

# 平成26年9月期 決算説明会 (第2四半期)

 OKUMURA CORPORATION

平成26年11月12日開催

## 決算説明会の内容

- 1 挨拶  
代表取締役社長 奥村 太加典
- 2 決算及び業績予想の概要説明  
代表取締役副社長執行役員  
管理本部長 平子 高育
- 3 決算及び業績予想の詳細説明  
取締役執行役員  
管理本部副本部長兼経理部長 田中 敦史



 OKUMURA CORPORATION

# 挨拶

代表取締役社長 奥村 太加典

 **OKUMURA CORPORATION**

# 決算及び業績予想の概要説明

代表取締役副社長執行役員  
管理本部長 平子 高育

 **OKUMURA CORPORATION**

## 連結決算の概要

(単位：百万円)

	25/9期	26/9期		
	実績	予想	実績	増減
売上高	79,055	92,800	91,272	▲1,527
営業利益	▲911	200	1,336	1,136
経常利益	178	900	2,590	1,690
四半期純利益	120	800	2,399	1,599



 OKUMURA CORPORATION

### 《主なポイント》

- ・ 売上高は予想から大きな変動なし
- ・ 営業利益、経常利益、四半期純利益は予想と比べて、
  - ・ 利益率の改善により売上総利益が876百万円増加
  - ・ 一般管理費が260百万円減少
  - ・ 貸倒引当金戻入額を456百万円計上

したことなどにより増益



 OKUMURA CORPORATION

＜参考＞ 受注高（個別）

（単位：百万円）

	25/9期	26/9期		
	実績	予想	実績	対前期増減率
<b>土 木</b>	<b>36,385</b>	<b>36,000</b>	<b>26,567</b>	<b>▲27.0%</b>
官公庁	32,353	25,000	17,374	▲46.3%
(うち海外)	(81)		(260)	(221.4%)
民 間	4,031	11,000	9,192	128.0%
(うち海外)	(-)		(-)	(-%)
<b>建 築</b>	<b>76,649</b>	<b>45,000</b>	<b>39,748</b>	<b>▲48.1%</b>
官公庁	23,874	10,000	8,268	▲65.4%
(うち海外)	(-)		(-)	(-%)
民 間	52,775	35,000	31,479	▲40.4%
(うち海外)	(-)		(-)	(-%)
<b>合 計</b>	<b>113,034</b>	<b>81,000</b>	<b>66,315</b>	<b>▲41.3%</b>
(うち海外)	(81)		(260)	(221.4%)



 OKUMURA CORPORATION

《主なポイント》

- ・ **土木、建築ともに予想より減少**  
⇒ 採算重視の選別受注を目指す大型案件が下期に集中しているため
- ・ **土木は前年同期より減少**  
⇒ 前年同期に葛尾村除染工事を受注計上した反動
- ・ **建築は前年同期より減少**  
⇒ 前年同期に消費税増税前の駆け込み受注があったことによる反動



 OKUMURA CORPORATION

## 連結業績予想の概要

(単位：百万円)

	26/3期	27/3期		
	実績	前回	今回	対前期 増減率
売上高	193,024	203,300	203,300	5.3%
営業利益	2,317	2,700	2,700	16.5%
経常利益	3,789	3,700	3,700	▲2.4%
当期純利益	3,755	3,400	3,400	▲9.5%



 OKUMURA CORPORATION

### 《主なポイント》

- ・ 前回の予想を据え置き  
ただし、建設事業の土木・建築の売上総利益の内訳を修正

#### 建設事業の売上総利益

	前回予想	今回予想	増減
土木事業	73億円	80億円	+7億円
建築事業	59億円	52億円	▲7億円
計	132億円	132億円	—

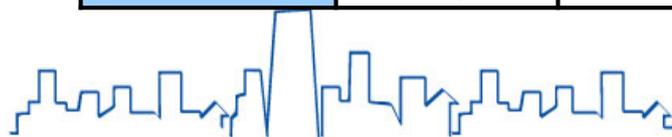


 OKUMURA CORPORATION

＜参考＞ 受注高予想（個別）

（単位：百万円）

	26/3期	27/3期		
	実績	前回	今回	対前期増減率
土 木	102,637	70,000	70,000	▲31.8%
官公庁	87,803	47,500	47,500	▲45.9%
民間	14,833	22,500	22,500	51.7%
建 築	117,479	120,000	120,000	2.1%
官公庁	40,512	30,000	30,000	▲25.9%
民間	76,966	90,000	90,000	16.9%
合 計	220,116	190,000	190,000	▲13.7%



