



## 2020年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2019年11月6日

上場会社名 西松建設株式会社 上場取引所 東  
 コード番号 1820 URL <https://www.nishimatsu.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 高瀬 伸利  
 問合せ先責任者 (役職名) 経理部長 (氏名) 岩淵 康文 (TEL) 03(3502)0232  
 四半期報告書提出予定日 2019年11月6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. 2020年3月期第2四半期の連結業績(2019年4月1日～2019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	%
2020年3月期第2四半期	169,548	16.4	9,773	7.8	9,930	4.1	7,595	9.8
2019年3月期第2四半期	145,651	12.0	9,063	△12.3	9,539	△12.3	6,915	△5.8

(注) 包括利益 2020年3月期第2四半期 5,181百万円(△41.6%) 2019年3月期第2四半期 8,865百万円(△24.4%)

	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
2020年3月期第2四半期	138.85	—
2019年3月期第2四半期	126.42	—

## (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	%
2020年3月期第2四半期	423,288	198,766	46.4
2019年3月期	466,327	199,331	42.3

(参考) 自己資本 2020年3月期第2四半期 196,608百万円 2019年3月期 197,238百万円

## 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
2019年3月期	—	—	—	105.00	105.00
2020年3月期	—	—	—	—	—
2020年3月期(予想)	—	—	—	100.00	100.00

(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. 2020年3月期の連結業績予想(2019年4月1日～2020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	375,000	7.4	25,000	0.3	25,400	△2.3	17,600	△6.3	321.74

(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 : 無  
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)  
新規 ー 社(社名) 、除外 ー 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)	2020年3月期2Q	55,591,502株	2019年3月期	55,591,502株
② 期末自己株式数	2020年3月期2Q	888,969株	2019年3月期	888,562株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2020年3月期2Q	54,702,744株	2019年3月期2Q	54,703,525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

本資料に記載の業績予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって異なる結果と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きましては、添付資料2ページ「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。

■個別業績の概況（参考）

（百万円未満切捨て）

1. 2020年3月期第2四半期の個別業績（2019年4月1日～2019年9月30日）

（1）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	%
2020年3月期第2四半期	165,649	17.8	9,669	10.0	9,861	6.3	7,572	13.7
2019年3月期第2四半期	140,582	11.0	8,792	△15.1	9,280	△14.8	6,657	△9.5

	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
2020年3月期第2四半期	138.43	—
2019年3月期第2四半期	121.70	—

（2）財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2020年3月期第2四半期	408,241	192,213	47.1
2019年3月期	452,213	192,844	42.6

（参考）自己資本 2020年3月期第2四半期 192,213百万円 2019年3月期 192,844百万円

2. 2020年3月期の個別業績予想（2019年4月1日～2020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 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	363,000	7.8	24,500	△0.2	25,600	△0.2	18,000	△3.4	329.05

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

## ○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
(追加情報) .....	8
(セグメント情報) .....	8
3. 補足情報 .....	9
(1) 四半期個別貸借対照表 .....	9
(2) 四半期個別損益計算書 .....	11
(3) 建設事業受注高の概況 .....	12

## 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、輸出を中心に弱さが続いているものの、設備投資が増加傾向を続けるとともに個人消費が緩やかに増加するなど、緩やかに回復しました。また、通商問題を巡る緊張の増大が世界経済に与える影響や、中国経済の先行き、海外経済の動向と政策に関する不確実性、金融資本市場の変動の影響等、先行きの不透明感が強まる状況となりました。

建設業界におきましては、政府建設投資・民間建設投資ともに堅調に推移する中で、技能労働者の需給状況等について注視すべき状況が続いております。

このような状況の中で、当第2四半期連結累計期間における当社グループの連結業績は以下のとおりとなりました。

建設事業受注高は、土木工事、建築工事ともに減少したことにより、前年同四半期比27,460百万円減少(19.0%減)の116,996百万円となりました。

売上高は、国内の土木工事及び建築工事が順調に進捗したこと等により完成工事高が増加し、前年同四半期比23,896百万円増加(16.4%増)の169,548百万円となりました。営業利益は、前年同四半期比709百万円増加(7.8%増)の9,773百万円となりました。経常利益は、前年同四半期比391百万円増加(4.1%増)の9,930百万円となり、親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同四半期比679百万円増加(9.8%増)の7,595百万円となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の資産は、有形固定資産が増加しましたが、受取手形・完成工事未収入金等や立替金、投資有価証券が減少したことから、前連結会計年度末と比較して43,038百万円減少(9.2%減)の423,288百万円となりました。

