

2014/3期

第3四半期決算概要

2014年1月31日

-
- **2014/3期 第3四半期決算及び通期予想** 2
 - **販売・受注実績及び通期予想** 6
 - **貸借対照表** 8

- 国内の住宅市場は、景況感改善、低金利に加え、消費税増税の駆け込み需要の影響もあり堅調に推移。
- 堅調な事業環境の中、木材建材事業と住宅事業が牽引し増収・増益となった。
- 10月以降の事業環境は、戸建注文住宅の受注において反動減もでており、今後の状況が不透明。
- 四半期純利益の大幅増加は、Henleyグループの連結子会社化、NZとの租税条約改正の特殊要因によるもの。

(億円)	13/3期 3Q累計		14/3期 3Q累計		前期比	
売上高		5,947		6,701	+754	+12.7%
売上総利益	15.9%	946	15.7%	1,054	+108	+11.4%
販管費		851		914	+63	+7.4%
営業利益	1.6%	95	2.1%	140	+45	+47.2%
経常利益	1.8%	104	2.1%	143	+38	+36.6%
四半期純利益	0.9%	54	1.9%	126	+72	+132.7%

セグメント別3Q累計実績

- 木材建材事業⇒木材建材流通事業の取扱量増加、輸入商品を中心とした単価上昇により増収増益。
- 住宅事業 ⇒戸建注文住宅事業における完工棟数増加、リフォーム事業およびアパート事業の業績も順調に推移し、増収増益。
- 海外事業 ⇒Henleyグループの連結子会社化等により増収。減益となった主な要因は、為替の影響によるもの。

〈売上高〉

(億円)	13/3期 3Q累計	14/3期 3Q累計	前期比	
木材建材事業	3,014	3,427	+412	+13.7%
住宅事業	2,840	2,997	+156	+5.5%
内リフォーム	392	426	+34	+8.7%
海外事業	288	477	+189	+65.5%
その他	110	124	+14	+12.7%
調整	△306	△323	△18	—
合計	5,947	6,701	+754	+12.7%

〈経常利益〉

木材建材事業	1.2%	35	1.3%	45	+10	+27.5%
住宅事業	3.4%	96	4.2%	126	+30	+31.4%
内リフォーム	5.2%	20	5.5%	23	+3	+14.1%
海外事業	△5.1%	△15	△3.3%	△16	△1	—
その他	4.5%	5	6.3%	8	+3	+58.8%
調整	—	△17	—	△20	△3	—
合計	1.8%	104	2.1%	143	+38	+36.6%

- 通期業績予想は、第2四半期決算発表時の数値から変更なし。
- 第3四半期までの進捗から、通期業績予想の達成は充分可能。
- 退職給付に係る数理差異の影響は、通期予想には織り込んでいない。

(億円)	13/3期 実績		数理差異除く 13/3期 実績		14/3期 通期予想		前期比		数理差異除く 前期比	
売上高		8,452		—		9,350	+898	+10.6%		—
売上総利益	16.7%	1,414		—	16.9%	1,580	+166	+11.7%		—
販管費		1,161		1,165		1,280	+119	+10.2%	+115	+9.9%
営業利益	3.0%	253	3.0%	250	3.2%	300	+47	+18.4%	+50	+20.1%
経常利益	3.2%	270	3.2%	266	3.2%	300	+30	+11.2%	+34	+12.7%
当期純利益	1.9%	159	1.9%	157	2.2%	210	+51	+31.9%	+54	+34.7%

- 全てのセグメント業績予想において、第2四半期決算発表時の数値から変更なし。
- 堅調な国内住宅市場を背景に、木材建材事業、住宅事業は増収・増益の計画。
- 海外事業については、Henleyグループの住宅販売が順調に推移していること等から通期計画は達成可能。

	(億円)		13/3期	数理差異除く	14/3期	前期比		数理差異除く			
			実績	13/3期実績	通期予想			前期比			
売上高	木材建材事業		4,013	—	4,400	+387	+9.7%	—			
	住宅事業		4,308	—	4,550	+242	+5.6%	—			
	内リフォーム		530	—	596	+66	+12.4%	—			
	海外事業		387	—	750	+363	+94.0%	—			
	その他		154	—	160	+6	+3.9%	—			
	調整		△409	—	△510	△101	—	—			
	合計		8,452	—	9,350	+898	+10.6%	—			
経常利益	木材建材事業	1.2%	47	—	1.1%	49	+2	+4.2%	—		
	住宅事業	6.1%	262	—	6.6%	300	+38	+14.4%	—		
	内リフォーム	5.1%	27	—	5.5%	33	+6	+22%	—		
	海外事業	△4.8%	△18	—	△0.7%	△5	+13	—	—		
	その他	4.9%	8	—	3.8%	6	△2	△20.5%	—		
	調整	—	△29	—	△32	—	△50	△21	—	△18	—
	合計	3.2%	270	3.2%	266	3.2%	300	+30	+11.2%	+34	+12.7%

