



平成24年11月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年7月2日

上場取引所 大

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) 常務取締役管理本部長 (氏名) 北村 誠

TEL 06-6251-1161

四半期報告書提出予定日 平成24年7月4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24年11月期第2四半期の連結業績(平成23年11月21日～平成24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	%
24年11月期第2四半期	20,957	6.6	291	24.3	335	26.6	183	44.8
23年11月期第2四半期	19,655	8.1	234	241.2	265	155.7	126	399.1

(注) 包括利益 24年11月期第2四半期 183百万円 (9.4%) 23年11月期第2四半期 167百万円 (—%)

	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
24年11月期第2四半期	19.75	—
23年11月期第2四半期	13.42	—

(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
24年11月期第2四半期	17,404	8,736	50.2	941.11
23年11月期	18,300	8,626	47.1	929.24

(参考) 自己資本 24年11月期第2四半期 8,736百万円 23年11月期 8,626百万円

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
23年11月期	—	0.00	—	8.00	8.00
24年11月期	—	0.00	—	—	—
24年11月期(予想)	—	—	—	8.00	8.00

(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24年11月期の連結業績予想(平成23年11月21日～平成24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	41,800	2.1	570	3.5	640	△0.0	320	1.2	34.47

(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)	24年11月期2Q	10,011,841 株	23年11月期	10,011,841 株
② 期末自己株式数	24年11月期2Q	729,113 株	23年11月期	728,132 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	24年11月期2Q	9,283,098 株	23年11月期2Q	9,435,696 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、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。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、四半期決算短信(添付資料)3ページ「(3)連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

・当社は、平成24年7月13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）連結経営成績に関する定性的情報	2
（2）連結財政状態に関する定性的情報	2
（3）連結業績予想に関する定性的情報	3
2. サマリー情報(その他)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）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	4
（3）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	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）継続企業の前提に関する注記	10
（5）セグメント情報等	10
（6）株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	10
4. 補足情報	11
（1）生産、受注及び販売の状況	11

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間（平成23年11月21日～平成24年5月20日）におけるわが国経済は、東日本大震災の復興需要等を背景として、緩やかに回復しつつあるものの、欧州諸国の財政不安などを背景とした景気の下振れリスク等が懸念され、依然として先行き不透明な状況のままでの推移となりました。

当住宅関連業界におきましては、分譲戸建住宅会社の積極的な事業展開や各種住宅取得支援策等により、新設住宅着工戸数は、低水準ながら持ち直し傾向にて推移いたしました。

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）やエコ関連商材の販売に努めるとともに、平成24年5月には、ベトナム社会主義共和国における市場調査を目的としてホーチミン駐在員事務所を開設いたしました。そして、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、収益の改善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、前年同四半期に比べ13億1百万円増加し、209億57百万円（前年同四半期は196億55百万円）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や経費削減により、2億91百万円（前年同四半期は2億34百万円）となりました。経常利益につきましては、3億35百万円（前年同四半期は2億65百万円）、四半期純利益につきましては、1億83百万円（前年同四半期は1億26百万円）となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

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8億96百万円減少し、174億4百万円となりました。これは主に流動資産における受取手形及び売掛金8億50百万円の減少によるものであります。

（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10億5百万円減少し、86億68百万円となりました。これは主に支払手形及び買掛金8億40百万円の減少によるものであります。

（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1億9百万円増加し、87億36百万円となりました。これは主に四半期純利益1億83百万円の増加と剰余金の配当74百万円の減少によるものであります。

② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末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2億77百万円増加し、48億45百万円となりました。

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）

営業活動の結果得られた資金は前年同四半期に比べ5億65百万円減少し、2億95百万円となりました。収入の主な内訳は、税金等調整前四半期純利益3億32百万円及び売上債権の減少額8億4百万円並びに、たな卸資産の減少額1億97百万円であり、支出の主な内訳は、仕入債務の減少額8億40百万円及び法人税等の支払額2億27百万円であります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果得られた資金は前年同四半期に比べ18百万円減少し、55百万円となりました。収入の主な内訳は、投資有価証券の売却による収入99百万円であり、支出の主な内訳は、有形・無形固定資産の取得による支出44百万円であります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金はほぼ前年同四半期並みの、73百万円となりました。これは主に配当金の支払額73百万円によるものであります。

