

## 2026年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年5月15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

定時株主総会開催予定日 2026年6月29日

配当支払開始予定日

2026年6月30日

有価証券報告書提出予定日 2026年6月25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. 2026年3月期の連結業績(2025年4月1日～2026年3月31日)

#### (1) 連結経営成績

(%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	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期	32,864	△1.9	1,728	△10.0	1,697	△11.7	1,044	△16.4
2025年3月期	33,496	13.5	1,920	39.3	1,923	20.0	1,249	59.0

(注) 包括利益 2026年3月期 1,745百万円 (△23.9%) 2025年3月期 2,294百万円 (△9.5%)

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産経常利益率	売上高営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2026年3月期	284.38	—	4.4	3.6	5.3
2025年3月期	325.87	—	5.4	4.3	5.7

(参考) 持分法投資損益 2026年3月期 27百万円 2025年3月期 23百万円

#### (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
2026年3月期	48,697	27,689	48.2	6,602.15
2025年3月期	46,222	27,519	51.5	6,277.32

(参考) 自己資本 2026年3月期 23,481百万円 2025年3月期 23,796百万円

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2026年3月期	2,037	△2,582	1,925	7,837
2025年3月期	2,084	△1,401	△578	6,508

### 2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産 配当率 (連結)
	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	百万円	%	%
2025年3月期	—	0.00	—	150.00	150.00	568	46.0	2.5
2026年3月期	—	60.00	—	90.00	150.00	542	52.7	2.3
2027年3月期(予想)	—	60.00	—	90.00	150.00		53.3	

### 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、通期は対前期、四半期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 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
第2四半期(累計)	16,500	3.5	800	△9.5	700	△3.1	400	△11.0	112.47
通期	34,500	5.0	1,750	1.2	1,700	0.1	1,000	△4.2	281.17

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更：有

新規 1 社 (社名) JPN株式会社、除外 — 社 (社名) —

(2) 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

(3) 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

2026年3月期	4,510,676 株	2025年3月期	4,510,676 株
2026年3月期	954,105 株	2025年3月期	719,779 株
2026年3月期	3,671,677 株	2025年3月期	3,833,120 株

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 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】3ページ「1. 経営成績等の概況 (4) 今後の見通し」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6月11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T D n e t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) 当期の経営成績の概況 .....	P. 2
(2) 当期の財政状態の概況 .....	P. 2
(3) 当期のキャッシュ・フローの概況 .....	P. 2
(4) 今後の見通し .....	P. 3
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 .....	P. 4
3. 連結財務諸表及び主な注記 .....	P. 5
(1) 連結貸借対照表 .....	P. 5
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 .....	P. 7
(3) 連結株主資本等変動計算書 .....	P. 10
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....	P. 12
(5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....	P. 14
(継続企業の前提に関する注記) .....	P. 14
(セグメント情報等) .....	P. 15
(1株当たり情報) .....	P. 18

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度における世界経済は、米国の通商政策による不確実性、地政学的リスクの継続、中東情勢等、予断を許さない状況となりました。我が国経済においても、雇用・所得環境の改善やインバウンド需要の増加により緩やかな回復基調が続いたものの、日中関係の緊迫化、米国の政策動向、中東情勢による影響、物価上昇や円安基調の継続等、依然として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、当連結会計年度の実績といたしましては、売上高は328億6千4百万円（前年同期比1.9%減）、営業利益は17億2千8百万円（前年同期比10.0%減）、経常利益は16億9千7百万円（前年同期比11.7%減）、親会社株主に帰属する当期純利益は10億4千4百万円（前年同期比16.4%減）となりました。

また、1株当たり当期純利益は284.38円（前年同期は325.87円）、自己資本当期純利益率は4.4%（前年同期は5.4%）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148億6千4百万円（前年同期比5.6%増）、営業利益は4億6千4百万円（前年同期比5.3%増）となりました。アジアは、売上高は173億8千万円（前年同期比7.8%減）、営業利益は10億6千2百万円（前年同期比14.8%減）となりました。ヨーロッパは、売上高は6億1千9百万円（前年同期比8.7%増）、営業利益は1千7百万円（前年同期比36.0%減）となりました。

### (2) 当期の財政状態の概況

当連結会計年度末の資産合計は、前連結会計年度末から24億7千5百万円増加し、486億9千7百万円となりました。主な増減は、流動資産では、現金及び預金の増加14億4千万円、受取手形の減少5億5千6百万円、売掛金の減少4億2千6百万円、固定資産では、有形固定資産の増加13億2千7百万円等であります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べて23億5百万円増加し、210億8百万円となりました。主な増減は、流動負債では、短期借入金の増加13億9千3百万円等、固定負債では、長期借入金の増加20億5千7百万円等でありま

