2027年3月期 第2四半期(中間期)決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年11月12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 https://www.yuken.co.jp/
代表者　(役職名) 代表取締役社長　(氏名) 宮坂 篤
問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理本部長　(氏名) 水野 浩司　TEL 0467-77-2111

半期報告書提出予定日　2026年11月13日
配当支払開始予定日　2026年12月9日
決算補足説明資料作成の有無　：　有
決算説明会開催の有無　：　有　(機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2027年3月期第2四半期(中間期)の連結業績(2026年4月1日～2026年9月30日)

(1)連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2027年3月期中間期	17,072	7.1	947	7.2	1,005	39.1	621	38.2
2026年3月期中間期	15,944	1.9	883	26.5	722	△4.7	449	△1.5

(注) 包括利益　2027年3月期中間期　1,594百万円 (― %)　2026年3月期中間期　1百万円 (△99.8%)

	1株当たり中間純利益	潜在株式調整後1株当たり中間純利益
	円 銭	円 銭
2027年3月期中間期	174.67	―
2026年3月期中間期	119.75	―

(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	%
2027年3月期中間期	50,111	28,902	49.3
2026年3月期	48,697	27,689	48.2

(参考) 自己資本　2027年3月期中間期　24,708百万円　2026年3月期　23,481百万円

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
2026年3月期	―	60.00	―	90.00	150.00
2027年3月期	―	60.00			
2027年3月期(予想)			―	90.00	150.00

(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. 2027年3月期の連結業績予想(2026年4月1日～2027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	34,500	5.0	1,750	1.2	1,700	0.1	1,000	△4.2	281.17

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無　：　無

※ 注記事項

(1)当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無

新規　―― 社　(社名)　――　　、　除外　―― 社　(社名)　――

(2)中間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(中間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)	2027年3月期中間期	4,510,676 株	2026年3月期	4,510,676 株
② 期末自己株式数	2027年3月期中間期	954,294 株	2026年3月期	954,105 株
③ 期中平均株式数(中間期)	2027年3月期中間期	3,556,489 株	2026年3月期中間期	3,753,743 株

※ 第2四半期(中間期)決算短信は公認会計士又は監査法人の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

(将来に関する記述等についてのご注意)

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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、【添付資料】２ページ「１．経営成績等の概況（４）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。

(決算補足説明資料及び決算説明会内容の入手方法について)

当社は、2026年12月１日に機関投資家及びアナリスト向けの決算説明会を開催する予定です。当日使用する決算説明資料についてはＴＤｎｅｔ及び当社ウェブサイトに掲載するほか、この説明会の動画については、開催後速やかに当社ウェブサイトに掲載する予定です。

○添付資料の目次

１．経営成績等の概況 ……P. 2
（１）当中間期の経営成績の概況 ……P. 2
（２）当中間期の財政状態の概況 ……P. 2
（３）当中間期のキャッシュ・フローの概況 ……P. 2
（４）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 ……P. 2
２．中間連結財務諸表及び主な注記 ……P. 3
（１）中間連結貸借対照表 ……P. 3
（２）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 ……P. 5
（３）中間連結キャッシュ・フロー計算書 ……P. 7
（４）中間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
（中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用） ……P. 8
（セグメント情報） ……P. 9
３．補足情報 ……P. 10
海外売上高 ……P. 10

１．経営成績等の概況

（１）当中間期の経営成績の概況

当中間連結会計期間における世界経済は、米国を中心に底堅く推移したものの、中国経済の停滞や地政学リスクの高まりにより不確実性の高い状況が継続しております。我が国経済においても、雇用・所得環境の改善や設備投資の増加を背景に緩やかな回復基調で推移した一方で、原材料・エネルギー価格の高止まりや物価上昇の継続、為替相場の変動などの影響により先行きは不透明な状況となっております。

