



北恵株式会社

2017年11月期 第2四半期決算説明会

2017年7月14日

証券コード: **9872**

<http://www.kitakei.jp/>

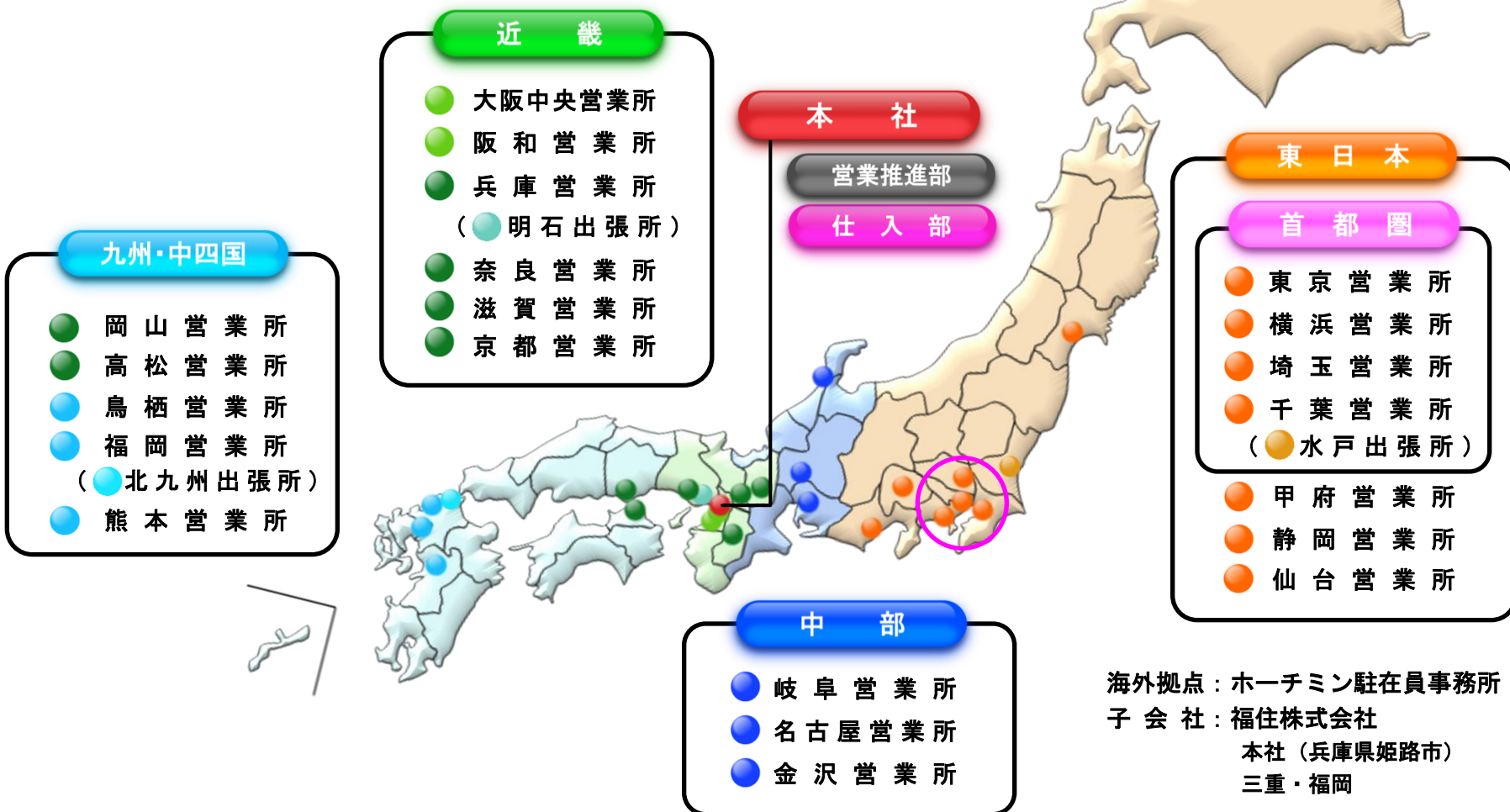
- **会社概要**
- **2017年11月期 第2四半期決算概要**
- **業界の現状と今後**
- **2017年11月期の見通し**
- **今後の市場戦略・商品戦略・地域戦略**
- **TOPICS**
- **当社の進むべき方向性**

