



平成24年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成23年11月10日

上場取引所 東

上場会社名 油研工業株式会社

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

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 田中 治

問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理本部長兼経理部長兼経営企画室長 (氏名) 永久 秀治

TEL 0467-77-2111

四半期報告書提出予定日 平成23年11月14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. 平成24年3月期第2四半期の連結業績(平成23年4月1日～平成23年9月30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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
24年3月期第2四半期	13,529	9.7	760	63.2	146	—	141	—
23年3月期第2四半期	12,329	49.2	465	—	△33	—	△73	—

(注) 包括利益 24年3月期第2四半期 232百万円 (—%) 23年3月期第2四半期 △179百万円 (—%)

	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
24年3月期第2四半期	3.26	—
23年3月期第2四半期	△1.70	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
24年3月期第2四半期	33,597	12,906	33.3	257.75
23年3月期	32,093	12,943	34.6	255.85

(参考) 自己資本 24年3月期第2四半期 11,185百万円 23年3月期 11,103百万円

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
23年3月期	—	0.00	—	3.00	3.00
24年3月期	—	0.00	—	—	—
24年3月期(予想)	—	—	—	4.00	4.00

(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. 平成24年3月期の連結業績予想(平成23年4月1日～平成24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		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	26,000	△1.5	1,500	47.2	800	26.8	400	194.3	9.22

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

4. その他

- (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)

(注) 当四半期会計期間における連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動の有無となります。

- (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】3ページ「2. サマリー情報(その他)に関する事項 (2) 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
① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
② ①以外の会計方針の変更 : 無
③ 会計上の見積りの変更 : 無
④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
② 期末自己株式数
③ 期中平均株式数(四半期累計)

24年3月期2Q	45,106,764 株	23年3月期	45,106,764 株
24年3月期2Q	1,710,887 株	23年3月期	1,709,841 株
24年3月期2Q	43,396,542 株	23年3月期2Q	43,402,831 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※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あたっての注意事項等は、【添付資料】3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3)連結業績予想に関する定性的情報」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) 連結経営成績に関する定性的情報	P. 2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	P. 2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	P. 3
2. サマリー情報(その他)に関する事項	P. 3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	P. 3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	P. 3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	P. 3
3. 四半期連結財務諸表	P. 4
(1) 四半期連結貸借対照表	P. 4
(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. 6
四半期連結損益計算書	P. 6
四半期連結包括利益計算書	P. 7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	P. 8
(4) 継続企業の前提に関する注記	P. 9
(5) セグメント情報等	P. 9
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	P. 9
(7) 重要な後発事象	P. 9
4. 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) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、東日本大震災からの復興に伴う生産の持ち直し等、徐々に回復の兆しが見られた一方で、欧米における財政、景気への懸念、新興国でのインフレ抑制のための金融引き締めの影響、さらに急激な円高の進行等、先行き不透明感が強まる展開となりました。

このような環境下で、当社グループは、国内外の既存・新規顧客への拡販に注力するとともに、低価格・省エネ・グローバル対応の新商品の開発・シリーズ拡充等により売上確保に注力した結果、当第2四半期連結累計期間における連結売上高は135億2千9百万円と前年同四半期比9.7%の増加となりました。

損益面では、引続き固定費の圧縮、生産性の向上や原価低減活動に取り組んでまいりました結果、営業利益は前年同四半期比63.2%増加の7億6千万円を計上いたしました。円高の進行に伴う為替差損4億6千9百万円の発生があり、経常利益は1億4千6百万円（前年同四半期は経常損失3千3百万円）、四半期純利益は1億4千1百万円（前年同四半期は四半期純損失7千3百万円）となりました。

