



## 2024年3月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2023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>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 石井 直孝

問合せ先責任者 (役職名) 管理本部経理部長 (氏名) 石井 哲也

TEL 03-3453-7351

四半期報告書提出予定日 2023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

(百万円未満切捨て)

### 1. 2024年3月期第2四半期の連結業績(2023年4月1日～2023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	%
2024年3月期第2四半期	16,109	11.2	202		240		155	
2023年3月期第2四半期	14,486	6.1	283		268		199	

(注) 包括利益 2024年3月期第2四半期 503百万円 ( %) 2023年3月期第2四半期 118百万円 ( %)

	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
2024年3月期第2四半期	51.02	
2023年3月期第2四半期	65.63	

#### (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	%
2024年3月期第2四半期	32,832	19,617	59.5
2023年3月期	32,276	19,354	59.7

(参考) 自己資本 2024年3月期第2四半期 19,538百万円 2023年3月期 19,275百万円

### 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
2023年3月期	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2024年3月期		0.00		100.00	100.00
2024年3月期(予想)				110.00	110.00

(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. 2024年3月期の連結業績予想(2023年4月1日～2024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	42,000	21.2	2,000	224.6	2,100	196.0	1,350	202.2	442.85

(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 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「(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  
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
以外の会計方針の変更 : 無  
会計上の見積りの変更 : 無  
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2024年3月期2Q	3,195,700 株	2023年3月期	3,195,700 株
期末自己株式数	2024年3月期2Q	135,193 株	2023年3月期	147,293 株
期中平均株式数(四半期累計)	2024年3月期2Q	3,053,590 株	2023年3月期2Q	3,042,143 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

(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およ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およ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。

## ○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
(追加情報) .....	9
3. その他 .....	10
四半期個別受注の概況 .....	10

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間におけるわが国の経済は、新型コロナウイルス感染症の法的位置付けが「5類感染症」へと移行し、個人消費を中心とする社会経済活動にも正常化の動きが見られ、設備投資も気候変動や地球温暖化対策など中長期的な視点での投資拡大が期待されているものの、エネルギー価格の高騰などによる物価高や、金融資本市場の変動など、景気の先行きについては依然として不透明な状況が続いております。

道路建設業界におきましては、政府関連予算の執行による堅調な公共投資や民間設備投資の持ち直しにより、建設需要は底堅さを維持したものの、受注競争の激化や人材の不足に加え、資材やエネルギー価格の高騰が継続するなど、今後の経営環境は引き続き予断を許さない状況にあります。

このような状況の中で、当社グループは、事業環境の変化に柔軟に対応し、安定的に利益を生み出す会社を目指すことを基本方針とする「中期経営計画（2021年度～2023年度）」を策定し、数値目標の達成および2023年12月の創業100周年に向け、グループ一丸となって取り組んでまいりました。

当第2四半期連結累計期間の経営成績につきましては、受注高は233億4千7百万円（前年同期比36.1%増）、売上高は161億9百万円（前年同期比11.2%増）、経常利益は2億4千万円（前年同期は経常損失2億6千8百万円）、親会社株主に帰属する四半期純利益は1億5千5百万円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失1億9千9百万円）となりました。

### (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2.6%増加し、187億3千4百万円となりました。これは現金預金が31億7千4百万円、未成工事支出金が9億7千万円増加し、受取手形・完成工事未収入金等が37億5千2百万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3.5%増加し、94億7千1百万円となりました。これは、未成工事受入金が8億2百万円増加し、支払手形・工事未払金等が4億1千万円、未払法人税等が7千5百万円減少したことなどによります。

固定負債は、長期借入金が2千4百万円減少したことなどにより0.8%減少し、37億4千4百万円となりました。

#### (純資産)

純資産合計は、前連結会計年度に比べ1.4%増加し、196億1千7百万円となりました。これは主として有価証券の期末の時価評価によりその他有価証券評価差額金が3億3千万円増加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

2024年3月期の業績予想につきましては、2023年5月11日に公表した業績予想の数値からの変更はございません。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 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金預金	4,801,971	7,976,114
受取手形・完成工事未収入金等	12,276,422	8,523,966
未成工事支出金	718,861	1,689,521
販売用不動産	1,487	1,487
その他の棚卸資産	218,759	263,157
その他	240,464	283,427
貸倒引当金	△5,325	△3,281
流動資産合計	18,252,641	18,734,392
固定資産		
有形固定資産		
建物・構築物（純額）	3,141,575	3,045,027
土地	5,961,465	5,959,156
その他（純額）	925,684	889,034
有形固定資産合計	10,028,725	9,893,218
無形固定資産		
のれん	191,907	172,716
その他	238,657	217,080
無形固定資産合計	430,564	389,796
投資その他の資産		
投資有価証券	2,687,704	3,061,578
長期貸付金	25,661	27,926
破産更生債権等	47,591	58,780
繰延税金資産	779,765	650,769
その他	63,163	70,333
貸倒引当金	△39,004	△54,010
投資その他の資産合計	3,564,882	3,815,377
固定資産合計	14,024,172	14,098,392
資産合計	32,276,813	32,832,785

