



## 平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年11月12日

上場取引所 札

上場会社名 株式会社 クワザワ

コード番号 8104 URL <http://www.kuwazawa.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 桑澤 嘉英

問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役管理本部長

(氏名) 三田 久郎

TEL 011-864-1112

四半期報告書提出予定日 平成25年11月13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. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25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 |      | 四半期純利益 |       |
|-------------|--------|------|------|------|------|------|--------|-------|
|             | 百万円    | %    | 百万円  | %    | 百万円  | %    | 百万円    | %     |
| 26年3月期第2四半期 | 43,602 | 10.1 | 636  | 87.6 | 703  | 65.2 | 367    | 53.9  |
| 25年3月期第2四半期 | 39,616 | 4.6  | 339  | 5.7  | 425  | 17.2 | 238    | △64.7 |

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 530百万円 (108.7%) 25年3月期第2四半期 254百万円 (△62.8%)

|             | 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                |
| 26年3月期第2四半期 | 44.62       | —                  |
| 25年3月期第2四半期 | 28.97       | —                  |

#### (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    | %      |
| 26年3月期第2四半期 | 38,537 | 10,079 | 24.6   |
| 25年3月期      | 34,787 | 9,607  | 26.0   |

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 9,475百万円 25年3月期 9,057百万円

### 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  |
| 25年3月期     | —      | —      | —      | 7.00 | 7.00 |
| 26年3月期     | —      | —      | —      | —    | —    |
| 26年3月期(予想) | —      | —      | —      | 7.00 | 7.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

平成25年3月期 期末配当金の内訳 普通配当5円 記念配当2円

平成26年3月期(予想) 期末配当金の内訳 普通配当5円 記念配当2円

### 3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26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 | 91,000 | 5.3 | 1,150 | 33.7 | 1,250 | 28.7 | 650   | △32.4 | 78.85      |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 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

(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3ページ「2.サマリー情報(注記事項)に関する事項」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)

|          |             |        |             |
|----------|-------------|--------|-------------|
| 26年3月期2Q | 8,347,248 株 | 25年3月期 | 8,347,248 株 |
|----------|-------------|--------|-------------|

② 期末自己株式数

|          |           |        |           |
|----------|-----------|--------|-----------|
| 26年3月期2Q | 104,222 株 | 25年3月期 | 103,221 株 |
|----------|-----------|--------|-----------|

③ 期中平均株式数(四半期累計)

|          |             |          |             |
|----------|-------------|----------|-------------|
| 26年3月期2Q | 8,243,201 株 | 25年3月期2Q | 8,249,209 株 |
|----------|-------------|----------|-------------|

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※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。

○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 .....               | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....    | 3 |
| 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項 .....        | 3 |
| (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 .....  | 3 |
| (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 .....  | 3 |
| (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 ..... | 3 |
| 3. 四半期連結財務諸表 .....                 | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 .....               | 4 |
| (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 ..... | 6 |
| 四半期連結損益計算書                         |   |
| 第2四半期連結累計期間 .....                  | 6 |
| 四半期連結包括利益計算書                       |   |
| 第2四半期連結累計期間 .....                  | 7 |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....        | 8 |
| (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....        | 9 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....              | 9 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....     | 9 |
| (セグメント情報等) .....                   | 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、政府の経済政策などを背景とした円安・株高の進行により企業収益に持ち直しの動きが見られるなど、緩やかな回復基調で推移いたしました。

当社グループの位置する建設関連業界におきましては、政府の住宅取得促進施策等の効果や消費税引き上げ前の駆け込み需要などから、新設住宅着工戸数が前年同期を上回るなど堅調に推移いたしました。

このような環境において、当社グループでは、復興需要に積極的に対応したほか、需要拡大の見込まれる太陽光発電や創エネ・省エネ関連商品の取組みを強化いたしました。さらに、顧客獲得と販売シェアの拡大に努め、需要の掘り起こしに向けた営業力の強化と施工体制の拡充により利益確保を図りました。

この結果、当第2四半期の業績は、売上高が436億2百万円（前年同期比110.1%）、営業利益は6億36百万円（同187.6%）、経常利益は7億3百万円（同165.2%）、四半期純利益は3億67百万円（同153.9%）となりました。

