証券コード： 5938

2012年3月期第3四半期
決算説明資料
（2011年4月－12月）

Link to Good Living

2012年2月6日

株式会社 住生活グループ

この資料には、㈱住生活グループの将来についての計画と予測の記述が含まれています。これらの計画と予測は、リスクや不確定要素を含んだものであり、実際の業績は様々な重要な要素により当社の計画・予測と大きく異なる結果となる可能性があります。

Ⅰ. 2012年3月期第3四半期
決算の概要

Link to Good Living

※第３四半期（３ヶ月）は１０－１２月
第３四半期（９ヶ月）は４－１２月

Ⅰ-1. 第3四半期（3ヶ月）の事業環境

■第３四半期（３ヶ月）の状況

・住宅投資は、持ち直しの兆しが見られるが低水準で推移。
（政策による押し上げ効果とその反動有り。）

・当社は東日本大震災やタイ国の大洪水によりサプライチェーンに大きな悪影響があり厳しい事業環境。

・中期経営VISIONはコスト削減、M&Aやアライアンスなどを着実に実行。

■ 住宅市場動向

	2011年1月-9月（9ヶ月）		（ご参考） 2011年7月-9月（3ヶ月）		2011年10月-12月（3ヶ月）	
	戸数	前年比	戸数	前年比	戸数	前年比
総数	625,140	+5.2%	229,590	+7.9%	208,977	-4.5%
持家	229,700	+2.9%	88,399	+5.4%	75,926	-7.3%
分譲マンション	87,693	+37.5%	29,538	+30.8%	29,062	+8.4%
分譲戸建	87,256	+7.7%	30,761	+6.0%	29,542	+0.7%

Ⅰ-2. 第3四半期（3ヶ月）連結業績結果

（単位：億円）

	11/3期 第3四半期 (3ヶ月)実績	12/3期 第3四半期 (3ヶ月)計画	12/3期 第3四半期 (3ヶ月)実績	前年同期比 増減	前年同期比 (%)	計画比 増減	計画比 (%)
売上高	3,194	3,602	3,426	232	7.3	-175	-4.9
売上総利益	1,056	1,134	1,050	-6	-0.6	-84	-7.4
売上総利益率	33.1%	31.5%	30.6%	-	-2.4P	-	-0.8P
販管費	861	938	883	22	2.5	-55	-5.9
営業利益	195	196	167	-28	-14.3	-29	-14.8
営業利益率	6.1%	5.4%	4.9%	-	-1.2P	-	-0.6P
経常利益	199	212	168	-31	-15.6	-43	-20.4
四半期純利益	93	122	-72	-165	赤字化	-194	-159.1

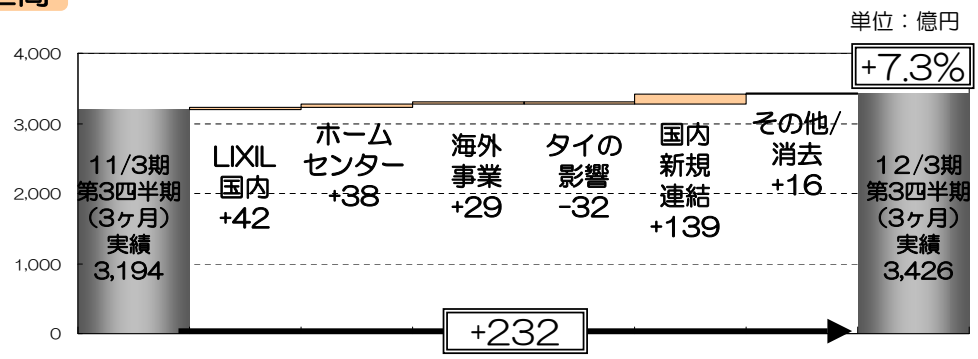
■ 売上高
・前期比+7.3%：タイ洪水の影響があったものの新規連結による増収のほか、既存でも増収を確保。
・計画比-4.9%：ホームセンターは順調だったもののタイ洪水の影響や政策端境期の影響もあり未達。

■ 営業利益
・減益：タイ洪水の影響や統合一時費用などの特殊要因による。特殊要因を除けば増益。
・計画：特殊要因を除いたベースでは、売上未達の影響を販管費削減で補い計画通りに進捗。

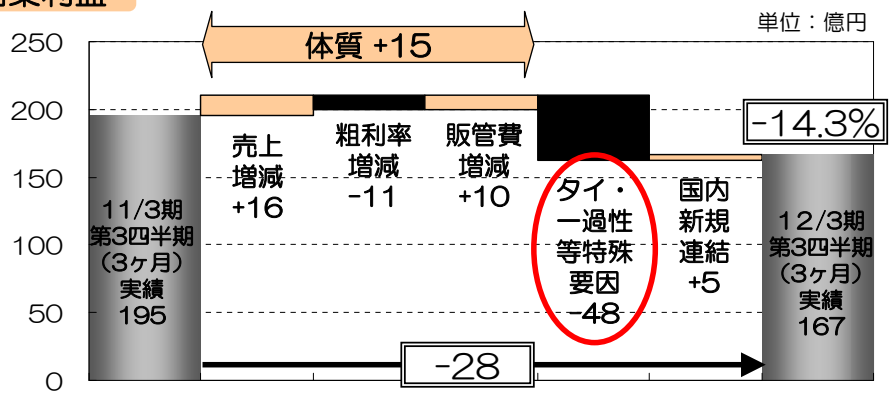
■ 四半期純利益
・大幅減益：タイ洪水による災害損失195億を計上したこと、税制改正により繰延税金資産を取崩したため。

