

2025年5月13日
株式会社J-オイルミルズ
証券コード：2613

2025年 3 月期 通期決算補足資料

- 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							
	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	58,512 63,584	-8.0%	116,306 124,670	-6.7%	176,732 188,093	-6.0%	230,783 244,319	-5.5%
売上原価	48,649 54,424	-10.6%	96,345 106,227	-9.3%	147,027 161,193	-8.8%	192,748 209,001	-7.8%
売上総利益	9,862 9,160	+7.7%	19,961 18,443	+8.2%	29,704 26,900	+10.4%	38,034 35,318	+7.7%
販売費および一般管理費	7,538 6,804	+10.8%	14,514 13,503	+7.5%	21,874 20,751	+5.4%	29,462 28,074	+4.9%
製品発送費	3,006 2,690	+11.8%	5,921 5,332	+11.0%	9,144 8,172	+11.9%	11,999 10,717	+12.0%
販売促進費・広告費	653 589	+10.9%	1,182 1,070	+10.4%	1,670 1,788	-6.6%	2,439 2,604	-6.3%
人件費	2,331 2,044	+14.0%	4,330 4,148	+4.4%	6,481 6,357	+1.9%	8,699 8,580	+1.4%
その他経費	1,546 1,480	+4.5%	3,080 2,951	+4.4%	4,578 4,433	+3.3%	6,323 6,171	+2.5%
営業利益	2,323 2,355	-1.3%	5,446 4,939	+10.3%	7,830 6,148	+27.4%	8,572 7,243	+18.3%
営業外収益	193 115	+67.1%	239 178	+34.6%	453 337	+34.4%	1,620 2,041	-20.6%
営業外費用	47 51	-7.9%	94 95	-1.3%	118 137	-13.7%	160 241	-33.5%
経常利益	2,470 2,419	+2.1%	5,591 5,022	+11.3%	8,165 6,348	+28.6%	10,031 9,043	+10.9%
特別利益	101 38	+162.0%	149 249	-40.3%	1,067 1,543	-30.9%	1,066 1,566	-31.9%
特別損失	83 148	-43.9%	313 298	+4.8%	400 463	-13.7%	957 1,450	-34.0%
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益	1,584 1,609	-1.5%	3,568 3,424	+4.2%	5,863 5,322	+10.2%	6,996 6,792	+3.0%

（参考）ミールの売上を控除した業績

売上高	40,775 44,315	-8.0%	80,731 87,201	-7.4%	123,853 131,494	-5.8%	162,224 170,365	-4.8%
-----	------------------	-------	------------------	-------	--------------------	-------	--------------------	-------

単位:百万円

2024年度通期	修正予想	2025年度通期	期初予想
計画 24年度実績	対前年 増減率	計画 24年度実績	対前年 増減率
230,000 244,319	-5.9%	240,000 230,783	+4.0%
8,500 7,243	+17.3%	9,000 8,572	+5.0%
9,500 9,043	+5.1%	10,000 10,031	-0.3%
6,500 6,792	-4.3%	7,000 6,996	+0.1%

--	--	--	--

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%	105,785 112,836	-6.2%	160,432 169,659	-5.4%	209,231 220,000	-4.9%
家庭用油脂	7,823 7,609	+2.8%	15,187 14,813	+2.5%	23,081 22,122	+4.3%	30,002 29,092	+3.1%
業務用油脂	27,658 30,867	-10.4%	55,022 60,554	-9.1%	84,472 90,938	-7.1%	110,670 116,953	-5.4%
ミール類	17,737 19,269	-8.0%	35,575 37,469	-5.1%	52,878 56,598	-6.6%	68,558 73,954	-7.3%
スペシャルティフード	5,046 5,578	-9.5%	10,025 11,322	-11.5%	15,546 17,637	-11.9%	20,566 23,279	-11.7%
乳系PBF	2,579 3,075	-16.2%	5,188 6,219	-16.6%	8,131 9,790	-16.9%	10,965 12,953	-15.3%
食品素材	2,467 2,502	-1.4%	4,837 5,102	-5.2%	7,415 7,847	-5.5%	9,601 10,326	-7.0%
その他	246 260	-5.5%	496 511	-3.0%	753 795	-5.4%	985 1,040	-5.3%
連結	58,512 63,584	-8.0%	116,306 124,670	-6.7%	176,732 188,093	-6.0%	230,783 244,319	-5.5%

