



平成29年11月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成29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29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29年11月期第2四半期の連結業績(平成28年11月21日～平成29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	%
29年11月期第2四半期	27,409	10.2	357	20.5	407	17.2	244	23.1
28年11月期第2四半期	24,880	7.5	296	△6.3	347	△8.2	198	△31.8

(注) 包括利益 29年11月期第2四半期 333百万円(79.1%) 28年11月期第2四半期 186百万円(△41.1%)

	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
29年11月期第2四半期	26.35	—
28年11月期第2四半期	21.41	—

(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
29年11月期第2四半期	23,642	10,695	45.2	1,152.66
28年11月期	23,424	10,491	44.8	1,130.73

(参考) 自己資本 29年11月期第2四半期 10,695百万円 28年11月期 10,491百万円

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
28年11月期	—	0.00	—	14.00	14.00
29年11月期	—	0.00	—	—	—
29年11月期(予想)	—	—	—	14.00	14.00

(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29年11月期の連結業績予想(平成28年11月21日～平成29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	55,000	8.2	700	10.6	800	8.9	480	14.6	51.73

(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)	29年11月期2Q	10,011,841株	28年11月期	10,011,841株
② 期末自己株式数	29年11月期2Q	733,122株	28年11月期	733,102株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	29年11月期2Q	9,278,727株	28年11月期2Q	9,278,858株

※ 四半期決算短信は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29年7月14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
(追加情報)	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28年11月21日～平成29年5月20日）におけるわが国経済は、緩和的な金融環境や政府による経済対策などを背景に、企業収益や雇用・所得環境の改善が続き、景気は緩やかな回復基調で推移したものの、新興国経済の減速、欧米の政治動向への懸念などもあり、先行き不透明な状況で推移いたしました。

当住宅関連業界におきましては、低水準の住宅ローン金利と政府による継続的な住宅取得支援策等の効果などにより新設住宅着工戸数は底堅く推移いたしました。

このような状況のもと、当社グループは新規取引先開拓の推進や工事機能の充実を図るとともに、外壁工事や住設工事を中心とした工事売上の拡大、キッチン・ユニットバスなどの住宅設備機器やオリジナル商品の販売などに注力し、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、堅調な新設住宅着工戸数の推移の影響により、274億9百万円（前年同四半期は248億80百万円）となりました。営業利益につきましては、売上高の増加により3億57百万円（前年同四半期は2億96百万円）、経常利益は4億7百万円（前年同四半期は3億47百万円）、親会社株主に帰属する四半期純利益は2億44百万円（前年同四半期は1億98百万円）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2億17百万円増加し、236億42百万円となりました。これは主に受取手形及び売掛金2億61百万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14百万円増加し、129億47百万円となりました。これは主に電子記録債務2億48百万円、未払法人税等31百万円及びその他固定負債38百万円の増加に対し支払手形及び買掛金3億4百万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2億3百万円増加し、106億95百万円となりました。これは主に利益剰余金1億14百万円及びその他有価証券評価差額金82百万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81百万円増加し、72億87百万円となりました。

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、58百万円（前年同四半期は2億20百万円の減少）となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益4億7百万円及びたな卸資産の減少額40百万円の増加要因に対し、売上債権の増加額2億74百万円及び法人税等の支払額1億36百万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増加は、1億51百万円（前年同四半期は23百万円の減少）となりました。これは主に、有価証券の償還による収入2億円の増加要因に対し、有形固定資産の取得による支出31百万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、1億29百万円（前年同四半期は1億28百万円の減少）となりました。これは主に配当金の支払額1億29百万円によるものです。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

連結業績予想につきましては、平成28年12月28日に公表しました平成29年11月期の業績予想を修正しております。

詳細につきましては平成29年6月29日に公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

## 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28年11月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年5月20日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	7,206,409	7,287,768
受取手形及び売掛金	10,869,665	11,131,009
有価証券	—	100,850
商品	607,135	552,226
未成工事支出金	668,972	683,646
その他	124,617	122,716
貸倒引当金	△12,559	△16,374
流動資産合計	19,464,241	19,861,842
固定資産		
有形固定資産	1,652,226	1,657,057
無形固定資産	148,064	129,891
投資その他の資産		
その他	2,198,726	2,043,033
貸倒引当金	△38,534	△49,165
投資その他の資産合計	2,160,191	1,993,867
固定資産合計	3,960,483	3,780,817
資産合計	23,424,725	23,642,659
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	7,965,230	7,660,637
電子記録債務	2,837,564	3,085,767
未払法人税等	156,433	187,849
役員賞与引当金	15,500	—
その他	667,828	682,316
流動負債合計	11,642,556	11,616,570
固定負債		
役員退職慰労引当金	194,790	202,440
退職給付に係る負債	199,816	194,401
資産除去債務	16,339	16,388
その他	879,442	917,632
固定負債合計	1,290,389	1,330,862
負債合計	12,932,945	12,947,433

