



## 平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成25年10月23日

上場会社名 日本バルカー工業株式会社 上場取引所 東  
 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) 執行役員 SR室長 (氏名) 立田 寛 TEL 03-5434-7370  
 四半期報告書提出予定日 平成25年11月6日 配当支払開始予定日 平成25年12月2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26年3月期第2四半期の連結業績（平成25年4月1日～平成25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	%
26年3月期第2四半期	19,420	△1.5	1,040	3.1	1,019	3.9	612	△3.6
25年3月期第2四半期	19,706	2.9	1,008	△33.1	981	△37.6	634	△42.6

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 1,204百万円 (96.0%) 25年3月期第2四半期 614百万円 (△39.3%)

	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2四半期	6.93	—
25年3月期第2四半期	7.18	—

(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	%
26年3月期第2四半期	41,762	26,893	60.8
25年3月期	41,945	26,238	58.8

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 25,380百万円 25年3月期 24,683百万円

### 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	—	5.00	—	5.00	10.00
26年3月期	—	5.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	5.00	10.00

(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	39,000	3.2	2,000	61.2	1,900	40.1	1,100	31.3	12.45

(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 ー社 （社名）ー、除外 ー社 （社名）ー

(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 : 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）	26年3月期2Q	93,443,668株	25年3月期	93,443,668株
② 期末自己株式数	26年3月期2Q	5,103,083株	25年3月期	5,092,817株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	26年3月期2Q	88,344,085株	25年3月期2Q	88,360,193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に対する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、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. 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 .....	2
(1) 経営成績に関する説明 .....	2
(2) 財政状態に関する説明 .....	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	2
2. 四半期連結財務諸表 .....	3
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	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 .....	5
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間 .....	5
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間 .....	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....	9
(継続企業の前提に関する注記) .....	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	9
(セグメント情報等) .....	9
3. 補足情報 .....	10
(1) 生産、受注及び販売の状況 .....	10
(2) 海外売上高 .....	11

## 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2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、政府・日銀の経済・金融政策の効果が表れ始めたことや為替水準の変動を反映して企業の景況感が改善するなど、全般的には緩やかな回復傾向を維持しました。また、海外経済につきましては、米国は財政面に不安を残しつつも景気の底堅さを示しましたが、欧州や中国は本格的な回復を示すには至りませんでした。

このような事業環境下にあります当社グループは、2年目を迎えた第6次中期経営計画“NV・S6 (New Valqua Stage Six)”に掲げた諸戦略を着実に実行し、顧客対応力の強化と海外展開の加速に注力してまいりました。

この結果、当社グループの当第2四半期連結累計期間の業績につきましては、売上高が194億2千万円（前年同期比1.5%減）となり、営業利益が10億4千万円（前年同期比3.1%増）、経常利益が10億1千9百万円（前年同期比3.9%増）、四半期純利益は6億1千2百万円（前年同期比3.6%減）となりました。

セグメント別の業績は次のとおりであります。

なお、第1四半期連結会計期間より、一部製品については使用している原材料の性質に合わせ、セグメント区分をシール製品事業から機能樹脂製品事業へ区分変更しており、以下の前年同四半期比較につきましては、前年同四半期の数値を変更後のセグメント区分に組み替えた数値で比較しております。

#### ① シール製品事業

シール製品事業につきましては、自動車市場向けが堅調に推移し、半導体・産業機械向けの一部にも回復の兆しが見られたものの、国内プラントメンテナンス市場縮小の影響を受け、売上高が136億8千6百万円（前年同期比3.7%減）、営業利益は11億1千6百万円（前年同期比10.6%減）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、半導体製造装置向け並びに中国市場における電力インフラ向けの回復を反映して、売上高は44億2千5百万円（前年同期比11.8%増）となり、営業利益は1億7千8百万円（前年同期は営業損失9千5百万円）となりました。

#### ③ 環境関連事業

環境関連事業につきましては、メンブレン製品がOA機器市場の景況悪化を受けるとともに、シリコンウエハーリサイクル事業の集約を行った結果、売上高が13億8百万円（前年同期比14.8%減）、営業損失は2億5千4百万円（前年同期は営業損失1億4千4百万円）となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、主に現金及び預金の減少と受取手形及び売掛金の増加等により、前連結会計年度末に比べ1億8千2百万円減少の417億6千2百万円となりました。負債は、主に借入金の減少等により、前連結会計年度末に比べ8億3千7百万円減少の148億6千9百万円となりました。純資産は、主にその他有価証券評価差額金及び為替換算調整勘定の増加等により、前連結会計年度末に比べ6億5千4百万円増加の268億9千3百万円となりました。

