

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2021年11月11日
【四半期会計期間】	第100期第2四半期(自 2021年7月1日 至 2021年9月30日)
【会社名】	日鍛バルブ株式会社
【英訳名】	NITTAN VALVE CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 金 原 利 道
【本店の所在の場所】	神奈川県秦野市曽屋518番地
【電話番号】	0463(82)1311(代表)
【事務連絡者氏名】	常務取締役執行役員 大 野 浩
【最寄りの連絡場所】	神奈川県秦野市曽屋518番地
【電話番号】	0463(82)1311(代表)
【事務連絡者氏名】	常務取締役執行役員 大 野 浩
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【企業情報】

第 1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

回次	第99期 第 2 四半期 連結累計期間	第100期 第 2 四半期 連結累計期間	第99期
会計期間	自 2020年 4 月 1 日 至 2020年 9 月30日	自 2021年 4 月 1 日 至 2021年 9 月30日	自 2020年 4 月 1 日 至 2021年 3 月31日
売上高 (千円)	14,625,181	19,206,014	34,705,315
経常利益又は経常損失 () (千円)	1,064,669	1,346,746	375,500
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益又は 親会社株主に帰属する 四半期純損失 () (千円)	1,294,084	552,156	670,376
四半期包括利益又は包括利益 (千円)	1,730,123	1,856,054	914,320
純資産額 (千円)	27,330,985	31,036,942	29,635,287
総資産額 (千円)	53,673,220	54,873,015	54,134,377
1株当たり四半期(当期)純利益又は 1株当たり四半期純損失 () (円)	45.06	19.19	23.33
潜在株式調整後 1株当たり 四半期(当期)純利益金額 (円)	—	—	—
自己資本比率 (%)	38.2	43.0	41.7
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,332,231	4,805,201	5,442,392
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	2,969,000	1,875,996	2,578,244
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,145,464	2,108,460	1,861,071
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高 (千円)	4,525,250	6,946,761	6,004,558

回次	第99期 第 2 四半期 連結会計期間	第100期 第 2 四半期 連結会計期間
会計期間	自 2020年 7 月 1 日 至 2020年 9 月30日	自 2021年 7 月 1 日 至 2021年 9 月30日
1株当たり四半期純利益金額又は 1株当たり四半期純損失金額 () (円)	22.49	4.54

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
2. 潜在株式調整後 1株当たり四半期(当期)純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号2020年3月31日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、当第2四半期連結累計期間及び当第2四半期連結会計期間に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

2 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）において営まれている事業の内容に重要な変更はありません。

また、主要な関係会社の異動については、以下のとおりであります。

（その他）

第1四半期連結会計期間において、バルブリフターの製造販売を行う日照艾斯琵汽車部件有限公司を新たに設立し、持分法適用の範囲に含めております。

なお、第1四半期連結会計期間において、報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項（セグメント情報等） セグメント情報」の「3. 報告セグメントの変更等に関する事項」をご参照ください。

第2 【事業の状況】

1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

なお、重要事象等は存在しておりません。

2 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当第2四半期連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

(1) 財政状態及び経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間における国内経済および海外経済は、新型コロナウイルス感染症（以下、「感染症」）の影響により依然として厳しい状況にありましたが、国内では持ち直しの動きが続き、海外においても地域により勢いやスピードの強弱はあるものの改善の動きが続きました。先行きにつきましても、その動きが続くことが期待されますが、サプライチェーンを揺るがす問題や感染症の動向、為替・株価の変動影響等に留意する必要があります。

また、当社グループが最も影響を受ける自動車業界の市場におきましては、需要は回復傾向にあるものの世界的な半導体不足が同業界のサプライチェーンの混乱を招き、グローバルでの生産・販売に深刻な影響を与えております。先行きにつきましても、感染症の動向や半導体不足の長期化の影響等に留意する必要があり、予断を許さない状況です。

このような状況下、当社グループは、「基盤強化」、「持続的発展」、「企業風土改革」を柱とする経営方針を掲げ、国内外で競争力を高める施策や取り組みを積極的に展開してまいりました。また、当社グループの中期グローバル戦略である『N I T T A N チャレンジ10』につきましても、「既存事業の付加価値追求」と「新規事業化や商品化によるSDGs（持続可能な開発目標）への貢献」を具現化すべく、グループ一体となって鋭意推進しております。

