



平成30年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成29年10月30日

上場会社名 綿半ホールディングス株式会社 上場取引所 東
 コード番号 3199 URL http://www.watahan.co.jp
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 野原 勇
 問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役 (氏名) 有賀 博 TEL 03-3341-2766
 四半期報告書提出予定日 平成29年11月14日 配当支払開始予定日 —
 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・アナリスト向け）

（百万円未満切捨て）

1. 平成30年3月期第2四半期の連結業績（平成29年4月1日～平成29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	%
30年3月期第2四半期	49,374	14.5	880	44.8	935	45.1	590	30.6
29年3月期第2四半期	43,108	1.0	608	△28.5	644	△27.6	452	△26.4

（注）包括利益 30年3月期第2四半期 691百万円（76.0%） 29年3月期第2四半期 393百万円（△36.6%）

	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
30年3月期第2四半期	59.92	—
29年3月期第2四半期	45.89	—

（2）連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
30年3月期第2四半期	53,566	12,591	23.5	1,276.88
29年3月期	52,052	12,156	23.4	1,232.74

（参考）自己資本 30年3月期第2四半期 12,591百万円 29年3月期 12,156百万円

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
29年3月期	—	0.00	—	26.00	26.00
30年3月期	—	0.00	—	—	—
30年3月期（予想）	—	—	—	26.00	26.00

（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30年3月期の連結業績予想（平成29年4月1日～平成30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	101,351	9.2	2,039	3.6	2,109	5.8	1,259	△6.3	127.71

（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
新規 一社（社名）、除外 一社（社名）

(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）	30年3月期2Q	9,861,500株	29年3月期	9,861,500株
② 期末自己株式数	30年3月期2Q	一株	29年3月期	一株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	30年3月期2Q	9,861,500株	29年3月期2Q	9,861,500株

※ 四半期決算短信は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あたっての注意事項等については、添付資料P. 4「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。

（決算補足説明資料及び決算説明会内容の入手方法）

当社は、平成29年11月16日（木）に機関投資家・アナリスト向け説明会を開催する予定です。この説明会で配布する決算説明資料については、開催後速やかに当社ウェブサイトに掲載する予定です。

○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	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(セグメント情報)	10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する情報

当第2四半期連結累計期間におけるわが国の経済は、企業収益や雇用環境の改善が続き、設備投資に持ち直しの動きが見られるなど、緩やかな回復基調で推移いたしました。一方、国内の個人消費の伸びが依然として力強さに欠けるほか、海外においては、米国の政策運営に関する不確実性やアジア・欧州における地政学的リスクの高まりなど、国内景気の先行きについては様々な懸念材料が内在しており、不透明な状況が続いております。

当社グループが関係する事業環境のうち小売流通市場では、個人消費が緩やかに持ち直しの動きがみられる一方で、節約志向の高まりは続いており、日常消費に対する消費者マインドは慎重な状態が続いております。加えて、業種・業態を超えた競合の激化や労働力人口の減少等を背景とした人件費上昇など、依然として厳しい事業環境が続いております。

建設市場では、公共投資、民間投資共に建設需要は概ね底堅く、受注環境は総じて良好に推移いたしました。一方、堅調な受注環境を背景とした選別受注や工事代金の高騰に伴い、入札不調や工事規模・仕様の見直し、発注延期が発生するなど、注視が必要な事業環境となっております。

貿易事業では、主力事業の医薬品市場において、社会保障財源の問題を背景として、後発医薬品（ジェネリック医薬品）の使用促進策が強化されるなど、薬剤費を抑制する施策が推進される一方、製品の安定供給の観点から製薬メーカーが医薬品原料の複数購買化を進めるなど、企業間の競争は激しさを増しており、厳しい事業環境となっております。

このような状況下におきまして、当社グループは、「自然との共生」をビジョンとして、自然と共に暮らす「Green Life」を軸に、「環境にやさしい安全な暮らし」、「自然な彩りを楽しむ暮らし」、「自然の恵みで元気な暮らし」の3つのLifeを追求し、「元気に、楽しく、安心して、自然と共に暮らす」ことの実現を目指すと共に、持株会社である当社を中核として、IT化の推進や働き方変革等による収益力の向上に努め、各事業会社が顧客・マーケットに適合した事業展開を積極的に推進してまいりました。

これらの結果、当第2四半期連結累計期間における売上高は493億74百万円（前年同四半期比14.5%増）、営業利益は8億80百万円（同44.8%増）、経常利益は9億35百万円（同45.1%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は5億90百万円（同30.6%増）となりました。

