2026年11月12日
株式会社J-オイルミルズ
証券コード：2613

2027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

本資料取扱上の注意

●本資料の金額は百万未満切捨て表示しております。

●本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

1.連結業績

単位:百万円

	2026年度　累計実績								2026年度　通期予想	
	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	計画 25年度実績	対前年 増減率
売上高	**60,178** 56,290	+6.9%	**120,873** 112,246	+7.7%	171,130		226,574		**243,000** 226,574	+7.2%
売上原価	**51,212** 47,672	+7.4%	**103,455** 94,922	+9.0%	145,150		192,492			
売上総利益	**8,966** 8,618	+4.0%	**17,418** 17,323	+0.5%	25,980		34,082			
販売費および一般管理費	**7,393** 7,614	-2.9%	**14,897** 14,807	+0.6%	22,367		29,677			
製品発送費	**3,389** 3,255	+4.1%	**6,733** 6,469	+4.1%	9,998		13,069			
販売促進費・広告費	**413** 561	-26.3%	**891** 969	-8.0%	1,444		1,824			
人件費	**2,013** 2,276	-11.5%	**3,978** 4,296	-7.4%	6,372		8,509			
その他経費	**1,576** 1,521	+3.6%	**3,294** 3,071	+7.3%	4,551		6,273			
営業利益	**1,573** 1,003	+56.7%	**2,520** 2,516	+0.2%	3,612		4,404		**5,500** 4,404	+24.9%
営業外収益	**228** 230	-1.0%	**273** 346	-20.9%	517		1,607			
営業外費用	**47** 41	+15.2%	**300** 79	+276.0%	181		231			
経常利益	**1,753** 1,192	+47.0%	**2,494** 2,782	-10.4%	3,948		5,781		**6,200** 5,781	+7.2%
特別利益	**135** 104	+29.9%	**136** 104	+30.5%	199		1,487			
特別損失	**25** 14	+77.2%	**161** 287	-44.0%	397		862			
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益	**1,346** 875	+53.9%	**1,738** 1,753	-0.8%	2,559		4,753		**5,000** 4,753	+5.2%

（参考）ミールの売上を控除した業績

売上高	**42,715** 40,534	+5.4%	**86,088** 81,479	+5.7%	125,301		164,254			

2.セグメント別業績

A. 売上高

単位：百万円

	2026年度 累計実績								2026年度 通期予想	
	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	計画 25年度実績	対前年 増減率
油脂	**55,419** 51,413	+7.8%	**111,243** 102,612	+8.4%	155,779		206,849		**222,759** 206,849	+7.7%
家庭用油脂	**7,459** 7,456	+0.0%	**14,943** 15,012	-0.5%	22,298		28,925			
業務用油脂	**30,496** 28,201	+8.1%	**61,514** 56,833	+8.2%	87,652		115,603			
ミール類	**17,463** 15,756	+10.8%	**34,785** 30,766	+13.1%	45,828		62,320			
スペシャリティフード	**4,593** 4,673	-1.7%	**9,267** 9,240	+0.3%	14,792		18,991		**19,351** 18,991	+1.9%
乳系PBF	**2,784** 2,569	+8.4%	**5,558** 5,396	+3.0%	8,700		11,223		**12,164** 11,223	+8.4%
食品素材	**1,808** 2,103	-14.0%	**3,708** 3,844	-3.5%	6,091		7,768		**7,187** 7,768	-7.5%
その他	**165** 203	-18.6%	**363** 392	-7.5%	559		733		**890** 733	+21.3%
連結	**60,178** 56,290	+6.9%	**120,873** 112,246	+7.7%	171,130		226,574		**243,000** 226,574	+7.2%

B. 営業利益

	2026年度 累計実績								2026年度 通期予想	
	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	計画 25年度実績	対前年 増減率
油脂	**1,221** 786	+55.3%	1,834 1,954	-6.1%	2,585		3,375		**4,448** 3,375	+31.8%
スペシャリティフード	**298** 173	+72.4%	564 467	+20.6%	877		828		**858** 828	+3.5%
乳系PBF	**111** 35	+217.9%	251 198	+26.6%	396		378		**382** 378	+0.9%
食品素材	**186** 138	+35.4%	312 269	+16.1%	481		450		**476** 450	+5.6%
その他	**53** 44	+20.8%	121 93	+29.4%	148		200		**194** 200	-3.2%
連結	**1,573** 1,003	+56.7%	2,520 2,516	+0.2%	3,612		4,404		**5,500** 4,404	+24.9%