 OKUMURA CORPORATION

＜主なポイント＞

・ 前回の予想から変更なし

⇒ 上期は受注高予想を下回ったものの、10月以降受注している工事や内定している案件もあり、下期に受注を目指している大型工事を確実に受注することにより達成を目指す



 OKUMURA CORPORATION

# 決算及び業績予想の詳細説明

取締役執行役員

管理本部副本部長兼経理部長 田中 敦史

 OKUMURA CORPORATION

平成26年9月期 決算説明会

## 連結決算の詳細

- ◇ 連結貸借対照表
  - ・ 資産、負債、純資産
  - ・ 個別貸借対照表との比較
- ◆ 連結損益計算書
  - ・ 売上高、売上総利益、一般管理費、営業外収支  
特別損益、営業利益、経常利益、四半期純利益
  - ・ 個別損益計算書との比較
- ◇ 連結キャッシュ・フロー計算書



 OKUMURA CORPORATION

◇連結貸借対照表

(単位：百万円)

	26/3期	26/9期	増減		26/3期	26/9期	増減
	実績	実績			実績	実績	
<b>流動資産</b>	139,864	133,966	▲5,897	<b>流動負債</b>	93,244	87,648	▲5,596
現金預金	19,292	33,065	13,773	支手・工事未払等	55,548	48,464	▲7,083
受手・完工未収等	97,253	69,992	▲27,260	短期借入金	7,524	8,878	1,354
有価証券	7,000	5,000	▲2,000	工事損失引当金	1,876	2,600	723
<b>固定資産</b>	99,799	102,673	2,874	<b>固定負債</b>	17,626	18,668	1,042
<b>有形固定資産</b>	37,473	37,789	315	長期借入金	5,208	5,188	▲20
無形固定資産	237	283	45	退職給付に係る負債	—	302	302
投資その他の資産	62,087	64,601	2,513	<b>負債合計</b>	110,871	106,317	▲4,553
投資有価証券	60,972	63,977	3,004	<b>純資産</b>	128,792	130,323	1,531
退職給付に係る資産	435	—	▲435	利益剰余金	72,094	71,489	▲604
<b>資産合計</b>	239,663	236,640	▲3,022	<b>負債純資産合計</b>	239,663	236,640	▲3,022



OKUMURA CORPORATION

《主な増減理由》

『有形固定資産』

- ・ 利回りの低下により賃貸不動産の取得を見送っており、大きな変動なし

『投資有価証券』

- ・ 前期末より含み益が増加 3,003百万円  
(前期末32,943百万円⇒35,947百万円)

『退職給付に係る資産』 『退職給付に係る負債』

- ・ 会計基準の変更に伴い、期首に退職給付債務が1,206百万円増加
- ・ 期末に退職給付債務が年金資産を上回ったため「退職給付に係る負債」に計上（前期末は「退職給付に係る資産」に計上）

『利益剰余金』

- ・ 四半期純利益の計上 2,399百万円
- ・ 配当による減少 ▲1,796百万円
- ・ 退職給付債務の増加による減少 ▲1,206百万円



OKUMURA CORPORATION

《個別貸借対照表との比較》

(単位：百万円)