Ⅰ-3. 3Q（3ヶ月）売上高･OP増減要因（前期比）

売上高

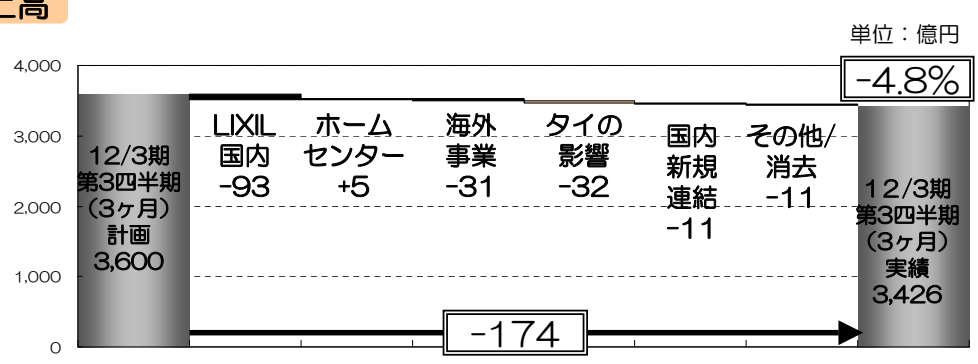


営業利益

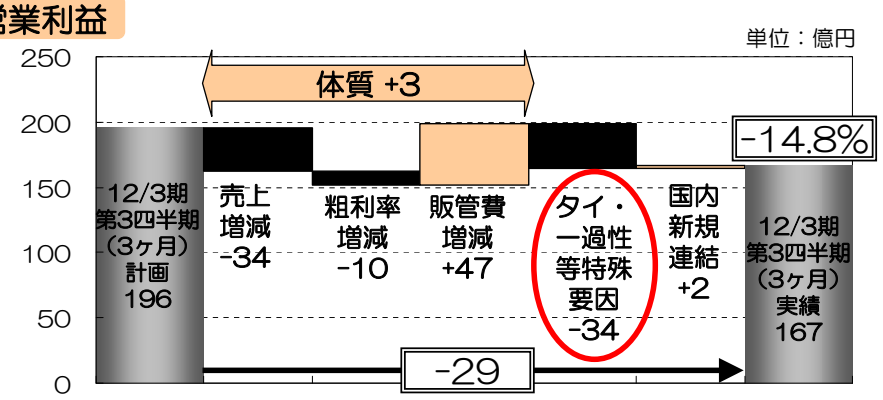


Ⅰ-3. 3Q（3ヶ月）売上高･OP増減要因（計画比）

売上高

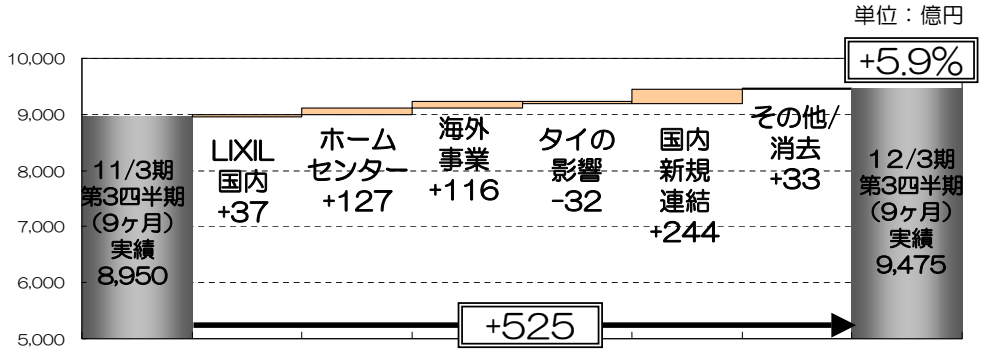


営業利益

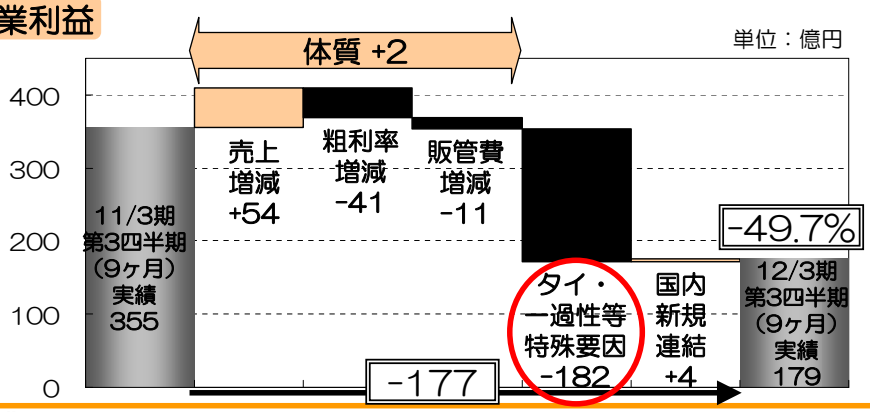


Ⅰ-4. 3Q（9ヶ月）売上高･OP増減要因（前期比）

売上高



営業利益



Ⅰ-5. その他損益関連

■ 特別損益

（単位：億円）

科目	11/3期 3Q（9ヶ月）実績	12/3期 3Q（9ヶ月）実績	増減額	内容
負ののれん発生益および段階取得に係る差益	61	11	-50	(前期)サンウエーブ工業の負ののれん (当期)川島織物セルコンの段階取得差益
固定資産売却益 他	9	7	-3	
特別利益	70	18	-53	
減損損失	10	112	+101	(当期) ・新日軽ののれん代を減損処理41億円 ・バスルーム事業減損62億円など
ショールーム統合関連損失	23	3	-20	(前期)通期では25億
資産除去債務基準適用影響額	39	-	-39	(前期)会計基準の変更によるもの
工場再編関連損失	6	4	-2	
災害による損失	-	195	+195	
固定資産除売却損 他	50	28	-22	
特別損失	104	341	+237	

■ 税金等調整額

法人税等調整額 -286億円

㈱LIXILへの合併に伴う、新日軽の繰越欠損金引継ぎなどによる繰延税金資産の計上や、グループ内再編のための子会社株式譲渡に伴う繰延税金負債の計上、および税制改正影響額29億円などによる。

Ⅰ-6. タイ洪水の影響

■ タイ洪水による影響額

（単位：億円）

	3Q（3ヶ月）	下期（6ヶ月）見込み
売上高	▲ 32	▲ 160
売上減による	▲ 8	▲ 50
コスト差	▲ 21	▲ 84
営業利益	▲ 29	▲ 134
特別利益	-	※+230
特別損失	▲ 195	▲ 230
税前利益	▲ 224	▲ 134

第3四半期時点の特損内訳

固定資産の修繕　112億
固定資産除却損相当額　45億
棚卸資産廃棄損相当額　30億
操業停止中の固定費　9億

※リスク情報：
保険収入は、現時点では不明なため、損失と同額を想定。

■ 浸水から復旧までのスケジュール

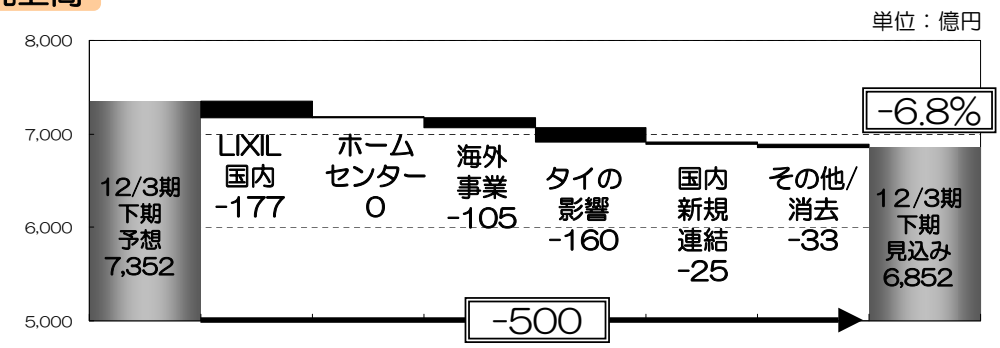
	2011年 10月	11月	12月	2012年 1月	2月	3月	4月	5月
タイ工場操業状況		操業停止				順次生産再開		復旧完了
タイ従業員来日期間			順次帰国					
納期						製品に応じて順次正常化		