3.連結貸借対照表

単位:百万円

	2025年度	2026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	166,316	**169,801**	+2.1%	**177,572**	+6.8%				
流動資産	95,686	**100,018**	+4.5%	**107,621**	+12.5%				
固定資産	70,621	**69,776**	-1.2%	**69,906**	-1.0%				
繰延資産	8	**6**	-21.4%	**44**	+423.1%				
負債合計	55,214	**59,267**	+7.3%	**67,014**	+21.4%				
流動負債	28,767	**43,103**	+49.8%	**44,661**	+55.3%				
★短期借入金	850	**-**	-	**-**	-				
★1年内社債	-	**12,000**	-	**12,000**	-				
★1年内長期借入金	200	**200**	-	**-**	-				
固定負債	26,447	**16,163**	-38.9%	**22,352**	-15.5%				
★社債	12,000	**-**	-	**5,000**	-				
★長期借入金	5,650	**7,150**	+26.5%	**8,650**	+53.1%				
純資産合計	111,102	**110,534**	-0.5%	**110,558**	-0.5%				
株主資本	102,572	**102,752**	+0.2%	**103,256**	+0.7%				
その他の包括利益累計額	7,999	**7,622**	-4.7%	**7,182**	-10.2%				
非支配株主持分	530	**159**	-69.9%	**119**	-77.5%				
負債・純資産合計	166,316	**169,801**	+2.1%	**177,572**	+6.8%				

（参考）

☆手元現預金残高	3,300	7,013	+112.5%	**7,969**	+141.4%				
有利子負債－手元現金残高（★ー☆）	15,399	12,336	-19.9%	**17,680**	+14.8%				

4.連結財務データ

		実績						2026年度　通期予想
		2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度２Q	
収益性指標								
売上高	百万円	201,551	260,410	244,319	230,783	226,574	120,873	243,000
売上総利益率	%	13.0%	10.7%	14.5%	16.5%	15.0%	14.4%	
営業利益	百万円	-21	734	7,243	8,572	4,404	2,520	5,500
営業利益率	%	-0.0%	0.3%	3.0%	3.7%	1.9%	2.1%	2.3%
経常利益	百万円	596	1,436	9,043	10,031	5,781	2,494	6,200
経常利益率	%	0.3%	0.6%	3.7%	4.3%	2.6%	2.1%	2.6%
EBITDA		4,792	5,520	11,919	12,630	8,487	4,559	9,400
キャッシュフロー計算書								
営業キャッシュフロー	百万円	-16,807	-10,022	22,468	18,294	2,998	2,319	
投資キャッシュフロー	百万円	1,917	-3,709	-3,336	-3,776	-3,523	-3,410	
フリーキャッシュフロー	百万円	-14,889	-13,731	19,132	14,518	-525	-1,091	
財務キャッシュフロー	百万円	10,576	12,628	-17,347	-6,855	-8,208	5,718	
現金及び現金同等物期末残高	百万円	3,505	2,424	4,246	11,950	3,300	7,969	
CCC	日	118	116	135	130	126	120	121
経営指標								
ROA※	%	1.2%	0.6%	3.8%	4.0%	2.8%		3.0%
ROE	%	2.1%	1.0%	7.0%	6.7%	4.4%		4.5%
売上高純利益率	%	1.0%	0.4%	2.8%	3.0%	2.1%		
総資産回転率	回	1.2	1.5	1.4	1.4	1.4		
財務レバレッジ	倍	1.7	1.8	1.7	1.7	1.6		
ROIC	%	-0.0%	0.4%	3.8%	4.6%	2.4%		2.8%
EPS		59.2	29.8	205.4	211.5	143.6		151.0
BPS		2,846.3	2,837.4	3,072.1	3,199.0	3,339.0		
効率性指標								
総資産回転率		1.2	1.5	1.4	1.4	1.4		
自己資本回転率		2.1	2.8	2.4	2.2	2.0		
有形固定資産回転率		3.9	5.1	5.7	5.3	5.1		
棚卸資産回転率		4.0	4.3	4.4	5.0	4.2		
売上債権回転率		5.7	5.9	5.4	5.7	5.4		
安全性指標								
自己資本比率	%	58.2%	52.5%	57.1%	62.2%	66.5%		
負債比率	%	71.4%	89.9%	74.8%	60.4%	49.9%		
流動比率	%	231.2%	215.0%	253.2%	270.2%	332.6%		
固定比率	%	71.7%	72.2%	68.2%	65.0%	63.9%		
固定長期適合率	%	56.0%	53.5%	51.4%	52.0%	51.5%		
ICR		-	-	174.9	161.5	26.9		
D/Eレシオ		0.32	0.47	0.28	0.26	0.20		0.27
１株当たり配当金※	円	50.00	20.00	60.00	70.00	70.00		80.00
配当性向	%	84.4%	67.1%	29.2%	33.1%	48.7%		53.0%