このような状況のもと、当中間連結会計期間の実績といたしましては、売上高は170億７千２百万円（前年同期比7.1%増）、営業利益は９億４千７百万円（前年同期比7.2%増）、経常利益は10億５百万円（前年同期比39.1%増）、親会社株主に帰属する中間純利益は６億２千１百万円（前年同期比38.2%増）となりました。

また、１株当たり中間純利益は174.67円（前年同期は119.75円）となりました。

セグメントごとの経営成績につきましては、日本は、売上高は67億５千万円（前年同期比5.9%減）、セグメント利益は１億５千５百万円（前年同期比21.2%減）となりました。アジアは、売上高は99億７千８百万円（前年同期比17.6%増）、セグメント利益は６億９千６百万円（前年同期比15.2%増）となりました。ヨーロッパは、売上高は３億４千３百万円（前年同期比21.1%増）、セグメント利益は８百万円（前年同期比513.9%増）となりました。

（２）当中間期の財政状態の概況

当中間連結会計期間末の資産合計は、前連結会計年度末から14億１千４百万円増加し、501億１千１百万円となりました。主な増減は、流動資産では、現金及び預金の減少３億９千７百万円、棚卸資産の増加６億８千３百万円、固定資産では、有形固定資産の増加６億２千７百万円、投資その他の資産の増加８億１千万円等であります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べて２億円増加し、212億８百万円となりました。主な増減は、流動負債では、短期借入金の減少18億９千４百万円等、固定負債では、長期借入金の増加13億２千７百万円等であります。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて12億１千３百万円増加し、289億２百万円となりました。増加の主なものは、その他有価証券評価差額金の増加７億３千３百万円等であります。自己資本比率は、前連結会計年度末に比べ1.1ポイント増加し、49.3%となりました。

（３）当中間期のキャッシュ・フローの概況

当中間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・フローの減少により、74億３千９百万円（前連結会計年度末比5.1%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、税金等調整前中間純利益10億２百万円、売上債権の減少５億３千６百万円、棚卸資産の増加６億３千９百万円、仕入債務の増加４億８千４百万円等であります。その結果、営業活動によるキャッシュ・フローは17億１百万円の収入となり、前年同期に比べ10億５百万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14億６千１百万円等であります。その結果、投資活動によるキャッシュ・フローは14億９千９百万円の支出となり、前年同期に比べ５億５千９百万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、短期借入金の純減額18億４千５百万円、長期借入れによる収入21億９百万円、長期借入金の返済による支出４億７千６百万円、配当金の支払額３億３千５百万円等であります。その結果、財務活動によるキャッシュ・フローは６億４千７百万円の支出となり、前年同期に比べ19億８千７百万円支出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ます。これは、資金の効率的な調達を行うことを目的としており、コミットメントの総額は60億円、当中間連結会計期間末のコミットメントラインの借入残高は21億６千万円となっており、借入未実行残高は38億４千万円となっております。

（４）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当連結会計年度（2027年３月期）の業績見通しにつきましては、2026年５月15日に公表しました業績予想を修正しておりません。

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、予想数値に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．中間連結財務諸表及び主な注記

（１）中間連結貸借対照表

（単位：千円）

	前連結会計年度 (2026年３月31日)	当中間連結会計期間 (2026年９月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	7,948,794	7,550,897
受取手形	207,639	211,022
売掛金	7,626,555	7,447,805
電子記録債権	3,382,716	3,069,360
商品及び製品	3,581,698	3,773,889
仕掛品	1,844,775	2,127,404
原材料及び貯蔵品	4,462,884	4,671,984
その他	1,612,420	1,783,199
貸倒引当金	△72,262	△72,680
流動資産合計	30,595,222	30,562,881
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	10,560,179	11,133,439
減価償却累計額	△7,289,445	△7,431,547
建物及び構築物（純額）	3,270,734	3,701,891
機械装置及び運搬具	18,056,461	18,793,106
減価償却累計額	△12,152,331	△12,589,433
機械装置及び運搬具（純額）	5,904,129	6,203,673
工具、器具及び備品	3,403,594	3,552,413
減価償却累計額	△2,634,969	△2,763,612
工具、器具及び備品（純額）	768,624	788,801
土地	1,418,032	1,417,598
リース資産	382,429	376,321
減価償却累計額	△133,614	△138,103
リース資産（純額）	248,814	238,217
建設仮勘定	910,050	797,460
有形固定資産合計	12,520,386	13,147,643
無形固定資産	193,048	201,461
投資その他の資産	5,388,896	6,199,691
固定資産合計	18,102,331	19,548,796
資産合計	48,697,554	50,111,678

