証券コード： 5938

# 2012年3月期決算説明資料
# （2011年4月－2012年3月）

LIXIL
Link to Good Living

2012年5月7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月期決算の概要

LIXIL
Link to Good Living

# Ⅰ-1. 2012年3月期 決算のポイントと経営環境

## ＜2012年3月期決算のポイント＞

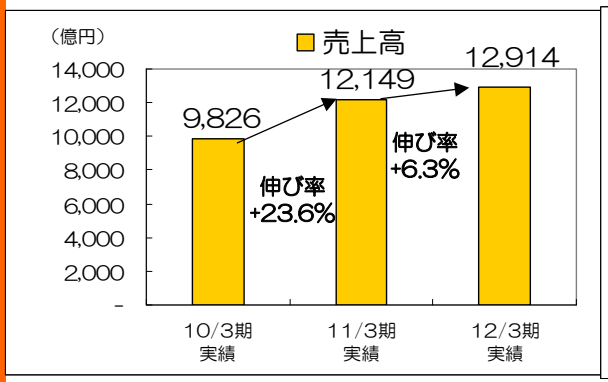
- 事業環境を示す新設住宅着工は時期により起伏があったものの若干の増加基調であった。
- しかし当社は、東日本大震災・タイ洪水・構造改革による費用増加など特殊要因が重なり大幅な減益となった。
- 特にタイ洪水の影響などによる売上総利益率の低下▲2.2Pが響き、営業利益は225億円減益の179億円となった。
- また、税金等調整前当期純利益は、特別損失として上期に計上した減損損失に加え、下期にはタイ洪水の特別損失212億円が発生し、その保険収入が来期以降になったことから264億円の赤字となった。
- 当期純利益は、税制改正による法人税等調整額の戻入があったもの、子会社同士の合併に伴う繰越欠損金引継ぎなどによる繰延税金資産の計上で19億円の黒字を確保した。

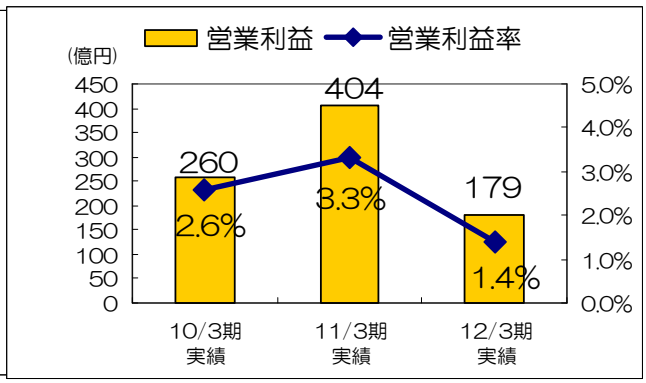
## ＜新設住宅着工 2011年1月-12月の実績＞

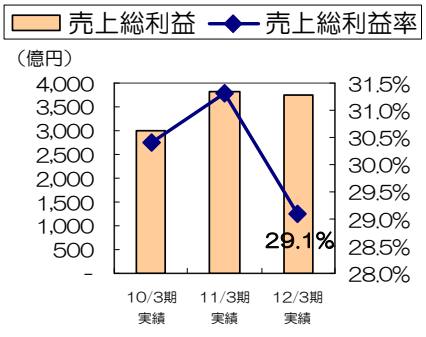
| | 2011年1月-12月（12ヶ月） | | （ご参考） 2011年4月-2012年3月（12ヶ月） | | 2012年1月-3月（3ヶ月） | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 戸数 | 前年比 | 戸数 | 前年比 | 戸数 | 前年比 |
| 総数 | 834,117 | +2.6% | 841,246 | +2.7% | 199,509 | +3.7% |
| 持家 | 305,626 | +0.1% | 304,822 | -1.2% | 66,484 | -1.2% |
| 分譲マンション | 116,755 | +28.9% | 120,092 | +22.8% | 31,862 | +11.7% |
| 分譲戸建 | 116,798 | +5.8% | 117,979 | +4.0% | 29,264 | +4.2% |

