

2018年3月期 第2四半期

決算概況

JKホールディングス株式会社 (9896)

代表取締役社長 青木 慶一郎



2017年11月20日



スマイルが生まれる住まい

JK Holdings Co., Ltd.

1. 平成30年3月期第2四半期は、売上高1,692億円（前年同期比2.1%増）、経常利益26億円（同50.2%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は14億円（同29.8%増）と増収増益になりました。
主として、総合建材卸売事業において輸入合板の市場回復を受け粗利の確保が図れたことに加え、その他の建材、住宅機器等の住設建材群につきましても、市場の伸びを上回る売上拡大。
2. 配当につきましては、業績に対応した配当を基本方針としており、平成30年3月期中間配当は1株当たり9円（内、記念配当2円）であります。期末配当につきましては、1株当たり8円を予定しており年間17円（前年1株当たり15円）の配当を実施予定。

J Kホールディングス(株)について 4ページ

(1) 会社概要	5
(2) 事業概要と主なグループ企業	6
(3) J K木構造・木質化グループ	7
(4) グループ中核企業ジャパン建材の事業紹介	8
(5) ジャパン建材フェアの様子	9
(6) P B商品Bullsの販売状況	10

2018年3月期第2四半期決算概要 11ページ

(1) 事業環境 - 合板市況と為替レート推移	12
(2) 業績サマリー	13
(3) 業績の推移	14
(4) 事業別の売上高・営業利益推移	15
(5) 主要連結子会社の業績推移	16
(6) 販管費増減明細	17
(7) 連結B/S、キャッシュ・フローの状況	18

補足資料 19ページ

(1) ロシア市場への本格参入（モスクワ事務所の開設）	20
(2) J-GREEN事業、始動!!	21
(3) 全国縦断の施工ネットワーク（ジャパン建材(株)JKエンジニアリング課）	22
(4) 工務店様のより良い住まいづくりを応援「快適充実の家」	23
(5) 住宅完成保証のハートシステム事業（株）ハウス・デポ・ジャパン）	24
(6) 住宅ローン「フラット35」の取扱い（株）ハウス・デポ・パートナーズ）	25

JKホールディングス(株)について

企業理念

「快適で豊かな住環境の創造」

「快適で豊かな住環境の創造」を企業理念に掲げ、日本の住環境を少しでもよくするため、すべてのお客様に貢献することを目指しています。

特に、商売上ではお客様が儲かってこそ我々も初めて儲かるという観点から、「すべての取引先のお役に立つ事を目指す」をモットーに、共存共栄の精神で経営に当たっています。社内研修でも会長をはじめ、役員が必ず講義の時間を持ち、社員に対して経営理念の共有化を心掛けています。

基本情報（2017年9月30日現在）

商号	J Kホールディングス株式会社 (JK Holdings Co.,Ltd.)	創業	1937年10月
代表者	代表取締役社長 青木 慶一郎	所在地	東京都江東区新木場1-7-22
資本金	3,195百万円	事業の内容	① 総合建材卸売事業 12社
従業員数	2,676名		② 合板製造・木材加工事業 9社
			③ 総合建材小売事業 24社
			④ その他 16社

(2) 事業概要と主なグループ企業

住宅建材の「専門商社」であるジャパン建材(株)を中核会社に、住宅関連企業をグループ傘下に展開する純粋持株会社です。

(2017年9月30日現在)

総合建材卸売事業

ジャパン建材(株)	(株)KEY BOARD
通商(株)	クロカワベニヤ(株)
JKI(株)	(株)銘林
(株)ミトモク	他 連結子会社 1社
物林(株)	非連結子会社 3社

合板製造・木材加工事業

(株)キーテック	北海道プレカットセンター(株)
日本パネフォーム(株)	(株)宮盛
秋田グルーラム(株)	(株)群馬木芸
(株)プレックコンポーネント	(株)アイチキャビネット
	他 関連会社 1社

総合建材小売事業

(株)マルタマ	(株)COMFILL
INTERRA Japan(株)	(株)ハウス・デポ・プラス
(株)ハウス・デポ関東	(株)ブルケン・ウエスト
トップ建材(株)	他 非連結子会社 6社
(株)ブルケン東日本	関連会社 10社



