

2026年3月期 第2四半期(中間期)決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年11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) 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 2025年11月14日

配当支払開始予定日 2025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. 2026年3月期第2四半期(中間期)の連結業績(2025年4月1日～2025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	%
2026年3月期中間期	15,944	1.9	883	26.5	722	△4.7	449	△1.5
2025年3月期中間期	15,654	12.9	698	60.2	758	38.8	456	27.8

(注) 包括利益 2026年3月期中間期 1百万円 (△99.8%) 2025年3月期中間期 1,076百万円 (△34.2%)

	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
2026年3月期中間期	119.75	—
2025年3月期中間期	118.28	—

(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	%
2026年3月期中間期	46,807	26,598	48.2
2025年3月期	46,222	27,519	51.5

(参考) 自己資本 2026年3月期中間期 22,538百万円 2025年3月期 23,796百万円

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
2025年3月期	—	0.00	—	150.00	150.00
2026年3月期	—	60.00	—	—	—
2026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. 2026年3月期の連結業績予想(2025年4月1日～2026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	32,400	△3.3	1,600	△16.7	1,400	△27.2	850	△32.0	225.99

(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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(中間期)

2026年3月期中間期	4,510,676 株	2025年3月期	4,510,676 株
2026年3月期中間期	809,629 株	2025年3月期	719,779 株
2026年3月期中間期	3,753,743 株	2025年3月期中間期	3,856,574 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、2025年12月２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
(重要な後発事象)	P. 10
3. 補足情報	P. 11
海外売上高	P. 11

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、米国の政治・経済政策による不確実性や地政学的リスクの継続等、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、米国の政策動向による影響や物価上昇等、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、当中間連結会計期間の実績といたしましては、売上高は159億4千4百万円（前年同期比1.9%増）、営業利益は8億8千3百万円（前年同期比26.5%増）、経常利益は7億2千2百万円（前年同期比4.7%減）、親会社株主に帰属する中間純利益は4億4千9百万円（前年同期比1.5%減）となりました。

また、1株当たり中間純利益は119.75円（前年同期は118.28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71億7千6百万円（前年同期比12.2%増）、営業利益は1億9千7百万円（前年同期比190.8%増）となりました。アジアは、売上高は84億8千3百万円（前年同期比5.6%減）、営業利益は6億4百万円（前年同期比12.3%増）となりました。ヨーロッパは、売上高は2億8千3百万円（前年同期比3.5%増）、営業利益は1百万円（前年同期比86.8%減）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5億8千5百万円増加し、468億7百万円となりました。主な増減は、流動資産では、現金及び預金の増加7億3千3百万円、受取手形及び売掛金の減少7億2千7百万円、棚卸資産の増加1億4千6百万円等、固定資産では、有形固定資産の増加2億3千2百万円等であります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べて15億6百万円増加し、202億9百万円となりました。主な増減は、流動負債では、短期借入金の減少2億8百万円、1年内返済予定の長期借入金の増加2億4千3百万円等、固定負債では、長期借入金の増加21億8千8百万円等であります。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて9億2千1百万円減少し、265億9千8百万円となりました。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2億5千万円、為替換算調整勘定の減少6億1百万円、非支配株主持分の増加3億3千7百万円等であります。自己資本比率は、前連結会計年度末に比べ3.3ポイント減少し、48.2%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、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、72億4千1百万円（前連結会計年度末比11.3%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、税金等調整前中間純利益7億2千5百万円、売上債権の減少5億2千2百万円、棚卸資産の増加2億9千万円、法人税等の支払額3億8千5百万円等であります。その結果、営業活動によるキャッシュ・フローは6億9千5百万円の収入となり、前年同期に比べ4億5千9百万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11億2千5百万円等であります。その結果、投資活動によるキャッシュ・フローは9億4千万円の支出となり、前年同期に比べ2億9千2百万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、長期借入れによる収入27億5千8百万円、長期借入金の返済による支出3億1千5百万円、自己株式の取得による支出2億5千万円、配当金の支払いによる支出5億6千4百万円等であります。その結果、財務活動によるキャッシュ・フローは13億3千9百万円の収入となり、前年同期に比べ20億6千9百万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29億2千万円となっており、借入未実行残高は30億8千万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（2026年3月期）の業績見通しにつきましては、2025年8月8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、実際の数値は、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 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	6,508,567	7,241,778
受取手形及び売掛金	11,867,805	11,140,436
商品及び製品	4,230,193	3,914,064
仕掛品	1,665,928	1,940,140
原材料及び貯蔵品	3,978,469	4,167,093
その他	1,324,811	1,567,835
貸倒引当金	△80,556	△78,203
流動資産合計	29,495,220	29,893,145
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	10,194,724	10,226,525
減価償却累計額	△6,968,204	△7,065,152
建物及び構築物(純額)	3,226,519	3,161,372
機械装置及び運搬具	16,639,397	16,726,124
減価償却累計額	△11,333,283	△11,559,537
機械装置及び運搬具(純額)	5,306,113	5,166,586
工具、器具及び備品	3,165,589	3,275,669
減価償却累計額	△2,426,553	△2,508,236
工具、器具及び備品(純額)	739,036	767,432
土地	1,357,046	1,363,591
リース資産	390,010	358,039
減価償却累計額	△212,183	△103,703
リース資産(純額)	177,827	254,335
建設仮勘定	386,487	712,012
有形固定資産合計	11,193,029	11,425,331
無形固定資産	184,812	161,864
投資その他の資産	5,348,998	5,327,340
固定資産合計	16,726,841	16,914,536
資産合計	46,222,061	46,807,681