### (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当期におけるわが国経済は、政府・日銀による経済・金融政策の実体経済への反映や、為替円安に伴う輸出の増加などが期待される一方で、原材料価格の上昇、周辺諸国との外交問題などがマイナスの影響を及ぼす可能性が指摘されております。また、海外におきましては、米国の財政問題、欧州や中国経済の回復力の弱さ、さらには資源価格の変動などが依然不透明な要素として存在しております。

このような事業環境下ではありますが、当社グループは2年目となる第6次中期経営計画“NV・S6”のもと、世界で勝ち抜く“品質”の強化による持続的成長の実現とさらなる基盤の強化を図ってまいります。

以上を踏まえまして、連結会計年度に対する見通しにつきましては、期首の業績予想を据え置いております。

2. 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25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	5,792	4,627
受取手形及び売掛金	11,296	12,239
商品及び製品	1,950	2,127
仕掛品	218	256
原材料及び貯蔵品	821	817
その他	1,725	1,513
貸倒引当金	△11	△11
流動資産合計	21,792	21,570
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	5,678	5,571
土地	4,174	4,079
その他（純額）	4,926	4,727
有形固定資産合計	14,778	14,379
無形固定資産		
のれん	414	358
その他	399	402
無形固定資産合計	813	761
投資その他の資産		
その他	4,624	5,126
貸倒引当金	△73	△78
投資その他の資産合計	4,551	5,048
固定資産合計	20,144	20,189
繰延資産	8	2
資産合計	41,945	41,762

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,861	5,001
短期借入金	2,741	2,993
1年内返済予定の長期借入金	1,026	849
1年内償還予定の社債	1,760	1,740
未払法人税等	198	225
賞与引当金	422	423
役員賞与引当金	25	25
その他	1,882	1,132
流動負債合計	12,918	12,391
固定負債		
社債	20	10
長期借入金	1,254	805
退職給付引当金	718	766
負ののれん	14	11
その他	779	884
固定負債合計	2,787	2,477
負債合計	15,706	14,869
<b>純資産の部</b>		
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	7,723	7,875
自己株式	△1,368	△1,371
株主資本合計	24,511	24,661
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	456	776
為替換算調整勘定	△284	△56
その他の包括利益累計額合計	171	719
新株予約権	57	—
少数株主持分	1,498	1,512
純資産合計	26,238	26,893
負債純資産合計	41,945	41,762

(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24年4月1日 至 平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
売上高	19,706	19,420
売上原価	13,073	13,022
売上総利益	6,633	6,398
販売費及び一般管理費	5,624	5,357
営業利益	1,008	1,040
営業外収益		
受取利息	2	1
受取配当金	22	25
設備賃貸料	64	85
持分法による投資利益	15	27
匿名組合投資利益	1	1
その他	53	75
営業外収益合計	159	217
営業外費用		
支払利息	67	62
設備賃貸費用	42	58
閉鎖工場関連費用	—	49
その他	77	68
営業外費用合計	186	238
経常利益	981	1,019
特別利益		
固定資産売却益	2	0
新株予約権戻入益	185	57
特別利益合計	187	57
特別損失		
固定資産売却損	0	26
固定資産廃棄損	7	10
投資有価証券評価損	24	—
事業構造改善費用	68	22
石綿疾病補償金	75	10
その他	5	—
特別損失合計	181	69
税金等調整前四半期純利益	988	1,007
法人税、住民税及び事業税	366	303
法人税等調整額	△29	64
法人税等合計	337	368
少数株主損益調整前四半期純利益	650	639
少数株主利益	15	27
四半期純利益	634	612

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	650	639
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△103	319
為替換算調整勘定	66	228
持分法適用会社に対する持分相当額	0	17
その他の包括利益合計	△36	565
四半期包括利益	614	1,204
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	595	1,160
少数株主に係る四半期包括利益	19	44