Ⅱ. 2012年3月期下期および通期業績見込み

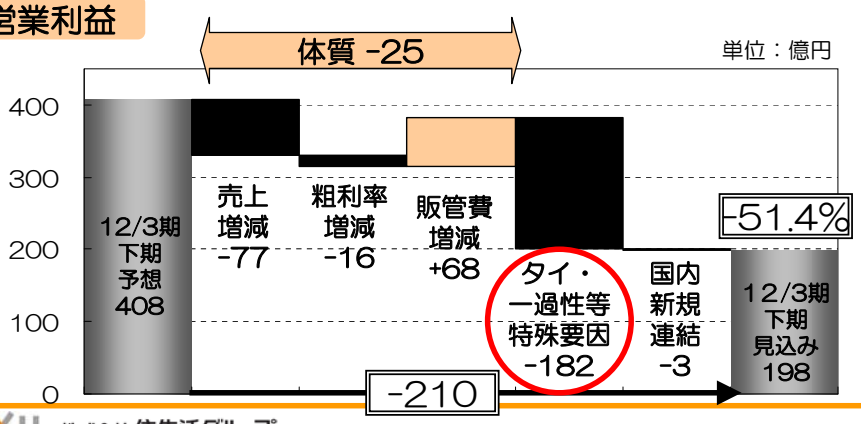
LIXIL
Link to Good Living

Ⅱ-1. 12/3下期見込み売上高･OP増減要因（予想比）

売上高

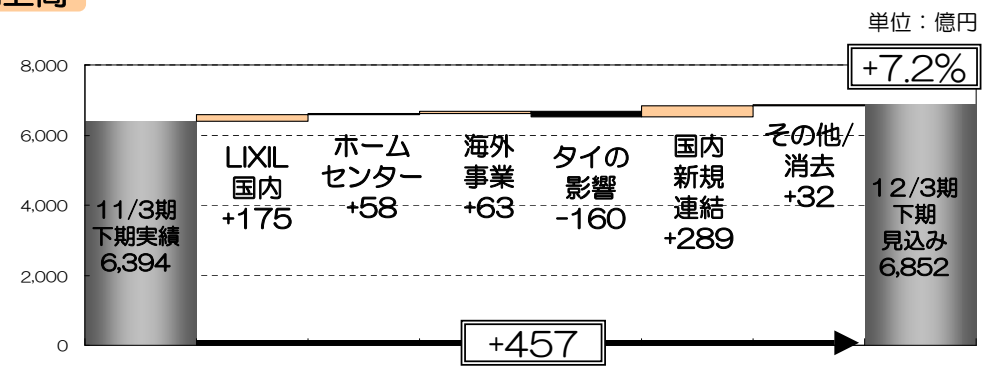


営業利益

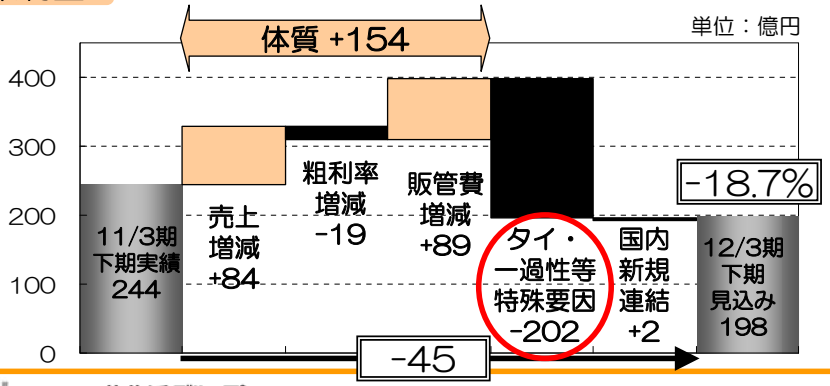


Ⅱ-1. 12/3下期見込み売上高･OP増減要因（前期比）

売上高

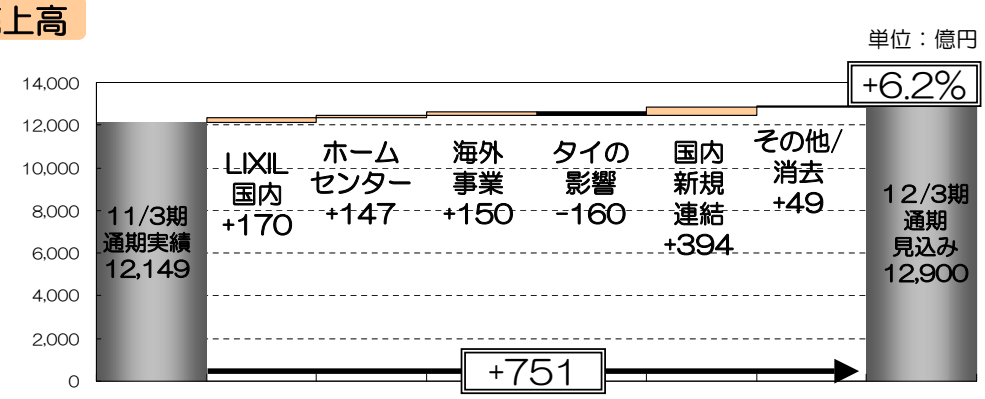


営業利益

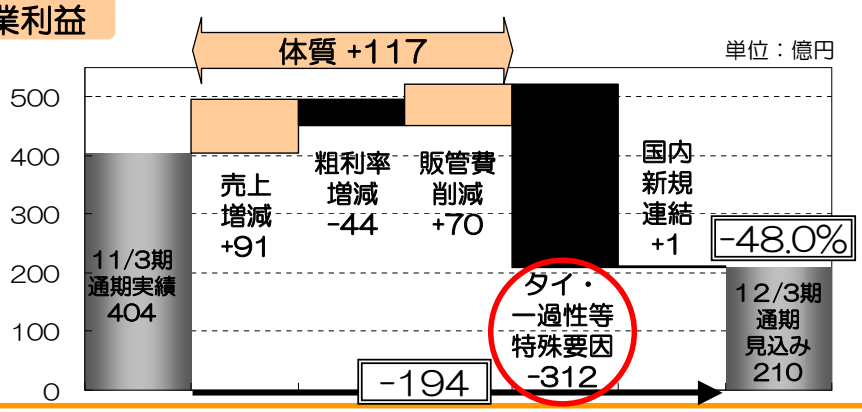


Ⅱ-2. 12/3通期見込み売上高･OP増減要因（前期比）

売上高



営業利益



Ⅱ-3. １２/３下期および通期業績見込み（修正後）

タイ洪水の影響及び足元の事業環境などを鑑み売上及び利益を見直し

単位：億円

	11/3期 下期 実績	12/3期 下期予想（11/7開示）			12/3期 下期見込み（2/6修正）				12/3期 通期見込み（2/6修正）		
			前期差	前期比		前期差	前期比	予想差		前期差	前期比
売上高	6,394	7,352	957	15.0%	6,852	457	7.2%	-500	12,900	751	6.2%
営業利益	244	408	165	67.5%	198	-45	-18.7%	-210	210	-194	-48.0%
営業利益率	3.8%	5.6%	+1.7P	-	2.9%	-0.9P	-	-2.7P	1.6%	-1.7P	-
経常損益	231	430	198	85.7%	200	-32	-13.8%	-230	190	-202	-51.5%
純利益	77	207	130	169.1%	7	-70	-90.6%	-200	160	2	1.4%

■ 下期業績見込みのポイント

・タイ洪水の影響はコスト差のほか、部材の外部調達などのコスト増や納期延長による売上減を見込む。

・足元では10-12月の住宅着工が弱含みで推移していることもあり、国内売上予想を見直したことを主要因として粗利の想定を下げ、一方で販管費削減が想定より進んでいることを織り込む。

・特損は４Qでも追加の災害損失やショールーム統合損失などを見込む。保険収入は現時点で確定していないが、想定上は損失と同額を見込む。

Ⅲ. 中期経営ビジョンの進捗状況

LIXIL
Link to Good Living

Ⅲ-1.『C-30プロジェクト』の進捗

目標	2013年度国内コア事業の営業利益率10%達成のための収益改善
基本方策	・㈱LIXILにおける統合後の重複解消でコストを30%削減する ・すべての業務をゼロベースで見直すことで効率化とグループ最適化を推進する

各部門の主な効率化施策と削減目標額

部門	主な施策	削減目標	進捗率	対計画達成率
営業	● 営業拠点・ショールームの統合 ● 組織および業務の統合（フロント・バック）	▲400億円	27%	111%
開発・生産	● 商品統合および品番削減 ● 生産拠点の再編/集約 ● 工場自動化、内製化 ● 海外生産の拡充 ● 品質改善	▲300億円	31%	
購買・物流	● 購買一元化によるスケールメリットの追求 ● 海外調達の拡充 ● 物流拠点統合・システム一元化	▲200億円	57%	
その他	● 本社機能の統合 ● ITシステム統合	▲200億円	15%	

既存事業における2013年度は、2010年度比でコストを 約1,100億円削減。

Ⅲ-2. 海外市場の攻略：ペルマとハイアール

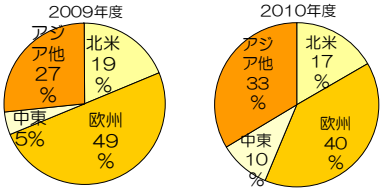
■ Permasteelisa S.p.A.の買収完了
（略称「ペルマ」）
2011年12月6日に株式を取得

［ 直近業績 ］

	10/12期 実績	11/12期 予想
売上高	1,140億円	1,265億円
EBITDA	85億円	91億円

※換算レート：1ユーロ=110円

［ 地域別売上高構成比 ］



［ 施工物件の事例 ］



上海環球金融中心
写真：森ビル㈱提供

［ 取得の概要 ］

取得金額	608億円　※100%株式
買収価格の水準	EV/EBITDA倍率（2011年予測ベース）：約6.6倍
のれん代	376億円（暫定値）
受入れ総資産	974億円（暫定値）
現預金/借入金	49億円/21億円（暫定値）

■ 驪住海爾住建設施(青島)有限公司を設立
2011年12月31日

［ 会社概要 ］

会社種類	生産合弁会社
代表者	総経理　竹下 一仁
本社	山東省青島市
設立日	2011年12月31日 (2011年7月合弁契約締結)
資本金	25億42百万円
出資比率	㈱LIXIL： 51% ハイアール：49%
事業内容	建材・住宅設備機器の製造
従業員数	491名（2011/12/20時点）

投資額	54億円
のれん代	26億円
総資産	42億円

Ⅲ-3. 当期のM&Aや提携など

実施時期	形態	内容
12年1月	提携	㈱LIXILが三和シヤッター工業㈱とOEM契約
12年4月	提携	セコム㈱との業務提携により子会社㈱LIXILニッタンの株式譲渡（予定）

