



# 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11月9日

上場会社名 株式会社佐藤渡辺  
 コード番号 1807 URL <http://www.watanabesato.co.jp>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長  
 問合せ先責任者 (役職名) 経理部長  
 四半期報告書提出予定日 平成29年11月10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 : 無  
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

上場取引所 東

(氏名) 上河 忍  
 (氏名) 金井 義治

TEL 03-3453-7351

(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	15,780	5.4	233	△62.9	237	△64.4	143	△65.3
29年3月期第2四半期	14,979	△6.5	629	71.2	666	77.4	412	84.2

(注) 包括利益 30年3月期第2四半期 193百万円 (△37.5%) 29年3月期第2四半期 308百万円 (52.7%)

	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	44.88	—
29年3月期第2四半期	129.29	—

(注) 当社は平成29年10月1日を効力発生日として、普通株式5株につき1株の割合で株式併合を実施しております。  
 1株当たり四半期純利益は、前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、算定しております。

### (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	%	百万円	%
30年3月期第2四半期	29,136	46.9	13,726	46.9		
29年3月期	31,233	43.7	13,692	43.7		

(参考) 自己資本 30年3月期第2四半期 13,676百万円 29年3月期 13,648百万円

## 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	—	10.00	10.00
30年3月期	—	0.00	—	—	—
30年3月期(予想)	—	—	—	50.00	50.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

(注) 平成29年3月期末配当金の内訳 普通配当 7円00銭 特別配当 3円00銭

(注) 当社は、平成29年10月1日を効力発生日として、普通株式5株につき1株の割合で株式併合を実施しております。  
 平成30年3月期(予想)の期末配当金につきましては、当該株式併合の影響を考慮した金額を記載しております。  
 株式併合を考慮しない場合の平成30年3月期(予想)の期末配当金は10円となります。

## 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	42,500	13.9	2,200	△5.3	2,200	△9.4	1,500	△10.9	470.11

(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) 当社は平成29年10月1日を効力発生日として、普通株式5株につき1株の割合で株式併合を実施しております。  
 平成30年3月期の連結業績予想における1株当たり当期純利益については、当該株式併合の影響を考慮しております。  
 詳細については「業績予想の適切な利用に関する説明、その他の特記事項」をご覧ください。

※ 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 — 社 (社名) 、 除外 — 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 : 有

(注)詳細は、添付資料8ページ「2.四半期連結財務諸表及び主な注記(4)四半期連結財務諸表に関する注記事項(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 : 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	3,195,700 株	29年3月期	3,195,700 株
② 期末自己株式数	30年3月期2Q	5,233 株	29年3月期	5,125 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	30年3月期2Q	3,190,515 株	29年3月期2Q	3,190,834 株

(注)当社は平成29年10月1日付けで、普通株式5株につき1株の割合で株式併合を実施しております。前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、期末発行済株式数、期末自己株式数及び期末平均株式数を算定しております。

※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2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。

(株式併合後の配当及び連結業績予想について)

当社は平成29年6月29日開催の第86回定時株主総会において、株式併合について承認可決され、平成29年10月1日を効力発生日として、普通株式5株につき1株の割合で株式併合を実施しております。なお、株式併合考慮前に換算した平成30年3月期の配当予想及び連結業績予想は以下のとおりとなります。

- 1 平成30年3月期配当予想  
1株当たり配当金 期末 10円00銭
- 2 平成30年3月期の連結業績予想  
1株当たり当期純利益 通期 94円02銭

## ○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	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(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	5
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	8
3. その他	9
四半期個別受注の概況	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2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、企業収益の改善に加えて、雇用情勢や設備投資計画にも堅調さがみられ、景気は緩やかな回復基調で推移しているものの、不安定な海外情勢の影響なども懸念され、依然として先行きは不透明な状態が続いております。

道路建設業界におきましては、公共投資は底堅く推移し、民間設備投資は企業収益の改善などを背景に持ち直しの動きがみられますが、受注競争の激化や建設需要の地域間格差が顕在化するなど、経営環境は依然として厳しい状況でありました。