会社概要

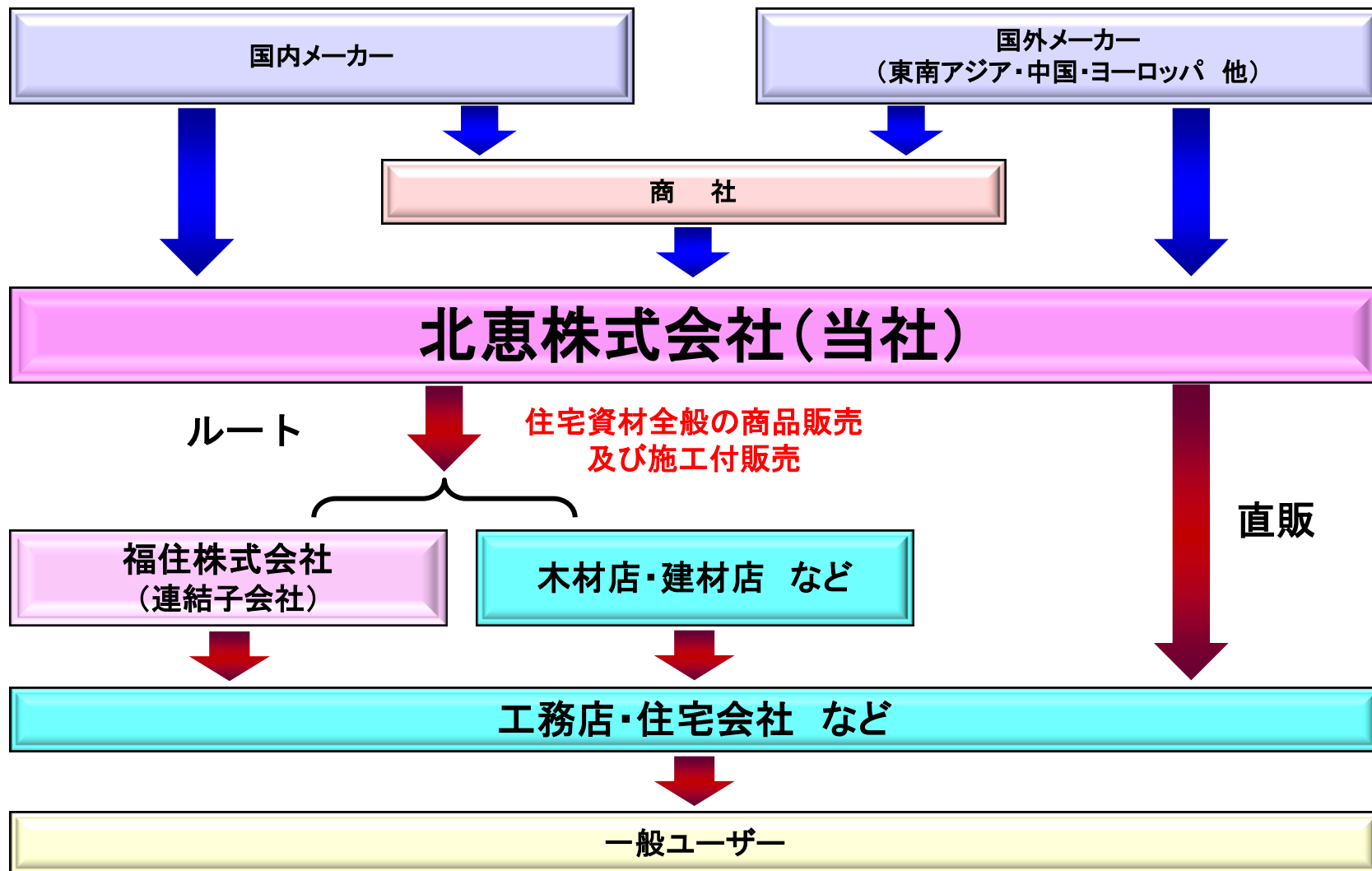
- 商 号：北恵株式会社 KITAKEI CO., LTD.
- 本 社：大阪市中央区南本町3丁目6-14（イトウビル内）
- 設 立：1959年12月22日
- 資 本 金：22億2,008万円
- 従 業 員 数：334名（2017年5月現在：連結）
- 上 場 取 引 所：東京証券取引所 市場第二部
- 発 行 済 株 式 数：10,011千株
- 事 業 内 容：新建材・住宅設備機器等の商品販売及び施工付販売
- 売 上 高：508億27百万円（2016年11月期）
- 経 常 利 益：7億34百万円（2016年11月期）

会社概要 ～事業所ネットワーク～

全国25カ所の営業拠点



会社概要 ~販売チャネル(当社の位置づけ)~



会社概要 ～取扱商品～

国内外から選りすぐった幅広い商品群で住まい創りを総合的にプロデュース

■ 住宅設備機器

システムキッチン
ユニットバス/洗面ユニット
トイレ/空調機器/燃焼機器
太陽光発電パネル

■ 施工付販売

外壁工事/住設工事
屋根工事/構造躯体工事
内装工事/サッシ工事/
太陽光発電システム



■ オリジナル商品

フローリング/輻射断熱材
換気システム/システム収納
木製連続手摺システム

■ 木質建材

ユニットドア/クローゼット
フロア/収納ユニット
階段セット

■ 非木質建材

石膏ボード/断熱材/屋根材
不燃ボード/サイディング

■ 合板

ラワン合板/針葉樹合板

■ その他

サッシ/エクステリア/化成品
建築金物/建築道具

■ 木材製品

木材構造材/木材造作材
フローリング

会社概要 ～取扱商品～

■重点商品

住宅設備 機器

お施主様が特に重視される
キッチンやバスを、取扱メー
カーの中から自由に組み合わ
せることが可能

(株)LIXIL(旧 INAX・サンウエーブ)、
クリナップ(株)、TOTO(株)、ノーリツ(株)、
タカラスタンダード(株)、ダイキン工業(株)、
三菱電機(株)、(株)東芝、シャープ(株)、
京セラ(株) 他



施工付 販売

- ・ 当社独自の施工基準による
安心施工
- ・ 施工確認書による品質管理
- ・ 外壁工事瑕疵10年保証

ニチハ(株)、ケイミュー(株)、旭トステム外装(株)、
アイジー工業(株)、東レACE(株)、(株)LIXIL
(旧トステム・新日軽・東洋エクステリア)、
YKKAP(株) 他

