



平成24年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成23年10月26日

上場取引所 東

上場会社名 日本バルカー工業株式会社

コード番号 7995 URL <http://www.valqua.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 瀧澤 利一

問合せ先責任者 (役職名) 常務執行役員管理本部SR室長 (氏名) 小田 博志

TEL 03-5434-7370

四半期報告書提出予定日 平成23年11月10日

配当支払開始予定日

平成23年12月1日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・証券アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成24年3月期第2四半期の連結業績(平成23年4月1日～平成23年9月30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	%
24年3月期第2四半期	19,142	3.9	1,506	△12.6	1,574	△4.1	1,105	11.2
23年3月期第2四半期	18,428	29.3	1,725	—	1,642	—	994	—

(注) 包括利益 24年3月期第2四半期 1,012百万円 (24.0%) 23年3月期第2四半期 816百万円 (—%)

	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
24年3月期第2四半期	12.51	—
23年3月期第2四半期	11.14	—

(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	%
24年3月期第2四半期	38,426	24,794	61.7
23年3月期	37,630	24,531	61.4

(参考) 自己資本 24年3月期第2四半期 23,695百万円 23年3月期 23,100百万円

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
23年3月期	—	4.00	—	4.00	8.00
24年3月期	—	4.00	—	—	—
24年3月期(予想)	—	—	—	4.00	8.00

(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24年3月期の連結業績予想(平成23年4月1日～平成24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	37,500	2.1	3,200	2.0	3,100	2.5	1,900	3.1	21.50

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

4. その他

(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 一社 (社名) 、 除外 一社 (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 : 無

(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 : 有
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(注)詳細は、添付資料3ページ「2. サマリー情報(その他)に関する事項(3)会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

(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)	24年3月期2Q	93,443,668 株	23年3月期	93,443,668 株
② 期末自己株式数	24年3月期2Q	5,076,204 株	23年3月期	5,108,744 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	24年3月期2Q	88,354,359 株	23年3月期2Q	89,236,657 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あり、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連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※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、四半期決算短信(添付資料)2ページ「連結業績予想に関する定性的情報」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	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	2
2. サマリー情報（その他）に関する事項	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	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	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	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	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結キャッシュフロー計算書	8
(4) 継続企業の前提に関する注記	10
(5) セグメント情報等	10
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	10
4. 補足情報	11
(1) 生産、受注及び販売の状況	11
(2) 海外売上高	12

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、東日本大震災の影響が色濃く残る一方で、震災直後の生産活動停滞からの立ち直りや復興に向けた動きを反映し、企業の景況感や設備稼働率が回復傾向を示しました。しかしながら足許では、為替が歴史的な円高水準にあることや、欧州・米国をはじめとする金融・財政への不安が増すなど、依然として不透明な状況が続いております。

このような事業環境下にありまして当社グループは、第5次中期経営計画“NV・S5 (New Valqua Stage Five)”に掲げた諸戦略を着実に実行し、海外展開の加速と震災復興に尽力をしております。

この結果、当社グループの当第2四半期累計期間の連結経営成績につきましては、売上高が191億4千2百万円（前年同期比3.9%増）となりました。利益につきましては、将来の成長に向けた先行投資の負担増などにより、営業利益は15億6百万円（前年同期比12.6%減）、経常利益は15億7千4百万円（前年同期比4.1%減）となりましたが、四半期純利益は11億5百万円（前年同期比11.2%増）となりました。なお、四半期純利益の増加は、特別利益としてストックオプションの失効による新株予約権戻入益2億5千6百万円の計上によるものであります。

セグメント別の業績は次のとおりであります。

① シール製品事業

シール製品事業につきましては、震災の影響を受けてエネルギープラント向けの需要が減少したものの、主要販売先である重化学工業や自動車産業における生産活動の立ち直りを反映し、売上高が146億3百万円（前年同期比2.2%増）となり、営業利益は17億1千4百万円（前年同期比0.9%増）となりました。

