



2021年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2020年10月28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COO (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 2020年10月28日 配当支払開始予定日 2020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. 2021年3月期第2四半期の連結業績（2020年4月1日～2020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	%
2021年3月期第2四半期	21,630	△13.2	1,685	△33.8	1,762	△30.3	1,803	△0.7
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

(注) 包括利益 2021年3月期第2四半期 1,903百万円 (13.4%) 2020年3月期第2四半期 1,679百万円 (1.8%)

	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
2021年3月期第2四半期	102.33	—
2020年3月期第2四半期	103.29	—

(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	%
2021年3月期第2四半期	51,091	36,004	67.4
2020年3月期	48,128	34,930	69.3

(参考) 自己資本 2021年3月期第2四半期 34,440百万円 2020年3月期 33,334百万円

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
2020年3月期	—	50.00	—	50.00	100.00
2021年3月期	—	45.00	—	—	—
2021年3月期(予想)	—	—	—	45.00	90.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：有

3. 2021年3月期の連結業績予想（2020年4月1日～2021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	44,300	△8.1	3,000	△28.8	3,100	△27.2	2,700	△7.5	153.23

(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 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）	2021年3月期2Q	18,688,733株	2020年3月期	18,688,733株
② 期末自己株式数	2021年3月期2Q	1,042,114株	2020年3月期	1,083,592株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2021年3月期2Q	17,620,728株	2020年3月期2Q	17,584,127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

（将来に関する記述等についてのご注意）

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	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	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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) 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) 受注の状況	10
(2) 海外売上高	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2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の拡大ペースが鈍化し、製造業の一部に持ち直しの動きが見られたものの、全体的には企業活動と個人消費は引き続き弱い状況が続きました。

また、海外経済は、新型コロナウイルス感染症を巡る状況がさらに悪化した国・地域が多くあったことに加え、米国と中国との通商問題への懸念が高まったことなど先行きに向けて不透明な材料も多く、回復に向けての動きは乏しいものとなりました。

このような事業環境下当社グループは、新型コロナウイルス感染症による企業活動への影響を最小限に抑えるための各種の対策を速やかに実施するとともに、当期から開始した3か年中期経営計画“New Frontier 2022”（NF2022）に沿って、将来の回復・成長に向けた戦略を推進しました。

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216億3千万円（前年同期比13.2%減）、営業利益が16億8千5百万円（同33.8%減）、経常利益が17億6千2百万円（同30.3%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益が18億3百万円（同0.7%減）となりました。

当第2四半期連結累計期間における新型コロナウイルス感染症による業績への影響は、主に以下のとおりであります。

- ・自動車・産業機械関連産業を主な顧客とする機器市場に向けた販売の減少
- ・設備投資計画の見直しの影響による先端産業市場・プラント市場向け一部案件の先送り
- ・各国内・各国間の移動制限による労働力不足を反映したプラントメンテナンス件数の減少・規模の縮小（特に海外）
- ・需要減少と現地政府の休業指示等による海外販売・生産拠点の稼働低下（主に中国）

セグメント別の経営成績は、次のとおりであります。

第1四半期連結会計期間より、セグメント内における個別事業の占める比率を勘案し、従来の「その他事業」から「シリコンウエハーリサイクル事業他」に名称を変更しております。なお、過年度業績も含めセグメント情報に与える影響はありません。

① シール製品事業

シール製品事業は、先端産業市場向けの業績が回復したものの、機器市場や海外のプラント市場向けの販売が減少し、売上高は153億9千8百万円（前年同期比5.6%減）、セグメント利益は20億9千5百万円（前年同期比11.0%増）となりました。

② 機能樹脂製品事業

機能樹脂製品事業は、主要市場からの需要が減少したことに加え、一部顧客への製品の納入時期が延期されたことにより、売上高は49億3千6百万円（前年同期比28.1%減）、セグメント損失は3億3千9百万円（前年同期は4億9百万円のセグメント利益）となりました。