	26/9期		差額		26/9期		差額
	連結	個別			連結	個別	
流動資産	133,966 (139,864)	132,636 (138,153)	1,329 (1,710)	流動負債	87,648 (93,244)	85,705 (91,165)	1,943 (2,079)
固定資産	102,673 (99,799)	99,538 (96,379)	3,135 (3,420)	固定負債	18,668 (17,626)	19,821 (18,280)	▲1,152 (▲653)
有形固定資産	37,789 (37,473)	31,750 (31,384)	6,038 (6,089)	負債合計	106,317 (110,871)	105,526 (109,445)	790 (1,425)
無形固定資産	283 (237)	275 (236)	7 (1)				
投資その他の資産	64,601 (62,087)	67,512 (64,758)	▲2,910 (▲2,670)	純資産	130,323 (128,792)	126,648 (125,087)	3,674 (3,704)
資産合計	236,640 (239,663)	232,175 (234,533)	4,465 (5,130)	負債純資産 合計	236,640 (239,663)	232,175 (234,533)	4,465 (5,130)

※ ( )内は26/3期の数値を表示している。



OKUMURA CORPORATION

『連結子会社の個別の財政状況』

	奥村機械製作	太平不動産
・ 資産合計	4,100百万円	5,969百万円
・ 純資産	2,155百万円	560百万円



OKUMURA CORPORATION

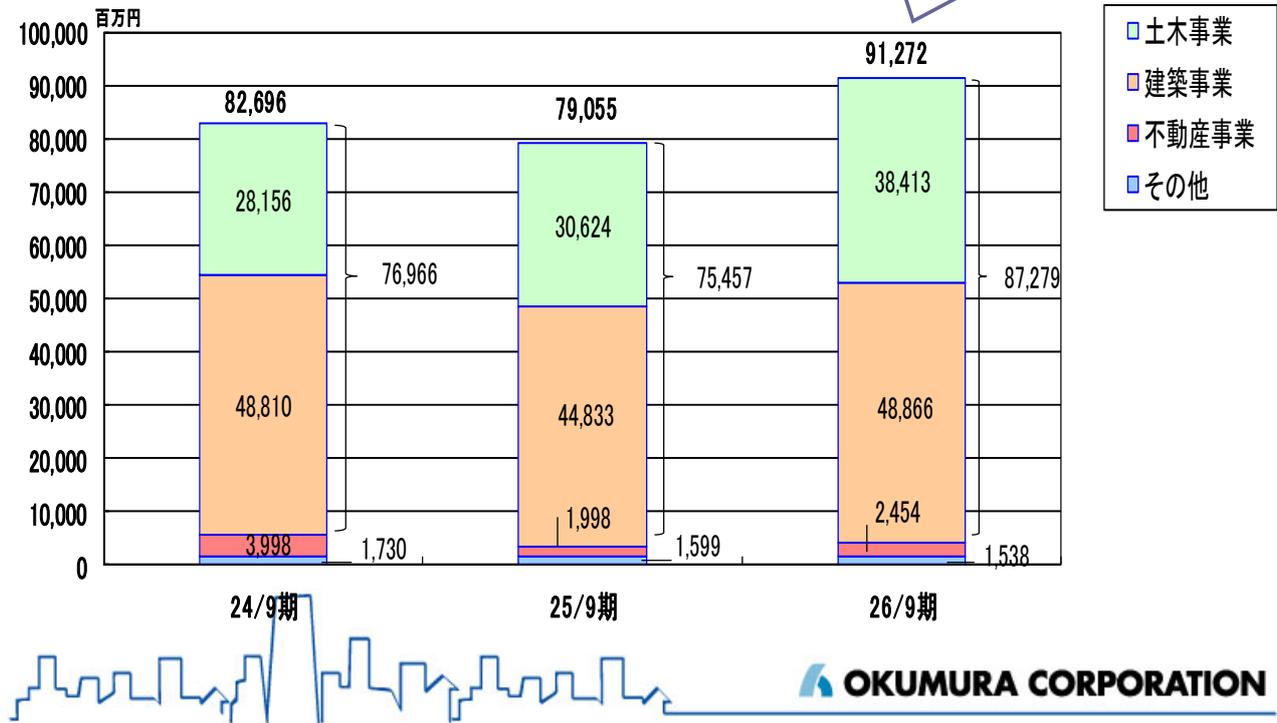
◆連結損益計算書

～売上高～

《建設事業》

完成工事高の前期比（増減率）

土木	+7,789百万円	(+25.4%)
建築	+4,032百万円	(+9.0%)
合計	+11,822百万円	(+15.7%)



