



平成23年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成22年11月5日

上場取引所 大

上場会社名 株式会社 森組

コード番号 1853 URL <http://www.morigumi.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 村上 和朗

問合せ先責任者 (役職名) 理財部長

(氏名) 黒飛 勝之

TEL 06-6201-5898

四半期報告書提出予定日 平成22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. 平成23年3月期第2四半期の連結業績(平成22年4月1日～平成22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	%
23年3月期第2四半期	12,150	△11.2	△117	—	△176	—	△73	—
22年3月期第2四半期	13,678	△16.5	99	—	31	—	△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
23年3月期第2四半期	△2.24	—
22年3月期第2四半期	△0.17	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
23年3月期第2四半期	13,377	2,377	17.8	72.57
22年3月期	19,214	2,440	12.7	74.47

(参考) 自己資本 23年3月期第2四半期 2,377百万円 22年3月期 2,440百万円

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
22年3月期	—	—	—	0.00	0.00
23年3月期	—	—	—	—	—
23年3月期 (予想)	—	—	—	0.00	0.00

(注) 当四半期における配当予想の修正有無 無

3. 平成23年3月期の連結業績予想(平成22年4月1日～平成23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	35,000	20.5	400	△27.6	260	△36.8	320	△16.1	9.77

(注) 当四半期における業績予想の修正有無 有

4. その他（詳細は、【添付資料】P.3「2. その他の情報」をご覧ください。）

(1) 当四半期中における重要な子会社の異動 無

(注)当四半期会計期間における連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動の有無となります。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用 有

(注)簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用の有無となります。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 有
- ② ①以外の変更 無

(注)「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」に記載される四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の有無となります。

(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)	23年3月期2Q	32,800,000株	22年3月期	32,800,000株
② 期末自己株式数	23年3月期2Q	35,669株	22年3月期	34,689株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	23年3月期2Q	32,764,885株	22年3月期2Q	32,766,496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及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により予想数値と異なる場合があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあつたての注意事項等については、四半期決算短信(添付資料)3ページ「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	3
2. その他の情報	3
(1) 重要な子会社の異動の概要	3
(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要	3
(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要	3
3. 四半期連結財務諸表等	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書	6
(第2四半期連結累計期間)	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 継続企業の前提に関する注記	8
(5) セグメント情報	8
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	9
4. 補足情報	10
四半期個別受注の概況	10

1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結会計期間におけるわが国経済は、ゆるやかに回復してまいりましたが、不安定な国際金融情勢や急激な円高の進行により、先行きに不透明感が増しております。

建設業界におきましては、公共建設投資や民間設備投資は依然として低調に推移しており、民間住宅建設が住宅取得マインドの回復により都市部を中心として復調に向かいつつあるものの、その動きは鈍い状況にあり、受注環境は非常に厳しいものとなりました。

このような状況下、当社では阪急電鉄株式会社、株式会社長谷工コーポレーション及び当社の3社による戦略的連携を基盤として、総力を挙げて量的受注増大から質的な充実、即ち利益率や生産性の向上を目指し、案件やエリアの選択と集中、厳しい与信管理を含めたリスク管理の徹底、安全と品質を軸とした現場力の強化などの堅実な戦略を継続的に実行し、経営基盤の強化施策を一層推進いたしました。

その結果、当第2四半期連結累計期間における工事受注高は8,267百万円（前年同四半期比27.9%減）となり、売上高12,150百万円（前年同四半期比11.2%減）、経常損失176百万円（前年同四半期は31百万円の利益）、四半期純損失73百万円（前年同四半期は5百万円の損失）となりました。

なお、当社グループの売上高は、通常の営業形態として完成工事高が下半期、特に第4四半期に偏ることから、通期の業績予想に対し第3四半期迄の売上高の割合が低くなるといった季節的変動があります。

事業の種類別セグメントの業績は次のとおりであります。

(建設事業) 建設事業におきましては、受注高8,267百万円（前年同四半期比27.9%減）、売上高11,903百万円（前年同四半期比11.0%減）、セグメント利益185百万円（前年同四半期比53.3%減）となりました。