② 機能樹脂製品事業

機能樹脂製品事業につきましては、国内市場における収益性を高めるべく製品の選択と集中を行う一方、中国市場において拡販を図り、売上高は43億2千9百万円（前年同期比14.9%増）となりました。先行投資負担増や原材料価格上昇の影響を受けて、営業損失が1千万円（前年同期は営業利益7千9百万円）発生しておりますが、足許では収益性は改善しつつあります。

③ メンブレン製品事業

メンブレン製品事業につきましては、顧客側の生産拠点シフトの影響や新市場向け製品の立ち上げの遅れなどにより、売上高が2億9百万円（前年同期比42.9%減）、営業損失が1億9千6百万円（前年同期は営業損失5千3百万円）となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、現金及び預金とたな卸資産等が増加し、前連結会計年度末に比べ7億9千6百万円増の384億2千6百万円となりました。負債は、前連結会計年度末に比べ5億3千3百万円増の136億3千2百万円となりました。純資産は、前連結会計年度末に比べ2億6千2百万円増の247億9千4百万円となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

通期に向けてのわが国経済は、為替円高、欧米の金融・財政不安などがマイナスの影響を及ぼすことが懸念されますが、全体としては持ち直しの動きが続いております。海外経済は減速傾向にありますが、基調としては新興国を中心に底堅い推移が見込まれます。

このような事業環境の変化を受けて当社グループは、“NV・S5”の最終年度にあたる当期につきましても、“選択と集中”によるコア事業、コア技術の強化と、次なる成長に向けての基盤の再構築に努め、徹底した合理化、効率化により経営体質を強化するとともに、グローバル市場における持続的な成長と震災からの復興に向けての貢献に注力しております。

以上を踏まえまして、連結会計年度における売上高は前期比2.1%増の375億円、営業利益は同2.0%増の32億円、経常利益は同2.5%増の31億円、当期純利益は同3.1%増の19億円とする期首の見通しを据え置いております。

2. サマリー情報（その他）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

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(在外子会社の収益及び費用の本邦通貨への換算方法の変更)

在外子会社の収益及び費用は、従来、決算日の直物為替相場により円貨に換算しておりましたが、第1四半期連結会計期間より期中平均相場により円貨に換算する方法に変更しております。

この変更は、平成22年9月に中国におけるふっ素樹脂事業に関する業務提携・資本提携を行うとともに、平成22年12月より海外シールマーケティング本部を設置し、海外売上高の90%以上を占めるASEAN・中国における販売ルート拡大と生産拠点の拡充を図る体制を構築したことにより、在外子会社における海外売上高の重要性が、今後さらに増加することが見込まれたため、一時的な為替相場の変動による期間損益への影響を緩和し、会計期間を通じて発生する損益をより適切に連結財務諸表に反映させるために当連結会計年度において行ったものであります。

当該会計方針の変更による、前第2四半期連結累計期間の損益への影響額及び当連結会計年度の期首までの累積的影響額が軽微であるため、期首から将来にわたり期中平均相場により換算する方法を適用しております。

この変更が、当第2四半期連結累計期間の売上高、売上総利益、営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響は軽微であります。

3. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	5,499	6,130
受取手形及び売掛金	10,896	10,938
商品及び製品	1,130	1,439
仕掛品	183	171
原材料及び貯蔵品	652	711
その他	1,673	1,586
貸倒引当金	△11	△8
流動資産合計	20,023	20,968
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	4,919	4,810
土地	3,745	3,745
その他（純額）	3,513	3,608
有形固定資産合計	12,179	12,164
無形固定資産		
のれん	2	2
その他	530	492
無形固定資産合計	533	495
投資その他の資産		
その他	4,933	4,821
貸倒引当金	△70	△46
投資その他の資産合計	4,862	4,774
固定資産合計	17,575	17,433
繰延資産	30	25
資産合計	37,630	38,426

