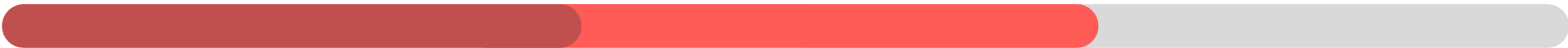


2026年3月期 第3四半期

決算説明資料



2026年2月12日

エンシュウ株式会社

(東証スタンダード 6218)

INDEX

1. 連結業績サマリー
2. 部品加工事業
3. 工作機械事業
4. 財務状況
5. 配当予想
6. 参考情報

将来見通しに関する注意事項及び免責事項

本資料に掲載されている情報には、業績予想・事業計画等の将来の見通しに関するものが含まれています。これらの情報については、現時点で当社が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、リスクや不確実性を含むものです。当社としてその実現や将来の業績を保証するものではなく、実際の業績はこれら将来の見通しと異なる可能性があることにご留意ください。

また、本資料は当社についての情報提供を目的とするものであり、当社株式の購入や売却等の勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定はご自身の判断において行っていただくようお願いいたします。

1. 連結業績サマリー：第3四半期連結業績

2025年度
決算要旨

第3四半期実績・通期業績予想：工作機械・部品加工事業ともに増益し全社黒字化

- ・ 工作機械事業の受注が改善し下げ止まり(前年同期比+17.4%)
- ・ 工作機械事業は構造改革による固定費削減効果により赤字幅半減
- ・ 部品加工事業は仕事量の増加及び生産性向上により増収増益

(単位:百万円)	2024年度 3Q累計実績	2025年度 3Q累計実績	2024年度 通期実績	通期業績予想 2/12修正	通期業績予想 11/13公表
売上高	16,468	14,425	21,886	19,300	19,000
部品加工事業	8,964	9,301	11,945	12,200	11,900
工作機械事業	7,450	5,071	9,869	7,000	7,000
営業利益 (営業利益率)	△425 (△2.6%)	267 (1.9%)	△705 (△3.2%)	340 (1.8%)	250 (1.3%)
部品加工事業	186 (2.1%)	539 (5.8%)	371 (3.1%)	680 (5.6%)	450 (3.8%)
工作機械事業	△648 (△8.7%)	△309 (△6.1%)	△1,126 (△11.4%)	△390 (△5.6%)	△250 (△3.6%)
経常利益	△580	203	△943	190	50
当期純利益	△662	269	△2,261	150	50
為替レート (USD/JPY) (EUR/JPY)	152 165	148 169	153 164	149 172	147 170

2. 部品加工事業：連結売上高・営業利益

第3四半期実績(累計期間)