なお、当社の子会社である油研(上海)商貿有限公司を当連結会計年度より連結子会社としております。

当社の単独業績につきましては、売上高85億3千万円（前年同四半期比0.5%増）、営業利益1億4千3百万円（前年同四半期比340.3%増）、経常損失3億8千6百万円（前年同四半期、経常損失4億8千3百万円）、四半期純損失1億9千3百万円（前年同四半期、四半期純損失2億9千万円）となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第2四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15億3百万円増加し、335億9千7百万円となりました。主な増加は、現金及び預金の増加11億1千7百万円、たな卸資産の増加7億4千1百万円等であります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べて15億4千1百万円増加し、206億9千1百万円となりました。これは長期借入金が9億8千1百万円増加したこと等によるものであります。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて3千7百万円減少し、129億6百万円となりました。主な増減は、為替換算調整勘定の増加1億7千1百万円、少数株主持分の減少1億1千9百万円等であります。自己資本比率は前連結会計年度末に比べ1.3ポイント減少し、33.3%となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物は、投資活動のキャッシュ・フローにより減少したものの、営業活動、財務活動のキャッシュ・フローにより増加したため、11億8千3百万円増加し、53億9千3百万円（前連結会計年度末比30.7%増）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、減少要因としては、たな卸資産の増加7億5千6百万円等であり、増加要因としては、税金等調整前四半期純利益1億5千3百万円、売上債権の減少4億1千4百万円等であります。その結果、営業活動によるキャッシュ・フローは1億9千1百万円の収入となり、前年同四半期に比べ3億5千4百万円収入が増加しております。

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4億4千3百万円等であります。その結果、投資活動によるキャッシュ・フローは2億8千1百万円の支出となり、前年同四半期に比べ1億3千6百万円支出が増加しております。

財務活動によるキャッシュ・フローの内訳の主なものは、減少要因としては、長期借入金の返済による支出9億5千1百万円等であり、増加要因としては、短期借入金純増額6億6百万円、長期借入れによる収入17億5千万円等であります。その結果、財務活動によるキャッシュ・フローは11億3千1百万円の収入となり、前年同四半期に比べ14億6千万円収入が増加しております。

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、平成23年9月に3年間、枠40億円の契約として更改いたしました。当第2四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38億8千万円となっております。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

今後の見通しにつきましては、円高の長期化による輸出環境の悪化が懸念され、海外経済は依然として先行き不透明な状況が続くものと予想されます。当社グループといたしましては、中国、インド等、アジアを中心とする地域での需要の開拓に引続き注力し、グループ子会社との分業と連携を図りながら海外市場展開の一層の強化に取り組むとともに、生産性の向上、原価の低減、固定費の削減を徹底し、売上と利益の向上に努めてまいります。

なお、業績予想につきましては、現時点では平成23年11月7日に公表いたしました業績予想を変更しておりません。今後、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. サマリー情報(その他)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 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。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,729,998	5,847,573
受取手形及び売掛金	10,954,700	10,601,619
有価証券	8,474	6,928
商品及び製品	2,644,138	3,296,210
仕掛品	1,162,756	1,182,822
原材料及び貯蔵品	2,740,465	2,809,558
その他	1,086,822	1,011,789
貸倒引当金	△177,928	△167,759
流動資産合計	23,149,428	24,588,743
固定資産		
有形固定資産	5,471,636	5,583,165
無形固定資産		
のれん	62,201	35,683
その他	72,674	67,156
無形固定資産合計	134,876	102,840
投資その他の資産		
投資有価証券	2,036,025	1,748,750
その他	1,315,305	1,587,704
貸倒引当金	△13,984	△13,984
投資その他の資産合計	3,337,346	3,322,470
固定資産合計	8,943,859	9,008,476
資産合計	32,093,287	33,597,219
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	6,538,134	6,680,915
短期借入金	3,244,207	3,570,562
未払法人税等	117,821	68,804
引当金	196,279	191,976
その他	781,557	860,251
流動負債合計	10,877,999	11,372,511
固定負債		
長期借入金	5,870,004	6,851,742
退職給付引当金	2,313,206	2,392,561
環境対策引当金	6,970	6,970
資産除去債務	4,223	4,241
その他	77,343	63,076
固定負債合計	8,271,747	9,318,592
負債合計	19,149,747	20,691,103

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,109,101	4,109,101
資本剰余金	3,853,007	3,853,007
利益剰余金	4,608,442	4,620,538
自己株式	△461,118	△461,341
株主資本合計	12,109,433	12,121,305
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	216,514	111,434
繰延ヘッジ損益	31,937	35,113
為替換算調整勘定	△1,254,637	△1,082,687
その他の包括利益累計額合計	△1,006,185	△936,139
少数株主持分	1,840,292	1,720,949
純資産合計	12,943,540	12,906,115
負債純資産合計	32,093,287	33,597,219

