

2022年11月16日

株式会社J-オイルミルズ

証券コード：2613

2023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

2022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。

「油脂加工品」については、「乳系PBF」に名称を変更し、

「テクスチャーデザイン」及び「ファイン」については、「食品素材」に集約しております。

なお、2021年度実績については、変更後の区分に組み替えております。

	2021年度		2022年度
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
スペシャルティ フード事業	油脂加工品	スペシャルティ フード事業	乳系PBF
	テクスチャーデザイン		食品素材
	ファイン		
その他事業	その他事業	その他事業	その他事業

1.連結業績

	2022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	60,017 46,166	+30.0%	122,965 94,059	+30.7%	148,570		201,551	
売上原価	52,388 39,540	+32.5%	109,826 80,904	+35.7%	128,475		175,360	
売上総利益	7,628 6,625	+15.1%	13,138 13,154	-0.1%	20,094		26,190	
販売費および一般管理費	6,917 6,836	+1.2%	13,289 13,096	+1.5%	19,902		26,212	
製品発送費	2,760 2,769	-0.3%	5,403 5,393	+0.2%	8,267		10,826	
販売促進費・広告費	692 573	+20.7%	1,071 977	+9.6%	1,664		1,997	
人件費	2,174 2,141	+1.6%	4,296 4,231	+1.5%	6,176		8,179	
その他経費	1,289 1,351	-4.6%	2,517 2,493	+1.0%	3,794		5,209	
営業利益又は営業損失	711 -210	-	-150 57	-	192		-21	
営業外収益	126 178	-29.1%	246 278	-11.7%	527		829	
営業外費用	55 62	-10.6%	111 105	+5.4%	162		211	
経常利益又は経常損失	782 -95	-	-15 230	-	557		596	
特別利益	2 1,356	-99.9%	11 1,358	-99.1%	2,511		3,093	
特別損失	22 52	-57.7%	222 551	-59.8%	908		1,057	
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益又は損失	533 792	-32.8%	-164 768	-	1,546		1,953	

（参考）ミールの売上を控除した業績

売上高	42,904 32,382	+32.5%	86,518 65,819	+31.4%	105,733		143,476	
-----	-------------------------	--------	-------------------------	--------	---------	--	---------	--

単位:百万円

2022年度 通期予想	
計画 21年度実績	対前年 増減率
260,000 201,551	+29.0%
1,000 -21	-
1,300 596	+117.8%
1,200 1,953	-38.6%

--	--

2.セグメント別業績

A. 売上高

	2022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	54,487	+36.5%	111,279	+35.1%	130,716		178,364	
家庭用油脂	7,239	+10.8%	14,171	+8.8%	20,230		26,249	
業務用油脂	30,134	+53.8%	60,660	+47.6%	67,648		94,039	
ミール類	17,113	+24.1%	36,447	+29.1%	42,837		58,075	
スペシャルティフード	5,272	+5.0%	11,196	+10.3%	16,067		21,128	
乳系PBF ※	3,144	+3.8%	6,724	+10.0%	9,716		12,700	
食品素材 ※	2,128	+6.8%	4,472	+10.7%	6,350		8,428	
その他	258	-79.2%	489	-68.0%	1,786		2,058	
連結	60,017	+30.0%	122,965	+30.7%	148,570		201,551	

単位：百万円

2022年度		2022年度	
計画	対前年	計画	対前年
21年度実績	増減率	21年度実績	増減率
234,300	+31.4%	234,000	+31.2%
178,364		178,364	
25,300	+19.7%	25,000	+18.3%
21,128		21,128	
15,600	+22.8%	15,400	+21.3%
12,700		12,700	
9,700	+15.1%	9,600	+13.9%
8,428		8,428	
400	-80.6%	1,000	-51.4%
2,058		2,058	
260,000	+29.0%	260,000	+29.0%
201,551		201,551	

B. 営業利益

	2022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	1,068	-	334	+177.8%	179		325	
-204		120						
スペシャルティフード	-398	-	-562	-	-229		-620	
-147		-263						
乳系PBF ※	-389	-	-633	-	-446		-866	
-191		-351						
食品素材 ※	-8	-	71	-19.2%	216		245	
43		88						
その他	41	-70.6%	78	-61.0%	243		273	
140		200						
連結	711	-	-150	-	192		-21	
-210		57						