このような状況の下、当社グループでは、必要事業量の確保を最重要課題として積極的な営業を展開するとともに、安全管理の徹底と品質重視の施工に努めてまいりました。その結果、当第2四半期連結累計期間における受注高は184億7千4百万円（前年同期比15.2%増）、売上高は157億8千万円（前年同期比5.4%増）となりました。利益につきましては、経常利益が2億3千7百万円（前年同期比64.4%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益が1億4千3百万円（前年同期比65.3%減）となりました。

なお、当社グループの売上高は、通常の営業形態として、第4四半期連結会計期間に比較的集中するため、第1四半期から第3四半期の連結会計期間における売上高に比べ第4四半期連結会計期間の売上高が著しく多くなるといった季節的変動があります。

## (2) 財政状態に関する説明

## (資産)

流動資産は、前連結会計年度に比べ11.8%減少し、168億6千1百万円となりました。これは、現金預金が13億3千1百万円、未成工事支出金が9億7千8百万円それぞれ増加し、受取手形・完成工事未収入金等が47億6千万円減少したことなどによります。

## (負債)

流動負債は、前連結会計年度に比べ14.2%減少し、112億7千5百万円となりました。これは、支払手形・工事未払金等が20億1百万円、未払法人税等が3億9千3百万円それぞれ減少したことなどによります。

固定負債は、長期借入金が2億1百万円減少したことなどにより5.9%減少し、41億3千4百万円となりました。

## (純資産)

純資産合計は、前連結会計年度に比べて0.2%増加し、137億2千6百万円となりました。これは主として利益剰余金が1千6百万円減少したことなどによります。

## (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成29年5月11日に発表いたしました業績予想から変更はありません。

今後、何らかの変化がある場合には適切に開示してまいります。

## 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：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)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金預金	3,991,387	5,323,291
受取手形・完成工事未収入金等	13,686,134	8,925,278
未成工事支出金	739,110	1,717,317
その他のたな卸資産	171,159	178,226
繰延税金資産	333,783	333,955
その他	202,581	397,332
貸倒引当金	△14,841	△14,383
流動資産合計	19,109,315	16,861,018
固定資産		
有形固定資産		
土地	5,949,302	5,949,302
その他(純額)	3,745,025	3,870,841
有形固定資産合計	9,694,327	9,820,144
無形固定資産		
	38,556	32,630
投資その他の資産		
投資有価証券	1,610,171	1,679,375
長期貸付金	51,117	41,844
破産更生債権等	80,657	58,178
繰延税金資産	659,636	639,752
その他	59,461	55,826
貸倒引当金	△69,512	△52,678
投資その他の資産合計	2,391,531	2,422,299
固定資産合計	12,124,415	12,275,073
資産合計	31,233,731	29,136,092

(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)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形・工事未払金等	8,411,583	6,410,350
短期借入金	1,800,000	2,400,000
1年内返済予定の長期借入金	398,980	402,320
未払法人税等	538,459	145,443
未成工事受入金	362,591	716,980
賞与引当金	384,499	389,789
完成工事補償引当金	31,195	30,960
工事損失引当金	69,300	58,100
独占禁止法関連損失引当金	337,081	-
その他	811,579	721,391
流動負債合計	13,145,269	11,275,336
固定負債		
長期借入金	865,330	664,170
退職給付に係る負債	2,433,572	2,376,001
再評価に係る繰延税金負債	886,522	886,522
長期預り金	156,000	156,000
その他	54,261	51,930
固定負債合計	4,395,687	4,134,624
負債合計	17,540,956	15,409,960
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,751,500	1,751,500
資本剰余金	869,602	869,602
利益剰余金	9,090,987	9,074,652
自己株式	△5,129	△5,364
株主資本合計	11,706,960	11,690,391
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	202,973	257,983
土地再評価差額金	1,698,058	1,698,058
退職給付に係る調整累計額	40,142	29,823
その他の包括利益累計額合計	1,941,173	1,985,865
非支配株主持分	44,640	49,874
純資産合計	13,692,774	13,726,131
負債純資産合計	31,233,731	29,136,092