す。純資産合計は、前連結会計年度末に比べて1億6千9百万円増加し、276億8千9百万円となりました。主な増減は、資本剰余金の減少4億6千7百万円、自己株式取得による自己株式の増加6億8千万円、その他有価証券評価差額金の増加3億3千3百万円、非支配株主持分の増加4億8千5百万円等であります。自己資本比率は、前連結会計年度末に比べ3.3ポイント減少し、48.2%となりました。

なお、当連結会計年度にJPN株式会社（東京都大田区）の株式100%を取得したことに伴い、同社が新たに連結子会社となりました。みなし取得日を当連結会計年度末としているため、当連結会計年度については貸借対照表のみ連結しております。

### (3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物は、投資活動によるキャッシュ・フローにより減少したものの、営業活動、財務活動によるキャッシュ・フローの増加により、78億3千7百万円（前連結会計年度末比20.4%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、税金等調整前当期純利益17億円、売上債権の減少8億1百万円、仕入債務の減少11億2千5百万円、法人税等の支払額5億8千2百万円等であります。その結果、営業活動によるキャッシュ・フローは20億3千7百万円の収入となり、前年同期に比べ4千6百万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25億7千1百万円等であります。その結果、投資活動によるキャッシュ・フローは25億8千2百万円の支出となり、前年同期に比べ11億8千万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、短期借入金の純増額14億1千7百万円、長期借入れによる収入29億円、長期借入金の返済による支出7億5千2百万円、自己株式の取得による支出6億8千万円、配当金の支払額7億8千8百万円等であります。その結果、財務活動によるキャッシュ・フローは19億2千5百万円の収入となり、前年同期に比べ25億4百万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、当連結会計年度末のコミットメントラインの借入残高は46億5千万円となっており、借入未実行残高は13億5千万円となっております。

(参考) キャッシュ・フロー関連指標の推移

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期	2026年3月期
自己資本比率(%)	48.1	52.6	51.5	51.5	48.2
時価ベースの自己資本比率(%)	17.8	18.9	20.8	20.0	22.1
キャッシュ・フロー対有利子負債比率(年)	3.6	37.5	2.1	3.5	5.4
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	10.5	0.8	18.1	8.3	7.5

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／営業キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：営業キャッシュ・フロー／利払い

\*各指標はいずれも連結ベースの財務数値により算出しております。

\*株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式数（自己株式控除後）により算出しております。

\*営業キャッシュ・フローは連結キャッシュ・フロー計算書の営業活動によるキャッシュ・フローを使用しております。有利子負債は、連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。また、利払いにつきましては、連結キャッシュ・フロー計算書の利息支払額を使用しております。

#### (4) 今後の見通し

今後の見通しにつきましては、米国の政治・経済の不確実性、中東情勢、中国の成長鈍化、欧州各国における政治動向、地政学リスク等の不確定要素をかかえており、依然として予断を許さない状況が続くことと見込まれています。

このような状況のもとで、次期（2027年3月期）の連結業績見通しにつきましては、日本においては底堅い需要に支えられた売上確保と連結子会社化したJPN株式会社の売上取り込み、インド市場では順調に推移する設備投資への対応、また、中国市場は競合他社との価格競争の激化が見込まれるものの、ハイエンド製品拡販による売上確保により、第2四半期累計は、売上高165億円、営業利益8億円、経常利益7億円、親会社株主に帰属する四半期純利益4億円、通期は、売上高345億円、営業利益17億5千万円、経常利益17億円、親会社株主に帰属する当期純利益10億円を予想しております。