■ 三和シヤッター工業㈱とOEM契約

目的
- 会社の垣根を超えた生産効率追求
- ㈱LIXILの生産コスト低減

［提携概要］

三和シヤッター工業㈱ → OEM供給 → ㈱LIXIL

- 一部の軽量シャッターの供給
- 一部の軽量ドアの供給

※他、順次OEM供給を開始

■ ㈱LIXILニッタンがセコム㈱傘下へ

目的
- 防災事業の強化
- ㈱LIXILニッタンの業容拡大
- 当社バランスシートの改善

［株式譲渡の概要］

株式譲渡日：	2012年4月1日
譲渡株式数：	14,328,000株（100%）
譲渡金額：	127億円

Ⅲ-4. リフォーム関連トピックス：住宅エコポイント

■ 住宅エコポイントの復活（「復興支援・住宅エコポイント」）に伴い、耐震改修リフォームにも住宅エコポイントが付与されることとなりました。

［復興支援・住宅エコポイント制度の概要］

新築

2011年10月21日～2012年10月31日に建築着工したもの

被災地（一戸）　…30万ポイント
被災地以外（一戸）　…15万ポイント

リフォーム（全国一律）

ポイント発行対象：2011年11月21日～2012年10月31日に工事着手したもの

エコリフォーム
窓の改修工事、外壁、天井･屋根または床の改修工事

バリアフリー工事

NEW リフォーム瑕疵保険加入

上限30万ポイント

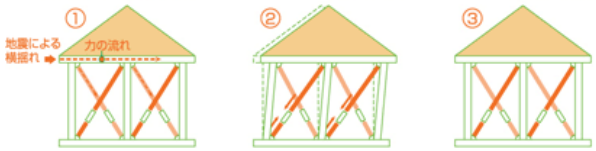
NEW 耐震リフォーム　15万ポイント

［LIXILグループで提供している耐震リフォーム工法］

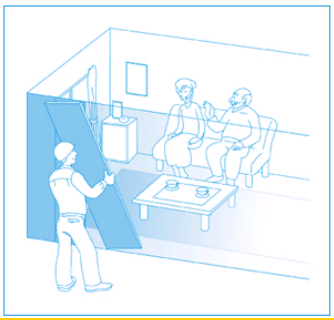
トステムホームウェル『ハードロックⅡ』

従来の木製筋交いと異なり、ハードロックⅡが上下の材を引っ張り合い、さらに四隅の金物で柱を固定

強い地震の揺れでも柱の抜けを防止し、家をがっちりガードします。



※ホームウェル加盟店向け工法です



AT外装『壁王（へきおう）』

- 外壁をリフォームするだけの耐震補強工法
- しかも、取付け工事は外側から可能なため、住みながらリフォームが可能

Ⅲ-4. リフォーム関連トピックス：その他

■ 当社グループでは耐震改修リフォームに加え、1日でできる便利な1DAYリフォーム用の商品で幅広くカバーしています。

［1DAYリフォーム商品］

リフォームドア『リシェント』



古いドアの枠を残したまま新しいドアを設置

リフォームシャッター『アリーズ』



建築後に外壁の上から施工可能

『アーキフィットミニ独立テラスタイプ』



住宅にネジ止めしない、後付け簡単施工

内窓『インプラス』



短い施工時間で室内の防音・断熱効果アップ

■ 国土交通省から採択を受けた安心サイト「リフォームコンタクト」
～リフォーム工事を行う加盟店は「リフォーム瑕疵保険」への加入義務があるので、ユーザーに安心リフォームを提供可能～

リフォームを検討している方がリフォーム工事請負会社を選択する際に利用できるＷｅｂサービス「リフォームコンタクト」を展開しています。

http://reform-contact.com



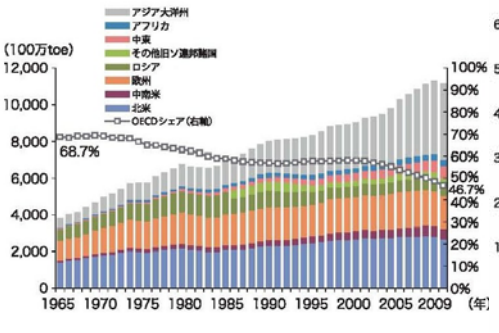
Ⅲ-5. グループの環境取組み：「環境ビジョン」発行

LIXILグループ環境ビジョン

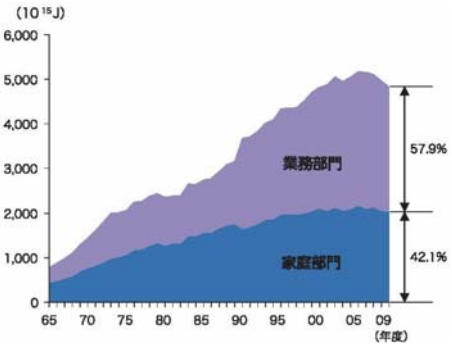
私たちLIXILグループは、2050年の人びとの暮らしの豊かさと、地球環境への負荷がゼロバランスしている姿を希求し、住生活産業の分野で世界をリードしていきます。

私たちは、住宅やビルのゼロエネルギーを実現するための技術革新を追求し、それらを提供するトータル・ハウジング・プロバイダーとなって、世界全体の省エネルギーやCO2削減に貢献します。

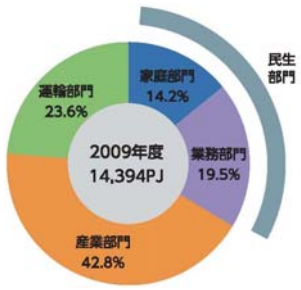
●世界の地域別のエネルギー消費の推移



●日本の民生部門のエネルギー消費の推移



●日本の部門別エネルギー消費の構成比（2009年度）



出典：平成22年度 エネルギーに関する年次報告（エネルギー白書）

Ⅲ-5. グループの環境取組み：LIXIL環境戦略

LIXIL環境戦略

重点テーマ１	自然の恵みをいかした製品とサービスを提供しながら、お客さまと共にこれからの暮らしを考えます。
重点テーマ２	日々の事業活動において、低炭素・資源循環・自然共生につながる運営を行います。
重点テーマ３	地域や社会の一員としてステークホルダーとの相互理解を深め、協働して独自の活動を行います。

住生活産業におけるグローバルリーダーとなり、
世界の人びとに提供する製品の製造・使用・排気、国境を越えた原材料の調達など、
直接・間接を問わずあらゆる事業活動による地球環境への負荷低減を限りなく
追求していきます。
そして、世界各地における水資源や森林生態系の保全回復につながる社会貢献活動も
積極的に推進していきます。

■ 日本政策投資銀行「環境格付融資制度」最高ランク取得

当社は、平成２４年１月日本政策投資銀行（ＤＢＪ）より環境格付融資を受け、格付結果は「環境への配慮に対する取り組みが特に先進的」と評価されました。

DBJ 環境格付
2011

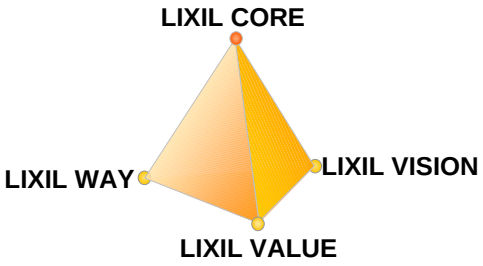


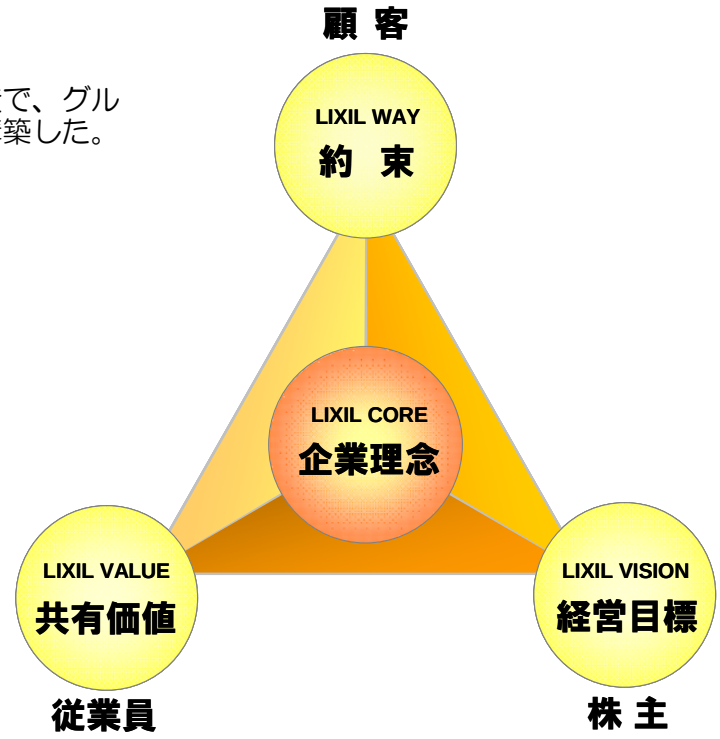
Ⅲ-6. 住生活グループの経営理念(1)