その他

建設工事業

(株)エムジー建工	(株)MJテック
JKホーム(株)	関連会社 1社
(株)ハウステポ・セキ	

倉庫及び運送業

(株)JK CARGO	インテラUSA社
(株)ジェイケー物流	他 非連結子会社 3社

資材取次業

フランチャイズ事業

(株)ハウス・デポ・ジャパン	JKスマイル(株)
----------------	-----------

旅行・保険代理業

住宅ローン仲介業

(株)ハウス・デポ・パートナーズ	ジャパン建材沖縄(株)
------------------	-------------

不動産賃貸業

(3) JK木構造・木質化グループの取り組み

3Q以降の完工となる物件が多かったこともあり、売上は例年に比べ少なくなっております。通期を通しては、昨年と同じ程度の売上を予定しております。

今後の重要取組として民間の低層中規模の木造建築物の受注を増やすべく、設計からプレカットの一貫体制の整備を強化していく予定です。

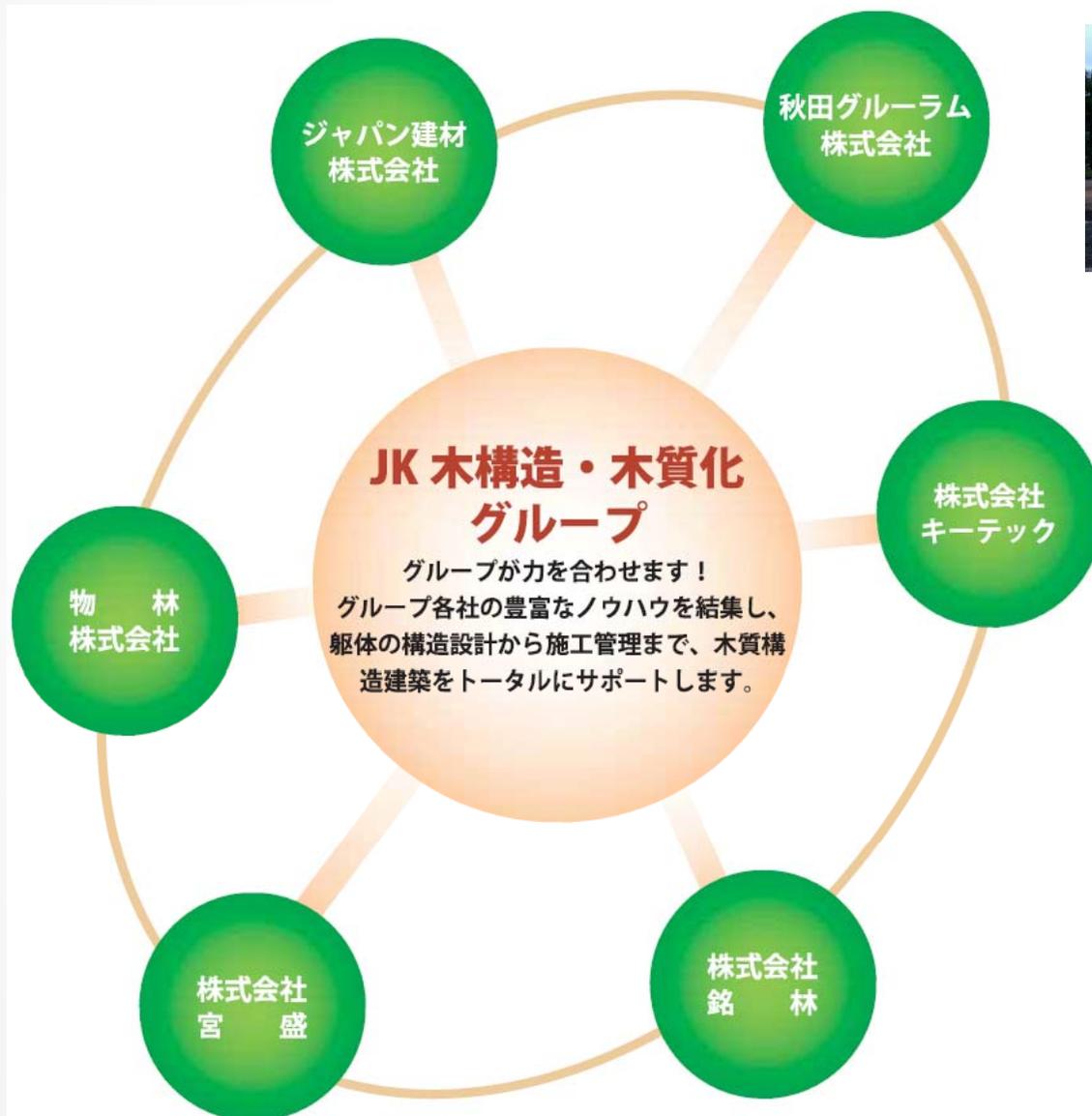
施工事例



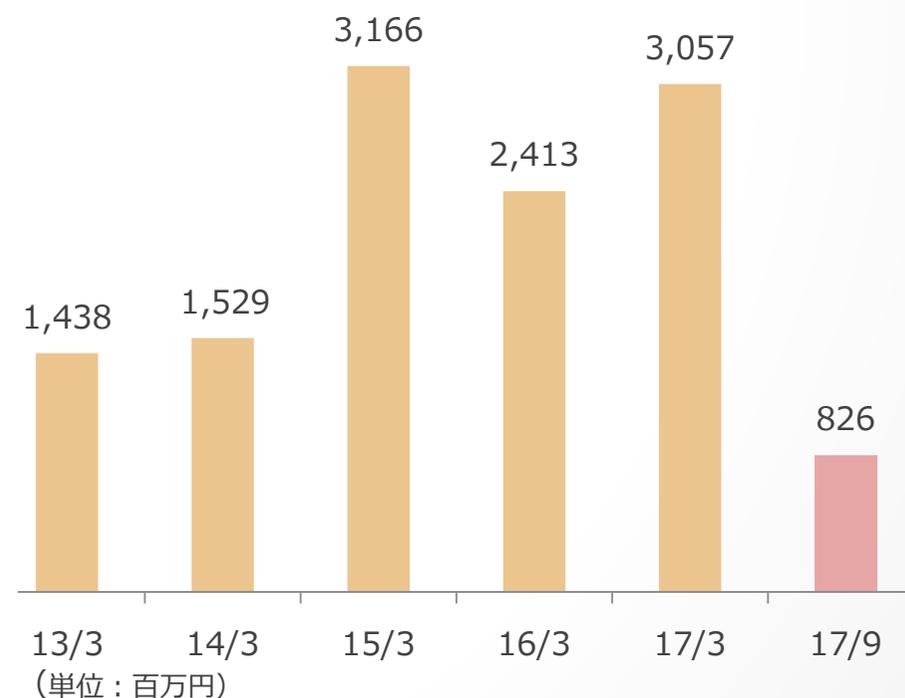
グラマラスダイニング蓼科



勿来中野学園 勿来幼稚園



完了物件 売上高



注) 2016年3月期以降は、(株)銘林が加わったことにより、内装工事も含まれております。

(4) グループ中核企業ジャパン建材(株)の事業紹介

ジャパン建材(株)は一軒の住宅を建てるために必要とされる、さまざまな部材・資材の販売（卸売）を主な事業内容としています。



・素材

合板・木材・石膏ボード・断熱材

・外装・サッシ

外壁材・屋根材・サッシ・玄関ドア・エクステリア

・内装材

床材・建具・収納・階段

・水廻り

キッチン・ユニットバス・洗面化粧台・トイレ

・省エネ機器

太陽光発電・蓄電池・HEMS・エコキュート

…etc.



(5) ジャパン建材フェアの様子

毎年東京ビッグサイトにて年2回開催される当社最大のイベントで業界最大規模の展示即売会である。第38回の展示会は8月25日・26日に行い、「住まい方・暮らし方-Road to 2020-」をテーマに掲げ、プロユーザー向けに様々な提案やセミナー実演を行いました。

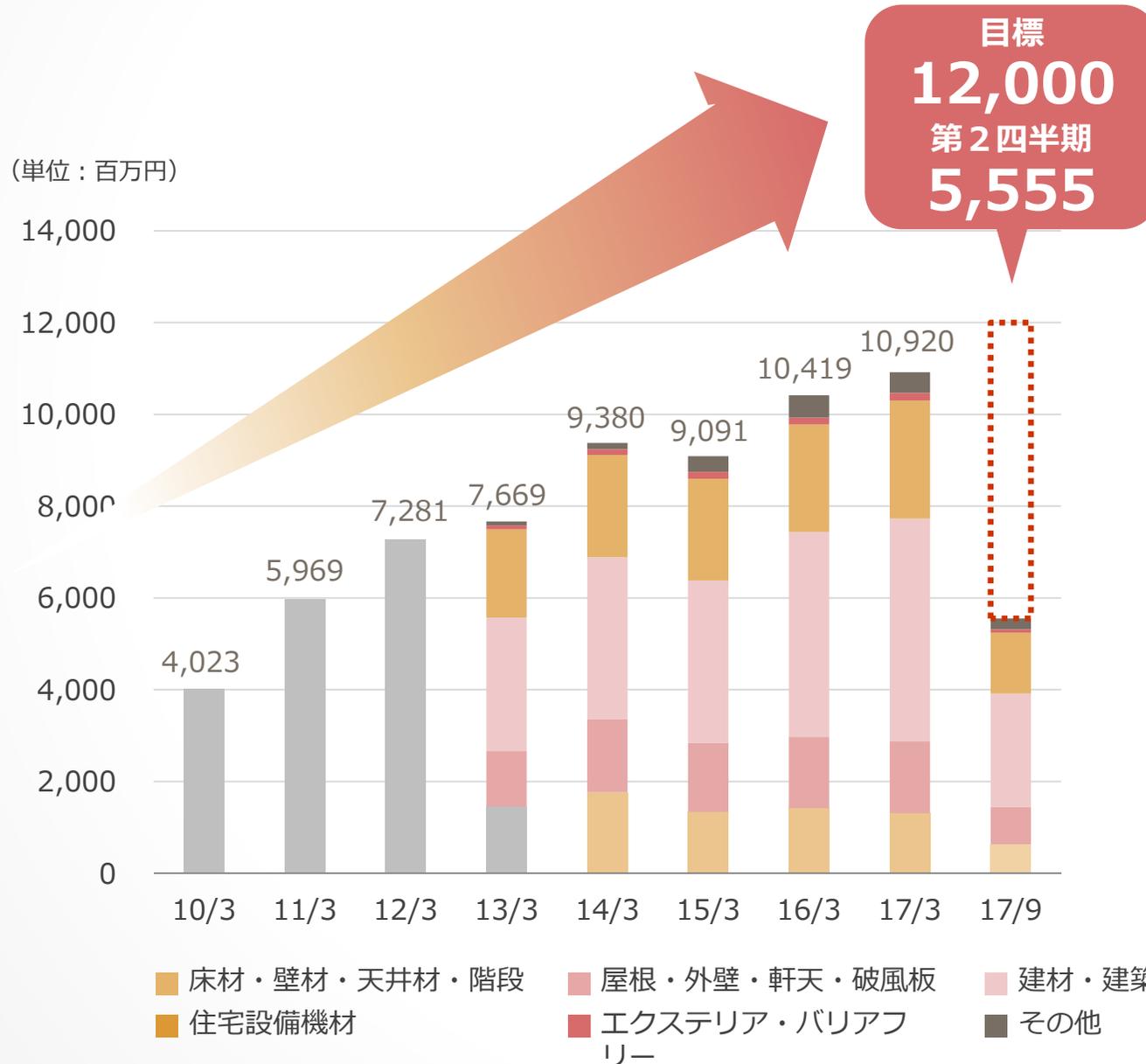
	第35回 ジャパン建材 フェア (16年3月)	第36回 ジャパン建材 フェア (16年8月)	第37回 ジャパン建材 フェア (17年3月)	第38回 ジャパン建材 フェア (17年8月)
売上実績 (計画比) (単位：百万円)	51,600 (101.2)	52,700 (101.5)	53,400 (101.5)	54,200 (101.0)
動員実績 (計画比) (単位：人)	25,149 (102.6)	24,084 (100.0)	25,255 (103.1)	23,870 (95.5)