(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2四半期連結累計期間

(単位: 千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
売上高	12,329,141	13,529,284
売上原価	9,485,772	10,264,927
売上総利益	2,843,368	3,264,356
販売費及び一般管理費	2,377,463	2,503,868
営業利益	465,904	760,488
営業外収益		
受取利息	4,851	4,368
受取配当金	22,405	37,856
雇用調整助成金	17,198	—
その他	41,630	52,282
営業外収益合計	86,086	94,507
営業外費用		
支払利息	102,897	125,316
為替差損	465,851	469,781
その他	16,283	113,707
営業外費用合計	585,033	708,806
経常利益又は経常損失(△)	△33,041	146,189
特別利益		
固定資産売却益	178	3,687
投資有価証券売却益	—	7,845
貸倒引当金戻入額	3,108	—
株式割当益	33,584	—
特別利益合計	36,872	11,533
特別損失		
固定資産売却損	—	4,057
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	2,958	—
環境対策引当金繰入額	10,530	—
特別損失合計	13,489	4,057
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	△9,658	153,666
法人税等	△72,728	△82,081
少数株主損益調整前四半期純利益	63,069	235,747
少数株主利益	136,850	94,164
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△73,781	141,582

四半期連結包括利益計算書
第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	63,069	235,747
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△121,313	△105,134
繰延ヘッジ損益	△15,367	3,176
為替換算調整勘定	△106,094	99,058
その他の包括利益合計	△242,775	△2,898
四半期包括利益	△179,706	232,848
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△247,573	211,629
少数株主に係る四半期包括利益	67,866	21,219

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30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	△9,658	153,666
減価償却費	377,249	341,715
のれん償却額	27,130	27,217
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△3,108	△7,820
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	118,825	79,355
受取利息及び受取配当金	△27,257	△42,225
支払利息	102,897	125,316
為替差損益 (△は益)	32,329	58,754
売上債権の増減額 (△は増加)	△1,009,576	414,071
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△602,163	△756,159
仕入債務の増減額 (△は減少)	1,299,167	33,983
その他	△326,192	15,548
小計	△20,357	443,425
利息及び配当金の受取額	27,257	42,225
利息の支払額	△103,988	△117,423
法人税等の支払額	△66,192	△177,196
営業活動によるキャッシュ・フロー	△163,281	191,029
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	△195,423	△443,670
有形固定資産の売却による収入	587	15,329
投資有価証券の取得による支出	△39,098	△66,874
投資有価証券の売却による収入	—	67,883
貸付けによる支出	△6,000	△500
貸付金の回収による収入	6,687	300
その他	88,519	146,523
投資活動によるキャッシュ・フロー	△144,726	△281,008
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)	575,057	606,946
長期借入れによる収入	100,000	1,750,000
長期借入金の返済による支出	△918,627	△951,874
自己株式の取得による支出	△967	△223
配当金の支払額	△64,523	△128,916
少数株主への配当金の支払額	△18,731	△140,331
その他	△1,301	△3,967
財務活動によるキャッシュ・フロー	△329,092	1,131,633
現金及び現金同等物に係る換算差額	31,445	141,767
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△605,654	1,183,422
現金及び現金同等物の期首残高	4,716,708	4,127,415
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	82,594
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,111,053	5,393,433

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) セグメント情報等

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30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	6,307,472	5,912,142	109,526	12,329,141	—	12,329,141
セグメント間の内部 売上高又は振替高	2,955,263	258,547	—	3,213,810	△3,213,810	—
計	9,262,735	6,170,690	109,526	15,542,952	△3,213,810	12,329,141
セグメント利益	36,787	631,065	2,710	670,563	△204,658	465,904

(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2四半期連結累計期間(自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30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	6,954,844	6,465,518	108,921	13,529,284	—	13,529,284
セグメント間の内部 売上高又は振替高	2,526,858	499,922	—	3,026,780	△3,026,780	—
計	9,481,702	6,965,440	108,921	16,556,064	△3,026,780	13,529,284
セグメント利益	204,573	638,567	1,148	844,289	△83,800	760,488

(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。

(6) 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。

(7) 重要な後発事象

該当事項はありません。

4. 補足情報

海外売上高

前第2四半期連結累計期間(自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30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)	5,454,850	122,781	113,365	68,093	5,759,090
II 連結売上高(千円)	12,329,141				
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	44.2	1.0	0.9	0.6	46.7

(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
- (2) 北米……アメリカ
- (3) ヨーロッパ……イギリス

当第2四半期連結累計期間(自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30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)	6,646,062	193,699	121,891	70,856	7,032,510
II 連結売上高(千円)	13,529,284				
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	49.1	1.4	0.9	0.6	52.0

(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
- (2) 北米……アメリカ
- (3) ヨーロッパ……イギリス