

2022年2月7日

株式会社J-オイルミルズ

証券コード：2613

## 2021年度 3Q 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	
<b>【旧セグメント】</b>		<b>【新セグメント】</b>	
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

単位:百万円

	2021年度 累計実績											2021年度 通期 修正予想				
	1Q			2Q			3Q			4Q		2021/11/4公表		2022/1/26公表		
	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 前年実績	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	164,816			205,000 164,816	+24.4%	201,500 164,816	+22.3%
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	130,828						
売上総利益	6,625 7,747	-14.5%		13,154 16,220	-18.9%		20,094 25,676	-21.7%		33,988						
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%		27,300						
製品発送費	2,769 2,613	+6.0%		5,393 5,314	+1.5%		8,267 8,191	+0.9%		10,827						
販売促進費・広告費	573 697	-17.7%		977 1,421	-31.2%		1,664 2,319	-28.2%		2,955						
人件費	2,141 2,074	+3.2%		4,231 4,146	+2.1%		6,176 6,233	-0.9%		8,317						
その他経費	1,351 1,264	+6.9%		2,493 2,543	-2.0%		3,794 3,795	-0.0%		5,199						
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	6,687			2,600 6,687	-61.1%	50 6,687	-99.3%
営業外収益	178 246	-27.8%		278 388	-28.2%		527 644	-18.1%		1,083						
営業外費用	62 102	-39.0%		105 232	-54.6%		162 303	-46.5%		395						
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	7,374			3,300 7,374	-55.3%	750 7,374	-89.8%
特別利益	1,356 75	+1,698.3%		1,358 313	+333.8%		2,511 409	+513.2%		1,376						
特別損失	52 146	-64.2%		551 209	+163.1%		908 270	+235.8%		565						
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%		5,253			3,300 5,253	-37.2%	1,900 5,253	-63.8%

(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%		127,975						
------	------------------	-------	--	------------------	-------	--	-------------------	-------	--	---------	--	--	--	--	--	--

※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。

※連結業績予想の修正については、2022年1月26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

単位：百万円

	2021年度 累計実績											
	1Q			2Q			3Q			4Q		
	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	進捗率 (【A】/【B】)	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	進捗率 (【A】/【B】)	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	進捗率 (【A】/【B】)	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	進捗率 (【A】/【B】)
油脂	39,906 32,822	+21.6%	22.0%	82,375 65,861	+25.1%	45.4%	130,716 102,606	+27.4%	72.0%	138,899		
家庭用油脂	6,531 6,933	-5.8%		13,024 13,822	-5.8%		20,230 20,576	-1.7%		26,697		
業務用油脂	19,590 17,158	+14.2%		41,109 35,812	+14.8%		67,648 56,340	+20.1%		75,360		
ミール類	13,784 8,730	+57.9%		28,240 16,225	+74.1%		42,837 25,689	+66.8%		36,841		
スペシャルティフード	5,020 4,587	+9.5%	23.2%	10,154 9,456	+7.4%	47.0%	16,067 14,735	+9.0%	74.4%	19,610		
油脂加工品	3,028 2,886	+4.9%		6,113 5,870	+4.1%		9,716 9,155	+6.1%		12,128		
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%		6,967		
ファイン	151 112	+35.4%		355 253	+40.6%		542 370	+46.5%		514		
その他	1,239 1,595	-22.3%	65.2%	1,529 3,003	-49.1%	80.5%	1,786 4,656	-61.6%	94.0%	6,306		
連結	46,166 39,005	+18.4%	22.5%	94,059 78,321	+20.1%	45.9%	148,570 121,998	+21.8%	72.5%	164,816		

	2021年度 通期 修正予想			
	2021/11/4公表		2022/1/26公表	
	【B】計画 前年実績	対前年 増減率	計画 前年実績	対前年 増減率
油脂	181,500 138,899	+30.7%	178,300 138,899	+28.4%
家庭用油脂	26,697		26,697	
業務用油脂	75,360		75,360	
ミール類	36,841		36,841	
スペシャルティフード	21,600 19,610	+10.1%	21,300 19,610	+8.6%
油脂加工品	12,128		12,128	
テクスチャーデザイン	6,967		6,967	
ファイン	514		514	
その他	1,900 6,306	-69.9%	1,900 6,306	-69.9%
連結	205,000 164,816	+24.4%	201,500 164,816	+22.3%

