



# 2025年3月期 第2四半期(中間期)決算短信(日本基準)(連結)

2024年11月7日

上場会社名 株式会社佐藤渡辺 上場取引所 東  
コード番号 1807 URL <https://watanabesato.co.jp>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 鎌田 修治  
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  
半期報告書提出予定日 2024年11月11日 配当支払開始予定日 2024年12月3日  
決算補足説明資料作成の有無 : 無  
決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

## 1. 2025年3月期第2四半期(中間期)の連結業績(2024年4月1日～2024年9月30日)

### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年3月期中間期	16,135	0.2	342		262		250	
2024年3月期中間期	16,109	11.2	202		240		155	

(注) 包括利益 2025年3月期中間期 248百万円 (%) 2024年3月期中間期 503百万円 (%)

	1株当たり中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり中間純利益
	円 銭	円 銭
2025年3月期中間期	40.19	
2024年3月期中間期	25.51	

(注) 2024年6月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。2024年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり中間純利益を算定しております。

### (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	%
2025年3月期中間期	31,959	20,451	63.7
2024年3月期	35,132	21,140	59.9

(参考) 自己資本 2025年3月期中間期 20,372百万円 2024年3月期 21,060百万円

## 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
2024年3月期		0.00		150.00	150.00
2025年3月期		40.00			
2025年3月期(予想)				40.00	80.00

(注) 1. 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無  
2. 2024年3月期期末配当金の内訳 普通配当 110円00銭 創業100周年記念配当 40円00銭  
3. 2024年6月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。2024年3月期の1株当たりの年間配当金は、当該株式分割前の配当金の額を記載しております。

## 3. 2025年3月期の連結業績予想(2024年4月1日～2025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	40,000	4.2	1,800	9.0	1,850	4.8	1,200	0.2	193.01

(注) 1. 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無  
2. 2024年6月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。2025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、当該株式分割後の発行済株式数(自己株式数を除く)により算定しております。

注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無

新規 社 (社名) 、 除外 社 (社名)

(2) 中間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「(中間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)	2025年3月期中間期	6,391,400 株	2024年3月期	6,391,400 株
期末自己株式数	2025年3月期中間期	160,827 株	2024年3月期	174,098 株
期中平均株式数(中間期)	2025年3月期中間期	6,222,927 株	2024年3月期中間期	6,107,179 株

(注)2024年6月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。2024年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、期末発行済株式数、期末自己株式数および期中平均株式数を算定しております。

第2四半期(中間期)決算短信は公認会計士又は監査法人の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. 当中間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. 当中間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. 中間連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 中間連結貸借対照表	3
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	5
中間連結損益計算書	5
中間連結会計期間	5
中間連結包括利益計算書	6
中間連結会計期間	6
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 中間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
(中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	8
(セグメント情報等の注記)	8
3. その他	9
中間期個別受注の概況	9

## 1. 当中間決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当中間連結会計期間におけるわが国の経済は、賃上げによる所得環境の改善、円安によるインバウンド需要の増加や輸出関連企業を中心とする好調な業績等により、緩やかな回復基調で推移しました。一方で、原油価格の高止まりや、中東情勢等の地政学リスク、世界的な金融引き締めによる世界経済の下振れリスクの影響等、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、政府による公共投資は引き続き堅調に推移することが見込まれるものの、労働力不足やデジタル化の遅れ、建設コストの上昇による建設投資の先送りなど、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、“変革と学習文化の醸成および持続可能性への取り組み”をテーマとする「佐藤渡辺グループ中期経営計画(2024~2026年度)」のもと、①収益力の向上、②資本・財務戦略の強化、③ESG経営の推進の3つの基本方針を掲げて、グループ一丸となって企業価値の向上に取り組んでおります。

