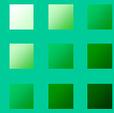




# 平成26年3月期第2四半期(中間) 補足説明資料

## —目次—

|                  |       |    |
|------------------|-------|----|
| ・決算概要            | ..... | P1 |
| ・連結 損益等の状況       | ..... | P2 |
| ・連結 要約貸借対照表      | ..... | P3 |
| ・フリー・キャッシュフローの推移 | ..... | P4 |
| ・平成26年3月期の業績予想   | ..... | P5 |



# 決算概要



## 1.売上高

国内売上・連結売上ともに増加（住宅設備機器は、無垢キッチンシリーズは順調に増加）

|    |       |         |        |          |
|----|-------|---------|--------|----------|
|    | 売上高   | （前期比）   | [住宅建材] | [住宅設備機器] |
| 連結 | 329億円 | （+26億円） | 306億円  | （+26億円）  |
|    |       |         |        | 23億円     |
|    |       |         |        | （+0億円）   |

## 2.利益

本年度の円安ドル高の影響により利益率は減少。売上総利益は増加

|    |        |          |        |          |       |          |
|----|--------|----------|--------|----------|-------|----------|
|    | 売上総利益  | （前期比）    | 営業利益   | （前期比）    | 経常利益  | （前期比）    |
| 連結 | 105億円  | （+1.8億円） | 12.5億円 | （△3.9億円） | 5.3億円 | （+1.7億円） |
|    | 売上総利益率 | （前期比）    | 営業利益率  | （前期比）    | 経常利益率 | （前期比）    |
| 連結 | 31.9%  | （△2.2%）  | 3.8%   | （△1.6%）  | 1.6%  | （+0.4%）  |

## 3.為替

為替レートの変動・借入金の減少により、外貨建借入金等の為替差損が縮小

|    |           |       |        |
|----|-----------|-------|--------|
|    |           |       | （前期比）  |
| 連結 | （営業外）為替差損 | 1.4億円 | △5.4億円 |

（参考）為替レート

|           | 平成24.3末 | 平成24.9末 | 増減(期首比) | 平成25.3末 | 平成25.9末 | 増減(期首比) |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 対USDドル    | 82.19   | 77.60   | △4.59   | 94.05   | 97.75   | +3.70   |
| 対NZドル     | 67.27   | 64.59   | △2.68   | 78.72   | 80.94   | +2.22   |
| USドル対NZドル | 0.8185  | 0.8323  | +0.0139 | 0.8370  | 0.8280  | △0.0090 |

## 4.特別利益

株式会社イズミ(東証第1部)への固定資産譲渡により特別利益計上

(特別利益) 固定資産売却益 8.8億円



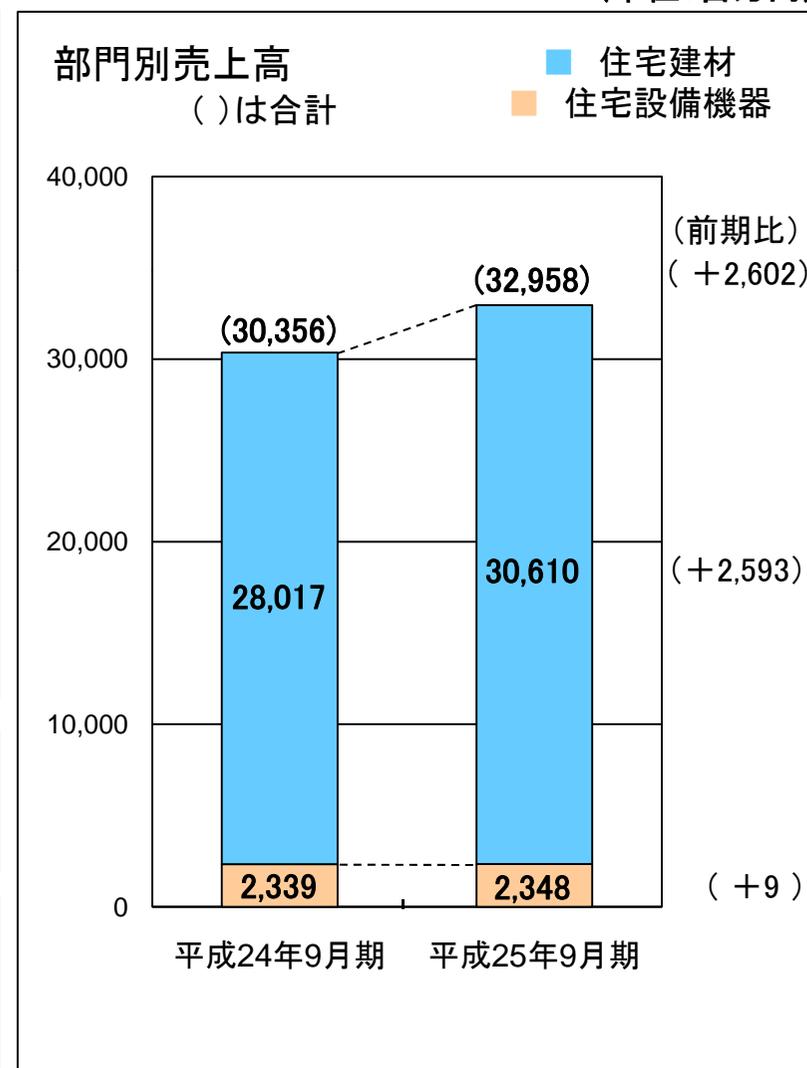
# 連結 損益等の状況



売上高は国内・海外ともに増加。円安により売上総利益率は低下したものの経常利益は増加。

(単位:百万円)

