

# 平成25年9月期 決算説明資料

(平成24年10月1日 ~ 平成25年9月30日)

平成25年12月20日

ひとを大切に。自然を大切に。

ホウライ株式会社



# 目次 ~ CONTENTS

## 1. 平成25年9月期決算概要

|                          |       |   |
|--------------------------|-------|---|
| 1-1 業績サマリー               | ..... | 1 |
| 1-2 営業収益の実績              | ..... | 2 |
| 1-3 営業総利益の実績             | ..... | 3 |
| 1-4 事業部門別実績              | ..... | 4 |
| 1-5 営業利益・経常利益・当期純利益の実績推移 | ..... | 7 |
| 1-6 キャッシュ・フロー            | ..... | 8 |

## 2. 平成26年9月期業務計画概要

|   |       |    |
|---|-------|----|
| 2-1 業績予想サマリー                                  | ..... | 9  |
| 2-2 平成26年9月期計画(グラフ)<br>(営業収益・営業利益・経常利益・当期純利益) | ..... | 10 |
| 2-3 事業部門別施策                                   | ..... | 11 |
| (ご参考)主要な経営指標等(実績)の推移                          | ..... | 12 |
| (ご参考)事業内容のご紹介                                 | ..... | 13 |
| お問い合わせ先                                       | ..... | 14 |

本資料の見通し(予想値)は、現時点で入手可能な情報に基づいて作成しており、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため 実際の業績は、今後の事業環境の変化等様々な要因により、予想数値とは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

# 1-1 平成25年9月期 業績サマリー

(単位: 百万円)

|                     | 第129期実績<br>(平成24年9月期)<br>① | 第130期実績<br>(平成25年9月期)<br>② | 前 期 比<br>②-① | 増減率(%)<br>②/① | コメント |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|---------------|------|
| 営業収益                | 5,019                      | 5,049                      | 30           | 0.6%          | A    |
| 営業利益                | 185                        | 270                        | 85           | 46.1%         | B    |
| 経常利益                | 2,555                      | 1,035                      | △1,519       | △59.5%        | C    |
| 当期純利益又は<br>当期純損失(△) | △ 2,018                    | 782                        | 2,800        | —             | D    |

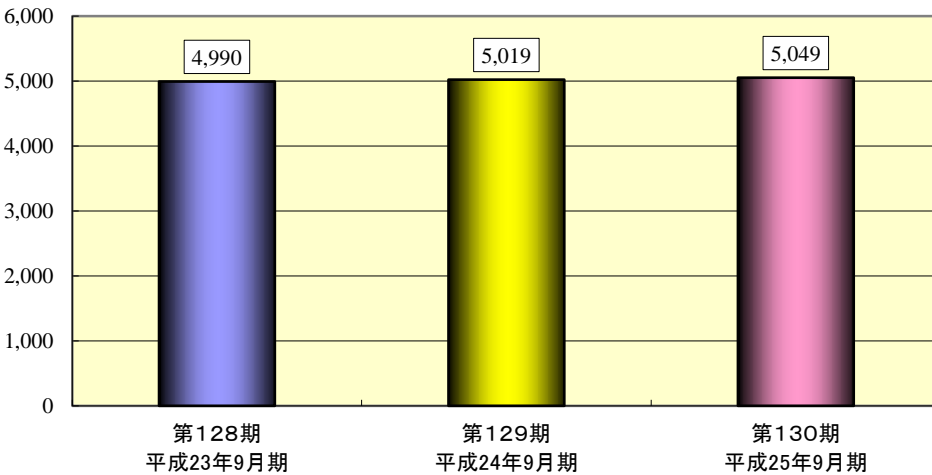
|   |  |
|---|--|
| A | 震災前の利益水準への回復という今年度目標に向けて各事業がそれぞれの施策の取組強化に努め、全体の営業収益は5,049百万円(前期比30百万円増)となりました。   |
| B | 営業原価は、すべての事業で前期並もしくは前期比減少し、全体で4,224百万円(前期比75百万円減)となり、一般管理費は554百万円(前期比20百万円増)と前期比増加したものの、営業利益は270百万円(前期比85百万円増)となりました。                                      |
| C | 経常利益は、マーケットからのゴルフ会員権消却益781百万円(前期比1,631百万円減)等を主因に1,035百万円(前期比1,519百万円減)となりました。  |
| D | 当期純利益は、東京電力株式会社からの風評被害等に対する補償金127百万円(前期比456百万円減)を特別利益に計上する一方、前期計上した固定資産の減損損失4,079百万円がなくなり、特別損失が4百万円(前期比4,084百万円減)となったこと等から782百万円(前期は2,018百万円の当期純損失)となりました。 |

# 1-2 平成25年9月期 営業収益の実績

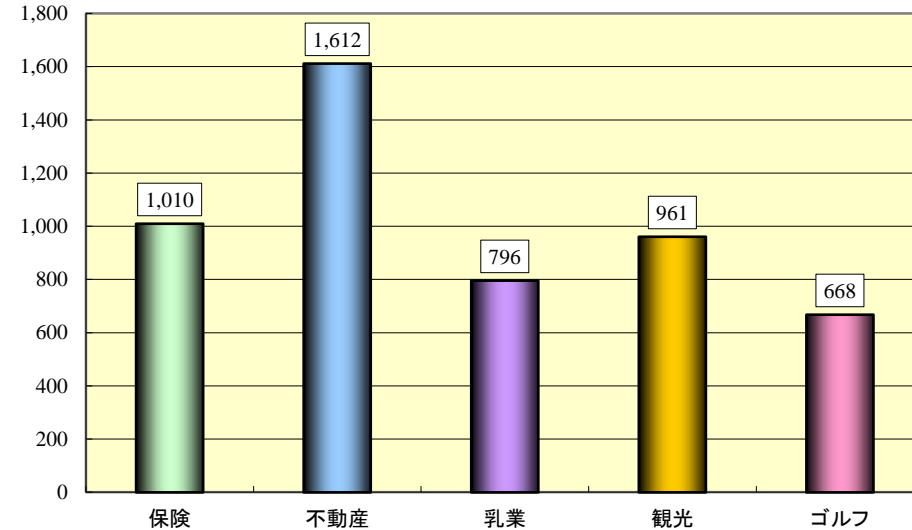
## 営業収益の推移

(単位:百万円)