セグメントの業績を示すと、次のとおりであります。

#### 建設資材

民間の建築需要が堅調に推移したことから、売上高は283億65百万円（同109.9%）となり、セグメント利益は5億92百万円（同124.9%）となりました。

#### 建設工事

前年度からの繰越物件の完工などにより、売上高は104億14百万円（同110.4%）となり、セグメント利益は1億43百万円（同270.2%）となりました。

#### 石油製品

販売数量は横ばいだったものの販売単価が上昇したことから、売上高は28億45百万円（同105.6%）となり、セグメント利益は17百万円（同309.7%）となりました。

#### 資材運送

建設資材の需要の増加に伴い、売上高は18億1百万円（同119.2%）となり、セグメント利益は2億10百万円（同141.4%）となりました。

#### その他

売上高は1億76百万円（同111.2%）、セグメント利益は70百万円（同116.4%）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産の状況)

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末比37億49百万円増加して385億37百万円(前連結会計年度末比110.8%)となりました。流動資産は同36億22百万円増加して308億33百万円、固定資産は同1億26百万円増加して77億3百万円となりました。流動資産の増加の主なものは、受取手形及び売掛金の増加によるものであります。固定資産のうち有形固定資産は、同57百万円減少して51億40百万円となりました。無形固定資産は、同8百万円減少して1億53百万円となりました。投資その他の資産は、同1億92百万円増加して24億9百万円となりました。

(負債の状況)

当第2四半期連結会計期間末における負債は、前連結会計年度末比32億77百万円増加して284億57百万円(前連結会計年度末比113.0%)となりました。流動負債は、同38億17百万円増加して255億26百万円、固定負債は同5億40百万円減少して29億31百万円となりました。流動負債の増加の主なものは、支払手形及び買掛金の増加によるものであります。固定負債の減少の主なものは、長期借入金の減少によるものであります。

(純資産の状況)

当第2四半期連結会計期間末における純資産は、前連結会計年度末比4億71百万円増加して100億79百万円(前連結会計年度末比104.9%)となりました。この増加の主なものは、利益剰余金の増加によるものであります。

この結果、自己資本比率は、前連結会計年度末の26.0%から24.6%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

当第2四半期連結累計期間の業績は、予想以上に民間の建築需要が大きく伸びたことおよび住宅着工が伸びたことから平成25年5月14日に公表した予想を上回りました。

第3四半期以降も堅調な推移が見込まれることから、平成25年5月14日に公表した通期連結業績予想の売上高、営業利益、経常利益を上方修正いたします。

一方で、一部子会社が加入している厚生年金基金において、平成26年3月に解散の決議を行う方針が決定されました。基金の解散が決議されれば、国からの厚生年金の代行割れしている金額のうち、子会社が負担する部分を特別損失に計上しなければならない可能性があるため、当期純利益については、前回予想を据え置きました。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

税金費用については、「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」第19項の規定により、「中間財務諸表等における税効果会計に関する実務指針」第12項(法定実効税率を使用する方法)に準じて計算しております。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