オリジナル 商品

日々の暮らしをサポートする機能性と、個性を両立した
オリジナル商品の開発・販売

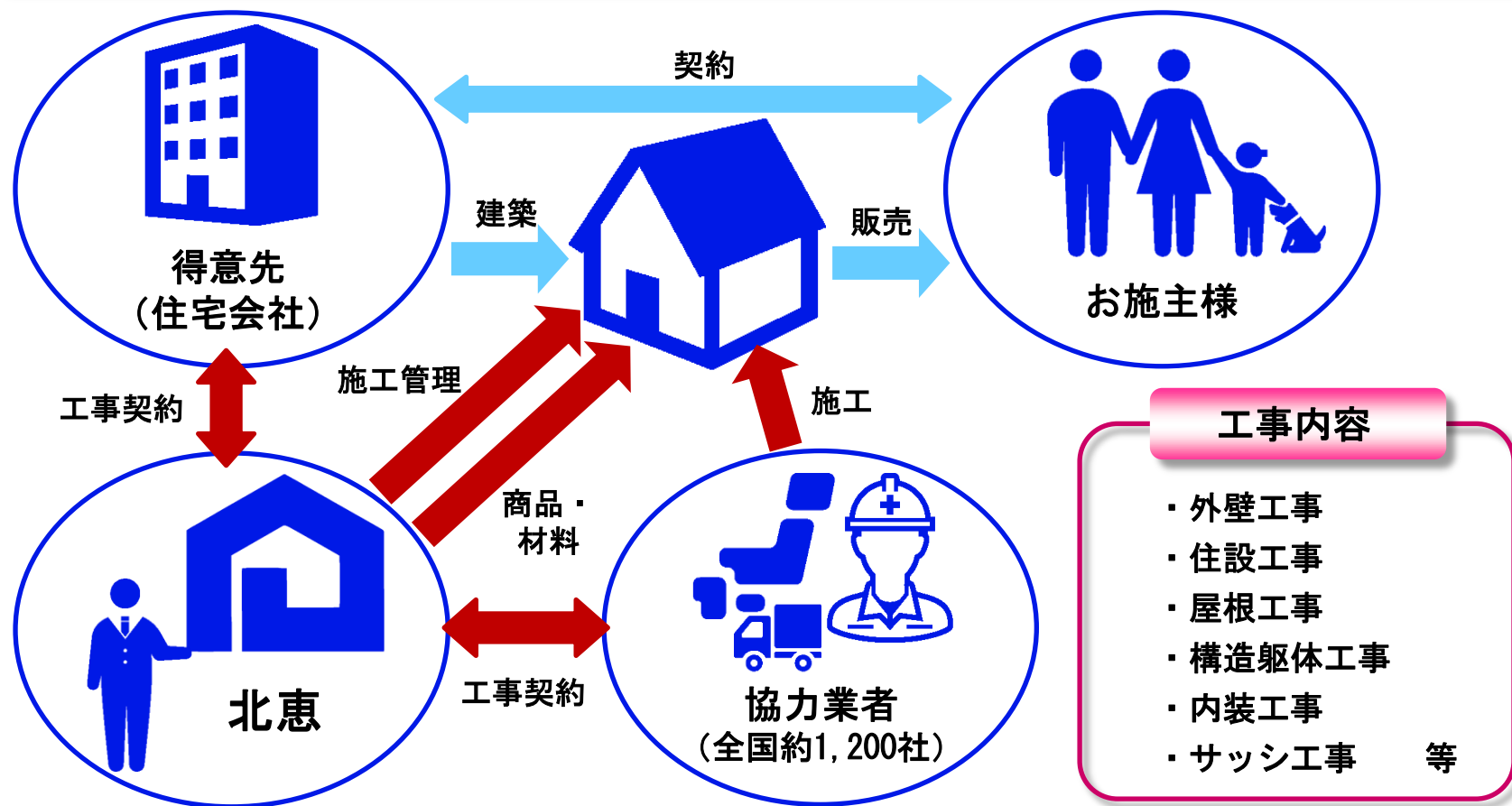
 relaxssing wood

 SPROUT
UNIVERSAL SERIES

会社概要 ～取扱商品～

■重点商品

■施工付販売



会社概要 ～取扱商品～

■重点商品

■施工付販売



● 外壁工事の特長と強み

- ① 当社独自の施工基準による安心施工
- ② K-PHOTO!による施工管理及び施工確認書による品質管理
- ③ 当社独自の外壁工事瑕疵10年保証制度
(工務店・ビルダーの外壁工事の
瑕疵担保責任(10年)をバックアップ)





取扱メーカー:ニチハ(株)、ケイミュー(株)、旭トステム外装(株)、
アイジー工業(株)、東レACE(株)、(株)LIXIL他

● 実績 (2016年12月～2017年5月)

全 国 : 5,352棟 (月平均 892棟)
首都圏 : 2,823棟 (月平均 471棟)

2017年11月期 第2四半期決算概要

(金額単位:百万円)

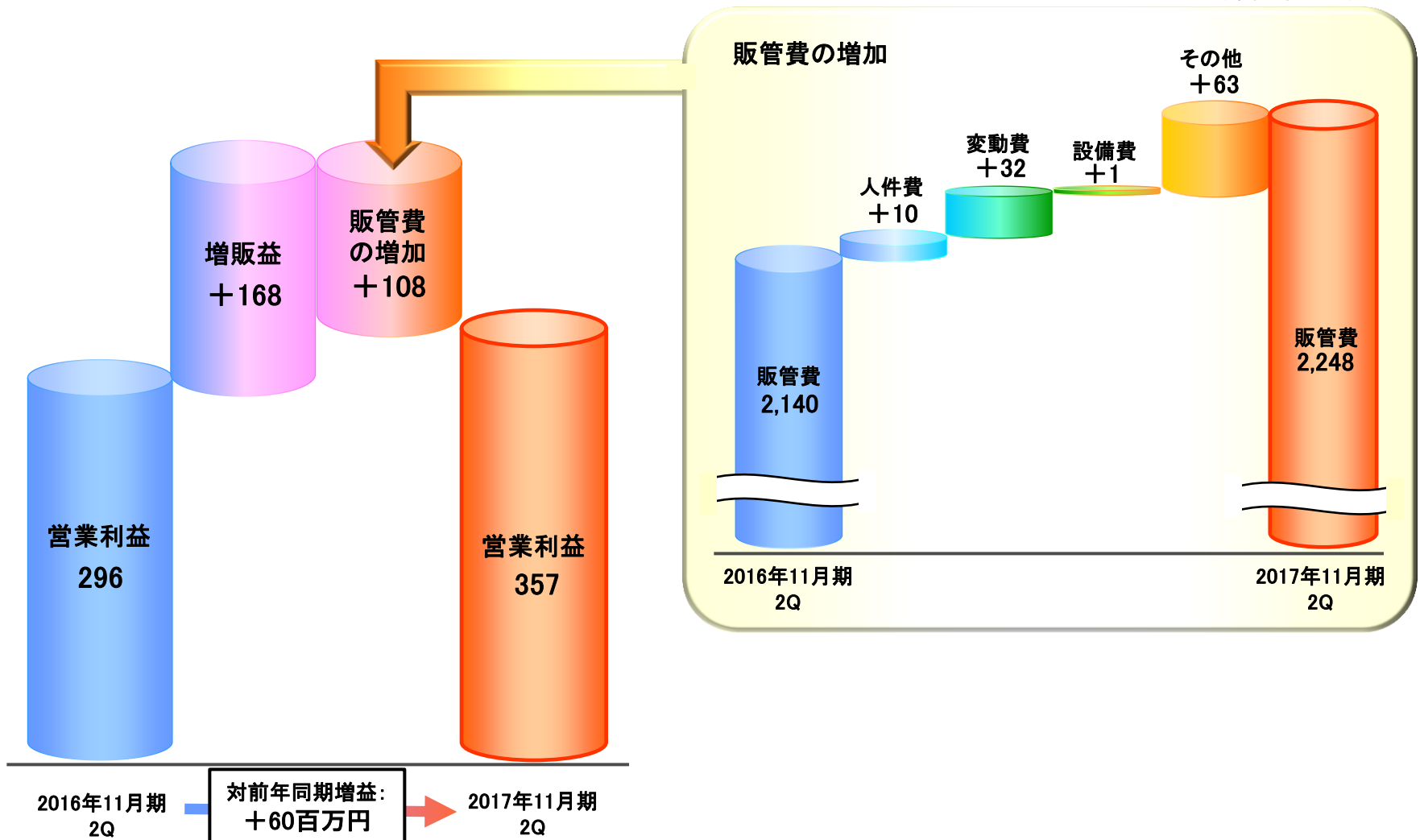
	2016年 11月期 2Q実績	2017年 11月期 2Q計画※	2017年 11月期 2Q実績	前年同期比	計画比
売上高	24,880	25,000	27,409	+2,529 110.2% 	+2,409 109.6% 
売上総利益	2,437	2,470	2,606	+168 106.9% 	+136 105.5% 
販管費	2,140	2,200	2,248	+108 105.1% 	+48 102.2% 
営業利益	296	270	357	+60 120.5% 	+87 132.5% 
経常利益	347	310	407	+59 117.2% 	+97 131.3% 
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	198	185	244	+45 123.1% 	+59 132.2% 