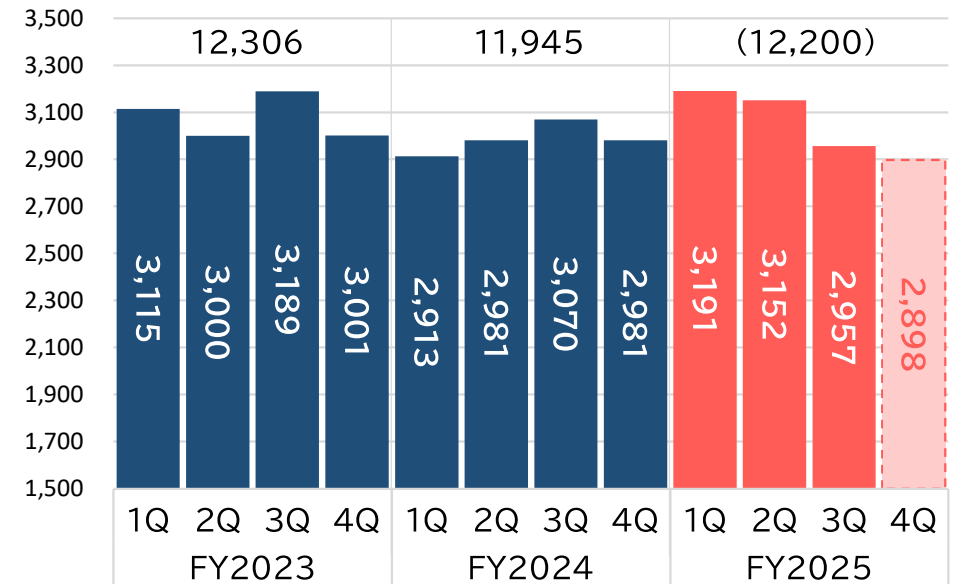
主要顧客の仕事量増加により増収増益

- ・ 二輪・船外機等の仕事量増加に加え、現場主導の改善活動の効果により生産性が向上し収益改善
- ・ ベトナム現地法人は引き続き堅調に推移

通期業績予想

4Qは仕事量減少見込むも、通期増収増益

- ・ 4Qは二輪関連の仕事量が減少するも、通期では増収見込み
- ・ 増収効果に加え、既存ラインの生産性向上により利益改善



(単位:百万円)	2024年度 3Q累計実績	2025年度 3Q累計実績	前年同期比		2024年度 通期実績	通期業績予想 2/12修正	通期業績予想 11/13公表
			増減額	増減率			
売上高	8,964	9,301	+336	+3.8%	11,945	12,200	11,900
営業利益	186	539	+352	+189.5%	371	680	450
営業利益率	2.1%	5.8%	+3.7pt	—	3.1%	5.6%	3.8%

3. 工作機械事業：連結売上高・営業利益

第3四半期実績(累計期間)

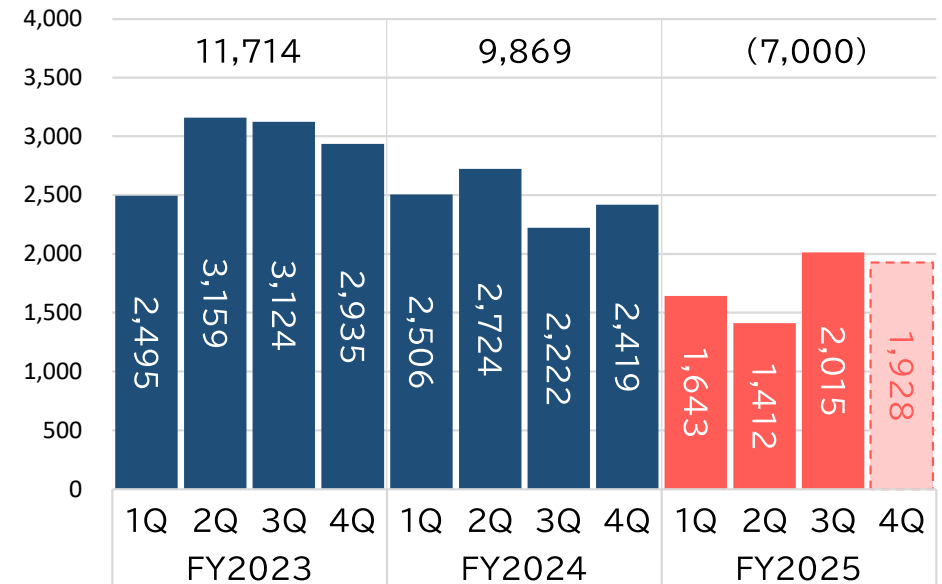
構造改革効果により損益改善(赤字幅半減)

- ・ 構造改革施策の継続、経費削減により赤字幅半減
- ・ 共同開発型などの新事業領域の売上は着実に増加

通期業績予想

売上安定、構造改革効果により損益大幅改善

- ・ 売上額に合わせた構造改革実行により、損益大幅改善
- ・ 中国向システム案件や新市場向売上増加



(単位:百万円)	2024年度 3Q累計実績	2025年度 3Q累計実績	前年同期比		2024年度 通期実績	通期業績予想 2/12修正	通期業績予想 11/13公表
			増減額	増減率			
売上高	7,450	5,071	△2,379	△31.9%	9,869	7,000	7,000
営業利益	△648	△309	+339	—	△1,126	△390	△250
営業利益率	△8.7%	△6.1%	+2.6pt	—	△11.4%	△5.6%	△3.6%

3. 工作機械事業：地域別連結売上高

第3四半期実績(会計期間)

国内・海外共に売上高が増加

- ・ 国内：医療業界向け専用機売上が増加
- ・ アジア：中国及びインド向けシステム案件増加
- ・ 北米：カナダ向け汎用機案件増加

第4四半期見込み(第3四半期比)

国内案件売上増加を見込む

- ・ 国内：新事業案件の売上が着実に貢献
- ・ アジア：中国においてシステム案件増加
- ・ 北米：自動車関連システム案件が売上に貢献

2025年度						2024年度 通期実績	通期業績予想 11/13公表
(単位:百万円)	第1四半期 実績(会計)	第2四半期 実績(会計)	第3四半期 実績(会計)	第4四半期 見込み(会計)	通期業績予想 2/12修正		
売 上 高	1,643	1,412	2,015	1,929	7,000	9,869	7,000
国 内 売 上	832	682	849	957	3,320	4,403	3,320
海 外 売 上	811	730	1,167	973	3,680	5,467	3,680
ア ジ ア	257	335	608	510	1,710	2,715	1,710
北 米	468	284	458	370	1,580	2,277	1,630
欧 州	86	110	102	93	390	474	340