### 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	進捗率 (【A】/【B】)	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	進捗率 (【A】/【B】)	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	進捗率 (【A】/【B】)	【A】実績 前年実績	対前年 増減率	進捗率 (【A】/【B】)
油脂	-204 1,073	-	-	120 2,747	-95.6%	4.5%	179 4,795	-96.3%	6.8%	6,223		
スペシャルティフード	-147 -176	-	-	-263 -291	-	-	-229 -168	-	-	-226		
油脂加工品事業	-191 -176	-	-	-351 -282	-	-	-446 -318	-	-	-443		
テクスチャーデザイン その他	43 0	-	11.1%	88 -8	-	22.5%	216 150	+43.8%	55.3%	216		
その他	140 199	-29.3%	47.0%	200 339	-40.8%	66.9%	243 510	-52.4%	81.0%	690		
連結	-210 1,096	-	-	57 2,794	-97.9%	2.2%	192 5,137	-96.3%	7.4%	6,687		

	2021年度 通期 修正予想			
	2021/11/4公表		2022/1/26公表	
	【B】計画 前年実績	対前年 増減率	計画 前年実績	対前年 増減率
油脂	2,650 6,223	-57.4%	310 6,223	-95.0%
油脂加工品事業	-350 -226	-	-570 -226	-
テクスチャーデザイン その他	-742 -443	-	-840 -443	-
その他	392 216	+80.8%	270 216	+24.5%
連結	300 690	-56.5%	310 690	-55.1%
連結	2,600 6,687	-61.1%	50 6,687	-99.3%

(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。

### 3.連結貸借対照表

単位:百万円

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

(参考)

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

#### 4.連結財務データ

	実績						2021年度 通期 修正予想		
	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度3Q	2021/11/4公表	2022/1/26公表	
収益性指標									
売上高	百万円	180,225	183,361	186,778	178,196	164,816	148,570	205,000	201,500
売上総利益率	%	18.2%	16.5%	18.6%	20.4%	20.6%	13.5%		
営業利益	百万円	5,468	4,005	5,663	6,661	6,687	192	2,600	50
営業利益率	%	3.0%	2.2%	3.0%	3.7%	4.1%	0.1%	1.3%	0.0%
経常利益	百万円	5,832	5,137	6,326	7,302	7,374	557	3,300	750
経常利益率	%	3.2%	2.8%	3.4%	4.1%	4.5%	0.4%	1.6%	0.4%
EBITDA		9,788	8,923	10,639	11,745	11,631	3,811	7,230	4,850
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	-17,594		
投資キャッシュフロー	百万円	-10,294	-3,766	-2,623	-4,235	-2,438	195		
フリーキャッシュフロー	百万円	-4,227	2,806	10,452	10,412	1,832	-17,398		
財務キャッシュフロー	百万円	3,830	-5,600	-11,066	-4,396	-2,476	12,729		
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	3,120		
CCC	日	117	117	112	114	124	160	115	126
経営指標									
ROA	%	2.0%	2.6%	3.2%	3.5%	3.5%		2.0%	1.2%
ROE	%	4.0%	4.9%	5.6%	5.9%	5.7%		3.5%	2.1%
売上高純利益率	%	1.8%	2.3%	2.5%	2.9%	3.2%			
総資産回転率	回	1.1	1.2	1.3	1.2	1.1			
財務レバレッジ	倍	2.0	1.9	1.8	1.7	1.7			
ROIC	%	3.2%	2.4%	3.6%	4.3%	4.1%		1.5%	0.0%
EPS		98.0	124.8	144.3	158.1	159.6		100.1	57.6
BPS		2,509.8	2,553.8	2,638.4	2,714.5	2,859.3			
効率性指標									
総資産回転率		1.1	1.2	1.3	1.2	1.1			
自己資本回転率		2.2	2.2	2.2	2.0	1.8			
有形固定資産回転率		2.9	3.0	3.2	3.1	3.0			
棚卸資産回転率		5.0	5.3	6.5	6.2	4.6			
売上債権回転率		5.1	5.4	5.1	5.2	4.6			
安全性指標									
自己資本比率		50.6%	54.7%	58.8%	60.6%	60.1%			
負債比率		97.5%	82.7%	70.0%	64.8%	65.9%			
流動比率		134.8%	184.8%	222.5%	244.7%	238.9%			
固定比率		99.2%	93.9%	88.4%	82.4%	78.4%			
固定長期適合率		79.7%	69.7%	66.3%	62.9%	60.7%			
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		0.29	0.38
1株当たり配当金※		45.00	45.00	45.00	50.00	50.00		50.00	50.00
配当性向		45.9%	36.1%	31.2%	31.6%	31.3%		49.9%	86.8%