負債は、社債や預り金が増加しましたが、短期借入金や支払手形・工事未払金等が減少したことから、前連結会計年度末と比較して42,473百万円減少(15.9%減)の224,522百万円となりました。

純資産は、利益剰余金が増加しましたが、株価下落に伴いその他有価証券評価差額金が減少したことから、前連結会計年度末と比較して565百万円減少(0.3%減)の198,766百万円となりました。この結果、自己資本比率は前連結会計年度末と比較して4.1ポイント増加し、46.4%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

2019年5月10日付「2019年3月期決算短信[日本基準](連結)」において公表しました2020年3月期通期の業績予想に変更はございません。なお、今後業績予想の修正等が生じる場合には速やかにお知らせいたします。

## 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 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金預金	31,473	28,898
受取手形・完成工事未収入金等	197,728	157,870
有価証券	128	124
未成工事支出金	6,235	5,094
販売用不動産	1,392	1,372
不動産事業支出金	3,348	5,779
材料貯蔵品	231	288
立替金	17,469	12,700
その他	11,356	12,655
貸倒引当金	△162	△154
流動資産合計	269,201	224,630
固定資産		
有形固定資産		
建物・構築物（純額）	29,601	30,772
機械、運搬具及び工具器具備品（純額）	1,628	1,572
土地	57,572	61,917
リース資産（純額）	48	82
建設仮勘定	25,526	25,826
有形固定資産合計	114,377	120,172
無形固定資産	848	875
投資その他の資産		
投資有価証券	77,075	72,361
長期貸付金	439	580
繰延税金資産	122	107
その他	4,352	4,648
貸倒引当金	△90	△88
投資その他の資産合計	81,899	77,610
固定資産合計	197,125	198,658
資産合計	466,327	423,288

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019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	108,645	82,618
短期借入金	61,167	16,108
1年内償還予定の社債	—	15,000
未払法人税等	4,264	1,112
未成工事受入金	8,865	12,020
完成工事補償引当金	763	1,049
賞与引当金	3,673	3,342
工事損失引当金	1,002	1,162
不動産事業等損失引当金	24	27
預り金	23,133	33,658
その他	11,932	11,253
流動負債合計	223,472	177,353
固定負債		
社債	25,000	30,000
繰延税金負債	5,701	4,893
環境対策引当金	246	134
退職給付に係る負債	8,474	7,862
資産除去債務	423	433
その他	3,676	3,844
固定負債合計	43,522	47,168
負債合計	266,995	224,522
純資産の部		
株主資本		
資本金	23,513	23,513
資本剰余金	20,780	20,780
利益剰余金	129,706	131,558
自己株式	△2,172	△2,173
株主資本合計	171,828	173,679
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	25,811	23,352
為替換算調整勘定	△36	△38
退職給付に係る調整累計額	△365	△384
その他の包括利益累計額合計	25,409	22,928
非支配株主持分	2,093	2,158
純資産合計	199,331	198,766
負債純資産合計	466,327	423,288

## (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2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
<b>売上高</b>		
完成工事高	139,453	164,699
不動産事業等売上高	6,198	4,848
売上高合計	145,651	169,548
<b>売上原価</b>		
完成工事原価	123,751	147,916
不動産事業等売上原価	4,199	3,232
売上原価合計	127,951	151,148
<b>売上総利益</b>		
完成工事総利益	15,701	16,782
不動産事業等総利益	1,998	1,616
売上総利益合計	17,700	18,399
<b>販売費及び一般管理費</b>		
営業利益	9,063	9,773
<b>営業外収益</b>		
受取利息	42	40
受取配当金	535	522
為替差益	55	—
その他	162	254
営業外収益合計	795	818
<b>営業外費用</b>		
支払利息	174	212
為替差損	—	248
資金調達費用	64	102
その他	80	97
営業外費用合計	319	661
<b>経常利益</b>	9,539	9,930
<b>特別利益</b>		
固定資産売却益	—	81
投資有価証券売却益	574	—
受取補償金	—	14
特別利益合計	574	96
<b>特別損失</b>		
固定資産売却損	84	6
投資有価証券評価損	—	939
その他	53	15
特別損失合計	137	960
税金等調整前四半期純利益	9,975	9,066
法人税等	3,053	1,458
四半期純利益	6,922	7,607
非支配株主に帰属する四半期純利益	7	12
親会社株主に帰属する四半期純利益	6,915	7,595