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%	5,331 4,974	+7.2%	7,446 5,935	+25.4%	8,243 6,952	+18.6%
スペシャルティフード	-17 -127	-	21 -112	-	232 79	+190.5%	135 122	+10.0%
乳系PBF	-52 -152	-	-125 -201	-	-10 -106	-	-79 -184	-
食品素材	34 24	+41.5%	146 88	+65.1%	243 186	+30.4%	214 306	-30.0%
その他	39 43	-8.2%	94 78	+20.8%	151 132	+14.7%	192 168	+14.7%
連結	2,323 2,355	-1.3%	5,446 4,939	+10.3%	7,830 6,148	+27.4%	8,572 7,243	+18.3%

単位：百万円

2024年度通期 修正予想		2025年度通期 期初予想	
計画 23年度実績	対前年 増減率	計画 24年度実績	対前年 増減率
208,000 220,000	-5.5%	219,500 209,231	+4.9%
21,000 23,279	-9.8%	19,500 20,566	-5.2%
11,000 12,953	-15.1%	11,000 10,965	+0.3%
10,000 10,326	-3.2%	8,500 9,601	-11.5%
1,000 1,040	-3.9%	1,000 985	+1.5%
230,000 244,319	-5.9%	240,000 230,783	+4.0%

2024年度通期 修正予想		2025年度通期 期初予想	
計画 23年度実績	対前年 増減率	計画 24年度実績	対前年 増減率
8,100 6,952	+16.5%	8,300 8,243	+0.7%
200 122	+62.7%	600 135	+343.8%
0 -184	-	200 -79	-
200 306	-34.8%	400 214	+86.3%
200 168	+18.9%	100 192	-48.2%
8,500 7,243	+17.3%	9,000 8,572	+5.0%

3.連結貸借対照表

単位:百万円

	2023年度	2024年度							
	実績	第1四半期 実績	対前年度末 増減率	第2四半期 実績	対前年度末 増減率	第3四半期 実績	対前年度末 増減率	第4四半期 実績	対前年度末 増減率
総資産	178,093	177,367	-0.4%	167,694	-5.8%	171,235	-3.9%	170,164	-4.5%
流動資産	108,806	107,736	-1.0%	98,635	-9.3%	103,144	-5.2%	101,415	-6.8%
固定資産	69,263	69,608	+0.5%	69,039	-0.3%	68,073	-1.7%	68,733	-0.8%
繰延資産	23	21	-7.9%	19	-15.8%	17	-23.7%	15	-31.6%
負債合計	76,042	73,950	-2.8%	63,606	-16.4%	65,246	-14.2%	63,876	-16.0%
流動負債	42,971	40,008	-6.9%	31,787	-26.0%	33,146	-22.9%	37,540	-12.6%
★短期借入金	4,600	3,300	-28.3%	-	-	-	-	-	-
★1年内長期借入金	-	-	-	1,390	-	1,390	-	6,390	-
固定負債	33,071	33,941	+2.6%	31,818	-3.8%	32,100	-2.9%	26,335	-20.4%
★社債	12,000	12,000	-	12,000	-	12,000	-	12,000	-
★長期借入金	12,240	12,240	-	10,850	-11.4%	10,850	-11.4%	5,850	-52.2%
純資産合計	102,051	103,416	+1.3%	104,088	+2.0%	105,988	+3.9%	106,288	+4.2%
株主資本	95,241	95,769	+0.6%	97,811	+2.7%	99,110	+4.1%	100,243	+5.3%
その他の包括利益累計額	6,364	7,158	+12.5%	5,840	-8.2%	6,408	+0.7%	5,570	-12.5%
非支配株主持分	445	487	+9.5%	436	-2.0%	469	+5.4%	474	+6.6%
負債・純資産合計	178,093	177,367	-0.4%	167,694	-5.8%	171,235	-3.9%	170,164	-4.5%

(参考)

☆手元現金残高	4,246	4,536	+6.8%	6,193	+45.9%	5,908	+39.1%	11,950	+181.4%
有利子負債－手元現金残高 (★一☆)	24,593	23,003	-6.5%	18,046	-26.6%	18,331	-25.5%	12,289	-50.0%

