



2021年3月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

2021年2月10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) 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 2021年2月10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. 2021年3月期第3四半期の連結業績(2020年4月1日～2020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	%
2021年3月期第3四半期	16,149	16.9	303	61.1	449	28.7	359	8.4
2020年3月期第3四半期	19,425	13.5	778	52.8	630	61.6	392	62.7

(注) 包括利益 2021年3月期第3四半期 339百万円 (73.9%) 2020年3月期第3四半期 195百万円 (67.7%)

	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
2021年3月期第3四半期	87.56	
2020年3月期第3四半期	95.57	

(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	%
2021年3月期第3四半期	35,168	18,187	47.6
2020年3月期	35,742	18,207	46.7

(参考) 自己資本 2021年3月期第3四半期 16,756百万円 2020年3月期 16,709百万円

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
2020年3月期		0.00		80.00	80.00
2021年3月期		0.00			
2021年3月期(予想)				60.00	60.00

(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. 2021年3月期の連結業績予想(2020年4月1日～2021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	22,600	13.6	450	62.8	700	25.5	500	20.0	121.87

(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)	2021年3月期3Q	4,510,676 株	2020年3月期	4,610,676 株
期末自己株式数	2021年3月期3Q	407,964 株	2020年3月期	407,560 株
期中平均株式数(四半期累計)	2021年3月期3Q	4,102,936 株	2020年3月期3Q	4,103,301 株

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、新型コロナウイルス感染拡大の影響で、個人消費や企業活動が急激に停滞し、緊急事態宣言解除後の経済活動の再開に伴い、回復の兆しがみられたものの、依然として厳しい状況で推移しております。世界経済におきましても、経済活動が再開され、回復基調は見られるものの、新型コロナウイルス感染症は、世界的な収束の目途は見え、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であります。当社グループの連結子会社がある中国は、新型コロナウイルス感染症の早期ピークアウトにより、いち早く回復し、油圧の需要が堅調に推移しました。また、インドでも経済活動の再開により当第3四半期に入り、油圧の需要が回復局面に向かっております。

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161億4千9百万円（前年同四半期比16.9%減）、営業利益は3億3百万円（前年同四半期比61.1%減）、経常利益は4億4千9百万円（前年同四半期比28.7%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は3億5千9百万円（前年同四半期比8.4%減）となりました。

当社グループでは、中長期の持続的な成長を目指す取組みとして、3ヵ年計画の中期経営計画「3G Action2021～Challenge the Next Stage～」を2019年度からスタートさせ、この期間を次の10年に向けた更なる飛躍のための成長フェーズとして位置づけ、海外展開の着実な推進とグループ総合力を活かした生産力の強化に取り組んでおります。具体的には、①今後、旺盛な油圧需要の捕捉が期待できるインド、北米、東南アジア地域での拡販体制の確立と戦略製品の開発、②日本およびインド、台湾、中国の海外生産拠点の連携強化によるグローバルな最適生産体制の構築などを通じて、当社グループとしての競争力を一層強化し、環境変化の中でも利益成長できる油圧総合メーカーグループを目指してまいります。