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。

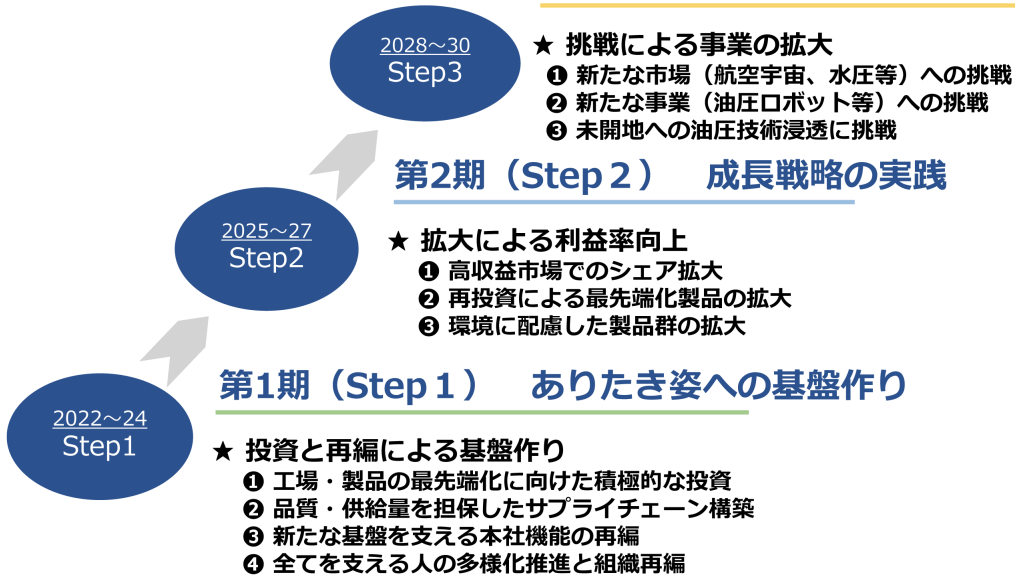
2027年3月期の期末配当につきましては、当社は、株主の皆様に対する利益還元の上昇を経営上の重要課題と考えており、株主還元策の強化によるバリュエーションの改善として、「配当性向50%程度を基準とする安定的な配当」及び「総還元性向70%を目途とする自己株式取得」の方針としております。この方針を踏まえて中間配当1株につき60.00円、期末配当1株につき90.00円、合計1株につき150.00円の年間配当額を予定しております。

当社は、2023年3月期を初年度とする「長期ビジョン～YUKEN GROUP VISION2030～」を掲げ、油圧専業メーカーとして品質と信頼で社会に貢献する真のグローバル企業に成長することを目指し、本ビジョンの実現に向けて中期経営計画を策定しております。長期ビジョンは1期3か年を3期間（計9か年）として定め、中期経営計画は1期3か年を2期間（計6か年）として制定しております。具体的には以下のとおり取り組んでまいります。2026年3月期より3か年の第2期（Step2）が開始となっております。

(長期ビジョン)

油研グループは「油圧と共に生きる」を変わらぬ経営の理念とし、顧客に寄り添い価値を創造するグローバルサプライヤーとして広く産業の発展に寄与します。具体的には既存製品における安定供給、均一品質、最高性能、環境適応製品を追求します。また持続可能な社会の実現に向けてESG経営に取り組みます。これら取り組みを通じ、「YUKEN」ブランドの世界的価値を向上させ、広く産業の発展に寄与します。

## 第3期 (Step 3) 真のグローバル企業への進化



中期経営計画 (Step2) の詳細については、当社ウェブサイトに掲載しております「長期ビジョン&中期経営計画」をご参照下さい。

(<https://www.yuken.co.jp/management>)

## 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、日本基準により連結財務諸表を作成しておりますが、国際会計基準の適用につきましては、国内他社の適用動向等を考慮の上、検討を進めてまいります。

### 3. 連結財務諸表及び主な注記

#### (1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	6,508,567	7,948,794
受取手形	764,605	207,639
売掛金	8,052,810	7,626,555
電子記録債権	3,050,389	3,382,716
商品及び製品	4,230,193	3,581,698
仕掛品	1,665,928	1,844,775
原材料及び貯蔵品	3,978,469	4,462,884
その他	1,324,811	1,612,420
貸倒引当金	△80,556	△72,262
流動資産合計	29,495,220	30,595,222
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	10,194,724	10,560,179
減価償却累計額	△6,968,204	△7,289,445
建物及び構築物（純額）	3,226,519	3,270,734
機械装置及び運搬具	16,639,397	18,056,461
減価償却累計額	△11,333,283	△12,152,331
機械装置及び運搬具（純額）	5,306,113	5,904,129
工具、器具及び備品	3,165,589	3,403,594
減価償却累計額	△2,426,553	△2,634,969
工具、器具及び備品（純額）	739,036	768,624
土地	1,357,046	1,418,032
リース資産	390,010	382,429
減価償却累計額	△212,183	△133,614
リース資産（純額）	177,827	248,814
建設仮勘定	386,487	910,050
有形固定資産合計	11,193,029	12,520,386
無形固定資産		
のれん	-	33,525
リース資産	15,697	8,593
ソフトウェア	137,666	125,342
その他	31,448	25,587
無形固定資産合計	184,812	193,048
投資その他の資産		
投資有価証券	3,613,639	4,080,646
繰延税金資産	1,026,797	741,426
破産更生債権等	50	-
その他	708,511	566,823
投資その他の資産合計	5,348,998	5,388,896
固定資産合計	16,726,841	18,102,331
資産合計	46,222,061	48,697,554