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成28年11月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29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	5,406,334	5,520,936
自己株式	△205,711	△205,722
株主資本合計	10,272,113	10,386,704
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	306,535	388,802
退職給付に係る調整累計額	△86,869	△80,280
その他の包括利益累計額合計	219,665	308,522
純資産合計	10,491,779	10,695,226
負債純資産合計	23,424,725	23,642,659

## (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27年11月21日 至平成28年5月20日)	当第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)
売上高	24,880,197	27,409,927
売上原価	22,443,170	24,803,915
売上総利益	2,437,027	2,606,012
販売費及び一般管理費	2,140,147	2,248,247
営業利益	296,880	357,764
営業外収益		
受取利息	3,279	1,793
受取配当金	7,940	7,710
仕入割引	61,261	64,870
受取賃貸料	14,350	14,350
その他	13,247	6,947
営業外収益合計	100,080	95,673
営業外費用		
売上割引	42,263	39,383
不動産賃貸原価	3,084	2,945
その他	4,301	4,051
営業外費用合計	49,648	46,379
経常利益	347,311	407,057
特別損失		
減損損失	8,107	—
特別損失合計	8,107	—
税金等調整前四半期純利益	339,203	407,057
法人税、住民税及び事業税	115,218	160,487
法人税等調整額	25,350	2,065
法人税等合計	140,569	162,553
四半期純利益	198,634	244,504
親会社株主に帰属する四半期純利益	198,634	244,504



## 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27年11月21日 至平成28年5月20日)	当第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)
四半期純利益	198,634	244,504
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△11,792	82,267
繰延ヘッジ損益	△4,058	—
退職給付に係る調整額	3,356	6,589
その他の包括利益合計	△12,493	88,856
四半期包括利益	186,140	333,360
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	186,140	333,360
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27年11月21日 至平成28年5月20日)	当第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)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	339,203	407,057
減価償却費	50,630	49,841
減損損失	8,107	—
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	13,287	4,066
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	△81,070	7,650
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△2,224	14,446
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△19,000	△15,500
受取利息及び受取配当金	△11,219	△9,504
売上債権の増減額(△は増加)	△70,423	△274,247
たな卸資産の増減額(△は増加)	67,868	40,699
仕入債務の増減額(△は減少)	△428,387	△55,574
その他	13,373	15,907
小計	△119,854	184,842
利息及び配当金の受取額	11,841	10,069
法人税等の支払額	△112,354	△136,136
営業活動によるキャッシュ・フロー	△220,366	58,774
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
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	△7,795	△31,793
有形固定資産の売却による収入	250	—
無形固定資産の取得による支出	△8,111	△9,130
投資有価証券の取得による支出	△7,343	△990
その他	—	△6,300
投資活動によるキャッシュ・フロー	△23,000	151,785
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
自己株式の増減額(△は増加)	△101	△11
配当金の支払額	△128,809	△129,183
財務活動によるキャッシュ・フロー	△128,910	△129,195
現金及び現金同等物に係る換算差額	△22	△5
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△372,301	81,359
現金及び現金同等物の期首残高	7,379,756	7,206,409
現金及び現金同等物の四半期末残高	7,007,455	7,287,768

(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。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を第1四半期連結会計期間から適用しております。

(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27年11月21日 至平成28年5月20日)		当第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)	
		金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
商品	木質建材	2,913,340	11.7	3,442,992	12.6
	非木質建材	1,739,057	7.0	1,954,134	7.1
	合板	1,045,112	4.2	1,179,486	4.3
	木材製品	1,115,307	4.5	1,209,467	4.4
	住宅設備機器	6,066,050	24.4	6,735,697	24.6
	施工付販売	710,016	2.9	797,561	2.9
	その他	1,782,829	7.1	1,728,248	6.3
	小計	15,371,713	61.8	17,047,588	62.2
工事	完成工事高	9,508,483	38.2	10,362,338	37.8
	小計	9,508,483	38.2	10,362,338	37.8
合計		24,880,197	100.0	27,409,927	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 当第2四半期連結累計期間より、上記商品区分の販売実績において、施工進捗状況に合わせて商品を納める「納材」の販売金額の増額に伴い、集計方法の一部を変更いたしました。  
 この変更に伴い前期実績につきましても修正を行っております。  
 4 上記商品販売金額にはオリジナル商品販売実績1,027,192千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。  
 5 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