



Joy for Life

# 2025年3月期 第3四半期決算概況

2025年2月5日

株式会社 J-オイルミルズ

問い合わせ先：

経営推進部      Tel. 03-5148-7101

# Agenda

1

2024年度 第3四半期 決算概況

2

2024年度 通期業績予想

3

参考資料

# 2024年度3Q 連結業績概要

(単位:億円)

	2023年度 3Q実績	2024年度 3Q実績	前年差	前年比
売上高	1,880.9	1,767.3	▲113.6	94.0%
営業利益	61.5	78.3	+16.8	127.4%
経常利益	63.5	81.7	+18.2	128.6%
親会社株主に帰属 する当期純利益	53.2	58.6	+5.4	110.2%

# 2024年度3Q セグメント別業績

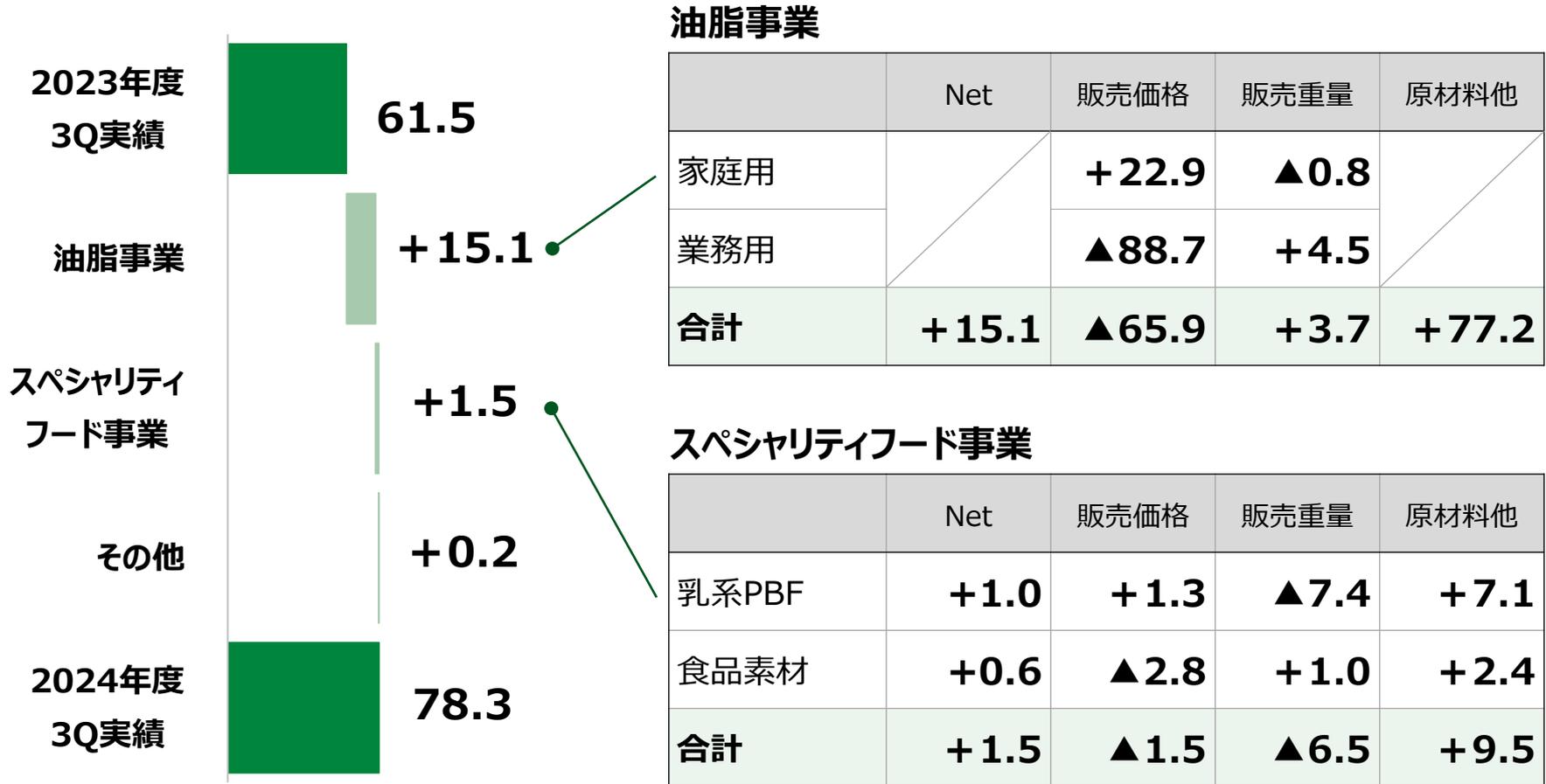
(単位:億円)