《売上高の主なポイント》

建設事業

- ・前期の土木の受注高が好調であったため大幅に増加

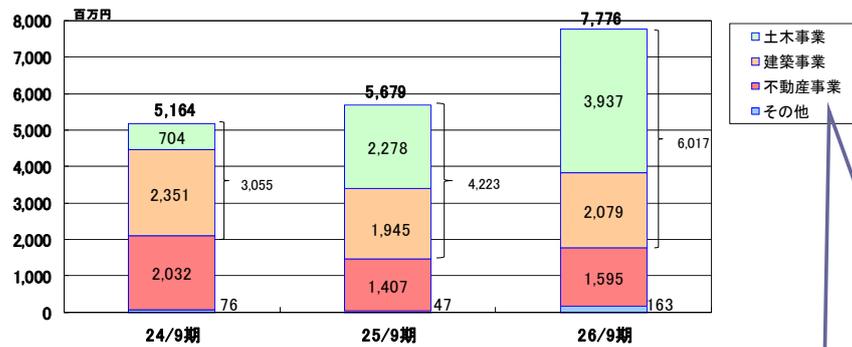
不動産事業等

- ・売上高内訳

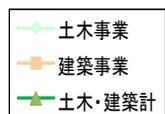
	25/9期	26/9期	増減
販売	114百万円	597百万円	482百万円
賃貸他	1,883百万円	1,857百万円	▲26百万円
小計	1,998百万円	2,454百万円	456百万円
その他	1,599百万円	1,538百万円	▲61百万円
計	3,597百万円	3,992百万円	394百万円

～売上総利益～

《売上総利益額》



《建設事業の売上総利益率》



《不動産事業、その他詳細》

	(単位：百万円)		
	25/9	26/9	増減
販売	23	203	180
	(20.2%)	(34.1%)	
賃貸他	1,384	1,391	7
	(73.5%)	(74.9%)	
不動産計	1,407	1,595	187
	(70.4%)	(65.0%)	
その他	47	163	115
	(3.0%)	(10.6%)	
合計	1,455	1,758	303
	(40.5%)	(44.1%)	



《売上総利益の主なポイント》

**建設事業**

- ・ 土木は、受注時採算の好転により不採算工事が減少したことや工事損益の改善が全般的に進み、利益率が大きく改善した
- ・ 建築は、外注労務費上昇分の価格転嫁が進み受注時採算が好転し、工事採算が全般的に改善しているものの、過年度に受注した工期の長い大型工事で、工事損失引当金を多額に積み増したことにより、利益率は前期並みの水準にとどまる