4.連結財務データ

		実績					
		2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度
収益性指標							
売上高	百万円	178,196	164,816	201,551	260,410	244,319	230,783
売上総利益率	%	20.4%	20.6%	13.0%	10.7%	14.5%	16.5%
営業利益	百万円	6,661	6,687	-21	734	7,243	8,572
営業利益率	%	3.7%	4.1%	-0.0%	0.3%	3.0%	3.7%
経常利益	百万円	7,302	7,374	596	1,436	9,043	10,031
経常利益率	%	4.1%	4.5%	0.3%	0.6%	3.7%	4.3%
EBITDA		11,745	11,631	4,792	5,520	11,919	12,630
キャッシュフロー計算書							
営業キャッシュフロー	百万円	14,647	4,270	-16,807	-10,022	22,468	18,294
投資キャッシュフロー	百万円	-4,235	-2,438	1,917	-3,709	-3,336	-3,776
フリーキャッシュフロー	百万円	10,412	1,832	-14,889	-13,731	19,132	14,518
財務キャッシュフロー	百万円	-4,396	-2,476	10,576	12,628	-17,347	-6,855
現金及び現金同等物期末残高	百万円	8,396	7,778	3,505	2,424	4,246	11,950
CCC	日	114	124	118	116	135	130
経営指標							
ROA※	%	3.5%	3.5%	1.2%	0.6%	3.8%	4.0%
ROE	%	5.9%	5.7%	2.1%	1.0%	7.0%	6.7%
売上高純利益率	%	2.9%	3.2%	1.0%	0.4%	2.8%	3.0%
総資産回転率	回	1.2	1.1	1.2	1.5	1.4	1.4
財務レバレッジ	倍	1.7	1.7	1.7	1.8	1.7	1.7
ROIC	%	4.3%	4.1%	-0.0%	0.4%	3.8%	4.6%
EPS		158.1	159.6	59.2	29.8	205.4	211.5
BPS		2,714.5	2,859.3	2,846.3	2,837.4	3,072.1	3,199.0
効率性指標							
総資産回転率		1.2	1.1	1.2	1.5	1.4	1.4
自己資本回転率		2.0	1.8	2.1	2.8	2.4	2.2
有形固定資産回転率		3.1	3.0	3.9	5.1	5.7	5.3
棚卸資産回転率		6.2	4.6	4.0	4.3	4.4	5.0
売上債権回転率		5.2	4.6	5.7	5.9	5.4	5.7
安全性指標							
自己資本比率	%	60.6%	60.1%	58.2%	52.5%	57.1%	62.2%
負債比率	%	64.8%	65.9%	71.4%	89.9%	74.8%	60.4%
流動比率	%	244.7%	238.9%	231.2%	215.0%	253.2%	270.2%
固定比率	%	82.4%	78.4%	71.7%	72.2%	68.2%	65.0%
固定長期適合率	%	62.9%	60.7%	56.0%	53.5%	51.4%	52.0%
ICR		172.7	36.3	-	-	174.9	161.5
D/Eレシオ		0.26	0.24	0.32	0.47	0.28	0.26
1株当たり配当金※	円	50.00	50.00	50.00	20.00	60.00	70.00
配当性向	%	31.6%	31.3%	84.4%	67.1%	29.2%	33.1%

(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、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。

2024年度通期	修正予想	2025年度通期	期初予想
	230,000		240,000
	8,500		9,000
	3.7%		3.8%
	9,500		10,000
	4.1%		4.2%
	12,500		12,750
	126		120
	3.8%		4.2%
	6.5%		7.0%
	4.5%		5.0%
	196.5		211.6
	0.23		0.17
	70.00		70.00
	35.6%		33.1%

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	2025年度通期予想
設備投資額	4,252	3,892	5,129	5,060	3,981	4,668	5,000
減価償却費	5,084	4,944	4,813	4,785	4,675	4,058	3,750

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
研究開発費	1,577	1,518	1,248	1,355	1,307	1,266

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
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