売上高	2023年度 3Q実績	2024年度 3Q実績		
			前年差	前年比
油脂事業	1,696.6	1,604.3	▲92.3	94.6%
スペシャルティフード事業	176.4	155.5	▲20.9	88.1%
(内乳系PBF)	97.9	81.3	▲16.6	83.1%
(内食品素材)	78.5	74.2	▲4.3	94.5%
その他事業	8.0	7.5	▲0.4	94.6%
<b>連結合計</b>	<b>1,880.9</b>	<b>1,767.3</b>	<b>▲113.6</b>	<b>94.0%</b>

営業利益	2023年度 3Q実績	2024年度 3Q実績		
			前年差	前年比
油脂事業	59.4	74.5	+15.1	125.4%
スペシャルティフード事業	0.8	2.3	+1.5	290.5%
(内乳系PBF)	▲1.1	▲0.1	+1.0	-
(内食品素材)	1.9	2.4	+0.6	130.4%
その他事業	1.3	1.5	+0.2	114.7%
<b>連結合計</b>	<b>61.5</b>	<b>78.3</b>	<b>+16.8</b>	<b>127.4%</b>

# 2024年度3Q 営業利益増減分析

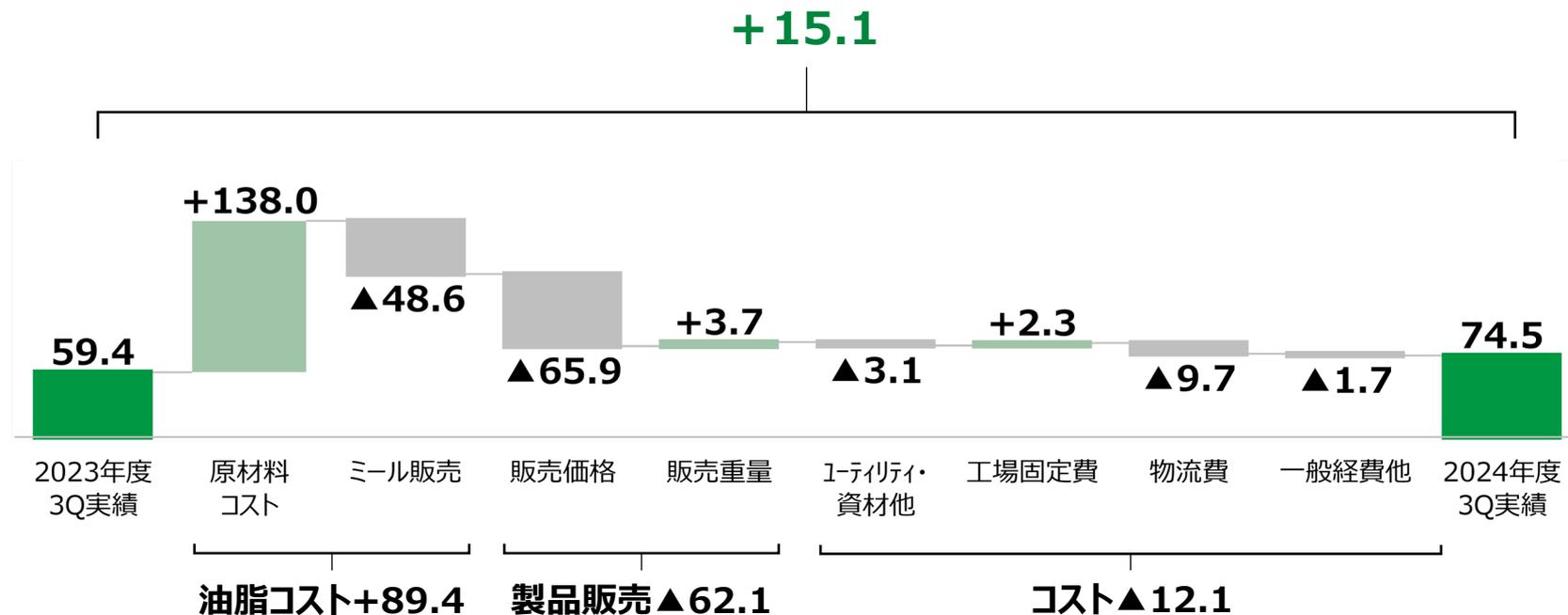
(単位:億円)



