

平成26年7月28日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社 ナガワ

コード番号 9663 URL <http://www.nagawa.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 高橋 修

問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役管理本部長 (氏名) 矢野 範行

TEL 048-648-6111

四半期報告書提出予定日 平成26年8月8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 : 有

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27年3月期第1四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年6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	%
27年3月期第1四半期	5,418	8.2	662	59.9	702	48.3	370	42.7
26年3月期第1四半期	5,008	10.7	414	15.5	473	20.1	259	33.1

(注) 包括利益 27年3月期第1四半期 368百万円 (38.1%) 26年3月期第1四半期 266百万円 (45.5%)

	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
27年3月期第1四半期	26.65	—
26年3月期第1四半期	18.31	—

(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
27年3月期第1四半期	36,408	30,216	83.0	2,171.42
26年3月期	36,904	30,171	81.8	2,168.16

(参考) 自己資本 27年3月期第1四半期 30,216百万円 26年3月期 30,171百万円

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
26年3月期	—	0.00	—	25.00	25.00
27年3月期	—	—	—	—	—
27年3月期(予想)	—	0.00	—	25.00	25.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

	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
第2四半期(累計)	12,000	9.2	1,550	17.4	1,600	14.2	850	6.5	61.08
通期	26,500	10.1	3,900	17.3	4,000	15.9	2,100	11.9	150.91

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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  
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (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 : 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)	27年3月期1Q	16,357,214 株	26年3月期	16,357,214 株
② 期末自己株式数	27年3月期1Q	2,441,817 株	26年3月期	2,441,715 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	27年3月期1Q	13,915,415 株	26年3月期1Q	14,194,983 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の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表に対するレビュー手続き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

(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の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主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、添付資料P. 3「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。

(四半期決算短信補足説明資料の入手方法について)

四半期決算短信補足説明資料については、速やかに当社ホームページに掲載する予定です。

○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. 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1四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等)	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1四半期連結累計期間におけるわが国の経済は、消費税率引き上げによる反動によって、個人消費や住宅投資等の国内民間需要は一時的に弱い動きが見られましたが、政府や日銀の各種政策の効果から企業収益の改善や設備投資の増加、雇用情勢の改善等によって緩やかな回復基調で推移してきました。

ユニットハウス、モジュール・システム建築及び建設機械レンタル業界におきましては、国の公共投資は社会インフラの改修整備や復旧・復興需要により堅調に推移しており、また、民間設備投資については、大手企業を中心に増加傾向にあるものの、先行きについては非製造業で3年ぶりに減少が見込まれるなど増勢の鈍化が見受けられます。

このような情勢のなか、当社グループは、モジュール建築（プレハブ建築）・システム建築の技術・ノウハウを活用し工場、倉庫、店舗等の受注を拡大していく一方、ユニットハウスにおいては各工場の生産能力を強化し、拡大するレンタル需要に対応してまいりました。また、請求書の電子配信サービスの開始、モジュール・システム建築用簡易見積もりシステムの導入や長年使用してきたパソコン環境の刷新等、さらに業務効率の改善に努めてまいりました。

この結果、当第1四半期連結累計期間における売上高は54億1千8百万円（前年同期比8.2%増）、営業利益は6億6千2百万円（前年同期比59.9%増）、経常利益は7億2百万円（前年同期比48.3%増）、四半期純利益は3億7千万円（前年同期比42.7%増）となりました。

セグメント別の概要は次のとおりであります。

なお、従来、ユニットハウス事業に集約しておりましたモジュール・システム建築を、経営の一つの柱にすべく、当第1四半期連結会計期間より社内業績管理区分を見直し、より柔軟な事業経営を行うことといたしました。これに伴い、適切な経営情報を開示するため、当報告セグメントの区分を「ユニットハウス事業」と「モジュール・システム建築事業」に分割し、以下の前年四半期比較については、前年同四半期の数値を変更後のセグメント区分に組み替えた数値で比較しております。

#### (ユニットハウス事業)

ユニットハウス事業におきましては、レンタルにおいては特定地域に一極集中することなく全国的にバランスの取れたレンタル資産配分と備品や付帯工事をセットにした提案営業を継続することにより、レンタル稼働が全域で堅調に推移いたしました。また、受注増加による稼働棟数の増加や単価の持ち直しに加え、販売単価が新棟・中古ともに上昇したことにより売上、利益ともに増加いたしました。