## (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	14,979,344	15,780,785
売上原価	13,369,580	14,589,408
売上総利益	1,609,764	1,191,376
販売費及び一般管理費	980,674	958,243
営業利益	629,090	233,133
営業外収益		
受取利息	3,979	3,277
受取配当金	43,580	13,926
持分法による投資利益	7,598	5,742
雑収入	16,669	7,200
営業外収益合計	71,827	30,146
営業外費用		
支払利息	31,055	23,424
雑支出	3,642	2,365
営業外費用合計	34,698	25,789
経常利益	666,219	237,490
特別利益		
固定資産売却益	17,054	5,949
関係会社清算益	15,228	-
独占禁止法関連損失引当金戻入額	-	25,248
特別利益合計	32,282	31,198
特別損失		
固定資産売却損	2,494	-
固定資産除却損	355	13,801
特別損失合計	2,850	13,801
税金等調整前四半期純利益	695,652	254,887
法人税等	280,726	106,458
四半期純利益	414,925	148,428
非支配株主に帰属する四半期純利益	2,375	5,234
親会社株主に帰属する四半期純利益	412,549	143,193

## 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	414,925	148,428
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△88,762	54,638
退職給付に係る調整額	△16,782	△10,318
持分法適用会社に対する持分相当額	△380	371
その他の包括利益合計	△105,925	44,691
四半期包括利益	308,999	193,120
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	306,623	187,885
非支配株主に係る四半期包括利益	2,375	5,234



## (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)
<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	695,652	254,887
減価償却費	354,967	285,309
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△46,966	△72,439
貸倒引当金の増減額(△は減少)	18,508	1,009
その他の引当金の増減額(△は減少)	△180,359	△31,393
受取利息及び受取配当金	△47,559	△17,203
支払利息	31,055	23,424
持分法による投資損益(△は益)	△7,598	△5,742
その他の営業外損益(△は益)	△13,026	△4,835
有形固定資産売却損益(△は益)	△14,560	△5,949
有形固定資産除却損	355	13,801
関係会社清算益	△15,228	-
売上債権の増減額(△は増加)	6,784,824	5,135,552
たな卸資産の増減額(△は増加)	△830,757	△985,273
仕入債務の増減額(△は減少)	△3,247,030	△2,030,117
未払消費税等の増減額(△は減少)	△236,737	△227,369
小計	3,245,538	2,333,659
利息及び配当金の受取額	47,560	17,203
利息の支払額	△29,347	△21,614
工事請負契約違約金の支払額	-	△311,832
法人税等の支払額	△608,016	△492,954
その他	46,189	△258,616
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,701,924	1,265,845
<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	△578,301	△183,704
有形固定資産の売却による収入	21,029	5,950
無形固定資産の取得による支出	△776	△5,000
貸付けによる支出	△33,533	△12,609
貸付金の回収による収入	33,863	23,751
関係会社の清算による収入	15,228	-
関係会社出資金の売却による収入	23,000	-
その他	1,115	4,233
投資活動によるキャッシュ・フロー	△518,373	△167,379
<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)	△660,000	600,000
長期借入れによる収入	500,000	-
長期借入金の返済による支出	△195,512	△197,820
配当金の支払額	△111,092	△157,735
非支配株主への配当金の支払額	△2,100	-
その他	△12,780	△11,005
財務活動によるキャッシュ・フロー	△481,484	233,438
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	1,702,065	1,331,903
現金及び現金同等物の期首残高	4,945,668	3,991,387
現金及び現金同等物の四半期末残高	6,647,734	5,323,291

(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)

該当事項はございません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はございません。

(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。

## 3. その他

## 四半期個別受注の概況

## 個別受注実績

	受注高	
	百万円	%
30年3月期第2四半期	17,252	22.9
29年3月期第2四半期	14,032	△16.4

- (注) 1. 受注高は当該四半期までの累計額であります。  
2. パーセント表示は、前年同四半期比増減率であります。

## 受注実績内訳

	前第2四半期 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)		当第2四半期 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)		増減 百万円	増減率 %
	百万円	%	百万円	%		
工事部門	舗装工事	9,905 (70.6)	12,723 (73.8)	2,818	28.5	
	土木工事等	2,109 (15.0)	2,540 (14.7)	431	20.4	
	計	12,014 (85.6)	15,264 (88.5)	3,249	27.1	
製品等販売部門	2,018 (14.4)	1,988 (11.5)	△29	△1.5		
合計	14,032 (100)	17,252 (100)	3,220	22.9		

- (注) ( ) 内のパーセント表示は、構成比率であります。