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も、感染症の影響が甚大であった前年同期と比べ大幅な増収となりました。

国内事業は、半導体不足による影響や一部製品の生産拠点移管等の減収要因はありましたものの、感染症影響からの回復等により、前年同期に比べ大幅な増収となりました。海外事業は、中国子会社の量産開始、感染症影響からの回復、為替換算の円安効果等により、前年同期に比べ大幅な増収となりました。

この結果、売上高は、192億6百万円（前年同期比31.3%増）となりました。

損益面につきましては、上記の通り前年同期に比べ増収となったことなどから、売上原価率は前年同期の96.7%から、当第2四半期連結累計期間は83.5%と、13.2%減少しております。また、販売費及び一般管理費につきましても、同様に増収となったことなどから、対売上高率は前年同期の12.5%から、当第2四半期連結累計期間は9.7%と、2.8%減少しております。なお、通貨別の為替の変動につきましては、当社の連結子会社のある国では、前年同四半期と比べ、タイバーツが円高に進み、ポーランドズロチ・インドルピー・米ドル・人民元・ベトナムドン・インドネシアルピア・台湾ドルが円安に進みました。

この結果、営業利益は13億20百万円（前年同期は営業損失13億42百万円）となりました。

営業外収益は、前年同期と比べ2億9百万円減少し、1億53百万円となっております。営業外収益の減少の主なものは、雇用調整助成金の減少により、雑益が減少したことによるものであります。営業外費用は、前年同期と比べ42百万円増加し、1億27百万円となっております。営業外費用の増加の主なものは、支払利息の増加や為替差損の計上によるものであります。

この結果、経常利益は13億46百万円（前年同期は経常損失10億64百万円）となりました。

また、親会社株主に帰属する四半期純利益は5億52百万円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失12億94百万円）となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

なお、第1四半期連結累計期間より報告セグメントを一部変更しており、当第2四半期連結累計期間の比較・分析は、変更後の区分に基づいております。

(小型エンジンバルブ)

国内事業は、感染症影響からの回復等の増収要因はありましたものの、半導体不足の影響や中空エンジンバルブの生産拠点移管等により四輪車用エンジンバルブが前年度に比べ減収となりました。二輪車用エンジンバルブは、半導体不足の影響はみられたものの感染症影響からの回復等により大幅な増収となりました。

海外事業は、半導体不足の影響はみられたものの中国子会社における中空エンジンバルブの量産開始、感染症影響からの回復、為替換算の円安効果等により、前年同期に比べ大幅な増収となりました。

汎用エンジンバルブは、感染症影響からの回復等により前年同期に比べ増収となりました。

当セグメントの損益面につきましては、国内外事業の受注回復、中国子会社の量産開始、為替換算の円安効果等により利益計上に転じました。

この結果、当セグメントの売上高は、152億65百万円（前年同期比33.9%増）、セグメント利益（営業利益）は、12億29百万円（前年同期はセグメント損失（営業損失）8億17百万円）となりました。

(船用部品)

船用部品につきましては、感染症影響からの回復の遅れにより国内顧客向け製品は低調でしたが、海外顧客向けの船舶用補用製品が受注回復等により大幅に増加し、前年同期に比べ増収となりました。

当セグメントの損益面につきましては、主力製品の受注回復やコスト削減等により利益計上に転じました。

この結果、当セグメントの売上高は、15億47百万円（前年同期比8.8%増）、セグメント利益（営業利益）は、58百万円（前年同期はセグメント損失（営業損失）1億4百万円）となりました。

(歯車)

歯車につきましては、半導体不足の影響はみられたものの感染症影響からの回復等により、自動車用製品が前年同期に比べ大幅な増収、産業機械用製品についても増収となりました。

当セグメントの損益面につきましては、依然として損失計上であるものの、主力製品の内、トラック向け製品の受注回復やコスト削減等により損失幅が縮小しました。

この結果、当セグメントの売上高は、13億26百万円（前年同期比37.3%増）、セグメント損失（営業損失）は、32百万円（前年同期はセグメント損失（営業損失）2億51百万円）となりました。