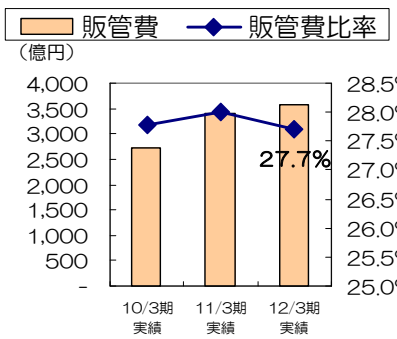


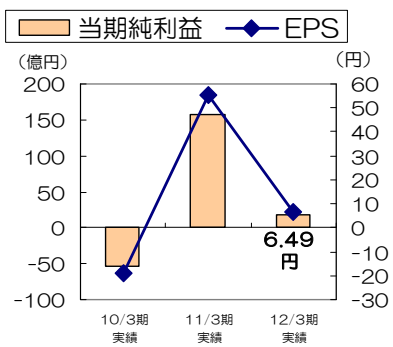
# Ⅰ-2. 2012年3月期 連結業績結果（1）



# Ⅰ-2. 2012年3月期 連結業績結果（2）

単位：億円、円、%

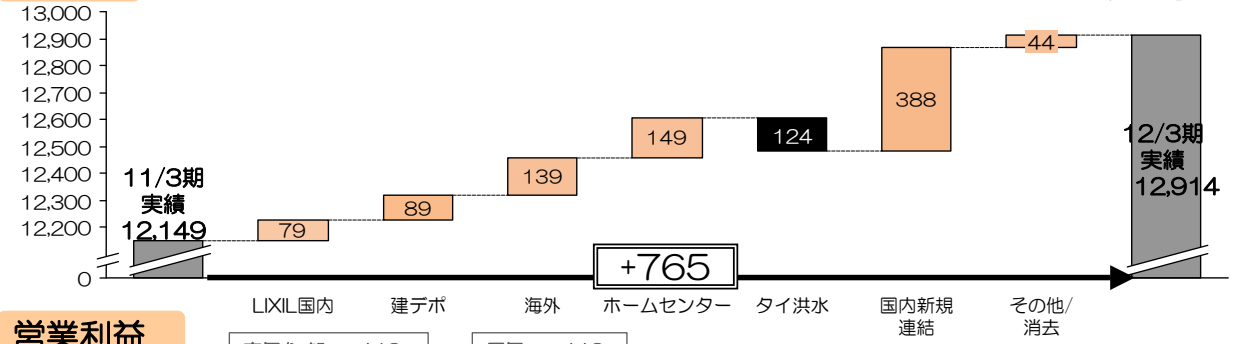
| | 11/3期 実績 | 12/3期 予想（3Q時修正） | 12/3期 実績 | 前年比 増減 | 前年比 % | 予想比 増減 | 予想比 % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 12,149 | 12,900 | 12,914 | 765 | 6.3 | 14 | 0.1 |
| 売上総利益 | 3,807 | - | 3,761 | -46 | -1.2 | - | - |
| 売上総利益率 | 31.3% | - | 29.1% | - | -2.2P | - | - |
| 販管費 | 3,403 | - | 3,581 | 179 | 5.3 | - | - |
| 販管費比率 | 28.0% | - | 27.7% | - | -0.3P | - | - |
| 営業利益 | 404 | 210 | 179 | -225 | -55.7 | -31 | -14.7 |
| 営業利益率 | 3.3% | 1.6% | 1.4% | - | -1.9P | - | -0.2P |
| 経常利益 | 392 | 190 | 161 | -230 | -58.8 | -29 | -15.1 |
| 税引前利益 | 304 | - | -264 | -569 | 赤字化 | - | - |
| 当期純利益 | 158 | 160 | 19 | -139 | -88.2 | -141 | -88.3 |
| 1株当たり当期純利益(円) | 55.50 | - | 6.49 | -49.01 | - | - | - |