③ シリコンウエハーリサイクル事業他

シリコンウエハーリサイクル事業他は、主力事業の受託量が減少し、売上高12億9千5百万円（前年同期比25.3%減）、セグメント損失は6千9百万円（前年同期は2億4千8百万円のセグメント利益）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510億9千1百万円となり、前連結会計年度末に比べ29億6千2百万円増加いたしました。流動資産は294億4千万円となり、26億2千9百万円増加いたしました。主な要因は、現金及び預金の増加20億1千8百万円、受取手形及び売掛金の増加2億1千1百万円、仕掛品の増加1億3千8百万円、商品及び製品の増加1億2千8百万円等であります。固定資産は216億5千万円となり、3億3千3百万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）に含まれる機械及び装置の増加7億円、無形固定資産のその他に含まれるソフトウェアの増加2億6千1百万円、建物及び構築物の減少3億4千4百万円、有形固定資産のその他（純額）に含まれる建設仮勘定の減少2億2千6百万円等であります。

負債は、150億8千6百万円となり、前連結会計年度末に比べ18億8千8百万円増加いたしました。流動負債は111億7千8百万円となり、6億6千1百万円増加いたしました。主な要因は、短期借入金の増加4億1千1百万円、未払法人税等の増加2億4千9百万円等であります。固定負債は39億7百万円となり、12億2千7百万円増加いたしました。主な要因は、長期借入金の増加9億2千9百万円、固定負債のその他に含まれるリース債務の増加2億5千万円等であります。

純資産は360億4百万円となり、前連結会計年度末に比べ10億7千3百万円増加いたしました。主な要因は、利益剰余金の増加9億1千6百万円、その他有価証券評価差額金の増加2億4千4百万円等であります。

この結果、自己資本比率は、前連結会計年度末の69.3%から67.4%となり、1.9ポイント低下しました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

第1四半期連結累計期間経過時点においては、新型コロナウイルス感染症の事業への影響を把握すること及び将来の予測に関する合理的な算定をすることが困難であったことから、通期連結業績予想につきましては「未定」としておりました。しかしながら、当第2四半期連結累計期間経過後に改めて業績動向等を精査いたしましたところ、今後の見通しにつき一定程度の合理性をもって算定することが可能となりましたので、通期連結業績予想の修正(公表)をいたしました。

詳細につきましては、本日開示いたしました「業績予想の修正並びに剰余金の配当(中間配当)及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

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 (2020年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2020年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	6,644	8,663
受取手形及び売掛金	11,357	11,568
電子記録債権	1,885	1,761
商品及び製品	3,000	3,128
仕掛品	646	785
原材料及び貯蔵品	1,369	1,385
その他	1,922	2,163
貸倒引当金	△14	△15
流動資産合計	26,811	29,440
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	6,278	5,933
土地	4,005	4,004
その他(純額)	5,582	6,220
有形固定資産合計	15,866	16,157
無形固定資産		
その他	906	1,152
無形固定資産合計	906	1,152
投資その他の資産		
投資有価証券	2,982	2,802
その他	1,561	1,537
貸倒引当金	△0	△0
投資その他の資産合計	4,544	4,340
固定資産合計	21,317	21,650
資産合計	48,128	51,091

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2020年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,190	5,175
短期借入金	1,782	2,193
1年内返済予定の長期借入金	130	121
未払法人税等	362	612
賞与引当金	430	454
役員賞与引当金	38	30
その他	2,581	2,591
流動負債合計	10,517	11,178
固定負債		
長期借入金	1,158	2,088
退職給付に係る負債	534	456
その他	987	1,363
固定負債合計	2,680	3,907
負債合計	13,197	15,086
純資産の部		
株主資本		
資本金	13,957	13,957
資本剰余金	3,963	3,979
利益剰余金	16,558	17,475
自己株式	△1,635	△1,572
株主資本合計	32,843	33,840
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,054	1,298
為替換算調整勘定	△131	△354
退職給付に係る調整累計額	△432	△343
その他の包括利益累計額合計	490	600
非支配株主持分	1,596	1,563
純資産合計	34,930	36,004
負債純資産合計	48,128	51,091

（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 2019年4月1日 至 2019年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）
売上高	24,915	21,630
売上原価	15,468	13,006
売上総利益	9,447	8,624
販売費及び一般管理費	6,902	6,938
営業利益	2,545	1,685
営業外収益		
受取利息	2	1
受取配当金	29	23
設備賃貸料	115	193
持分法による投資利益	0	—
その他	46	96
営業外収益合計	194	314
営業外費用		
支払利息	33	35
設備賃貸費用	97	165
為替差損	49	13
持分法による投資損失	—	2
その他	29	21
営業外費用合計	210	238
経常利益	2,529	1,762
特別利益		
固定資産売却益	4	2
投資有価証券売却益	70	916
特別利益合計	75	919
特別損失		
固定資産売却損	0	0
固定資産廃棄損	11	9
減損損失	—	47
投資有価証券売却損	—	46
石綿疾病補償金	—	20
特別損失合計	11	123
税金等調整前四半期純利益	2,593	2,558
法人税、住民税及び事業税	661	739
法人税等調整額	63	10
法人税等合計	725	750
四半期純利益	1,867	1,807
非支配株主に帰属する四半期純利益	51	4
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,816	1,803