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	325,663	5,959
買掛金	2,155,984	1,932,713
電子記録債務	1,965,037	1,489,056
短期借入金	4,458,859	5,852,061
1年内返済予定の長期借入金	445,012	784,801
リース債務	52,485	62,717
未払金	627,073	518,807
未払法人税等	414,933	211,770
未払費用	1,037,497	1,103,921
賞与引当金	544,459	478,410
その他	688,796	818,698
流動負債合計	12,715,803	13,258,919
固定負債		
長期借入金	2,130,390	4,187,929
リース債務	138,434	132,847
長期未払金	12,226	7,051
退職給付に係る負債	3,514,386	3,235,650
資産除去債務	81,252	86,346
その他	109,930	99,303
固定負債合計	5,986,620	7,749,130
負債合計	18,702,423	21,008,049
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,109,101	4,109,101
資本剰余金	3,373,357	2,905,704
利益剰余金	13,331,505	13,583,837
自己株式	△1,697,864	△2,377,962
株主資本合計	19,116,100	18,220,681
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,701,777	2,035,364
為替換算調整勘定	2,696,361	2,846,616
退職給付に係る調整累計額	282,420	378,358
その他の包括利益累計額合計	4,680,559	5,260,339
非支配株主持分	3,722,977	4,208,483
純資産合計	27,519,637	27,689,505
負債純資産合計	46,222,061	48,697,554

## (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書

## 連結損益計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
売上高	33,496,199	32,864,777
売上原価	24,620,132	24,357,043
売上総利益	8,876,067	8,507,733
販売費及び一般管理費		
荷造運搬費	409,138	402,943
広告宣伝費	69,604	37,190
貸倒引当金繰入額	14,485	-
役員報酬	210,259	196,950
給料及び賞与	2,241,130	2,279,349
賞与引当金繰入額	430,940	413,157
福利厚生費	721,135	703,012
退職給付費用	109,708	103,311
減価償却費	163,087	144,603
賃借料	301,548	302,831
旅費及び交通費	328,013	344,550
研究開発費	463,154	460,452
その他	1,493,035	1,390,811
販売費及び一般管理費合計	6,955,240	6,779,163
営業利益	1,920,827	1,728,569
営業外収益		
受取利息	103,457	107,188
受取配当金	86,714	88,661
持分法による投資利益	23,370	27,392
為替差益	7,575	13,657
受取家賃	20,854	25,153
雑収入	127,784	124,557
営業外収益合計	369,756	386,610
営業外費用		
支払利息	242,452	281,009
棚卸資産処分損	44,230	43,662
外国源泉税	52,199	37,835
雑損失	28,632	55,037
営業外費用合計	367,514	417,544
経常利益	1,923,069	1,697,636

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
特別利益		
固定資産売却益	1,633	2,560
投資有価証券売却益	86,039	-
特別利益合計	87,672	2,560
特別損失		
固定資産売却損	5,432	5
特別損失合計	5,432	5
税金等調整前当期純利益	2,005,310	1,700,191
法人税、住民税及び事業税	655,421	290,049
法人税等調整額	△160,808	145,552
法人税等合計	494,613	435,602
当期純利益	1,510,696	1,264,588
非支配株主に帰属する当期純利益	261,581	220,429
親会社株主に帰属する当期純利益	1,249,115	1,044,158

連結包括利益計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益	1,510,696	1,264,588
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	154,914	333,587
為替換算調整勘定	573,632	51,770
退職給付に係る調整額	55,515	95,937
その他の包括利益合計	784,063	481,295
包括利益	2,294,759	1,745,884
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,117,665	1,623,938
非支配株主に係る包括利益	177,094	121,945

## (3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	4,109,101	3,378,446	12,454,159	△1,469,735	18,471,971
当期変動額					
剰余金の配当			△408,001		△408,001
親会社株主に帰属する 当期純利益			1,249,115		1,249,115
自己株式の取得				△228,128	△228,128
連結子会社に対する持 分変動に伴う資本剰余 金の増減		△5,089			△5,089
連結範囲の変動			36,232		36,232
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					-
当期変動額合計	-	△5,089	877,346	△228,128	644,128
当期末残高	4,109,101	3,373,357	13,331,505	△1,697,864	19,116,100