この結果、当事業のセグメント売上高は48億7千4百万円（前年同期比7.8%増）となりました。また、営業利益は8億6百万円（前年同期比32.9%増）となりました。

#### (モジュール・システム建築事業)

モジュール・システム建築事業におきましては、従来の小規模建築に強みのあるユニットハウス建築とのシナジー効果等により、民間向けの店舗や大型倉庫の完工高が堅調に推移いたしました。一方、海外におきましては、受注拡大をはかるため営業体制の強化に注力してまいりました。

以上の結果、工場や大型倉庫等モジュール建築（プレハブ建築）・システム建築の完工高が大幅に増加いたしました。

この結果、当事業のセグメント売上高は3億8千9百万円（前年同期比29.9%増）となりました。また、営業利益は4百万円（前年同期の営業損失は1千4百万円）となりました。

#### (建設機械レンタル事業)

建設機械レンタル事業におきましては、営業エリアである北海道南部建設市場の公共工事請負金額に減少傾向が見られるなか、地域に密着した営業活動の強化と貸与資産管理の緻密化による資産効率の向上や固定費の圧縮に努めるとともに、カーコンビニ倶楽部の自動車整備部門の営業推進に注力してまいりました。

この結果、当事業のセグメント売上高は1億5千3百万円（前年同期比16.5%減）となりました。また、損益につきましては、継続して取り組んでいる運送費や修繕費の抜本的見直し等による経費削減が大きく寄与したものの、営業損失は6千8百万円（前年同期の営業損失は9千8百万円）となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

#### (資産)

当第1四半期連結会計期間末における流動資産は、前連結会計年度末に比べ2億5千7百万円減少し、172億8千8百万円となりました。その主な要因は、商品及び製品が6億2千6百万円、信託受益権が1億8千7百万円それぞれ増加した一方、受取手形及び売掛金が10億9千6百万円、現金及び預金が1億1千7百万円、それぞれ減少したこと等によるものであります。固定資産は、前連結会計年度末に比べ2億3千8百万円減少し、191億1千9百万円となりました。その主な要因は、貸与資産が2億1千1百万円減少したこと等によるものであります。

この結果、総資産は、前連結会計年度末に比べ4億9千6百万円減少し、364億8百万円となりました。

(負債)

当第1四半期連結会計期間末における流動負債は、前連結会計年度末に比べ4億8千4百万円減少し、59億9千3百万円となりました。その主な要因は、ファクタリング未払金が3億8千5百万円、賞与引当金が1億1千3百万円それぞれ増加した一方、未払法人税等が7億6千9百万円、買掛金が1億7千9百万円それぞれ減少したこと等によるものであります。固定負債は、前連結会計年度末に比べ5千6百万円減少し、1億9千8百万円となりました。

この結果、負債合計は、前連結会計年度末に比べ5億4千1百万円減少し、61億9千2百万円となりました。

(純資産)

当第1四半期連結会計期間末における純資産合計は、前連結会計年度末に比べ4千5百万円増加し、302億1千6百万円となりました。その主な要因は、利益剰余金が4千7百万円増加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83.0%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

平成27年3月期の連結業績予想につきましては、平成26年5月7日の「平成26年3月期 決算短信」で公表いたしました第2四半期連結累計期間及び通期の連結業績予想に変更はございません。

なお、今後の見通しにつきましては、引き続き検討を行い、連結業績予想に関し修正の必要が生じた場合には、速やかに開示するものであります。

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

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

会計方針の変更

(退職給付に関する会計基準等の適用)

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。）を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準とし、割引率の決定方法を、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当第1四半期連結会計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当第1四半期連結会計期間の期首の退職給付に係る負債が38百万円減少し、利益剰余金が24百万円増加しております。また、当第1四半期累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響は軽微であります。

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)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成26年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	7,151	7,033
受取手形及び売掛金	7,319	6,223
商品及び製品	1,376	2,003
仕掛品	69	122
原材料及び貯蔵品	264	323
繰延税金資産	170	168
信託受益権	992	1,179
その他	210	240
貸倒引当金	△7	△6
流動資産合計	17,546	17,288
固定資産		
有形固定資産		
貸与資産（純額）	10,225	10,013
建物及び構築物（純額）	1,365	1,339
土地	6,499	6,493
建設仮勘定	96	106
その他（純額）	186	181
有形固定資産合計	18,373	18,133
無形固定資産	92	88
投資その他の資産		
長期預金	100	100
投資有価証券	273	291
敷金及び保証金	393	388
繰延税金資産	117	107
その他	10	12
貸倒引当金	△2	△2
投資その他の資産合計	892	898
固定資産合計	19,358	19,119
資産合計	36,904	36,408