※2Q計画値は期初計画値を記載しております

2017年11月期 第2四半期決算概要

～営業利益分析～

(単位:百万円)

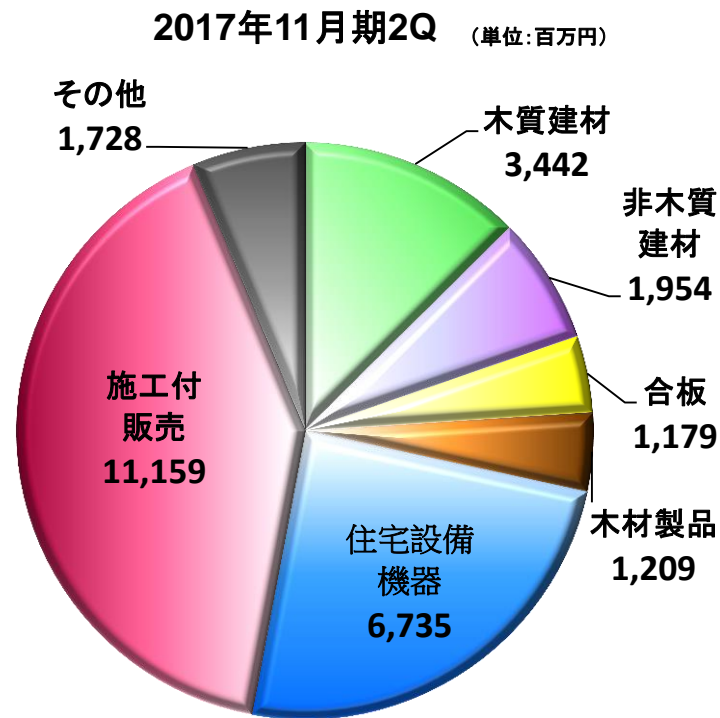


2017年11月期 第2四半期決算概要

～商品別売上実績～

(金額単位:百万円)







	2016年11月期2Q		2017年11月期2Q			
	売上高	構成比	売上高	構成比	前年同期比	
木質建材	2,913	11.7%	3,442	12.6%	+529 118.2%	▲
非木質建材	1,739	7.0%	1,954	7.1%	+215 112.4%	▲
合板	1,045	4.2%	1,179	4.3%	+134 112.9%	▲
木材製品	1,115	4.5%	1,209	4.4%	+94 108.4%	▲
住宅設備機器	6,066	24.4%	6,735	24.6%	+669 111.0%	▲
施工付販売	10,218	41.1%	11,159	40.7%	+941 109.2%	▲
その他	1,782	7.1%	1,728	6.3%	▲ 54 96.9%	▲
合計	24,880	100.0%	27,409	100.0%	+2,529 110.2%	▲
オリジナル商品	859	3.5%	1,027	3.7%	+167 119.5%	▲



2017年11月期 第2四半期決算概要

～地域別売上実績～

(金額単位:百万円)

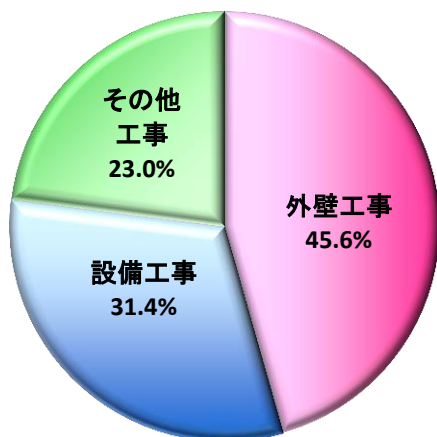
	2017年11月期2Q実績 構成比		木質建材	非木質建材	合板	木材製品	住宅設備 機器	施工付販売	その他	合計	オリジナル 商品
	2016年11月期2Q実績 増減額										
近畿	9,361	34.2%	1,589	734	706	339	3,249	2,018	723	9,361	383
	8,613		1,411	664	712	402	3,040	1,750	631	8,613	384
	+747		+178	+69	▲ 6	▲ 62	+208	+267	+91	+747	▲ 1
九州・中四国	3,990	14.6%	605	197	119	192	1,112	1,407	355	3,990	229
	3,698		506	318	110	201	987	1,247	326	3,698	192
	+292		+99	▲ 120	+9	▲ 9	+124	+160	+28	+292	+36
中部	2,614	9.5%	211	213	91	58	488	1,283	267	2,614	73
	2,328		198	199	114	71	425	1,088	230	2,328	54
	+286		+12	+14	▲ 23	▲ 13	+62	+194	+37	+286	+18
東日本	11,442	41.7%	1,036	808	262	617	1,885	6,450	381	11,442	341
	10,238		796	556	107	439	1,611	6,132	594	10,238	227
	+1,203		+239	+251	+154	+178	+274	+318	▲ 213	+1,203	+113
合計	27,409	100.0%	3,442	1,954	1,179	1,209	6,735	11,159	1,728	27,409	1,027
	24,880		2,913	1,739	1,045	1,115	6,066	10,218	1,782	24,880	859
	+2,529		+529	+215	+134	+94	+669	+941	▲ 54	+2,529	+167
首都圏	9,337	34.1%	867	525	194	426	1,361	5,458	503	9,337	237
	8,500		724	498	97	342	1,279	5,019	537	8,500	195
	+837		+143	+27	+96	+84	+81	+438	▲ 33	+837	+42