グループ一体経営開始を契機に、グループに属する従業員の価値観を共有化するための経営理念を導入する。企業活動を行う上で十分理解する必要がある根本的な価値観となる。

企業理念を頂点とした正四面体構造で、グループ全体の経営理念体系を新たに構築した。

LIXIL TETRA





Ⅲ-6. 住生活グループの経営理念(2)

企業理念 **LIXIL CORE**	本グループの存在理由であり、変わらない企業哲学（=中心核）	『私たちは、優れた製品とサービスを通じて、世界中の人びとの豊かで快適な住生活の未来に貢献します』
私たちの 約 束 **LIXIL WAY**	顧客や株主に対するLIXILの約束であり、顧客や世の中に対して本グループが示しつづける根本姿勢（=WAY）	《LIXILのありたい姿》 地球と調和する「暮らしの理性」を創造する。 Link to the Earth 《LIXILの使命》 お客さまの、良い暮らしにつながる「絆」を作る。 Link to Good Living 《LIXILの提供価値》 確かな品質 Link to Quality　高い技術 Link to Technology 美しい環境 Link to Environment　豊かな感動 Link to Emotion
経営目標 **LIXIL VISION**	株主や従業員に対して明示する、本グループがめざすべき到達点	住生活産業におけるグローバルリーダーとなる
共有価値 **LIXIL VALUE**	グループ構成員が共有する中核の価値観であり、行動指針や評価のベースとなる	V-1. 目標達成への熱意 V-2. 変化し挑戦する V-3. 迅速な行動 V-4. あくなき向上心 V-5. オープンな組織 V-6. 誠実で公正な行動 V-7. 品質至上 V-8. 無駄の徹底排除 V-9. チームワークと人材育成

以上

2012年3月期第3四半期決算＜添付資料＞

1.	2012年3月期の通期業績予想（4ヵ年推移）	P.1
2.	2012年3月期の上期実績と3Q実績	P.2
3.	四半期毎の業績推移	P.3
4.	セグメント別状況① メーカー群 （金属製建材/水回り設備/その他建材設備セグメント）	P.4
5.	セグメント別状況② 流通・小売りセグメントの状況	P.5
6.	セグメント別状況③ 住宅不動産セグメントの状況	P.6
7.	商品・サービス別売上状況	P.7
8.	リフォーム事業の状況	P.8
9.	海外生産比率・海外売上	P.9
10.	アメリカンスタンダード アジア・パシフィック	P.10
11.	のれんと連結子会社数の推移	P.11
12.	近年実施したM&A一覧	P.11

2012年2月6日

LIXIL

Link to Good Living

株式会社 住生活グループ

※この資料には、㈱住生活グループの将来についての計画と予測の記述が含まれています。これらの計画と予測は、リスクや不確定要素を含んだものであり、実際の業績は様々な重要な要素により当社の計画・予測と大きく異なる結果となる可能性があります。

１．2012年3月期 業績予想（4ヵ年推移）

(単位：億円)

	09/3期 実績	10/3期 実績	11/3期 実績	12/3期 予想 (2/6修正)	前年同期比 増減	前年同期比 (%)
金属製建材	3,979	3,688	4,885			
水回り設備	2,917	2,828	3,800			
その他建材・設備	1,771	1,552	1,597			
流通・小売り	1,333	1,342	1,428			
住宅・不動産他	559	519	575			
小計	10,558	9,929	12,285			
消去又は全社	-90	-103	-135			
売上高	10,469	9,826	12,149	12,900	751	6.2%
売上総利益	3,058	2,990	3,807			
売上総利益率	29.2%	30.4%	31.3%			
販管費	2,802	2,731	3,403			
販管費比率	26.8%	27.8%	28.0%			
金属製建材	192	179	221			
水回り設備	38	84	130			
その他建材・設備	16	-14	36			
流通・小売り	29	39	20			
住宅・不動産他	-3	-11	24			
消去又は全社	-16	-17	-27			
営業利益	256	260	404	210	-194	-48.0%
金属製建材	4.8%	4.8%	4.5%			
水回り設備	1.3%	3.0%	3.4%			
その他建材・設備	0.9%	-0.9%	2.2%			
流通・小売り	2.2%	2.9%	1.4%			
住宅・不動産他	-0.6%	-2.1%	4.1%			
営業利益率	2.4%	2.6%	3.3%	1.6%	-	-1.7P
経常利益	222	279	392	190	-202	-51.5%
純損益	5	-53	158	160	2	1.4%

2．2012年3月期3Q（9ヶ月累計）実績

（単位：億円）

		11/3期			12/3期								
		上期実績	3Q(3ヶ月)実績	3Q(9ヶ月)実績	上期実績			3Q(3ヶ月)実績			3Q(9ヶ月)実績		
						対前年増減額	前期比		対前年増減額	前期比		対前年増減額	前期比
	金属製建材	2,282	1,224	3,506	2,449	167	7.3%	1,311	87	7.1%	3,760	254	7.3%
	水回り設備	1,821	1,047	2,868	1,753	-68	-3.7%	992	-55	-5.2%	2,746	-122	-4.3%
	その他建材・設備	734	431	1,165	785	51	6.9%	549	119	27.5%	1,335	169	14.5%
	流通・小売り	697	389	1,086	823	125	18.0%	455	65	16.8%	1,277	191	17.6%
	住宅・不動産他	277	151	428	297	20	7.3%	155	4	2.3%	452	24	5.5%
	消去又は全社	-56	-48	-104	-59	-3	-	-36	12	-	-95	9	-
売上高		5,755	3,194	8,950	6,048	293	5.1%	3,426	232	7.3%	9,475	525	5.9%
売上総利益		1,832	1,056	2,888	1,800	-32	-1.7%	1,050	-6	-0.6%	2,850	-38	-1.3%
販売管理費		1,671	861	2,533	1,788	117	7.0%	883	22	2.5%	2,671	138	5.5%
	金属製建材	119	93	212	-5	-124	赤字化	76	-17	-18.1%	71	-141	-66.4%
	水回り設備	33	73	106	29	-4	-12.2%	59	-13	-18.3%	88	-17	-16.4%
	その他建材・設備	-1	20	19	-18	-17	赤字拡大	23	4	18.2%	5	-13	-72.4%
	流通・小売り	14	13	27	3	-11	-79.0%	6	-7	-55.5%	9	-18	-67.5%
	住宅・不動産他	6	5	12	16	9	147.7%	12	7	122.5%	27	16	136.1%
	消去又は全社	-11	-9	-19	-13	-2	-	-9	-1	-	-22	-3	-
営業利益		160	195	355	12	-149	-92.6%	167	-28	-14.3%	179	-177	-49.7%
営業利益率		2.8%	6.1%	4.0%	0.2%	-2.6P	-	4.9%	-1.2P	-	1.9%	-2.1P	-
経常損益		160	199	360	-10	-170	赤字化	168	-31	-15.6%	159	-201	-55.8%
純利益		81	93	174	153	72	89.1%	-72	-165	赤字化	81	-93	-53.7%