(PBW)

PBWにつきましては、半導体不足の影響はみられたものの感染症影響からの回復等により、前年同期に比べ大幅な増収となりました。しかし、当セグメントの能力よりも受注は下回っており、未だ十分とは言えないものの、当セグメントの損益面につきましては、当該製品は利益計上に転じました。

この結果、当セグメントの売上高は、6億33百万円（前年同期比76.3%増）、セグメント利益（営業利益）は、13百万円（前年同期はセグメント損失（営業損失）1億28百万円）となりました。

(その他)

バルブリフターにつきましては、一部製品の転注等により前年同期に比べ減収となりました。

可変動弁につきましては、感染症影響からの回復により前年同期に比べ増収となりました。

工作機械につきましては、グループ内部での取引が増加し増収となりました。

ロイヤルティーにつきましては、グループ内部での取引が増加し増収となりました。

農作物につきましては、販路拡大に鋭意取り組んでおりますが、感染症影響もあり減収となりました。

この結果、当セグメントの売上高は、14億84百万円（前年同期比39.4%増）、セグメント利益（営業利益）は、48百万円（前年同期はセグメント損失（営業損失）88百万円）となりました。

なお、当セグメントの売上高は、セグメント間の内部売上高又は振替高10億51百万円を含んでおります。

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、548億73百万円となり、前連結会計年度末と比較して7億38百万円の増加となりました。

資産の部の流動資産は、220億54百万円となり、前連結会計年度末と比較して2億86百万円の増加となりました。この主な要因は、受取手形及び売掛金が6億73百万円減少した一方、現金及び預金が9億42百万円増加したことなどによるものであります。

固定資産は、328億18百万円となり、前連結会計年度末と比較して4億52百万円の増加となりました。この主な要因は、投資有価証券が2億13百万円、建設仮勘定が2億円増加したことなどによるものであります。

負債の部の流動負債は、119億78百万円となり、前連結会計年度末と比較して2億79百万円の増加となりました。この主な要因は、短期借入金が1億62百万円減少した一方、支払手形及び買掛金が4億20百万円増加したことなどによるものであります。

固定負債は、118億57百万円となり、前連結会計年度末と比較して9億42百万円の減少となりました。この主な要因は、長期借入金が11億19百万円減少したことなどによるものであります。

純資産の部は、310億36百万円となり、前連結会計年度末と比較して14億1百万円の増加となりました。この主な要因は、利益剰余金が4億36百万円、為替換算調整勘定が5億21百万円増加したことなどによるものであります。

(2) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という）の残高は69億46百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動により、48億5百万円の資金増加（前年同四半期は、13億32百万円の資金増加）となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益による資金増加が13億21百万円（前年同四半期は税金等調整前四半期純損失（ ）による資金減少が11億48百万円）となり、前年同四半期と比べて、24億70百万円の資金増加要因となったことや、仕入債務の増減額による資金増加が3億40百万円（前年同四半期は、資金減少が11億33百万円）となり、前年同四半期と比べて、14億73百万円の資金増加要因となったことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動により、18億75百万円の資金減少（前年同四半期は、29億69百万円の資金減少）となりました。これは主に、有形及び無形固定資産の取得による支出16億82百万円によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動により、21億8百万円の資金減少（前年同四半期は、11億45百万円の資金増加）となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出15億46百万円によるものであります。

(3) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間の研究開発費の総額は284,138千円であります。

3 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	89,000,000
計	89,000,000

【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (2021年9月30日)	提出日現在発行数(株) (2021年11月11日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	28,978,860	28,978,860	東京証券取引所 (市場第二部)	単元株式数100株
計	28,978,860	28,978,860	—	—

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2021年7月1日～ 2021年9月30日	—	28,978,860	—	4,530,543	—	4,506,156

