



## 平成27年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成26年10月29日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社KVK

コード番号 6484 URL <http://www.kvk.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 末松 正幸

問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営管理本部長 (氏名) 佐野 孝之 TEL 058-293-0007

四半期報告書提出予定日 平成26年11月14日 配当支払開始予定日 平成26年12月5日

四半期決算補足説明資料作成の有無： 無

四半期決算説明会開催の有無： 無

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成27年3月期第2四半期の連結業績（平成26年4月1日～平成26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    | %     |
| 27年3月期第2四半期 | 11,967 | △1.7 | 891  | △5.1 | 911   | △11.9 | 599    | △8.8  |
| 26年3月期第2四半期 | 12,176 | 3.8  | 938  | △7.4 | 1,034 | △10.2 | 657    | △13.3 |

(注) 包括利益 27年3月期第2四半期 740百万円 (△2.9%) 26年3月期第2四半期 761百万円 (15.5%)

|             | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|-------------|-----------------|----------------------------|
|             | 円 銭             | 円 銭                        |
| 27年3月期第2四半期 | 36.66           | 35.64                      |
| 26年3月期第2四半期 | 40.08           | 38.87                      |

(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    | %      |
| 27年3月期第2四半期 | 21,380 | 15,140 | 70.3   |
| 26年3月期      | 21,731 | 14,360 | 65.7   |

(参考) 自己資本 27年3月期第2四半期 15,031百万円 26年3月期 14,272百万円

### 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   |
| 26年3月期     | —      | 9.00   | —      | 9.00 | 18.00 |
| 27年3月期     | —      | 9.00   | —      | —    | —     |
| 27年3月期(予想) | —      | —      | —      | 9.00 | 18.00 |

(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27年3月期の連結業績予想（平成26年4月1日～平成27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<br>当期純利益 |
|----|--------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|------|----------------|
|    | 百万円    | %   | 百万円   | %   | 百万円   | %   | 百万円   | %    | 円 銭            |
| 通期 | 26,000 | 0.6 | 2,400 | 3.5 | 2,500 | 2.6 | 1,500 | △7.7 | 91.71          |

(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

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用： 有

(注) 詳細は、添付資料P. 3「2. サマリー情報（注記事項）」に関する事項（2）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用」をご覧ください。

(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 : 有
- 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

(注) 詳細は、添付資料P. 3「2. サマリー情報（注記事項）」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） | 27年3月期2Q | 16,531,157株 | 26年3月期   | 16,531,157株 |
| ② 期末自己株式数           | 27年3月期2Q | 176,964株    | 26年3月期   | 174,816株    |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計）    | 27年3月期2Q | 16,355,785株 | 26年3月期2Q | 16,412,164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P. 2「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           | P. 2 |
| (1) 経営成績に関する説明               | P. 2 |
| (2) 財政状態に関する説明               | P. 2 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明    | P. 2 |
| 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項        | P. 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  | P. 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  | P. 3 |
| (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | P. 3 |
| 3. 四半期連結財務諸表                 | P. 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表               | P. 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 | P. 6 |
| 四半期連結損益計算書                   |      |
| 第2四半期連結累計期間                  | P. 6 |
| 四半期連結包括利益計算書                 |      |
| 第2四半期連結累計期間                  | P. 7 |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書        | P. 8 |
| (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項        | P. 9 |
| (継続企業の前提に関する注記)              | P. 9 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)     | P. 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2四半期累計期間における事業環境は、政府の景気対策などの効果もあり緩やかな回復基調が続いたものの、新設住宅につきましては、持家を中心に4月の消費税率引き上げに伴う駆け込み需要の反動による影響が見られるなど厳しい環境のもとで推移しました。

このような状況のなかで、当社グループは、本年より新3カ年中期経営計画「The Next Stage 80 ～新たな挑戦～」をスタートさせ、お客様への新たな価値の提供をめざし、環境の変化に迅速・柔軟に対応できる強固な事業基盤づくりに取り組んでおります。

