



平成26年11月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年7月2日

上場取引所 東

上場会社名 北恵株式会社

コード番号 9872 URL <http://www.kitakei.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 北村 良一

問合せ先責任者 (役職名) 経営企画部長

(氏名) 高島 敏治

TEL 06-6251-1161

四半期報告書提出予定日 平成26年7月3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 (証券アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年11月期第2四半期の連結業績(平成25年11月21日～平成26年5月20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11月期第2四半期	25,188	11.7	550	33.0	594	29.1	369	40.2
25年11月期第2四半期	22,544	7.6	413	42.0	460	37.2	263	43.8

(注) 包括利益 26年11月期第2四半期 349百万円 (△16.4%) 25年11月期第2四半期 418百万円 (127.5%)

	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
26年11月期第2四半期	39.81	—
25年11月期第2四半期	28.39	—

(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
26年11月期第2四半期	20,966	9,712	46.3	1,046.70
25年11月期	20,837	9,474	45.5	1,021.02

(参考) 自己資本 26年11月期第2四半期 9,712百万円 25年11月期 9,474百万円

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11月期	—	0.00	—	12.00	12.00
26年11月期	—	0.00	—	—	—
26年11月期(予想)	—	—	—	12.00	12.00

(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26年11月期の連結業績予想(平成25年11月21日～平成26年11月20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	48,000	3.0	870	4.0	960	2.3	550	3.1	59.27

(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 : 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11月期2Q	10,011,841 株	25年11月期	10,011,841 株
② 期末自己株式数	26年11月期2Q	732,593 株	25年11月期	732,602 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	26年11月期2Q	9,279,251 株	25年11月期2Q	9,281,287 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、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中です。

※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、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。

・当社は、平成26年7月18日に機関投資家及びアナリスト向けの決算説明会を開催する予定です。なお、当日使用する決算説明資料については、開催後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	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
(2) 追加情報	4
3. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	7
四半期連結包括利益計算書	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(セグメント情報等)	10
4. 補足情報	11
(1) 販売の状況	11

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（平成25年11月21日～平成26年5月20日）におけるわが国経済は、政府の経済対策による企業業績の改善や消費増税前の駆け込み需要の影響により回復傾向で推移したことに加え、増税後の需要の落ち込みが予想に反し少なかったこともあり、雇用・所得環境の改善に支えられた個人消費も底堅く推移するなど、景気は緩やかながらも回復基調にて推移いたしました。

当住宅関連業界におきましては、各種住宅取得支援策や駆け込み需要等の影響により堅調だった新設住宅着工数も3月以降は前年比減少に転じ、先行き不透明な状況での推移となりました。

このような状況のもと、当社グループは新規取引先の開拓、重点商品（オリジナル商品、施工付販売、住宅設備機器）や太陽光発電システムを中心としたエコ関連商材の販売に注力するとともに、経営資源の活用と経営効率の向上を最重点課題として取組み、業績の向上に努めてまいりました。

その結果、当第2四半期連結累計期間の売上高につきましては、消費増税前の駆け込み需要等の影響により前年同四半期に比べ26億44百万円増加し、251億88百万円（前年同四半期は225億44百万円）となりました。営業利益につきましては、売上高の増加にともなう売上総利益の増加により、5億50百万円（前年同四半期は4億13百万円）となりました。経常利益につきましては、5億94百万円（前年同四半期は4億60百万円）、四半期純利益につきましては、3億69百万円（前年同四半期は2億63百万円）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

① 資産、負債及び純資産の状況

(資産)

当第2四半期連結会計期間末における資産は、前連結会計年度末に比べて1億28百万円増加し、209億66百万円となりました。これは主に現金及び預金1億85百万円並びに有形・無形固定資産1億47百万円の増加や未成工事支出金1億73百万円並びに受取手形及び売掛金1億10百万円の減少によるものです。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末における負債は、前連結会計年度末に比べて1億9百万円減少し、112億53百万円となりました。これは主に流動負債におけるその他59百万円並びに未払法人税等33百万円の減少によるものです。

