



2019年3月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

2019年2月8日

上場会社名 油研工業株式会社

上場取引所 東

コード番号 6393 URL <http://www.yuken.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 永久 秀治

問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理本部長兼総務部長 (氏名) 萩野 嘉夫

TEL 0467-77-2111

四半期報告書提出予定日 2019年2月13日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2019年3月期第3四半期の連結業績(2018年4月1日～2018年12月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年3月期第3四半期	22,454	4.8	1,650	3.9	1,642	4.6	1,052	3.5
2018年3月期第3四半期	21,429	13.6	1,588	74.9	1,569	111.9	1,017	114.8

(注) 包括利益 2019年3月期第3四半期 604百万円 (63.8%) 2018年3月期第3四半期 1,671百万円 (%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
2019年3月期第3四半期	256.14	
2018年3月期第3四半期	241.93	

(注) 当社は、2017年10月1日付で普通株式10株につき1株の割合で株式併合を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定して、1株当たり四半期純利益を算定しております。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2019年3月期第3四半期	36,972	18,270	45.1
2018年3月期	37,986	18,141	43.8

(参考) 自己資本 2019年3月期第3四半期 16,691百万円 2018年3月期 16,629百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2018年3月期		0.00		80.00	80.00
2019年3月期		0.00			
2019年3月期(予想)				80.00	80.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2019年3月期の連結業績予想(2018年4月1日～2019年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	29,000	1.6	1,900	13.2	1,800	11.7	1,100	21.5	268.05

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
新規 社 (社名) 、 除外 社 (社名)
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有
詳細は、[添付資料] 8ページ(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)をご覧ください。
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
以外の会計方針の変更 : 無
会計上の見積りの変更 : 無
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2019年3月期3Q	4,510,676 株	2018年3月期	4,510,676 株
期末自己株式数	2019年3月期3Q	407,034 株	2018年3月期	377,646 株
期中平均株式数(四半期累計)	2019年3月期3Q	4,108,582 株	2018年3月期3Q	4,204,475 株

2017年10月1日付で普通株式10株につき1株の割合で株式併合を実施したため、前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、発行済株式数(普通株式)を算定しております。

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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、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。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、[添付資料] 2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	P. 2
(1) 経営成績に関する説明	P. 2
(2) 財政状態に関する説明	P. 2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	P. 2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	P. 3
(1) 四半期連結貸借対照表	P. 3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	P. 5
四半期連結損益計算書	P. 5
四半期連結包括利益計算書	P. 6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	P. 7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	P. 8
(継続企業の前提に関する注記)	P. 8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	P. 8
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	P. 8
(追加情報)	P. 8
(セグメント情報等)	P. 9
3. 補足情報	P. 10
海外売上高	P. 10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、企業収益や雇用・所得環境の改善が続き、緩やかな回復基調が持続しました。一方、世界経済は、米中貿易摩擦の長期化、中国等の新興国の景気の下振れリスク等により、依然として先行きは不透明な状況が続いております。

このような状況のもとで、当社グループは、グループの全体最適(Group)、海外拠点の強化と対象市場の拡大(Global)、成長を支えるインフラや人財の強化(Growing)を推進の柱に、中期経営計画「3G (Group Global Growing) Action 2018」を2016年度よりスタートさせ、国内外の顧客に対し積極的な拡販に努めるとともに、環境変化に影響されにくい高収益体質企業への転換、新製品の開発・提案、経営の効率化にも鋭意取り組んでまいりました。

当第3四半期連結累計期間の実績といたしましては、売上高は224億5千4百万円（前年同四半期比4.8%増）、営業利益は16億5千万円（前年同四半期比3.9%増）、経常利益は16億4千2百万円（前年同四半期比4.6%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は10億5千2百万円（前年同四半期比3.5%増）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は、前連結会計年度末から10億1千3百万円減少し、369億7千2百万円となりました。主な増減は、流動資産では、現金及び預金の減少7億1千万円、受取手形及び売掛金の減少3億8千2百万円、棚卸資産の増加3億4千9百万円等、固定資産では、有形固定資産の増加8千7百万円、投資有価証券の減少4億2千万円等であります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べて11億4千2百万円減少し、187億2百万円となりました。減少の主なものは、流動負債では、支払手形及び買掛金の減少7千5百万円、未払法人税等の減少4億1千5百万円等、固定負債では、長期借入金の減少4億6千8百万円等であります。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて1億2千9百万円増加し、182億7千万円となりました。主な増減は、利益剰余金の増加7億2千1百万円、自己株式取得による自己株式の増加8千7百万円、その他有価証券評価差額金の減少3億9千1百万円、為替換算調整勘定の減少2億1千7百万円等であります。自己資本比率は、前連結会計年度末に比べ1.3ポイント増加し、45.1%となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