(注) () は対計画比



(6) PB商品Bullsの販売状況

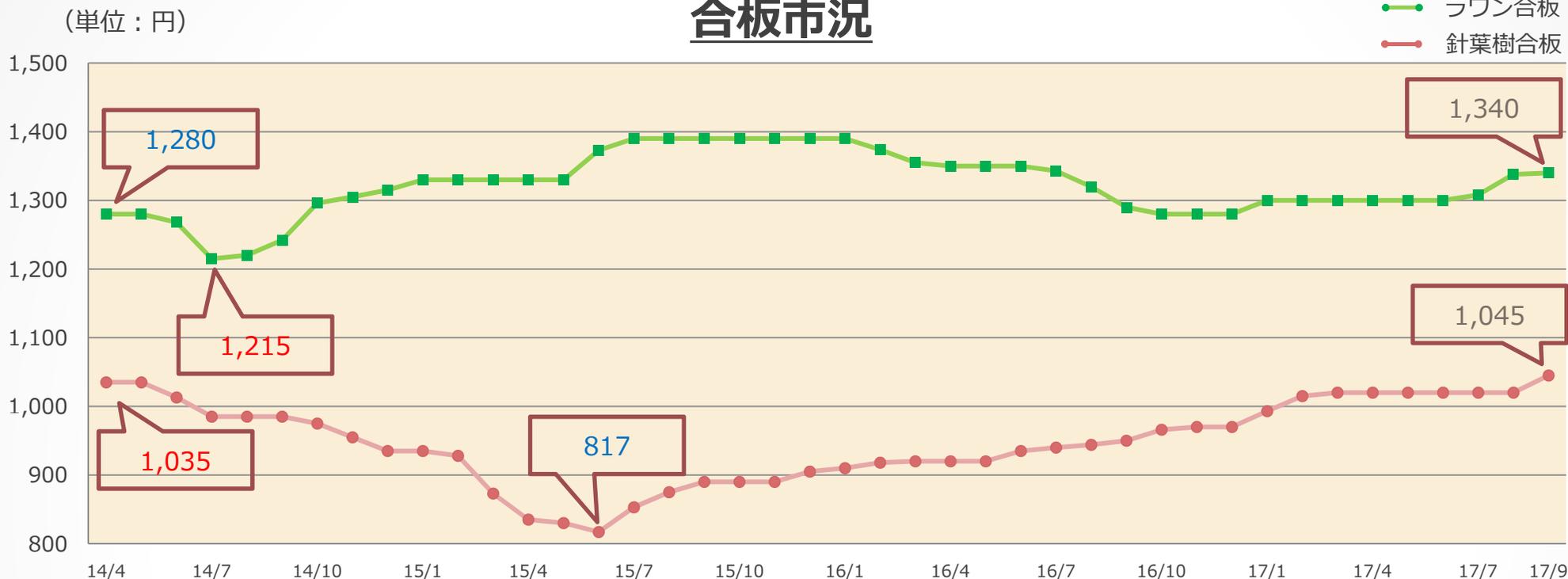
平成29年度は新商品の発売によって断熱材や透湿シートの販売を拡大した。
今期は引き続きジャパン建材の強みである基礎資材に注力し、今後普及が見込まれるZEH住宅に関わる照明・サッシ・気密・断熱材と屋根に力を入れていき、売上比率10%（合板を除く）を目標にしていく。