2022年度		2022年度	
計画	対前年	計画	対前年
21年度実績	増減率	21年度実績	増減率
800	+145.8%	1,000	+207.2%
325		325	
200	-	0	-
-620		-620	
-80	-	-290	-
-866		-866	
280	+14.0%	290	+18.1%
245		245	
0	-100.0%	0	-100.0%
273		273	
1,000	-	1,000	-
-21		-21	

※2022年度より油脂加工品を乳系PBFに区分表示を変更、テクスチャーデザインとファインを食品素材事業に集約して掲記しております。

3.連結貸借対照表

単位:百万円

	2021年度		2022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	161,700	172,460	+6.7%	177,517	+9.8%				
流動資産	94,196	105,364	+11.9%	109,661	+16.4%				
固定資産	67,466	67,060	-0.6%	67,822	+0.5%				
繰延資産	37	35	-5.4%	34	-8.1%				
負債合計	67,176	77,783	+15.8%	83,087	+23.7%				
流動負債	40,748	51,223	+25.7%	55,218	+35.5%				
★短期借入金	12,300	17,800	+44.7%	28,200	+129.3%				
★1年内長期借入金	490	490	-	-	-				
固定負債	26,427	26,560	+0.5%	27,869	+5.5%				
★社債	12,000	12,000	-	12,000	-				
★長期借入金	5,850	5,850	-	7,240	+23.8%				
純資産合計	94,523	94,676	+0.2%	94,429	-0.1%				
株主資本	89,958	89,657	-0.3%	88,968	-1.1%				
その他の包括利益累計額	4,175	4,600	+10.2%	5,034	+20.6%				
非支配株主持分	390	418	+7.2%	426	+9.2%				
負債・純資産合計	161,700	172,460	+6.7%	177,517	+9.8%				

(参考)

☆手元現金残高	3,579	2,149	-40.0%	2,801	-21.7%				
有利子負債－手元現金残高 (★－☆)	27,060	33,990	+25.6%	44,638	+65.0%				

4.連結財務データ

	実績						2022年度 通期予想
	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度2Q	
収益性指標							
売上高	百万円	183,361	186,778	178,196	164,816	201,551	122,965
売上総利益率	%	16.5%	18.6%	20.4%	20.6%	13.0%	10.7%
営業利益	百万円	4,005	5,663	6,661	6,687	-21	-150
営業利益率	%	2.2%	3.0%	3.7%	4.1%	-0.0%	-0.1%
経常利益	百万円	5,137	6,326	7,302	7,374	596	-15
経常利益率	%	2.8%	3.4%	4.1%	4.5%	0.3%	-0.0%
EBITDA		8,923	10,639	11,745	11,631	4,792	2,148
キャッシュフロー計算書							
営業キャッシュフロー	百万円	6,572	13,075	14,647	4,270	-16,807	-14,090
投資キャッシュフロー	百万円	-3,766	-2,623	-4,235	-2,438	1,917	-2,593
フリーキャッシュフロー	百万円	2,806	10,452	10,412	1,832	-14,889	-16,683
財務キャッシュフロー	百万円	-5,600	-11,066	-4,396	-2,476	10,576	15,869
現金及び現金同等物期末残高	百万円	2,839	2,407	8,396	7,778	3,505	2,725
CCC	日	117	112	114	124	118	122
経営指標							
ROA*	%	2.6%	3.2%	3.5%	3.5%	1.2%	0.7%
ROE	%	4.9%	5.6%	5.9%	5.7%	2.1%	1.3%
売上高純利益率	%	2.3%	2.5%	2.9%	3.2%	1.0%	
総資産回転率	回	1.2	1.3	1.2	1.1	1.2	
財務レバレッジ	倍	1.9	1.8	1.7	1.7	1.7	
ROIC	%	2.4%	3.6%	4.3%	4.1%	-0.0%	0.5%
EPS		124.8	144.3	158.1	159.6	59.2	36.3
BPS		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		1.2	1.3	1.2	1.1	1.2	
自己資本回転率		2.2	2.2	2.0	1.8	2.1	
有形固定資産回転率		3.0	3.2	3.1	3.0	3.9	
棚卸資産回転率		5.3	6.5	6.2	4.6	4.0	
売上債権回転率		5.4	5.1	5.2	4.6	5.7	
安全性指標							
自己資本比率		54.7%	58.8%	60.6%	60.1%	58.2%	
負債比率		82.7%	70.0%	64.8%	65.9%	71.4%	
流動比率		184.8%	222.5%	244.7%	238.9%	231.2%	
固定比率		93.9%	88.4%	82.4%	78.4%	71.7%	
固定長期適合率		69.7%	66.3%	62.9%	60.7%	56.0%	
ICR		50.4	127.5	172.7	36.3	-	
D/Eレシオ		0.42	0.30	0.26	0.24	0.33	0.54
1株当たり配当金※		45.00	45.00	50.00	50.00	50.00	20.00
配当性向		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。