# Ⅰ-3. 売上高と営業利益の増減（前期比）

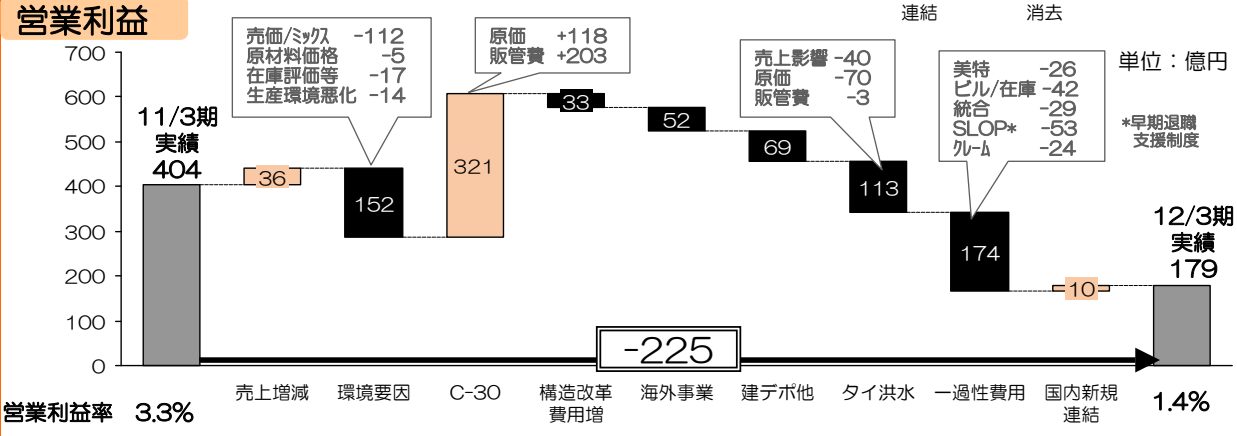
## 売上高

単位：億円




## 営業利益

単位：億円



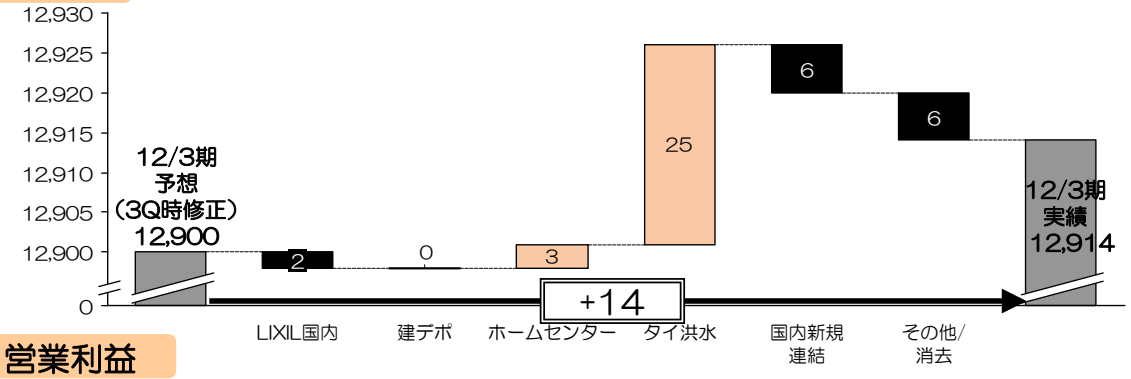

営業利益率 3.3% → 1.4%

| 既存事業 +172億円 | 成長戦略事業 ▲121億円 | 特殊要因 ▲277億円 |
|---|---|---|

# Ⅰ-4. 売上高と営業利益の増減（3Q時修正予想比）

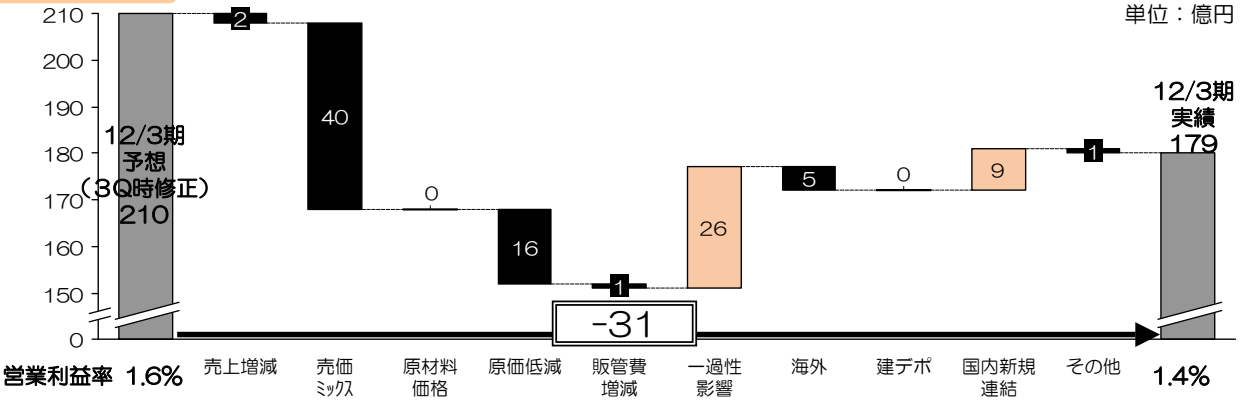
## 売上高

単位：億円




## 営業利益

単位：億円






# Ⅰ-5. その他損益関連

## ■ 特別損益

単位：億円

| 科目 | 11/3期 実績 | 12/3期 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<br>(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 | 16 | 7 | -9 | |
| 特別利益 | **77** | **18** | **-59** | |
| 減損損失 | 17 | 135 | +118 | (当期)<br>・新日軽ののれん代を減損処理41億円<br>・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 | 25 | 21 | -4 | 累計では47億 |
| 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 | 4 | 12 | +8 | |
| 災害損失 | 29 | 212 | +183 | (前期)震災／(当期)タイ洪水 |
| 固定資産除売却損 他 | 50 | 64 | +14 | |
| 特別損失 | **164** | **444** | **+280** | |

## ■ 税金等調整額

**法人税等調整額 -339億円**

㈱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33億円などによる。

# 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）見込み時 | 下期（6ヶ月）実績 |
|---|---|---|---|
| 売上高 | ▲ 32 | ▲ 160 | ▲ 124 |
| 売上減による | ▲ 8 | ▲ 50 | ▲ 40 |
| コスト差 | ▲ 21 | ▲ 84 | ▲ 73 |
| 営業利益 | ▲ 29 | ▲ 134 | ▲ 113 |
| 特別利益 | - | +230 | 0 |
| 特別損失 | ▲ 195 | ▲ 230 | ▲ 212 |