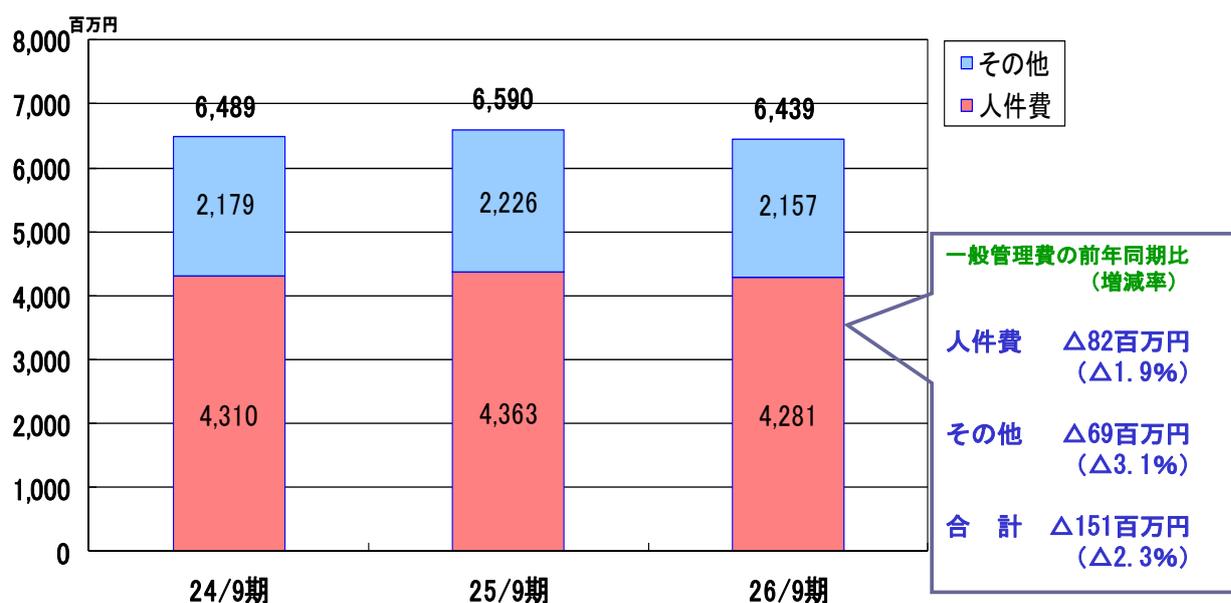
・ 工事損失引当金

土木	⇒ 383百万円減少	( 667百万円	⇒ 284百万円)
		工事完成によるもの	▲432百万円
		引当不足によるもの	+48百万円
建築	⇒ 1,107百万円増加	(1,208百万円	⇒ 2,315百万円)
		工事完成によるもの	▲66百万円
		引当不足によるもの	+1,173百万円



平成26年9月期 決算説明会

～一般管理費～



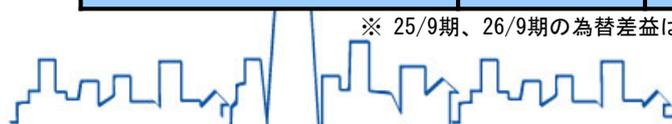
平成26年9月期 決算説明会

～営業外収支～

(単位：百万円)

	24/9期	25/9期	26/9期	
	実績	実績	実績	増減
<b>営業外収益</b>	2,660	1,184	1,363	179
受取利息配当金	714	567	611	43
貸倒引当金戻入額	1,695	344	456	112
為替差益	—	183	199	15
<b>営業外費用</b>	314	94	109	15
支払利息	86	87	77	▲9
為替差損	213	—	—	—
<b>営業外収支</b>	2,346	1,089	1,254	164
<b>金融収支</b>	627	479	533	53

※ 25/9期、26/9期の為替差益は、連結損益計算書の営業外収益その他に含まれている。



平成26年9月期 決算説明会

～特別損益～

(単位：百万円)