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023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	7,262,246	6,851,544
1年内返済予定の長期借入金	48,996	48,996
未払法人税等	255,895	179,990
未成工事受入金	573,018	1,375,032
賞与引当金	364,705	415,012
完成工事補償引当金	6,790	8,374
工事損失引当金	31,200	24,400
その他	607,192	567,909
流動負債合計	9,150,043	9,471,259
固定負債		
長期借入金	40,870	16,372
退職給付に係る負債	2,553,412	2,549,315
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	135,675	135,939
固定負債合計	3,772,480	3,744,149
負債合計	12,922,524	13,215,409
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,751,500	1,751,500
資本剰余金	935,625	931,448
利益剰余金	15,005,357	14,890,385
自己株式	△424,180	△389,321
株主資本合計	17,268,303	17,184,012
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	463,996	794,829
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	△154,771	△138,820
その他の包括利益累計額合計	2,007,284	2,354,068
非支配株主持分	78,702	79,295
純資産合計	19,354,289	19,617,376
負債純資産合計	32,276,813	32,832,785

## (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2022年4月1日 至2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2023年4月1日 至2023年9月30日)
売上高	14,486,802	16,109,228
売上原価	13,722,122	14,741,145
売上総利益	764,680	1,368,082
販売費及び一般管理費	1,047,842	1,165,396
営業利益又は営業損失(△)	△283,162	202,685
営業外収益		
受取利息	421	460
受取配当金	34,191	34,739
貸倒引当金戻入額	4,037	4,240
持分法による投資利益	-	694
雑収入	7,068	6,942
営業外収益合計	45,718	47,078
営業外費用		
支払利息	4,171	6,552
持分法による投資損失	21,464	-
雑支出	5,709	2,947
営業外費用合計	31,345	9,499
経常利益又は経常損失(△)	△268,789	240,264
特別利益		
固定資産売却益	21,024	6,952
抱合せ株式消滅差益	-	59,286
特別利益合計	21,024	66,239
特別損失		
固定資産除却損	2,951	17,032
特別損失合計	2,951	17,032
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(△)	△250,715	289,472
法人税等	△50,500	133,054
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△200,215	156,417
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(△)	△545	593
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(△)	△199,669	155,824

## 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 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△200,215	156,417
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	73,346	329,609
退職給付に係る調整額	8,026	15,951
持分法適用会社に対する持分相当額	262	1,223
その他の包括利益合計	81,636	346,783
四半期包括利益	△118,578	503,201
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△118,033	502,608
非支配株主に係る四半期包括利益	△545	593

## (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2022年4月1日 至2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2023年4月1日 至2023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又は税金等調整前四半期純損失(△)	△250,715	289,472
減価償却費	266,691	300,180
のれんの償却額	-	19,190
株式報酬費用	14,347	15,225
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	47,287	14,737
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△4,057	△4,244
その他の引当金の増減額(△は減少)	△85,283	42,180
受取利息及び受取配当金	△34,612	△35,200
支払利息	4,171	6,552
持分法による投資損益(△は益)	21,464	△694
その他の営業外損益(△は益)	△1,358	△3,995
有形固定資産売却損益(△は益)	△21,024	△6,952
有形固定資産除却損	2,951	17,032
抱合せ株式消滅差益	-	△59,286
売上債権の増減額(△は増加)	4,785,767	4,584,209
棚卸資産の増減額(△は増加)	△833,948	△1,013,170
仕入債務の増減額(△は減少)	△1,905,173	△446,679
未払消費税等の増減額(△は減少)	△171,491	26,508
その他	△180,222	△24,392
小計	1,654,792	3,720,672
利息及び配当金の受取額	34,612	35,200
利息の支払額	△4,171	△6,549
法人税等の支払額	△313,430	△192,817
その他	△1,541	3,995
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,370,262	3,560,501
<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	△177,709	△146,315
有形固定資産の売却による収入	15,855	12,706
有形固定資産の除却による支出	-	△2,256
無形固定資産の取得による支出	△35,227	△75,112
貸付けによる支出	△10,700	△12,190
貸付金の回収による収入	8,073	8,618
その他	△350	1,258
投資活動によるキャッシュ・フロー	△200,058	△213,290
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入金の返済による支出	△24,498	△24,498
リース債務の返済による支出	△18,940	△32,721
自己株式の取得による支出	△26	△132
配当金の支払額	△363,460	△303,590
財務活動によるキャッシュ・フロー	△406,925	△360,943
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	763,278	2,986,268
現金及び現金同等物の期首残高	5,999,746	4,801,971
非連結子会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	-	61,473
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	-	126,400
現金及び現金同等物の四半期末残高	6,763,025	7,976,114