|                     | 平成24年9月期       | 平成25年9月期   | 前期比増減  |         |
|---------------------|----------------|------------|--------|---------|
| 売上高                 | 30,356         | 32,958     | 2,602  |         |
| 売上総利益               | 10,341         | 10,527     | 186    |         |
| 総利益率(%)             | 34.1%          | 31.9%      | △2.2%  |         |
| 販売管理費               | 8,696          | 9,276      | 580    |         |
| 営業利益                | 1,645          | 1,251      | △394   |         |
| 経常利益                | 358            | 529        | 171    |         |
| 特別損益<br>(うち為替関係損益)  | △68<br>(-)     | 875<br>(-) | 943    |         |
| 当期利益                | 260            | 854        | 594    |         |
| 有形設備投資(除立木)         | 298            | 547        | 249    |         |
| 有形減価償却費(除立木)        | 970            | 994        | 24     |         |
| (参考)<br>期末為替<br>レート | 対 USDドル        | 77.60      | 97.75  | 20.15   |
|                     | 対 NZドル         | 64.59      | 80.94  | 16.35   |
|                     | USDドル<br>対NZドル | 0.8323     | 0.8280 | △0.0043 |





# 連結 要約貸借対照表



引き続き資産圧縮に努め、有利子負債を削減

(単位:百万円)

|                      | 平成25年<br>3月期  | 平成25年<br>9月期  | 増 減            | 主な増減要因               |
|----------------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|
| <b>流動資産</b>          | <b>32,845</b> | <b>33,052</b> | <b>207</b>     |                      |
| ・現預金                 | 6,404         | 5,308         | △1,096         |                      |
| ・棚卸資産                | 15,248        | 15,521        | 273            |                      |
| ・為替予約                | 2,238         | 2,075         | △163           |                      |
| ・受取勘定他               | 8,954         | 10,147        | 1,193          | 受取勘定+866             |
| <b>固定資産</b>          | <b>60,897</b> | <b>61,082</b> | <b>185</b>     |                      |
| ・有形固定資産(立木除き)        | 30,898        | 30,739        | △159           | 実質△586 為替影響+428      |
| ・立木                  | 16,497        | 17,009        | 512            | 実質+45 為替影響+467       |
| ・無形固定資産              | 424           | 489           | 65             |                      |
| ・投資その他の資産            | 13,077        | 12,843        | △234           | 繰延税金資産△286           |
| <b>資 産 合 計</b>       | <b>93,743</b> | <b>94,134</b> | <b>391</b>     | 実質△1,010 為替影響+1,401  |
| <b>流動負債</b>          | <b>35,388</b> | <b>22,951</b> | <b>△12,437</b> |                      |
| ・有利子負債               | 26,690        | 13,082        | △13,608        |                      |
| ・支払勘定他               | 8,696         | 9,869         | 1,173          | 支払勘定+1,195           |
| <b>固定負債</b>          | <b>18,440</b> | <b>29,674</b> | <b>11,234</b>  |                      |
| ・有利子負債               | 13,748        | 24,965        | 11,217         | 有利子負債合計△2,391        |
| ・その他                 | 4,691         | 4,708         | 17             | (実質△2,582 為替影響+191)  |
| <b>負 債 合 計</b>       | <b>53,829</b> | <b>52,626</b> | <b>△1,203</b>  | 実質△1,716 為替影響+513    |
| ・株主資本合計              | 32,367        | 33,046        | 679            | 当期利益+854             |
| ・その他包括利益累計額合計        | 5,100         | 5,906         | 806            | 為替換算調整勘定+761 繰延ヘッジ△4 |
| ・その他                 | 2,445         | 2,554         | 109            | 少数株主持分+104           |
| <b>純 資 産 合 計</b>     | <b>39,914</b> | <b>41,508</b> | <b>1,594</b>   | 実質+706 為替影響+888      |
| <b>負 債 純 資 産 合 計</b> | <b>93,743</b> | <b>94,134</b> | <b>391</b>     | 実質△1,010 為替影響+1,401  |