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,110	5,650
短期借入金	2,114	2,538
1年内返済予定の長期借入金	225	232
1年内償還予定の社債	40	30
未払法人税等	717	592
賞与引当金	449	464
役員賞与引当金	40	25
災害損失引当金	17	3
その他	1,131	943
流動負債合計	9,845	10,479
固定負債		
社債	1,770	1,760
長期借入金	397	334
退職給付引当金	371	384
負ののれん	30	26
その他	683	647
固定負債合計	3,252	3,152
負債合計	13,098	13,632
純資産の部		
株主資本		
資本金	13,957	13,957
資本剰余金	4,199	4,199
利益剰余金	6,641	7,393
自己株式	△1,375	△1,365
株主資本合計	23,422	24,184
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	151	△23
為替換算調整勘定	△473	△466
その他の包括利益累計額合計	△321	△489
新株予約権	499	243
少数株主持分	931	856
純資産合計	24,531	24,794
負債純資産合計	37,630	38,426

(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2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
売上高	18,428	19,142
売上原価	11,513	12,231
売上総利益	6,914	6,911
販売費及び一般管理費	5,189	5,404
営業利益	1,725	1,506
営業外収益		
受取利息	12	1
受取配当金	21	23
設備賃貸料	70	70
持分法による投資利益	13	27
匿名組合投資利益	5	98
その他	78	56
営業外収益合計	201	277
営業外費用		
支払利息	75	47
設備賃貸費用	81	85
その他	127	78
営業外費用合計	284	210
経常利益	1,642	1,574
特別利益		
固定資産売却益	0	10
負ののれん発生益	189	7
新株予約権戻入益	—	256
その他	2	1
特別利益合計	192	275
特別損失		
固定資産廃棄損	21	4
投資有価証券評価損	49	23
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	72	—
段階取得に係る差損	36	—
石綿疾病補償金	10	10
その他	17	5
特別損失合計	206	43
税金等調整前四半期純利益	1,628	1,806
法人税、住民税及び事業税	565	643
法人税等調整額	17	△16
法人税等合計	582	627
少数株主損益調整前四半期純利益	1,045	1,179
少数株主利益	51	73
四半期純利益	994	1,105

(四半期連結包括利益計算書)
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	1,045	1,179
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	△184	△173
為替換算調整勘定	△46	7
持分法適用会社に対する持分相当額	1	△1
その他の包括利益合計	△228	△166
四半期包括利益	816	1,012
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	766	937
少数株主に係る四半期包括利益	50	74

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	1,628	1,806
減価償却費	649	655
受取利息及び受取配当金	△34	△25
支払利息	75	47
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	23	11
前払年金費用の増減額 (△は増加)	109	223
固定資産廃棄損	21	4
売上債権の増減額 (△は増加)	△585	△131
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△65	△357
仕入債務の増減額 (△は減少)	194	526
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	72	—
新株予約権戻入益	—	△256
その他	△135	△133
小計	1,952	2,370
利息及び配当金の受取額	34	42
利息の支払額	△75	△49
法人税等の還付額	134	65
法人税等の支払額	△234	△800
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,810	1,628
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の払戻による収入	240	37
有形固定資産の取得による支出	△360	△606
有形固定資産の売却による収入	0	11
無形固定資産の取得による支出	△82	△20
差入保証金の差入による支出	△91	△89
差入保証金の回収による収入	10	10
関係会社出資金の払込による支出	—	△128
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	279	—
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	—	△158
その他	△9	11
投資活動によるキャッシュ・フロー	△12	△932

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	537	606
短期借入金の返済による支出	△622	△199
長期借入れによる収入	91	76
長期借入金の返済による支出	△368	△106
社債の発行による収入	100	—
社債の償還による支出	△36	△20
自己株式の取得による支出	△213	△1
配当金の支払額	△355	△351
少数株主への配当金の支払額	△35	△27
その他	△10	△10
財務活動によるキャッシュ・フロー	△912	△34
現金及び現金同等物に係る換算差額	△22	4
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	863	666
現金及び現金同等物の期首残高	4,558	5,403
現金及び現金同等物の四半期末残高	5,421	6,069

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) セグメント情報等

[セグメント情報]

I. 前第2四半期連結累計期間（自平成22年4月1日 至平成22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

(単位：百万円)

	報告セグメント			合計	調整額	四半期連結損益 計算書計上額 (注)
	シール 製品事業	機能樹脂 製品事業	メンブレン 製品事業			
売上高						
外部顧客への売上高	14,291	3,769	367	18,428	-	18,428
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-	-
計	14,291	3,769	367	18,428	-	18,428
セグメント利益又は損失(△)	1,699	79	△53	1,725	-	1,725