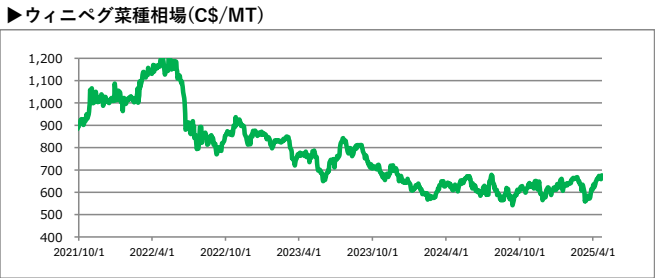
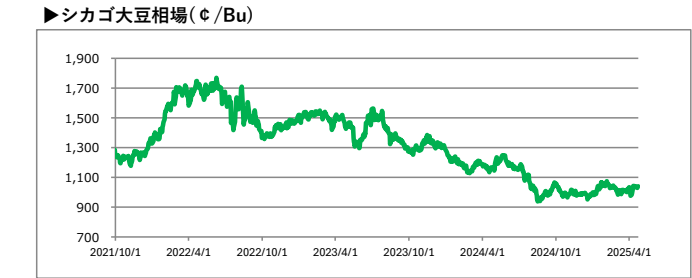
	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度
連結ベース要員数	1,313	1,354	1,361	1,330	1,275	1,248
単体ベース要員数	1,031	1,065	1,104	1,080	1,021	994

6.相場・為替状況

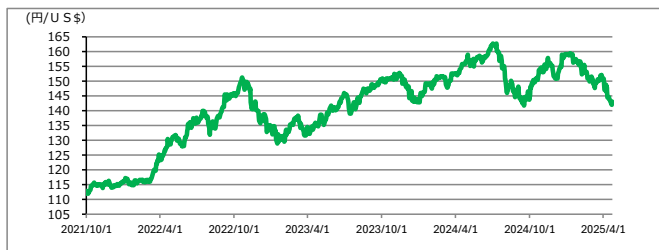
(参考) 主な原材料相場および為替推移

			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	1,186.0 1,432.8	-246.8	1,040.1 1,408.6	-368.5	993.5 1,313.4	-319.9
菜種	ウィニペグ	C\$/MT	608.1 815.4	-207.3	631.6 733.6	-102.0	601.2 782.4	-181.2	614.6 682.7	-68.1
オリーブオイル	ミラノ	€/MT	9,298.1 5,530.0	+3,768.1	8,457.7 6,281.3	+2,176.4	7,458.0 8,338.6	-880.6	5,068.8 8,504.2	-3,435.4
パーム油	マレーシア	\$/MT	887.8 957.5	-69.7	893.1 896.4	-3.3	940.9 860.0	+80.9	1,159.9 820.6	+339.3
原材料－収入（販売）										
大豆ミール		円	105.8 105.3	+0.5	99.2 104.4	-5.2	96.9 99.5	-2.7	91.0 101.1	-10.0
ミールバリュー		%	59.8 61.8	-2.0	61.5 61.5	0.0	60.7 56.2	+4.5	58.3 61.8	-3.4
菜種ミール		円	75.0 77.3	-2.3	70.0 76.9	-6.9	68.3 73.0	-4.8	64.1 73.0	-8.8
為替										
US\$★		円/US\$	149.4 133.5	+15.9	156.9 138.5	+18.4	150.6 145.6	+5.0	153.4 148.9	+4.5
€☆		円/€	162.4 143.0	+19.4	169.2 151.0	+18.2	165.0 159.0	+6.0	161.9 161.0	+0.9

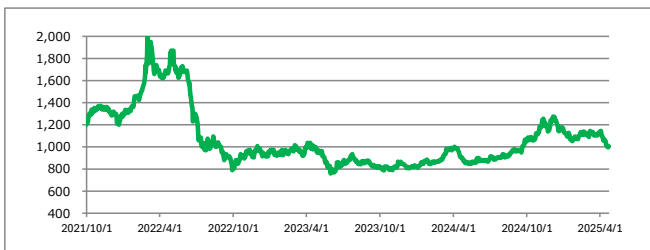
★…大豆、菜種、パーム油 ☆…オリーブオイル (注) 搾油原料の買い付けは基本的に約3ヶ月前の時点に行っており、本資料では各期の業績に影響のある期間相場の平均値を示しています。



