



平成30年11月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成30年7月3日

上場会社名 北恵株式会社 上場取引所 東
 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30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 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家及びアナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成30年11月期第2四半期の連結業績(平成29年11月21日～平成30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		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	%
30年11月期第2四半期	28,433	3.7	407	13.9	459	13.0	286	17.2
29年11月期第2四半期	27,409	10.2	357	20.5	407	17.2	244	23.1

(注) 包括利益 30年11月期第2四半期 388百万円(16.5%) 29年11月期第2四半期 333百万円(79.1%)

	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
30年11月期第2四半期	30.90	—
29年11月期第2四半期	26.35	—

(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
30年11月期第2四半期	24,667	11,265	45.7	1,214.10
29年11月期	25,084	11,062	44.1	1,192.23

(参考) 自己資本 30年11月期第2四半期 11,265百万円 29年11月期 11,062百万円

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
29年11月期	—	0.00	—	20.00	20.00
30年11月期	—	0.00	—	—	—
30年11月期(予想)	—	—	—	21.00	21.00

(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30年11月期の連結業績予想(平成29年11月21日～平成30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		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	57,500	3.2	800	2.5	900	1.3	550	1.3	59.28

(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 : 無
 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)
 新規 —社(社名)— 、除外 —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)	30年11月期2Q	10,011,841株	29年11月期	10,011,841株
② 期末自己株式数	30年11月期2Q	733,346株	29年11月期	733,142株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	30年11月期2Q	9,278,588株	29年11月期2Q	9,278,727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、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30年7月20日(金)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. 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
四半期連結損益計算書	6
四半期連結包括利益計算書	7
(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
(セグメント情報等)	9
3. 補足情報	10
(1) 販売の状況	10

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29年11月21日～平成30年5月20日）におけるわが国経済は、持ち直し傾向にある海外経済や堅調な企業収益を背景に雇用及び所得環境の改善が続く中、各種経済政策の効果もあり、緩やかな回復基調で推移いたしました。

当住宅関連業界につきましては、雇用及び所得環境の改善や低水準の住宅ローン金利等の影響により、分譲一戸建住宅は堅調な推移となったものの、持家住宅においては着工増に繋がらず、また貸家は相続税対策需要の一巡及び供給過剰感により減少したため、新設住宅着工戸数は弱含み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、地域の優良企業、住宅メーカー、ホームセンターなどの新規取引先開拓の推進や工事売上の拡大、新築住宅及びリフォーム需要に対応した住宅設備機器やオリジナル商品の販売に注力し、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、284億33百万円（前年同四半期は274億9百万円）、営業利益は、4億7百万円（前年同四半期は3億57百万円）、経常利益は4億59百万円（前年同四半期は4億7百万円）、親会社株主に帰属する四半期純利益は2億86百万円（前年同四半期は2億44百万円）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4億17百万円減少し、246億67百万円となりました。これは主に現金及び預金8億80百万円の減少に対し受取手形及び売掛金4億22百万円の増加によるものです。

（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6億19百万円減少し、134億2百万円となりました。これは主に支払手形及び買掛金7億34百万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2億2百万円増加し、112億65百万円となりました。これは主に利益剰余金1億1百万円及びその他有価証券評価差額金96百万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8億80百万円減少し、80億25百万円となりました。

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減少は5億68百万円（前年同四半期は58百万円の増加）となりました。これは主に、売上債権の増加額3億86百万円及び、仕入債務の減少額7億63百万円並びに、法人税等の支払額2億14百万円の減少要因に対し、税金等調整前四半期純利益4億59百万円及び、たな卸資産の減少額1億68百万円の増加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、1億27百万円（前年同四半期は1億51百万円の増加）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1億1百万円及び、有形・無形固定資産の取得による支出25百万円によるものです。

（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、1億84百万円（前年同四半期は1億29百万円の減少）となりました。これは主に配当金の支払によるものです。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成29年12月28日発表の通期の業績予想に変更はありません。

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29年11月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年5月20日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	8,906,043	8,025,176
受取手形及び売掛金	10,758,431	11,180,720
商品	632,819	635,737
未成工事支出金	852,144	679,275
その他	135,566	118,522
貸倒引当金	△13,670	△15,350
流動資産合計	21,271,334	20,624,082
固定資産		
有形固定資産	1,641,649	1,650,770
無形固定資産	114,352	96,913
投資その他の資産		
その他	2,102,133	2,329,466
貸倒引当金	△44,473	△33,380
投資その他の資産合計	2,057,660	2,296,086
固定資産合計	3,813,662	4,043,770
資産合計	25,084,996	24,667,852
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	8,634,558	7,899,612
電子記録債務	3,032,329	3,003,912
未払法人税等	256,605	179,759
役員賞与引当金	17,500	—
その他	733,645	911,261
流動負債合計	12,674,640	11,994,545
固定負債		
役員退職慰労引当金	210,090	217,840
退職給付に係る負債	163,357	157,004
資産除去債務	16,436	16,485
その他	958,142	1,016,921
固定負債合計	1,348,027	1,408,251
負債合計	14,022,668	13,402,797