(純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産は、前連結会計年度末に比べて2億38百万円増加し、97億12百万円となりました。これは主に利益剰余金2億58百万円の増加によるものです。

② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べて1億85百万円増加し、67億46百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動による資金の増加は、5億69百万円（前年同四半期は6億22百万円の増加）となりました。これは主に税金等調整前四半期純利益6億30百万円及びたな卸資産の減少額1億66百万円の増加要因に対し、法人税等の支払額2億80百万円の減少要因によるものです。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動による資金の減少は、2億72百万円（前年同四半期は37百万円の減少）となりました。これは主に投資有価証券の取得による支出1億3百万円、有形・無形固定資産の取得による支出1億69百万円の減少要因によるものです。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動による資金の減少は、1億10百万円（前年同四半期は92百万円の減少）となりました。これは主に配当金の支払額1億10百万円によるものです。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成26年1月8日発表の通期の業績予想に変更はありません。

今後、何らかの修正が必要と判断される場合には速やかにお知らせいたします。

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) 追加情報

法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する連結会計年度から復興特別法人税が課されないことになりました。

これにともない、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年11月21日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については、従来の38.0%から35.6%となります。

なお、この税率変更による影響額は、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：千円)

	前連結会計年度 (平成25年11月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年5月20日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	6,560,150	6,746,146
受取手形及び売掛金	8,763,944	8,653,295
有価証券	—	200,913
商品	619,205	629,030
未成工事支出金	663,772	489,873
その他	162,304	157,148
貸倒引当金	△17,295	△16,612
流動資産合計	16,752,082	16,859,794
固定資産		
有形固定資産	1,745,640	1,793,591
無形固定資産	109,670	209,288
投資その他の資産		
その他	2,273,453	2,142,295
貸倒引当金	△43,094	△38,560
投資その他の資産合計	2,230,358	2,103,735
固定資産合計	4,085,669	4,106,616
資産合計	20,837,752	20,966,410
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	9,181,665	9,178,687
未払法人税等	291,009	257,193
役員賞与引当金	23,000	—
その他	736,403	676,743
流動負債合計	10,232,078	10,112,624
固定負債		
退職給付引当金	5,267	—
役員退職慰労引当金	253,350	247,000
資産除去債務	9,938	10,006
その他	862,848	884,225
固定負債合計	1,131,405	1,141,231
負債合計	11,363,483	11,253,856

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年11月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年5月20日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,220,082	2,220,082
資本剰余金	2,851,384	2,851,401
利益剰余金	4,378,044	4,636,055
自己株式	△205,414	△205,427
株主資本合計	9,244,097	9,502,112
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	229,398	210,938
繰延ヘッジ損益	772	△496
その他の包括利益累計額合計	230,171	210,441
純資産合計	9,474,268	9,712,554
負債純資産合計	20,837,752	20,966,410

(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24年11月21日 至平成25年5月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年11月21日 至平成26年5月20日)
売上高	22,544,058	25,188,296
売上原価	20,202,452	22,557,461
売上総利益	2,341,606	2,630,835
販売費及び一般管理費	1,927,881	2,080,632
営業利益	413,725	550,203
営業外収益		
受取利息	2,349	2,907
受取配当金	5,192	6,278
仕入割引	65,880	67,068
受取賃貸料	25,854	24,854
その他	8,271	6,908
営業外収益合計	107,548	108,017
営業外費用		
売上割引	52,547	54,071
不動産賃貸原価	7,732	6,633
その他	95	2,699
営業外費用合計	60,375	63,404
経常利益	460,897	594,816
特別利益		
違約金収入	—	36,072
特別利益合計	—	36,072
税金等調整前四半期純利益	460,897	630,888
法人税、住民税及び事業税	205,750	246,817
法人税等調整額	△8,375	14,709
法人税等合計	197,374	261,526
少数株主損益調整前四半期純利益	263,523	369,361
四半期純利益	263,523	369,361

