



2020年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2019年10月30日

上場会社名 株式会社バルカー 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 C00 (氏名) 本坊 吉博
 問合せ先責任者 (役職名) IR室長 (氏名) 遠藤 浩志郎 TEL 03-5434-7372
 四半期報告書提出予定日 2019年10月30日 配当支払開始予定日 2019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. 2020年3月期第2四半期の連結業績（2019年4月1日～2019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		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年3月期第2四半期	24,915	△4.5	2,545	△20.6	2,529	△24.4	1,816	△22.8
2019年3月期第2四半期	26,084	12.1	3,207	17.1	3,347	20.0	2,354	24.0

(注) 包括利益 2020年3月期第2四半期 1,679百万円 (1.8%) 2019年3月期第2四半期 1,648百万円 (△8.3%)

	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
2020年3月期第2四半期	103.29	—
2019年3月期第2四半期	133.78	—

(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	%
2020年3月期第2四半期	50,400	35,225	66.8
2019年3月期	49,535	34,378	66.2

(参考) 自己資本 2020年3月期第2四半期 33,660百万円 2019年3月期 32,815百万円

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
2019年3月期	—	45.00	—	50.00	95.00
2020年3月期	—	50.00	—	—	—
2020年3月期 (予想)	—	—	—	50.00	100.00

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2020年3月期の連結業績予想（2019年4月1日～2020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	50,000	△2.4	4,600	△18.0	4,700	△18.8	3,300	△19.3	187.67

(注) 直前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）	2020年3月期2Q	18,688,733株	2019年3月期	18,688,733株
② 期末自己株式数	2020年3月期2Q	1,082,920株	2019年3月期	1,117,289株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2020年3月期2Q	17,584,127株	2019年3月期2Q	17,596,189株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期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

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当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及び主な注記	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	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等)	8
3. 補足情報	9
(1) 受注の状況	9
(2) 海外売上高	9

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、グローバル経済全般の停滞と主要国における設備投資の減速による影響を受けて、半導体・産業機械・自動車など幅広い分野の製造業の生産と輸出が振るわず、個人消費も力強さに欠ける状況になりました。また、海外においては、米国と中国の通商摩擦によるマイナス影響がさらに強く表れたことに加え、中近東における紛争やイギリスのEU離脱問題への警戒を反映し、主要国における企業の生産活動と個人消費は概ね振るわない結果となりました。

このような事業環境下において当社グループは、厳しさを増す事業環境下への対応力の強化を図るとともに、2年目を迎える第8次中期経営計画「New Valqua Stage Eight」（NV・S8）で掲げた戦略に沿って“健全で持続的な成長”を実現するための企業基盤の整備・強化を推進しました。

この結果、当社グループの当第2四半期連結累計期間の経営成績につきましては、売上高が249億1千5百万円（前年同期比4.5%減）、営業利益が25億4千5百万円（同20.6%減）、経常利益が25億2千9百万円（同24.4%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益が18億1千6百万円（同22.8%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。

① シール製品事業

シール製品事業につきましては、先端産業市場・機器市場・プラント市場の各市場に向けた販売がそれぞれ減少し、売上高は163億1千6百万円（前年同期比4.8%減）、セグメント利益は18億8千7百万円（同28.0%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、先端産業市場・機器市場向け販売の減少により、売上高は68億6千5百万円（前年同期比5.7%減）、セグメント利益は4億9百万円（同1.2%減）となりました。

③ その他事業

その他事業につきましては、シリコンウエハーリサイクル事業の受託量拡大により、売上高は17億3千3百万円（前年同期比3.7%増）、セグメント利益は2億4千8百万円（同45.7%増）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における総資産は504億円となり、前連結会計年度末に比べ8億6千4百万円増加いたしました。流動資産は283億4千7百万円となり、1億8千万円増加いたしました。主な要因は、商品及び製品の増加1億9千万円、電子記録債権の増加1億2千4百万円、仕掛品の増加1億1千5百万円、受取手形及び売掛金の減少2億1千3百万円等であります。固定資産は220億5千1百万円となり、6億8千8百万円増加いたしました。主な要因は、有形固定資産のその他（純額）に含まれるリース資産の増加3億4千3百万円、無形固定資産のその他に含まれるソフトウェアの増加2億5百万円、建物及び構築物の増加1億4千8百万円等であります。