（3）連結業績予想に関する定性的情報

平成24年6月27日発表の通期の業績予想に変更はありません。

2. サマリー情報(その他)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

該当事項はありません。

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23年11月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年5月20日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,568,464	4,845,623
受取手形及び売掛金	8,647,991	7,797,456
有価証券	200,190	199,960
商品	675,922	566,735
未成工事支出金	430,898	342,764
その他	133,796	101,844
貸倒引当金	△57,315	△52,385
流動資産合計	14,599,948	13,801,999
固定資産		
有形固定資産	1,728,401	1,732,746
無形固定資産	77,123	103,636
投資その他の資産		
その他	1,963,598	1,833,965
貸倒引当金	△68,163	△67,594
投資その他の資産合計	1,895,435	1,766,370
固定資産合計	3,700,960	3,602,753
資産合計	18,300,908	17,404,753
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	7,727,667	6,887,276
未払法人税等	237,263	155,136
役員賞与引当金	17,500	—
その他	597,628	543,349
流動負債合計	8,580,058	7,585,761
固定負債		
退職給付引当金	7,443	7,633
役員退職慰労引当金	228,150	224,540
資産除去債務	9,673	9,739
その他	848,784	841,018
固定負債合計	1,094,051	1,082,931
負債合計	9,674,110	8,668,693

（単位：千円）

	前連結会計年度 (平成23年11月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24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	2,851,384
利益剰余金	3,643,964	3,753,003
自己株式	△203,900	△204,145
株主資本合計	8,511,530	8,620,325
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	115,990	115,825
繰延ヘッジ損益	△722	△90
その他の包括利益累計額合計	115,267	115,735
純資産合計	8,626,798	8,736,060
負債純資産合計	18,300,908	17,404,753

(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22年11月21日 至平成23年5月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年11月21日 至平成24年5月20日)
売上高	19,655,927	20,957,128
売上原価	17,567,999	18,817,430
売上総利益	2,087,927	2,139,698
販売費及び一般管理費	1,853,543	1,848,284
営業利益	234,384	291,414
営業外収益		
受取利息	4,046	3,885
受取配当金	2,127	5,946
仕入割引	74,250	66,924
受取賃貸料	26,344	25,447
その他	6,970	9,607
営業外収益合計	113,740	111,811
営業外費用		
売上割引	61,940	57,382
不動産賃貸原価	18,355	7,819
その他	2,500	2,052
営業外費用合計	82,796	67,254
経常利益	265,328	335,971
特別利益		
固定資産売却益	—	1,529
貸倒引当金戻入額	7,300	—
特別利益合計	7,300	1,529
特別損失		
投資有価証券評価損	1,236	775
ゴルフ会員権評価損	—	3,276
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	2,998	—
その他	—	660
特別損失合計	4,234	4,711
税金等調整前四半期純利益	268,393	332,789
法人税、住民税及び事業税	135,950	146,317
法人税等調整額	5,833	3,162
法人税等合計	141,783	149,480
少数株主損益調整前四半期純利益	126,609	183,309
四半期純利益	126,609	183,309