(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 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
四半期純利益	1,867	1,807
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	92	245
為替換算調整勘定	△322	△234
退職給付に係る調整額	45	89
持分法適用会社に対する持分相当額	△4	△4
その他の包括利益合計	△188	95
四半期包括利益	1,679	1,903
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,647	1,913
非支配株主に係る四半期包括利益	32	△9

(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 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020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	2,593	2,558
減価償却費	1,040	1,237
減損損失	—	47
受取利息及び受取配当金	△32	△25
支払利息	33	35
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	△20	△5
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△6	△41
固定資産廃棄損	11	9
固定資産売却損益 (△は益)	△4	△2
投資有価証券売却損益 (△は益)	△70	△870
売上債権の増減額 (△は増加)	27	157
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△291	△465
仕入債務の増減額 (△は減少)	△69	39
その他	111	32
小計	3,321	2,706
利息及び配当金の受取額	54	36
利息の支払額	△41	△32
法人税等の還付額	10	78
法人税等の支払額	△940	△599
石綿疾病補償金の支払額	△55	△70
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,349	2,118
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	△1,264	△1,433
有形固定資産の売却による収入	8	4
無形固定資産の取得による支出	△256	△347
投資有価証券の売却による収入	137	1,395
差入保証金の差入による支出	△34	△26
差入保証金の回収による収入	21	9
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	—	26
その他	△16	△16
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,405	△388
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	905	2,113
短期借入金の返済による支出	△710	△1,679
長期借入れによる収入	111	1,000
長期借入金の返済による支出	△87	△62
リース債務の返済による支出	△130	△111
自己株式の取得による支出	△1	△0
配当金の支払額	△875	△877
非支配株主への配当金の支払額	△29	△23
財務活動によるキャッシュ・フロー	△817	358
現金及び現金同等物に係る換算差額	△70	△69
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	55	2,018
現金及び現金同等物の期首残高	7,037	6,571
現金及び現金同等物の四半期末残高	7,092	8,590

(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	シリコン ウエハーリサ イクル事業他			
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。

II. 当第2四半期連結累計期間(自2020年4月1日至2020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	シリコン ウエハーリサ イクル事業他			
売上高						
外部顧客への売上高	15,398	4,936	1,295	21,630	—	21,630
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	15,398	4,936	1,295	21,630	—	21,630
セグメント利益又は損失(△)	2,095	△339	△69	1,685	—	1,685

(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事項

新工場の建設に伴い除却予定となった固定資産について、帳簿価額を回収可能価額まで減損処理しております。当該減損損失金額47百万円は当第2四半期連結累計期間に特別損失として計上されており、セグメント別の内訳はシール製品事業が36百万円、機能樹脂製品事業が10百万円となります。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

(報告セグメントの一部名称の変更)

第1四半期連結会計期間より、セグメント内における個別事業の占める比率を勘案し、従来の「その他事業」から「シリコンウエハーリサイクル事業他」に名称を変更しております。なお、過年度業績も含めセグメント情報に与える影響はありません。

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2019年4月1日 至2019年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自2020年4月1日 至2020年9月30日)	増減率(%)	前第2四半期 連結会計期間末 (2019年9月30日)	当第2四半期 連結会計期間末 (2020年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	15,490	15,503	0.1	3,406	3,688	8.3
機能樹脂製品事業	6,814	4,461	△34.5	3,550	2,762	△22.2
シリコンウエハーリサイクル事業 業他	1,772	1,266	△28.6	323	196	△39.3
合計	24,078	21,231	△11.8	7,280	6,646	△8.7

(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。

当第2四半期連結累計期間（自2020年4月1日 至2020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)	4,373	2,130	81	6,585
II 連結売上高(百万円)				21,630
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	20.2	9.8	0.4	30.4

(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。