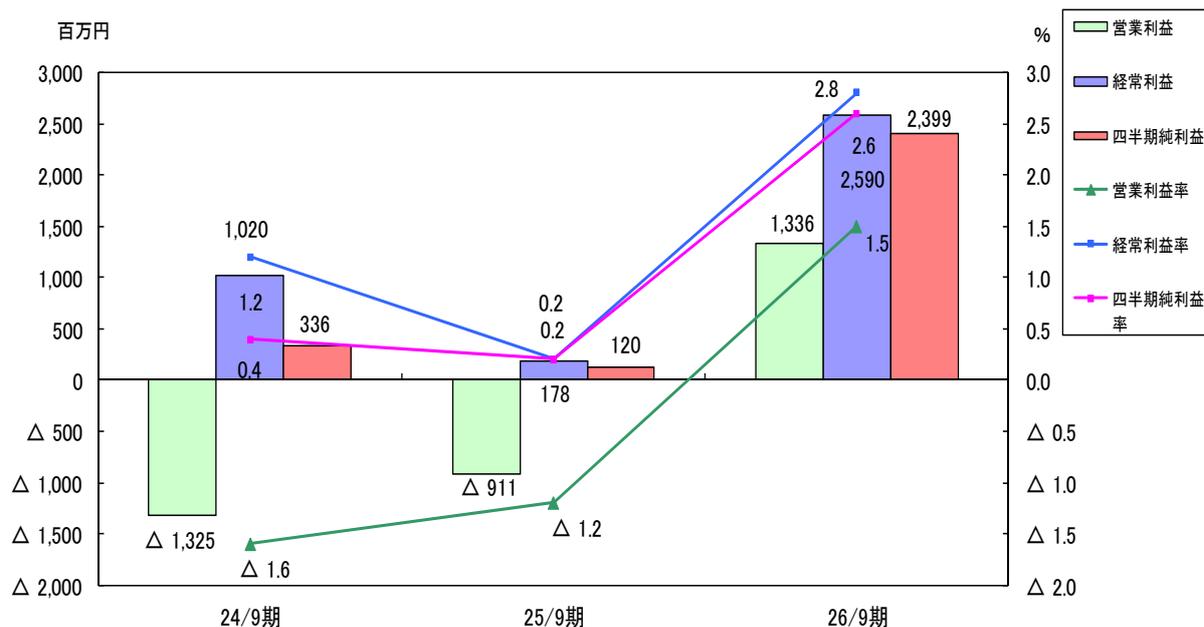
	24/9期	25/9期	26/9期	
	実績	実績	実績	増減
特別利益	0	0	0	▲0
固定資産売却益	0	0	0	▲0
特別損失	590	0	39	38
固定資産除却損	0	0	17	16
投資有価証券評価損	485	—	22	22
関係会社株式評価損	103	—	—	—
<b>特別損益</b>	<b>▲590</b>	<b>▲0</b>	<b>▲39</b>	<b>▲39</b>



OKUMURA CORPORATION

平成26年9月期 決算説明会

～営業利益、経常利益及び四半期純利益～



OKUMURA CORPORATION

《個別損益計算書  
との比較》

	26/9期				
	連結		個別		差額
<b>売上高</b>	<b>91,272</b>	<b>100%</b>	<b>89,749</b>	<b>100%</b>	<b>1,523</b>
建設事業	87,279		87,279		—
不動産事業等	3,992		2,469		1,523
<b>売上総利益</b>	<b>7,776</b>	<b>8.5%</b>	<b>7,504</b>	<b>8.4%</b>	<b>271</b>
建設事業	6,017	6.9%	6,006	6.9%	10
不動産事業等	1,758	44.1%	1,497	60.6%	261
一般管理費	6,439	7.0%	6,293	7.1%	145
<b>営業利益</b>	<b>1,336</b>	<b>1.5%</b>	<b>1,210</b>	<b>1.3%</b>	<b>126</b>
営業外収益	1,363	1.5%	1,566	1.8%	▲203
営業外費用	109	0.2%	109	0.1%	▲0
<b>経常利益</b>	<b>2,590</b>	<b>2.8%</b>	<b>2,667</b>	<b>3.0%</b>	<b>▲76</b>
特別利益	0	0.0%	0	0.0%	▲0
特別損失	39	0.0%	39	0.1%	▲0
税金等調整前四半期純利益	2,551	2.8%	2,627	2.9%	▲76
法人税等	151	0.2%	142	0.1%	9
<b>四半期純利益</b>	<b>2,399</b>	<b>2.6%</b>	<b>2,485</b>	<b>2.8%</b>	<b>▲86</b>

OKUMURA CORPORATION

『連結子会社の個別の概況』

	奥村機械製作	太平不動産
・売上高	1,308百万円	267百万円
・営業利益	▲51百万円	163百万円
・経常利益	▲39百万円	119百万円
・四半期純利益	▲41百万円	111百万円

OKUMURA CORPORATION

◇連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	24/9期	25/9期	26/9期	
	実績	実績	実績	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	14,486	24,210	12,899	▲11,310
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲6,408	▲10,500	▲790	9,709
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,772	▲9,163	▲499	8,663
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲12	34	10	▲23
<b>増減額</b>	<b>11,837</b>	<b>4,581</b>	<b>11,620</b>	<b>7,039</b>
現金及び現金同等物の期首残高	24,520	28,343	26,245	▲2,098
<b>現金及び現金同等物の 四半期末残高</b>	<b>36,358</b>	<b>32,924</b>	<b>37,865</b>	<b>4,940</b>