3．四半期毎の業績推移

（単位：億円）

	2011年3月期								2012年3月期							
	1Q		2Q		3Q		4Q		1Q		2Q		3Q		4Q	
		前期比		前期比		前期比		前期比		前期比		前期比		前期比		前期比
金属製建材	1,050	27.9%	1,233	28.2%	1,224	36.0%	1,379	37.1%	1,095	4.3%	1,354	9.9%	1,311	7.1%		
水回り設備	842	37.7%	979	39.8%	1,047	38.5%	932	22.6%	795	-5.5%	958	-2.2%	992	-5.2%		
その他建材・設備	348	-2.4%	386	-0.3%	431	9.9%	431	3.8%	308	-11.5%	477	23.6%	549	27.5%		
流通・小売り	350	-1.8%	347	3.9%	389	9.2%	342	15.7%	418	19.6%	404	16.4%	455	16.8%		
住宅・不動産他	124	14.7%	153	12.5%	151	10.4%	147	6.4%	127	2.6%	169	11.1%	155	2.3%		
小計	2,713	20.4%	3,098	23.0%	3,242	27.6%	3,231	23.6%	2,744	1.1%	3,363	8.6%	3,462	6.8%		
消去又は全社	-28	-	-28	-	-48	-	-32	-	-26	-	-33	-	-36	-		
売上高	2,685	20.2%	3,070	23.2%	3,194	27.1%	3,200	23.7%	2,718	1.2%	3,330	8.5%	3,426	7.3%	3,425	7.0%
売上総利益	863	24.5%	969	28.3%	1,056	33.0%	919	22.8%	839	-2.8%	961	-0.8%	1,050	-0.6%		
売上総利益率	32.1%	+1.1P	31.6%	+1.2P	33.1%	+1.5P	28.7%	-0.2P	30.9%	-1.3P	28.9%	-2.7P	30.6%	-2.4P		
販売管理費	812	23.3%	859	24.3%	861	27.5%	870	23.4%	821	1.1%	967	12.5%	883	2.5%		
販管費比率	30.3%	+0.7P	28.0%	+0.3P	27.0%	+0.1P	27.2%	-0.1P	30.2%	-0.0P	29.0%	+1.0P	25.8%	-1.2P		
金属製建材	47	42.5%	72	54.3%	93	60.9%	9	-77.5%	4	-92.4%	-8	赤字化	76	-18.1%		
水回り設備	5	-34.9%	28	18.9%	73	77.0%	24	117.7%	15	186.4%	14	-50.9%	59	-18.3%		
その他建材・設備	-6	-	5	-	20	362.0%	17	黒字化	-10	赤字拡大	-8	赤字化	23	18.2%		
流通・小売り	11	-32.8%	3	-70.4%	13	-12.5%	-7	赤字化	10	-13.8%	-7	赤字化	6	-55.5%		
住宅・不動産他	-2	-	8	-	5	17.3%	12	397.5%	5	黒字化	11	28.0%	12	122.5%		
消去又は全社	-5	-	-5	-	-9	-	-8	-	-6	-	-7	-	-9	-		
営業損益	50	47.8%	110	70.6%	195	64.6%	49	13.8%	17	-65.5%	-6	赤字化	167	-14.3%	31	-36.1%
営業利益率	1.9%	+0.4P	3.6%	+1.0P	6.1%	+1.4P	1.5%	-0.1P	0.6%	-1.2P	-0.2%	-3.8P	4.9%	-1.2P	0.9%	-0.6P
経常損益	64	9.5%	97	51.5%	199	65.8%	32	-12.4%	29	-54.7%	-38	赤字化	168	-15.6%	31	-2.2%
純損益	44	275.7%	37	-133.7%	93	70.2%	-16	-	228	422.8%	-75	赤字化	-72	赤字化	79	黒字化

4. セグメント別状況① メーカー群
（金属製建材/水回り設備/その他建材設備セグメント）

■ メーカー群の売上高（実績と計画）　（単位：億円、%）

	1Q	上期			3Q（3ヶ月）					3Q（9ヶ月）		
	当期	前期	当期		前期	当期	当期			前期	当期	
	実績	実績	実績	前期比	実績	計画	実績	前期比	計画差	実績	実績	前期比
金属製建材	1,095	2,282	2,449	7.3%	1,224	1,365	1,311	7.1%	-54	3,506	3,760	7.3%
水回り設備	795	1,821	1,753	-3.7%	1,047	1,060	992	-5.2%	-68	2,868	2,746	-4.3%
その他建材設備	308	734	785	6.9%	431	595	549	27.5%	-46	1,165	1,335	14.5%

■ メーカー群の営業利益（実績と計画）　（単位：億円、%）

	1Q	上期			3Q（3ヶ月）					3Q（9ヶ月）		
	当期	前期	当期		前期	当期	当期			前期	当期	
	実績	実績	実績	前期比	実績	計画	実績	前期比	計画差	実績	実績	前期比
金属製建材	4	119	-5	赤字化	93	110	76	-18.1%	-34	212	71	-66.4%
水回り設備	15	33	29	-12.2%	73	64	59	-18.3%	-5	106	88	-16.4%
その他建材設備	-10	-1	-18	赤字拡大	20	21	23	18.2%	2	19	5	-72.4%

■ メーカー群の営業利益増減要因

＜3Q（3ヶ月）実績：前期比＞　（単位：億円）

	前3Q（3ヶ月）実績	売上増減による	売価とミックス	資材価格	コスト削減	一過性	販管費増減	海外事業	国内新規連結	合計	当3Q（3ヶ月）実績
金属	93億円	22	-20	-1	3	-42	23	-2	0	-17	76億円
水回り	73億円	-15	9	0	1	-5	7	-11	1	-13	59億円
その他	20億円	-3	-4	0	0	-1	9	-1	4	+4	23億円
製造系 計	185億円	4	-15	-1	4	-48	39	-14	5	-26	159億円

＜3Q（3ヶ月）実績：計画比＞　（単位：億円）

	当3Q（3ヶ月）計画	売上増減による	売価とミックス	資材価格	コスト削減	一過性	販管費増減	海外事業	国内新規連結	合計	当3Q（3ヶ月）実績
金属	110億円	-6	-7	0	0	-34	10	3	0	-34	76億円
水回り	64億円	-13	3	0	-7	0	16	-5	1	-5	59億円
その他	21億円	-5	-1	0	2	0	5	0	1	+2	23億円
製造系 計	195億円	-24	-5	0	-5	-34	31	-2	2	-37	159億円

＜3Q（9ヶ月）実績：前期比＞　（単位：億円）

	前3Q（9ヶ月）実績	売上増減による	売価とミックス	資材価格	コスト削減	一過性	販管費増減	海外事業	国内新規連結	合計	当3Q（9ヶ月）実績
金属	212億円	45	-87	-8	29	-141	41	-20	0	-141	71億円
水回り	106億円	-35	24	-3	8	-33	33	-11	1	-17	88億円
その他	19億円	-15	-3	0	-1	-8	13	-2	3	-13	5億円
製造系 計	336億円	-5	-67	-11	36	-182	86	-33	4	-171	165億円

■ 主な新規連結子会社 業績
のれん代を含む連結ベース　（単位：億円）

	12/3期 3Q（9ヶ月）実績		12/3期 通期見込み		
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	備考
上海美特ｶｰﾃﾝｳｫｰﾙ	103	-30	153	-32	11/3期末BSから連結、のれん償却 1億円/年
川島織物セルコン	167	0	260	1	11年8月1日株式交換、当2Qから連結、のれん償却6億円/年
ハイビック	56	2	127	1	11年10月1日株式交換、当3Qから連結、のれん償却３億円/年

5. セグメント別状況② 流通･小売りセグメントの状況

■セグメント売上高とセグメント営業利益（実績と計画）　(単位：億円、%)

		1Q	上期			3Q（3ヶ月）					3Q（9ヶ月）		
		当期	前期	当期		前期	当期	当期			前期	当期	
		実績	実績	実績	前期比	実績	計画	実績	前期比	計画差	実績	実績	前期比
売上高		418	697	823	18.0%	389	450	455	16.8%	5	1,086	1,277	17.6%
営業利益		10	14	3	-79.0%	13	1	6	-55.5%	5	27	9	-67.5%
うち建デポ	売上高	20	9	46	417%	9	36	36	299%	0	18	82	358%
	営業利益	-16	-12	-33	—	-10	-19	-15	—	5	-22	-48	—

■営業利益増減要因

＜3Q（3ヶ月）実績：前期比＆計画比＞　(単位：億円)

	前期実績/当期計画	新店の売上増減	既存店の売上増減	コスト削減	新店の販管費増減	既存店の販管費増減	建デポ	合計	当期実績
前期比	13億円	10	2	1	-10	-5	-5	-7	6億円
計画比	1億円		1	-1		0	5	5	6億円

＜3Q（9ヶ月）実績：前期比＞　(単位：億円)

	前期実績	新店の売上増減	既存店の売上増減	コスト削減	新店の販管費増減	既存店の販管費増減	建デポ	合計	当期実績
前期比	27億円	26	12	8	-37	-1	-26	-18	9億円

■店舗数　(単位: 店)