# 2024年度3Q 営業利益増減分析

## ■ 油脂事業 営業利益増減

(単位:億円)



油脂コスト詳細				コスト詳細					
原材料コスト	+138.0	大豆 菜種 為替	+122.4 +116.3 ▲93.9	購入油 在庫影響他	▲34.7 +27.9	1-ティリティ・ 資材他	▲3.1	1-ティリティ 資材他	▲1.1 ▲2.0
ミール販売	▲48.6	販売価格 販売重量	▲51.8 +3.1	一般 経費他	▲1.7	人件費 広告費	▲1.2 +0.9	販促費 その他	+0.3 ▲1.7

# 高付加価値品

## ■ 高付加価値品連結売上高・粗利益

(単位：億円)

		2023年度 3Q	2024年度 3Q	前年比
	家庭用	116.0	144.1	124.2%
	業務用	311.5	302.4	97.1%
油脂事業	油脂事業	427.6	446.5	<b>104.4%</b>
	スペシャルティ フード事業	87.5	90.9	<b>103.8%</b>
<b>売上高</b>		<b>515.1</b>	<b>537.4</b>	<b>104.3%</b>
<b>粗利益</b>		<b>88.0</b>	<b>103.6</b>	<b>117.8%</b>
<b>粗利益率</b>		<b>17.1 %</b>	<b>19.3%</b>	<b>+2.2ppt</b>

## ■ 連結粗利構成比推移

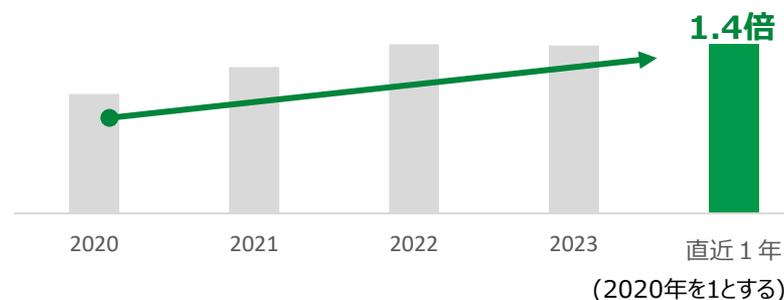
■ 汎用品 ■ 高付加価値品



## ■ 主な高付加価値品の売上高構成比



長持ち油SUSTEC®シリーズの販売重量推移

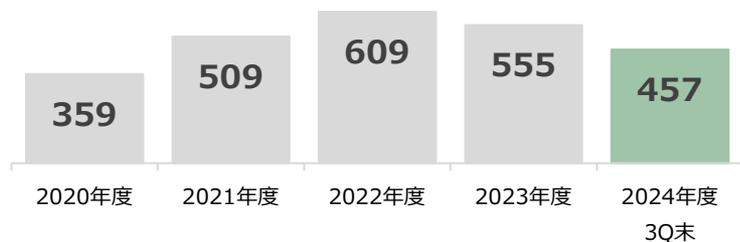


# B/Sの状況

## ■ 連結貸借対照表

	23年期末	24年3Q末	増減
流動資産	<b>1,088</b>	<b>1,031</b>	<b>▲57</b>
現預金	42	59	+17
売上債権	455	479	+24
棚卸資産	555	457	▲97
その他	36	36	0
固定資産/繰延資産	<b>693</b>	<b>681</b>	<b>▲12</b>
有形・無形資産	456	449	▲8
投資その他	236	232	▲4
資産計	<b>1,781</b>	<b>1,712</b>	<b>▲69</b>

## ■ 棚卸資産の推移



(単位:億円)

	23年期末	24年3Q末	増減
負債	<b>760</b>	<b>652</b>	<b>▲108</b>
仕入債務	207	181	▲26
有利子負債※	288	242	▲46
引当金	45	38	▲7
その他	220	190	▲29
純資産	<b>1,021</b>	<b>1,060</b>	<b>+39</b>
株主資本	952	991	+39
包括利益他	64	64	0
非支配株主持分	4	5	0
負債・純資産計	<b>1,781</b>	<b>1,712</b>	<b>▲69</b>