(5) 【大株主の状況】

2021年9月30日現在			
氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
イートンコーポレーション (常任代理人 株式会社みずほ 銀行決済営業部)	EATON CENTER, 1000 EATONBOULEVARD, CLEVELAND, OH 44122 U.S.A. (東京都港区港南2-15-1)	5,217	18.11
KSD-KB (常任代理人 シティバンク、 エヌ・エイ東京支店)	34-6, YEQUIDO-DONG, YEONGDEUNGPO-GU, SEOUL, KOREA (東京都新宿6-27-30)	1,376	4.78
株式会社横浜銀行 (常任代理人 株式会社日本カ ストディ銀行)	神奈川県横浜市西区みなとみらい3-1-1 (東京都中央区晴海1-8-12)	1,302	4.52
岩谷産業株式会社	大阪府大阪市中央区本町3-6-4	1,300	4.51
本田技研工業株式会社	東京都港区南青山2-1-1	1,233	4.28
日本パーカライジング株式会社	東京都中央区日本橋1-15-1	1,098	3.81
PHILLIP SECURITIES CLIENTS (RETAIL) (常任代理人 フィリップ証券 株式会社)	NORTHBRIDGEROAD 250, RAFFLESCITYTOWER 6F, SGR (東京都中央区日本橋兜町4-2)	1,057	3.67
INTERACTIVE BROKERS LLC (常任代理人 インタラクティ ブ・ブローカーズ証券株式会社)	ONE PICKWICK PLAZA GREENWICH, CONNECTICUT 06830 USA (東京都千代田区霞が関3-2-5)	551	1.91
株式会社シンニッタン	茨城県高萩市上手綱3333-3	517	1.79
日鍛バルブ従業員持株会	神奈川県秦野市曽屋518番地	482	1.67
計	—	14,135	49.06

- (注) 1 イートンコーポレーションは、所有する当社株式をザバンクオブニューヨークメロン140042(常任代理人株式会社みずほ銀行決済営業部)に信託しており、同社の名義で株主名簿に記載されております。
- 2 KSD-KB(常任代理人シティバンク、エヌ・エイ東京支店)の実質保有者は、柳成企業株式会社(保有株式: 869,000株)及び金龍機械株式会社(保有株式: 507,000株)であります。
- 3 PHILLIP SECURITIES CLIENTS(RETAIL)(常任代理人フィリップ証券株式会社)の実質保有者は、SIAM MOTORS PARTS CO., LTD.であります。

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2021年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 165,200	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 28,787,000	287,870	—
単元未満株式	普通株式 26,660	—	1 単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	28,978,860	—	—
総株主の議決権	—	287,870	—

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が4,000株(議決権40個)含まれております。

2 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式20株が含まれております。

【自己株式等】

2021年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 日鍛バルブ株式会社	神奈川県秦野市曽屋 518番地	165,200	-	165,200	0.57
計	—	165,200	-	165,200	0.57

(注) 1 上記の他、単元未満株式20株を所有しております。

2 2021年8月4日を処分期日とする譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分により、自己株式は68,666株 減少しております。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4 【経理の状況】

1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間(2021年7月1日から2021年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(2021年4月1日から2021年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

1 【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 (2021年 3月31日)	当第 2 四半期連結会計期間 (2021年 9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	6,004,558	6,946,761
受取手形及び売掛金	7,635,919	6,962,417
商品及び製品	2,453,347	2,650,425
仕掛品	1,432,800	1,627,807
原材料及び貯蔵品	3,030,600	2,826,106
その他	1,223,360	1,042,627
貸倒引当金	12,542	1,930
流動資産合計	21,768,045	22,054,215
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	6,674,594	6,775,276
機械装置及び運搬具（純額）	14,961,815	14,644,765
土地	1,108,444	1,114,187
建設仮勘定	1,527,983	1,728,767
その他（純額）	467,928	579,461
有形固定資産合計	24,740,766	24,842,459
無形固定資産	572,409	578,492
投資その他の資産		
投資有価証券	6,239,579	6,453,128
出資金	930	157,446
長期貸付金	48,173	41,395
繰延税金資産	555,701	538,809
その他	230,454	228,522
貸倒引当金	21,682	21,454
投資その他の資産合計	7,053,155	7,397,848
固定資産合計	32,366,331	32,818,800
資産合計	54,134,377	54,873,015