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利益 累計額合計		
当期首残高	1,546,862	2,038,241	226,904	3,812,009	3,550,386	25,834,367
当期変動額						
剰余金の配当				-		△408,001
親会社株主に帰属する 当期純利益				-		1,249,115
自己株式の取得				-		△228,128
連結子会社に対する持 分変動に伴う資本剰余 金の増減				-		△5,089
連結範囲の変動				-		36,232
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	154,914	658,119	55,515	868,550	172,591	1,041,141
当期変動額合計	154,914	658,119	55,515	868,550	172,591	1,685,269
当期末残高	1,701,777	2,696,361	282,420	4,680,559	3,722,977	27,519,637

当連結会計年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	4,109,101	3,373,357	13,331,505	△1,697,864	19,116,100
当期変動額					
剰余金の配当			△790,697		△790,697
親会社株主に帰属する 当期純利益			1,044,158		1,044,158
自己株式の取得				△680,097	△680,097
連結子会社に対する持 分変動に伴う資本剰余 金の増減		△467,652			△467,652
連結範囲の変動			△1,129		△1,129
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					-
当期変動額合計	-	△467,652	252,331	△680,097	△895,418
当期末残高	4,109,101	2,905,704	13,583,837	△2,377,962	18,220,681

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利益 累計額合計		
当期首残高	1,701,777	2,696,361	282,420	4,680,559	3,722,977	27,519,637
当期変動額						
剰余金の配当				-		△790,697
親会社株主に帰属する 当期純利益				-		1,044,158
自己株式の取得				-		△680,097
連結子会社に対する持 分変動に伴う資本剰余 金の増減				-		△467,652
連結範囲の変動				-		△1,129
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	333,587	150,254	95,937	579,780	485,506	1,065,286
当期変動額合計	333,587	150,254	95,937	579,780	485,506	169,867
当期末残高	2,035,364	2,846,616	378,358	5,260,339	4,208,483	27,689,505

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	2,005,310	1,700,191
減価償却費	1,353,526	1,386,559
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	7,447	△6,675
受取利息及び受取配当金	△190,171	△195,850
支払利息	242,452	281,009
持分法による投資損益 (△は益)	△23,370	△27,392
有形固定資産処分損益 (△は益)	17,244	8,937
売上債権の増減額 (△は増加)	△454,338	801,958
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△278,957	155,690
仕入債務の増減額 (△は減少)	△350,632	△1,125,822
投資有価証券売却損益 (△は益)	△86,039	-
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	56,773	△141,372
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△47,142	56,038
その他の資産の増減額 (△は増加)	359,840	△240,707
その他の負債の増減額 (△は減少)	△77,829	92,612
その他	110,479	△59,524
小計	2,644,593	2,685,650
利息及び配当金の受取額	194,324	207,713
利息の支払額	△250,252	△273,256
法人税等の支払額	△504,345	△582,555
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,084,320	2,037,551
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△269,684	△100,000
定期預金の払戻による収入	410,526	-
有形固定資産の取得による支出	△1,603,972	△2,571,652
有形固定資産の売却による収入	5,624	7,114
投資有価証券の取得による支出	△50,119	△1,516
投資有価証券の売却による収入	240,165	-
貸付けによる支出	△94,510	△53,001
貸付金の回収による収入	72,048	83,418
無形固定資産の取得による支出	△57,893	△22,632
ゴルフ会員権の売却による収入	8,500	8,000
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	△101,597
その他の支出	△64,668	△59,255
その他の収入	2,732	229,057
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,401,250	△2,582,064

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
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)	689,435	1,417,269
長期借入れによる収入	112,931	2,900,400
長期借入金の返済による支出	△638,426	△752,304
自己株式の取得による支出	△228,128	△680,107
配当金の支払額	△406,223	△788,580
非支配株主への配当金の支払額	△38,634	△104,007
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	△15,787	-
その他	△53,681	△67,016
財務活動によるキャッシュ・フロー	△578,514	1,925,653
現金及び現金同等物に係る換算差額	337,828	△51,724
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	442,384	1,329,415
現金及び現金同等物の期首残高	6,064,627	6,508,567
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	1,555	-
現金及び現金同等物の期末残高	6,508,567	7,837,982