## ■ 有利子負債※推移



※有利子負債・・・社債と借入金の合計値を使用

# Agenda

1

2024年度 3Q決算概況

2

2024年度 通期業績予想

3

参考資料

# 2024年度 連結業績予想

2024年9月25日公表業績予想を据え置き

(単位:億円)

	2023年度 通期実績	2024年度 通期予想	2024年度	
			前年差	前年比
売上高	2,443.2	2,300.0	▲143.2	94.1%
営業利益	72.4	85.0	+12.6	117.3%
経常利益	90.4	95.0	+4.6	105.1%
親会社株主に帰属 する当期純利益	67.9	65.0	▲2.9	95.7%
営業利益率	3.0%	3.7%		
ROE	7.0%	6.5%		
ROIC	3.8%	4.5%		
EPS (円)	205.4	196.5		

# 2024年度 セグメント別業績予想

2024年9月25日公表業績予想を据え置き

(単位:億円)

売上高	2023年度 通期実績	2024年度 通期予想	2024年度	
			前年差	前年比
油脂事業	2,200.0	2,080.0	▲120.0	94.5%
スペシャルティフード事業	232.8	210.0	▲22.8	90.2%
(内乳系PBF)	129.5	110.0	▲19.5	84.9%
(内食品素材)	103.3	100.0	▲3.3	96.8%
その他事業	10.4	10.0	▲0.4	96.1%
<b>連結合計</b>	<b>2,443.2</b>	<b>2,300.0</b>	<b>▲143.2</b>	<b>94.1%</b>

営業利益	2023年度 通期実績	2024年度 通期予想	2024年度	
			前年差	前年比
油脂事業	69.5	81.0	+11.5	116.5%
スペシャルティフード事業	1.2	2.0	+0.8	162.7%
(内乳系PBF)	▲1.8	0.0	+1.8	-
(内食品素材)	3.1	2.0	▲1.1	65.2%
その他事業	1.7	2.0	+0.3	118.9%
<b>連結合計</b>	<b>72.4</b>	<b>85.0</b>	<b>+12.6</b>	<b>117.3%</b>

# Agenda

1

2024年度 3Q決算概況

2

2024年度 通期業績予想

3

参考資料

# 2024年度3Q 営業利益増減分析詳細

営業利益 前年比較

(単位:億円)

	2023年度 3Q実績	2024年度 3Q実績	対前年 増減額	詳細
<b>油脂事業</b>	59.4	74.5	+15.1	
家庭用				販売価格:+22.9、販売重量:▲0.8
業務用				販売価格:▲88.7、販売重量:+4.5
<b>スペシャリティーフード事業</b>	0.8	2.3	+1.5	
乳系PBF	▲1.1	▲0.1	+1.0	販売価格:+1.3、販売重量:▲7.4
食品素材	1.9	2.4	+0.6	販売価格:▲2.8、販売重量:+1.0
<b>その他</b>	1.3	1.5	+0.2	
<b>総計</b>	61.5	78.3	+16.8	

## ■ 油脂事業 営業利益増減分析詳細

	対前年 増減額	詳細
<b>製品販売</b>	▲62.1	
販売価格	▲65.9	汎用品:▲86.0、高付加価値品:+20.1
販売重量	+3.7	汎用品:+1.1、高付加価値品:+2.6
参考) 高付加価値品	+22.7	(家庭用: +37.3、業務用:▲14.6)
<b>油脂コスト</b>	+89.4	
原料コスト	+138.0	大豆:+112.4、菜種:+116.3、為替:▲93.9、購入油:▲34.7、在庫影響他: +27.9
ミール販売	▲48.6	販売価格:▲51.8、販売重量:+3.1
<b>その他コスト</b>	▲12.1	
1-ティリティ・資材他	▲3.1	1-ティリティ: ▲1.1、資材他: ▲2.0
工場固定費	+2.3	
物流費	▲9.7	
一般経費他	▲1.7	人件費:▲1.2、広告費:+0.9、販売促進費:+0.3、その他:▲1.7

\*為替・・・23年度3Q:137円/1ドル、24年度3Q:150円/1ドル (期中平均レート)

# 2024年度業績予想 営業利益増減分析詳細

営業利益 前年比較

(単位:億円)