## (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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	988	1,007
減価償却費	845	840
受取利息及び受取配当金	△25	△26
支払利息	67	62
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	21	52
前払年金費用の増減額 (△は増加)	248	21
事業構造改善費用	68	22
固定資産廃棄損	7	10
固定資産売却損益 (△は益)	△1	26
売上債権の増減額 (△は増加)	△366	△793
たな卸資産の増減額 (△は増加)	18	△163
仕入債務の増減額 (△は減少)	△128	48
新株予約権戻入益	△185	△57
その他	344	△222
小計	1,901	828
利息及び配当金の受取額	55	44
利息の支払額	△67	△63
法人税等の還付額	41	127
法人税等の支払額	△787	△257
石綿疾病補償金の支払額	△60	△10
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,083	669
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△1,079	△1,046
有形固定資産の売却による収入	3	80
無形固定資産の取得による支出	△17	△28
投資有価証券の取得による支出	△199	△0
差入保証金の差入による支出	△91	△35
差入保証金の回収による収入	4	11
その他	66	2
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,314	△1,015

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25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	834	1,116
短期借入金の返済による支出	△849	△855
長期借入れによる収入	63	—
長期借入金の返済による支出	△682	△546
社債の償還による支出	△30	△30
自己株式の取得による支出	△0	△1
配当金の支払額	△351	△439
少数株主への配当金の支払額	△38	△14
その他	△16	△14
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,072	△786
現金及び現金同等物に係る換算差額	40	66
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△1,262	△1,066
現金及び現金同等物の期首残高	6,430	5,694
連結子会社の決算期変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△72	△74
現金及び現金同等物の四半期末残高	5,095	4,553

(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)

I. 前第2四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

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	環境関連 事業			
売上高						
外部顧客への売上高	14,213	3,957	1,535	19,706	-	19,706
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-	-
計	14,213	3,957	1,535	19,706	-	19,706
セグメント利益又は損失(△)	1,248	△95	△144	1,008	-	1,008

(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。

II. 当第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25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	環境関連 事業			
売上高						
外部顧客への売上高	13,686	4,425	1,308	19,420	-	19,420
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-	-
計	13,686	4,425	1,308	19,420	-	19,420
セグメント利益又は損失(△)	1,116	178	△254	1,040	-	1,040

(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

第1四半期連結会計期間より、一部製品については使用している原材料の性質に合わせ、セグメント区分をシール製品事業から機能樹脂製品事業へ区分変更いたしました。

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報は、変更後の報告セグメントの区分に基づき作成したものを開示しております。

### 3. 補足情報

#### (1) 生産、受注及び販売の状況

第1四半期連結会計期間より、一部製品については使用している原材料の性質に合わせ、セグメント区分をシール製品事業から機能樹脂製品事業へ区分変更いたしました。

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報は、変更後の区分に基づき作成したものを開示しております。

##### 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24年4月1日 至 平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	4,982	5,050	1.4
機能樹脂製品事業	901	1,366	51.6
環境関連事業	1,436	1,089	△24.1
合 計	7,319	7,507	2.6

(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24年4月1日 至 平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	5,049	5,420	7.3
機能樹脂製品事業	2,052	2,216	8.0
環境関連事業	15	130	732.3
合 計	7,118	7,767	9.1

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

##### 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24年4月1日 至 平成24年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)	増減率(%)	前第2四半期 連結会計期間末 (平成24年9月30日)	当第2四半期 連結会計期間末 (平成25年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	13,638	13,772	1.0	2,389	2,473	3.5
機能樹脂製品事業	4,082	4,514	10.6	755	805	6.6
環境関連事業	1,587	1,331	△16.1	217	152	△29.6
合 計	19,308	19,618	1.6	3,361	3,431	2.1

(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24年4月1日 至 平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	14,213	13,686	△3.7
機能樹脂製品事業	3,957	4,425	11.8
環境関連事業	1,535	1,308	△14.8
合 計	19,706	19,420	△1.5

(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24年4月1日 至平成24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)	3,599	381	94	4,075
II 連結売上高(百万円)				19,706
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	18.3	1.9	0.5	20.7

(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 . . . . . アメリカ合衆国

(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25年4月1日 至平成25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)	3,783	357	75	4,216
II 連結売上高(百万円)				19,420
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	19.5	1.8	0.4	21.7

(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 . . . . . アメリカ合衆国

(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。