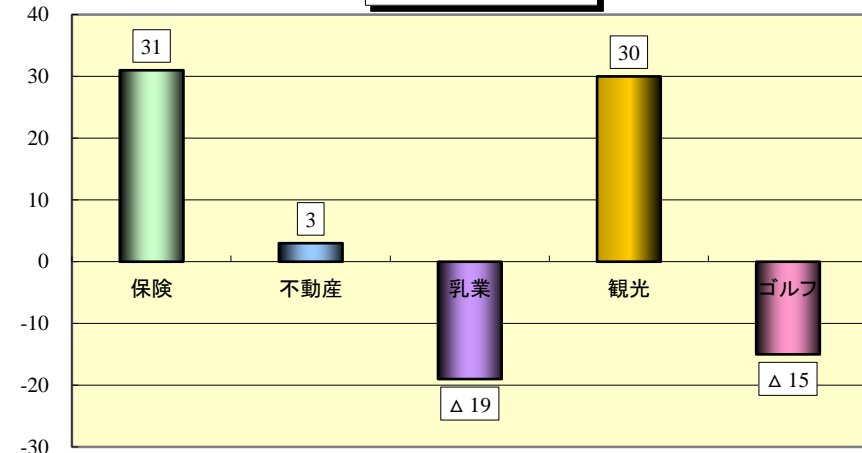
営業収益(直近3期)



営業収益(25/9期)  
部門別内訳



営業収益(25/9期)  
部門別内訳(前期比)



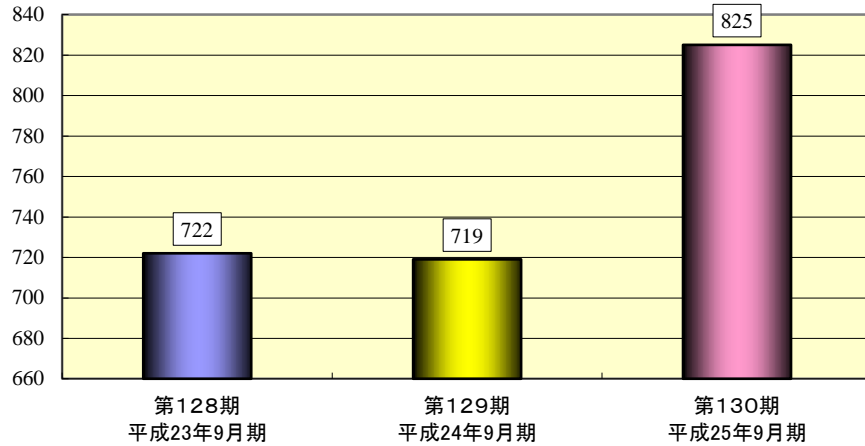
|     |   |
|-----|---|
| 全体  | 震災前の利益水準への回復という今年度目標に向けて各事業がそれぞれの施策の取組強化に努め、全体の営業収益は5,049百万円(前期比30百万円増)となりました。  |
| 保険  | コンサルティング営業の強化による損害保険分野の増収を主に、営業収益は1,010百万円(前期比31百万円増)となりました。  |
| 不動産 | 池袋室町ビル他2棟の一括賃貸契約賃料引下影響や銀座ホウライビルの一部空室状況の継続はありましたが、さくら堀留ビル、新宿ホウライビルの賃貸収入の増加等によりカバーし、営業収益は1,612百万円(前期比3百万円増)となりました。        |
| 乳業  | アイスクリームは、PB先への売上増を主に増収となりましたが、牛乳の低迷、ギフトの減収等により営業収益は796百万円(前期比19百万円減)となりました。   |
| 観光  | 大河ドラマ「八重の桜」番組展や昨年に引き続き「那須野ヶ原うんまいもんフェスティバル」等のイベント開催による集客強化を図り、来場者数は前期を上回り、食堂、売店、各施設の売上増加を主に営業収益は961百万円(前期比30百万円増)となりました。 |
| ゴルフ | 各種施策の推進を図り、来場客数は前期比微減ながら、プレー単価の改善によりプレー関連売上は増加しましたが、名義変更手数料や年会費が減少したことから営業収益は668百万円(前期比15百万円減)となりました。                   |