	2023年度 実績	2024年度 通期予想	対前年 増減額	詳細
<b>油脂事業</b>	69.5	81.0	+11.5	
家庭用				販売価格:+32.9、販売重量:▲1.2
業務用				販売価格:▲91.5、販売重量:+5.4
<b>スペシャリティフード事業</b>	1.2	2.0	+0.8	
乳系PBF	▲1.8	0.0	+1.8	販売価格:+2.1、販売重量:▲10.4
食品素材	3.1	2.0	▲1.1	販売価格:▲3.6、販売重量:+0.9
<b>その他</b>	1.7	2.0	+0.3	
<b>総計</b>	72.4	85.0	+12.6	

## ■ 油脂事業 営業利益増減分析詳細

	対前年 増減額	詳細
<b>製品販売</b>	▲54.4	
販売価格	▲58.6	汎用品:▲89.5、高付加価値品:+30.9
販売重量	+4.2	汎用品:+1.2、高付加価値品:+3.0
参考) 高付加価値品	+33.9	家庭用:+48.4、業務用:▲14.6
<b>油脂コスト</b>	+87.4	
原料コスト	+177.8	大豆:+157.5、菜種:+124.1、為替:▲103.5、購入油:▲44.3、在庫影響他:+44.0
ミール販売	▲90.4	販売価格:▲96.3、販売重量:+5.9
<b>その他コスト</b>	▲21.6	
1-ティリティ・資材他	▲3.5	1-ティリティ:▲1.0、資材他:▲2.6
工場固定費	+1.8	
物流費	▲13.3	
一般経費他	▲6.5	人件費:▲1.2、MK費:+1.1、業務委託費:▲1.9、その他:▲4.5

\*為替・・・23年度:139円/1ドル、24年度通期予想:152円/1ドル (期中平均レート)

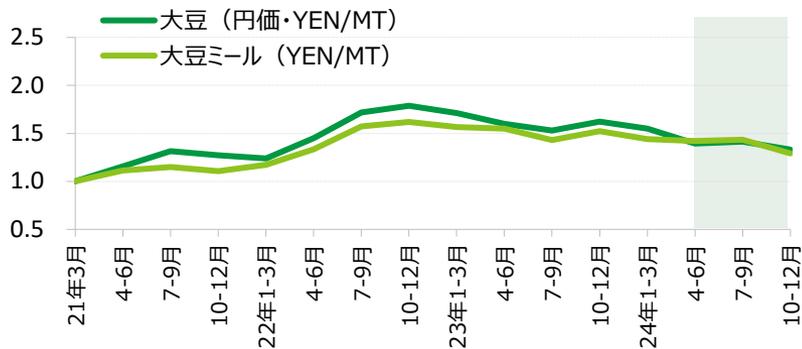
# 原料動向

## 原料・為替状況※1

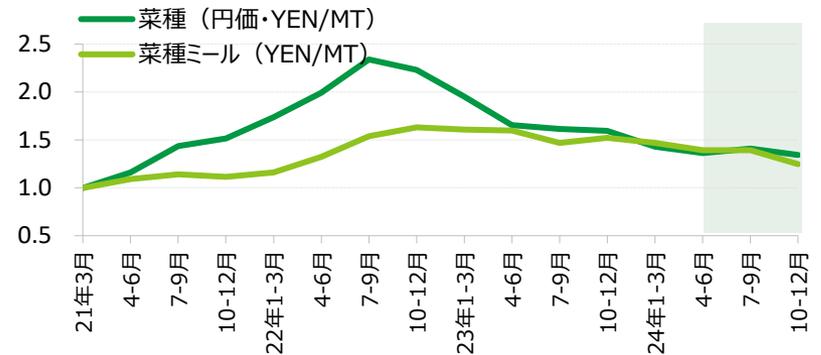
	23'1Q	23'2Q	23'3Q	23'4Q	24'1Q		24'2Q		24'3Q		24'4Q	
	結果	結果	結果	結果	結果	前年差	結果	前年差	結果	前年差	結果	前年差
大豆 ¢/Bu※2	1,508.7	1,432.8	1,408.6	1,313.4	1,193.4	▲315.3	1,186.0	▲246.8	1,040.1	▲368.5	993.5	▲319.9
菜種 ¢/MT※3	815.4	733.6	782.4	682.7	608.1	▲207.3	631.6	▲102.0	601.2	▲181.2	614.6	▲68.1
ミルパリ-%	61.8	61.5	56.2	61.8	59.8	▲2.0	61.5	0.0	60.7	+4.5	58.3	▲3.5
海上運賃us\$/t※4	51.5	53.7	53.7	62.3	68.9	+17.4	65.9	+12.2	62.2	+8.5	54.5	▲7.8
為替レート※5	133.5	138.5	145.6	148.9	149.4	+15.9	156.9	+18.4	150.6	+5.0	153.4	+4.0