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,648,776	3,069,734
短期借入金	5,111,269	4,948,468
1年内償還予定の社債	84,000	84,000
未払法人税等	269,798	308,702
賞与引当金	345,894	344,602
役員賞与引当金	22,470	—
その他	3,216,864	3,223,482
流動負債合計	11,699,073	11,978,990
固定負債		
社債	306,000	264,000
長期借入金	7,201,928	6,082,320
繰延税金負債	1,657,037	1,708,236
退職給付に係る負債	3,478,085	3,498,537
その他	156,964	303,989
固定負債合計	12,800,015	11,857,083
負債合計	24,499,089	23,836,073
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,530,543	4,530,543
資本剰余金	4,493,732	4,493,732
利益剰余金	13,169,002	13,605,593
自己株式	69,647	49,231
株主資本合計	22,123,630	22,580,637
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,424,179	2,465,089
繰延ヘッジ損益	1,102	139
為替換算調整勘定	1,822,044	1,300,450
退職給付に係る調整累計額	147,572	129,323
その他の包括利益累計額合計	453,460	1,035,455
非支配株主持分	7,058,196	7,420,849
純資産合計	29,635,287	31,036,942
負債純資産合計	54,134,377	54,873,015

(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 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
売上高	14,625,181	19,206,014
売上原価	14,136,836	16,029,186
売上総利益	488,345	3,176,828
販売費及び一般管理費	1 1,831,037	1 1,856,409
営業利益又は営業損失()	1,342,692	1,320,418
営業外収益		
受取利息	18,094	11,607
受取配当金	90,854	81,031
為替差益	24,034	—
持分法による投資利益	66,228	23,216
雑収入	163,546	37,534
営業外収益合計	362,758	153,389
営業外費用		
支払利息	72,219	93,186
為替差損	—	20,322
雑損失	12,515	13,552
営業外費用合計	84,734	127,061
経常利益又は経常損失()	1,064,669	1,346,746
特別利益		
固定資産売却益	851	600
投資有価証券売却益	—	50
特別利益合計	851	650
特別損失		
固定資産売却損	3,356	5,125
固定資産除却損	79,258	20,287
減損損失	2,353	—
特別損失合計	84,968	25,412
税金等調整前四半期純利益又は 税金等調整前四半期純損失()	1,148,786	1,321,983
法人税等	173,638	415,414
四半期純利益又は四半期純損失()	1,322,424	906,569
非支配株主に帰属する四半期純利益又は 非支配株主に帰属する四半期純損失()	28,339	354,412
親会社株主に帰属する四半期純利益又は 親会社株主に帰属する四半期純損失()	1,294,084	552,156

【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 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
四半期純利益又は四半期純損失()	1,322,424	906,569
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	142,917	41,216
繰延ヘッジ損益	988	1,320
為替換算調整勘定	535,774	803,630
退職給付に係る調整額	43,654	16,395
持分法適用会社に対する持分相当額	57,507	86,922
その他の包括利益合計	407,698	949,485
四半期包括利益	1,730,123	1,856,054
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,484,697	1,134,152
非支配株主に係る四半期包括利益	245,425	721,902

(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 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021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又は 税金等調整前四半期純損失（ ）	1,148,786	1,321,983
減価償却費	2,156,245	2,188,804
減損損失	2,353	—
貸倒引当金の増減額（ は減少）	—	13,183
退職給付に係る負債の増減額（ は減少）	2,480	19,037
受取利息及び受取配当金	108,949	92,638
支払利息	72,219	93,186
持分法による投資損益（ は益）	66,228	23,216
投資有価証券売却損益（ は益）	—	50
有形及び無形固定資産除売却損益（ は益）	81,763	24,812
売上債権の増減額（ は増加）	1,810,551	839,784
棚卸資産の増減額（ は増加）	180,380	19,816
仕入債務の増減額（ は減少）	1,133,025	340,792
未払消費税等の増減額（ は減少）	4,642	3,049
その他	305,390	114,246
小計	1,173,249	4,796,791
利息及び配当金の受取額	365,809	477,009
利息の支払額	77,731	87,091
法人税等の支払額	129,097	381,509
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,332,231	4,805,201
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形及び無形固定資産の取得による支出	2,794,514	1,682,982
有形及び無形固定資産の売却による収入	274	632
投資有価証券の取得による支出	3,892	50,170
投資有価証券の売却による収入	—	112
関係会社株式の取得による支出	124,857	152,894
貸付金の回収による収入	4,804	7,364
その他	50,814	1,939
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,969,000	1,875,996
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の増減額（ は減少）	2,856,347	481,106
長期借入れによる収入	9,284	500,000
長期借入金の返済による支出	990,868	1,546,616
社債の償還による支出	112,000	42,000
リース債務の返済による支出	77,101	58,751
自己株式の取得による支出	52,214	43
配当金の支払額	115,783	115,333
非支配株主への配当金の支払額	372,199	364,609
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,145,464	2,108,460
現金及び現金同等物に係る換算差額	123,723	121,458
現金及び現金同等物の増減額（ は減少）	615,027	942,202
現金及び現金同等物の期首残高	5,140,277	6,004,558
現金及び現金同等物の四半期末残高	1 4,525,250	1 6,946,761

