



平成31年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成30年11月8日

上場会社名 株式会社プレミアムウォーターホールディングス 上場取引所 東  
 コード番号 2588 URL <http://premiumwater-hd.co.jp/>  
 代表者 (役職名)代表取締役社長 (氏名)萩尾 陽平  
 問合せ先責任者 (役職名)取締役経営管理本部長 (氏名)太田 宏義 (TEL)03(6864)0980  
 四半期報告書提出予定日 平成30年11月9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 : 有 (機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成31年3月期第2四半期の連結業績(平成30年4月1日～平成30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		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	%
31年3月期第2四半期	18,176	42.3	396	—	269	—	114	—
30年3月期第2四半期	12,769	44.2	△813	—	△970	—	△983	—

(注) 包括利益 31年3月期第2四半期 108百万円 (—%) 30年3月期第2四半期 △990百万円 (—%)

	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
31年3月期第2四半期	3.20	2.95
30年3月期第2四半期	△36.93	—

(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	%
31年3月期第2四半期	26,443	3,064	11.4
30年3月期	23,844	2,814	11.7

(参考) 自己資本 31年3月期第2四半期 3,020百万円 30年3月期 2,788百万円

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
30年3月期	—	0.00	—	0.00	0.00
31年3月期	—	0.00	—	—	—
31年3月期(予想)	—	—	—	0.00	0.00

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 31年3月期の連結業績予想(平成30年4月1日～平成31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	38,000	37.1	400	—	120	—	200	7.37

(注) 直前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 : 無  
 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)  
 新規 一社 、除外 一社
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (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 : 有
- 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)	31年3月期2Q	27,136,642株	30年3月期	27,003,082株
② 期末自己株式数	31年3月期2Q	312株	30年3月期	276株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	31年3月期2Q	27,070,647株	30年3月期2Q	26,629,004株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期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

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、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及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、決算短信 (添付資料) 3 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。

種類株式の配当の状況

普通株式と権利関係の異なる種類株式に係る1株当たり配当金の内訳は以下のとおりです。

A種優先株式	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
31年3月期	—	—			
31年3月期(予想)			—	0.00	0.00

(注) 上記のA種優先株式は、平成29年9月に発行しております。

○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	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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
(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
(会計方針の変更等)	9
(追加情報)	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我が国の経済は、企業業績の回復や雇用環境の改善を背景に、景気はゆるやかな回復基調で推移いたしました。一方で、原油価格の上昇による原材料の高騰や、海外経済の不確実性により、依然として先行きは不透明な状況が継続しております。

宅配水業界においては、飲料水に対する「安心」・「安全」・「安定供給」を求める意識の高まりを受け、宅配水の認知度は確実に向上いたしました。宅配水の認知度の向上に伴い、宅配水の市場規模は緩やかに成長しております。一方で、人手不足を背景とする人件費及び物流費の上昇などにより、取り巻く経営環境は引続き厳しさを増しております。

このような状況の下、当社グループは、宅配水事業は顧客が長期間継続して利用してもらうことにより安定した収益をもたらすことから、提供価格の見直しを通じた採算性の向上を図るとともに、平成30年5月10日に公表しました中期経営計画において収益基盤の強化を重点施策の1つと位置付けたうえで、新規顧客獲得においては長期契約プランの推奨、既存顧客に対しては満足度向上のためのキャンペーン実施や顧客限定サービスの提供等の各種施策に取り組んでまいりました。また、PETボトル製造工場の稼働率の向上による製造原価の低減を実現する一方、商品の出荷方法の変更等による配送コスト等の削減に努めてまいりました。

これらの施策により、収益基盤の強化に向けた保有契約件数の増加や1契約当たりの収益性の向上が順調に推移していることから、売上高は18,176百万円(前年同期比42.3%増)、売上総利益は15,455百万円(同48.9%増)となり、依然として物流費、販売促進費等の増加が当社グループの利益の押下げ要因となっておりますが、販売費及び一般管理費については15,059百万円(前年同期比34.6%増)となったため、売上総利益の増加により販売費及び一般管理費の増加を吸収し、営業利益396百万円(前年同期は813百万円の営業損失)を確保しております。

また、経常利益269百万円(前年同期は970百万円の経常損失)、親会社株主に帰属する四半期純利益114百万円(前年同期は983百万円の親会社株主に帰属する四半期純損失)となり当第2四半期連結累計期間において黒字転換いたしました。