当第3四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は、営業活動によるキャッシュ・フローにより増加したものの、投資活動、財務活動によるキャッシュ・フローにより減少したため、37億2千8百万円（前連結会計年度末比16.0%減）となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローの内訳の主なものは、税金等調整前四半期純利益16億4千9百万円、売上債権の減少1億8千4百万円、たな卸資産の増加4億8千5百万円、法人税等の支払額7億4千4百万円等であります。その結果、営業活動によるキャッシュ・フローは10億6千2百万円の収入となり、前年同四半期に比べ4億6千5百万円収入が減少しております。

投資活動によるキャッシュ・フローの内訳の主なものは、有形固定資産の取得による支出7億3千8百万円等であります。その結果、投資活動によるキャッシュ・フローは7億6千万円の支出となり、前年同四半期に比べ4千万円支出が減少しております。

財務活動によるキャッシュ・フローの内訳の主なものは、長期借入れによる収入2億円、長期借入金の返済による支出6億4千9百万円、配当金の支払いによる支出3億2千9百万円等であります。その結果、財務活動によるキャッシュ・フローは9億7千8百万円の支出となり、前年同四半期に比べ1億5千2百万円支出が減少しております。

当社は、取引銀行4行とシンジケーション方式のコミットメントライン契約を締結しており、コミットメントの総額は40億円、当第3四半期連結会計期間末のコミットメントラインの借入未実行残高は33億2千万円となっております。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2019年3月期通期連結業績予想につきましては、2018年5月11日に公表しました業績予想を修正し、売上高290億円、営業利益19億円、経常利益18億円、親会社株主に帰属する当期純利益11億円としております。詳細につきましては、本日(2019年2月8日)公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

なお、業績予想は、現時点において入手可能な情報に基づき判断したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。また、今後、業績予想の修正の必要性が生じた場合には、速やかに開示してまいります。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,579,988	3,869,581
受取手形及び売掛金	12,207,319	11,824,526
商品及び製品	3,652,919	3,797,522
仕掛品	1,015,663	1,041,798
原材料及び貯蔵品	3,048,884	3,227,937
その他	997,954	1,093,603
貸倒引当金	△96,358	△99,748
流動資産合計	25,406,371	24,755,221
固定資産		
有形固定資産	7,180,443	7,267,965
無形固定資産	397,675	348,080
投資その他の資産		
投資有価証券	3,036,639	2,615,980
その他	1,980,308	1,989,243
貸倒引当金	△15,157	△3,643
投資その他の資産合計	5,001,790	4,601,579
固定資産合計	12,579,909	12,217,625
資産合計	37,986,280	36,972,847
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	6,161,189	6,085,794
短期借入金	2,124,937	2,109,688
1年内返済予定の長期借入金	884,063	893,929
未払法人税等	459,465	44,049
賞与引当金	453,173	251,145
その他	1,706,730	1,712,789
流動負債合計	11,789,560	11,097,396
固定負債		
長期借入金	4,158,914	3,690,530
退職給付に係る負債	3,785,437	3,842,776
環境対策引当金	818	1,531
資産除去債務	4,480	4,509
その他	105,933	65,876
固定負債合計	8,055,583	7,605,225
負債合計	19,845,144	18,702,621

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,109,101	4,109,101
資本剰余金	3,881,105	3,881,105
利益剰余金	8,596,436	9,318,171
自己株式	△950,260	△1,037,530
株主資本合計	15,636,383	16,270,848
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,008,043	616,749
為替換算調整勘定	369,468	152,166
退職給付に係る調整累計額	△384,104	△348,751
その他の包括利益累計額合計	993,408	420,165
非支配株主持分	1,511,344	1,579,211
純資産合計	18,141,136	18,270,225
負債純資産合計	37,986,280	36,972,847

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自2017年4月1日 至2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
売上高	21,429,560	22,454,114
売上原価	15,705,009	16,453,144
売上総利益	5,724,551	6,000,969
販売費及び一般管理費	4,136,460	4,350,821
営業利益	1,588,090	1,650,148
営業外収益		
受取利息	27,863	39,544
受取配当金	43,386	46,610
持分法による投資利益	20,724	56,596
為替差益	7,922	-
その他	71,656	76,573
営業外収益合計	171,553	219,325
営業外費用		
支払利息	157,744	139,388
為替差損	-	63,127
その他	32,341	24,954
営業外費用合計	190,086	227,471
経常利益	1,569,557	1,642,002
特別利益		
固定資産売却益	-	7,419
特別利益合計	-	7,419
税金等調整前四半期純利益	1,569,557	1,649,421
法人税等	409,270	426,298
四半期純利益	1,160,287	1,223,123
非支配株主に帰属する四半期純利益	143,086	170,745
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,017,201	1,052,377