※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3Q	2021年度修正予想
設備投資額	5,444	5,159	4,252	3,892	3,213	5,560
減価償却費	4,917	4,976	5,084	4,944	3,619	4,800

### 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3Q
研究開発費	1,325	1,511	1,577	1,518	914

### 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3Q
連結合計	10	13	13	12	10
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	5
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3Q
連結ベース要員数	1,079	1,289	1,313	1,354	1,340
単体ベース要員数	985	1,012	1,031	1,065	1,084

## 6.相場・為替状況

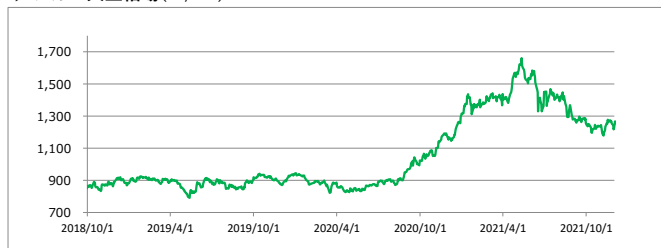
(参考) 主な原材料相場および為替推移

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

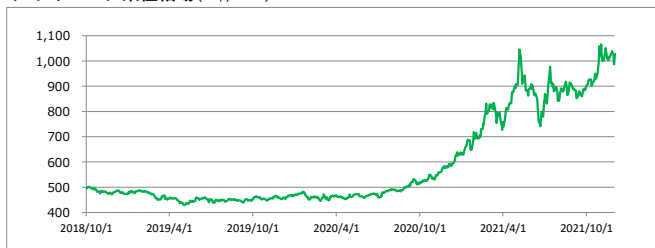
★…大豆、菜種、パーム油 ☆…オリーブオイル

※搾油原料の買付けは基本的に約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。

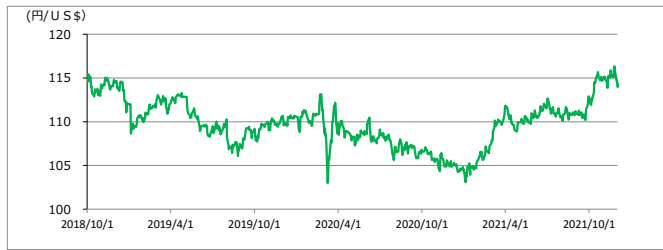
▶シカゴ大豆相場(¢/Bu)



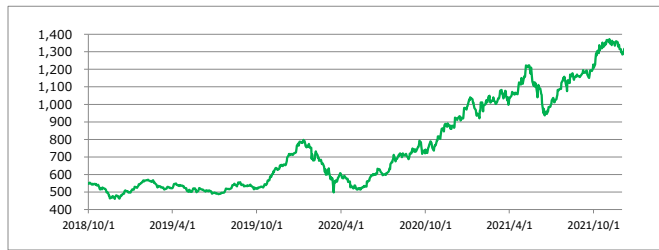
▶ウィニペグ菜種相場(C\$/MT)



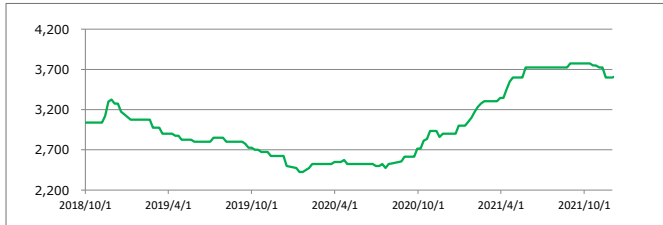
▶東京円為替相場 (TTS)