# 1-3 平成25年9月期 営業総利益の実績

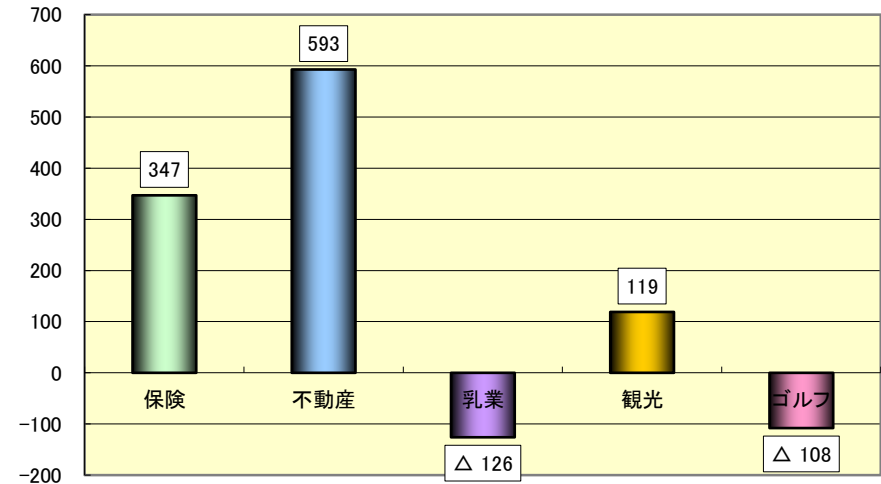
## 営業総利益の推移

(単位:百万円)

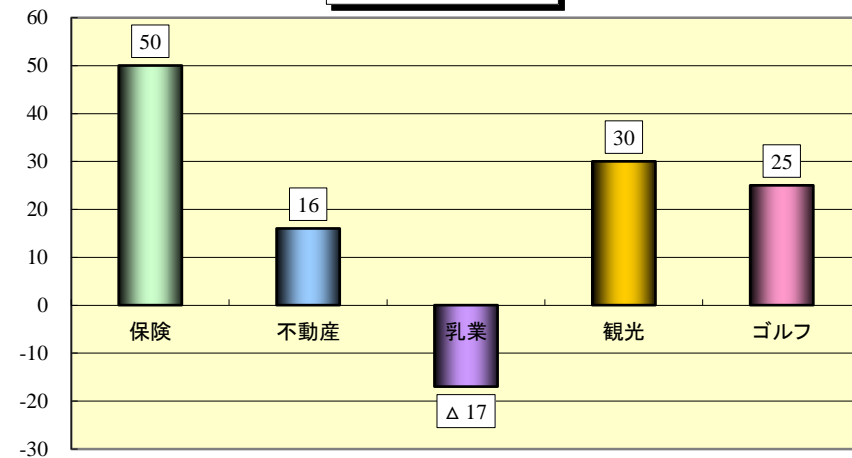
営業総利益(直近3期)



営業総利益(25/9期)  
部門別内訳



営業総利益(25/9期)  
部門別内訳(前期比)



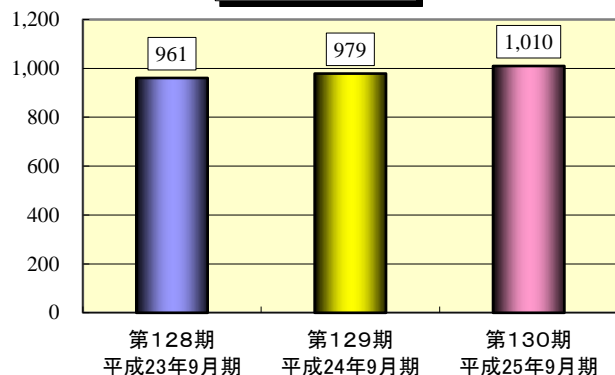
|     |  |
|-----|--|
| 全体  | 営業原価は、すべての事業で前期並もしくは前期比減少し、全体で4,224百万円(前期比75百万円減)となり、営業総利益は825百万円(前期比105百万円増)となりました。 |
| 保険  | 営業原価は効率化の推進により前期を下回り、営業総利益は347百万円(前期比50百万円増)となりました。                                  |
| 不動産 | 営業原価は、銀座ホウライビル耐震補強工事以外は小口工事主体であったため修繕費全体では前期を下回り、営業総利益は593百万円(前期比16百万円増)となりました。      |
| 乳業  | 営業原価は、人件費の減少を主因に前期を下回りましたが、減収影響を補えず営業総損失は126百万円(前期比17百万円悪化)となりました。                   |
| 観光  | 営業原価は、効率的な運営に努めたことから前期並みにとどまり、営業総利益は119百万円(前期比30百万円増)となりました。                         |
| ゴルフ | 営業原価は、人件費、物件費とも減少し、営業総損失は108百万円(前期比25百万円改善)となりました。                                   |

# 1-4 平成25年9月期 事業部門別実績(その1)

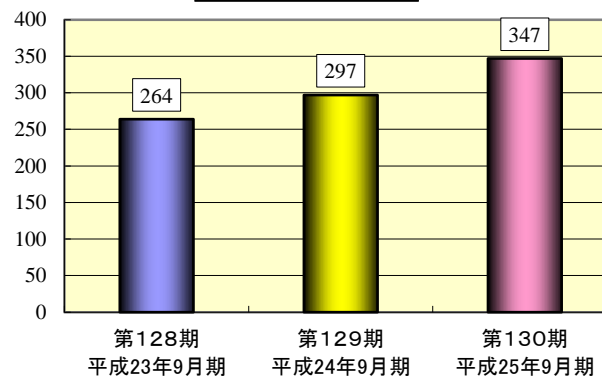
## 1. 保険事業:営業収益及び営業総利益

(単位:百万円)

保険事業  
営業収益(直近3期)



保険事業  
営業総利益(直近3期)