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,446,685	4,366,902
短期借入金	4,458,859	4,250,125
1年内返済予定の長期借入金	445,012	688,109
未払法人税等	414,933	98,779
賞与引当金	544,459	460,645
その他	2,405,853	2,258,590
流動負債合計	12,715,803	12,123,153
固定負債		
長期借入金	2,130,390	4,318,445
退職給付に係る負債	3,514,386	3,411,912
資産除去債務	81,252	81,550
その他	260,591	274,188
固定負債合計	5,986,620	8,086,097
負債合計	18,702,423	20,209,251
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	2,905,681
利益剰余金	13,331,505	13,212,373
自己株式	△1,697,864	△1,947,989
株主資本合計	19,116,100	18,279,167
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	1,887,998
為替換算調整勘定	2,696,361	2,094,523
退職給付に係る調整累計額	282,420	276,758
その他の包括利益累計額合計	4,680,559	4,259,280
非支配株主持分	3,722,977	4,059,981
純資産合計	27,519,637	26,598,429
負債純資産合計	46,222,061	46,807,681

(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 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
売上高	15,654,002	15,944,155
売上原価	11,521,000	11,768,051
売上総利益	4,133,002	4,176,103
販売費及び一般管理費	3,434,057	3,292,171
営業利益	698,944	883,932
営業外収益		
受取利息	35,440	40,712
受取配当金	46,785	48,604
持分法による投資利益	13,053	17,677
為替差益	29,065	-
その他	58,325	70,472
営業外収益合計	182,670	177,468
営業外費用		
支払利息	85,936	124,391
為替差損	-	153,011
その他	37,272	61,276
営業外費用合計	123,209	338,680
経常利益	758,405	722,720
特別利益		
固定資産売却益	373	2,480
特別利益合計	373	2,480
税金等調整前中間純利益	758,779	725,200
法人税等	204,453	161,288
中間純利益	554,325	563,912
非支配株主に帰属する中間純利益	98,157	114,409
親会社株主に帰属する中間純利益	456,167	449,502

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 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益	554,325	563,912
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△210,462	186,221
為替換算調整勘定	727,254	△742,827
退職給付に係る調整額	5,066	△5,661
その他の包括利益合計	521,858	△562,267
中間包括利益	1,076,184	1,644
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	1,105,561	28,223
非支配株主に係る中間包括利益	△29,377	△26,579

(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 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025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	758,779	725,200
減価償却費	635,105	668,883
貸倒引当金の増減額(△は減少)	36,954	830
受取利息及び受取配当金	△82,226	△89,317
支払利息	85,936	124,391
有形固定資産処分損益(△は益)	2,628	△954
売上債権の増減額(△は増加)	457,497	522,062
棚卸資産の増減額(△は増加)	111,564	△290,918
仕入債務の増減額(△は減少)	△260,570	29,977
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	43,853	△108,270
その他	△390,907	△485,724
小計	1,398,615	1,096,162
利息及び配当金の受取額	89,576	103,737
利息の支払額	△87,570	△118,282
法人税等の支払額	△244,656	△385,652
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,155,964	695,965
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	-
定期預金の払戻による収入	140,842	-
有形固定資産の取得による支出	△697,816	△1,125,159
有形固定資産の売却による収入	1,076	2,870
投資有価証券の取得による支出	△811	△835
投資有価証券の売却による収入	100,583	-
貸付けによる支出	△61,473	△52,967
貸付金の回収による収入	49,497	50,580
その他	△38,253	185,416
投資活動によるキャッシュ・フロー	△647,197	△940,095
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)	202,943	△155,458
長期借入れによる収入	-	2,758,790
長期借入金の返済による支出	△299,093	△315,437
自己株式の取得による支出	△150,422	△250,129
配当金の支払額	△404,878	△564,154
非支配株主への配当金の支払額	△38,473	△103,849
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	△24,560	△30,440
財務活動によるキャッシュ・フロー	△730,272	1,339,321
現金及び現金同等物に係る換算差額	399,382	△361,979
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	177,877	733,211
現金及び現金同等物の期首残高	6,064,627	6,508,567
現金及び現金同等物の中間期末残高	6,242,504	7,241,778

(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 2024年4月1日 至 2024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	6,396,334	8,983,343	274,324	15,654,002	—	15,654,002
外部顧客への売上高	6,396,334	8,983,343	274,324	15,654,002	—	15,654,002
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,237,461	495,485	—	1,732,946	△1,732,946	—
計	7,633,796	9,478,828	274,324	17,386,949	△1,732,946	15,654,002
セグメント利益	67,967	538,319	10,160	616,447	82,497	698,944

(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 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。

(重要な後発事象)

(自己株式の取得)

当社は、2025年11月10日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式を取得することを決議いたしました。

(1) 自己株式の取得を行う理由

株主還元の充実及び資本効率の向上を図るため

(2) 取得に係る事項の内容

- | | |
|-------------|--------------------------------|
| ① 取得する株式の種類 | 普通株式 |
| ② 取得する株式の数 | 150,000株(上限) |
| ③ 株式取得価額の総額 | 450,000千円(上限) |
| ④ 取得日 | 2025年11月11日 |
| ⑤ 取得方法 | 東京証券取引所の自己株式立会外買付取引(ToSTNeT-3) |

3. 補足情報

海外売上高

前中間連結会計期間(自 2024年4月1日 至 2024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)	9,549,208	187,689	311,563	58,990	10,107,452
II 連結売上高(千円)	15,654,002				
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	61.0	1.2	2.0	0.4	64.6

(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 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3,588,969千円及びインド3,866,056千円であります。

当中間連結会計期間(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。