(不動産事業) 不動産事業におきましては、売上高0百万円（前年同四半期比99.2%減）、セグメント損失9百万円（前年同四半期は1百万円の営業利益）となりました。

(砕石事業) 砕石事業におきましては、売上高246百万円（前年同四半期比3.7%減）、セグメント利益5百万円（前年同四半期は22百万円の営業損失）となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

①資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末比5,837百万円減少の13,377百万円となりました。この主な要因は、完成工事未収入金が3,728百万円減少したこと及び現金預金が2,270百万円減少したこと等によるものであります。

負債合計は前連結会計年度末比5,774百万円減少の10,999百万円となりました。この主な要因は、工事未払金等が2,350百万円減少したこと及び短期借入金が2,226百万円減少したこと等によるものであります。

これにより純資産合計は前連結会計年度末比62百万円減少の2,377百万円となりました。この主な要因は、当四半期純損失73百万円を計上したこと等によるものであります。この結果、自己資本比率は17.8%（前連結会計年度末は12.7%）となりました。

②キャッシュ・フローの状況

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純損失が58百万円であり、仕入債務の減少額3,043百万円等の減少要因があったものの、売上債権の減少額3,996百万円等の増加要因により199百万円（前年同四半期比93.0%減）となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、無形固定資産の取得による支出が170百万円あったこと等により△222万円（前年同四半期は△15百万円）となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、前連結会計期間末の現金及び営業活動により得られたキャッシュを短期借入金及び長期借入金の返済に充てたことにより△2,246百万円（前年同四半期は△1,880百万円）となりました。

以上の結果、当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物の残高は、前第2四半期連結会計期間末より1,568百万円減少し、2,050百万円となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

通期の業績見通しにつきましては、建設事業を取り巻く環境が先行き不透明な状況で推移すると予想されますので、前回公表の業績予想数値より減収減益としております。

2. その他の情報

(1) 重要な子会社の異動の概要（連結の範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要

① たな卸資産の評価方法

当第2四半期連結会計期間末のたな卸高の算出に関しては、実地たな卸を省略し、前連結会計年度末の実地たな卸高を基礎として合理的な方法により算定する方法によっております。

また、たな卸資産の簿価切下げに関しては、収益性の低下が明らかなものについてのみ正味売却価額を見積り、簿価切下げを行う方法によっております。

② 固定資産の減価償却費の算定方法

定率法を採用している資産については、連結会計年度に係る減価償却費の額を期間按分して算定する方法によっております。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要

① 会計基準等の改正に伴う変更

第1四半期連結会計期間より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。

これによる、営業損失、経常損失及び税金等調整前四半期純損失に与える影響はありません。

② 表示方法の変更

第1四半期連結会計期間より、「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第22号 平成20年12月26日）に基づく「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成21年3月24日 内閣府令第5号）の適用により、「少数株主損益調整前四半期純損失」の科目を表示しております。

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)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成22年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成22年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金預金	2,050	4,321
受取手形・完成工事未収入金等	5,710	9,707
未成工事支出金	403	90
たな卸不動産	554	555
商品及び製品	183	191
仕掛品	0	0
材料貯蔵品	104	115
その他	577	599
貸倒引当金	△174	△174
流動資産合計	9,411	15,406
固定資産		
有形固定資産		
建物・構築物	1,048	1,048
機械、運搬具及び工具器具備品	1,972	1,986
土地	1,580	1,580
リース資産	141	101
減価償却累計額	△2,094	△2,065
有形固定資産計	2,648	2,651
無形固定資産		
312		144
投資その他の資産		
投資有価証券	368	355
長期貸付金	130	137
長期営業外未収入金	936	940
破産債権、更生債権等	49	55
その他	445	454
貸倒引当金	△924	△933
投資その他の資産計	1,005	1,011
固定資産合計	3,965	3,808
資産合計	13,377	19,214