| 税前利益 | ▲ 224 | ▲ 134 | ▲ 325 |

特別損失内訳

| | |
|---|---|
| 固定資産の修繕 | 119億 |
| 固定資産除却損相当額 | 31億 |
| 棚卸資産廃棄損相当額 | 26億 |
| 操業停止中の固定費 | 36億 |

## ■ タイ工場の復旧

2011年10月18日より工場の操業を停止
↓
2012年2月中旬から順次生産開始
↓
2012年3月1日から住宅サッシの納期正常化
↓
2012年4月下旬からビルサッシの納期正常化
↓
2012年5月1日から生産体制が正常化



# Ⅰ-7. 連結財政状態

単位：億円

| | 11/3月末 | 12/3月末 | 増減額 |
|---|---|---|---|
| 現預金 | 970 | 1,751 | 781 |
| 売掛債権 | 2,831 | 3,656 | 825 |
| 棚卸資産 | 1,553 | 1,881 | 328 |
| 有形・無形固定資産 | 4,457 | 5,172 | 715 |
| その他 | 1,857 | 2,351 | 494 |
| 総資産 | 11,668 | 14,811 | 3,142 |
| 買掛債務 | 1,628 | 2,144 | 516 |
| 借入金・社債 | 2,287 | 3,939 | 1,652 |
| その他 | 2,389 | 3,340 | 950 |
| 負債合計 | 6,304 | 9,423 | 3,119 |
| 自己株式 | -529 | -417 | 111 |
| その他 | 5,893 | 5,805 | -88 |
| 純資産 | 5,364 | 5,388 | 24 |

%、円

| | | | |
|---|---|---|---|
| 自己資本比率(%) | 45.2 | 35.7 | -9.5P |
| ROE(%) | 3.0 | 0.4 | -2.7P |
| 総資産営業利益率（ROA）(%) | 3.7 | 1.4 | -2.3P |
| 1株当たり純資産(円) | 1,850.34 | 1,817.34 | -33.00 |

**総資産は3,142億円の増加**
新規連結受入考慮ベースでは1,194億円の増加

- **現預金　781億増加**
  タイ洪水損失の支払いへの備えと、借入等の返済にあてるため
- **売掛債権　825億円増加**
  新規連結及び期末日休日の影響
- **棚卸資産　328億円増加**
  新規連結の影響及びタイ生産バックアップ等による
- **有形・無形固定資産 715億円増加**
  新規連結の影響を除くと実質126億円減少
- **借入金・社債 1,652億円増加**
  新規連結受入れ　151億円
  短期借入金純増加額 690億円
  長期借入金調達額 1,124億円
- **自己資本比率 9.5P減少**
  M&Aによる資産増加や利益剰余金の減少など