	11/3期通期実績	12/3期3Q（9ヶ月）実績	12/3期3Q（9ヶ月）前期末比	12/3期通期予想	12/3期通期予想 前期比
SVH 出店数	1	4	-	5	-
NVH 出店数	3	0	-	0	-
建デポ出店数	27	25	-	30	-
閉鎖店舗数	3	2	-	2	-
期末店舗数	112	139	+27	145	+33
内SVH	20	24	+4	25	+5
内NVH	9	9	+0	9	0
内建デポ	30	55	+25	60	+30

※5月発表時 今期建デポ出店計画58店
8月発表時 今期建デポ出店計画40店から計画修正

■ホームセンター事業実績　(単位：億円、%)

	12/3期3Q（9ヶ月）実績	うちSVH+NVH
売上高	1,199	843
前期比	12.2%	13.9%
営業利益	70	47
営業利益率	5.8%	5.6%
前期比	26.8%	11.6%

■店舗ベースの伸び率

＜12/3期3Q実績＞　(%)

全店ベース	+13.9
既存店ベース	+5.1

■客数、客単価の伸び率

＜12/3期3Q（9ヶ月）実績＞　(%)

全店	客数	+11.6
	客単価	+2.1
既存店	客数	+3.9
	客単価	+1.2

6. セグメント別状況③ 住宅不動産セグメントの状況

■セグメント売上高とセグメント営業利益（実績と計画）

（単位：億円、%）

	1Q	上期			3Q（3ヶ月）					3Q（9ヶ月）		
	当期実績	前期実績	**当期実績**	前期比	前期実績	当期計画	**当期実績**	前期比	計画差	前期実績	**当期実績**	前期比
売上高	124	277	**297**	7.3%	151	165	**155**	2.3%	-10	428	**452**	5.5%
営業利益	-2	6	**16**	147.7%	5	9	**12**	122.5%	3	12	**27**	136.1%

■ 会社別の売上高と営業利益

＜3Q（3ヶ月）実績＞

（単位：億円、%）

	売上高					営業利益				
	11/3期	12/3期				11/3期	12/3期			
	3Q（3ヶ月）実績	3Q（3ヶ月）計画	3Q（3ヶ月）実績	前期比	計画差	3Q（3ヶ月）実績	3Q（3ヶ月）計画	3Q（3ヶ月）実績	前期比	計画差
LIXIL住宅研究所	66	65	70	6.9%	5	3	3	5	48.4%	2
ジャパンホームシールド	32	35	32	0.8%	-3	4	5	3	-19.6%	-2
日本住宅保証検査機構(JIO)	26	25	27	2.3%	2	2	0	1	-61.2%	1
その他・連結組替	28	40	26	-6.6%	-14	-4	2	3	―	1
住宅不動産他 セグメント	151	165	155	2.3%	-10	5	9	12	122.5%	3

＜3Q（9ヶ月）実績＞

（単位：億円、%）

	売上高		
	11/3期	12/3期	
	3Q（9ヶ月）実績	3Q（9ヶ月）実績	前期比
LIXIL住宅研究所	175	190	8.4%
ジャパンホームシールド	91	94	3.0%
日本住宅保証検査機構(JIO)	69	76	10.4%
その他・連結組替	92	91	-1.1%
住宅不動産他 セグメント	428	452	5.5%

（単位：億円、%）

	営業利益		
	11/3期	12/3期	
	3Q（9ヶ月）実績	3Q（9ヶ月）実績	前期比
LIXIL住宅研究所	7	9	34.2%
ジャパンホームシールド	12	10	-14.7%
日本住宅保証検査機構(JIO)	-1	1	黒字化
その他・連結組替	-6	7	―
住宅不動産他 セグメント	12	27	136.1%

■ 住宅FCにおける契約数と上棟数

契約数

（単位：棟）

	3Q（3ヶ月）					3Q（9ヶ月）		
	前期実績	当期計画	当期実績	前期比	計画比	前期実績	当期実績	前期比
住宅ＦＣ計	1,189	1,238	1,121	-5.7%	-9.5%	3,938	3,817	-3.1%

上棟数

	3Q（3ヶ月）					3Q（9ヶ月）		
	前期実績	当期計画	当期実績	前期比	計画比	前期実績	当期実績	前期比
住宅ＦＣ計	1,219	1,226	1,205	-1.1%	-1.7%	3,210	3,309	3.1%

7. 商品・サービス別売上状況

（単位：億円、%）

主要商品名	11/3期 通期実績	11/3期 3Q（9ヶ月）実績	12/3期 3Q（9ヶ月）実績	前期比(%)	四半期（3ヶ月）毎の前年同期比（%）						
					11/3期				12/3期		
					1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
住宅サッシ類	2,042	1,568	1,565	-0.2%	27.6	32.9	40.7	31.8	1.0	4.1	-5.3
エクステリア	1,102	836	882	5.4%	16.8	15.7	21.8	23.8	0.2	8.8	7.3
ﾋﾞﾙｻｯｼ・ｼｬｯﾀｰ	1,196	705	763	8.1%	24.2	18.4	26.5	38.6	-0.3	4.3	19.7
衛生機器	922	680	699	2.8%	2.9	0.1	9.8	6.8	3.4	5.6	-0.2
バスルーム	859	676	632	-6.4%	-4.6	4.8	9.4	-13.6	-14.6	0.7	-6.3
キッチン	1,149	868	787	-9.3%	163.8	158.1	178.3	157.1	-7.4	-8.1	-11.8
洗面化粧台	293	215	220	2.2%	18.4	15.1	25.0	22.8	-1.4	5.8	1.8
リビング建材	459	349	335	-3.8%	-1.0	1.6	8.6	2.7	-10.1	-1.9	-0.3
住宅用外壁材	354	275	249	-9.4%	-5.8	-0.5	8.1	-5.7	-25.2	-2.1	-3.2
タイル	315	230	228	-0.8%	-12.3	-9.9	1.2	0.1	-4.3	1.2	0.0
防災機器	344	224	219	-2.3%	2.3	4.3	11.4	6.3	-0.4	1.3	-7.3
構造体	129	99	98	-1.1%	0.1	24.5	5.7	15.4	-7.2	0.6	1.8
ホームセンター	1,406	1,068	1,259	17.8%	-0.9	4.6	7.8	14.1	18.8	15.5	19.1
その他	1,579	1,156	1,538	33.0%	61.3	58.3	31.7	25.8	12.2	38.0	45.6
合計	12,149	8,950	9,475	5.9%	20.2	23.2	27.1	23.7	1.2	8.5	7.3

注：上記は国内の主に製造業を対象とし、海外子会社分は「その他」に計上。
　　前年の数字を一部修正。

8. リフォーム事業の状況

リフォーム売上　　(単位：億円)

	11/3期 3Q (9ヶ月) 実績	12/3期 3Q (9ヶ月) 実績	前期比	11/3期 通期実績
合計	1,908	1,963	2.9%	2,501

*建デポ売上含む

ご参考：リフォーム比率

（※国内総売上高に占める比率）　　(単位：%)

09/3期 実績	10/3期 実績	11/3期 実績	12/3期 上期実績	12/3期 3Q (9ヶ月) 実績
19.6%	20.7%	21.3%	21.7%	21.6%

ご参考：内窓インプラスの売上推移　　(単位：億円)

	09/3期 実績*	10/3期 実績	11/3期 実績	12/3期 上期実績	12/3期 3Q (9ヶ月) 実績
	11	31	101	43	65
前年同期比				+4%	-15%

*08/10～09/3の半期

LIXILリフォームネットワーク 加盟店数

ボランタリー型	10/3末 実績	11/3末 実績	11/9末 実績	11/12末 実績
トステムリフォームマジック	5,263	4,905	4,711	4,664
INAXリフォームネットワーク	3,718	4,043	3,942	3,861
TOEX 自然浴 deくらす店	984	1,062	1,049	1,061
サンウエーブﾘﾌｫｰﾑショップR&B	276	276	269	258

フランチャイズ型	10/3末 実績	11/3末 実績	11/9末 実績	11/12末 実績
トステムホームウェル（FC）	174	176	175	174
INAX LIFA（FC）	247	246	244	242

9. 海外生産比率・海外売上

海外生産比率

会社名	生産品目	所在地	投資状況	海外生産比率		
				11/3期 通期実績	12/3期 3Q (9ヶ月) 実績	12/3期 通期計画
LIXIL	住宅用アルミサッシ	タイ *	-	36%	23%	―
	リビング建材	中国・大連	-	46%	46%	47%
	衛生陶器	ベトナム・ハノイ	第6工場 8月から生産開始。9月からフル操業。 第7工場 2012年5月の竣工を目指し建設中。	26%	32%	29%
		中国・蘇州	-			
	水栓金具	中国・蘇州	-	15%	17%	15%
	床タイル	中国・蘇州	-	47%	51%	52%

