



平成26年3月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

平成26年2月13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 <http://www.yuken.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) 常務取締役管理本部長 (氏名) 永久 秀治

TEL 0467-77-2111

四半期報告書提出予定日 平成26年2月13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26年3月期第3四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第3四半期	19,621	5.8	931	47.2	1,204	100.7	833	142.6
25年3月期第3四半期	18,552	4.5	632	37.8	600	14.4	343	38.2

(注) 包括利益 26年3月期第3四半期 1,862百万円 (387.9%) 25年3月期第3四半期 381百万円 (%)

	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
26年3月期第3四半期	19.41	
25年3月期第3四半期	7.97	

(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
26年3月期第3四半期	35,059	15,649	38.7	315.90
25年3月期	33,023	14,071	36.7	282.34

(参考) 自己資本 26年3月期第3四半期 13,564百万円 25年3月期 12,125百万円

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
25年3月期		0.00		5.00	5.00
26年3月期		0.00			
26年3月期(予想)				5.00	5.00

(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26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26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	27,000	4.2	1,200	25.5	1,400	58.6	900	70.6	20.96

(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】3ページ「2. サマリー情報(注記事項)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

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)

期末自己株式数

期中平均株式数(四半期累計)

26年3月期3Q	45,106,764 株	25年3月期	45,106,764 株
26年3月期3Q	2,166,976 株	25年3月期	2,160,593 株
26年3月期3Q	42,943,561 株	25年3月期3Q	43,094,244 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すが、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おります。

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. 3
2. サマリー情報(注記事項)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	
第3四半期連結累計期間	P. 6
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	P. 7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	P. 8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	P. 9
(継続企業の前提に関する注記)	P. 9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	P. 9
(セグメント情報等)	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) 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の経済は、政府主導によるデフレ脱却の諸施策により、企業収益、個人消費に改善が見られ、景気は緩やかな回復の傾向を示しました。一方、海外では、米国経済は堅調さを維持し、欧州経済は全体としては持ち直しの兆しが見られましたが、中国やインド等の新興国は、経済の拡大は続けているものの成長率は鈍化しました。

このような経済環境のもとで、当社グループは中期経営計画「3G (Group Global Growing) Action 2015」を平成25年度よりスタートさせ、グループ全体最適の実現(Group)、海外拠点の強化と対象市場の拡大(Global)、成長を支えるインフラや人財の強化(Growing)を推進の柱に、環境変化に影響されにくい高収益体質企業への転換に取り組んでいます。

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、前年同四半期に比べ5.8% (10億6千8百万円) 増加し、196億2千1百万円となりました。損益につきましては、営業利益は、前年同四半期に比べ47.2% (2億9千8百万円) 増加し、9億3千1百万円、経常利益は、為替差益3億4千6百万円の計上等により前年同四半期に比べ100.7% (6億4百万円) 増加し、12億4百万円、四半期純利益は、前年同四半期に比べ142.6% (4億9千万円) 増加し、8億3千3百万円となりました。

なお、前連結会計年度まで非連結、持分法非適用の子会社であった「YUKEN SEA CO., LTD.」を連結子会社としております。

(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20億3千5百万円増加し、350億5千9百万円となりました。主な増減は流動資産では、現金及び預金の増加3億4千6百万円、棚卸資産の増加5億5千9百万円、固定資産では、有形固定資産の増加4億4千1百万円、投資有価証券の増加5億9千8百万円等であります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べて4億5千8百万円増加し、194億1千万円となりました。主な増減は、支払手形及び買掛金の増加9億7百万円、短期借入金及び1年以内返済予定の長期借入金の減少2億6千7百万円、退職給付引当金の増加3億8百万円等であります。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて15億7千7百万円増加し、156億4千9百万円となりました。主な増減は、利益剰余金の増加6億3百万円、為替換算調整勘定の増加5億4千1百万円等であります。自己資本比率は、前連結会計年度末に比べ2.0ポイント増加し、38.7%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、財務活動のキャッシュ・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、46億3百万円(前連結会計年度末比7.7%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1億2千2百万円等であり、増加要因としては、税金等調整前四半期純利益12億4千9百万円、売上債権の減少4億4千9百万円、仕入債務の増加5億4百万円等であります。その結果、営業活動によるキャッシュ・フローは23億2千万円の収入となり、前年同四半期に比べ6千9百万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6億9千4百万円、投資有価証券の取得による支出9億1千2百万円等であります。その結果、投資活動によるキャッシュ・フローは13億9千1百万円の支出となり、前年同四半期に比べ7億1千4百万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、増加要因としては、短期借入金の純増額3億5千9百万円、長期借入れによる収入3億6千万円であり、減少要因としては、長期借入金の返済による支出12億7百万円、配当金の支払いによる支出2億1千1百万円等であります。その結果、財務活動によるキャッシュ・フローは7億6千6百万円の支出となり、前年同四半期に比べ3億4千6百万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28億8千万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