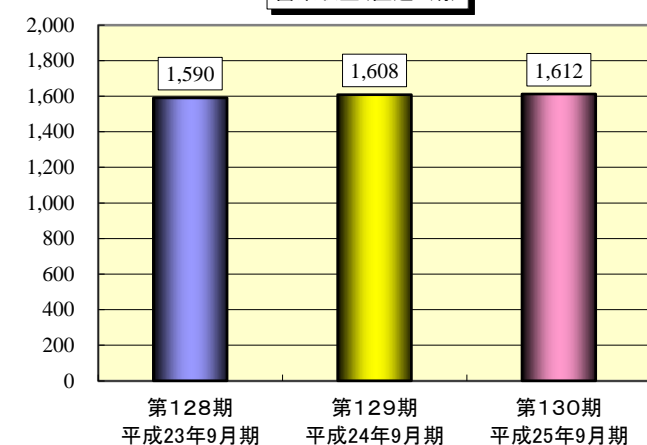


コンサルティング営業の強化による損害保険分野の増収を主因に、営業収益は1,010百万円(前期比31百万円増)となりました。

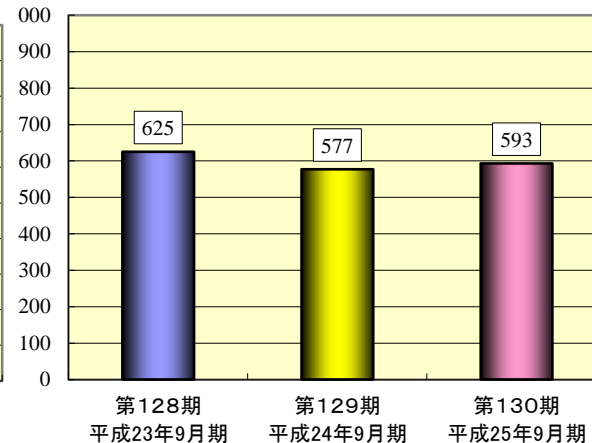
営業原価は、効率化の推進により前期を下回り、営業総利益は347百万円(前期比50百万円増)となりました。

## 2. 不動産事業:営業収益及び営業総利益

不動産事業  
営業収益(直近3期)



不動産事業  
営業総利益(直近3期)



池袋室町ビル他2棟の一括賃貸契約賃料引下影響や銀座ホウライビルの一部空室状況の継続はありましたが、さくら堀留ビル、新宿ホウライビルの賃貸収入の増加等によりカバーし、営業収益は1,612百万円(前期比3百万円増)となりました。

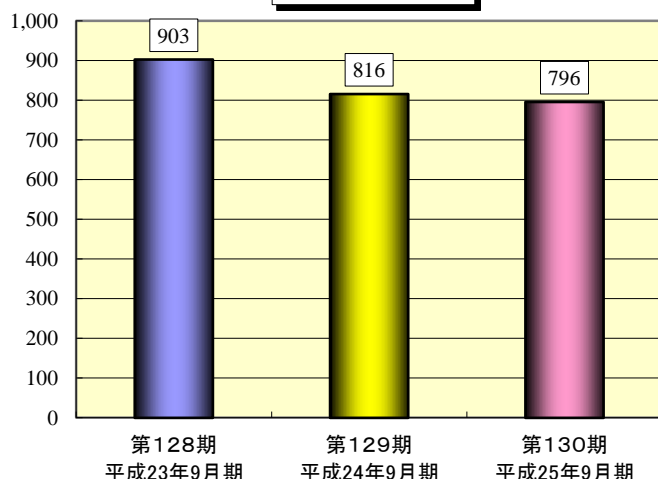
営業原価は、銀座ホウライビルの耐震補強工事以外は小口工事主体であったため修繕費全体では前期を下回り、営業総利益は593百万円(前期比16百万円増)となりました。

# 1-4 平成25年9月期 事業部門別実績(その2)

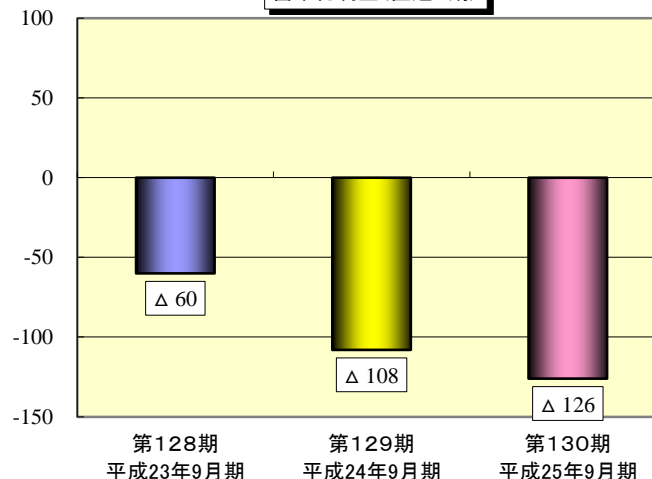
## 3. 乳業事業:営業収益及び営業総利益

(単位:百万円)

乳業事業  
営業収益(直近3期)



乳業事業  
営業総利益(直近3期)