※1: 搾油原料の買付けは基本的に約3カ月前の時点にて行っており、本図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  
 ※2: シカゴ相場 ※3: ウィニペグ相場 ※4: US Gulf-Japan PANAMAX ※5: 為替TTSレート

### 大豆・大豆ミール



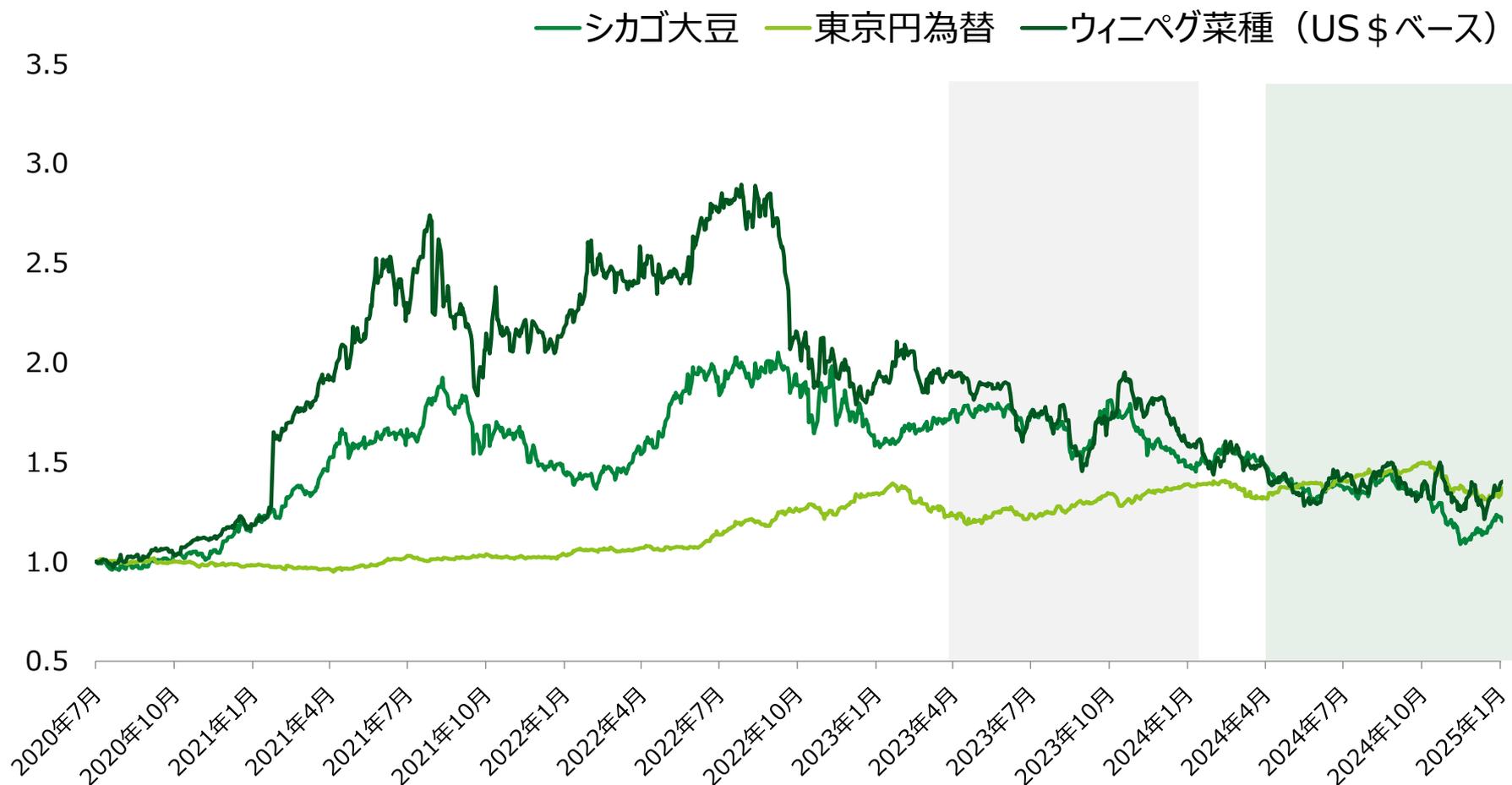