## 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2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
四半期純利益	6,922	7,607
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,006	△2,459
為替換算調整勘定	△178	51
退職給付に係る調整額	115	△18
その他の包括利益合計	1,943	△2,426
四半期包括利益	8,865	5,181
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	8,928	5,114
非支配株主に係る四半期包括利益	△62	67

## (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2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019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	9,975	9,066
減価償却費	1,047	1,179
貸倒引当金の増減額(△は減少)	6	△10
工事損失引当金の増減額(△は減少)	52	160
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△410	△642
受取利息及び受取配当金	△578	△563
支払利息	174	212
固定資産売却損益(△は益)	84	△75
投資有価証券売却損益(△は益)	△574	—
投資有価証券評価損益(△は益)	—	939
売上債権の増減額(△は増加)	4,592	39,917
未成工事支出金の増減額(△は増加)	△3,957	1,139
その他のたな卸資産の増減額(△は増加)	1,225	41
その他の資産の増減額(△は増加)	1,452	3,709
仕入債務の増減額(△は減少)	△1,826	△26,082
未成工事受入金の増減額(△は減少)	△859	3,161
その他の負債の増減額(△は減少)	△1,174	9,018
その他	△55	189
小計	9,174	41,362
利息及び配当金の受取額	570	561
利息の支払額	△240	△279
法人税等の支払額	△3,829	△4,151
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,674	37,492
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	△18	△18
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	843	98
有形及び無形固定資産の取得による支出	△2,606	△9,392
有形及び無形固定資産の売却による収入	304	120
貸付けによる支出	△357	△552
貸付金の回収による収入	16	116
その他の支出	△212	△219
その他の収入	27	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,002	△9,847
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
社債の発行による収入	—	20,000
短期借入金の純増減額(△は減少)	4,992	△45,000
配当金の支払額	△5,187	△5,739
非支配株主への配当金の支払額	△2	△2
その他	582	544
財務活動によるキャッシュ・フロー	384	△30,196
現金及び現金同等物に係る換算差額	△109	△23
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	3,946	△2,574
現金及び現金同等物の期首残高	32,499	31,473
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△25	—
現金及び現金同等物の四半期末残高	36,420	28,898

## (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。

(追加情報)

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 2018年4月1日 至 2018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 (注)1	四半期連 結損益計 算書計上 額(注)2
	土木事業	建築事業	開発・不動産 事業等			
売上高						
外部顧客への売上高	47,850	92,148	5,652	145,651	—	145,651
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	0	84	85	△85	—
計	47,850	92,149	5,737	145,736	△85	145,651
セグメント利益	1,695	5,977	1,391	9,063	△0	9,063

(注) 1. セグメント利益の調整額△0百万円は、セグメント間取引消去によるものであります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第2四半期連結累計期間(自 2019年4月1日 至 2019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 (注)1	四半期連 結損益計 算書計上 額(注)2
	土木事業	建築事業	開発・不動産 事業等			
売上高						
外部顧客への売上高	64,503	101,192	3,852	169,548	—	169,548
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	135	135	△135	—
計	64,503	101,192	3,988	169,683	△135	169,548
セグメント利益	6,072	2,702	999	9,774	△0	9,773

(注) 1. セグメント利益の調整額△0百万円は、セグメント間取引消去によるものであります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

## 3. 補足情報

## (1) 四半期個別貸借対照表

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当第2四半期会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金預金	24,623	18,870
受取手形・完成工事未収入金	195,059	157,368
有価証券	128	124
未成工事支出金	6,209	4,941
販売用不動産	1,392	1,372
不動産事業支出金	3,348	5,779
材料貯蔵品	212	286
その他	28,116	24,625
貸倒引当金	△162	△154
流動資産合計	258,928	213,214
固定資産		
有形固定資産	111,697	117,372
無形固定資産	703	732
投資その他の資産		
投資有価証券	76,297	71,796
その他	4,677	5,214
貸倒引当金	△90	△88
投資その他の資産計	80,884	76,922
固定資産合計	193,285	195,027
資産合計	452,213	408,241