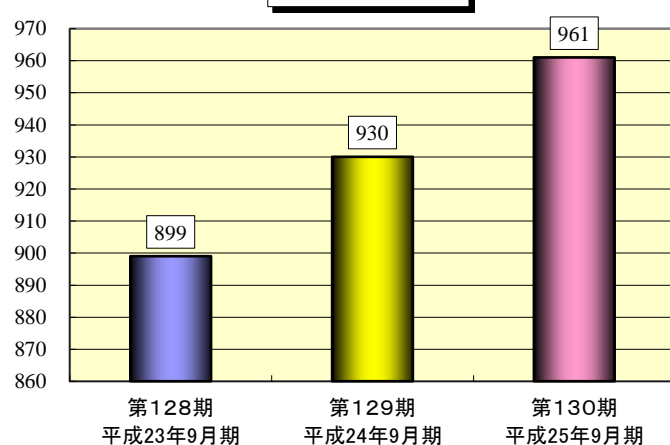


アイスクリームは、PB先への売上増を主因に増収となりましたが、牛乳の低迷、ギフトの減収等により営業収益は796百万円(前期比19百万円減)となりました。

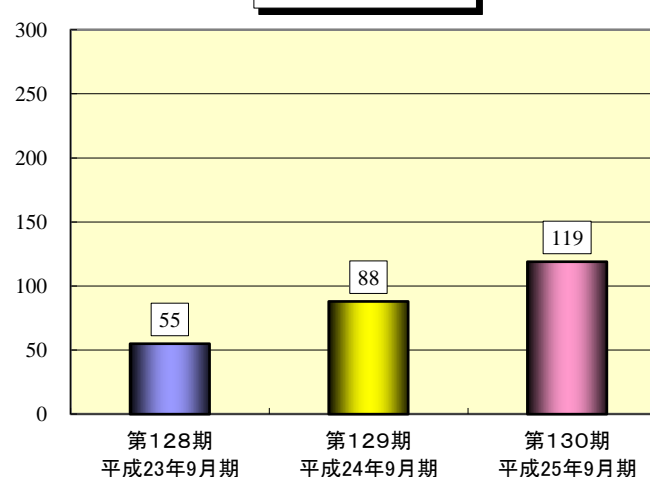
営業原価は、人件費の減少を主因に前期を下回りましたが、減収影響を補えず営業総損失は126百万円(前期比17百万円悪化)となりました。

## 4. 観光事業:営業収益及び営業総利益

観光事業  
営業収益(直近3期)



観光事業  
営業総利益(直近3期)



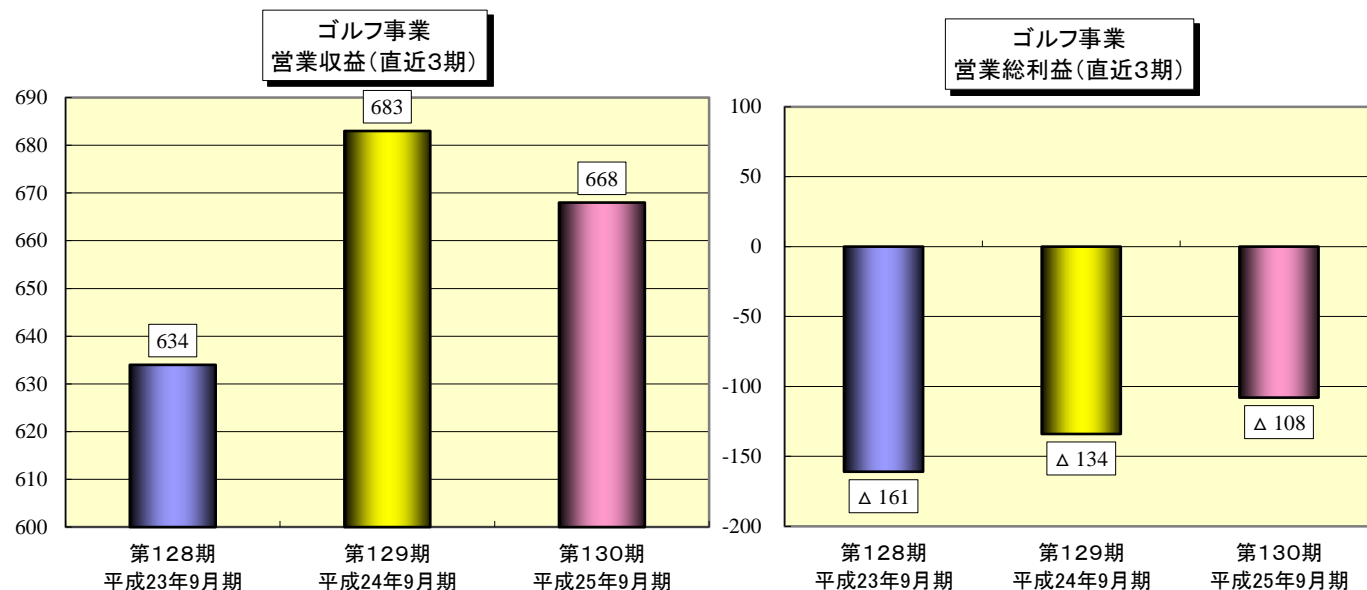
大河ドラマ「八重の桜」番組展や、昨年に引き続き「那須野ヶ原うまいもんフェスティバル」等のイベント開催による集客強化を図り、来場者数は前期を上回り、食堂、売店、各施設の売上増加を主因に営業収益は961百万円(前期比30百万円増)となりました。

営業原価は、効率的な運営に努めたことから前期並みにとどまり、営業総利益は119百万円(前期比30百万円増)となりました。

# 1-4 平成25年9月期 事業部門別実績(その3)

(単位:百万円)

## 5. ゴルフ事業: 営業収益及び営業総利益



各種施策の推進を図り、来場客数は前期比微減ながら、プレー単価の改善によりプレー関連売上は増加しましたが、名義変更手数料や年会費が減少したことから営業収益は668百万円(前期比15百万円減)となりました。