2018年3月第2四半期 決算概要

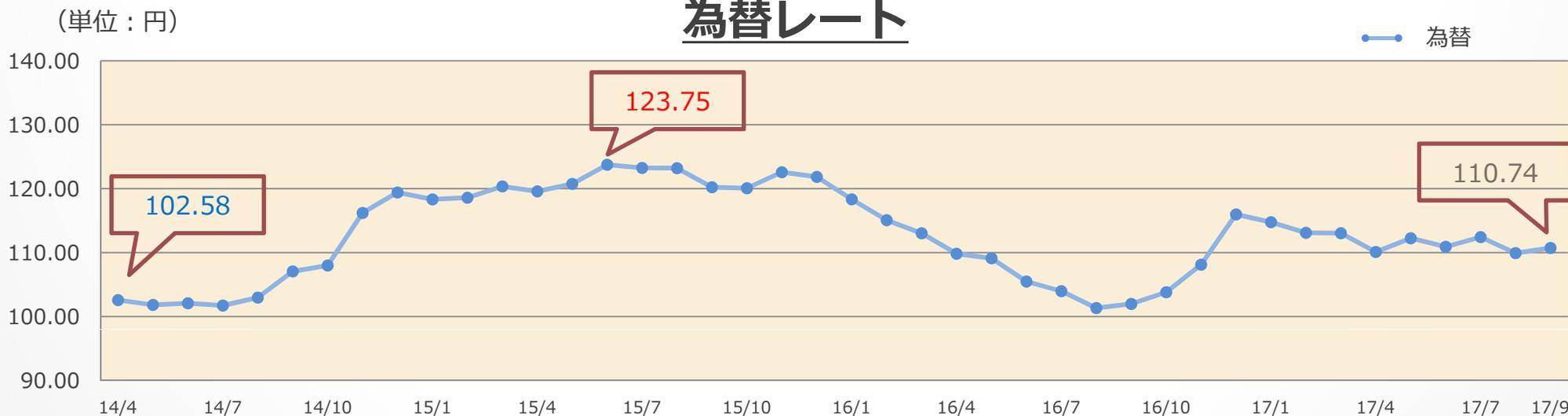
(1) 事業環境 - 合板市況と為替レート推移

合板市況



(注) NIKKEI 東京価格を参照

為替レート



(注) 三菱東京U F J 銀行 公表相場米ドルTTM平均金額を参照

(2) 業績サマリー

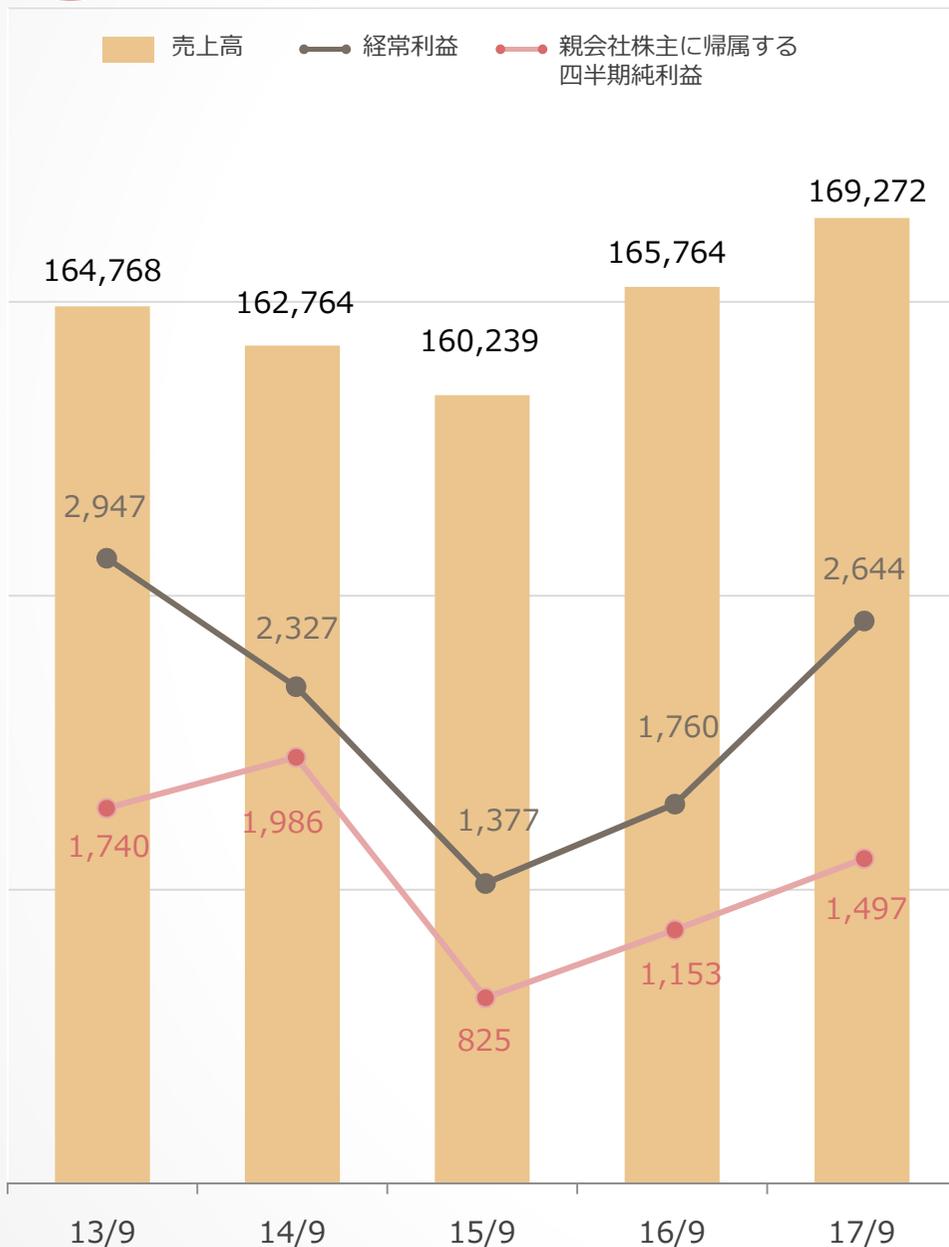
■売上高	169,272百万円	:	前期比	2.1%増
■営業利益	2,647百万円	:	前期比	42.2%増
■経常利益	2,644百万円	:	前期比	50.2%増

(百万円)	18年3月期			17年3月期	増減比率 (%)	18年3月期		17年3月期
	第1四半期 実績	第2四半期 実績	上期 実績	上期 実績		上期 計画	通期 計画	通期
売上高	82,668	86,604	169,272	165,764	2.1	172,000	350,000	339,918
売上総利益	8,366	8,922	17,289	16,180	6.9	-	-	33,762
売上高総利益率(%)	10.1	10.3	10.2	9.8	-	-	-	9.9
営業利益	1,174	1,472	2,647	1,861	42.2	2,300	5,000	4,593
営業利益率(%)	1.4	1.7	1.6	1.1	-	1.3	1.4	1.3
経常利益	1,189	1,455	2,644	1,760	50.2	2,100	4,600	4,369
経常利益率(%)	1.4	1.7	1.6	1.1	-	1.2	1.3	1.2
親会社株主に帰属する 四半期純利益	631	865	1,497	1,153	29.8	1,300	2,800	2,790
四半期純利益率(%)	0.8	1.0	0.9	0.7	-	0.8	0.8	0.8
E P S (円)	20.5	28.1	48.6	36.6	-	40.8	87.9	89.6
D P S (円)	-	9.0	9.0	7.0	-	9.0	17.0	15.0
R O E (%)	-	-	-	-	-	-	-	8.2

(3) 業績の推移

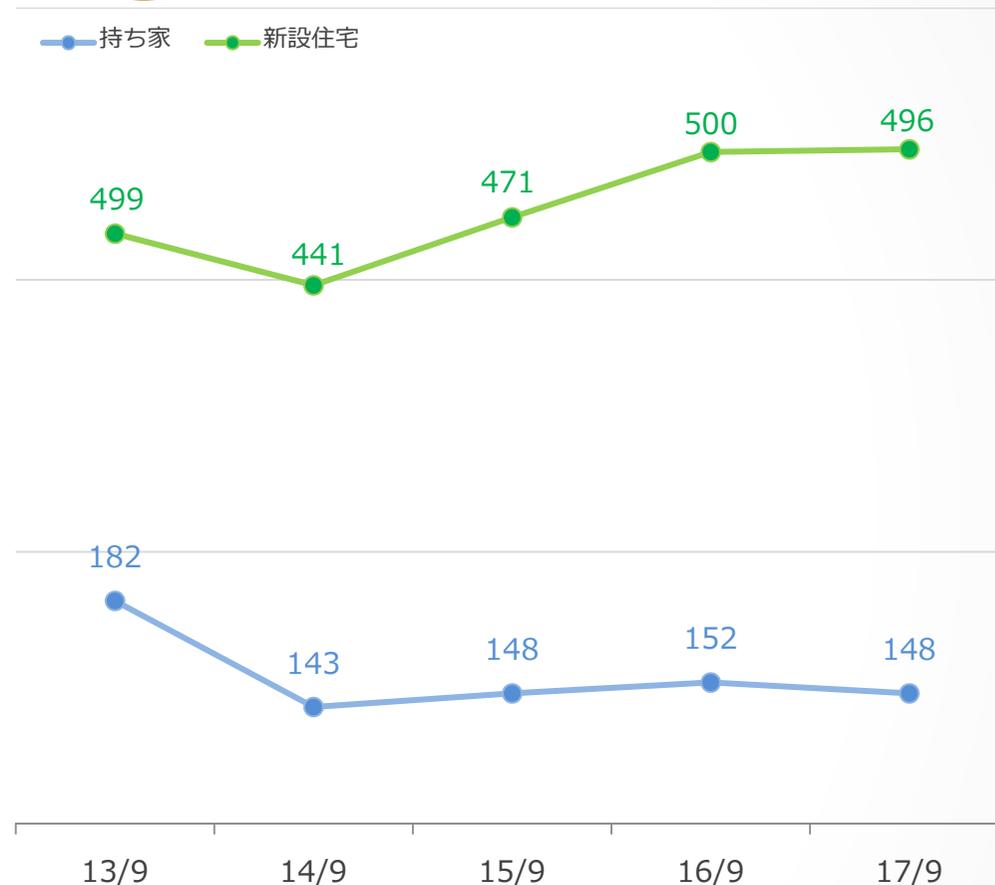
業績

(単位：百万円)



住宅着工

(単位：千戸)

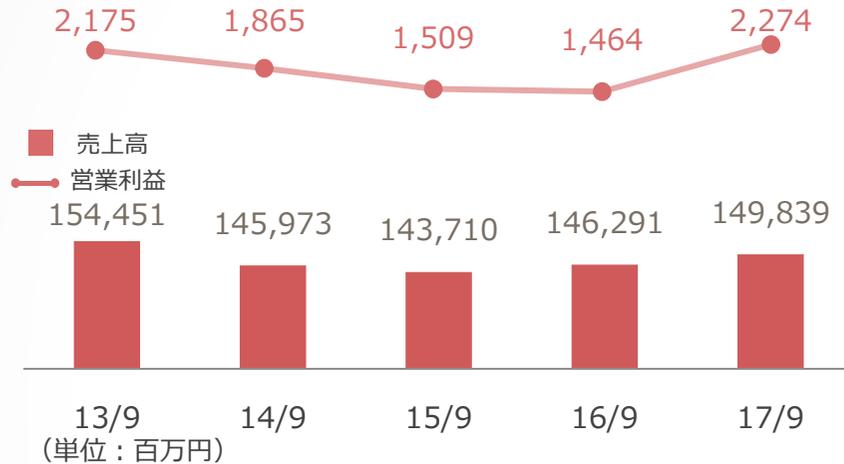


(千戸)	通期 (参考)				上期実績
	14/3	15/3	16/3	17/3	17/9
新設住宅着工戸数	987	880	920	974	496
持ち家住宅着工戸数	352	278	284	291	148