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当第2四半期会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形・工事未払金	105,745	81,132
短期借入金	59,009	14,009
1年内償還予定の社債	-	15,000
未払法人税等	4,261	1,100
未成工事受入金	8,555	9,347
預り金	23,100	33,640
完成工事補償引当金	763	1,049
工事損失引当金	1,002	1,162
その他の引当金	3,602	3,281
その他	11,562	10,946
流動負債合計	217,600	170,668
固定負債		
社債	25,000	30,000
繰延税金負債	5,405	4,599
退職給付引当金	7,780	7,125
資産除去債務	415	417
その他	3,166	3,217
固定負債合計	41,768	45,359
負債合計	259,369	216,028
純資産の部		
株主資本		
資本金	23,513	23,513
資本剰余金	20,780	20,780
利益剰余金	124,932	126,760
自己株式	△2,172	△2,173
株主資本合計	167,054	168,881
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	25,790	23,331
評価・換算差額等合計	25,790	23,331
純資産合計	192,844	192,213
負債純資産合計	452,213	408,241

## (2) 四半期個別損益計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期累計期間 (自2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
売上高		
完成工事高	135,357	161,565
不動産事業等売上高	5,225	4,083
売上高合計	140,582	165,649
売上原価		
完成工事原価	119,873	145,120
不動産事業等売上原価	3,657	2,601
売上原価合計	123,530	147,721
売上総利益		
完成工事総利益	15,484	16,445
不動産事業等総利益	1,568	1,482
売上総利益合計	17,052	17,927
販売費及び一般管理費	8,260	8,258
営業利益	8,792	9,669
営業外収益		
受取利息	19	11
受取配当金	569	561
為替差益	57	-
その他	157	247
営業外収益合計	804	820
営業外費用		
支払利息	96	133
社債利息	78	79
為替差損	-	221
その他	142	194
営業外費用合計	316	628
経常利益	9,280	9,861
特別利益	574	95
特別損失	144	960
税引前四半期純利益	9,710	8,995
法人税等	3,053	1,423
四半期純利益	6,657	7,572

- (注) 1. 四半期個別財務諸表は、法定開示における四半期レビューの対象となっておりません。  
2. 四半期個別財務諸表は、四半期財務諸表等規則に準拠して作成し、建設業法施行規則に準じて記載しておりますが、科目の区分掲記については一部要約しております。

## (3) 建設事業受注高の概況

## ① 2020年3月期第2四半期 受注高実績

(単位:百万円)

区 分	前第2四半期 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	比較増減	
	金 額	金 額	金 額	増減率 (%)
連 結	144,456	116,996	△27,460	△19.0
個 別	141,669	107,749	△33,920	△23.9

(参考) 個別受注高実績内訳

(単位:百万円)

区 分		前第2四半期 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)		当第2四半期 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)		比較増減	
		金 額	構成比 (%)	金 額	構成比 (%)	金 額	増減率 (%)
土木	国内官公庁	19,253	13.6	13,677	12.7	△5,576	△29.0
	国内民間	11,233	7.9	11,435	10.6	201	1.8
	海 外	1,024	0.7	△2,061	△1.9	△3,086	—
	計	31,512	22.2	23,050	21.4	△8,461	△26.9
建築	国内官公庁	8,228	5.8	1,784	1.7	△6,443	△78.3
	国内民間	92,388	65.2	83,136	77.2	△9,251	△10.0
	海 外	9,540	6.7	△222	△0.2	△9,763	—
	計	110,157	77.8	84,698	78.6	△25,459	△23.1
計	国内官公庁	27,482	19.4	15,461	14.3	△12,020	△43.7
	国内民間	103,621	73.1	94,571	87.8	△9,050	△8.7
	海 外	10,565	7.5	△2,284	△2.1	△12,850	—
	計	141,669	100.0	107,749	100.0	△33,920	△23.9

## ② 2020年3月期 受注高予想(通期)

(単位:百万円)

区 分	2019年3月期実績 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	2020年3月期予想 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	比較増減	
	金 額	金 額	金 額	増減率 (%)
連 結	348,045	370,000	21,954	6.3
個 別	340,302	360,000	19,697	5.8

(注) 受注高予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づいて作成したものであり、実際の受注高は今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。