営業原価は人件費、物件費とも減少し、営業総損失は108百万円(前期比25百万円改善)となりました。

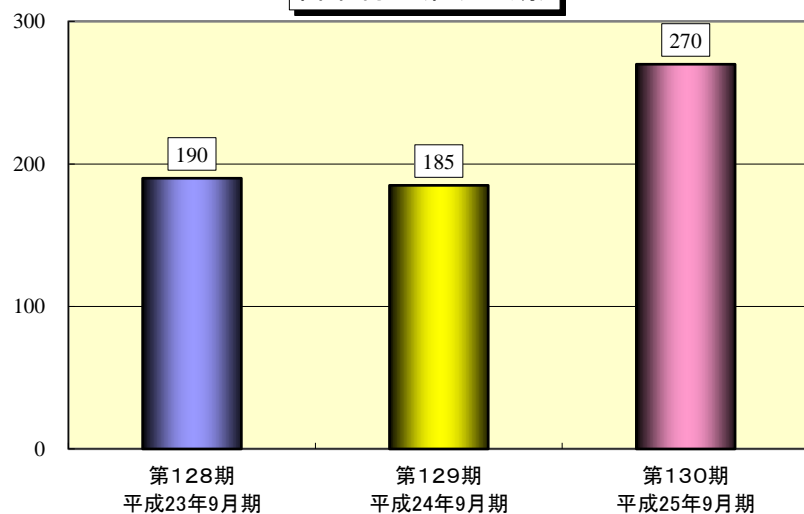


# 1-5 営業利益・経常利益・当期純利益の実績推移

## 1. 営業利益

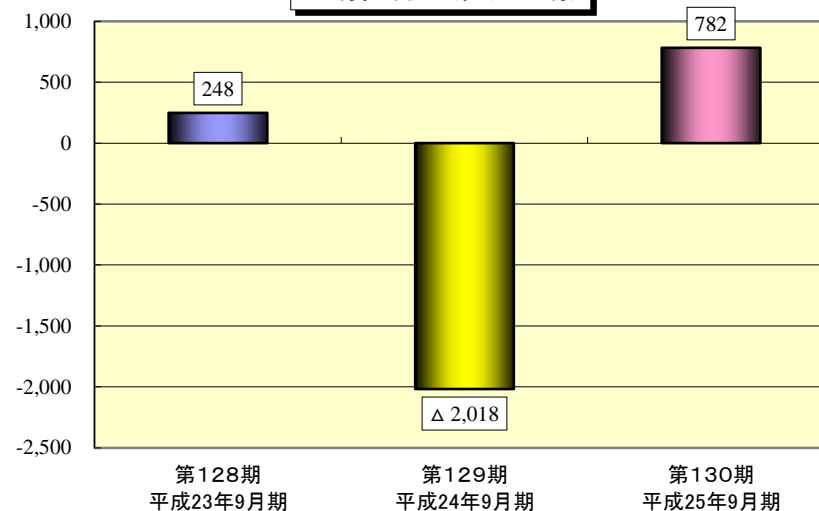
(単位:百万円)

営業利益(直近3期)



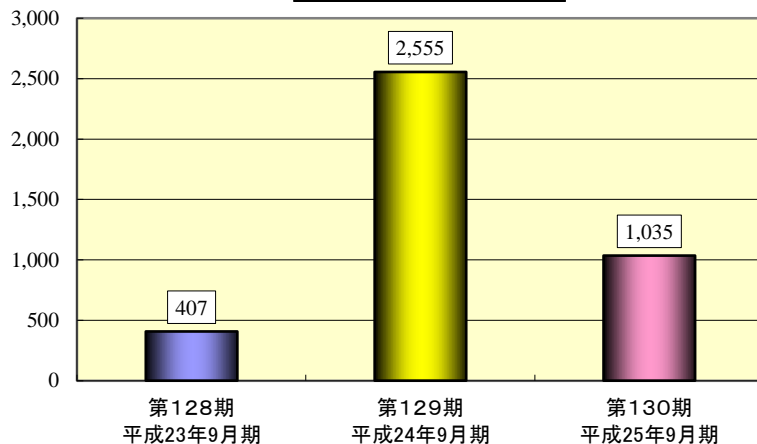
## 3. 当期純利益

当期純利益(直近3期)



## 2. 経常利益

経常利益(直近3期)



# 1-6 平成25年9月期 キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

|                      | 第129期実績<br>(平成24年9月期)<br>① | 第130期実績<br>(平成25年9月期)<br>② | 前期比<br>②-① |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 1,340                      | △ 922                      | △2,263     |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | △ 88                       | △ 135                      | △46        |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | △ 741                      | △ 428                      | 313        |
| 現金及び現金同等物<br>期末残高    | 2,833                      | 1,347                      | △ 1,486    |

|                      |   |
|----------------------|---|
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 税引前当期純利益1,158百万円、補償金の受取り304百万円等に対し、法人税等の支払い1,752百万円等により922百万円の支出(前期は1,340百万円の収入)となりました。 |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 有形固定資産の取得による支出229百万円を主因に、135百万円の支出(前期は88百万円の支出)となりました。                                  |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | ゴルフ会員権の買取りによる支出257百万円、社債の償還98百万円、配当金の支払い69百万円等を主因に、428百万円の支出(前期は741百万円の支出)となりました。       |

## 2-1 平成26年9月期の業績予想サマリー

(単位:百万円)

|       | 前期実績<br>(平成25年9月期)<br>① | 今期計画<br>(平成26年9月期)<br>② | 前期比<br>②-① |
|-------|-------------------------|-------------------------|------------|
| 営業収益  | 5,049                   | 5,430                   | 380        |
| 営業利益  | 270                     | 410                     | 139        |
| 経常利益  | 1,035                   | 1,040                   | 4          |
| 当期純利益 | 782                     | 660                     | △ 122      |