今後の見通しにつきましては、アジア新興国では成長鈍化が見られ、国内におきましても、海外の景気下振れの影響が懸念される等、先行きに不透明感が残る展開が予想されます。

このような状況のもとで、当社グループといたしましては、アジア新興国を中心とした地域での需要開拓、取引深耕に一層注力するとともに、生産効率向上による原価の低減、固定費の削減等に引き続き取り組み、「3G (Group Global Growing) Action 2015」の戦略を一段と強化、推進することで業績向上に努めてまいります。

平成26年3月期の通期業績予想につきましては、平成25年5月14日に公表しました業績予想を修正し、グループ全体で売上高270億円、営業利益12億円、経常利益14億円、当期純利益9億円としております。詳細につきましては、本日(平成26年2月13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。

2. サマリー情報(注記事項)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

当四半期連結累計期間において、特定子会社の異動はありません。

なお、特定子会社の異動には該当いたしません。前連結会計年度において非連結子会社であった「YUKEN SEA CO., LTD.」は重要性が増したため、第1四半期連結会計期間より連結子会社としております。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

(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25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,679,654	5,026,027
受取手形及び売掛金	10,556,410	10,548,200
有価証券	56,799	38,818
商品及び製品	2,940,816	3,052,797
仕掛品	1,113,210	1,381,801
原材料及び貯蔵品	2,850,297	3,029,717
その他	716,778	676,814
貸倒引当金	△139,678	△129,694
流動資産合計	22,774,288	23,624,483
固定資産		
有形固定資産	6,201,107	6,642,874
無形固定資産		
のれん	1,357	848
その他	126,643	267,663
無形固定資産合計	128,001	268,512
投資その他の資産		
投資有価証券	2,560,881	3,159,311
その他	1,395,462	1,400,733
貸倒引当金	△35,750	△36,041
投資その他の資産合計	3,920,593	4,524,003
固定資産合計	10,249,702	11,435,390
資産合計	33,023,990	35,059,873
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,921,661	5,829,009
短期借入金	2,571,188	2,965,599
1年内返済予定の長期借入金	1,485,190	823,590
未払法人税等	70,888	128,805
引当金	279,113	151,455
その他	1,294,661	1,039,421
流動負債合計	10,622,704	10,937,880
固定負債		
長期借入金	5,650,722	5,493,680
退職給付引当金	2,591,978	2,900,899
環境対策引当金	6,970	6,970
資産除去債務	4,295	4,322
その他	76,020	66,987
固定負債合計	8,329,988	8,472,860
負債合計	18,952,692	19,410,741

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25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	3,853,007	3,853,007
利益剰余金	5,182,024	5,785,378
自己株式	△535,992	△537,398
株主資本合計	12,608,140	13,210,089
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	529,316	825,483
為替換算調整勘定	△1,012,117	△470,969
その他の包括利益累計額合計	△482,801	354,514
少数株主持分	1,945,958	2,084,529
純資産合計	14,071,298	15,649,132
負債純資産合計	33,023,990	35,059,873

