



2025年3月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

2025年2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

配当支払開始予定日

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3四半期の連結業績(2024年4月1日～2024年12月31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	%
2025年3月期第3四半期	26,962	1.8	235	73.7	334	65.1	157	74.7
2024年3月期第3四半期	26,482	15.3	897		960		623	

(注) 包括利益 2025年3月期第3四半期 226百万円 (80.3%) 2024年3月期第3四半期 1,151百万円 (%)

	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
2025年3月期第3四半期	25.37	
2024年3月期第3四半期	101.72	

(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株当たり四半期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月期第3四半期	34,687	20,677	59.4
2024年3月期	35,132	21,140	59.9

(参考) 自己資本 2025年3月期第3四半期 20,596百万円 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) 当四半期連結累計期間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) 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7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)	2025年3月期3Q	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3Q	161,267 株	2024年3月期	174,098 株
期中平均株式数(四半期累計)	2025年3月期3Q	6,225,177 株	2024年3月期3Q	6,130,752 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。

添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー : 無

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) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	7
(セグメント情報等の注記)	7
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	7
3. その他	8
(1) 四半期個別受注の概況	8
(2) その他	8

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3四半期連結累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や定額減税の効果により、個人消費は堅調に推移しました。また、高水準の企業収益を背景に設備投資にも持ち直しの動きがみられ、引き続き緩やかな回復基調で推移しました。一方で、国内では日本銀行による追加利上げ、海外では米国政権の関税政策や、中東情勢などの地政学リスクの影響等、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、原材料価格の高止まりに加え、時間外労働の上限規制への対応や労働力不足、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。

当第3四半期連結累計期間の経営成績につきましては、受注高は257億2千9百万円(前年同期比22.3%減)、売上高は269億6千2百万円(前年同期比1.8%増)、経常利益は3億3千4百万円(前年同期比65.1%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益は1億5千7百万円(前年同期比74.7%減)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2.2%減少し、204億8千1百万円となりました。これは未成工事支出金が18億8千9百万円増加し、現金預金が32億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0.8%増加し、106億7千5百万円となりました。これは、短期借入金が10億円、未成工事受入金が3億4千9百万円増加し、未払法人税等が3億7千5百万円減少したことなどによります。

固定負債は、退職給付に係る負債が5千4百万円減少したことなどにより1.9%減少し、33億3千5百万円となりました。

(純資産)

純資産合計は、前連結会計年度に比べ2.2%減少し、206億7千7百万円となりました。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6千2百万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

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. 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 (2024年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金預金	7,622,969	4,422,733
受取手形・完成工事未収入金等	12,144,688	12,628,633
未成工事支出金	729,802	2,619,729
販売用不動産	1,487	1,487
その他の棚卸資産	242,731	224,514
その他	200,043	586,750
貸倒引当金	△4,634	△2,494
流動資産合計	20,937,089	20,481,354
固定資産		
有形固定資産		
建物・構築物（純額）	2,945,638	3,115,093
土地	5,959,027	5,959,027
その他（純額）	891,315	764,566
有形固定資産合計	9,795,981	9,838,687
無形固定資産		
のれん	153,525	124,739
その他	193,534	165,007
無形固定資産合計	347,060	289,747
投資その他の資産		
投資有価証券	3,466,299	3,564,976
長期貸付金	25,568	23,942
破産更生債権等	9,370	8,709
繰延税金資産	429,642	387,717
その他	129,626	100,320
貸倒引当金	△8,255	△7,963
投資その他の資産合計	4,052,252	4,077,703
固定資産合計	14,195,294	14,206,138
資産合計	35,132,383	34,687,492

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年12月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形・工事未払金等	7,888,012	7,728,395
短期借入金	-	1,000,000
1年内返済予定の長期借入金	40,870	4,123
未払法人税等	416,087	41,033
未払消費税等	248,545	-
未成工事受入金	792,527	1,141,599
賞与引当金	382,874	184,665
完成工事補償引当金	8,824	8,964
工事損失引当金	21,000	31,200
設備関係支払手形	-	4,920
設備関係電子記録債務	10,829	18,610
その他	783,406	511,494
流動負債合計	10,592,980	10,675,005
固定負債		
退職給付に係る負債	2,210,537	2,156,229
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	136,437
固定負債合計	3,398,776	3,335,190
負債合計	13,991,757	14,010,195
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	15,382,589
自己株式	△249,435	△229,157
株主資本合計	18,356,689	17,824,633
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	1,104,769
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	△31,116
その他の包括利益累計額合計	2,703,622	2,771,711
非支配株主持分	80,314	80,952
純資産合計	21,140,626	20,677,297
負債純資産合計	35,132,383	34,687,492

(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3四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自2023年4月1日 至2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自2024年4月1日 至2024年12月31日)
売上高	26,482,212	26,962,395
売上原価	23,837,797	24,975,487
売上総利益	2,644,415	1,986,907
販売費及び一般管理費	1,747,392	1,750,987
営業利益	897,022	235,920
営業外収益		
受取利息	762	982
受取配当金	39,644	72,501
貸倒引当金戻入額	3,005	2,431
持分法による投資利益	12,095	19,802
雑収入	20,917	16,589
営業外収益合計	76,425	112,307
営業外費用		
支払利息	9,987	8,095
雑支出	3,355	5,438
営業外費用合計	13,342	13,534
経常利益	960,106	334,692
特別利益		
固定資産売却益	6,952	5,454
抱合せ株式消滅差益	59,286	-
特別利益合計	66,239	5,454
特別損失		
固定資産除却損	49,971	12,256
特別損失合計	49,971	12,256
税金等調整前四半期純利益	976,374	327,890
法人税等	350,727	169,317
四半期純利益	625,646	158,573
非支配株主に帰属する四半期純利益	1,991	638
親会社株主に帰属する四半期純利益	623,654	157,935

四半期連結包括利益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
四半期純利益	625,646	158,573
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	500,518	61,227
退職給付に係る調整額	23,926	5,686
持分法適用会社に対する持分相当額	1,014	1,174
その他の包括利益合計	525,459	68,088
四半期包括利益	1,151,106	226,661
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,149,114	226,023
非支配株主に係る四半期包括利益	1,991	638

(3) 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、当第3四半期連結累計期間において、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。

当第3四半期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。

(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。

(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。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）およびのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
減価償却費	458,957千円	455,271千円
のれんの償却額	28,786	28,786

3. その他

(1) 四半期個別受注の概況

個別受注実績

	受注高	
	百万円	%
2025年3月期第3四半期	23,910	△22.8
2024年3月期第3四半期	30,958	14.5

- (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3四半期 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)		当第3四半期 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)		増減 百万円	増減率 %
		百万円	%	百万円	%		
工 事 部 門	舗装工事	23,336	(75.4)	16,914	(70.7)	△6,422	△27.5
	土木工事等	4,330	(14.0)	3,697	(15.5)	△632	△14.6
	計	27,667	(89.4)	20,612	(86.2)	△7,055	△25.5
製品等販売部門		3,291	(10.6)	3,298	(13.8)	7	0.2
合計		30,958	(100)	23,910	(100)	△7,048	△22.8

- (注) ()内のパーセント表示は、構成比率であります。

(2) その他

福島県石川郡石川町が発注する工事の入札に関し、談合罪で当社従業員が略式命令を受けました。既に、複数の発注機関から指名停止措置を受けております。

当社といたしましては、この度の事態を厳粛かつ真摯に受け止め、役職員一同、さらなるコンプライアンスの徹底に取り組み、早期の信頼回復に最善を尽くしてまいります。