



2024年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2023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 <https://www.valqua.co.jp>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 C O O (氏名) 本坊 吉博
問合せ先責任者 (役職名) I R室長 (氏名) 遠藤 浩志郎 TEL 03-5434-7372
四半期報告書提出予定日 2023年10月30日 配当支払開始予定日 2023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. 2024年3月期第2四半期の連結業績(2023年4月1日~2023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	%
2024年3月期第2四半期	31,182	5.4	3,874	△1.7	4,064	△2.3	2,698	△15.0
2023年3月期第2四半期	29,577	19.6	3,943	46.2	4,162	47.9	3,173	65.5

(注) 包括利益 2024年3月期第2四半期 3,294百万円 (△27.3%) 2023年3月期第2四半期 4,531百万円 (51.9%)

	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
2024年3月期第2四半期	153.68	—
2023年3月期第2四半期	179.31	—

(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	%
2024年3月期第2四半期	75,137	47,472	62.5
2023年3月期	68,507	45,677	66.0

(参考) 自己資本 2024年3月期第2四半期 46,977百万円 2023年3月期 45,194百万円

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
2023年3月期	—	60.00	—	90.00	150.00
2024年3月期	—	75.00	—	—	—
2024年3月期(予想)	—	—	—	75.00	150.00

(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. 2024年3月期の連結業績予想(2023年4月1日~2024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	62,000	△0.3	7,500	△15.5	7,500	△16.9	5,300	△21.4	301.83

(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）	2024年3月期2Q	18,688,733株	2023年3月期	18,688,733株
② 期末自己株式数	2024年3月期2Q	1,113,365株	2023年3月期	1,137,663株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2024年3月期2Q	17,559,376株	2023年3月期2Q	17,695,162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

●概況

当第2四半期連結累計期間におけるグローバル経済は、新型コロナウイルス感染症からの回復が一段落したことに加え、インフレ、米中関係の悪化、ロシアによるウクライナ侵攻等の影響もあり、総じて伸び悩む結果となりました。

一方、わが国経済は、個人消費は物価高の影響を受けて期待ほどの伸びとならず、また当社グループが属する製造業は自動車関連など一部分野で生産動向が回復したものの、エネルギー・原材料・物流関連のコスト上昇等がマイナス要因となり、全体としては勢いに欠ける状況となりました。

このような事業環境下当社グループは、あらゆる状況変化への対応を速めるとともに、業務効率化を一段と推進し、収益確保と収益性改善に向けた施策を実施しました。

加えて、当期を最終年度とする中期経営計画“New Frontier 2023”(NF2023)で掲げた「成長を守る」という視点に立ち、将来に亘る「健全で持続的な成長」を実現するために、地政学リスクの増大に対応したサプライチェーンの見直し、半導体など成長市場に向けた製品競争力・供給能力の強化、DX(デジタルトランスフォーメーション)を柱とする攻守両面の企業改革等に取り組みました。

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311億8千2百万円(前年同期比5.4%増)、営業利益が38億7千4百万円(同1.7%減)、経常利益が40億6千4百万円(同2.3%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益が26億9千8百万円(同15%減)となりました。

なお、当第2四半期連結累計期間(6か月)における受注高は305億8千2百万円、当四半期末の受注残高は133億3千万円となりました。

●事業セグメント別の状況

当第2四半期連結累計期間における事業セグメント別の業績は、次のとおりです。

・シール製品事業

シール製品事業は、機器市場向けが増加したものの、先端産業市場向けは半導体メモリーの生産調整及び半導体業界の設備投資見直しの影響を受けて減少したことにより、187億5千1百万円(前年同期比6.2%減)、セグメント利益は17億5千1百万円(同47.6%減)となりました。

・機能樹脂製品事業

機能樹脂製品事業は、プラント市場向けが高機能化学品の輸送用途などで拡大したことに加え、先端産業市場向けにおける大型案件の売上計上が寄与し、売上高は108億5千8百万円(前年同期比35.6%増)、セグメント利益は21億1千2百万円(同240.1%増)となりました。

・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、新規事業分野を含むH&S事業は開発費用等が先行しているものの、主力事業の需要は堅調に推移し、売上高は15億7千3百万円(前年同期比0.9%減)、セグメント利益は1千万円(前年同期はセグメント損失2千1百万円)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における総資産は751億3千7百万円となり、前連結会計年度末に比べ66億2千9百万円増加いたしました。流動資産は465億7千2百万円となり、53億4千1百万円増加いたしました。主な要因は、原材料及び貯蔵品の増加28億3千6百万円、現金及び預金の増加15億6千8百万円、受取手形、売掛金及び契約資産の増加10億3千万円等であります。固定資産は285億6千4百万円となり、12億8千7百万円増加いたしました。主な要因は、建物及び構築物の増加5億2千3百万円、有形固定資産のその他に含まれる機械装置及び運搬具の増加3億5千万円、リース資産の増加1億2百万円、投資その他の資産に含まれる退職給付に係る資産8千1百万円、投資有価証券の増加6千6百万円等であります。