四半期連結包括利益計算書
第3四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自2017年4月1日 至2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
四半期純利益	1,160,287	1,223,123
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	399,432	△391,294
為替換算調整勘定	86,543	△262,248
退職給付に係る調整額	24,775	35,353
その他の包括利益合計	510,751	△618,190
四半期包括利益	1,671,039	604,933
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,487,452	479,134
非支配株主に係る四半期包括利益	183,586	125,798

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自2017年4月1日 至2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	1,569,557	1,649,421
減価償却費	673,101	722,539
貸倒引当金の増減額(△は減少)	9,532	△6,035
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	120,272	110,365
受取利息及び受取配当金	△71,249	△86,155
支払利息	157,744	139,388
為替差損益(△は益)	△8,947	10,811
売上債権の増減額(△は増加)	△1,019,646	184,014
たな卸資産の増減額(△は増加)	△725,616	△485,190
仕入債務の増減額(△は減少)	1,622,772	59,663
その他	△416,633	△444,716
小計	1,910,886	1,854,109
利息及び配当金の受取額	76,707	91,888
利息の支払額	△162,684	△139,394
法人税等の支払額	△297,193	△744,001
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,527,716	1,062,602
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△725,733	△738,251
有形固定資産の売却による収入	4,846	11,576
投資有価証券の取得による支出	△308,193	△101,114
投資有価証券の売却による収入	100,000	100,000
貸付けによる支出	△12,101	△11,662
貸付金の回収による収入	13,624	13,235
その他	126,449	△34,513
投資活動によるキャッシュ・フロー	△801,108	△760,729
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△13,712	40,343
長期借入れによる収入	412,373	200,000
長期借入金の返済による支出	△987,030	△649,464
自己株式の取得による支出	△81,987	△87,287
配当金の支払額	△297,379	△329,915
非支配株主への配当金の支払額	△68,976	△57,999
その他	△94,250	△94,408
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,130,961	△978,731
現金及び現金同等物に係る換算差額	△59,172	△33,547
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△463,526	△710,406
現金及び現金同等物の期首残高	5,244,312	4,439,146
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,780,786	3,728,739

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

当連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法を採用しております。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(セグメント情報等)

セグメント情報

I 前第3四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント				調整額 (注1)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注2)
	日本	アジア	ヨーロッパ	計		
売上高						
外部顧客への売上高	9,993,919	11,155,573	280,067	21,429,560	—	21,429,560
セグメント間の内部 売上高又は振替高	2,637,058	801,044	—	3,438,102	△3,438,102	—
計	12,630,978	11,956,617	280,067	24,867,662	△3,438,102	21,429,560
セグメント利益又は セグメント損失(△)	581,392	882,528	△1,038	1,462,881	125,208	1,588,090

(注) 1 調整額の主なものは、セグメント間取引消去であります。

2 セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整をおこなっております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当第3四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント				調整額 (注1)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注2)
	日本	アジア	ヨーロッパ	計		
売上高						
外部顧客への売上高	10,390,818	11,807,857	255,438	22,454,114	—	22,454,114
セグメント間の内部 売上高又は振替高	2,380,268	801,667	—	3,181,936	△3,181,936	—
計	12,771,087	12,609,525	255,438	25,636,051	△3,181,936	22,454,114
セグメント利益	490,973	989,755	3,846	1,484,576	165,571	1,650,148

(注) 1 調整額の主なものは、セグメント間取引消去であります。

2 セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整をおこなっております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

3. 補足情報

海外売上高

前第3四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

	アジア	北米	ヨーロッパ	その他の地域	計
I 海外売上高(千円)	11,414,510	289,756	329,268	90,199	12,123,735
II 連結売上高(千円)					21,429,560
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	53.3	1.4	1.5	0.4	56.6

(注) 1 国又は地域の区分は地理的近接度によっております。

2 本邦以外の区分に属する主な国又は地域

- (1) アジア……中国、台湾、インド、韓国、タイ
- (2) 北米……アメリカ
- (3) ヨーロッパ……イギリス

当第3四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

	アジア	北米	ヨーロッパ	その他の地域	計
I 海外売上高(千円)	12,120,282	299,358	345,889	87,463	12,852,993
II 連結売上高(千円)					22,454,114
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	54.0	1.3	1.5	0.4	57.2

(注) 1 国又は地域の区分は地理的近接度によっております。

2 本邦以外の区分に属する主な国又は地域

- (1) アジア……中国、台湾、インド、韓国、タイ
- (2) 北米……アメリカ
- (3) ヨーロッパ……イギリス