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24年11月21日 至 平成25年5月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成25年11月21日 至 平成26年5月20日)
少数株主損益調整前四半期純利益	263,523	369,361
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	151,600	△18,460
繰延ヘッジ損益	3,053	△1,269
その他の包括利益合計	154,654	△19,729
四半期包括利益	418,178	349,631
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	418,178	349,631
少数株主に係る四半期包括利益	—	—

(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24年11月21日 至平成25年5月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年11月21日 至平成26年5月20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	460,897	630,888
減価償却費	19,482	22,808
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	9,590	△6,350
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△2,595	△5,217
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△20,000	△23,000
受取利息及び受取配当金	△7,542	△9,185
売上債権の増減額(△は増加)	554,020	45,018
たな卸資産の増減額(△は増加)	106,179	166,377
仕入債務の増減額(△は減少)	△317,154	△2,977
その他	△22,037	21,061
小計	780,840	839,424
利息及び配当金の受取額	9,580	9,797
法人税等の支払額	△167,806	△280,054
営業活動によるキャッシュ・フロー	622,615	569,167
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の償還による収入	100,000	—
有形固定資産の取得による支出	△8,761	△68,479
無形固定資産の取得による支出	△11,310	△101,449
投資有価証券の取得による支出	△117,306	△103,367
その他	—	712
投資活動によるキャッシュ・フロー	△37,377	△272,584
財務活動によるキャッシュ・フロー		
配当金の支払額	△92,054	△110,622
自己株式の増減額(△は増加)	△326	4
財務活動によるキャッシュ・フロー	△92,381	△110,618
現金及び現金同等物に係る換算差額	130	30
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	492,986	185,995
現金及び現金同等物の期首残高	5,635,294	6,560,150
現金及び現金同等物の四半期末残高	6,128,281	6,746,146

(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)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

当社グループは、木材店、建材店、工務店、住宅会社等に対する新建材、住宅設備機器等の建材販売事業（施工付販売含む）並びにこれらの付帯業務の単一事業であり、開示対象となるセグメントはありませんので、セグメント情報の記載は省略しております。

4. 補足情報

(1) 販売の状況

① 販売実績

前第2四半期連結累計期間及び当第2四半期連結累計期間の販売実績は、次のとおりです。

区分		前第2四半期連結累計期間 (自平成24年11月21日 至平成25年5月20日)		当第2四半期連結累計期間 (自平成25年11月21日 至平成26年5月20日)	
		金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
商品	木質建材	3,603,074	16.0	3,973,010	15.8
	非木質建材	1,334,921	5.9	1,401,459	5.6
	合板	920,583	4.1	1,067,856	4.2
	木材銘木製品	925,688	4.1	997,115	4.0
	住宅設備機器	6,436,242	28.6	7,229,246	28.7
	施工付販売	451,689	2.0	385,947	1.5
	その他	1,337,297	5.9	1,485,697	5.9
	小計	15,009,498	66.6	16,540,334	65.7
工事	完成工事高	7,534,560	33.4	8,647,962	34.3
	小計	7,534,560	33.4	8,647,962	34.3
合計		22,544,058	100.0	25,188,296	100.0

(注) 1 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

2 総販売実績の10%以上を占める販売顧客に該当するものではありません。

3 上記商品販売金額にはオリジナル商品販売実績1,230,246千円(前年同四半期販売実績1,188,438千円)が含まれております。

オリジナル商品・・・1978年にプライベートブランド商品として、開発・販売を開始した商品であります。主な商品は、海外の提携工場にて生産された無垢フローリング等や国内外の提携工場にて生産された総合建材商品であります。

4 重点商品の「施工付販売」と記載しております品目は、上記記載の施工付販売と完成工事高を合わせたものであります。

施工付販売・・・仕入メーカーの責任施工により行っている工事

完成工事高・・・当社の手配による下請工事業者により行っている工事