当中間連結会計期間の経営成績につきましては、受注高は173億1百万円(前年同期比25.9%減)、売上高は161億3千5百万円(前年同期比0.2%増)、経常損失は2億6千2百万円(前年同期は経常利益2億4千万円)、親会社株主に帰属する中間純損失は2億5千万円(前年同期は親会社株主に帰属する中間純利益1億5千5百万円)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15.5%減少し、176億8千2百万円となりました。これは未成工事支出金が10億5千9百万円増加し、現金預金が31億8千万円、受取手形・完成工事未収入金等が13億5千1百万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22.9%減少し、81億6千7百万円となりました。これは、支払手形・工事未払金等が12億2百万円、未払法人税等が3億5千4百万円減少したことなどによります。

#### (純資産)

純資産合計は、前連結会計年度に比べ3.3%減少し、204億5千1百万円となりました。これは主として利益剰余金が7億1千6百万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

2025年3月期の業績予想につきましては、2024年5月10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. 中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 中間連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当中間連結会計期間 (2024年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金預金	7,622,969	4,442,125
受取手形・完成工事未収入金等	12,144,688	10,793,267
未成工事支出金	729,802	1,789,078
販売用不動産	1,487	1,487
その他の棚卸資産	242,731	211,638
その他	200,043	448,026
貸倒引当金	△4,634	△2,710
流動資産合計	20,937,089	17,682,913
固定資産		
有形固定資産		
建物・構築物(純額)	2,945,638	3,161,186
土地	5,959,027	5,959,027
その他(純額)	891,315	781,947
有形固定資産合計	9,795,981	9,902,161
無形固定資産		
のれん	153,525	134,335
その他	193,534	171,124
無形固定資産合計	347,060	305,459
投資その他の資産		
投資有価証券	3,466,299	3,466,125
長期貸付金	25,568	26,696
破産更生債権等	9,370	9,245
繰延税金資産	429,642	466,148
その他	129,626	108,969
貸倒引当金	△8,255	△8,377
投資その他の資産合計	4,052,252	4,068,808
固定資産合計	14,195,294	14,276,429
資産合計	35,132,383	31,959,343

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当中間連結会計期間 (2024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	7,888,012	6,685,818
1年内返済予定の長期借入金	40,870	16,372
未払法人税等	416,087	61,493
未払消費税等	248,545	-
未成工事受入金	792,527	561,974
賞与引当金	382,874	449,087
完成工事補償引当金	8,824	9,098
工事損失引当金	21,000	17,100
設備関係支払手形	-	9,276
設備関係電子記録債務	10,829	53,940
その他	783,406	303,669
流動負債合計	10,592,980	8,167,831
固定負債		
退職給付に係る負債	2,210,537	2,163,052
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	145,716	134,206
固定負債合計	3,398,776	3,339,782
負債合計	13,991,757	11,507,613
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,751,500	1,751,500
資本剰余金	914,450	919,701
利益剰余金	15,940,174	15,223,758
自己株式	△249,435	△229,157
株主資本合計	18,356,689	17,665,803
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,042,366	1,042,094
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	△36,802	△33,011
その他の包括利益累計額合計	2,703,622	2,707,140
非支配株主持分	80,314	78,785
純資産合計	21,140,626	20,451,729
負債純資産合計	35,132,383	31,959,343

## (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

## 中間連結損益計算書

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
売上高	16,109,228	16,135,627
売上原価	14,741,145	15,282,833
売上総利益	1,368,082	852,794
販売費及び一般管理費	1,165,396	1,194,823
営業利益又は営業損失(△)	202,685	△342,029
営業外収益		
受取利息	460	674
受取配当金	34,739	65,486
貸倒引当金戻入額	4,240	1,801
持分法による投資利益	694	10,607
雑収入	6,942	10,575
営業外収益合計	47,078	89,145
営業外費用		
支払利息	6,552	6,228
雑支出	2,947	3,485
営業外費用合計	9,499	9,713
経常利益又は経常損失(△)	240,264	△262,596
特別利益		
固定資産売却益	6,952	4,454
抱合せ株式消滅差益	59,286	-
特別利益合計	66,239	4,454
特別損失		
固定資産除却損	17,032	4,991
特別損失合計	17,032	4,991
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失(△)	289,472	△263,134
法人税等	133,054	△11,487
中間純利益又は中間純損失(△)	156,417	△251,647
非支配株主に帰属する中間純利益又は非支配株主に帰属する中間純損失(△)	593	△1,528
親会社株主に帰属する中間純利益又は親会社株主に帰属する中間純損失(△)	155,824	△250,118