2017年11月期 第2四半期決算概要

～施工付販売地域別工事種別内訳～

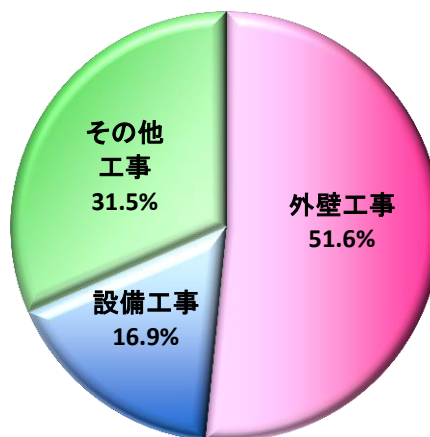
近畿

(施工付販売構成比21.6%)



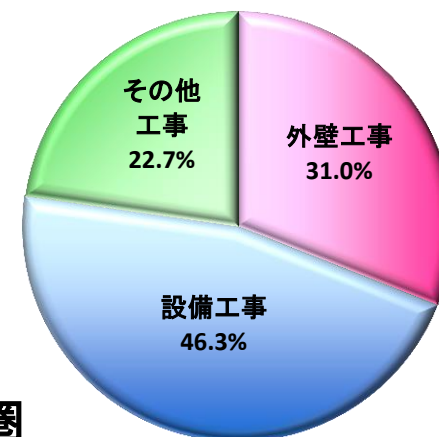
九州・中四国

(施工付販売構成比35.3%)



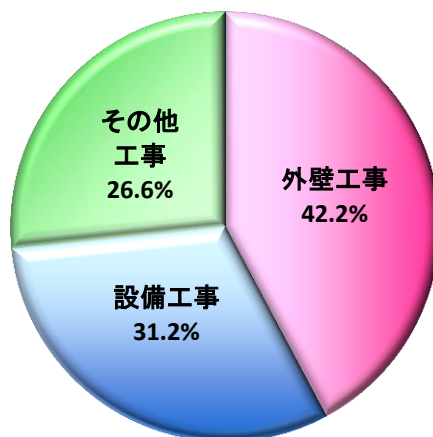
中部

(施工付販売構成比49.1%)



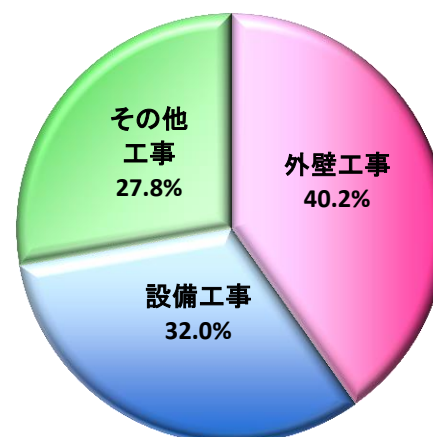
東日本

(施工付販売構成比56.4%)



首都圏

(施工付販売構成比47.7%)



業界の現状と今後 ～当期の新設住宅着工戸数～

2017年11月期2Q 新設住宅着工戸数 **46万4,156戸** (2016年12月～2017年5月)

(単位:戸)

	総数		持家		分譲一戸建		持家+分譲一戸建		マンション		貸家	
	前期	当期	前期	当期	前期	当期	前期	当期	前期	当期	前期	当期
近畿	68,264	67,849 99.4%	16,709	16,853 100.9%	10,926	10,788 98.7%	27,635	27,641 100.0%	12,781	10,098 79.0%	27,177	29,679 109.2%
九州・中四国	81,946	87,860 107.2%	28,438	31,320 110.1%	6,865	7,036 102.5%	35,303	38,356 108.6%	7,104	7,321 103.1%	38,761	41,613 107.4%
中部	52,773	53,320 101.0%	22,090	21,571 97.7%	7,785	8,354 107.3%	29,875	29,925 100.2%	3,449	2,898 84.0%	19,156	20,167 105.3%
東日本	249,985	255,127 102.1%	65,793	64,761 98.4%	38,980	40,464 103.8%	104,773	105,225 100.4%	38,797	39,149 100.9%	104,303	108,629 104.1%
合計	452,968	464,156 102.5%	133,030	134,505 101.1%	64,556	66,642 103.2%	197,586	201,147 101.8%	62,131	59,466 95.7%	189,397	200,088 105.6%
首都圏	161,677	167,795 103.8%	28,062	27,196 96.9%	29,118	30,341 104.2%	57,180	57,537 100.6%	35,036	36,120 103.1%	68,199	72,764 106.7%