セグメントごとの業績は次のとおりであります。

(スーパーセンター事業)

スーパーセンター事業では、関東甲信地域及び愛知県で37店舗を展開しております。

収益面では、前期に株式会社綿半Jマートを取得したことが大きく寄与し、全店売上高は前年同期比127.5%と大幅な増収となりました。また、既存店売上高につきましても、前期より本格稼働したEDLP（エブリデー・ロー・プライス）戦略が浸透し、順調に効果が表れていることに加え、ミックスマッチ（複数販売による割引）などもお客様からご支持をいただいております、前年同期比103.1%の増収になりました。

利益面では、食品のロス率改善、商品点数の絞り込みによる仕入原価の低減及び店舗オペレーションの効率化など、EDLC（エブリデー・ロー・コスト）を追求するとともに、平成29年8月よりグループ共同仕入を開始し、物流の効率化や更なる原価低減に取り組むなど、利益率の改善に努めてまいりました。

これらの結果、売上高は340億81百万円（同26.2%増）、セグメント利益は8億79百万円（同65.2%増）となりました。

※EDLP戦略とは

特売期間を設定せず、年間を通して各商品を低価格でお客様に提供する価格戦略です。

商品仕入や店舗オペレーションにかかるコストを抑えることで、地域一番の安さを実現し、お客様に「いつでもお得」と感じて安心してご購入いただける価格を提供することにより、常にお客様に愛され支持され続ける店舗づくりを推進しております。

(建設事業)

建設事業では、グループビジョンとして掲げている「自然との共生」の実現に向けて、「Green」を取り入れた暮らしを推進するため、建物とガーデンを一体で企画・デザイン、施工から維持メンテナンスまでをトータル提案するなど付加価値の向上を図るとともに、技術力・提案力の強化に努めております。

収益面では、大型工事物件が下期に集中していることもあり、前年同期比では減収減益に留まりましたが、受注は計画どおり順調に推移しており、受注残は前年同期比12.3%増となっております。また、業界で初めて国土交通大臣より認定を受けた6層7段式の大型立体駐車場工事を受注するなど、独自の技術力を活かした提案力に磨きをかけるとともに、労働生産性を向上させる取り組みや、採算性を重視した上での選別受注の徹底を図るなど、利益確保に向けた施策を推進してまいりました。

これらの結果、売上高は131億48百万円（同6.4%減）、セグメント利益は2億22百万円（同22.1%減）となりました。

（貿易事業）

貿易事業では、平成29年4月に当社グループの貿易関連事業の再編成を行い、収益力向上に向けた体制整備を推進するとともに、「取扱い原薬数を倍にする体制整備」「自然派・オーガニック商品の拡販」「海外仕入先の拡大」を重点施策として、新原料の市場への投入準備を積極的に進めるなど、収益確保に努めてまいりました。また、前年同期は円高基調で、為替変動の影響が利益を押し上げていたため、前期との比較においては減益となっております。

これらの結果、売上高は20億3百万円（同5.7%増）、セグメント利益は2億36百万円（同12.9%減）となりました。

（その他）

売上高は1億41百万円（同4.4%減）、セグメント利益は62百万円（同0.4%増）となりました。

（2）財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末の総資産は前連結会計年度末に比べ、15億14百万円増加し、535億66百万円（前期末比2.9%増）となりました。

流動資産は、前連結会計年度末に比べ20億11百万円増加し、273億56百万円（同7.9%増）となりました。主な要因は、現金及び預金が26億99百万円増加した一方、受取手形及び売掛金が7億6百万円減少したこと等によるものであります。

固定資産は、前連結会計年度末に比べ4億97百万円減少し、262億10百万円（同1.9%減）となりました。主な要因は、建物及び構築物が2億83百万円減少したこと等によるものであります。

当第2四半期連結会計期間末の負債の合計は、前連結会計年度末に比べ10億78百万円増加し、409億74百万円（同2.7%増）となりました。主な要因は、支払手形及び買掛金が38億28百万円増加し、長期借入金が14億18百万円増加した一方、短期借入金が40億54百万円減少したこと等によるものであります。

当第2四半期連結会計期間末の純資産の合計は、前連結会計年度末に比べ4億35百万円増加し、125億91百万円（同3.6%増）となりました。主な要因は、親会社株主に帰属する四半期純利益により5億90百万円増加した一方、剰余金の配当により2億56百万円減少したこと等によるものであります。