|             | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成25年9月30日) |
|-------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b> |                         |                              |
| 流動資産        |                         |                              |
| 現金及び預金      | 4,522                   | 3,880                        |
| 受取手形及び売掛金   | 18,952                  | 21,140                       |
| 商品及び製品      | 499                     | 616                          |
| 販売用不動産      | 1,284                   | 1,520                        |
| 未成工事支出金     | 1,619                   | 3,107                        |
| 原材料及び貯蔵品    | 20                      | 24                           |
| その他         | 377                     | 590                          |
| 貸倒引当金       | △65                     | △47                          |
| 流動資産合計      | 27,210                  | 30,833                       |
| 固定資産        |                         |                              |
| 有形固定資産      |                         |                              |
| 土地          | 3,543                   | 3,503                        |
| その他(純額)     | 1,654                   | 1,636                        |
| 有形固定資産合計    | 5,197                   | 5,140                        |
| 無形固定資産      |                         |                              |
| 投資その他の資産    | 162                     | 153                          |
| その他         | 2,499                   | 2,674                        |
| 貸倒引当金       | △282                    | △264                         |
| 投資その他の資産合計  | 2,216                   | 2,409                        |
| 固定資産合計      | 7,577                   | 7,703                        |
| 資産合計        | 34,787                  | 38,537                       |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成25年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                              |
| 流動負債          |                         |                              |
| 支払手形及び買掛金     | 17,636                  | 21,234                       |
| 短期借入金         | 861                     | 10                           |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 1,102                   | 1,012                        |
| 未払法人税等        | 247                     | 347                          |
| 賞与引当金         | 220                     | 245                          |
| 工事損失引当金       | 4                       | 4                            |
| 完成工事補償引当金     | 29                      | 28                           |
| 資産除去債務        | —                       | 15                           |
| その他           | 1,605                   | 2,626                        |
| 流動負債合計        | 21,708                  | 25,526                       |
| 固定負債          |                         |                              |
| 長期借入金         | 2,018                   | 1,511                        |
| 退職給付引当金       | 218                     | 151                          |
| 負ののれん         | 4                       | 2                            |
| 資産除去債務        | 18                      | 3                            |
| その他           | 1,212                   | 1,262                        |
| 固定負債合計        | 3,471                   | 2,931                        |
| 負債合計          | 25,179                  | 28,457                       |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                              |
| 株主資本          |                         |                              |
| 資本金           | 417                     | 417                          |
| 資本剰余金         | 318                     | 318                          |
| 利益剰余金         | 8,248                   | 8,558                        |
| 自己株式          | △22                     | △22                          |
| 株主資本合計        | 8,962                   | 9,271                        |
| その他の包括利益累計額   |                         |                              |
| その他の有価証券評価差額金 | 95                      | 203                          |
| その他の包括利益累計額合計 | 95                      | 203                          |
| 少数株主持分        | 550                     | 604                          |
| 純資産合計         | 9,607                   | 10,079                       |
| 負債純資産合計       | 34,787                  | 38,537                       |

(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<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高             | 39,616                                      | 43,602                                      |
| 売上原価            | 36,412                                      | 39,961                                      |
| 売上総利益           | 3,203                                       | 3,641                                       |
| 販売費及び一般管理費      |   |   |
| 給料手当及び賞与        | 1,341                                       | 1,335                                       |
| その他             | 1,522                                       | 1,669                                       |
| 販売費及び一般管理費合計    | 2,863                                       | 3,005                                       |
| 営業利益            | 339   | 636   |
| 営業外収益           |   |   |
| 受取利息            | 16  | 16  |
| 受取配当金           | 11  | 11  |
| 負ののれん償却額        | 1   | 1   |
| 持分法による投資利益      | 3   | 7   |
| 雑収入             | 112   | 85  |
| 営業外収益合計         | 144   | 122   |
| 営業外費用           |   |   |
| 支払利息            | 38  | 40  |
| 債権売却損           | 12  | 10  |
| 雑損失             | 6   | 4   |
| 営業外費用合計         | 57  | 55  |
| 経常利益            | 425   | 703   |
| 特別利益            |   |   |
| 固定資産売却益         | 6   | 6   |
| 特別利益合計          | 6   | 6   |
| 特別損失            |   |   |
| 固定資産除却損         | 0   | 0   |
| 投資有価証券評価損       | 4   | —   |
| 特別損失合計          | 4   | 0   |
| 税金等調整前四半期純利益    | 426   | 709   |
| 法人税等            | 151   | 287   |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 275   | 422   |
| 少数株主利益          | 36  | 54  |
| 四半期純利益          | 238   | 367   |



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<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 275   | 422   |
| その他の包括利益        |   |   |
| その他有価証券評価差額金    | △21   | 108   |
| その他の包括利益合計      | △21   | 108   |
| 四半期包括利益         | 254   | 530   |
| (内訳)            |   |   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 218   | 476   |
| 少数株主に係る四半期包括利益  | 36  | 54  |