(4) 事業別の売上高・営業利益推移

① 総合建材卸売事業

主力取扱商品の合板において輸入合板の市況回復を受け粗利の確保が図れ、その他の建材、住宅機器等の住設建材群についても市場の伸びを上回る売上の拡大を図ることができた。



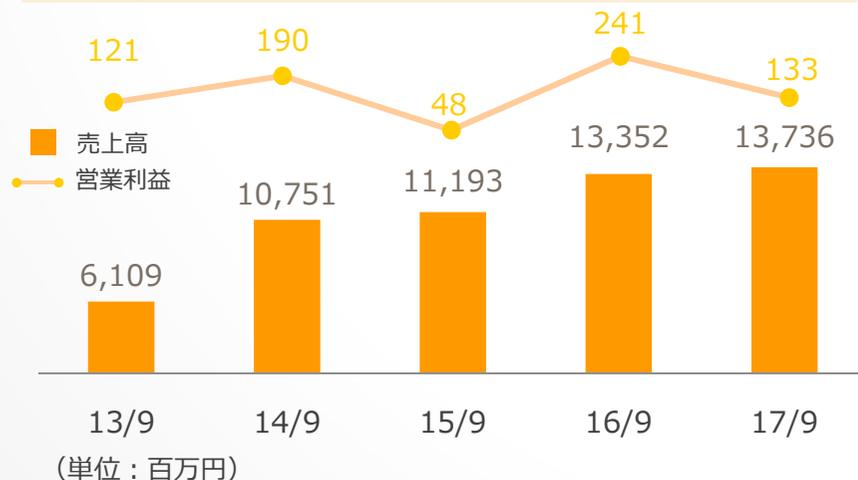
② 合板製造・木材加工事業

合板製造事業は、LVLが好調を維持し増収増益で推移した。木材加工事業は、会社により業況のばらつきがあるものの、総じて低調な結果となった。

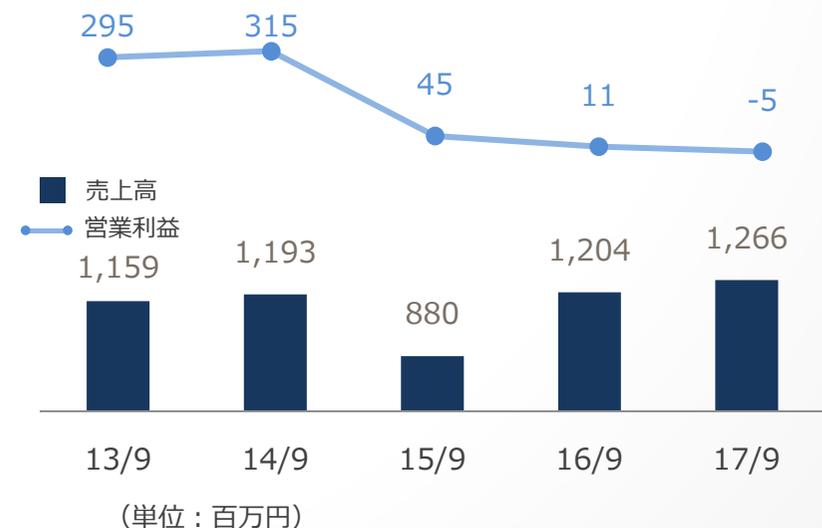


③ 総合建材小売事業

同業との競争が激化するなかで子会社の再編を図るなど体制整備に努めたが、仕入価格の上昇を販売価格に転嫁できず採算面で苦戦を強いられた。

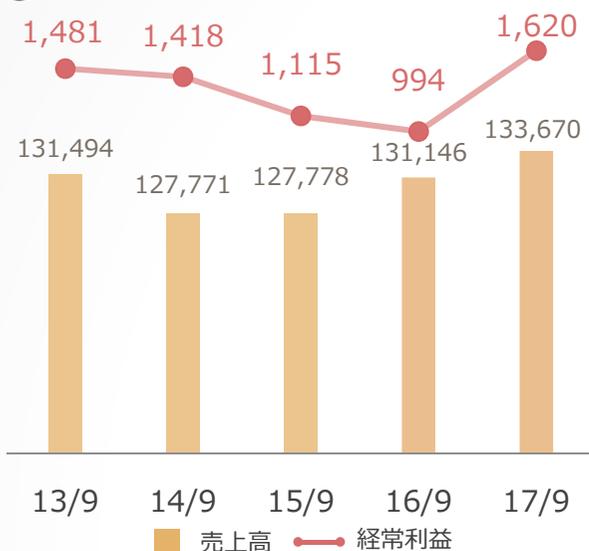


④ その他



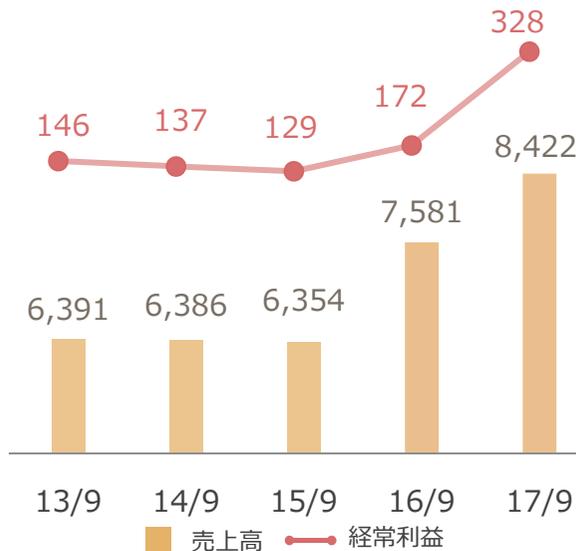
(5) 主要連結子会社の業績推移

① ジャパン建材(株)



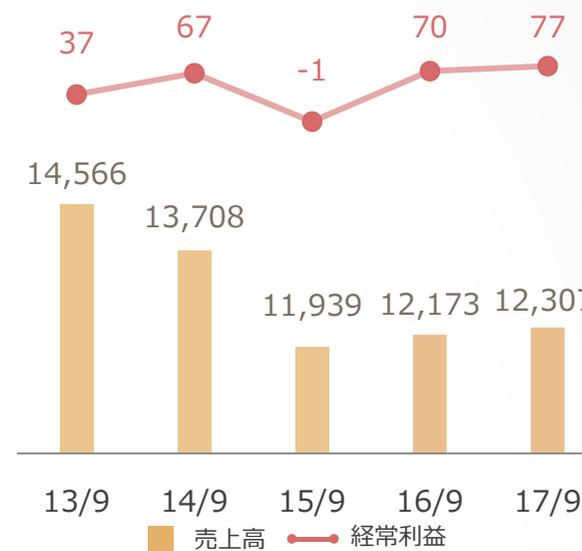
(単位：百万円)

② 通商(株)



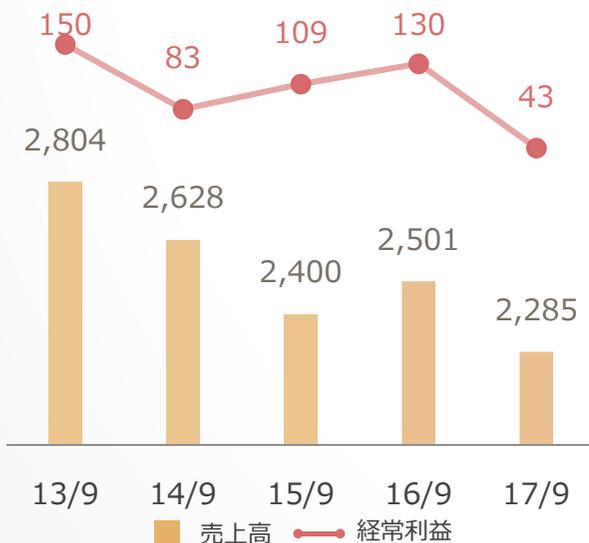
(単位：百万円)