業績の見通しにつきましては、国内外の経済動向は徐々に回復基調にある中、当社の業績も徐々に回復の兆しは見られておりますが、千本松事業（特に乳業・ゴルフ事業）の業績回復が遅れており、各事業とも厳しい経営環境下にあります。当社といたしましては、早急な利益水準の回復を目指し各事業で積極的かつ的確な施策に取り組むことで、

**営業収益 5,430百万円（前期比 380百万円増）**

**営業利益 410百万円（前期比 139百万円増）**

を予定しております。

ゴルフ会員権の買取り消却益は減少を見込み、

**経常利益 1,040百万円（前期比 4百万円増）**

**当期純利益 660百万円（前期比 122百万円減）**

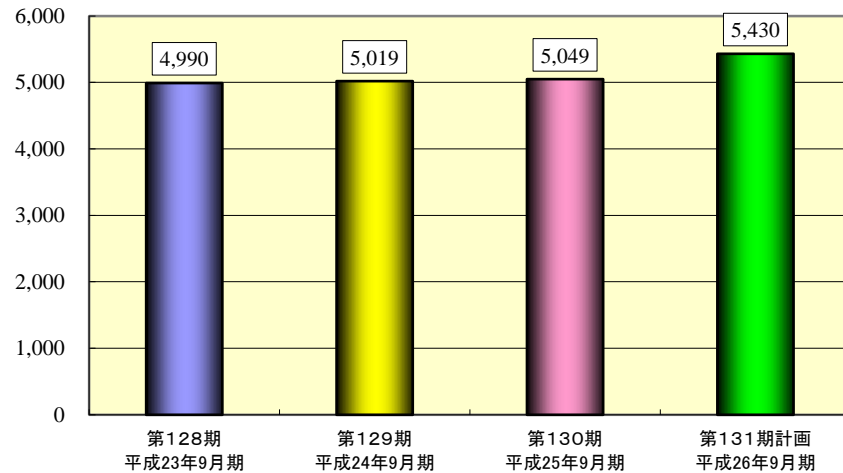
となる見通しです。

## 2-2 平成26年9月期計画(グラフ)

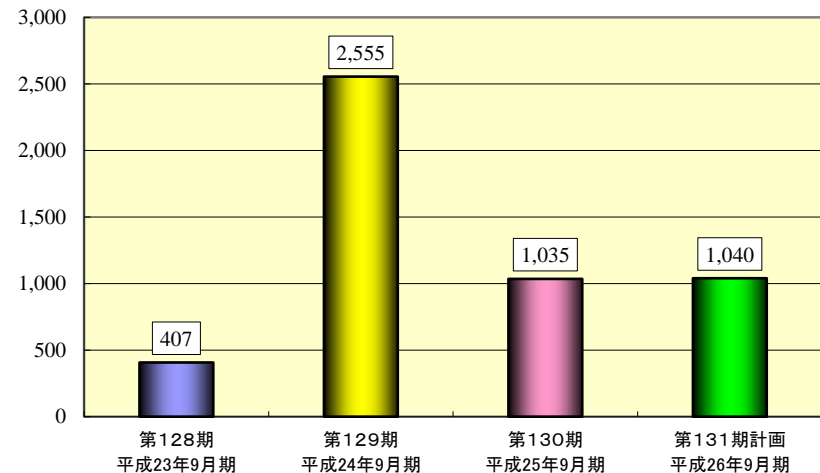
### (営業収益・営業利益・経常利益・当期純利益)

(単位: 百万円)