(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<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25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            | 426   | 709   |
| 減価償却費                   | 132   | 130   |
| 負ののれん償却額                | △1  | △1  |
| 受取利息及び受取配当金             | △27   | △27   |
| 支払利息                    | 51  | 50  |
| 持分法による投資損益 (△は益)        | △3  | △7  |
| 有形固定資産除売却損益 (△は益)       | △5  | △6  |
| 売上債権の増減額 (△は増加)         | △1,915                                      | △2,163                                      |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)        | △1,694                                      | △1,845                                      |
| その他の資産の増減額 (△は増加)       | 51  | △103  |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         | 2,153                                       | 3,582                                       |
| 未成工事受入金の増減額 (△は減少)      | 885   | 1,032                                       |
| その他の負債の増減額 (△は減少)       | 71  | 126   |
| その他                     | △148  | △188  |
| 小計                      | △24   | 1,288                                       |
| 利息及び配当金の受取額             | 27  | 27  |
| 利息の支払額                  | △50   | △49   |
| 法人税等の支払額                | △38   | △244  |
| 持分法適用会社からの配当金の受取額       | 0   | 1   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | △86   | 1,022                                       |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 定期預金の預入による支出            | △32   | △30   |
| 定期預金の払戻による収入            | 54  | 59  |
| 固定資産の取得による支出            | △146  | △95   |
| 固定資産の売却による収入            | 8   | 45  |
| 投資有価証券の取得による支出          | △0  | △2  |
| 貸付けによる支出                | △118  | △174  |
| 貸付金の回収による収入             | 87  | 89  |
| リース用資産の取得による支出          | △0  | —   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | △148  | △108  |
| <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)       | △100  | △851  |
| 長期借入れによる収入              | 120   | —   |
| 長期借入金の返済による支出           | △422  | △597  |
| 自己株式の取得による支出            | △0  | △0  |
| 配当金の支払額                 | △57   | △57   |
| 少数株主への配当金の支払額           | △1  | △0  |
| リース債務の返済による支出           | △20   | △20   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | △482  | △1,527                                      |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)    | △716  | △613  |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 3,681                                       | 4,455                                       |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高        | 2,964                                       | 3,842                                       |

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前題に関する注記)

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。

(セグメント情報等)

I 前第2四半期連結累計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高およ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 |       |       |       |        | その他<br>(注) 1 | 合計     | 調整額<br>(注) 2 | 四半期連<br>結損益計<br>算書計上<br>額(注) 3 |
|-----------------------|---------|-------|-------|-------|--------|--------------|--------|--------------|--------------------------------|
|                       | 建設資材    | 建設工事  | 石油製品  | 資材運送  | 計      |              |        |              |                                |
| 売上高                   |         |       |       |       |        |              |        |              |                                |
| 外部顧客への売上高             | 25,813  | 9,437 | 2,695 | 1,511 | 39,457 | 158          | 39,616 | —            | 39,616                         |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高 | 631     | 253   | 57    | 228   | 1,171  | 26           | 1,197  | △1,197       | —                              |
| 計                     | 26,444  | 9,690 | 2,753 | 1,739 | 40,628 | 184          | 40,813 | △1,197       | 39,616                         |
| セグメント利益               | 474     | 53    | 5     | 148   | 682    | 60           | 743    | △403         | 339                            |

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産賃貸事業、損害保険代理店事業および車両整備事業を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額△403百万円には、セグメント間取引消去21百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△425百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3 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 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高およ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 |        |       |       |        | その他<br>(注) 1 | 合計     | 調整額<br>(注) 2 | 四半期連<br>結損益計<br>算書計上<br>額(注) 3 |
|-----------------------|---------|--------|-------|-------|--------|--------------|--------|--------------|--------------------------------|
|                       | 建設資材    | 建設工事   | 石油製品  | 資材運送  | 計      |              |        |              |                                |
| 売上高                   |         |        |       |       |        |              |        |              |                                |
| 外部顧客への売上高             | 28,365  | 10,414 | 2,845 | 1,801 | 43,426 | 176          | 43,602 | —            | 43,602                         |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高 | 763     | 195    | 63    | 243   | 1,265  | 25           | 1,291  | △1,291       | —                              |
| 計                     | 29,129  | 10,609 | 2,908 | 2,044 | 44,692 | 202          | 44,894 | △1,291       | 43,602                         |
| セグメント利益               | 592     | 143    | 17    | 210   | 964    | 70           | 1,035  | △399         | 636                            |

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産賃貸事業、損害保険代理店事業および車両整備事業を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額△399百万円には、セグメント間取引消去37百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△436百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3 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。