（単位：千円）

	前連結会計年度 （2026年３月31日）	当中間連結会計期間 （2026年９月30日）
負債の部		
流動負債		
支払手形	5,959	279
買掛金	1,932,713	2,150,113
電子記録債務	1,489,056	1,808,785
短期借入金	5,852,061	3,957,416
1年内返済予定の長期借入金	784,801	1,067,908
未払法人税等	211,770	218,178
賞与引当金	478,410	383,225
その他	2,504,144	2,502,037
流動負債合計	13,258,919	12,087,944
固定負債		
長期借入金	4,187,929	5,515,196
退職給付に係る負債	3,235,650	3,290,731
資産除去債務	86,346	86,646
その他	239,203	228,458
固定負債合計	7,749,130	9,121,033
負債合計	21,008,049	21,208,977
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,109,101	4,109,101
資本剰余金	2,905,704	2,904,094
利益剰余金	13,583,837	13,884,958
自己株式	△2,377,962	△2,378,523
株主資本合計	18,220,681	18,519,630
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,035,364	2,769,301
為替換算調整勘定	2,846,616	3,061,268
退職給付に係る調整累計額	378,358	358,520
その他の包括利益累計額合計	5,260,339	6,189,090
非支配株主持分	4,208,483	4,193,979
純資産合計	27,689,505	28,902,700
負債純資産合計	48,697,554	50,111,678

（２）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

中間連結損益計算書

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
売上高	15,944,155	17,072,772
売上原価	11,768,051	12,669,643
売上総利益	4,176,103	4,403,128
販売費及び一般管理費	3,292,171	3,455,220
営業利益	883,932	947,908
営業外収益		
受取利息	40,712	40,010
受取配当金	48,604	65,194
持分法による投資利益	17,677	19,253
為替差益	－	61,243
その他	70,472	81,633
営業外収益合計	177,468	267,335
営業外費用		
支払利息	124,391	178,315
為替差損	153,011	－
その他	61,276	31,711
営業外費用合計	338,680	210,027
経常利益	722,720	1,005,216
特別利益		
固定資産売却益	2,480	2,228
特別利益合計	2,480	2,228
特別損失		
固定資産売却損	－	4,843
特別損失合計	－	4,843
税金等調整前中間純利益	725,200	1,002,601
法人税等	161,288	232,046
中間純利益	563,912	770,555
非支配株主に帰属する中間純利益	114,409	149,342
親会社株主に帰属する中間純利益	449,502	621,212

中間連結包括利益計算書

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
中間純利益	563,912	770,555
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	186,221	733,936
為替換算調整勘定	△742,827	110,087
退職給付に係る調整額	△5,661	△19,837
その他の包括利益合計	△562,267	824,186
中間包括利益	1,644	1,594,742
（内訳）		
親会社株主に係る中間包括利益	28,223	1,549,963
非支配株主に係る中間包括利益	△26,579	44,778