(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)

当社は2023年6月28日開催の取締役会決議に基づき、2023年7月27日付で、譲渡制限付株式報酬として自己株式12,151株の処分を行っております。この結果、当第2四半期連結累計期間において、その他資本剰余金が4百万円減少し、自己株式が3千4百万円減少しました。

当第2四半期連結会計期間末において資本剰余金が9億3千1百万円、自己株式が3億8千9百万円となっております。

(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。

## (追加情報)

## (譲渡制限付株式インセンティブとしての自己株式の処分)

当社は、2023年8月9日開催の取締役会において、2023年12月に創業100周年を迎えることを記念して、従業員持株会向け譲渡制限付株式インセンティブ制度（以下「本制度」という。）の導入を決定し、下記のとおり、本制度に基づき、佐藤渡辺従業員持株会（以下「本持株会」といいます。）を割当予定先として、譲渡制限付株式としての自己株式の処分（以下「本自己株式処分」または「処分」といいます。）を行うことについて決議いたしました。

## 1. 処分の概要

(1)	処分期日	2023年11月30日
(2)	処分する株式の種類 および数	当社普通株式 52,720株（注）
(3)	処分価額	1株につき2,530円
(4)	処分総額	133,381,600円（注）
(5)	処分方法（割当予定先）	第三者割当の方法により、本持株会から引受けの申込みがされることを条件として上記（2）に記載の処分株式の数の範囲で本持株会が定めた申込み株式の数を本持株会に対して割当てます（当該割当てた数が処分する株式の数となります。）。 （佐藤渡辺従業員持株会 52,720株） なお、各対象従業員からの付与株式数の一部申込みは受け付けません。
(6)	その他	本自己株式処分については、金融商品取引法による有価証券届出書の効力発生を条件としております。

（注）「処分する株式の数」および「処分総額」は、本制度の適用対象となり得る最大人数である当社従業員528名に対して、譲渡制限付株式として付与するものと仮定して算出したものであり、実際に処分する株式の数および処分総額は、本持株会未加入者への入会プロモーションや本持株会の会員への本制度に対する同意確認が終了した後の、本制度に同意する当社の従業員（以下「対象従業員」といいます。）の数（最大528名）および当社が定める従業員の勤続年数に応じて規定する1名当たりの付与株式数（35年以上：最大94名（1名当たり130株）、30年以上35年未満：最大61名（1名当たり120株）、25年以上30年未満：最大78名（1名当たり120株）、20年以上25年未満：最大29名（1名当たり110株）、15年以上20年未満：最大23名（1名当たり110株）、10年以上15年未満：最大53名（1名当たり100株）、5年以上10年未満：最大88名（1名当たり80株）、5年未満（2023年4月入社従業員を除く。）：最大84名（1名当たり60株）、2023年4月入社：最大18名（1名当たり40株）に応じて確定する見込みであります。具体的には、上記（5）に記載のとおり、本持株会が定めた申込み株式の数が「処分する株式の数」となり、当該数に1株当たりの処分価額を乗じた額が「処分総額」となります。

## 2. 処分の目的および理由

本自己株式処分は2023年12月に創業100周年を迎えることを記念して、本持株会に加入する当社の従業員のうち、対象従業員に対し、福利厚生を増進策として、本持株会を通じて当社が発行または処分する当社普通株式を譲渡制限付株式として取得する機会を創出することによって、対象従業員の財産形成の一助とすることに加えて、当社の企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを対象従業員に与えるとともに、対象従業員が当社の株主の皆様との一層の価値共有を進めることを目的とした本制度を導入することを決議いたしました。

## 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	%
2024年3月期第2四半期	21,827	31.8
2023年3月期第2四半期	16,556	△7.3

- (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 2022年4月1日 至 2022年9月30日)		当第2四半期 (自 2023年4月1日 至 2023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	11,780 (71.1)	16,484 (75.5)	4,704	39.9	
	土木工事等	2,858 (17.3)	3,300 (15.1)	442	15.5	
	計	14,638 (88.4)	19,784 (90.6)	5,146	35.2	
製品等販売部門	1,918 (11.6)	2,042 (9.4)	124	6.5		
合計	16,556 (100)	21,827 (100)	5,270	31.8		

- (注) ( ) 内のパーセント表示は、構成比率であります。