(単位：百万円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成22年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成22年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形・工事未払金等	4,378	7,422
短期借入金	4,628	6,854
未成工事受入金	677	977
前受金	10	10
完成工事補償引当金	46	53
工事損失引当金	45	79
賞与引当金	66	62
その他	253	389
流動負債合計	10,107	15,850
固定負債		
長期借入金	25	75
退職給付引当金	821	826
その他	46	23
固定負債合計	892	924
負債合計	10,999	16,774
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,640	1,640
資本剰余金	202	202
利益剰余金	550	624
自己株式	△3	△3
株主資本合計	2,389	2,463
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△12	△23
評価・換算差額等合計	△12	△23
純資産合計	2,377	2,440
負債純資産合計	13,377	19,214

(2) 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 (自平成21年4月1日 至平成21年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)
売上高		
完成工事高	13,370	11,903
不動産事業売上高	51	0
その他の事業売上高	256	246
売上高合計	13,678	12,150
売上原価		
完成工事原価	12,683	11,449
不動産事業売上原価	36	—
その他の事業売上原価	268	232
売上原価合計	12,987	11,681
売上総利益		
完成工事総利益	687	454
不動産事業総利益	15	0
その他の事業総利益又はその他の事業総損失 (△)	△12	14
売上総利益合計	691	468
販売費及び一般管理費	592	586
営業利益又は営業損失(△)	99	△117
営業外収益		
受取利息	3	3
受取配当金	0	4
受取事務手数料	2	2
雑収入	2	3
営業外収益合計	8	13
営業外費用		
支払利息	68	54
雑支出	7	17
営業外費用合計	76	72
経常利益又は経常損失(△)	31	△176
特別利益		
受取契約精算金	—	117
貸倒引当金戻入額	27	9
特別利益合計	27	126
特別損失		
前期損益修正損	12	8
特別契約損失	37	—
投資有価証券評価損	2	—
特別損失合計	52	8
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(△)	6	△58
法人税、住民税及び事業税	12	15
法人税等合計	12	15
少数株主損益調整前四半期純損失(△)	—	△73
四半期純損失(△)	△5	△73

(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 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
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(△)	6	△58
減価償却費	74	66
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△27	△8
工事損失引当金の増減額(△は減少)	△33	△34
退職給付引当金の増減額(△は減少)	△87	△4
受取利息及び受取配当金	△3	△8
支払利息	68	54
投資有価証券評価損益(△は益)	2	—
売上債権の増減額(△は増加)	4,978	3,996
長期営業外未収入金の増減額(△は増加)	334	3
破産更生債権等の増減額(△は増加)	953	6
たな卸不動産の増減額(△は増加)	35	0
未成工事支出金の増減額(△は増加)	1,231	△313
未成工事受入金金の増減額(△は減少)	△56	△299
仕入債務の増減額(△は減少)	△4,874	△3,043
その他	349	△83
小計	2,953	276
利息及び配当金の受取額	2	6
利息の支払額	△62	△49
法人税等の支払額	△34	△34
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,859	199
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△19	△57
有形固定資産の売却による収入	2	0
投資有価証券の取得による支出	△1	△1
無形固定資産の取得による支出	△2	△170
貸付けによる支出	△11	△1
貸付金の回収による収入	17	8
投資活動によるキャッシュ・フロー	△15	△222
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△1,458	△1,950
長期借入金の返済による支出	△410	△326
リース債務の返済による支出	△11	29
自己株式の取得による支出	△0	△0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,880	△2,246
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	963	△2,270
現金及び現金同等物の期首残高	2,654	4,321
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,618	2,050

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) セグメント情報

【事業の種類別セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間（自平成21年4月1日 至平成21年9月30日）（単位：百万円）

	建設事業	不動産事業	砕石事業	計	消去又は 全社	連 結
売 上 高						
(1) 外部顧客に対する売上高	13,370	51	256	13,678	—	13,678
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	24	24	(24)	—
計	13,370	51	280	13,703	(24)	13,678
営業利益又は営業損失（△）	396	1	△ 22	375	(276)	99