商品面では、お客様視点に立ち、安全・安心、快適、環境面からのニーズや生活スタイルの変化に対応した商品開発を推進し、節湯・節水かつ浴び心地の良い「eシャワー・3wayシャワーヘッド」をはじめ、「浄水器専用水栓」「業務用水栓」を市場に投入し、新たな顧客層の獲得に取り組んでおります。

営業面では、円安によるコストの上昇を商品価格へ転嫁するため、4月から価格の値上げに取り組むとともに、4支社14営業所3出張所体制とお客様相談センターが連携し、販売だけでなくアフターサービスを充実させ、きめ細かな営業活動を推し進めております。また、6月には海外事業室を新設し、中国市場の販売強化にも取り組んでおります。

生産面では、KPS(KVK Production System)活動を柱に、あらゆる無駄を排除し、コスト競争力の強化を推進いたしました。入庫作業から構内作業、出荷作業までの物流改革を通して、出荷に合わせて必要な物をタイミングよくつくり、工程間のリードタイム短縮・在庫削減につなげ、需要の変化に強い生産体制づくりに取り組んでおります。

当第2四半期の連結業績につきましては、予想以上に市況が厳しく、売上高は119億67百万円(前年同期比1.7%減)となりました。利益面につきましては、原材料価格が高止まりするなかで、グループ一丸となって調達コストの削減、経費の削減などトータルのコスト管理を強化し、固定費・変動費の引き下げに努めたものの、為替の変動による製造コスト増加分を吸収しきれず、営業利益は8億91百万円(前年同期比5.1%減)、経常利益は9億11百万円(前年同期比11.9%減)、四半期純利益は5億99百万円(前年同期比8.8%減)となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

資産は、前連結会計年度末に比べ3億51百万円減少し、213億80百万円となりました。これは主に売却による土地の減少が2億54百万円あったこと及び繰延税金資産が1億21百万円減少したことによります。

負債は、前連結会計年度末に比べ11億31百万円減少し、62億40百万円となりました。これは主に支払手形及び買掛金が7億84百万円、未払法人税等が2億61百万円減少したことによります。

純資産は、前連結会計年度末に比べ7億80百万円増加し、151億40百万円となりました。これは主に四半期純利益5億99百万円及び剰余金の配当1億47百万円によるものです。この結果、自己資本比率は70.3%(前連結会計年度末は65.7%)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

今後の見通しにつきましては、政府による各種政策の効果が期待されるものの、急激な為替変動、原材料の上昇、駆け込み需要の反動の長期化、来年の消費税率再引き上げの動向など先行き不透明な状況が続くものと思われまます。

こうしたなか、当社グループは、新中期経営計画の経営目標達成に向け、“必要な物を、必要な時に、必要なだけつくる”原点に立ち返り、各種の諸施策を一步一步着実に実行し、外部環境に左右されない筋肉質で小回りの利いた機敏かつ柔軟な経営体質づくりに挑戦し続けてまいります。

なお、現時点において、平成26年5月13日に公表いたしました業績予想を変更しておりません。

## 2. サマリー情報（注記事項）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

税金費用については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税金等調整前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税金等調整前当期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

### (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計方針の変更)

(退職給付に関する会計基準等の適用)