③ 物林(株)



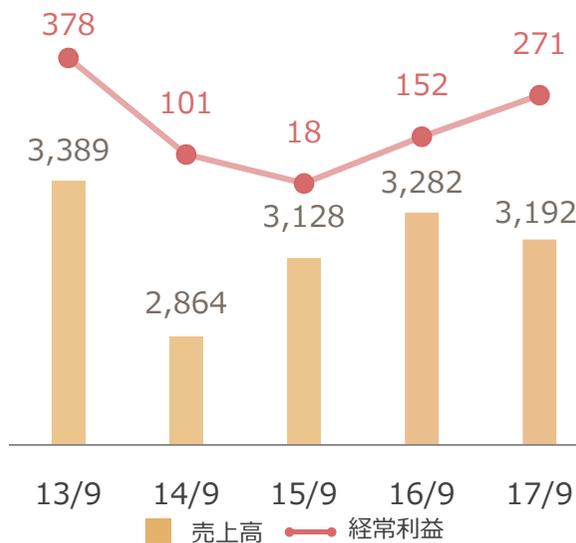
(単位：百万円)

④ (株)銘林



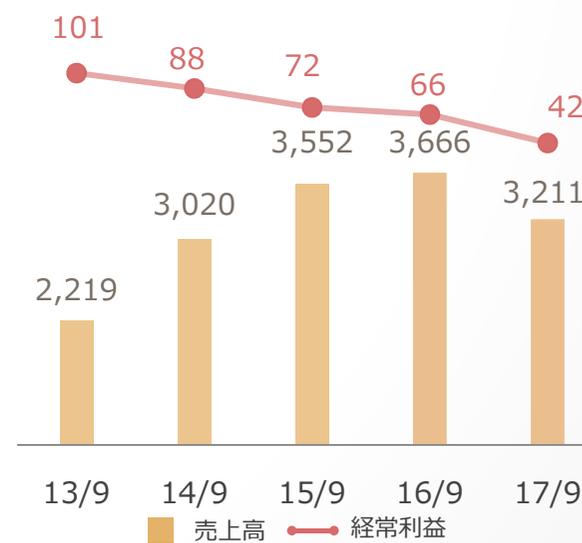
(単位：百万円)

⑤ (株)キーテック



(単位：百万円)

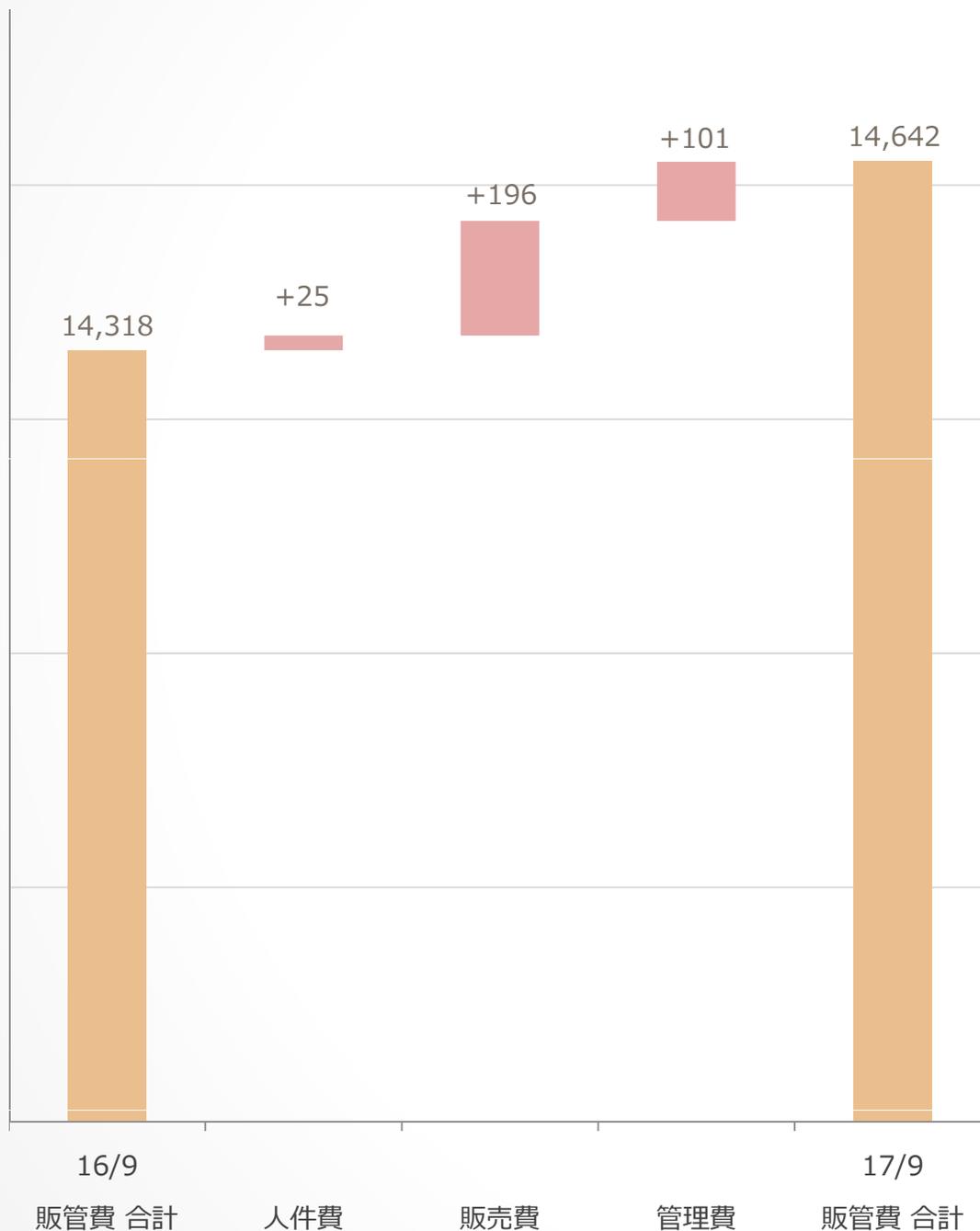
⑥ (株)HD関東



(単位：百万円)

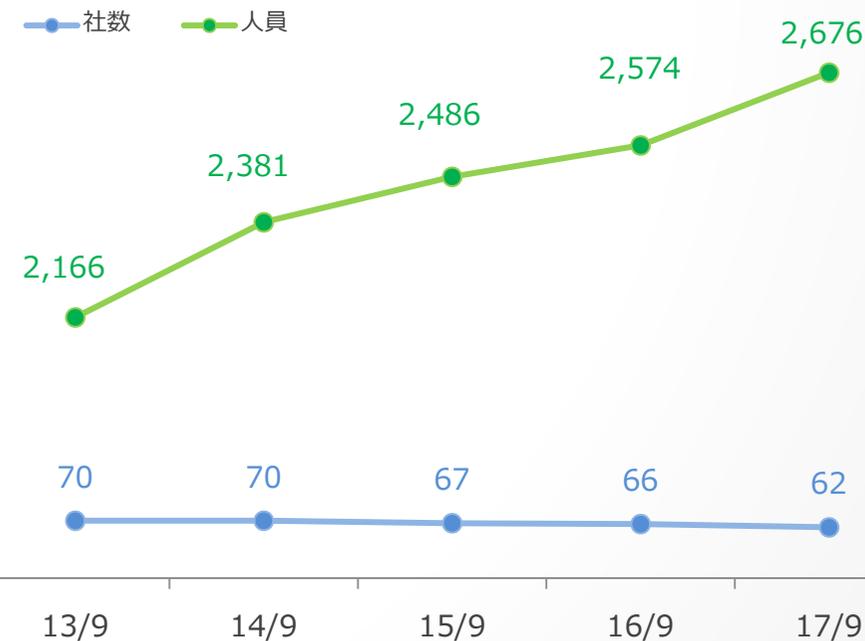
(6) 販管費増減分析

(単位：百万円)