(注) セグメント利益又は損失(△)の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と同額となっております。

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2四半期連結累計期間（自平成23年4月1日 至平成23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

(単位：百万円)

	報告セグメント			合計	調整額	四半期連結損益 計算書計上額 (注)
	シール 製品事業	機能樹脂 製品事業	メンブレン 製品事業			
売上高						
外部顧客への売上高	14,603	4,329	209	19,142	-	19,142
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-	-
計	14,603	4,329	209	19,142	-	19,142
セグメント利益又は損失(△)	1,714	△10	△196	1,506	-	1,506

(注) セグメント利益又は損失(△)の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と同額となっております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

「2. サマリー情報（その他）に関する事項」の「(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」に記載のとおり、在外子会社の収益及び費用は、従来、決算日の直物為替相場により円貨に換算しておりましたが、第1四半期連結会計期間より期中平均相場により円貨に換算する方法に変更しております。

当該変更に伴う第2四半期連結累計期間に係る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に与える影響は軽微であります。

3. 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。

(6) 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。

4. 補足情報

(1) 生産、受注及び販売の状況

① 生産実績

(単位：百万円)

セグメントの名称	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	4,832	5,782	19.7
機能樹脂製品事業	687	1,018	48.2
メンブレン製品事業	338	187	△44.7
合 計	5,858	6,988	19.3

(注) 1 上記の金額は、販売価格によっております。

2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

② 仕入実績

(単位：百万円)

セグメントの名称	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	5,535	5,398	△2.5
機能樹脂製品事業	2,420	2,422	0.1
合 計	7,956	7,821	△1.7

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 メンブレン製品事業では、仕入実績はありません。

③ 受注状況

(単位：百万円)

セグメントの名称	受注高			受注残高		
	前第2四半期 連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	増減率(%)	前第2四半期 連結会計期間末 (平成22年9月30日)	当第2四半期 連結会計期間末 (平成23年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	14,881	14,522	△2.4	2,779	2,536	△8.8
機能樹脂製品事業	4,066	4,181	2.8	755	761	0.7
メンブレン製品事業	375	214	△42.9	66	42	△36.7
合 計	19,323	18,918	△2.1	3,601	3,339	△7.3

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

④ 販売実績

(単位：百万円)

セグメントの名称	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	14,291	14,603	2.2
機能樹脂製品事業	3,769	4,329	14.9
メンブレン製品事業	367	209	△42.9
合 計	18,428	19,142	3.9

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 海外売上高

前第2四半期連結累計期間（自平成22年4月1日 至平成22年9月30日）

	アジア	北米	その他の地域	計
I 海外売上高(百万円)	2,016	488	36	2,541
II 連結売上高(百万円)				18,428
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	10.9	2.7	0.2	13.8

(注) 1 国又は地域の区分は、地理的近接度により区分しております。

2 本国以外の区分に属する主な国又は地域の内訳は、次のとおりであります。

(1)アジア ・ ・ ・ ・ ・ 中国・台湾・タイ・シンガポール・韓国・ベトナム

(2)北米 ・ ・ ・ ・ ・ アメリカ

(3)その他の地域 ・ ・ ヨーロッパ

3 海外売上高は、当社及び連結子会社の本国以外の国又は地域に対する売上高であります。

当第2四半期連結累計期間（自平成23年4月1日 至平成23年9月30日）

	アジア	北米	その他の地域	計
I 海外売上高(百万円)	3,016	322	56	3,395
II 連結売上高(百万円)				19,142
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	15.7	1.7	0.3	17.7

(注) 1 国又は地域の区分は、地理的近接度により区分しております。

2 本国以外の区分に属する主な国又は地域の内訳は、次のとおりであります。

(1)アジア ・ ・ ・ ・ ・ 中国・台湾・タイ・シンガポール・韓国・ベトナム

(2)北米 ・ ・ ・ ・ ・ アメリカ

(3)その他の地域 ・ ・ ヨーロッパ

3 海外売上高は、当社及び連結子会社の本国以外の国又は地域に対する売上高であります。