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22年11月21日 至平成23年5月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年11月21日 至平成24年5月20日)
少数株主損益調整前四半期純利益	126,609	183,309
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	39,183	△164
繰延ヘッジ損益	2,124	632
その他の包括利益合計	41,308	467
四半期包括利益	167,918	183,776
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	167,918	183,776
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22年11月21日 至平成23年5月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年11月21日 至平成24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	268,393	332,789
減価償却費	19,944	18,456
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	3,460	△3,610
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△18,585	△5,498
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	—	△17,500
受取利息及び受取配当金	△6,173	△9,831
投資有価証券評価損益(△は益)	1,236	775
ゴルフ会員権評価損	—	3,276
固定資産売却損益(△は益)	—	△1,529
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	2,998	—
売上債権の増減額(△は増加)	1,596,745	804,960
たな卸資産の増減額(△は増加)	△66,552	197,779
仕入債務の増減額(△は減少)	△737,175	△840,390
その他	△50,582	32,786
小計	1,013,707	512,462
利息及び配当金の受取額	6,524	10,430
法人税等の支払額	△159,822	△227,572
営業活動によるキャッシュ・フロー	860,409	295,320
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	200,000	—
有形固定資産の取得による支出	△3,973	△15,229
無形固定資産の取得による支出	△10,618	△29,137
投資有価証券の取得による支出	△111,061	△656
投資有価証券の売却による収入	—	99,122
その他	244	1,550
投資活動によるキャッシュ・フロー	74,590	55,648
財務活動によるキャッシュ・フロー		
配当金の支払額	△74,791	△73,565
自己株式の増減額(△は増加)	△629	△244
財務活動によるキャッシュ・フロー	△75,421	△73,809
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	859,579	277,159
現金及び現金同等物の期首残高	4,695,359	4,568,464
現金及び現金同等物の四半期末残高	5,554,938	4,845,623

（4）継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

（5）セグメント情報等

当社グループは、建材販売事業(施工付販売含む)の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（6）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。

4. 補足情報

(1) 生産、受注及び販売の状況

当社グループは「3. 四半期連結財務諸表 (5) セグメント情報等」に記載のとおり、建材販売事業（施工付販売含む）の単一セグメントであり、生産、受注及び販売の状況につきましては取扱品目別に記載しております。

① 仕入実績

区分		前第2四半期連結累計期間 (自平成22年11月21日 至平成23年5月20日)		当第2四半期連結累計期間 (自平成23年11月21日 至平成24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	2,684,354	15.2	3,027,079	16.3
	非木質建材	1,009,465	5.7	1,211,689	6.5
	合板	954,098	5.4	778,998	4.2
	木材銘木製品	796,831	4.5	878,276	4.7
	住宅設備機器	5,828,079	33.1	5,838,434	31.4
	施工付販売	390,800	2.2	347,981	1.9
	その他	1,165,853	6.6	962,406	5.1
	小計	12,829,483	72.7	13,044,865	70.1
工事	材料費	2,324,958	13.2	2,844,173	15.3
	外注費	2,479,714	14.1	2,731,070	14.6
	小計	4,804,673	27.3	5,575,244	29.9
合計		17,634,157	100.0	18,620,109	100.0

(注) 1 金額は、仕入価格によっております。

2 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

② 受注実績

当社グループは、建材販売事業（施工付販売含む）を行っており、受注から販売の期間が短いため、現在のところは受注実績と販売実績はほぼ一致しております。従って受注実績に関しましては、「③ 販売実績」をご参照下さい。

③ 販売実績

区分		前第2四半期連結累計期間 (自平成22年11月21日 至平成23年5月20日)		当第2四半期連結累計期間 (自平成23年11月21日 至平成24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	3,004,712	15.3	3,368,614	16.1
	非木質建材	1,156,654	5.9	1,307,327	6.2
	合板	1,055,544	5.4	838,070	4.0
	木材銘木製品	1,001,186	5.1	1,025,820	4.9
	住宅設備機器	6,442,960	32.8	6,485,921	30.9
	施工付販売	427,230	2.1	609,235	2.9
	その他	1,209,064	6.1	1,086,479	5.2
	小計	14,297,354	72.7	14,721,468	70.2
工事	完成工事高	5,358,572	27.3	6,235,660	29.8
	小計	5,358,572	27.3	6,235,660	29.8
合計		19,655,927	100.0	20,957,128	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1,153,774千円(前年同四半期販売実績1,331,292千円)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

5 品目別売上高の状況については以下のとおりであります。

当第2四半期連結累計期間の品目別売上高の合計は、前年同四半期比106.6%となりました。

これは主に、重点商品の施工付販売（施工付販売+完成工事高）（前年同四半期比118.3%）及び木質建材（前年同四半期比112.1%）の増加によるものです。