(注) 1. 事業区分の方法及び各区分に属する主要な事業の内容

①事業区分の方法

日本標準産業分類及び連結損益計算書の売上集計区分を勘案して区分しております。

②各区分に属する主要な事業の内容

建設事業…………… 土木・建築その他建設工事全般に関する事業。

不動産事業…………… 不動産の開発・売買、交換及び賃貸並びにその代理、仲介。

砕石事業…………… 砕石、砕砂の製造販売他。

2. 会計処理方法の変更

前第2四半期連結累計期間

「四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更」に記載のとおり、第1四半期連結会計期間より「工事契約に関する会計基準」（企業会計基準第15号 平成19年12月27日）及び「工事契約に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第18号 平成19年12月27日）を適用しております。

これにより、建設事業で、売上高が510百万円、営業利益が62百万円それぞれ増加しております。

【所在地別セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間（自平成21年4月1日 至平成21年9月30日）

本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び在外支店がないため、該当事項はありません。

【海外売上高】

前第2四半期連結累計期間（自平成21年4月1日 至平成21年9月30日）

海外売上高がないため、該当事項はありません。

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、社内業績管理単位であるサービス別の事業本部を基礎とし、経済的特徴が類似している事業セグメントを集約した「建設事業」、「不動産事業」及び「碎石事業」を報告セグメントとしております。

「建設事業」は、土木・建築その他建設工事全般に関する事業を営んでおります。「不動産事業」は、不動産の開発・売買、交換及び賃貸並びにその代理、仲介を営んでおります。「碎石事業」は、碎石、砕砂等の製造販売を営んでおります。

2. 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

当第2四半期連結累計期間（自平成22年4月1日 至平成22年9月30日）

（単位：百万円）

	報告セグメント			
	建設事業	不動産事業	碎石事業	計
売上高				
外部顧客に対する売上高	11,903	0	246	12,150
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	4	4
計	11,903	0	251	12,154
セグメント利益又は損失（△）	185	△ 9	5	181

3. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容

（差異調整に関する事項）

（単位：百万円）

利益	金額
報告セグメント計	181
全社費用（注）	299
四半期連結損益計算書の営業損失（△）	△ 117

（注）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。

4. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

（追加情報）

第1四半期連結会計期間より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

（6）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。

4. 補足情報

四半期個別受注の概況

(1) 個別受注実績

	受 注 高	
23年3月期第2四半期累計期間	8,267 百万円	△27.9 %
22年3月期第2四半期累計期間	11,464	△40.1

(注) パーセント表示は、前年同四半期比増減率

(参考) 受注実績内訳

(単位：百万円)

区 分		前第2四半期累計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年9月30日)	当第2四半期累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)	比較増減	増減率	
建 設 事 業	土 木	官公庁	2,938 (25.7%)	2,239 (27.1%)	△699	△23.8%
		民間	1,597 (13.9%)	1,841 (22.3%)	243	15.3
		計	4,536 (39.6%)	4,080 (49.4%)	△455	△10.0
建 築	建 築	官公庁	1,988 (17.3%)	15 (0.2%)	△1,972	△99.2
		民間	4,939 (43.1%)	4,171 (50.4%)	△768	△15.6
		計	6,928 (60.4%)	4,187 (50.6%)	△2,740	△39.6
業	合 計	官公庁	4,927 (43.0%)	2,255 (27.3%)	△2,671	△54.2
		民間	6,537 (57.0%)	6,012 (72.7%)	△524	△8.0
		計	11,464 (100 %)	8,267 (100 %)	△3,196	△27.9

(注) ①海外受注高はありません。

② () 内のパーセント表示は、構成比率。

(2) 個別受注予想

	通 期	
23年3月期予想	30,000 百万円	1.2 %
22年3月期実績	29,642	△18.8

(注) パーセント表示は、前年同期比増減率