※当期純利益を用いて算出してあります。

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	2022年度2Q	2022年度通期予想
設備投資額	5,444	5,159	4,252	3,892	5,129	2,262	5,100
減価償却費	4,917	4,976	5,084	4,944	4,813	2,298	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	2022年度2Q
研究開発費	1,325	1,511	1,577	1,518	1,248	675

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	2022年度2Q
連結合計	10	13	13	12	9	9
連結子会社数	4	7	6	5	4	4
持分法適用関連会社数	5	5	6	6	4	4
単体	1	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	2022年度2Q
連結ベース要員数	1,079	1,289	1,313	1,354	1,361	1,351
単体ベース要員数	985	1,012	1,031	1,065	1,104	1,100

6.相場・為替状況

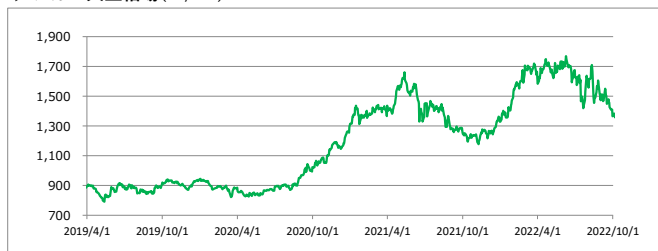
(参考) 主な原材料相場および為替推移

	2022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	1,559.0 1,391.6	+167.4	1,684.2 1,497.3	+186.9	1,358.6	1,254.3
菜種	ウィニペグ	C\$/MT	1,057.3 737.7	+319.6	1,123.3 864.7	+258.6	885.3	993.7
オリーブオイル	ミラノ	€/MT	3,847.9 3,208.1	+639.8	3,873.1 3,622.7	+250.4	3,745.8	3,697.9
パーム油	マレーシア	\$/MT	1,562.3 1,014.4	+547.9	1,629.9 1,083.5	+546.4	1,134.2	1,308.2
原材料－収入（販売）								
大豆ミール		円	79.6 68.3	+11.3	87.6 74.8	+12.8	78.4	77.7
ミールバリュー		%	57.0 63.8	-6.8	52.3 55.9	-3.6	53.2	54.8
菜種ミール		円	58.5 50.8	+7.7	41.9 55.3	-13.4	57.7	57.2
為替								
US\$★		円/US\$	117.3 107.0	+10.3	130.7 110.5	+20.3	111.1	114.7
€☆		円/€	131.9 129.3	+2.6	150.9 133.3	+17.6	131.4	131.8

★…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。

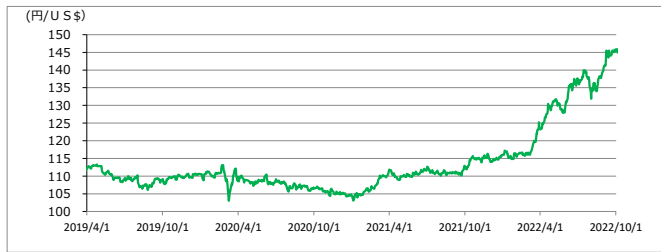
▶シカゴ大豆相場(¢/Bu)



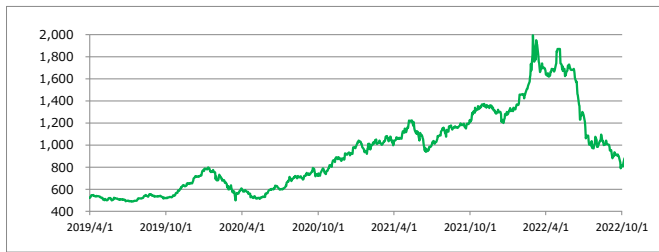
▶ウィニペグ菜種相場(C\$/MT)