*住宅用アルミサッシの対象は11/3期まではトステムのみ、12/3期よりLIXIL。
11年10月18日よりタイ国大洪水の影響で操業停止中。復旧スケジュールは説明資料のP.9参照。

海外売上

(単位：億円、%)

地域	11/3期 3Q (9ヶ月) 実績	12/3期 3Q (9ヶ月) 実績	前期比	11/3期 通期 実績
中国	67	176	161.6%	99
タイ	56	55	-1.5%	76
ベトナム	48	54	10.9%	74
韓国	33	35	6.9%	46
その他アジア	39	44	13.8%	53
欧米・その他	38	32	-13.9%	53
合計	281	397	41.1%	400

ご参考：海外販売比率

(単位：億円、%)

年度	09/3期 実績	10/3期 実績	11/3期 実績	12/3期 見込み	12/3期 3Q(9ヶ月) 実績
海外売上高	118	263	400	550	397
比率	1.1%	2.7%	3.3%	4.3%	4.2%

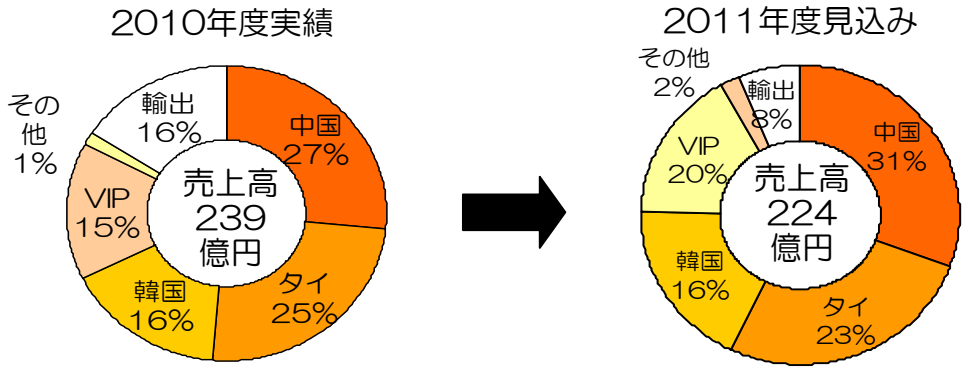
10. アメリカンスタンダード アジア・パシフィック

3Q＝1月～9月／通期＝1月～12月

■ 戦略

・中国においては、沿岸部の主要都市を中心にブランド投資を継続すると共に、内陸都市への進出を加速し、市場における２強への追撃体制を充実させる。
・タイ、韓国においては、経済環境の好転により需要環境の改善が見込まれる中、販売力をさらに強化し、市場ナンバー1をうかがう体勢を構築する。
・VIP諸国においてさらに成長を加速させ、インド市場への本格参入をめざす。

■ 売上高構成比



■ 業績

(単位：億円、%)

	10/12期 3Q実績	11/12期 3Q 計画	11/12期 3Q 実績	11/12期 3Q 前年同期差	11/12期 3Q 計画差	11/12期通期 見込み	11/12期通期 前期差
連結影響売上高	171	176	165	-6	-11	224	-15
営業利益	2	-1	0	-2	1	0	-11
%	1.1%	—	0.1%	-1.0P	—	-	-
のれん代（知財償却額含む）	-6	-6	-6	0	0	-9	0
連結影響営業利益	-5	-7	-6	-2	1	-9	-11

営業利益の悪化要因：
・タイの洪水の影響による悪化-3億円
・マーケティング費用の増加 +9億円（前期比）

■ 国別売上高（管理通貨ベース）

(単位：千ドル、%、億円)

	中国	タイ	韓国	ｲﾝﾄﾞﾈｼｱ	ベトナム	ﾌｨﾘﾋﾟﾝ	インド	輸出 他	合計
売上高(千ドル)	61,341	53,588	28,352	14,406	9,870	12,363	3,899	21,334	205,153
前年比	15%	14%	-12%	45%	9%	41%	86%	-9%	10%
売上高(億円)	49	43	23	12	8	10	3	17	165

■ 中国における営業拠点

	11年9月末実績	11年12月末目標
ショールーム数	222店	259店
代理店数	185店	120店
進出地域	176都市	144都市

11．のれんと連結子会社数の推移

負ののれん

(単位：億円)

	11/3期			12/3期			
	3Q実績	通期実績		3Q実績		通期予想	
	償却額	償却額	残高	償却額	残高	償却予想	残高
ニッタン（子会社含む）	2	2	-	-	-	-	-
アメリカン･スタンダード	1	1	4	1	3	1	3
サンウエーブ工業	61	61	-	-	-	-	-
川島織物セルコン	-	-	-	11	-	11	-
合計	64	64	4	12	3	12	3
営業外収益	3	3		1		1	
特別利益	61	61		11		11	

正ののれん

(単位：億円)

	11/3期			12/3期			
	3Q実績	通期実績		3Q実績		通期予想	
	償却額	償却額	残高	償却額	残高	償却	残高
アメリカン･スタンダード	3	5	16	8	13	9	12
新日軽*	8	11	43	3	-	3	-
AMTORONIC(上海美特の持株会社)	-	-	5	1	5	1	4
川島織物セルコン	-	-	-	3	26	4	24
Permasteelisa	-	-	-	-	376	-	376
驪住海尔住建	-	-	-	-	26	-	26
ハイビック	-	-	-	1	14	1	13
他	17	18	20	6	16	7	14
合計	29	34	85	21	474	26	469
販管費	29	34		21		26	
（内、一括償却	13	13		6		6	）

*新日軽の正ののれん41億円は、第1四半期末に減損損失とし、残高0となりました。

■ **連結子会社数と持分法適用会社数の推移**

	10/03	+	-	10/06	+	-	10/09	+	-	10/12	+	-
連結子会社	68	34	1	101	1	0	102	1	2	101	2	0
持分法適用会社	1	0	1	0	0	0	0	1	0	1	0	0

	11/03	+	-	11/06	+	-	11/09	+	-	11/12
連結子会社	103	4	29	78	1	0	79	47	1	125
持分法適用会社	1	0	0	1	0	1	0	2	0	2

上海美特

灌陽驪住預制混凝土有限公司、
LG TOSTEM BM Co.,Ltd、他

(株)川島織物セルコン

Permasteelisa グループ
ハイビックグループ

・新規連結損益影響額： 売上高 356億円、営業利益-34億円、経常利益-38億円、当期利益-10億円

12．近年実施したM＆A一覧

実施年月	会社名	狙い	売上規模	取得金額	所有割合	のれん
2009/7月 （一部 2009年11月）	アメリカンスタンダード アジア・パシフィック	・衛生陶器の海外事業の拡大 ・商流･販売拠点の獲得	240億円	176億円	100%	のれん(ネット) 21億円 知的財産権総額 35億円
2010年4月	新日軽株式会社	・スケールメリット ・購買、物流、商品統合、経営資源活用によるコスト削減	1,100億円	65万円	100%	正ののれん 54億円
2010年4月 （一部 2009年6月）	サンウエーブ工業株式会社	・購買、物流、商品統合、経営資源活用によるコスト削減 ・高付加価値商品の開発	850億円	137億円	79%	負ののれん 61億円
2011年1月	上海美特カーテンウォール社	・中国本土におけるアルミ事業の許認可確保 ・アルミ建材事業の中国本土工場確保	120億円	32億円	74%	正ののれん 5億
2011年8月 （34%は 2010年12月）	株式会社川島織物セルコン	・窓事業へのカーテン、ブラインドの追加 ・販売ネットワークの相互活用 ・商品開発の協力 ・川島ブランドの有効活用	410億円	10年12月 22億円 11年8月 株式交換比率 1：0.035	100%	のれん （ネット） 17億円
2011年10月	ハイビック株式会社	･木材関連事業の製品・サービスの強化	244億円	株式交換比率 1：0.094	100%	正ののれん 14億円
2011年12月	ペルマスティリーザ	・カーテンウォール事業をグローバルに展開	1,160億円	608億円	100%	正ののれん 376億円 （暫定値）