€/MT)



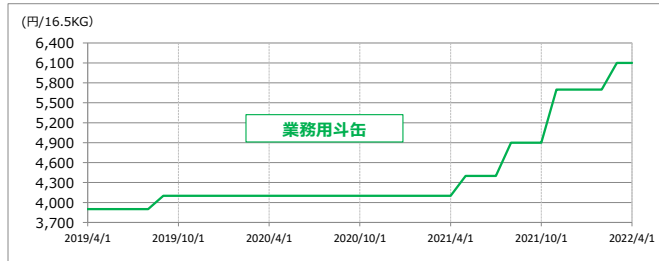
▶ミールバリュー



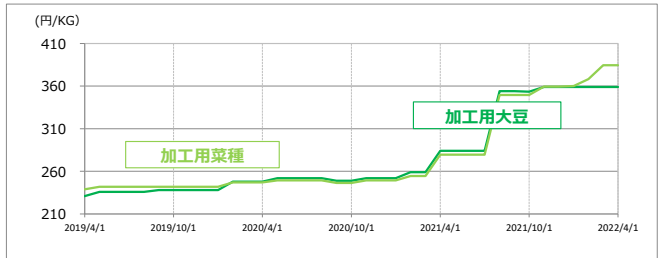
▶市中相場 (大豆ミール・菜種ミール)



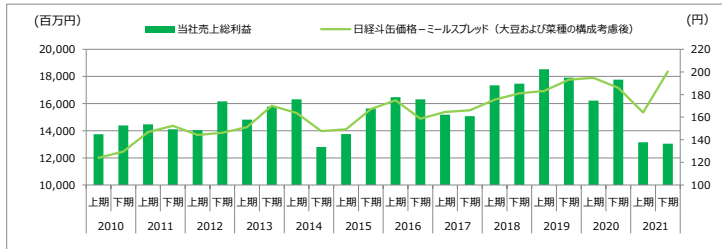
▶市中相場 (業務用斗缶)



▶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

	2021年度 累計実績							
	1Q		2Q		3Q		4Q	
	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	8,419 8,181	+2.9%	18,165 16,792	+8.2%	29,073 25,649	+13.3%	39,826 33,410	+19.2%
家庭用油脂	3,129 3,502	-10.7%	6,459 7,136	-9.5%	9,554 10,515	-9.1%	12,319 13,479	-8.6%
業務用油脂	5,289 4,678	+13.1%	11,706 9,655	+21.2%	19,518 15,134	+29.0%	27,507 19,931	+38.0%
スペシャリティフード	2,469 2,055	+20.1%	5,026 4,246	+18.4%	7,780 6,659	+16.8%	10,245 8,922	+14.8%
高付加価値品合計	10,888 10,237	+6.4%	23,192 21,039	+10.2%	36,854 32,309	+14.1%	50,072 42,333	+18.3%

(注) 2021年度から一部定義の変更をしております。