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
持分法適用の範囲の変更	第1四半期連結会計期間より、新たに設立した日照艾斯琵汽車部件有限公司を持分法適用の範囲に含めております。

(会計方針の変更等)

当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
(収益認識に関する会計基準等の適用)	「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。 これによる主な変更点としては、変動対価が含まれる取引については、販売時に仮価格で収益を認識し、その後顧客との交渉状況に応じて金額の見直しを行っておりましたが、取引の対価の変動部分の額を見積り、認識した収益の著しい減額が発生しない可能性が高い部分に限り取引価格に含める方法に変更しております。 収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。 この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は14,257千円減少し、売上原価が3,558千円増加し、営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ17,815千円減少しております。また、利益剰余金の当期首残高は313千円減少しております。 なお、「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号 2020年3月31日)第28-15項に定める経過的な取扱いに従って、前第2四半期連結累計期間に係る顧客との契約から生じる収益を分解した情報を記載しておりません。
(時価の算定に関する会計基準等の適用)	「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。これによる四半期連結財務諸表に与える影響はありません。

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
1. 法人税等の計算	当連結会計年度の税引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、税引前四半期純利益又は損失に当該見積実効税率を乗じて計算する方法を採用しております。ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、法定実効税率を使用する方法によっております。

(追加情報)

当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
前連結会計年度の有価証券報告書における(追加情報)に記載した新型コロナウイルス感染症の仮定について、重要な変更はありません。	

(四半期連結損益計算書関係)

- 1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前第 2 四半期連結累計期間 (自 2020年 4 月 1 日 至 2020年 9 月30日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 2021年 4 月 1 日 至 2021年 9 月30日)
役員報酬	153,073千円	158,337千円
運賃	169,990千円	197,537千円
給与	502,240千円	483,327千円
旅費交通費	48,527千円	32,514千円
賞与引当金繰入額	55,519千円	49,831千円
退職給付費用	41,304千円	35,034千円

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

- 1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前第 2 四半期連結累計期間 (自 2020年 4 月 1 日 至 2020年 9 月30日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 2021年 4 月 1 日 至 2021年 9 月30日)
現金及び預金	4,525,250千円	6,946,761千円
預入期間が 3 か月を超える 定期預金	— 千円	— 千円
現金及び現金同等物	4,525,250千円	6,946,761千円

(株主資本等関係)

前第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. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2020年6月24日 定時株主総会	普通株式	115,538	4	2020年3月31日	2020年6月25日	利益剰余金

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日
後となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2020年10月30日 取締役会	普通株式	86,235	3	2020年9月30日	2020年12月4日	利益剰余金

3. 株主資本の著しい変動

当社は、2020年5月25日開催の取締役会決議に基づき、自己株式236,300株の取得を行っております。この取得により自己株式が51,986千円増加しました。

また、2020年7月9日開催の取締役会決議に基づき、譲渡制限付き株式報酬として自己株式97,009株の処分を行っております。この処分により、自己株式が28,910千円減少し、当第2四半期連結累計期間末において、自己株式が69,622千円となっております。

当第2四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2021年6月25日 定時株主総会	普通株式	114,980	4	2021年3月31日	2021年6月28日	利益剰余金

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日
後となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2021年10月29日 取締役会	普通株式	144,068	5	2021年9月30日	2021年12月3日	利益剰余金