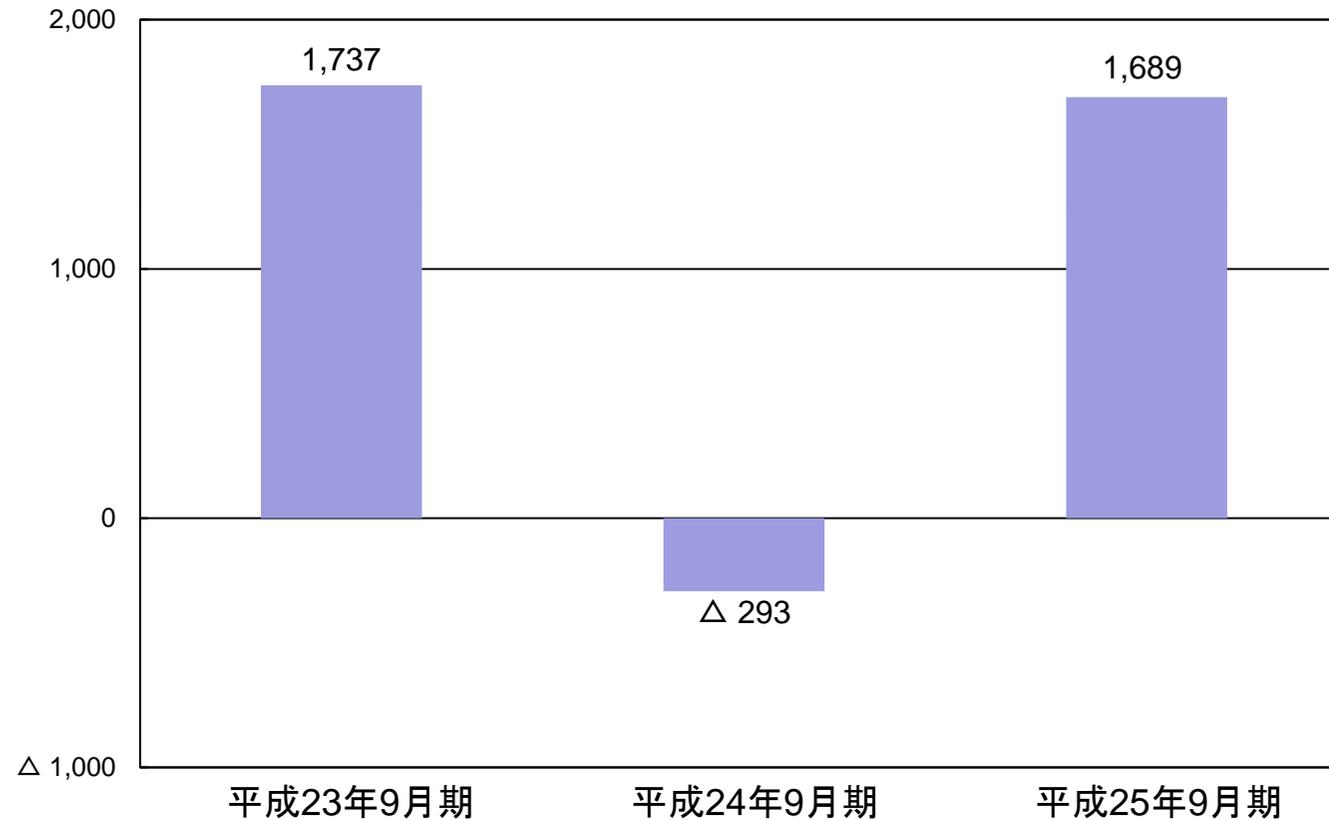


# フリー・キャッシュフローの推移



償却前利益により営業キャッシュフローを確保。  
有形固定資産の売却収入もあり、フリー・キャッシュフローは増加。

(単位:百万円)



|              |       |        |       |
|--------------|-------|--------|-------|
| フリー・キャッシュフロー | 1,737 | △293   | 1,689 |
| 営業キャッシュフロー   | 828   | 721    | 1,726 |
| 投資キャッシュフロー   | 909   | △1,014 | △37   |



# 平成26年3月期の業績予想



[連結]

(単位:百万円)

|       | 平成25年3月期  | 平成26年3月期 |        |
|-------|-----------|----------|--------|
|       | 通期実績      | 通期予想     | 前期比    |
| 売上高   | 64,020    | 68,500   | 4,480  |
| 売上総利益 | 21,313    | 22,100   | 787    |
| 総利益率  | 33.3%     | 32.3%    | △1.0%  |
| 販売管理費 | 18,071    | 18,800   | 729    |
| 営業利益  | 3,242     | 3,300    | 58     |
| 経常利益  | 1,998     | 1,600    | △398   |
| 当期利益  | (※) 2,743 | 1,200    | △1,543 |

(※)平成25年3月期は、特別利益に海外山林子会社の子会社  
株式売却益978百万円並びに為替差益1,129百万円を計上。

|             |       |       |      |
|-------------|-------|-------|------|
| 設備投資(除 立木)  | 1,129 | 1,000 | △129 |
| 減価償却費(除 立木) | 2,152 | 2,000 | △152 |