※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

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度２Ｑ	2026年度通期予想
設備投資額	5,129	5,060	3,981	4,668	4,642	1,930	7,000
減価償却費	4,813	4,785	4,675	4,058	4,082	2,039	3,900

研究開発費の推移

単位:百万円

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度2Q
研究開発費	1,248	1,355	1,307	1,266	1,538	722

連結会社の推移

単位:会社数

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度2Q
連結合計	9	9	10	10	10	9
連結子会社数	4	4	4	4	4	3
持分法適用関連会社数	4	4	5	5	5	5
単体	1	1	1	1	1	1

要員の推移

単位:名

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度2Q
連結ベース要員数	1,361	1,330	1,275	1,248	1,222	1,234
単体ベース要員数	1,104	1,080	1,021	994	975	1,004

6.相場・為替状況

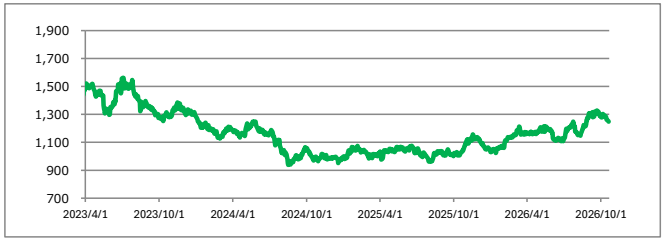
（参考）主な原材料相場および為替推移

			2026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	**1,115.3** 1,025.0	+90.3	**1,162.4** 1,043.7	+118.8	1,012.4		1,076.2	
菜種	ウィニペグ	C$/MT	**670.8** 627.3	+43.5	**738.9** 693.2	+45.7	659.2		620.6	
オリーブオイル	ミラノ	€/MT	**4,945.8** 5,068.8	-122.9	**4,829.2** 4,488.5	+340.7	4,756.3		5,030.8	
パーム油	マレーシア	$/MT	**1,099.2** 1,106.0	-6.8	**1,171.7** 996.1	+175.6	1,058.4		1,043.0	
原材料ー収入（販売）										
大豆ミール		円	**84.7** 87.2	-2.6	**88.8** 85.3	+3.5	81.5		78.7	
ミールバリュー		%	**51.2** 57.5	-6.3	**46.8** 54.2	-7.4	51.1		54.5	
菜種ミール		円	**59.5** 61.8	-2.3	**62.6** 60.1	+2.4	57.2		55.2	
為替										
US$★		円/US$	**158.0** 153.7	+4.2	**160.4** 145.6	+14.8	148.5		155.2	
€☆		円/€	**185.1** 161.9	+23.2	**187.0** 165.4	+21.7	173.6		181.2	