(単位：百万円)

	主要販管費増減内訳		
	71期②Q	72期②Q	増減比率
人件費	8,129	8,155	0.3%
販売費	3,464	3,661	5.7%
管理費	2,724	2,825	3.7%
合計	14,318	14,642	2.3%



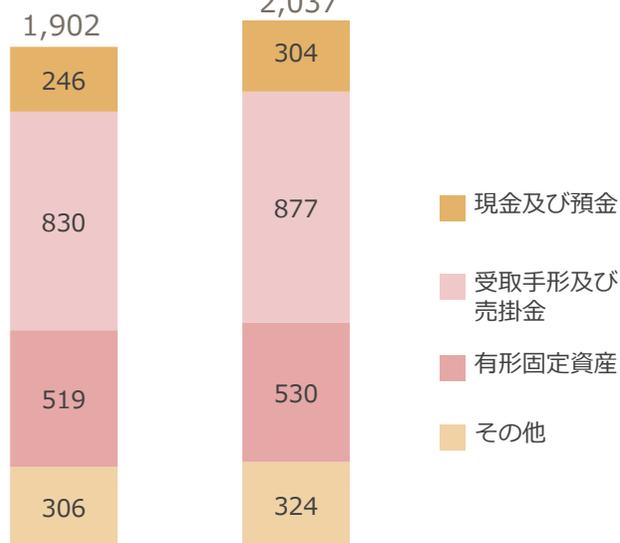
(7) 連結B/S、キャッシュ・フローの状況

貸借対照表

流動比率 (倍)

1.0 1.0

資産



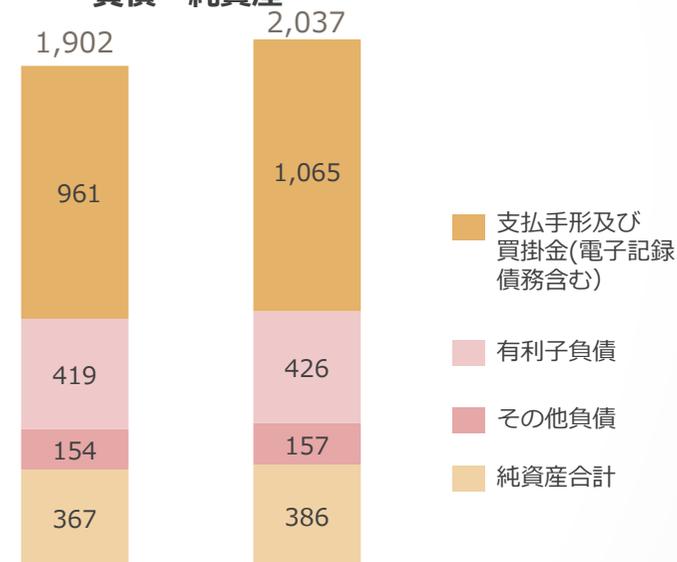
17/3

17/9

自己資本比率 (%)

18.7 18.4

負債・純資産



17/3

17/9

(単位：億円)

補足資料

モスクワ事務所開設

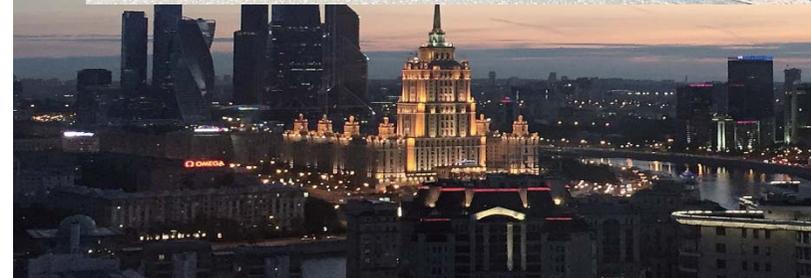
モスクワ事務所開設

JKホールディングスでは世界7カ国に拠点を設け、高品質な建材の販売や、日本への輸出など、グローバルな展開を図っております。

ロシアでは従来より現地極東市場向けの日本製建材販売や日本に林産資源の輸出を行ってきました。

平成29年4月にロシア市場への本格参入する方針を固め販売網の更なる拡大を目的として新たにモスクワ事務所を開設致しました。

JKホールディングスでは海外進出に力を入れており、社内語学研修制度を設けて社員の海外への関心を高め、最近では海外での仕事を希望して入社する社員も増えてきております。



(2) J-GREEN事業、始動!!

違法伐採による森林減少を防止するために5月20日に施行された「合法伐採木材等の流通及び利用の促進に関する法律」（通称クリーンウッド法）に対するJKグループの取り組み「**J-GREEN事業**」について

J-GREENとは

木質製品群「J-GREEN」は、合法伐採木材等の流通及び利用の促進に関する法律（クリーンウッド法）に基づき、森林認証材など合法性が証明された製品、植林や間伐材利用など環境に配慮した製品をご提案するブランドです。適切に管理された森林資源の利用促進とともに、利益の一部を環境保護団体等へ寄付することで社会や環境に貢献いたします。

・選定基準

合法性が証明された製品

- ・伐採にあたって、原木の生産される国、又は、地域における森林に関する法令に照らし、手続きが適切になされたものであること。
- ・環境的、社会的、経済的に適切な管理のもと、森林経営が行われている森林から産出されたもの。

環境に配慮した製品

- ・植林・管理された森林から産出される「植林木」や、森林の健全な育成のために伐採された「間伐材」を利用した製品。
- ・原木を製材する際に出る端材や廃材などを再利用して作られた製品。
- ・環境にやさしいデザイン、機能の製品。

今後の展開

クリーンウッド法施行により、今後合法性を担保した木材・建材の需要が高まることが予想されます。スタート時の製品数は、合板で約20アイテム40品目、木材で約10アイテム30品目。今後、合法性を担保した認証材をはじめとした資源循環材や間伐材、リサイクル材などの環境にやさしい製品を中心に、品ぞろえを拡充させ「J-GREEN」の近い将来の販売目標は年間100億円。ブルズ商品に並ぶプライベートブランドへ成長させ自然環境保護に貢献していきます。



ロゴデザインについて

木と家を組み合わせてロゴ化。木と家の重なる屋根部分は上具をイメージし、根から空へと突き上げる事業の成長をシンボライズしています。また「GREEN」は、森林と環境保護を意味しており、グリーン意識の向上を成約しています。

前期までにユニットバス、システムキッチンの全国47都道府県への施工ネットワークを確立完了。
トイレ・給湯機・エアコン等簡単取替工事については全国主要都市部への展開が終了。
今期は首都圏、関西を中心として複合的なリフォーム工事の取り込みを図っております。

ビジョン

- ・全国縦断の安全安心&高品質の施工ネットワーク構築
- ・新需要領域へのアプローチ
- ・全社連携での強力な販売体制の確立
- ・新しい営業スタイル (商材+施工) の創造
- ・身近で頼りがいのある J Kエンジニアリング作り