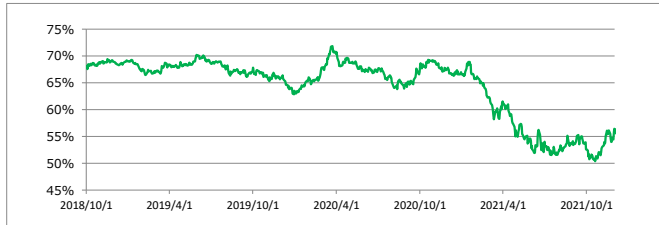
▶マレーシアパーム油相場(\$/MT)



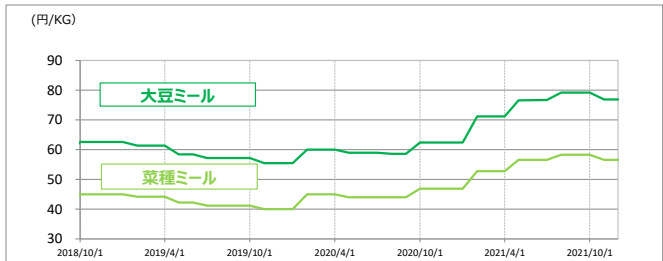
▶ミラノオリーブ油相場(€/MT)



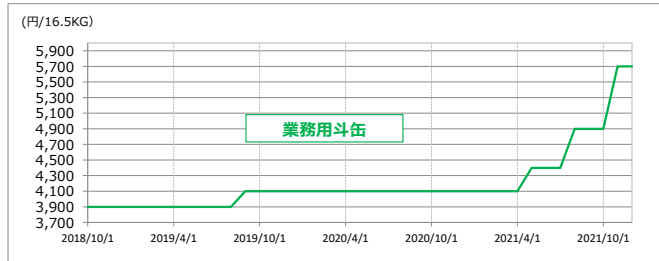
▶ミールバリュー



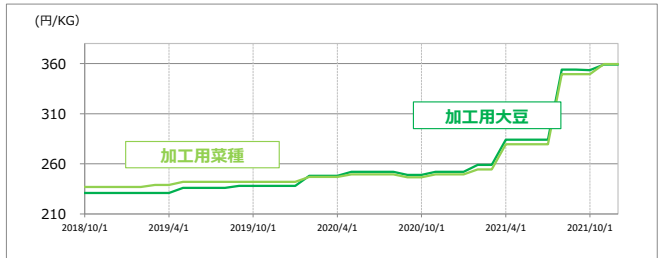
▶市中相場 (大豆ミール・菜種ミール)



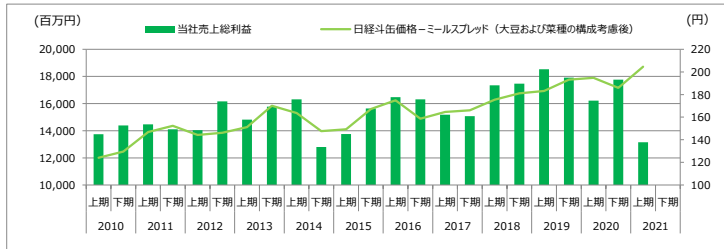
▶市中相場 (業務用斗缶)



▶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	<b>8,419</b> 8,181	+2.9%	<b>18,165</b> 16,792	+8.2%	<b>29,073</b> 25,649	+13.3%	33,410	
家庭用油脂	<b>3,129</b> 3,502	-10.7%	<b>6,459</b> 7,136	-9.5%	<b>9,554</b> 10,515	-9.1%	13,479	
業務用油脂	<b>5,289</b> 4,678	+13.1%	<b>11,706</b> 9,655	+21.2%	<b>19,518</b> 15,134	+29.0%	19,931	
スペシャルティフード	<b>2,469</b> 2,055	+20.1%	<b>5,026</b> 4,246	+18.4%	<b>7,780</b> 6,659	+16.8%	8,922	
高付加価値品合計	<b>10,888</b> 10,237	+6.4%	<b>23,192</b> 21,039	+10.2%	<b>36,854</b> 32,309	+14.1%	42,333	

※2021年度から一部定義の変更をしております。