



平成18年1月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年6月23日

上場会社名 スバル興業株式会社 (コード番号：9632 東証・大証第1部)
 (URL <http://www.subaru-kougyou.jp>)

問合せ先 代表者役職 取締役社長 氏名 小林 憲 治
 責任者役職 取締役経理部長 氏名 佐波 宏 夫 TEL (03)3213-2861

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無：有
 (内容) 法人税等の計上基準に簡便的な方法を採用しております。
- ② 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無：有
 (内容) 「固定資産の減損に係る会計基準」を早期適用しております。
- ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無：無
 連結子会社数 12社 持分法適用非連結子会社数 1社 持分法適用関連会社数 1社
 連結(新規) 1社 (除外) 1社 持分法(新規) 1社 (除外) 1社
- ④ 監査法人による関与の有無：無

2. 18年1月期 第1四半期財務・業績の概況（平成17年2月1日～平成17年4月30日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (注) 記載金額は百万円未満を切捨てて表示しております。

	売上高	営業利益	経常利益	四半期(当期)純利益
	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %
18年1月期第1四半期	6,138 (6.0)	441 (△15.0)	454 (△15.9)	△1,135 (—)
17年1月期第1四半期	5,790 (—)	519 (—)	540 (—)	386 (—)
(参考)17年1月期	16,665	476	537	400

	1株当たり四半期(当期)純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益
	円 銭	円 銭
18年1月期第1四半期	△42 90	— —
17年1月期第1四半期	14 58	— —
(参考)17年1月期	14 25	— —

- (注) 1. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率を示しております。
 2. 四半期業績の開示は前期より実施しておりますので、17年1月期第1四半期の対前年同四半期増減率は記載しておりません。

〔経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等〕

当第1四半期の業績は売上高61億3千8百万円(前年同期比6.0%増)となりましたが、経常利益は4億5千4百万円(前年同期比15.9%減)となり、四半期純損益につきましても、特別損失として減損損失を計上しましたので、11億3千5百万円の純損失(前年同期は3億8千6百万円の四半期純利益)となりました。

セグメント別の概況としましては、道路事業は売上高は前年同期と比べて増加したものの、営業利益は工事利益率が低下したこともあり低調な業績となりました。また、不動産事業は盛岡駐車場を改築するにあたり事業所を一時閉鎖したこともあり、売上高等は前年同期を下回りました。レジャー事業につきましては、売上高は前年同期とほぼ同額でしたが、利益につきましては、店舗運営方法見直しの効果もあり改善いたしました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
18年1月期第1四半期	20,039	14,893	74.3	562 81
17年1月期第1四半期	21,055	16,283	77.3	614 33
(参考)17年1月期	20,668	16,159	78.2	609 51

【連結キャッシュ・フローの状況】

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金および現金 同等物期末残高
18年1月期第1四半期	2,402	△132	535	6,527
17年1月期第1四半期	—	—	—	—
(参考)17年1月期	△232	△705	△221	3,721

(注) 連結キャッシュ・フロー計算書は当第1四半期より作成しているため、前第1四半期については記載しておりません。

〔財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等〕

当第1四半期の資産合計は200億3千9百万円となり、前年度末と比べ6億2千8百万円減少いたしました。また、負債、少数株主持分の合計は51億4千5百万円となって、前年度末比6億3千7百万増加いたしました。この結果、資本合計は148億9千3百万円となって、前年度末比12億6千6百万円減少し、株主資本比率は74.3%となりました。

これら増減の主な理由は、当第1四半期(平成17年2月1日から平成17年4月30日)に「固定資産の減損に係る会計基準」の早期適用に伴う特別損失計上により利益剰余金が減少したこと、また、駐車場拡張のための設備資金を金融機関から調達したことによるものであります。

(キャッシュ・フローの状況)

営業活動の結果得られた資金は、24億2百万円となりました。これは税金等調整前四半期純損失9億1千2百万円、減損損失14億1千8百万円およびたな卸資産の減少額が10億8千万円となったこと等によるものであります。

投資活動の結果使用した資金は、1億3千2百万円となりました。これは主に車輛等の購入によるものであります。

財務活動の結果得られた資金は、5億3千5百万円となりました。これは主として短期借入金及び長期借入金が増加したことによるものであります。

(参考1) 四半期個別経営成績等の概況 (平成17年2月1日～平成17年4月30日)

	売上高	営業利益	経常利益	四半期(当期) 純利益
	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %
18年1月期第1四半期	3,378 (4.7)	441 (△1.4)	468 (1.2)	△960 (—)
17年1月期第1四半期	3,228 (—)	447 (—)	463 (—)	274 (—)
(参考)17年1月期	9,295	522	580	320