負債は、151億7千5百万円となり、前連結会計年度末に比べ1千7百万円増加いたしました。流動負債は128億7千1百万円となり、3億9千万円減少いたしました。主な要因は、未払法人税等の減少2億2千3百万円、流動負債のその他に含まれる未払金の減少1億6千6百万円等であります。固定負債は23億4百万円となり、4億8百万円増加いたしました。主な要因は、固定負債のその他に含まれるリース債務の増加1億9千7百万円、繰延税金負債の増加1億5千6百万円等であります。

純資産は352億2千5百万円となり、前連結会計年度末に比べ8億4千7百万円増加いたしました。主な要因は、利益剰余金の増加9億3千7百万円等であります。

この結果、自己資本比率は、前連結会計年度末の66.2%から66.8%となり、0.6ポイント増加しました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当期における経済状況は、米中間の通商摩擦の長期化による実体経済へのマイナス影響がさらに強まる懸念が懸念され、加えて日韓関係や中近東情勢の悪化、為替変動、原材料価格などもリスク要因として存在しております。

このような事業環境が想定される中、当社グループは“NV・S8”で策定した事業戦略を速やかに推進するとともに、企業基盤の整備を着実に実行し、“健全で持続的な成長”の実現を図ってまいります。

以上を踏まえまして、当連結会計年度における売上高は500億円（前年同期比2.4%減）、営業利益は46億円（同18.0%減）、経常利益は47億円（同18.8%減）、親会社株主に帰属する当期純利益は33億円（同19.3%減）を予想しております。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	7,109	7,161
受取手形及び売掛金	12,113	11,899
電子記録債権	2,012	2,137
商品及び製品	2,690	2,881
仕掛品	617	732
原材料及び貯蔵品	1,326	1,249
その他	2,314	2,302
貸倒引当金	△18	△16
流動資産合計	28,166	28,347
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	4,935	5,084
土地	4,004	4,003
その他（純額）	5,316	5,604
有形固定資産合計	14,256	14,692
無形固定資産		
その他	533	724
無形固定資産合計	533	724
投資その他の資産		
投資有価証券	3,893	3,966
その他	2,680	2,668
貸倒引当金	△0	△0
投資その他の資産合計	6,573	6,635
固定資産合計	21,363	22,051
繰延資産	5	1
資産合計	49,535	50,400

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,798	5,711
短期借入金	1,758	1,941
1年内返済予定の長期借入金	154	101
1年内償還予定の社債	1,700	1,700
未払法人税等	629	406
賞与引当金	488	511
役員賞与引当金	83	45
その他	2,648	2,455
流動負債合計	13,261	12,871
固定負債		
長期借入金	131	209
退職給付に係る負債	732	708
その他	1,032	1,386
固定負債合計	1,895	2,304
負債合計	15,157	15,175
純資産の部		
株主資本		
資本金	13,957	13,957
資本剰余金	3,938	3,963
利益剰余金	15,400	16,337
自己株式	△1,685	△1,634
株主資本合計	31,610	32,624
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,490	1,584
為替換算調整勘定	19	△288
退職給付に係る調整累計額	△304	△259
その他の包括利益累計額合計	1,205	1,036
非支配株主持分	1,562	1,564
純資産合計	34,378	35,225
負債純資産合計	49,535	50,400