- 戸建注文住宅の通期完工予想は上期までの受注好調を反映し、前期を約200棟上回る計画。
- アパートも順調に推移しており、通期計画を達成できる見込み。

		13/3期	14/3期	前期比		13/3期	14/3期	(億円)	
		3Q累計	3Q累計			実績	予想	前期比	
請負事業	戸建注文 (金額)	1,958	2,065	+107	+5.5%	3,009	3,128	+119	+3.9%
	(棟数)	5,879	5,970	+91	+1.5%	8,999	9,200	+201	+2.2%
	百万円(単価)	33.3	34.6	+1.3	+3.9%	33.4	34.0	+0.6	+1.7%
	木造アパート (金額)	38	57	+18	+47.9%	94	105	+11	+12.1%
	(戸数)	319	490	+171	+53.6%	858	960	+102	+11.9%
	その他請負 (金額)	1	9	+8	+725.9%	3	20	+17	+488.8%
戸建分譲 (金額)	86	61	△25	△29.1%	114	113	△1	△0.7%	
(棟数)	190	144	△46	△24.2%	254	270	+16	+6.3%	
百万円(単価)	45.0	42.1	△2.9	△6.5%	44.8	41.9	△2.9	△6.6%	
注文住宅用土地 (金額)	33	31	△2	△5.6%	55	69	+14	+25.3%	
不動産開発 (金額)	54	46	△8	△14.0%	96	122	+26	+27.0%	
その他 (金額)	54	56	+2	+3.2%	77	80	+3	+4.4%	
リフォーム(完工) (金額)	372	405	+33	+8.9%	503	570	+67	+13.3%	

- 消費税率引き上げに伴う経過措置期限が過ぎた10月以降の受注環境については、反動減もみられ、今後の動向は不透明であるものの、当面は今期計画の達成を目指す。
- 2月の名古屋住まい博といった販促イベントを最大限に活用して受注の積み上げに注力する。

		13/3期	14/3期	前期比		13/3期	14/3期	(億円) 前期比	
		3Q累計	3Q累計			実績	予想		
請負事業	戸建注文 (金額)	2,312	2,734	+422	+18.2%	3,142	3,375	+233	+7.4%
	(棟数)	6,716	7,416	+700	+10.4%	9,105	9,700	+595	+6.5%
	百万円(単価)	30.4	32.1	+1.7	+5.7%	30.6	32.0	+1.4	+4.7%
	木造アパート (金額)	85	133	+48	+56.4%	130	144	+14	+10.4%
	(戸数)	790	981	+191	+24.2%	1,138	1,250	+112	+9.8%
	その他請負 (金額)	5	22	+18	386.9%	10	35	+25	+258.1%
リフォーム (金額)	394	474	+79	+20.1%	538	600	+62	+11.5%	



【参考】
うめだ住まい博2013
(2013年11月1日～12月1日)の様子

【左】メイン会場内
【右】「ハグくみの庭」展示会場

貸借対照表

(億円)

	13/3末	14/3 3Q	増減		13/3末	14/3 3Q	増減
現預金・有価証券	672	983	+312	仕入債務	1,696	1,740	+44
売上債権	1,259	1,407	+148	短期借入金・社債	260	350	+90
商品	223	268	+45	未成工事受入金	423	720	+297
販売用不動産	279	388	+109	その他の流動負債	382	382	+0
未成工事支出金	271	486	+215	流動負債	2,761	3,192	+430
未収入金	479	464	△15	長期借入金・社債	392	467	+75
その他流動資産	492	246	△247	退職給付引当金	97	98	+1
流動資産 計	3,675	4,243	+568	その他の固定負債	297	302	+6
建物・構築物	266	308	+42	固定負債	786	868	+82
土地	236	267	+31	株主資本	1,818	1,909	+92
投資有価証券	596	684	+88	その他の 包括利益累計額	107	187	+80
その他固定資産	707	725	+18	少数株主持分	8	70	+63
固定資産 計	1,805	1,984	+179	純資産	1,933	2,167	+234
資産	5,480	6,226	+747	負債・純資産 計	5,480	6,226	+747

- 総資産は6,226億円となり、13/3末対比747億円増加。
- 工事中物件の増加に伴う、流動資産の未成工事支出金の増加及び、Henleyグループの連結子会社化等が要因。

**本資料上の予想数値は現時点での予測に基づいており、
実際の業績はこれらの予想と異なる場合があります。**