### 菜種・菜種ミール



※2021年3月を1として算出

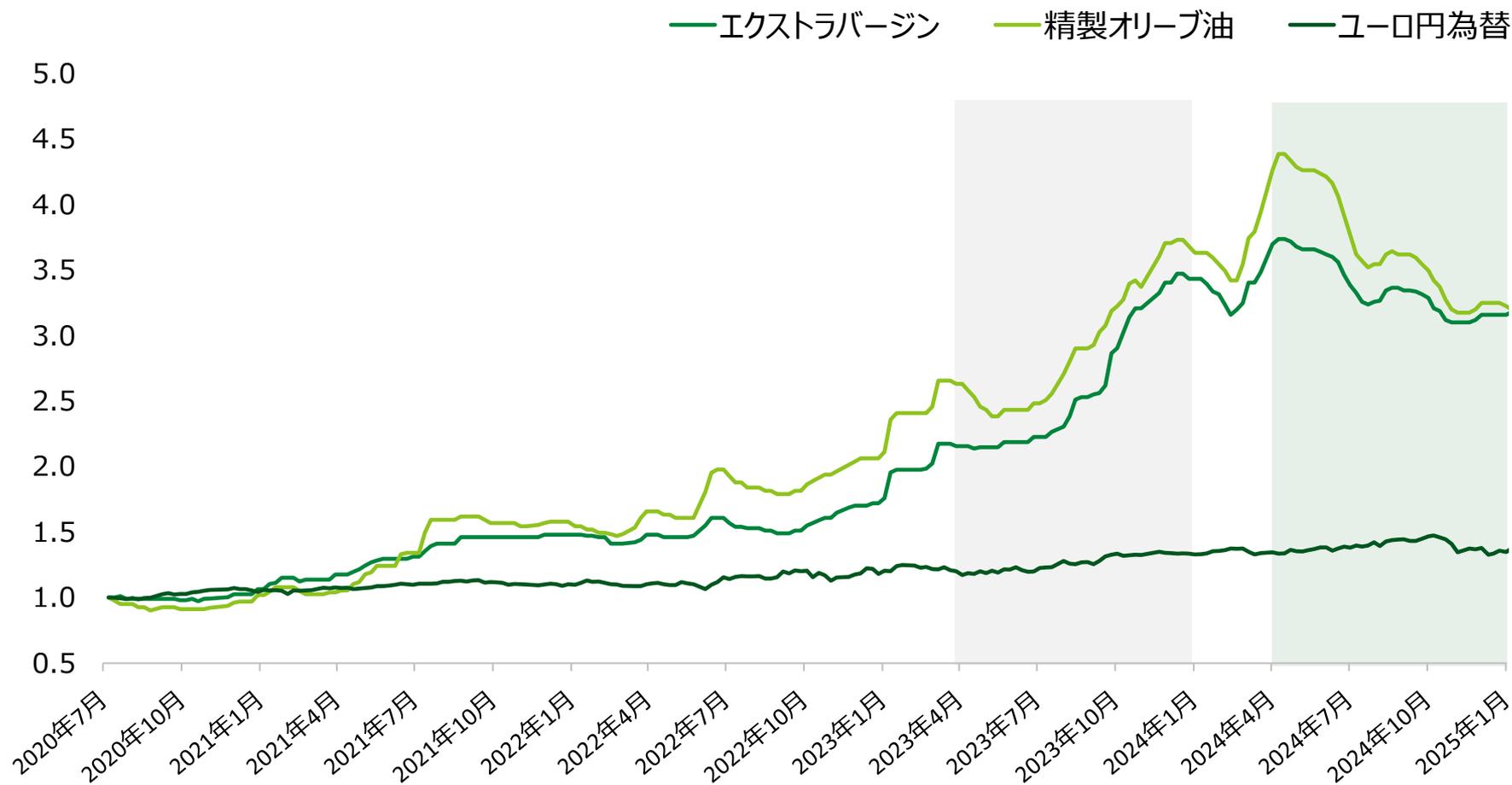
# 大豆、菜種、為替(米ドル)の相場動向

\*原料調達状況に近づけるため、相場データを3ヶ月ずらして表示(2020年4月を1とする(図中では2020年7月が1となる))