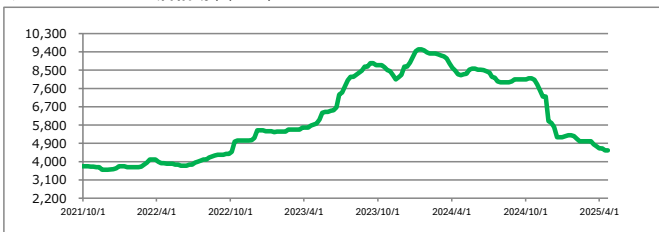
▶東京円為替相場（TTS）



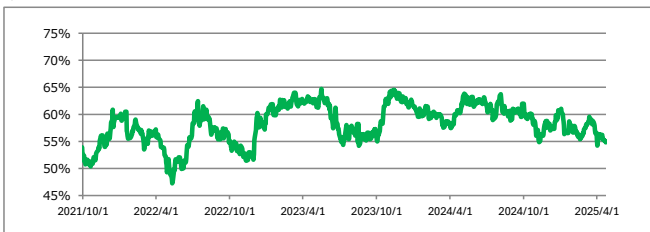
▶マレーシアパーム油相場(\$/MT)



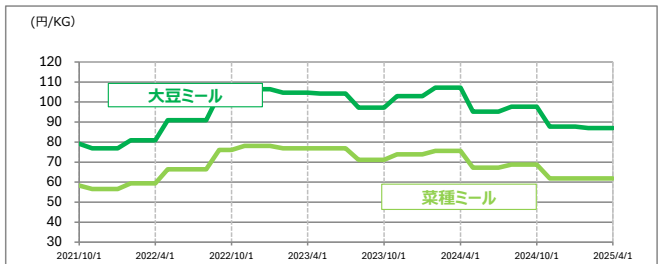
▶ミラノオリーブ油相場(€/MT)



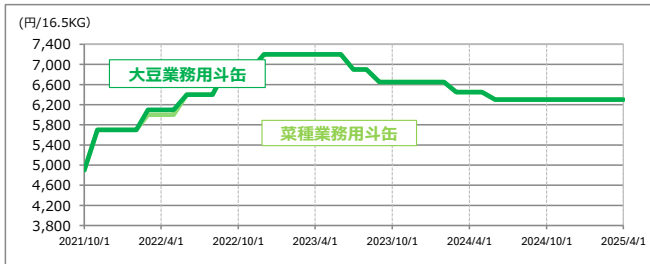
▶ミールバリュー



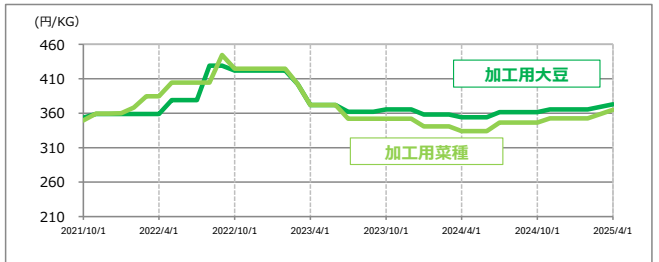
▶市中相場（大豆ミール・菜種ミール）



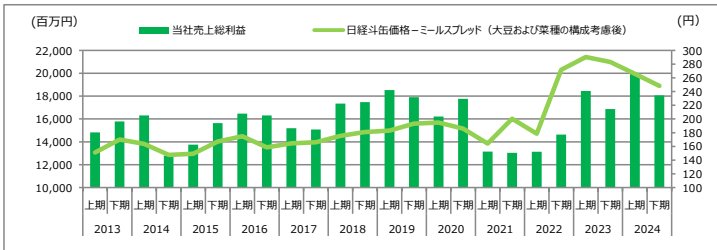
▶市中相場（業務用斗缶）



▶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

	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%	28,879 28,114	+2.7%	44,651 42,756	+4.4%	58,233 56,117	+3.8%
家庭用油脂	4,827 3,644	+32.5%	9,367 7,531	+24.4%	14,414 11,603	+24.2%	18,641 15,493	+20.3%
業務用油脂	9,797 10,327	-5.1%	19,511 20,582	-5.2%	30,237 31,153	-2.9%	39,591 40,623	-2.5%
スペシャリティフード	2,797 2,710	+3.2%	5,760 5,593	+3.0%	9,086 8,753	+3.8%	12,086 11,553	+4.6%
高付加価値品合計	17,422 16,682	+4.4%	34,640 33,707	+2.8%	53,737 51,510	+4.3%	70,319 67,671	+3.9%