負債は、276億6千4百万円となり、前連結会計年度末に比べ48億3千3百万円増加いたしました。流動負債は178億3千7百万円となり、12億4千5百万円増加いたしました。主な要因は、短期借入金の増加11億4千6百万円、流動負債のその他に含まれる契約負債の増加5億1千7百万円、電子記録債務の増加1億5千1百万円、未払法人税等の減少6億7千3百万円等であります。固定負債は98億2千6百万円となり、35億8千8百万円増加いたしました。主な要因は、長期借入金の増加31億8千5百万円、固定負債のその他に含まれる繰延税金負債の増加2億4千9百万円等であります。

純資産は474億7千2百万円となり、前連結会計年度末に比べ17億9千5百万円増加いたしました。主な要因は、利益剰余金の増加11億1千8百万円、為替換算調整勘定の増加6億6千7百万円等であります。

この結果、自己資本比率は、前連結会計年度末の66.0%から62.5%となり、3.5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

当期におきましては、世界各地における地政学問題並びにエネルギー及び原材料価格などグローバル経済の回復に向けた動きに影響を与え得る多くの不透明要素が存在しており、また当社グループ周辺においては、半導体関連産業の景況悪化の長期化が懸念されております。

このような事業環境下において当社グループは、中期経営計画NF2023で掲げた基本方針、

《激変する世界情勢の中、「THE VALQUA WAY」のもと顧客の信頼に応え、
H(Hard)&S(Service)の両輪で新たな価値を創造し続ける企業を目指そう》

のもと、創業100周年期にあたる2027年3月期に向けて設定した長期経営目標数値『連結売上高800億円、ROE15%以上』の達成をより確かなものにし、そしてさらなる業容の拡大を図ることを強く意識し、諸戦略を着実にかつ迅速に推進いたします。

以上を踏まえまして、当連結会計年度における売上高は前年同期比0.3%減の620億円、営業利益は同15.5%減の75億円、経常利益は同16.9%減の75億円、親会社株主に帰属する当期純利益は同21.4%減の53億円をそれぞれ予想しております。

なお、この予想には先端産業市場などにおける需要動向の変動並びにエネルギー・原材料価格及び物流費用の上昇を一定程度織り込んでおりますが、世界的なサプライチェーンの寸断、急激な外国為替水準の変動、世界各地における地政学問題のさらなる悪化など当社グループの事業環境に大きな影響を及ぼす事態が発生した場合、予想値と実際の業績とは乖離する可能性があります。

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 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	8,191	9,760
受取手形、売掛金及び契約資産	15,978	17,008
電子記録債権	3,370	3,510
商品及び製品	5,746	5,732
仕掛品	912	1,009
原材料及び貯蔵品	4,232	7,068
その他	2,839	2,530
貸倒引当金	△41	△47
流動資産合計	41,230	46,572
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	7,435	7,959
土地	4,373	4,377
その他（純額）	6,155	6,625
有形固定資産合計	17,963	18,962
無形固定資産		
その他	1,377	1,542
無形固定資産合計	1,377	1,542
投資その他の資産		
投資有価証券	5,716	5,783
その他	2,218	2,276
貸倒引当金	△0	△0
投資その他の資産合計	7,935	8,059
固定資産合計	27,276	28,564
資産合計	68,507	75,137

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	7,246	6,969
電子記録債務	784	936
短期借入金	1,807	2,953
1年内返済予定の長期借入金	401	396
未払法人税等	1,532	858
賞与引当金	677	767
役員賞与引当金	100	40
その他	4,042	4,916
流動負債合計	16,591	17,837
固定負債		
長期借入金	3,619	6,804
退職給付に係る負債	432	461
その他	2,187	2,561
固定負債合計	6,238	9,826
負債合計	22,830	27,664
純資産の部		
株主資本		
資本金	13,957	13,957
資本剰余金	4,566	4,618
利益剰余金	25,399	26,517
自己株式	△1,996	△1,954
株主資本合計	41,926	43,138
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,806	1,700
為替換算調整勘定	1,448	2,115
退職給付に係る調整累計額	13	21
その他の包括利益累計額合計	3,267	3,838
非支配株主持分	482	495
純資産合計	45,677	47,472
負債純資産合計	68,507	75,137