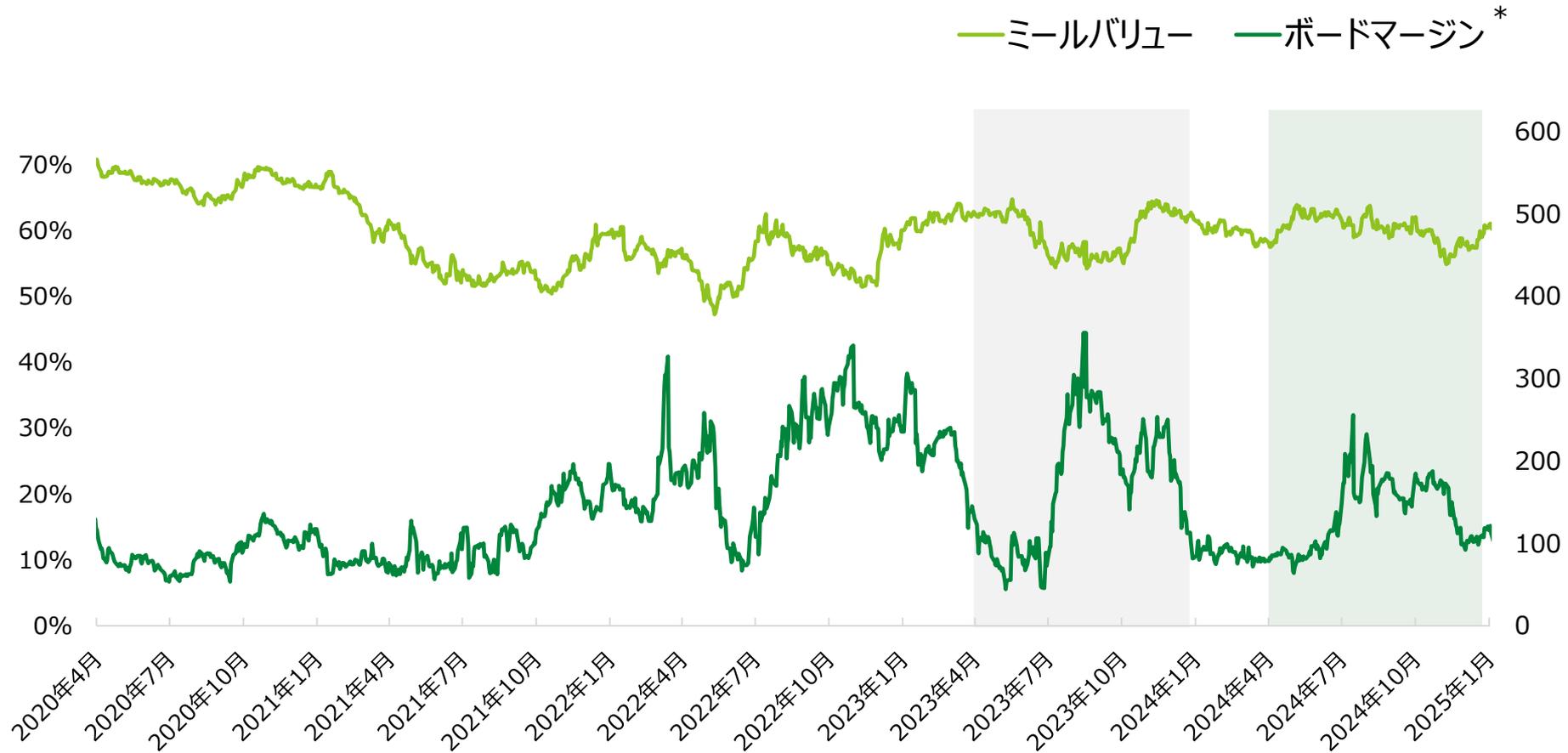


# オリーブ、為替(ユーロ)の相場動向

\*原料調達状況に近づけるため、相場データを3ヶ月ずらして表示(2020年4月を1とする(図中では2020年7月が1となる))



# ミールバリューの動向



\* シカゴ大豆定期 1 ブッシェルから産出する大豆油と大豆ミールの価値の合計と大豆 1 ブッシェルの価格の差



JOYL

Joy for Life