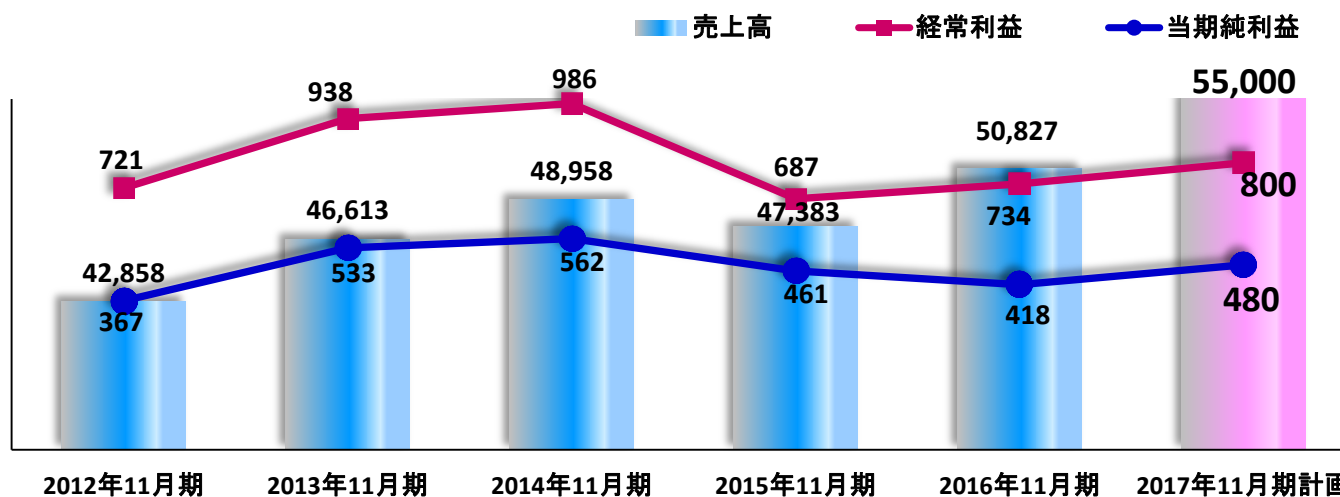
※「建築着工統計調査」(総務省統計局 <http://www.e-stat.go.jp/>)に基づき、当社決算期間及び当社地域区分にて集計しております

※当期の下段は前年同期比を記載しております

2017年11月期の見通し

(金額単位:百万円)

	2016年11月期 実績		2017年11月期 計画		前年同期比
売上高	50,827	100.0%	55,000	100.0%	+4,172 108.2%
売上総利益	4,939	9.7%	5,225	9.5%	+285 105.8%
販管費	4,306	8.5%	4,525	8.2%	+218 105.1%
営業利益	632	1.2%	700	1.3%	+67 110.6%
経常利益	734	1.4%	800	1.5%	+65 108.9%
当期純利益	418	0.8%	480	0.9%	+61 114.6%



今後の市場戦略

新規取引先(新築)



住宅メーカー

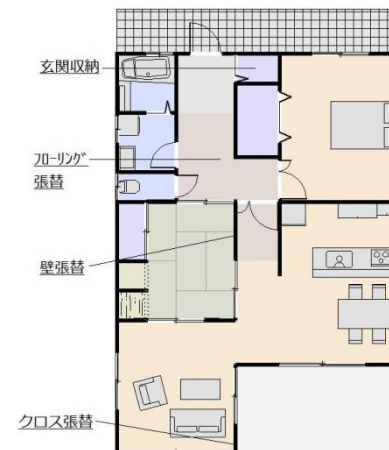


地域の優良企業

リフォーム市場(既築)