	総資産	株主資本
	百万円	百万円
18年1月期第1四半期	13,188	10,482
17年1月期第1四半期	14,075	11,662
(参考)17年1月期	13,682	11,565

3. 平成18年1月期の連結業績予想 (平成17年2月1日～平成18年1月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	10,100	410	△1,230
通期	18,200	380	△1,230

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) △46円48銭

〔業績予想に関する定性的情報等〕

中間期の業績につきましては、売上高は101億円(前期比11.0%増)、経常利益は4億1千万円(前期比21.2%減)、また、減損損失15億円を見込んでおり中間純損失は12億3千万円を予想しております。通期の業績につきましては、売上高は182億円(前期比9.2%増)、経常利益は3億8千万円(前期比29.3%減)、当期純損失は12億3千万円を見込んでおります。

(参考2) 平成18年1月期の個別業績予想 (平成17年2月1日～平成18年1月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益	1株当たり年間配当金			
				中間	期末		
	百万円	百万円	百万円	円	銭	円	銭
中間期	5,210	435	△1,060	3	75	—	—
通期	9,340	445	△1,080	—	—	3	75
						7	50

(参考) 1株当たり予想当期純利益 (通期) △40円81銭

- (注) 1. 通期の個別業績予想につきましては、前回発表の予想数値に対して、売上高で1億7千万円(1.9%増)、経常利益で4千5百万円(11.3%増)の上方修正をしております。なお、当期純利益につきましては変更ありません。
2. 上記予想は作成時点における経営環境や事業方針などの一定の前提に基づいて作成しており、実際の業績は様々な要素により、これらの業績見通しとは異なる結果となる可能性があります。

1. 四半期連結貸借対照表

区分	前第1四半期連結会計期間末 (平成16年4月30日)		当第1四半期連結会計期間末 (平成17年4月30日)		前連結会計年度 要約連結貸借対照表 (平成17年1月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(資産の部)						
I 流動資産						
1 現金及び預金	4,633,955		5,518,618		2,588,861	
2 受取手形及び売掛金	1,856,494		1,688,422		2,438,776	
3 有価証券	1,624,111		1,111,732		1,244,691	
4 親会社株式	46,187		45,583		45,528	
5 たな卸資産	791,030		1,061,093		2,141,961	
6 繰延税金資産	56,183		74,135		52,436	
7 その他	646,439		409,199		613,312	
流動資産合計	9,654,403	45.9	9,908,784	49.4	9,125,568	44.2
II 固定資産						
1 有形固定資産						
(1) 建物	1,236,124		1,011,999		1,164,642	
(2) 機械装置及び運搬具	702,807		650,378		731,960	
(3) 土地	4,478,153		3,494,851		4,707,112	
(4) 建設仮勘定	—		7,682		—	
(5) その他	93,995		68,092		79,425	
有形固定資産合計	6,511,081	30.9	5,233,005	26.1	6,683,142	32.3
2 無形固定資産	18,956	0.1	16,880	0.1	18,147	0.1
3 投資その他の資産						
(1) 投資有価証券	2,491,934		2,420,657		2,408,455	
(2) 差入保証金	964,164		969,859		961,452	
(3) 繰延税金資産	336,162		268,684		282,583	
(4) その他	1,139,339		1,275,040		1,257,305	
貸倒引当金	△60,124		△53,710		△68,604	
投資その他の資産合計	4,871,476	23.1	4,880,531	24.4	4,841,192	23.4
固定資産合計	11,401,514	54.1	10,130,417	50.6	11,542,482	55.8
資産合計	21,055,918	100.0	20,039,201	100.0	20,668,051	100.0