(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 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)
売上高	18,552,475	19,621,305
売上原価	14,195,088	14,777,799
売上総利益	4,357,386	4,843,505
販売費及び一般管理費	3,724,404	3,911,949
営業利益	632,981	931,556
営業外収益		
受取利息	11,289	13,209
受取配当金	38,061	36,045
為替差益	70,303	346,074
その他	63,767	72,016
営業外収益合計	183,421	467,345
営業外費用		
支払利息	203,052	175,363
その他	12,985	18,555
営業外費用合計	216,037	193,918
経常利益	600,365	1,204,982
特別利益		
固定資産売却益	3,975	—
投資有価証券売却益	5,622	47,895
特別利益合計	9,597	47,895
特別損失		
固定資産売却損	—	3,373
投資有価証券売却損	5,379	—
特別損失合計	5,379	3,373
税金等調整前四半期純利益	604,583	1,249,504
法人税等	166,371	309,551
少数株主損益調整前四半期純利益	438,211	939,952
少数株主利益	94,576	106,238
四半期純利益	343,635	833,714

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 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	438,211	939,952
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△49,756	296,167
繰延ヘッジ損益	△14,019	—
為替換算調整勘定	7,298	626,257
その他の包括利益合計	△56,477	922,424
四半期包括利益	381,734	1,862,377
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	277,472	1,671,030
少数株主に係る四半期包括利益	104,262	191,347

(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 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25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	604,583	1,249,504
減価償却費	578,167	626,506
のれん償却額	21,279	509
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	15,160	△15,772
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	251,267	309,334
受取利息及び受取配当金	△49,351	△49,254
支払利息	203,052	175,363
為替差損益 (△は益)	△2,650	△20,468
売上債権の増減額 (△は増加)	1,498,816	449,686
たな卸資産の増減額 (△は増加)	331,480	△122,398
仕入債務の増減額 (△は減少)	△695,512	504,257
その他	△134,651	△439,108
小計	2,621,641	2,668,158
利息及び配当金の受取額	49,351	49,543
利息の支払額	△209,477	△195,141
法人税等の支払額	△211,333	△256,296
法人税等の還付額	—	53,892
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,250,181	2,320,156
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	△536,372	△694,886
有形固定資産の売却による収入	8,070	3,354
投資有価証券の取得による支出	△481,349	△912,228
投資有価証券の売却による収入	391,417	355,244
貸付けによる支出	△5,904	△1,919
貸付金の回収による収入	325	3,448
その他	△52,550	△144,314
投資活動によるキャッシュ・フロー	△676,364	△1,391,300
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)	△60,233	359,879
長期借入れによる収入	231,800	360,000
長期借入金の返済による支出	△1,023,832	△1,207,060
自己株式の取得による支出	△378	△1,405
配当金の支払額	△170,940	△211,628
少数株主への配当金の支払額	△76,858	△44,845
その他	△13,040	△21,580
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,113,484	△766,640
現金及び現金同等物に係る換算差額	△45,927	16,420
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	414,405	178,635
現金及び現金同等物の期首残高	3,437,271	4,275,369
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	149,725
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,851,676	4,603,730

(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。

(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 平成24年4月1日 至 平成24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	10,647,443	7,647,867	257,163	18,552,475	—	18,552,475
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,922,752	448,596	—	2,371,349	△2,371,349	—
計	12,570,196	8,096,463	257,163	20,923,824	△2,371,349	18,552,475
セグメント利益	27,961	407,343	18,489	453,794	179,186	632,981

(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 平成25年4月1日 至 平成25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	9,693,314	9,567,111	360,879	19,621,305	—	19,621,305
セグメント間の内部 売上高又は振替高	2,529,458	671,455	—	3,200,914	△3,200,914	—
計	12,222,772	10,238,567	360,879	22,822,219	△3,200,914	19,621,305
セグメント利益	182,327	573,687	11,720	767,735	163,820	931,556

(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。

4. 補足情報

海外売上高

前第3四半期連結累計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24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)	7,644,335	223,348	231,525	135,793	8,235,004
II 連結売上高(千円)					18,552,475
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	41.2	1.2	1.2	0.8	44.4

(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 平成25年4月1日 至 平成25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)	9,685,028	233,402	355,917	129,354	10,403,703
II 連結売上高(千円)					19,621,305
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	49.4	1.2	1.8	0.6	53.0

(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、タイ
- (2) 北米……アメリカ
- (3) ヨーロッパ……イギリス