3. 株主資本の著しい変動

当社は、2021年7月8日開催の取締役会決議に基づき、譲渡制限付き株式報酬として自己株式68,666株の処分を行っております。この処分により、自己株式が20,187千円減少し、当第2四半期連結累計期間末において、自己株式が49,231千円となっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第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：千円)

	報告セグメント					その他 (注)	合計
	小型エンジンバルブ	船用部品	歯車	P B W	計		
売上高							
外部顧客への売上高	11,397,608	1,423,051	966,165	359,097	14,145,923	479,258	14,625,181
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—	585,623	585,623
計	11,397,608	1,423,051	966,165	359,097	14,145,923	1,064,882	15,210,805
セグメント損失()	817,205	104,978	251,155	128,243	1,301,584	88,779	1,390,363

(注)「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、可変動弁、バルブリフター、工作機械製造販売、ロイヤルティー、農作物等を含んでおります。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容
(差異調整に関する事項)

(単位：千円)

利益	金額
報告セグメント計	1,301,584
「その他」の区分の損失()	88,779
セグメント間取引消去	119,375
全社費用(注)	71,704
四半期連結損益計算書の営業損失()	1,342,692

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社の一般管理費に係る費用であります。

当第2四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021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並びに収益の分解情報

(単位：千円)

	報告セグメント					その他 (注)	合計
	小型エンジンバルブ	船用部品	歯車	P B W	計		
売上高							
日本	5,083,586	1,547,865	1,326,324	633,211	8,590,987	433,452	9,024,440
アジア	7,123,273	—	—	—	7,123,273	—	7,123,273
北米	2,688,985	—	—	—	2,688,985	—	2,688,985
欧州	369,315	—	—	—	369,315	—	369,315
外部顧客への売上高	15,265,160	1,547,865	1,326,324	633,211	18,772,561	433,452	19,206,014
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—	1,051,348	1,051,348
計	15,265,160	1,547,865	1,326,324	633,211	18,772,561	1,484,801	20,257,363
セグメント利益又は損失 ()	1,229,352	58,071	32,560	13,241	1,268,103	48,321	1,316,425

(注)「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、可変動弁、バルブリフター、工作機械製造販売、ロイヤルティ、農作物等を含んでおります。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容
(差異調整に関する事項)

(単位：千円)

利益	金額
報告セグメント計	1,268,103
「その他」の区分の利益	48,321
セグメント間取引消去	76,744
全社費用(注)	72,751
四半期連結損益計算書の営業利益	1,320,418

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない親会社の一般管理費に係る費用であります。

3. 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、従来、「可変動弁・歯車・P B W」としていた報告セグメントについて、明瞭性を高めるため、「歯車」及び「P B W」に区分を変更して表示しております。また、可変動弁につきましては、量産終了に伴い重要性が低下したため、「その他」に含めて表示する方法に変更しております。

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の区分により作成したものを記載しております。

また、会計方針の変更に記載のとおり、第1四半期連結会計期間の期首から収益認識会計基準等を適用し、収益認識に関する会計処理方法を変更したため、事業セグメントの利益又は損失の算定方法を同様に變更しております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項（セグメント情報等）」に記載のとおりであります。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益又は1株当たり四半期純損失()及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
1株当たり四半期純利益又は 1株当たり四半期純損失()	45円6銭	19円19銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益又は 親会社株主に帰属する四半期純損失()(千円)	1,294,084	552,156
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益又は 普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純損失()(千円)	1,294,084	552,156
普通株式の期中平均株式数(千株)	28,719	28,767

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 【その他】

第100期(2021年4月1日から2022年3月31日まで)中間配当について、2021年10月29日開催の取締役会において、2021年9月30日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議いたしました。

配当金の総額	144,068千円
1株当たりの金額	5円00銭
支払請求権の効力発生日及び支払開始日	2021年12月3日

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

2021年11月11日

日鍛バルブ株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人 東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 吉 田 雅 彦

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 石 田 勝 也

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている日鍛バルブ株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2021年7月1日から2021年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、日鍛バルブ株式会社及び連結子会社の2021年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

四半期連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に従って、四半期レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期連結財務諸表において、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、四半期レビュー報告書において四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・ 四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。