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。）を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当第2四半期連結累計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当第2四半期連結累計期間の期首の退職給付に係る負債が256,024千円減少し、利益剰余金が166,928千円増加しております。また、当第2四半期連結累計期間の営業利益、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：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成26年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成26年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部          |                         |                              |
| 流動資産          |                         |                              |
| 現金及び預金        | 1,913,247               | 2,711,085                    |
| 受取手形及び売掛金     | 9,460,950               | 6,736,318                    |
| 電子記録債権        | 645,079                 | 2,245,653                    |
| 商品及び製品        | 711,363                 | 900,894                      |
| 仕掛品           | 661,904                 | 712,247                      |
| 原材料及び貯蔵品      | 1,177,202               | 1,157,378                    |
| その他           | 552,582                 | 562,084                      |
| 貸倒引当金         | △18,910                 | △14,000                      |
| 流動資産合計        | 15,103,420              | 15,011,662                   |
| 固定資産          |                         |                              |
| 有形固定資産        |                         |                              |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 1,898,292               | 1,847,656                    |
| 土地            | 1,893,523               | 1,639,327                    |
| その他(純額)       | 1,906,976               | 1,872,575                    |
| 有形固定資産合計      | 5,698,792               | 5,359,559                    |
| 無形固定資産        | 369,490                 | 347,072                      |
| 投資その他の資産      |                         |                              |
| 投資有価証券        | 326,460                 | 356,849                      |
| 退職給付に係る資産     | -                       | 217,116                      |
| その他           | 234,836                 | 88,644                       |
| 貸倒引当金         | △1,057                  | △64                          |
| 投資その他の資産合計    | 560,239                 | 662,546                      |
| 固定資産合計        | 6,628,522               | 6,369,177                    |
| 資産合計          | 21,731,942              | 21,380,840                   |

(単位:千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成26年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成26年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                              |
| 流動負債          |                         |                              |
| 支払手形及び買掛金     | 2,671,591               | 1,886,986                    |
| 電子記録債務        | 2,318,001               | 2,410,872                    |
| 未払法人税等        | 558,840                 | 297,084                      |
| その他           | 1,527,358               | 1,433,811                    |
| 流動負債合計        | 7,075,792               | 6,028,755                    |
| 固定負債          |                         |                              |
| 退職給付に係る負債     | 129,474                 | 59,829                       |
| その他           | 166,429                 | 151,518                      |
| 固定負債合計        | 295,904                 | 211,348                      |
| 負債合計          | 7,371,696               | 6,240,103                    |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                              |
| 株主資本          |                         |                              |
| 資本金           | 2,831,425               | 2,831,425                    |
| 資本剰余金         | 2,999,825               | 2,999,825                    |
| 利益剰余金         | 8,453,782               | 9,073,167                    |
| 自己株式          | △88,779                 | △90,174                      |
| 株主資本合計        | 14,196,253              | 14,814,243                   |
| その他の包括利益累計額   |                         |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 35,358                  | 53,626                       |
| 為替換算調整勘定      | 30,009                  | 153,157                      |
| 退職給付に係る調整累計額  | 11,304                  | 10,288                       |
| その他の包括利益累計額合計 | 76,672                  | 217,072                      |
| 新株予約権         | 87,320                  | 109,420                      |
| 純資産合計         | 14,360,246              | 15,140,736                   |
| 負債純資産合計       | 21,731,942              | 21,380,840                   |

## (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：千円)

|                 | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高             | 12,176,339                                  | 11,967,296                                  |
| 売上原価            | 9,010,493                                   | 8,841,585                                   |
| 売上総利益           | 3,165,845                                   | 3,125,710                                   |
| 販売費及び一般管理費      | 2,227,043                                   | 2,234,373                                   |
| 営業利益            | 938,802                                     | 891,337                                     |
| 営業外収益           |   |   |
| 受取利息            | 608   | 389   |
| 受取配当金           | 3,386                                       | 3,864                                       |
| 受取賃貸料           | 33,903                                      | 36,531                                      |
| 貸倒引当金戻入額        | 83,478                                      | 4,968                                       |
| その他             | 27,608                                      | 21,977                                      |
| 営業外収益合計         | 148,984                                     | 67,731                                      |
| 営業外費用           |   |   |
| 支払利息            | 1,111                                       | -   |
| 売上割引            | 19,879                                      | 19,558                                      |
| 為替差損            | 26,895                                      | 26,089                                      |
| その他             | 4,936                                       | 2,074                                       |
| 営業外費用合計         | 52,822                                      | 47,721                                      |
| 経常利益            | 1,034,964                                   | 911,347                                     |
| 特別利益            |   |   |
| 固定資産売却益         | 1   | 1,797                                       |
| 特別利益合計          | 1   | 1,797                                       |
| 特別損失            |   |   |
| 固定資産売却損         | 1,348                                       | 6   |
| 固定資産除却損         | 10,270                                      | 4,450                                       |
| 特別損失合計          | 11,619                                      | 4,456                                       |
| 税金等調整前四半期純利益    | 1,023,345                                   | 908,688                                     |
| 法人税、住民税及び事業税    | 347,319                                     | 284,303                                     |
| 法人税等調整額         | 18,196                                      | 24,720                                      |
| 法人税等合計          | 365,515                                     | 309,023                                     |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 657,830                                     | 599,664                                     |
| 四半期純利益          | 657,830                                     | 599,664                                     |