### (2) 財政状態に関する説明

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に比べ2,598百万円増加し、26,443百万円となりました。

#### (資産)

流動資産は12,000百万円(前連結会計年度末比104百万円の減少)となりました。主な減少要因としては、商品及び製品の減少289百万円であります。

固定資産は14,442百万円(前連結会計年度末比2,702百万円の増加)となりました。主な増加要因としては、貸付資産の増加1,793百万円であります。

#### (負債)

流動負債は11,765百万円(前連結会計年度末比1,642百万円の増加)となりました。主な増加要因としては、未払金の増加834百万円及びリース債務の増加463百万円であります。

固定負債は11,613百万円(前連結会計年度末比706百万円の増加)となりました。主な増減要因はリース債務が1,810百万円増加した一方、長期借入金847百万円、長期割賦未払金が390百万円減少したためであります。

#### (純資産)

当第2四半期連結会計期間末の純資産は3,064百万円(前連結会計年度末比250百万円の増加)となりました。主な増加要因につきましては、新株予約権の行使による株式発行により資本金及び資本剰余金がそれぞれ25百万円増加し、持分法適用会社の減少に伴う利益剰余金増加高73百万円及び親会社株主に帰属する四半期純利益114百万円を計上したためであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

第2四半期連結累計期間の実績及び足元の業績動向を踏まえ、平成30年5月10日に公表いたしました平成31年3月期の第2四半期及び通期の連結業績予想を修正いたしました。

詳細につきましては、本日（平成30年11月8日）公表いたしました「平成31年3月期第2四半期累計期間業績予想値と実績値の差異及び通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

## 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 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	5,555,213	5,399,732
売掛金	3,457,309	3,826,151
商品及び製品	770,946	481,533
原材料及び貯蔵品	184,436	190,983
前払費用	1,790,904	1,958,034
その他	603,984	350,005
貸倒引当金	△257,804	△205,827
流動資産合計	12,104,990	12,000,612
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	1,245,478	1,243,922
機械装置及び運搬具（純額）	664,998	635,160
土地	415,997	415,997
リース資産（純額）	205,200	176,619
建設仮勘定	35,581	78,270
賃貸用資産（純額）	6,479,368	8,272,857
その他	78,401	64,874
有形固定資産合計	9,125,027	10,887,702
無形固定資産		
のれん	75,625	61,088
その他	515,002	591,744
無形固定資産合計	590,627	652,832
投資その他の資産		
その他	2,226,019	3,207,957
貸倒引当金	△201,701	△305,743
投資その他の資産合計	2,024,318	2,902,213
固定資産合計	11,739,973	14,442,748
資産合計	23,844,964	26,443,361

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	493,338	541,017
短期借入金	1,500,000	1,500,000
1年内償還予定の社債	11,200	11,200
1年内返済予定の長期借入金	2,527,453	2,429,599
リース債務	255,272	718,447
未払金	3,167,990	4,002,940
割賦未払金	1,937,596	1,989,141
未払法人税等	67,502	244,440
その他	163,410	328,999
流動負債合計	10,123,764	11,765,786
固定負債		
社債	12,800	7,200
長期借入金	4,125,556	3,277,996
リース債務	725,708	2,535,935
長期割賦未払金	5,865,663	5,475,518
資産除去債務	39,098	36,672
その他	138,095	279,961
固定負債合計	10,906,922	11,613,283
負債合計	21,030,686	23,379,070
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,929,075	3,954,523
資本剰余金	3,138,575	3,164,023
利益剰余金	△4,267,671	△4,079,561
自己株式	△173	△204
株主資本合計	2,799,807	3,038,781
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	△11,347	△18,008
その他の包括利益累計額合計	△11,347	△18,008
新株予約権	9,134	26,723
非支配株主持分	16,683	16,794
純資産合計	2,814,278	3,064,290
負債純資産合計	23,844,964	26,443,361