区分	前第1四半期連結会計期間末 (平成16年4月30日)		当第1四半期連結会計期間末 (平成17年4月30日)		前連結会計年度 要約連結貸借対照表 (平成17年1月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(負債の部)						
I 流動負債						
1 支払手形及び買掛金	1,055,272		1,129,780		982,121	
2 短期借入金	240,000		357,000		—	
3 未払法人税等	322,831		258,339		208,307	
4 賞与引当金	274,510		225,003		98,520	
5 前受金	365,805		402,944		945,481	
6 その他	581,295		700,141		408,019	
流動負債合計	2,839,715	13.5	3,073,209	15.3	2,642,449	12.8
II 固定負債						
1 長期借入金	—		257,000		—	
2 繰延税金負債	251,105		252,092		253,369	
3 退職給付引当金	285,443		238,147		279,242	
4 役員退職慰労引当金	645,710		580,338		596,081	
5 長期預り保証金	321,526		315,468		315,468	
固定負債合計	1,503,785	7.2	1,643,048	8.2	1,444,162	7.0
負債合計	4,343,501	20.7	4,716,257	23.5	4,086,612	19.8
(少数株主持分)						
少数株主持分	429,196	2.0	429,483	2.2	421,936	2.0
(資本の部)						
I 資本金	1,331,000	6.3	1,331,000	6.6	1,331,000	6.4
II 資本剰余金	1,057,028	5.0	1,057,028	5.3	1,057,028	5.1
III 利益剰余金	13,867,676	65.9	12,522,005	62.5	13,779,490	66.7
IV その他有価証券評価差額金	64,686	0.3	35,978	0.2	39,585	0.2
V 自己株式	△37,171	△0.2	△52,551	△0.3	△47,602	△0.2
資本合計	16,283,220	77.3	14,893,460	74.3	16,159,502	78.2
負債、少数株主持分 及び資本合計	21,055,918	100.0	20,039,201	100.0	20,668,051	100.0

2. 四半期連結損益計算書

区分	前第1四半期連結会計期間 (自 平成16年2月1日 至 平成16年4月30日)			当第1四半期連結会計期間 (自 平成17年2月1日 至 平成17年4月30日)			前連結会計年度 要約連結損益計算書 (自 平成16年2月1日 至 平成17年1月31日)		
	金額(千円)		百分比 (%)	金額(千円)		百分比 (%)	金額(千円)		百分比 (%)
I 売上高		5,790,945	100.0		6,138,891	100.0		16,665,567	100.0
II 営業費		4,829,794	83.4		5,286,164	86.1		14,422,383	86.5
売上総利益		961,150	16.6		852,726	13.9		2,243,183	13.5
III 一般管理費		441,676	7.6		411,222	6.7		1,766,292	10.6
営業利益		519,474	9.0		441,503	7.2		476,891	2.9
IV 営業外収益									
1 受取利息及び配当金	8,537			12,444			48,201		
2 持分法による投資利益	16,221			2,935			3,650		
3 その他	18,513	43,273	0.7	7,845	23,225	0.4	68,997	120,849	0.7
V 営業外費用									
1 支払利息	855			951			2,777		
2 その他	21,781	22,636	0.4	9,507	10,458	0.2	57,646	60,424	0.4
経常利益		540,110	9.3		454,270	7.4		537,317	3.2
VI 特別利益									
1 貸倒引当金戻入額	9,450			7,030			7,270		
2 保険解約返戻金	135,029			45,771			238,284		
3 その他	—	144,479	2.5	245	53,046	0.9	42,153	287,707	1.7
VII 特別損失									
1 減損損失	—			1,418,850			—		
2 その他	—	—	—	600	1,419,450	23.1	7,895	7,895	0.0
税金等調整前第1四半期 (当期) 純利益又は純損失 (△)		684,589	11.8		△912,133	△14.9		817,129	4.9
法人税等		285,137	4.9		214,368	3.5		411,855	2.5
少数株主利益		13,044	0.2		9,151	0.1		5,079	0.0
第1四半期(当期) 純利 益又は純損失(△)		386,408	6.7		△1,135,653	△18.5		400,193	2.4

3. 四半期連結剰余金計算書

	前第1四半期連結会計期間 (自 平成16年2月1日 至 平成16年4月30日)		当第1四半期連結会計期間 (自 平成17年2月1日 至 平成17年4月30日)		前連結会計年度 (自 平成16年2月1日 至 平成17年1月31日)	
区分	金額(千円)		金額(千円)		金額(千円)	
(資本剰余金の部)						
I 資本剰余金期首残高		1,057,028		1,057,028		1,057,028
II 資本剰余金第1四半期末 (期末)残高		1,057,028		1,057,028		1,057,028
(利益剰余金の部)						
I 利益剰余金期首残高		13,592,806		13,779,490		13,592,806
II 利益剰余金増加高						
1 第1四半期(当期) 純利益	386,408		—		400,193	
2 連結子会社増加に伴う 剰余金増加高	10,269	396,677	—	—	10,269	410,463
III 利益剰余金減少高						
1 第1四半期純損失	—		1,135,653		—	
2 配当金	99,407		99,281		198,779	
3 役員賞与金	22,400	121,807	22,550	1,257,485	25,000	223,779
IV 利益剰余金第1四半期末 (期末)残高		13,867,676		12,522,005		13,779,490