(5) 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。

## (セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

## 1 報告セグメントの概要

当社グループは、油圧機器の専門メーカーであり、国内外において油圧機器を生産し、世界各国に提供しております。海外においては、台湾、インド、香港、張家港（中国）、韓国、上海、タイ、仏山（中国）、イギリスに連結子会社があり、各々の現地法人はそれぞれ独立した経営単位であり、各地域の包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。従って、当社の報告セグメントは生産・販売体制を基礎とした所在地別のセグメントから構成されており、「日本」、「アジア」及び「ヨーロッパ」の3つを報告セグメントとしております。各報告セグメントでは、油圧機器（油圧製品、システム製品、環境機械）を製造・販売しております。

## 2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、連結財務諸表作成において採用されている会計処理の方法と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報及び収益の分解情報  
前連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	連結財務 諸表計上額 (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	14,074,572	18,851,402	570,224	33,496,199	—	33,496,199
外部顧客への売上高	14,074,572	18,851,402	570,224	33,496,199	—	33,496,199
セグメント間の内部 売上高又は振替高	2,459,978	1,174,365	—	3,634,343	△3,634,343	—
計	16,534,550	20,025,768	570,224	37,130,543	△3,634,343	33,496,199
セグメント利益	440,960	1,246,661	26,714	1,714,335	206,491	1,920,827
セグメント資産	30,428,772	22,081,301	495,563	53,005,636	△6,783,575	46,222,061
その他の項目						
減価償却費	633,175	711,760	8,590	1,353,526	—	1,353,526
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	936,827	965,724	7,329	1,909,881	—	1,909,881

(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、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

## 当連結会計年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	連結財務 諸表計上額 (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	14,864,697	17,380,281	619,798	32,864,777	—	32,864,777
外部顧客への売上高	14,864,697	17,380,281	619,798	32,864,777	—	32,864,777
セグメント間の内部 売上高又は振替高	2,288,199	1,118,933	—	3,407,133	△3,407,133	—
計	17,152,897	18,499,214	619,798	36,271,910	△3,407,133	32,864,777
セグメント利益	464,210	1,062,160	17,090	1,543,461	185,108	1,728,569
セグメント資産	32,394,334	23,631,629	522,419	56,548,383	△7,850,828	48,697,554
その他の項目						
減価償却費	670,859	702,676	13,023	1,386,559	—	1,386,559
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	896,664	1,641,611	3,335	2,541,610	—	2,541,610

(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、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	油圧製品事業	システム製品事業	環境機械事業他	合計
外部顧客への売上高	21,153,945	7,568,444	4,773,809	33,496,199

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	アジア	北米	ヨーロッパ	その他	合計
12,566,131	19,713,627	405,778	691,746	118,915	33,496,199

(注) 1 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

2 アジアに含まれる主要な国は中国7,182,181千円及びインド8,457,063千円であります。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

日本	アジア	ヨーロッパ	合計
4,248,154	6,883,442	61,433	11,193,029

(注) アジアに含まれる主要な国は中国1,337,403千円、台湾1,530,787千円及びインド4,008,933千円であります。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当連結会計年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	油圧製品事業	システム製品事業	環境機械事業他	合計
外部顧客への売上高	20,877,665	7,687,134	4,299,977	32,864,777

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	アジア	北米	ヨーロッパ	その他	合計
12,733,548	18,825,788	372,592	864,255	68,592	32,864,777

(注) 1 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

2 アジアに含まれる主要な国は中国6,520,195千円及びインド8,128,722千円であります。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

日本	アジア	ヨーロッパ	合計
4,687,850	7,760,785	71,751	12,520,386

(注) アジアに含まれる主要な国は中国1,270,271千円、台湾1,535,453千円及びインド4,945,222千円であります。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			全社・消去	合計
	日本	アジア	ヨーロッパ		
当期償却額	—	—	—	—	—
当期末残高	33,525	—	—	—	33,525

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり純資産額	6,277.32円	6,602.15円
1株当たり当期純利益	325.87円	284.38円

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	1,249,115	1,044,158
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(千円)	1,249,115	1,044,158
普通株式の期中平均株式数(株)	3,833,120	3,671,677

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度末 (2025年3月31日)	当連結会計年度末 (2026年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	27,519,637	27,689,505
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	3,722,977	4,208,483
(うち非支配株主持分(千円))	(3,722,977)	(4,208,483)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	23,796,659	23,481,021
1株当たり純資産額の算定に用いられた 期末の普通株式の数(株)	3,790,897	3,556,571