3. 工作機械事業：連結受注状況

第3四半期実績(累計期間)

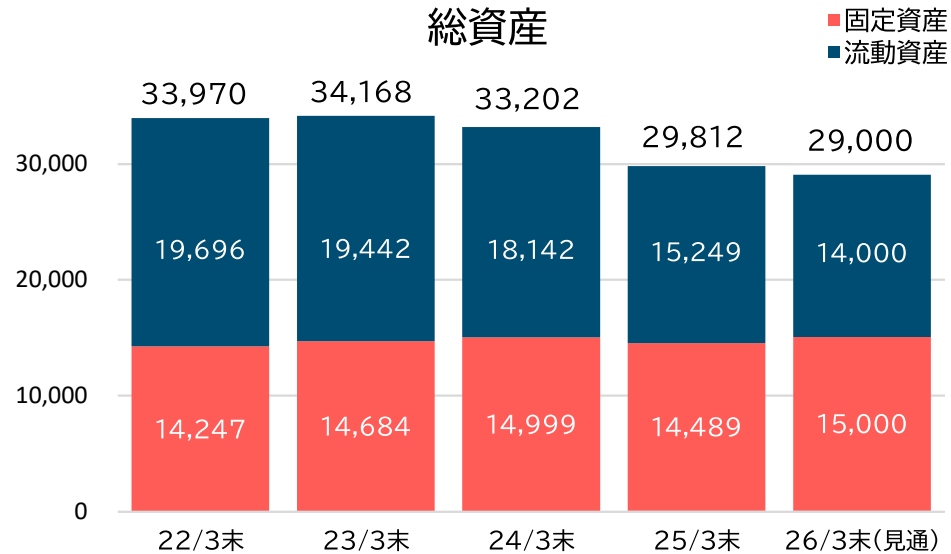
受注改善し下げ止まり(前年同期比+17.4%)、日工会(+8.4%)を上回る

- ・ 第3四半期実績：システム案件や新事業領域の受注が増加
- ・ 通期見通：4Qも中国システム案件の受注を予定し、通期でも増加を予想

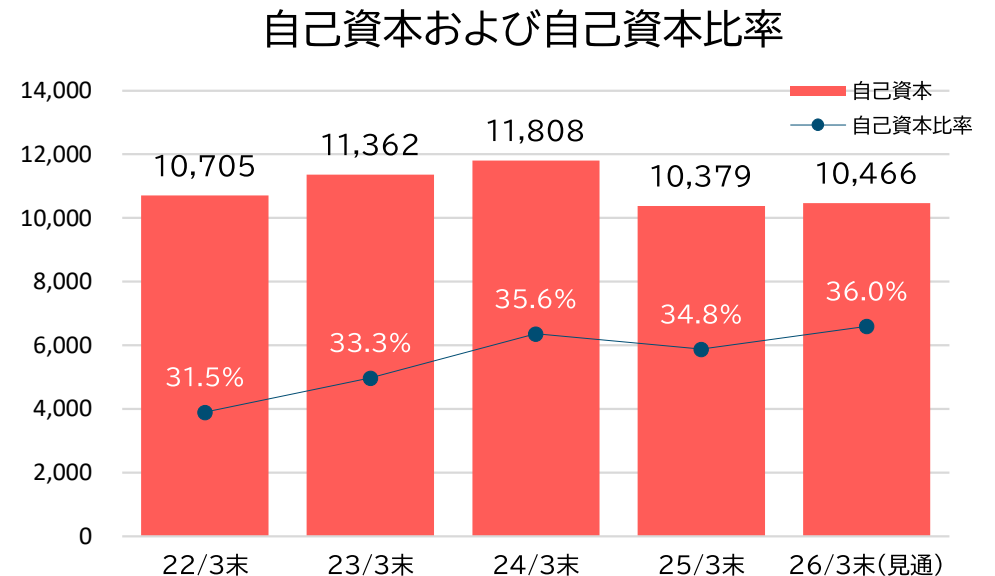
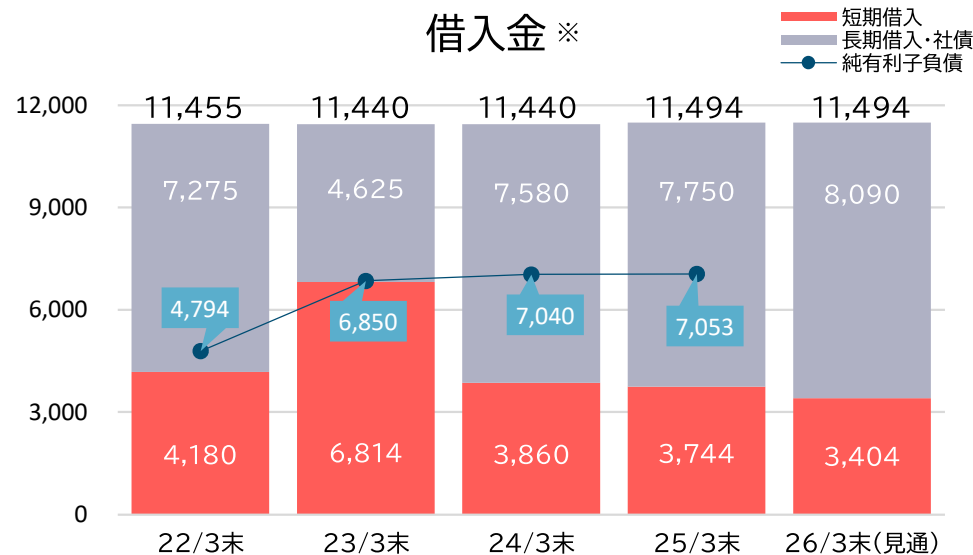
(単位:百万円)	2024年度 第3四半期	2025年度 第3四半期	前年同期比 増減率	2025年度 通期見通	2024年度 通期実績	【参考】日工会受注推移		
						(単位:百万円)	2025年度 第3四半期	前年同期比 増減率
受 注 高 総 額	5,165	6,062	+17.4%	7,700	7,026	受 注 高 総 額	1,218,874	+8.4%
国内受注高	2,376	2,762	+16.3%	3,300	3,164	国内受注高	325,835	△1.0%
海外受注高	2,789	3,300	+18.3%	4,400	3,862	海外受注高	893,039	+12.3%
受 注 残 高	3,276	3,704	—	3,418	2,718	自動車(国内)	62,182	△8.0%

※集計期間:本社・子会社(日・印):4月～12月、子会社(日・印除く):1月～9月

4. 財務状況：総資産・借入金・自己資本比率



(単位:百万円)	2025/3末 実績	2025/12末 実績	増減額
資産			
流動資産	15,249	13,079	△2,170
固定資産	14,489	15,095	+605
繰延資産	72	55	△17
負債			