4. 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

	当第1四半期連結会計期間 (自平成17年2月1日 至平成17年4月30日)	前連結会計年度 要約連結キャッシュ・フロー 計算書 (自平成16年2月1日 至平成17年1月31日)
区分	金額(千円)	金額(千円)
I 営業活動によるキャッシュ・フロー		
1 税金等調整前四半期純損失(△)又は当期純利益	△912,133	817,129
2 減価償却費	83,220	383,179
3 減損損失	1,418,850	—
4 引当金の増減額(減少は△)	54,751	△91,889
5 売上債権の増減額(増加は△)	750,354	△45,217
6 たな卸資産の増減額(増加は△)	1,080,867	△431,834
7 仕入債務の増減額(減少は△)	147,658	△199,755
8 前受金の増減額(減少は△)	△542,536	159,456
9 その他	500,223	△523,942
小計	2,581,257	67,127
10 法人税等の支払額	△186,966	△345,881
11 その他	8,221	46,348
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,402,512	△232,405
II 投資活動によるキャッシュ・フロー		
1 有形固定資産の取得による支出	△116,880	△537,535
2 保険積立金の積立による支出	△90,748	△344,716
3 保険積立金の解約による収入	90,941	486,095
4 その他	△15,351	△309,063
投資活動によるキャッシュ・フロー	△132,039	△705,219
III 財務活動によるキャッシュ・フロー		
1 短期借入金の純増減(減は△)	225,000	△10,000
2 長期借入れ等による収入	400,000	—
3 長期借入金等の返済による支出	△11,000	—
4 配当金の支払額	△72,712	△199,207
5 その他	△5,708	△12,182
財務活動によるキャッシュ・フロー	535,578	△221,390
IV 現金及び現金同等物の増減額	2,806,052	△1,159,015
V 現金及び現金同等物の期首残高	3,721,873	4,861,345
VI 連結範囲の増加に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	19,542
VII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	6,527,925	3,721,873

(注) 連結キャッシュ・フロー計算書は当第1四半期より作成しているため、前第1四半期については記載しておりません。

(セグメント情報)

事業の種類別セグメント情報

当第1四半期連結会計期間(自平成17年2月1日 至平成17年4月30日)

	道路事業 (千円)	レジャー事業 (千円)	不動産事業 (千円)	計 (千円)	消去又は 全社(千円)	連結 (千円)
売上高及び営業損益						
売上高						
(1) 外部顧客に 対する売上高	5,570,197	462,120	106,573	6,138,891	—	6,138,891
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	53,875	15,928	69,803	(69,803)	—
計	5,570,197	515,996	122,501	6,208,694	(69,803)	6,138,891
営業費用	5,098,624	511,189	60,432	5,670,246	27,141	5,697,387
営業利益	471,572	4,806	62,068	538,448	(96,944)	441,503

(参考) 前第1四半期連結会計期間(自平成16年2月1日 至平成16年4月30日)

	道路事業 (千円)	レジャー事業 (千円)	不動産事業 (千円)	計 (千円)	消去又は 全社(千円)	連結 (千円)
売上高及び営業損益						
売上高						
(1) 外部顧客に 対する売上高	5,210,171	470,580	110,192	5,790,945	—	5,790,945
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	42,638	18,218	60,856	(60,856)	—
計	5,210,171	513,219	128,410	5,851,802	(60,856)	5,790,945
営業費用	4,648,073	523,942	56,437	5,228,453	43,017	5,271,470
営業利益又は 営業損失(△)	562,097	△10,722	71,973	623,348	(103,874)	519,474

前連結会計年度(自平成16年2月1日 至平成17年1月31日)

	道路事業 (千円)	レジャー事業 (千円)	不動産事業 (千円)	計 (千円)	消去又は 全社(千円)	連結 (千円)
売上高及び営業損益						
売上高						
(1) 外部顧客に 対する売上高	14,263,570	1,959,389	442,608	16,665,567	—	16,665,567
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	198,131	75,959	274,091	(274,091)	—
計	14,263,570	2,157,520	518,567	16,939,658	(274,091)	16,665,567
営業費用	13,646,172	2,167,258	251,733	16,065,164	123,511	16,188,675
営業利益又は 営業損失(△)	617,397	△9,737	266,834	874,494	(397,602)	476,891

(注) 事業区分の方法および各区分に属する主要なサービス等の名称

1. 事業区分の方法……………主として内部管理上採用している区分によっております。

2. 各区分に属する主要なサービスの名称

- ・道路事業……………道路維持清掃・維持補修工事、交通管理、料金收受業、高速道路施設受託運営業務
- ・レジャー事業……………映画興行、飲食、物販などの顧客サービス事業
- ・不動産事業……………不動産賃貸業