（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 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
売上高	26,084	24,915
売上原価	16,199	15,468
売上総利益	9,884	9,447
販売費及び一般管理費	6,677	6,902
営業利益	3,207	2,545
営業外収益		
受取利息	1	2
受取配当金	43	29
設備賃貸料	70	115
持分法による投資利益	25	0
為替差益	37	—
匿名組合投資利益	51	—
その他	33	46
営業外収益合計	264	194
営業外費用		
支払利息	29	33
設備賃貸費用	67	97
為替差損	—	49
その他	27	29
営業外費用合計	124	210
経常利益	3,347	2,529
特別利益		
固定資産売却益	1	4
投資有価証券売却益	—	70
特別利益合計	1	75
特別損失		
固定資産売却損	0	0
固定資産廃棄損	35	11
石綿疾病補償金	10	—
その他	8	—
特別損失合計	54	11
税金等調整前四半期純利益	3,294	2,593
法人税、住民税及び事業税	779	661
法人税等調整額	107	63
法人税等合計	886	725
四半期純利益	2,408	1,867
非支配株主に帰属する四半期純利益	54	51
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,354	1,816

(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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
四半期純利益	2,408	1,867
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△309	92
為替換算調整勘定	△473	△322
退職給付に係る調整額	29	45
持分法適用会社に対する持分相当額	△5	△4
その他の包括利益合計	△759	△188
四半期包括利益	1,648	1,679
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,617	1,647
非支配株主に係る四半期包括利益	31	32

(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 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019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	3,294	2,593
減価償却費	837	1,040
受取利息及び受取配当金	△45	△32
支払利息	29	33
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	△201	△20
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△23	△6
固定資産廃棄損	35	11
固定資産売却損益 (△は益)	△1	△4
売上債権の増減額 (△は増加)	△1,127	27
投資有価証券売却損益 (△は益)	—	△70
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△229	△291
仕入債務の増減額 (△は減少)	476	△69
その他	28	111
小計	3,074	3,321
利息及び配当金の受取額	66	54
利息の支払額	△26	△41
法人税等の還付額	1	10
法人税等の支払額	△905	△940
石綿疾病補償金の支払額	△10	△55
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,200	2,349
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	△1,179	△1,264
有形固定資産の売却による収入	5	8
無形固定資産の取得による支出	△66	△256
投資有価証券の売却による収入	—	137
出資金の払込による支出	△184	—
出資金の回収による収入	21	—
差入保証金の差入による支出	△31	△34
差入保証金の回収による収入	8	21
その他	△129	△16
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,555	△1,405
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	653	905
短期借入金の返済による支出	△829	△710
長期借入れによる収入	34	111
長期借入金の返済による支出	△76	△87
リース債務の返済による支出	△17	△130
社債の償還による支出	△85	—
自己株式の取得による支出	△302	△1
配当金の支払額	△793	△875
非支配株主への配当金の支払額	△25	△29
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	△261	—
その他	0	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,702	△817
現金及び現金同等物に係る換算差額	△110	△70
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△1,168	55
現金及び現金同等物の期首残高	6,439	7,037
現金及び現金同等物の四半期末残高	5,271	7,092

（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2四半期連結累計期間（自2018年4月1日 至2018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	その他 事業			
売上高						
外部顧客への売上高	17,133	7,279	1,670	26,084	—	26,084
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	17,133	7,279	1,670	26,084	—	26,084
セグメント利益	2,622	414	170	3,207	—	3,207

（注）セグメント利益の合計額は、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2019年4月1日 至2019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	その他 事業			
売上高						
外部顧客への売上高	16,316	6,865	1,733	24,915	—	24,915
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	16,316	6,865	1,733	24,915	—	24,915
セグメント利益	1,887	409	248	2,545	—	2,545

（注）セグメント利益の合計額は、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。

3. 補足情報

(1) 受注の状況

(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2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)	増減率(%)	前第2四半期 連結会計期間末 (2018年9月30日)	当第2四半期 連結会計期間末 (2019年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	17,348	15,490	△10.7	3,955	3,406	△13.9
機能樹脂製品事業	7,937	6,814	△14.1	2,719	3,550	30.5
その他事業	1,796	1,772	△1.3	263	323	22.9
合計	27,082	24,078	△11.1	6,938	7,280	4.9

(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2018年4月1日 至2018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)	4,817	2,382	78	7,278
II 連結売上高(百万円)				26,084
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	18.5	9.1	0.3	27.9

(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2019年4月1日 至2019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)	5,060	2,259	74	7,394
II 連結売上高(百万円)				24,915
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	20.3	9.1	0.3	29.7

(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。