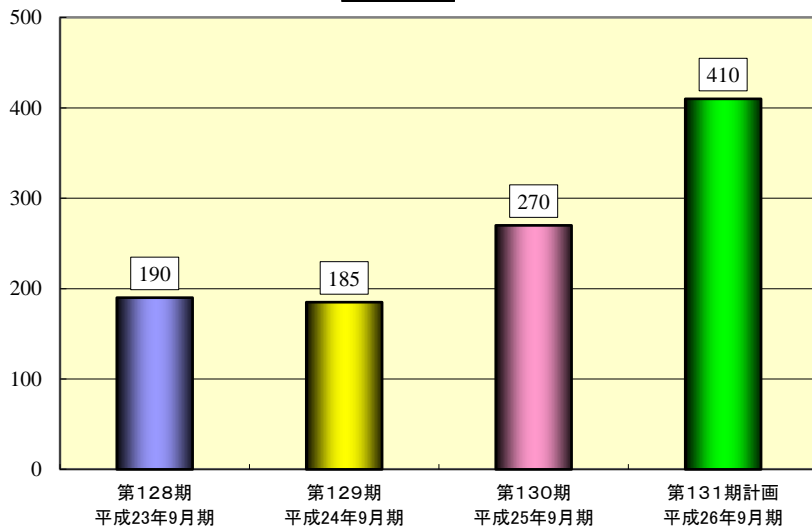
営業収益



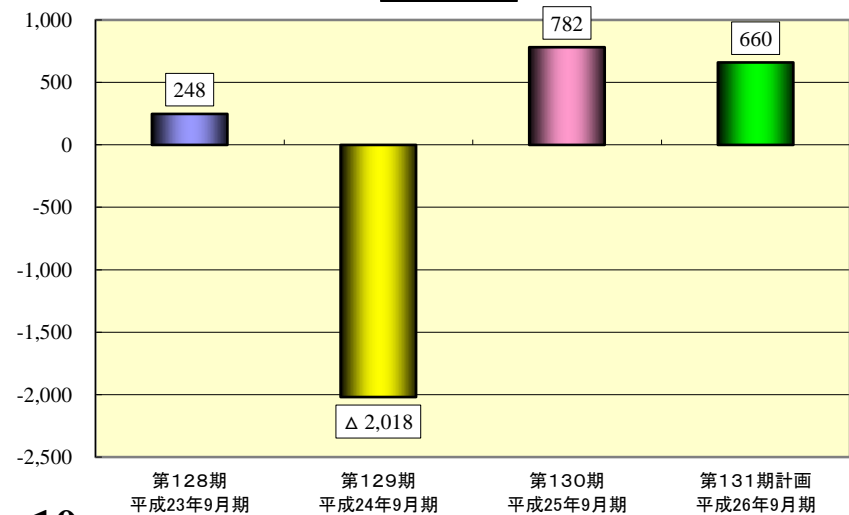
経常利益



営業利益



当期純利益



### 保 険 事 業

お客様とのリレーション強化と生・損保併売によるコンサルティング・ソリューション営業の強化。

### 観 光 事 業

施設の整備・拡充及び各種イベント企画・開催による来場者数増加と戦略商品の開発。

### 不 動 産 事 業

計画的かつ適切な投資によるビルグレードの維持・向上・競争力強化と営業強化による早期空室の解消。

### ゴ ル フ 事 業

コースグレードの維持・向上並びに来場者数の増強に向けた各種イベントの企画など積極的な営業展開。

### 乳 業 事 業

製品の安心・安全の訴求並びにお客様ニーズを捉えた商品開発による販売基盤強化と生産・仕入・販売の各段階で原価低減。

# (ご参考) 主要な経営指標等(実績)の推移

(単位:百万円)

|             | 第126期<br>平成21年9月期 | 第127期<br>平成22年9月期 | 第128期<br>平成23年9月期 | 第129期<br>平成24年9月期 | 第130期<br>平成25年9月期 |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 営業収益        | 5,852             | 5,554             | 4,990             | 5,019             | 5,049             |
| 営業利益        | 459               | 454               | 190               | 185               | 270               |
| 経常利益        | 893               | 804               | 407               | 2,555             | 1,035             |
| 当期純利益       | 538               | 503               | 248               | △ 2,018           | 782               |
| 総資産額        | 24,685            | 24,418            | 24,045            | 20,444            | 18,802            |
| 内 現金及び預金    | 3,125             | 3,076             | 3,063             | 3,587             | 2,099             |
| 総負債額        | 18,119            | 17,424            | 16,872            | 15,380            | 12,965            |
| 内 預り保証金     | 15,097            | 14,529            | 14,274            | 11,587            | 10,550            |
| 内 有利子負債     | 1,950             | 1,850             | 1,750             | 1,651             | 1,553             |
| 純資産額        | 6,566             | 6,993             | 7,173             | 5,064             | 5,836             |
| 内 資本金       | 4,340             | 4,340             | 4,340             | 4,340             | 4,340             |
| 1株当たり純資産額   | 469.29円           | 499.91円           | 512.80円           | 362.09円           | 417.47円           |
| 自己資本比率      | 26.6%             | 28.6%             | 29.8%             | 24.8%             | 31.0%             |
| 従業員数(名)     | 164               | 156               | 157               | 152               | 143               |
| (他平均臨時雇用者数) | (151)             | (146)             | (127)             | (130)             | (123)             |

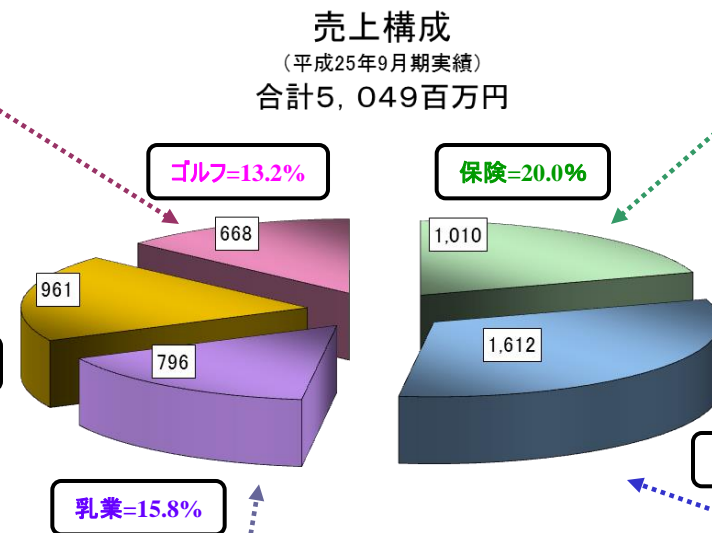
# (ご参考) 事業内容のご紹介



ホウライカントリー倶楽部  
西那須野カントリー倶楽部の  
運営



レジャー施設・レストランの運営  
土産品・乳製品等の販売



損害保険代理店業務  
生命保険募集業務



乳製品(牛乳・アイスクリーム・  
ヨーグルト)の製造・販売



賃貸ビルの運営

## ●お問い合わせ先

**ホウライ株式会社 総務部 IR担当まで**

**E-mail: [ir@horai-kk.co.jp](mailto:ir@horai-kk.co.jp)**

**IR専用ページ: <http://www.horai-kk.co.jp/ir>**