リフォーム
専門業者

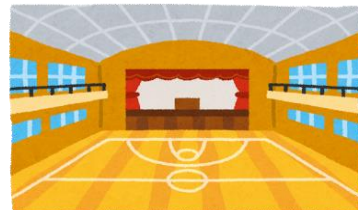


マンション
リノベーション

非住宅市場



商業施設



公共施設

海外市場



ベトナム
国内
住宅市場



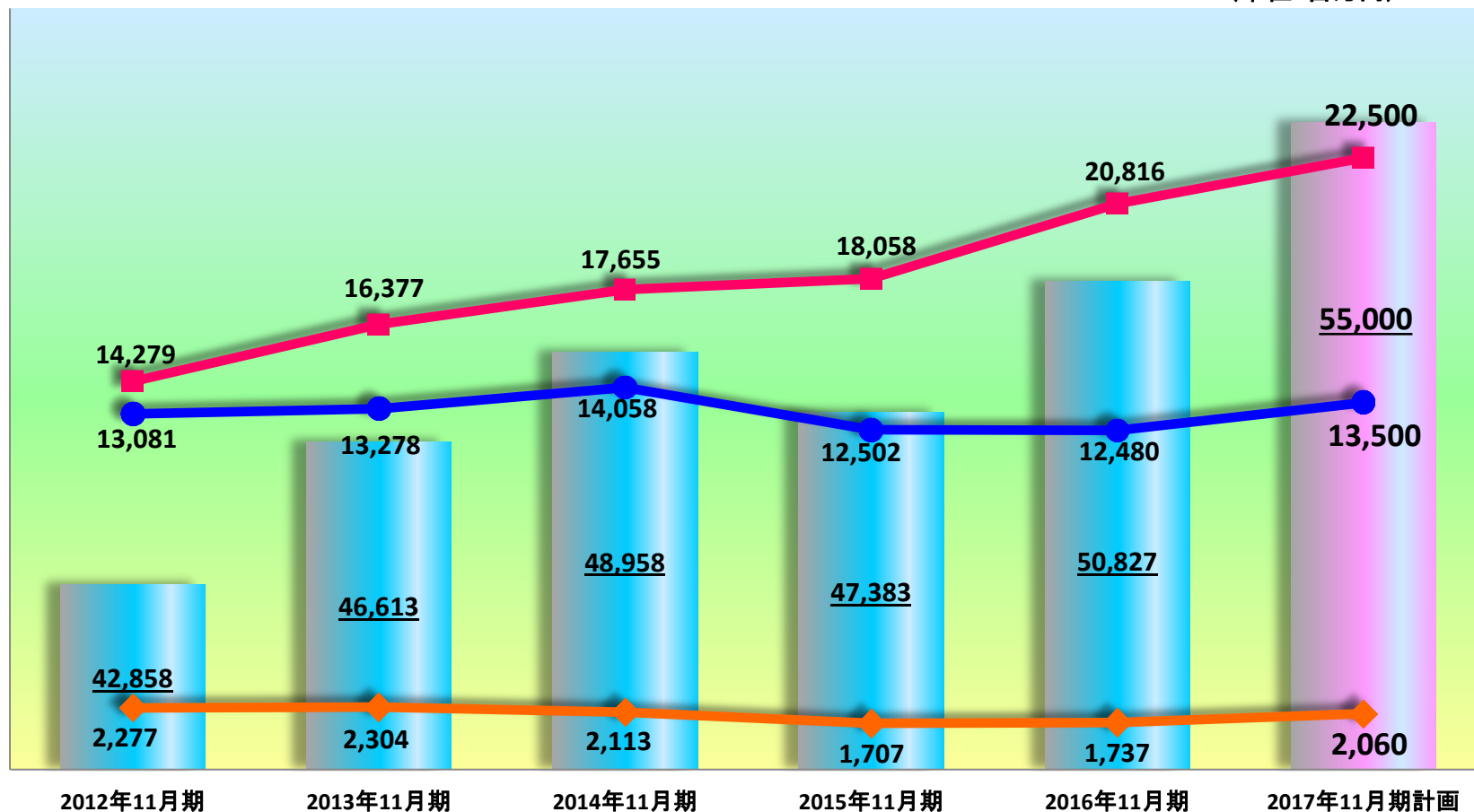
ホームセンター

今後の商品戦略

■重点商品売上推移と販売計画

売上高 施工付販売 住宅設備機器 オリジナル商品

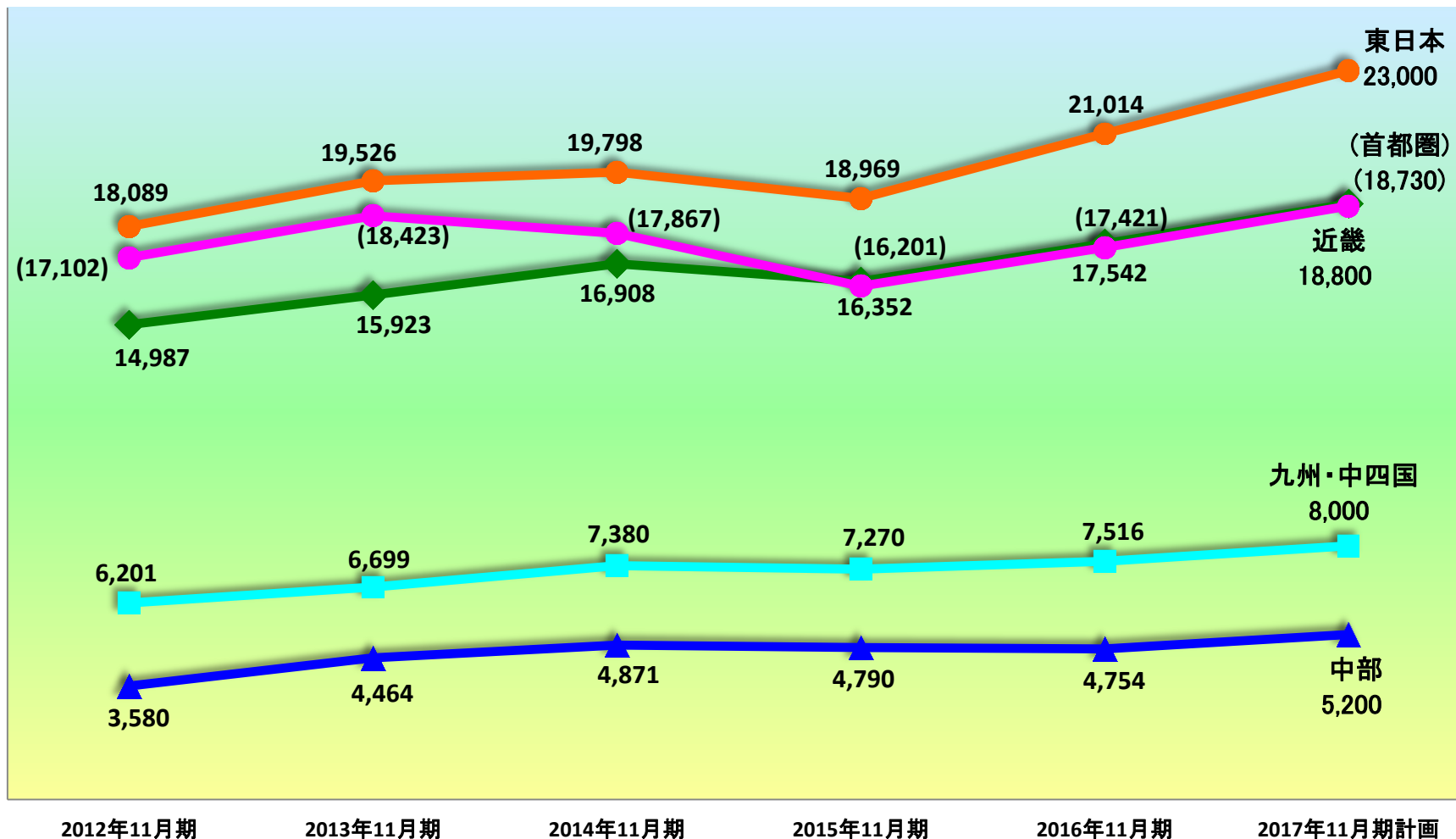
(単位:百万円)



今後の地域戦略

■地域別売上推移と販売計画

(単位:百万円)