(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5億7千4百万円減少し、351億6千8百万円となりました。主な増減は、流動資産では、現金及び預金の増加4億7千1百万円、受取手形及び売掛金の減少13億9千5百万円、棚卸資産の減少7千4百万円等、固定資産では、無形固定資産の減少2千万円、投資有価証券の増加1億6千7百万円等であります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べて5億5千3百万円減少し、169億8千1百万円となりました。増減の主なものは、流動負債では、支払手形及び買掛金の減少6億5千2百万円、短期借入金の減少1億8千万円、1年以内返済予定の長期借入金の増加1億4千6百万円、賞与引当金の減少2億2千5百万円等、固定負債では、長期借入金の増加3億9千3百万円等であります。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて2千万円減少し、181億8千7百万円となりました。主な増減は、その他有価証券評価差額金の増加1億3千6百万円、為替換算調整勘定の減少1億5千9百万円、非支配株主持分の減少6千7百万円等であります。自己資本比率は、前連結会計年度末に比べ0.9ポイント増加し、47.6%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、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ものの、営業活動によるキャッシュ・フローにより増加したため、44億5千4百万円（前連結会計年度末比11.8%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、税金等調整前四半期純利益4億5千万円、売上債権の減少13億2千万円、仕入債務の減少6億1千4百万円等であります。その結果、営業活動によるキャッシュ・フローは14億8千9百万円の収入となり、前年同四半期に比べ1億3千1百万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8億1千5百万円等であります。その結果、投資活動によるキャッシュ・フローは9億1百万円の支出となり、前年同四半期に比べ1億7千2百万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、短期借入金の純減額1億5千2百万円、長期借入れによる収入14億円、長期借入金の返済による支出8億5千万円、配当金の支払いによる支出3億2千6百万円等であります。その結果、財務活動によるキャッシュ・フローは1千5百万円の支出となり、前年同四半期に比べ7千4百万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28億4千万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

2021年3月期通期連結業績予想につきましては、2020年11月9日に公表しました業績予想を修正し、売上高226億円、営業利益4億5千万円、経常利益7億円、親会社株主に帰属する当期純利益5億円としております。詳細につきましては、本日(2021年2月10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 (2020年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,123,634	4,595,592
受取手形及び売掛金	10,506,978	9,111,139
商品及び製品	3,388,304	3,523,684
仕掛品	925,640	920,809
原材料及び貯蔵品	2,957,574	2,752,857
その他	885,233	1,215,683
貸倒引当金	△75,971	△70,214
流動資産合計	22,711,395	22,049,551
固定資産		
有形固定資産	7,611,994	7,604,012
無形固定資産	344,119	323,170
投資その他の資産		
投資有価証券	2,750,501	2,918,131
その他	2,328,421	2,277,491
貸倒引当金	△3,643	△3,643
投資その他の資産合計	5,075,278	5,191,978
固定資産合計	13,031,392	13,119,162
資産合計	35,742,788	35,168,713
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,637,593	3,984,999
短期借入金	2,830,115	2,649,142
1年内返済予定の長期借入金	878,663	1,024,754
未払法人税等	10,504	-
賞与引当金	312,576	86,973
その他	1,955,499	1,947,584
流動負債合計	10,624,951	9,693,454
固定負債		
長期借入金	2,780,790	3,174,480
退職給付に係る負債	3,973,414	4,001,955
環境対策引当金	719	-
資産除去債務	4,557	4,586
その他	150,928	106,893
固定負債合計	6,910,409	7,287,914
負債合計	17,535,361	16,981,369

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2020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	9,853,679	9,884,689
自己株式	△1,038,433	△1,039,010
株主資本合計	16,805,452	16,835,886
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	392,323	529,198
為替換算調整勘定	△141,577	△301,140
退職給付に係る調整累計額	△346,969	△307,543
その他の包括利益累計額合計	△96,224	△79,485
非支配株主持分	1,498,198	1,430,943
純資産合計	18,207,426	18,187,343
負債純資産合計	35,742,788	35,168,713

(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2019年4月1日 至2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自2020年4月1日 至2020年12月31日)
売上高	19,425,081	16,149,558
売上原価	14,433,643	12,338,263
売上総利益	4,991,438	3,811,294
販売費及び一般管理費	4,212,834	3,508,129
営業利益	778,603	303,165
営業外収益		
受取利息	43,700	24,938
受取配当金	50,670	42,042
持分法による投資利益	26,631	12,612
雇用調整助成金	-	170,512
補助金収入	-	41,469
その他	77,804	73,020
営業外収益合計	198,807	364,596
営業外費用		
支払利息	160,855	136,170
為替差損	121,081	55,405
その他	65,420	26,736
営業外費用合計	347,358	218,312
経常利益	630,053	449,449
特別利益		
固定資産売却益	1,878	1,056
投資有価証券売却益	10,516	-
特別利益合計	12,395	1,056
税金等調整前四半期純利益	642,448	450,506
法人税等	169,005	106,550
四半期純利益	473,442	343,955
非支配株主に帰属する四半期純利益又は 非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	81,302	△15,303
親会社株主に帰属する四半期純利益	392,140	359,259