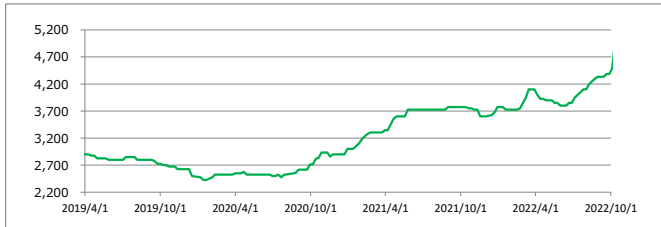
▶東京円為替相場 (TTS)



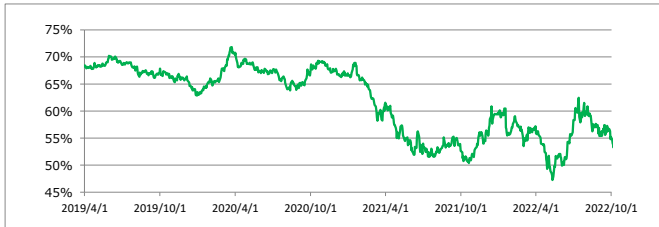
▶マレーシアパーム油相場(\$/MT)



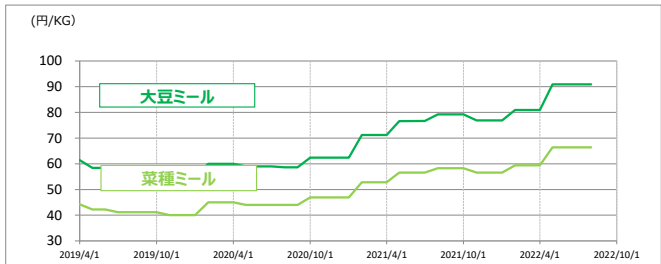
▶ミラノオリーブ油相場(€/MT)



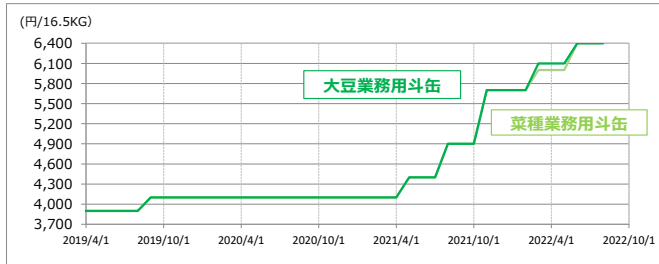
▶ミールバリュー



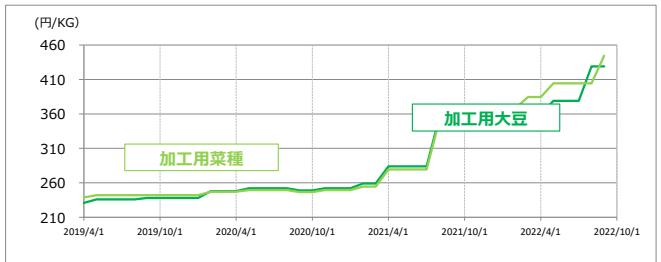
▶市中相場 (大豆ミール・菜種ミール)



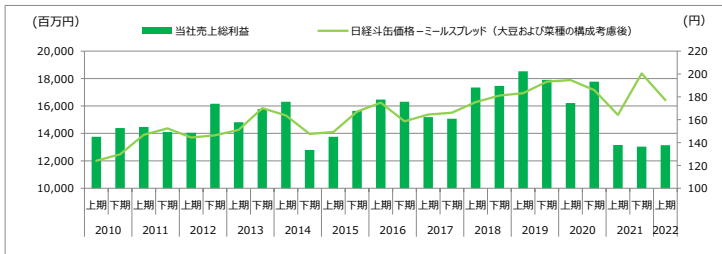
▶市中相場 (業務用斗缶)



▶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、油種生産実績（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

	2022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	12,110 8,419	+43.8%	25,380 18,165	+39.7%	29,073		39,826	
家庭用油脂	3,101 3,129	-0.9%	6,127 6,459	-5.1%	9,554		12,319	
業務用油脂	9,008 5,289	+70.2%	19,252 11,706	+64.5%	19,518		27,507	
スペシャルティフード	2,473 2,469	+0.1%	5,310 5,026	+5.6%	7,780		10,245	
高付加価値品合計	14,583 10,888	+33.9%	30,690 23,192	+32.3%	36,854		50,072	