（３）中間連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	725,200	1,002,601
減価償却費	668,883	737,847
のれん償却額	－	3,352
貸倒引当金の増減額（△は減少）	830	2,667
受取利息及び受取配当金	△89,317	△105,205
支払利息	124,391	178,315
有形固定資産処分損益（△は益）	△954	5,607
売上債権の増減額（△は増加）	522,062	536,223
棚卸資産の増減額（△は増加）	△290,918	△639,405
仕入債務の増減額（△は減少）	29,977	484,033
退職給付に係る負債の増減額（△は減少）	△108,270	28,548
その他	△485,724	△350,920
小計	1,096,162	1,883,666
利息及び配当金の受取額	103,737	120,148
利息の支払額	△118,282	△166,771
法人税等の支払額	△385,652	△136,021
営業活動によるキャッシュ・フロー	695,965	1,701,021
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	△1,125,159	△1,461,483
有形固定資産の売却による収入	2,870	8,240
投資有価証券の取得による支出	△835	△908
貸付けによる支出	△52,967	△31,919
貸付金の回収による収入	50,580	47,971
その他	185,416	△61,618
投資活動によるキャッシュ・フロー	△940,095	△1,499,718
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）	△155,458	△1,845,166
長期借入れによる収入	2,758,790	2,109,392
長期借入金の返済による支出	△315,437	△476,550
自己株式の取得による支出	△250,129	△563
配当金の支払額	△564,154	△335,211
非支配株主への配当金の支払額	△103,849	△53,645
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	－	△6,975
その他	△30,440	△39,278
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,339,321	△647,998
現金及び現金同等物に係る換算差額	△361,979	47,827
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	733,211	△398,868
現金及び現金同等物の期首残高	6,508,567	7,837,982
現金及び現金同等物の中間期末残高	7,241,778	7,439,114

（４）中間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。

（中間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）

税金費用については、当中間連結会計期間を含む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、税引前中間純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

（セグメント情報）

Ⅰ　前中間連結会計期間(自　2025年４月１日　至　2025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並びに収益の分解情報

（単位：千円）

	報告セグメント				調整額（注）１	中間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						
顧客との契約から生じる収益	7,176,422	8,483,877	283,855	15,944,155	―	15,944,155
外部顧客への売上高	7,176,422	8,483,877	283,855	15,944,155	―	15,944,155
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,063,971	559,561	―	1,623,533	△1,623,533	―
計	8,240,394	9,043,439	283,855	17,567,689	△1,623,533	15,944,155
セグメント利益	197,638	604,624	1,340	803,603	80,328	883,932

（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、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

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　当中間連結会計期間(自　2026年４月１日　至　2026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並びに収益の分解情報

（単位：千円）

	報告セグメント				調整額（注）１	中間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						
顧客との契約から生じる収益	6,750,562	9,978,465	343,743	17,072,772	―	17,072,772
外部顧客への売上高	6,750,562	9,978,465	343,743	17,072,772	―	17,072,772
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,482,431	590,779	―	2,073,210	△2,073,210	―
計	8,232,993	10,569,244	343,743	19,145,982	△2,073,210	17,072,772
セグメント利益	155,752	696,449	8,230	860,432	87,475	947,908

（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、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

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

前中間連結会計期間(自　2025年４月１日　至　2025年９月30日)

	アジア	北米	ヨーロッパ	その他の地域	合計
Ⅰ 海外売上高(千円)	9,013,584	224,229	402,032	32,618	9,672,465
Ⅱ 連結売上高(千円)					15,944,155
Ⅲ 連結売上高に占める海外売上高の割合(%)	56.5	1.4	2.5	0.2	60.7

(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 各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

３ アジアに含まれる主要な国は中国3,287,056千円及びインド3,749,811千円であります。

当中間連結会計期間(自　2026年４月１日　至　2026年９月30日)

	アジア	北米	ヨーロッパ	その他の地域	合計
Ⅰ 海外売上高(千円)	10,629,075	202,757	449,897	38,843	11,320,574
Ⅱ 連結売上高(千円)					17,072,772
Ⅲ 連結売上高に占める海外売上高の割合(%)	62.3	1.2	2.6	0.2	66.3

(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 各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

３ アジアに含まれる主要な国は中国3,552,116千円及びインド4,961,160千円であります。