流動負債	9,420	8,081	△1,339
固定負債	10,012	9,876	△135
純資産	10,379	10,271	△107
総資産	29,812	28,229	△1,582



5. 配当予想

普通株式に係る年間配当

2026年3月期末配当につきましては、
通期業績予想や安定的な株主還元等を勘案し、**1株当たり10円**を予想しております。

	普通株式1株当たり配当金					
	2021年 3月期末	2022年 3月期末	2023年 3月期末	2024年 3月期末	2025年 3月期末	2026年3月期末 予想
普通配当	円銭 5.00	円銭 13.00	円銭 13.00	円銭 13.00	円銭 10.00	円銭 10.00
配 当 性 向	12.6%	22.1%	—	37.0%	—	42.0%
配 当 利 回 り	0.51%	1.81%	1.93%	1.89%	2.02%	1.82%
DOE (自己資本配当率)	0.3%	0.8%	0.7%	0.7%	0.6%	
当期純利益	250	370	△104	221	△2,261	150

6. 参考情報：会社概要

商 号	エンシュウ株式会社
証 券 コ ー ド	東証スタンダード 6218
設 立	1920年2月5日
本 社 所 在 地	〒432-8522 静岡県浜松市中央区高塚町4888番地
代 表 者	代表取締役会長 勝倉 宏和 代表取締役社長 鈴木 敦士
資 本 金	46億4,085万円
連 結 子 会 社 数	10社（海外9社）
従 業 員 数	806名（連結） ※2025年12月末
事 業 内 容	●二輪車、四輪バギー、水上バイク及び船外機のエンジン部品の加工、乗用車、商用車の駆動部品の加工 ●工作機械及び部品の製造並びに販売 ●半導体レーザー溶接システム及び樹脂溶着システムの開発並びに製造・販売
決 算 期	3月末
単 元 株 式 数	100株