これらの結果、自己資本比率は23.5%（前連結会計年度末は23.4%）となりました。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は59億86百万円となり、前連結会計年度末に比べ26億99百万円増加いたしました。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間の営業活動の結果獲得した資金は、58億10百万円となりました。これは主に税金等調整前四半期純利益9億22百万円、売上債権の減少7億6百万円、及び仕入債務の増加38億34百万円があったこと等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）

当第2四半期連結累計期間の投資活動の結果使用した資金は、1億74百万円となりました。これは主に固定資産の取得による支出3億82百万円に対し、固定資産の売却による収入2億7百万円があったこと等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）

当第2四半期連結累計期間の財務活動の結果使用した資金は、29億37百万円となりました。これは主に長期借入金の返済による支出39億85百万円があったこと等によるものであります。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

連結業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づいておりますが、実際の数値は今後様々な要因により、予想数値と異なる可能性があります。なお、平成29年5月12日の「平成29年3月期 決算短信」で公表しました通期の連結業績予想に変更はありません。

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：千円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,316,920	6,016,887
受取手形及び売掛金	11,632,514	10,926,031
商品及び製品	7,725,016	7,858,917
仕掛品	227,359	232,323
原材料及び貯蔵品	925,023	903,623
その他	1,521,942	1,422,714
貸倒引当金	△4,076	△3,951
流動資産合計	25,344,700	27,356,547
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	11,365,063	11,081,863
土地	7,929,614	7,741,480
その他（純額）	1,459,858	1,297,206
有形固定資産合計	20,754,536	20,120,550
無形固定資産		
のれん	956,029	865,702
その他	895,636	936,736
無形固定資産合計	1,851,665	1,802,439
投資その他の資産		
その他	4,332,262	4,518,102
貸倒引当金	△230,440	△230,848
投資その他の資産合計	4,101,822	4,287,253
固定資産合計	26,708,024	26,210,244
資産合計	52,052,725	53,566,791

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	14,631,774	18,460,415
短期借入金	7,523,708	3,469,640
未払法人税等	154,775	182,528
賞与引当金	544,074	656,135
工事損失引当金	7,271	4,970
完成工事補償引当金	26,170	21,363
その他	3,148,926	2,827,088
流動負債合計	26,036,701	25,622,142
固定負債		
長期借入金	9,622,322	11,040,518
退職給付に係る負債	2,053,282	2,146,808
資産除去債務	1,302,462	1,314,818
その他	881,323	850,551
固定負債合計	13,859,389	15,352,696
負債合計	39,896,091	40,974,838
純資産の部		
株主資本		
資本金	951,404	951,404
資本剰余金	556,204	556,204
利益剰余金	10,258,126	10,592,611
株主資本合計	11,765,734	12,100,219
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	376,946	504,146
繰延ヘッジ損益	△3,464	4,362
退職給付に係る調整累計額	17,418	△16,775
その他の包括利益累計額合計	390,900	491,733
純資産合計	12,156,634	12,591,952
負債純資産合計	52,052,725	53,566,791

(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 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
売上高	43,108,616	49,374,133
売上原価	34,642,674	38,824,646
売上総利益	8,465,941	10,549,487
販売費及び一般管理費	7,857,854	9,669,047
営業利益	608,086	880,439
営業外収益		
受取利息	1,913	2,015
受取配当金	28,204	35,910
受取補償金	17,911	16,149
その他	64,794	71,282
営業外収益合計	112,823	125,357
営業外費用		
支払利息	73,104	61,546
その他	3,366	9,197
営業外費用合計	76,471	70,744
経常利益	644,439	935,053
特別利益		
固定資産売却益	294	7,320
投資有価証券売却益	2,450	—
特別利益合計	2,745	7,320
特別損失		
固定資産除売却損	252	1,811
減損損失	5,329	—
事業整理損	6,224	—
事務所移転費用	—	17,828
その他	194	—
特別損失合計	12,001	19,639
税金等調整前四半期純利益	635,183	922,733
法人税、住民税及び事業税	139,434	432,787
法人税等調整額	43,225	△100,937
法人税等合計	182,660	331,849
四半期純利益	452,523	590,884
親会社株主に帰属する四半期純利益	452,523	590,884

(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 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
四半期純利益	452,523	590,884
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,783	127,200
繰延ヘッジ損益	△587	7,826
退職給付に係る調整額	△61,661	△34,194
その他の包括利益合計	△59,465	100,832
四半期包括利益	393,058	691,717
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	393,058	691,717