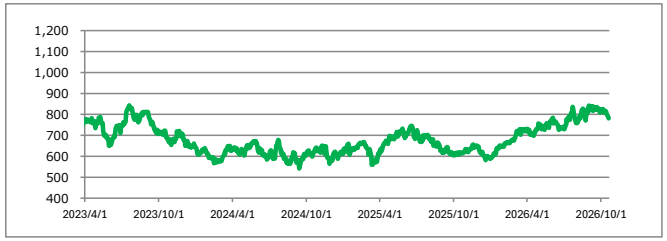
★…大豆、菜種、パーム油　　☆…オリーブオイル

（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。

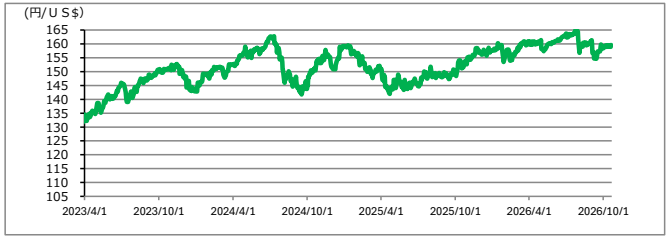
▶シカゴ大豆相場（¢/Bu）



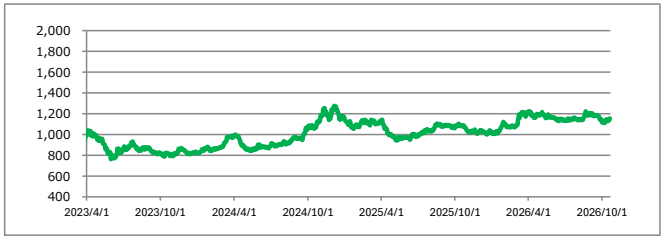
▶ウィニペグ菜種相場（C$/MT）



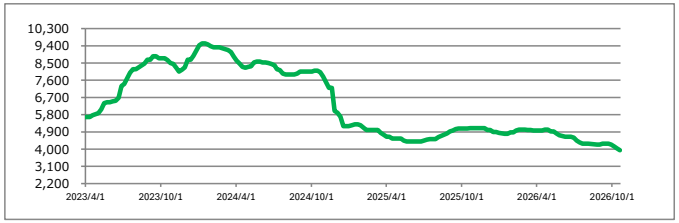
▶東京円為替相場（TTS）



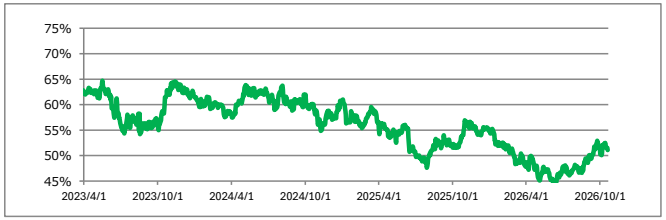
▶マレーシアパーム油相場($/MT)



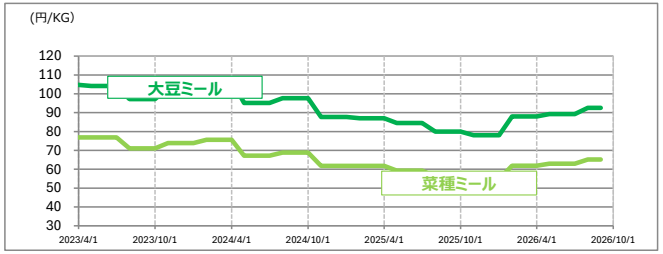
▶ミラノオリーブ油相場(€/MT)



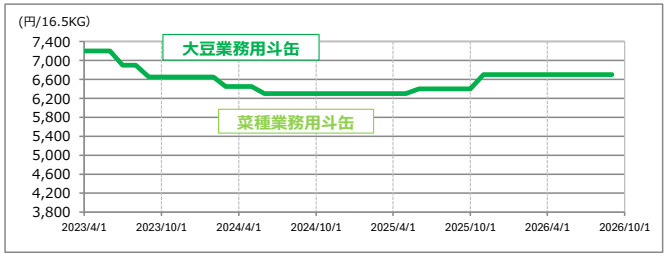
▶ミールバリュー



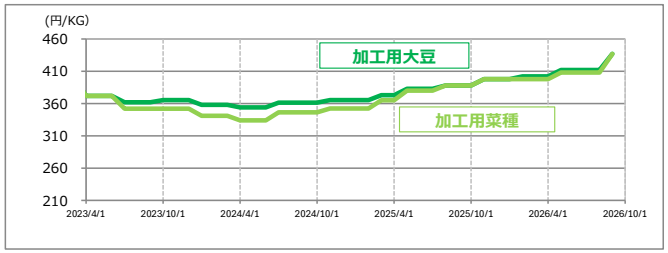
▶市中相場（大豆ミール・菜種ミール）



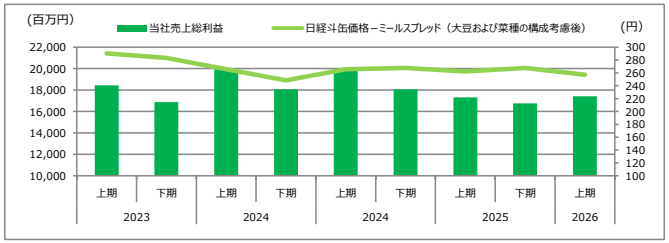
▶市中相場（業務用斗缶）



▶市中相場（加工用）



▶「当社売上総利益」と「日経斗缶価格－ミールスプレッド（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
※ミールスプレッド：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

	2026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	**15,698** 14,911	+5.3%	**31,727** 29,959	+5.9%	45,948		60,049	
家庭用油脂	**4,295** 4,687	-8.4%	**8,564** 9,149	-6.4%	13,265		16,952	
業務用油脂	**11,403** 10,223	+11.5%	**23,162** 20,810	+11.3%	32,682		43,097	
スペシャリティフード	**2,921** 2,934	-0.4%	**6,013** 5,904	+1.8%	9,102		11,581	
高付加価値品合計	**18,620** 17,845	+4.3%	**37,740** 35,863	+5.2%	55,050		71,630	