## (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：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
売上高	12,769,476	18,176,760
売上原価	2,390,853	2,720,877
売上総利益	10,378,622	15,455,883
販売費及び一般管理費	11,192,342	15,059,415
営業利益又は営業損失(△)	△813,720	396,467
営業外収益		
受取利息	1,260	1,183
為替差益	8,982	20,098
その他	4,146	3,507
営業外収益合計	14,388	24,789
営業外費用		
支払利息	78,803	120,977
社債利息	27,769	156
持分法による投資損失	40,411	4,374
その他	24,414	25,979
営業外費用合計	171,399	151,486
経常利益又は経常損失(△)	△970,730	269,770
特別利益		
新株予約権戻入益	1,980	—
関係会社株式売却益	—	15,155
特別利益合計	1,980	15,155
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(△)	△968,750	284,926
法人税、住民税及び事業税	14,102	238,165
法人税等調整額	△9	△67,959
法人税等合計	14,093	170,205
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△982,844	114,720
非支配株主に帰属する四半期純利益	166	110
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△983,011	114,609

## 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：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△982,844	114,720
その他の包括利益		
繰延ヘッジ損益	20	—
為替換算調整勘定	△8,109	△6,661
その他の包括利益合計	△8,088	△6,661
四半期包括利益	△990,933	108,059
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△991,099	107,948
非支配株主に係る四半期包括利益	166	110

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30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又は税金等調整前四半期純損失(△)	△968,750	284,926
減価償却費	1,578,617	2,070,936
のれん償却額	14,536	14,536
貸倒引当金の増減額(△は減少)	130,283	52,065
賞与引当金の増減額(△は減少)	△14,392	—
受取利息及び受取配当金	△1,263	△1,206
支払利息	78,803	120,977
社債利息	27,769	156
為替差損益(△は益)	△1,049	△6,830
持分法による投資損益(△は益)	40,411	4,374
関係会社株式売却損益(△は益)	—	△15,155
売上債権の増減額(△は増加)	△558,159	△475,997
たな卸資産の増減額(△は増加)	△250,514	282,866
仕入債務の増減額(△は減少)	403,454	△430,572
未払金の増減額(△は減少)	108,677	936,878
前払費用の増減額(△は増加)	△640,198	△167,211
長期前払費用の増減額(△は増加)	△408,656	△570,415
その他	△83,110	526,335
小計	△543,541	2,626,662
利息及び配当金の受取額	1,267	1,174
利息の支払額	△145,158	△120,683
法人税等の支払額	△338,239	△15,933
営業活動によるキャッシュ・フロー	△1,025,672	2,491,220
<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	△376,174	△134,568
投資有価証券の取得による支出	△49,920	—
無形固定資産の取得による支出	△138,036	△151,089
定期預金の預入による支出	△200,000	△100,000
定期預金の払戻による収入	100,000	—
関係会社株式の取得による支出	△44,100	—
関係会社株式の売却による収入	—	15,155
長期貸付けによる支出	△44,170	△293,936
その他	35,637	53,880
投資活動によるキャッシュ・フロー	△716,762	△610,558
<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)	458,000	—
長期借入れによる収入	1,700,000	400,000
長期借入金の返済による支出	△953,409	△1,345,413
リース債務の返済による支出	△83,006	△214,835
セール・アンド・リースバックによる収入	244,800	—
割賦債務の返済による支出	△717,615	△1,033,263
新株予約権の行使による株式の発行による収入	167,584	50,352
その他	△5,633	6,848
財務活動によるキャッシュ・フロー	810,719	△2,136,311
現金及び現金同等物に係る換算差額	△7,059	168
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△938,775	△255,481
現金及び現金同等物の期首残高	4,233,531	5,055,213
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,294,756	4,799,732

(4) 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)

前第2四半期連結累計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の  
末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

平成29年9月27日開催の臨時株主総会の決議によるA種優先株式28株の発行により、資本金及び資本剰余金が、それぞれ1,400,000千円増加しております。また、当第2四半期連結累計期間において、新株予約権の行使により、資本金及び資本剰余金が、それぞれ101,521千円増加しております。この結果、当第2四半期連結会計期間末において資本金が3,911,108千円、資本剰余金が3,120,608千円となっております。

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

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の  
末日後となるもの

該当事項はありません。

(会計方針の変更等)

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

(会計方針の変更)

「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い」(実務対応報告第36号 平成30年1月12日。以下「実務対応報告第36号」という。)等を平成30年4月1日以後適用し、従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引については、「ストック・オプション等に関する会計基準」(企業会計基準第8号 平成17年12月27日)等に準拠した会計処理を行うことといたしました。

ただし、実務対応報告第36号の適用については、実務対応報告第36号第10項(3)に定める経過的な取扱いに従っており、実務対応報告第36号の適用日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引については、従来採用していた会計処理を継続しております。

なお、この変更による影響額は軽微であります。

(追加情報)

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

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。