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年11月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30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	2,851,408	2,851,408
利益剰余金	5,819,218	5,920,310
自己株式	△205,736	△205,903
株主資本合計	10,684,973	10,785,898
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	432,842	529,060
退職給付に係る調整累計額	△55,486	△49,903
その他の包括利益累計額合計	377,355	479,156
純資産合計	11,062,328	11,265,055
負債純資産合計	25,084,996	24,667,852

(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28年11月21日 至平成29年5月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年11月21日 至平成30年5月20日)
売上高	27,409,927	28,433,687
売上原価	24,803,915	25,737,872
売上総利益	2,606,012	2,695,815
販売費及び一般管理費	2,248,247	2,288,244
営業利益	357,764	407,570
営業外収益		
受取利息	1,793	851
受取配当金	7,710	8,859
仕入割引	64,870	64,457
受取賃貸料	14,350	14,350
その他	6,947	7,798
営業外収益合計	95,673	96,318
営業外費用		
売上割引	39,383	34,907
不動産賃貸原価	2,945	3,609
その他	4,051	5,390
営業外費用合計	46,379	43,907
経常利益	407,057	459,981
税金等調整前四半期純利益	407,057	459,981
法人税、住民税及び事業税	160,487	152,271
法人税等調整額	2,065	21,043
法人税等合計	162,553	173,314
四半期純利益	244,504	286,666
親会社株主に帰属する四半期純利益	244,504	286,666

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28年11月21日 至平成29年5月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年11月21日 至平成30年5月20日)
四半期純利益	244,504	286,666
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	82,267	96,218
退職給付に係る調整額	6,589	5,583
その他の包括利益合計	88,856	101,801
四半期包括利益	333,360	388,468
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	333,360	388,468
非支配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28年11月21日 至平成29年5月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年11月21日 至平成30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	407,057	459,981
減価償却費	49,841	49,303
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	4,066	1,680
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	7,650	7,750
貸倒引当金の増減額(△は減少)	14,446	△9,413
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△15,500	△17,500
受取利息及び受取配当金	△9,504	△9,711
売上債権の増減額(△は増加)	△274,247	△386,494
たな卸資産の増減額(△は増加)	40,699	168,991
仕入債務の増減額(△は減少)	△55,574	△763,363
その他	15,907	134,390
小計	184,842	△364,385
利息及び配当金の受取額	10,069	9,577
法人税等の支払額	△136,136	△214,168
営業活動によるキャッシュ・フロー	58,774	△568,976
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	△31,793	△19,220
無形固定資産の取得による支出	△9,130	△6,454
投資有価証券の取得による支出	△990	△101,859
その他	△6,300	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	151,785	△127,534
財務活動によるキャッシュ・フロー		
自己株式の増減額(△は増加)	△11	△167
配当金の支払額	△129,183	△184,234
財務活動によるキャッシュ・フロー	△129,195	△184,401
現金及び現金同等物に係る換算差額	△5	45
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	81,359	△880,867
現金及び現金同等物の期首残高	7,206,409	8,906,043
現金及び現金同等物の四半期末残高	7,287,768	8,025,176

(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。

3. 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、次のとおりであります。

区分		前第2四半期連結累計期間 (自平成28年11月21日 至平成29年5月20日)		当第2四半期連結累計期間 (自平成29年11月21日 至平成30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	3,442,992	12.6	3,357,632	11.8
	非木質建材	1,954,134	7.1	1,903,274	6.7
	合板	1,179,486	4.3	1,140,967	4.0
	木材製品	1,209,467	4.4	1,164,104	4.1
	住宅設備機器	6,735,697	24.6	6,815,076	24.0
	施工付販売	797,561	2.9	837,943	2.9
	その他	1,728,248	6.3	2,163,560	7.6
	小計	17,047,588	62.2	17,382,559	61.1
工事	完成工事高	10,362,338	37.8	11,051,127	38.9
	小計	10,362,338	37.8	11,051,127	38.9
合計		27,409,927	100.0	28,433,687	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977,290千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 上記記載の施工付販売と完成工事高の内容は以下のとおりであります。

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