 OKUMURA CORPORATION



 OKUMURA CORPORATION

## 連結業績予想の詳細

### ◇27/3期 連結損益計算書

(単位：百万円)

	26/3期		27/3期			
	実績		今回	増減	前回	
<b>売上高</b>	193,024	100%	203,300	100%	10,275	203,300
土木	72,092		78,500		6,407	78,500
建築	111,603		115,000		3,396	115,000
建設事業計	183,696		193,500		9,803	193,500
不動産事業等	9,328		9,800		471	9,800
<b>売上総利益</b>	15,883	8.2%	16,600	8.2%	716	16,600
土木	7,895	11.0%	8,000	10.2%	104	7,300
建築	4,770	4.3%	5,200	4.5%	429	5,900
建設事業計	12,666	6.9%	13,200	6.8%	533	13,200
不動産事業等	3,216	34.5%	3,400	34.7%	183	3,400
一般管理費	13,565	7.0%	13,900	6.9%	334	13,900
<b>営業利益</b>	2,317	1.2%	2,700	1.3%	382	2,700

#### 《不動産事業等》 [ ]は前回予想

(単位：百万円)

	売上高	売上総利益
販売	1,180 [1,180]	320 (27.1%) [320] [27.1%]
賃貸他	3,660 [3,660]	2,690 (73.5%) [2,690] [73.5%]
計	4,840 [4,840]	3,010 (62.2%) [3,010] [62.2%]
その他	4,960 [4,960]	390 (7.9%) [390] [7.9%]
計	9,800 [9,800]	3,400 (34.7%) [3,400] [34.7%]

#### 前回予想から土木・建築の売上総利益率を修正

	今回	前回
土木	10.2%	9.3%
建築	4.5%	5.1%



### 《27/3期 連結損益計算書続き》

(単位：百万円)

	26/3期		27/3期			
	実績		今回	増減	前回	
営業外収益	1,708	0.9%	1,200	0.6%	▲508	1,200
営業外費用	235	0.1%	200	0.1%	▲35	200
<b>経常利益</b>	3,789	2.0%	3,700	1.8%	▲89	3,700
特別利益	439	0.2%	0	0.0%	▲439	—
特別損失	214	0.1%	100	0.0%	▲114	100
税金等調整前 当期純利益	4,015	2.1%	3,600	1.8%	▲415	3,600
法人税等	260	0.2%	200	0.1%	▲60	200
<b>当期純利益</b>	3,755	1.9%	3,400	1.7%	▲355	3,400

#### 《営業外収益》

(単位：百万円)

	26/3	27/3
貸倒引当金戻入額	233	—
為替差益	266	—



《個別業績予想  
との比較》

	27/3期				
	連結		個別		差額
売上高	203,300	100%	198,600	100%	4,700
建設事業	193,500		193,500		—
不動産事業等	9,800		5,100		4,700
売上総利益	16,600	8.2%	16,000	8.1%	600
建設事業	13,200	6.8%	13,200	6.8%	—
不動産事業等	3,400	34.7%	2,800	54.9%	600
一般管理費	13,900	6.9%	13,500	6.8%	400
営業利益	2,700	1.3%	2,500	1.3%	200
営業外収益	1,200	0.6%	1,400	0.7%	▲200
営業外費用	200	0.1%	200	0.1%	—
経常利益	3,700	1.8%	3,700	1.9%	—
特別利益	0	0.0%	0	0.0%	—
特別損失	100	0.0%	100	0.1%	—
税金等調整前当期純利益	3,600	1.8%	3,600	1.8%	—
法人税等	200	0.1%	200	0.1%	—
当期純利益	3,400	1.7%	3,400	1.7%	—


**OKUMURA CORPORATION**

## 平成26年9月期 決算説明会

～ END ～



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、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。