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成26年6月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1,635	1,456
ファクタリング未払金	2,030	2,415
未払法人税等	1,052	282
賞与引当金	239	352
役員賞与引当金	78	17
資産除去債務	1	2
その他	1,439	1,465
流動負債合計	6,477	5,993
固定負債		
長期末払金	52	41
退職給付に係る負債	55	11
資産除去債務	67	66
その他	79	79
固定負債合計	255	198
負債合計	6,733	6,192
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,855	2,855
資本剰余金	4,586	4,586
利益剰余金	25,275	25,323
自己株式	△2,613	△2,613
株主資本合計	30,104	30,151
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	66	77
為替換算調整勘定	0	△13
その他の包括利益累計額合計	66	64
少数株主持分	—	—
純資産合計	30,171	30,216
負債純資産合計	36,904	36,408

(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1四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)
売上高	5,008	5,418
売上原価	2,976	3,108
売上総利益	2,031	2,309
販売費及び一般管理費	1,616	1,646
営業利益	414	662
営業外収益		
受取利息	1	0
受取配当金	0	0
受取割引料	4	3
受取賃貸料	12	12
譲受関連収益	2	1
為替差益	27	15
負ののれん償却額	5	—
雑収入	7	5
営業外収益合計	61	40
営業外費用		
雑損失	2	0
営業外費用合計	2	0
経常利益	473	702
特別利益		
固定資産売却益	0	0
特別利益合計	0	0
特別損失		
固定資産処分損	4	13
減損損失	—	47
その他	—	1
特別損失合計	4	61
税金等調整前四半期純利益	469	641
法人税、住民税及び事業税	213	279
法人税等調整額	△0	△8
法人税等合計	212	270
少数株主損益調整前四半期純利益	256	370
少数株主損失(△)	△3	—
四半期純利益	259	370

(四半期連結包括利益計算書)  
(第1四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	256	370
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	8	11
為替換算調整勘定	1	△14
その他の包括利益合計	10	△2
四半期包括利益	266	368
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	268	368
少数株主に係る四半期包括利益	△1	—

(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)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

I 前第1四半期連結累計期間(自平成25年4月1日 至平成25年6月30日)

1. 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

(単位:百万円)

	ユニット ハウス事業	モジュール・ システム建築 事業	建設機械 レンタル事業	合計
売上高				
外部顧客への売上高	4,523	299	184	5,008
セグメント間の内部売上高又は振替高	0	—	1	1
計	4,523	299	186	5,009
セグメント利益又は損失(△)	606	△14	△98	493

2. 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	493
セグメント間取引消去	—
全社費用(注)	△79
四半期連結損益計算書の営業利益	414

(注) 全社費用は、主に親会社の本社総務部、経理部及び企画室に係る経費であります。

II 当第1四半期連結累計期間(自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)

1. 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

(単位:百万円)

	ユニット ハウス事業	モジュール・ システム建築 事業	建設機械 レンタル事業	合計
売上高				
外部顧客への売上高	4,874	389	153	5,418
セグメント間の内部売上高又は振替高	0	—	2	2
計	4,874	389	156	5,420
セグメント利益又は損失(△)	806	4	△68	742

2. 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	742
セグメント間取引消去	—
全社費用(注)	△79
四半期連結損益計算書の営業利益	662

(注) 全社費用は、主に親会社の本社総務部、経理部及び企画室に係る経費であります。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

従来、「ユニットハウス事業」に集約しておりました「モジュール・システム建築事業」を、経営の一つの柱にすべく、当第1四半期連結会計期間より社内業績管理区分を見直し、より柔軟な事業経営を行うことといたしました。これに伴い、適切な経営情報を開示するため、報告セグメントとして記載する方法に変更しております。

なお、前第1四半期連結累計期間のセグメント情報は、当第1四半期連結累計期間の報告セグメントの区分に基づき作成したものを開示しております。