(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 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
売上高	29,577	31,182
売上原価	17,414	18,539
売上総利益	12,162	12,643
販売費及び一般管理費	8,219	8,768
営業利益	3,943	3,874
営業外収益		
受取利息	3	16
受取配当金	26	34
設備賃貸料	131	114
持分法による投資利益	11	133
為替差益	118	24
その他	106	79
営業外収益合計	398	403
営業外費用		
支払利息	50	81
設備賃貸費用	101	89
その他	28	43
営業外費用合計	179	213
経常利益	4,162	4,064
特別利益		
関係会社出資金売却益	485	—
特別利益合計	485	—
特別損失		
固定資産廃棄損	18	59
特別損失合計	18	59
税金等調整前四半期純利益	4,629	4,004
法人税、住民税及び事業税	1,351	940
法人税等調整額	65	343
法人税等合計	1,416	1,284
四半期純利益	3,212	2,720
非支配株主に帰属する四半期純利益	39	22
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,173	2,698

(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 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
四半期純利益	3,212	2,720
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	30	△109
為替換算調整勘定	1,298	617
退職給付に係る調整額	△8	8
持分法適用会社に対する持分相当額	△0	57
その他の包括利益合計	1,319	574
四半期包括利益	4,531	3,294
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	4,477	3,269
非支配株主に係る四半期包括利益	54	25

(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 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023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	4,629	4,004
減価償却費	1,381	1,270
受取利息及び受取配当金	△30	△51
支払利息	50	81
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	△77	△76
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	45	20
固定資産廃棄損	18	59
関係会社出資金売却損益 (△は益)	△485	—
売上債権の増減額 (△は増加)	△684	△266
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△2,224	△2,707
仕入債務の増減額 (△は減少)	382	△235
その他	624	615
小計	3,630	2,714
利息及び配当金の受取額	31	52
利息の支払額	△50	△81
法人税等の還付額	5	10
法人税等の支払額	△1,309	△1,656
石綿疾病補償金の支払額	△12	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,295	1,038
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	△1,215	△1,687
有形固定資産の売却による収入	321	0
無形固定資産の取得による支出	△149	△332
投資有価証券の取得による支出	△652	—
投資有価証券の売却による収入	—	3
差入保証金の差入による支出	△5	△18
差入保証金の回収による収入	24	8
連結の範囲の変更を伴う関係会社出資金の売却による収入	1,028	137
その他	△18	△63
投資活動によるキャッシュ・フロー	△665	△1,951
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	2,209	6,990
短期借入金の返済による支出	△1,999	△5,990
長期借入れによる収入	—	3,250
長期借入金の返済による支出	△50	△211
リース債務の返済による支出	△100	△85
自己株式の取得による支出	△0	△2
配当金の支払額	△1,322	△1,575
非支配株主への配当金の支払額	△25	△12
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,290	2,363
現金及び現金同等物に係る換算差額	612	117
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	952	1,568
現金及び現金同等物の期首残高	8,061	8,191
現金及び現金同等物の四半期末残高	9,013	9,760

(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2022年4月1日至2022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	19,984	8,005	1,587	29,577	—	29,577
セグメント間の内部売上高又 は振替高	—	—	—	—	—	—
計	19,984	8,005	1,587	29,577	—	29,577
セグメント利益又は損失(△)	3,343	621	△21	3,943	—	3,943

(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2023年4月1日至2023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	18,751	10,858	1,573	31,182	—	31,182
セグメント間の内部売上高又 は振替高	—	—	—	—	—	—
計	18,751	10,858	1,573	31,182	—	31,182
セグメント利益	1,751	2,112	10	3,874	—	3,874

(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2022年4月1日 至2022年9月30日)	当第2四半期 連結累計期間 (自2023年4月1日 至2023年9月30日)	増減率(%)	前第2四半期 連結会計期間末 (2022年9月30日)	当第2四半期 連結会計期間末 (2023年9月30日)	増減率(%)
シール製品事業	21,019	17,782	△15.4	6,546	5,817	△11.1
機能樹脂製品事業	11,137	11,087	△0.5	9,720	7,200	△25.9
シリコンウエハーリサイクル事業 業他	1,587	1,712	7.9	261	312	19.5
合計	33,745	30,582	△9.4	16,528	13,330	△19.4

(2) 海外売上高

前第2四半期連結累計期間 (自2022年4月1日 至2022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)	7,210	2,912	74	10,196
II 連結売上高(百万円)				29,577
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	24.4	9.8	0.3	34.5

(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2023年4月1日 至2023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)	6,911	2,663	39	9,614
II 連結売上高(百万円)				31,182
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	22.2	8.5	0.1	30.8

(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。