工事対応力



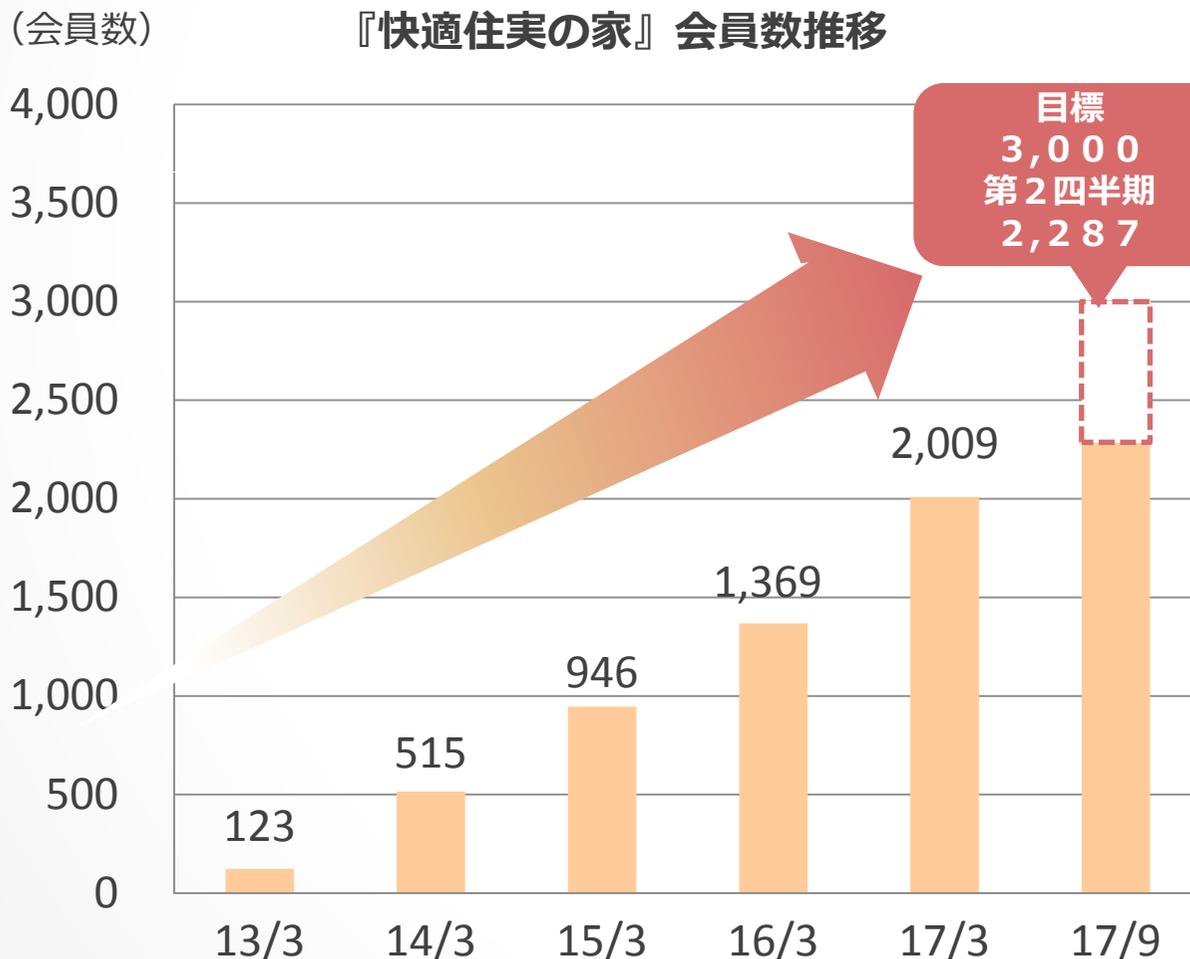
施工ネットワーク



(百万円,台)	16年3月期	17年3月期	18年3月期	18年3月期		17年3月期 通期
	上期 実績	上期 実績	上期 実績	下期 計画	通期 計画	
売上高	115	202	296	400	800	409
施工台数	1,924	4,046	4,508	7,500	12,000	8,505

(4) 工務店様のより良い住まいづくりを応援「快適充実の家」

ジャパン建材(株)が運営する工務店支援の会、サポートを通じて工務店様のより良い住まいづくりを応援し、ともに住宅業界で勝ち残ることを目的として活動しており、また「住まいを通じて毎日の暮らしに“心地よい幸せ”をお届けする【家造りのプロフェッショナル集団】」というコンセプトを掲げております。各種申請サポート業務やアフターメンテナンスなどの後方支援サービスに加えて、「新規顧客獲得につながる」サービスを充実させていき、工務店様の「技術」や「こだわり」、そして「安心」を伝える工務店ブランドとしてエンドユーザーに訴求して参ります。



 快適住実の家
CREATE MORE COMFORT

株式会社 ハウス・デポ・ジャパン

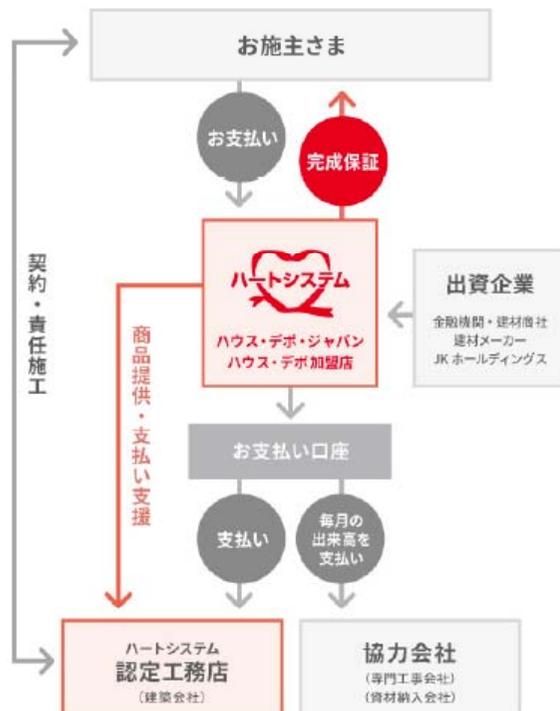
(株)ハウス・デポ・ジャパンでは、お施主様向けのサービスとして住宅完成保証の**ハートシステム**事業を行っております。

ハートシステムとは？

お施主様の住まいの**完成**と**引き渡し**を保証する住宅完成保証です。

(株)ハウス・デポ・ジャパンが運営し、大手金融機関、建材商社、建材メーカーなど数多くの企業がハートシステムを支え、ハートシステム加盟店と一体となり、お施主様からの建築資金をお預かりし、ハートシステム認定工務店と協力会社への支払いを代行するシステムです。

住宅完成保証はここが安心！



住宅完成保証とは？

建築途中で事故や倒産などで工事がストップすることがないように、お施主様の家を最後まで完成させるための保証制度です。

長期間にわたる家づくりの間に、思わぬ事故がおこらないとは言い切れません。そんな心配をカバーする「家づくりあんしん保険」です。

着工から完成までのステップをしっかりと保証し、着工したお施主様の「家」を確実に完成・引き渡します。

お施主様への完成引渡しを保証する新しい住宅完成保証のスタンダードが「**ハートシステム**」です。

平成12年の立ちあげから今日まで累計約**5,000**棟の利用実績があります。



企業概要



株式会社 ハウス・デポ・パートナーズ

(株)ハウス・デポ・パートナーズは、三井物産(株)、JKホールディングス(株)、(株)ハウス・デポ・ジャパンによる合弁事業として2007年に設立。
主に住宅金融支援機構が提供する最長35年の長期固定金利住宅ローン【フラット35】の提供を事業として行っております。

金利が変わらない安心でお得なローンと

ハウス・デポ 【フラット35】

住宅取得に役立つ情報のご提供で
地元の工務店さまを
応援しています



※ハウス・デポ・パートナーズのイメージキャラクター、日本橋ししベこ

<取扱い商品>

- 【フラット35】
- 【フラット35】S
- 【フラット35】リフォーム一体型
- 【フラット35】リノベ
- 【フラット50】

業界 (モーゲージバンク)

8位



新規

フラット35を借りたい方



借換え

フラット35を借り替えた方



つなぎ融資

つなぎ資金を借りたい方



スマイルが生まれる住まい

JK Holdings Co.,Ltd.