## 中間連結包括利益計算書

(単位:千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
中間純利益又は中間純損失(△)	156,417	△251,647
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	329,609	△34
退職給付に係る調整額	15,951	3,790
持分法適用会社に対する持分相当額	1,223	△237
その他の包括利益合計	346,783	3,518
中間包括利益	503,201	△248,129
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	502,608	△246,600
非支配株主に係る中間包括利益	593	△1,528



## (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失(△)	289,472	△263,134
減価償却費	300,180	308,267
のれんの償却額	19,190	19,190
株式報酬費用	15,225	32,921
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	14,737	△42,023
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△4,244	△1,801
その他の引当金の増減額(△は減少)	42,180	62,586
受取利息及び受取配当金	△35,200	△66,160
支払利息	6,552	6,288
持分法による投資損益(△は益)	△694	△10,607
その他の営業外損益(△は益)	△3,995	△7,090
有形固定資産売却損益(△は益)	△6,952	△4,454
有形固定資産除却損	17,032	4,991
抱合せ株式消滅差益	△59,286	-
売上債権の増減額(△は増加)	4,584,209	1,091,694
棚卸資産の増減額(△は増加)	△1,013,170	△1,028,182
仕入債務の増減額(△は減少)	△446,679	△1,218,767
未払消費税等の増減額(△は減少)	26,508	△399,929
その他	△24,392	△485,371
小計	3,720,672	△2,001,583
利息及び配当金の受取額	35,200	66,160
利息の支払額	△6,549	△6,288
法人税等の支払額	△192,817	△370,224
その他	3,995	7,090
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,560,501	△2,304,845
<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	△146,315	△359,381
有形固定資産の売却による収入	12,706	9,500
有形固定資産の除却による支出	△2,256	△8,700
無形固定資産の取得による支出	△75,112	△4,401
貸付けによる支出	△12,190	△15,811
貸付金の回収による収入	8,618	14,620
その他	1,258	241
投資活動によるキャッシュ・フロー	△213,290	△363,932
<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	△32,721	△23,543
自己株式の取得による支出	△132	-
配当金の支払額	△303,590	△464,024
財務活動によるキャッシュ・フロー	△360,943	△512,065
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	2,986,268	△3,180,843
現金及び現金同等物の期首残高	4,801,971	7,622,969
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中間期末残高	7,976,114	4,442,125

(4) 中間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2024年6月26日開催の取締役会決議に基づき、2024年7月19日付で、譲渡制限付株式報酬として自己株式14,191株の処分を行っております。この結果、当中間連結会計期間において、その他資本剰余金が5百万円増加し、自己株式が2千万円減少しました。

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

(中間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)

当中間連結会計期間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、税引前中間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。

(セグメント情報等の注記)

当社グループは、建設事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 3. その他

中間期個別受注の概況

個別受注実績

	受注高	
	百万円	%
2025年3月期中間期	16,145	△26.0
2024年3月期中間期	21,827	31.8

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

受注実績内訳

	前中間期 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)		当中間期 (自 2024年4月1日 至 2024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	16,484 (75.5)	11,793 (73.0)		△4,690	△28.5
	土木工事等	3,300 (15.1)	2,471 (15.3)		△828	△25.1
	計	19,784 (90.6)	14,265 (88.4)		△5,519	△27.9
製品等販売部門	2,042 (9.4)		1,880 (11.6)		△161	△7.9
合計	21,827 (100)		16,145 (100)		△5,681	△26.0

- (注) ( ) 内のパーセント表示は、構成比率であります。