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 2019年4月1日 至 2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)
四半期純利益	473,442	343,955
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	102,835	136,874
為替換算調整勘定	△416,371	△180,545
退職給付に係る調整額	35,430	39,426
その他の包括利益合計	△278,105	△4,243
四半期包括利益	195,337	339,711
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	178,409	375,997
非支配株主に係る四半期包括利益	16,927	△36,285

(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 2019年4月1日 至 2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020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	642,448	450,506
減価償却費	736,037	776,833
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	5,860	△4,544
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	84,934	86,401
受取利息及び受取配当金	△94,371	△66,981
支払利息	160,855	136,170
為替差損益 (△は益)	12,038	△2,690
売上債権の増減額 (△は増加)	709,391	1,320,842
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△260,302	35,698
仕入債務の増減額 (△は減少)	160,869	△614,658
その他	△348,913	△452,138
小計	1,808,848	1,665,439
利息及び配当金の受取額	103,201	75,355
利息の支払額	△161,635	△137,463
法人税等の支払額	△393,252	△114,282
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,357,161	1,489,047
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△140,842	△140,842
定期預金の払戻による収入	140,842	140,842
有形固定資産の取得による支出	△762,652	△815,796
投資有価証券の取得による支出	△731,955	△99,742
投資有価証券の売却による収入	410,598	100,000
貸付けによる支出	△15,689	△15,470
貸付金の回収による収入	13,673	12,817
その他	12,092	△82,978
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,073,933	△901,170
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)	988,936	△152,647
長期借入れによる収入	93,600	1,400,000
長期借入金の返済による支出	△667,706	△850,656
自己株式の取得による支出	△565	△586
配当金の支払額	△327,234	△326,594
非支配株主への配当金の支払額	△102,738	△30,970
その他	△74,831	△54,165
財務活動によるキャッシュ・フロー	△90,539	△15,620
現金及び現金同等物に係る換算差額	△46,874	△100,299
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	145,814	471,957
現金及び現金同等物の期首残高	3,741,699	3,982,792
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,887,514	4,454,749

(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)

新型コロナウイルス感染拡大の影響については、当社グループでは、感染防止対策を行いつつ、ほぼ通常稼働しており、事業活動への影響は限定的であります。当第3四半期に入り、当社グループへの需要は回復しており、翌連結会計年度以降は、当社グループの事業に著しい影響を与えるものではないと仮定し、繰延税金資産の回収可能性、固定資産の減損損失等の会計上の見積りを行っております。

(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 2019年4月1日 至 2019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	9,778,275	9,370,175	276,630	19,425,081	—	19,425,081
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,956,736	718,676	—	2,675,413	△2,675,413	—
計	11,735,012	10,088,851	276,630	22,100,495	△2,675,413	19,425,081
セグメント利益	168,389	472,953	3,226	644,569	134,034	778,603

(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 2020年4月1日 至 2020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	7,917,045	8,031,062	201,449	16,149,558	—	16,149,558
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,944,482	538,964	—	2,483,446	△2,483,446	—
計	9,861,527	8,570,026	201,449	18,633,004	△2,483,446	16,149,558
セグメント利益又は セグメント損失(△)	△117,009	254,401	1,891	139,283	163,881	303,165

(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 セグメント利益又は損失は、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 2019年4月1日 至 2019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)	8,524,417	317,361	397,167	98,789	9,337,736
II 連結売上高(千円)					19,425,081
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	43.9	1.6	2.0	0.6	48.1

(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 2020年4月1日 至 2020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)	8,357,527	196,653	248,414	100,027	8,902,622
II 連結売上高(千円)					16,149,558
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	51.8	1.2	1.5	0.6	55.1

(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