(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：千円)

|                 | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成26年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 657,830                                       | 599,664                                       |
| その他の包括利益        |   |   |
| その他有価証券評価差額金    | 8,055   | 18,267  |
| 為替換算調整勘定        | 96,092  | 123,148                                       |
| 退職給付に係る調整額      | -   | △1,015  |
| その他の包括利益合計      | 104,147                                       | 140,400                                       |
| 四半期包括利益         | 761,977                                       | 740,064                                       |
| (内訳)            |   |   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 761,977                                       | 740,064                                       |

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

|                         | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26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            | 1,023,345                                   | 908,688                                     |
| 減価償却費                   | 286,484                                     | 347,854                                     |
| 株式報酬費用                  | 23,744                                      | 22,100                                      |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少)       | △32,926                                     | -   |
| 退職給付に係る資産の増減額(△は増加)     | -   | △31,318                                     |
| 退職給付に係る負債の増減額(△は減少)     | -   | 582   |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)         | △209,568                                    | △5,903                                      |
| 受取利息及び受取配当金             | △4,161                                      | △4,836                                      |
| 支払利息                    | 20,990                                      | 19,558                                      |
| 為替差損益(△は益)              | 7,797                                       | 17,575                                      |
| 有形固定資産売却損益(△は益)         | 1,347                                       | △1,791                                      |
| 有形固定資産除却損               | 10,270                                      | 4,450                                       |
| 売上債権の増減額(△は増加)          | 459,478                                     | 1,098,548                                   |
| たな卸資産の増減額(△は増加)         | △283,738                                    | △181,025                                    |
| 仕入債務の増減額(△は減少)          | 98,461                                      | △622,477                                    |
| その他の資産の増減額(△は増加)        | 164,335                                     | 20,624                                      |
| その他の負債の増減額(△は減少)        | △347,626                                    | 14,609                                      |
| 小計                      | 1,218,235                                   | 1,607,238                                   |
| 利息及び配当金の受取額             | 4,201                                       | 4,808                                       |
| 利息の支払額                  | △21,063                                     | △19,558                                     |
| 法人税等の支払額                | △525,531                                    | △543,421                                    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 675,842                                     | 1,049,067                                   |
| <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          | △403,472                                    | △353,445                                    |
| 有形固定資産の売却による収入          | 292   | 256,726                                     |
| 投資有価証券の取得による支出          | △2,344                                      | △2,371                                      |
| その他の支出                  | △13,771                                     | △13,331                                     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | △419,296                                    | △112,421                                    |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 短期借入金の純増減額(△は減少)        | △520,000                                    | -   |
| 長期借入金の返済による支出           | △30,000                                     | -   |
| リース債務の返済による支出           | △21,165                                     | △15,586                                     |
| 自己株式の取得による支出            | △41,485                                     | △1,395                                      |
| 配当金の支払額                 | △147,864                                    | △147,273                                    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | △760,515                                    | △164,255                                    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | 19,039                                      | 25,447                                      |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)     | △484,930                                    | 797,838                                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 2,370,796                                   | 1,913,247                                   |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高        | 1,885,866                                   | 2,711,085                                   |

(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。