TOPICS

水戸・明石・北九州に出張所を開設いたしました

水戸出張所



所在地：茨城県水戸市城南2-9-12
第37° リンビル
※2017年2月開設

明石出張所



所在地：兵庫県明石市樽屋町8-34
甲南アセット大同生命明石ビル
※2017年6月開設

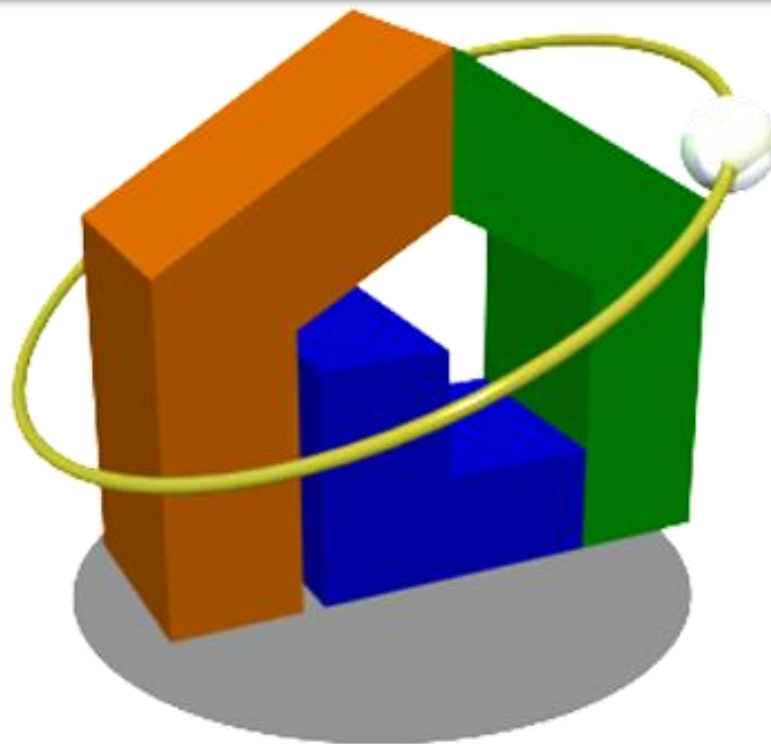
北九州出張所



所在地：福岡県北九州市小倉区米町
1-2-22 小倉NSビル
※2015年7月にサテライトオフィスとして開設、
2017年5月に現名称に変更

当社の進むべき方向性

独自性をもって、
常に存在価値のある住宅資材提供会社をめざす



北 恵 株 式 会 社

2017年11月期 第2四半期 決算説明会について

本資料には、当社の業績見通し等の将来に関する記述が含まれておりますが、これらは、本資料作成時点において当社が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くものであり、実際の業績等につきましては今後様々な要因により、大きく異なる可能性があります。

※本資料の内容に関するお問い合わせにつきましては
下記までお願い申し上げます。

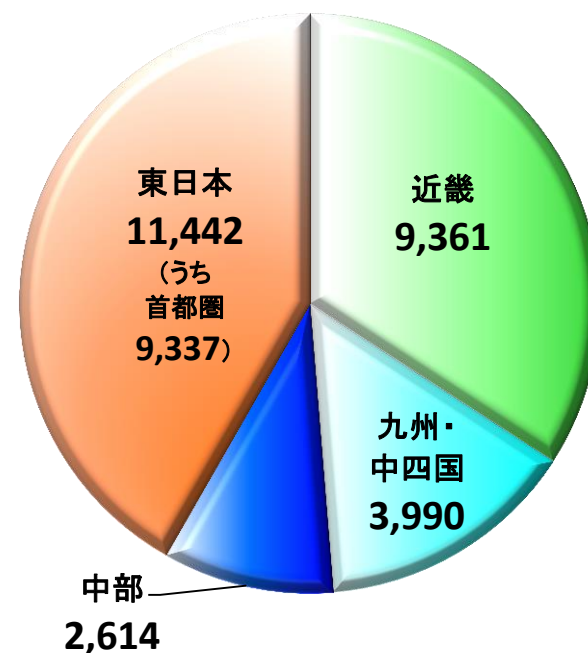
経営企画部長 高島 敏治
TEL 06-6251-1161(代表)

(参考資料) ～地域別売上実績～

(金額単位:百万円)

	2016年11月期2Q		2017年11月期2Q		
	売上高	構成比	売上高	構成比	前年同期比
近畿	8,613	34.6%	9,361	34.2%	+747 108.7%
九州・中四国	3,698	14.9%	3,990	14.6%	+292 107.9%
中部	2,328	9.4%	2,614	9.5%	+286 112.3%
東日本	10,238	41.1%	11,442	41.7%	+1,203 111.8%
合計	24,880	100.0%	27,409	100.0%	+2,529 110.2%
首都圏	8,500	34.2%	9,337	34.1%	+837 109.9%

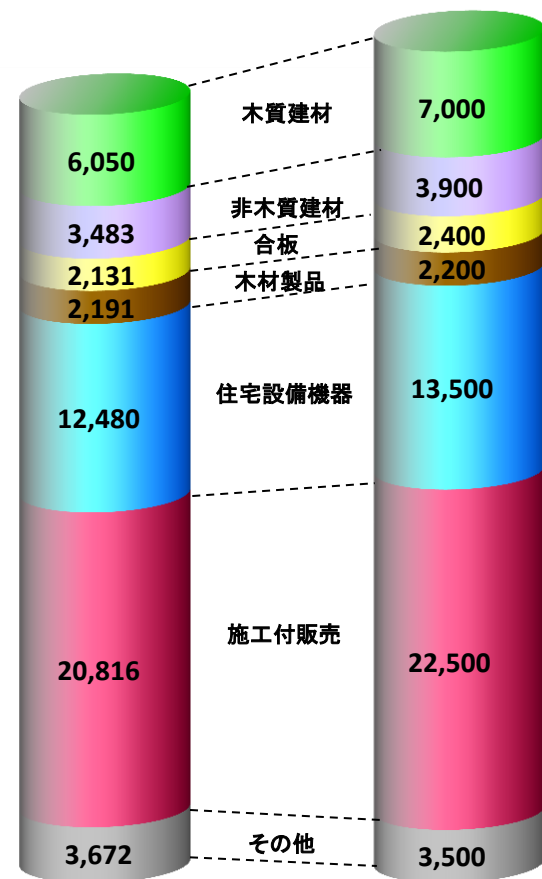
2017年11月期2Q (単位:百万円)



(参考資料) ～商品別売上計画～

(金額単位: 百万円)

	2016年11月期実績		2017年11月期計画		
	売上高	構成比	売上高	構成比	前年同期比
木質建材	6,050	11.9%	7,000	12.7%	+949 115.7%
非木質建材	3,483	6.9%	3,900	7.1%	+416 112.0%
合板	2,131	4.2%	2,400	4.4%	+268 112.6%
木材製品	2,191	4.3%	2,200	4.0%	+8 100.4%
住宅設備機器	12,480	24.6%	13,500	24.5%	+1,019 108.2%
施工付販売	20,816	41.0%	22,500	40.9%	+1,683 108.1%
その他	3,672	7.1%	3,500	6.4%	▲172 95.3%
合計	50,827	100.0%	55,000	100.0%	+4,172 108.2%
オリジナル商品	1,737	3.4%	2,060	3.7%	+322 118.6%



2016年11月期実績

2017年11月期計画