（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 （自平成28年4月1日 至平成28年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自平成29年4月1日 至平成29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	635,183	922,733
減価償却費	613,495	640,201
減損損失	5,329	—
のれん償却額	42,570	90,326
その他の償却額	12,114	12,433
貸倒引当金の増減額（△は減少）	17,563	282
賞与引当金の増減額（△は減少）	△84,690	112,061
工事損失引当金の増減額（△は減少）	△2,264	△2,300
完成工事補償引当金の増減額（△は減少）	△857	△4,807
退職給付に係る負債の増減額（△は減少）	41,105	93,526
受取利息及び受取配当金	△30,118	△37,925
支払利息	73,104	61,546
為替差損益（△は益）	487	△1,310
投資有価証券売却損益（△は益）	△2,450	—
固定資産除売却損益（△は益）	△42	△5,509
売上債権の増減額（△は増加）	1,761,664	706,482
たな卸資産の増減額（△は増加）	△182,123	△117,464
その他の資産の増減額（△は増加）	228,347	129,265
仕入債務の増減額（△は減少）	△1,330,921	3,834,003
未払消費税等の増減額（△は減少）	△39,917	△512,722
その他の負債の増減額（△は減少）	△307,271	274,210
小計	1,450,309	6,195,033
利息及び配当金の受取額	30,166	37,924
利息の支払額	△73,017	△62,730
法人税等の支払額	△333,650	△359,314
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,073,808	5,810,913
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の純増減額（△は増加）	8,800	—
固定資産の取得による支出	△265,788	△382,582
固定資産の売却による収入	594	207,928
固定資産の除却による支出	—	△20
投資有価証券の取得による支出	△6,972	△7,216
投資有価証券の売却による収入	13,051	2,000
非連結子会社株式の取得による支出	△21,448	—
非連結子会社株式の売却による収入	—	6,500
長期貸付けによる支出	△5,500	△1,000
長期貸付金の回収による収入	3,538	764
長期前払費用の取得による支出	△12,089	△8
その他	△4,156	△750
投資活動によるキャッシュ・フロー	△289,971	△174,385
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（△は減少）	△249,666	△1,150,000
長期借入れによる収入	800,000	2,500,000
長期借入金の返済による支出	△1,154,716	△3,985,872
リース債務の返済による支出	△37,215	△45,987
配当金の支払額	△246,175	△256,009
財務活動によるキャッシュ・フロー	△887,772	△2,937,869
現金及び現金同等物に係る換算差額	△375	1,306
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△104,311	2,699,965
現金及び現金同等物の期首残高	1,961,488	3,286,220
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,857,177	5,986,186

（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）

I 前第2四半期連結累計期間（自平成28年4月1日 至平成28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
	スーパーセン ター事業	建設事業	貿易事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	27,015,071	14,050,667	1,895,307	42,961,046	147,570	43,108,616
セグメント間の内部 売上高又は振替高	3,536	159,678	—	163,215	—	163,215
計	27,018,608	14,210,346	1,895,307	43,124,261	147,570	43,271,831
セグメント利益	532,363	285,672	272,026	1,090,063	62,047	1,152,110

（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、不動産事業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	1,090,063
「その他」の区分の利益	62,047
セグメント間取引消去	5,656
全社費用（注）	△549,680
四半期連結損益計算書の営業利益	608,086

（注） 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費となっております。

3. 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情報

（固定資産に係る重要な減損損失）

（単位：千円）

	スーパーセン ター事業	建設事業	貿易事業	計	その他	全社・消去	合計
減損損失	—	5,329	—	5,329	—	—	5,329

Ⅱ 当第2四半期連結累計期間（自平成29年4月1日 至平成29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
	スーパーセンタ ー事業	建設事業	貿易事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	34,081,049	13,148,824	2,003,156	49,233,030	141,102	49,374,133
セグメント間の内部 売上高又は振替高	3,879	64,422	22,388	90,690	—	90,690
計	34,084,929	13,213,246	2,025,545	49,323,721	141,102	49,464,824
セグメント利益	879,523	222,591	236,921	1,339,036	62,279	1,401,316

（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、不動産事業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	1,339,036
「その他」の区分の利益	62,279
セグメント間取引消去	5,283
全社費用（注）	△526,159
四半期連結損益計算書の営業利益	880,439

（注） 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費となっております。

3. 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情報

該当事項はありません。