# Ⅰ-8. キャッシュフロー・設備投資の状況

## キャッシュフローの状況

単位：億円

| | 11/3期 実績 | 12/3期 実績 | 増減額 |
|---|---|---|---|
| 税金等調整前当期純利益 | 304 | -264 | -569 |
| 減価償却費 | 363 | 394 | 31 |
| 法人税等支払 | -108 | -97 | 11 |
| 運転資本 | -243 | -129 | 114 |
| その他 | 171 | 436 | 265 |
| 営業キャッシュフロー | 487 | 340 | -147 |
| 投資キャッシュフロー | -135 | -1,421 | -1,285 |
| フリーキャッシュフロー | 351 | -1,081 | -1,432 |

FCFは1,432億円減少

- 主に一過性要因などから利益水準が低下したことから営業C/Fで147億円減少
- 設備投資増加75億円、ペルマ買収530億円、短期運用資産増加605億円など投資C/Fで1,285億円支出増

## 設備投資状況

単位：億円

| | 11/3 実績 | 12/3 実績 | 13/3 予想 上期 | 13/3 予想 下期 | 13/3 予想 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 設備投資額 | 458 | 521 | 257 | 363 | 620 |

単位：億円

| | 11/3 実績 | 12/3 実績 | 13/3 予想 上期 | 13/3 予想 下期 | 13/3 予想 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 減価償却費 | 363 | 394 | 190 | 220 | 410 |

■12/3期の主な設備投資実績

| | |
|---|---|
| ホームセンター | 89億円 |
| 海外工場投資 | 74億円 |
| タイ工場 | 46億円 |
| ショールーム投資 | 17億円 |

■13/3期の主な設備投資予定

| | |
|---|---|
| ホームセンター | 95億円 |
| 小矢部工場増強 | 93億円 |
| 海外工場投資 | 74億円 |
| 新商品 | 74億円 |



# Ⅱ. 来期（2013年3月期）業績予想

LIXIL
Link to Good Living

## Ⅱ-1. 2013年3月期予想のポイント

- 13/3期はC-30プロジェクト効果や前期特殊要因の剥離などにより大幅増益予定。
- 新設住宅着工想定を横ばいとし、既存売上高は前期の特殊要因の反動増のみとする。但し、ペルマの新規連結効果や成長戦略事業の進展により大幅増収予定。
- ペルマによる営業利益は、のれんと知的財産権をより精緻に区分するため精査中につき、その償却負担額未定のため、業績予想上は利益貢献「0」で作成。
- タイ洪水保険収入は現時点では時期、額共に未確定のため織り込まない。



## Ⅱ-2. 2013年3月期 重点方針

| | |
|---|---|
| 1 | 粗利率の改善 |
| 2 | 販管費の削減 |
| 3 | アジア事業への投資 |
| 4 | ペルマスティリーザの統合 |
| 5 | シックスシグマの推進 |

# Ⅱ-3. 2013年3月期 業績予想

単位：億円、円、％

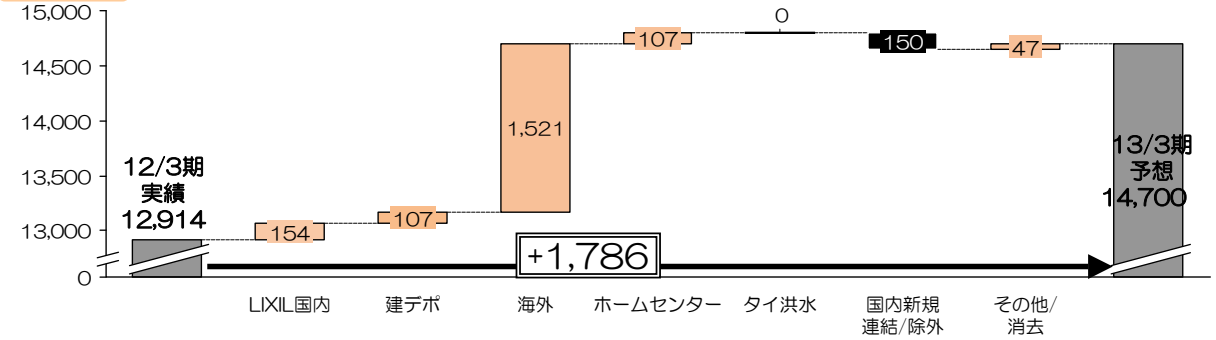
| | 12/3期 実績 | 13/3期 上期 | 伸び率 | 13/3期 下期 | 伸び率 | 通期予想 | 伸び率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 12,914 | 6,900 | 14.1% | 7,800 | 13.6% | 14,700 | 13.8% |
| 営業利益 | 179 | 100 | 747.8% | 400 | 139.0% | 500 | 179.1% |
| 営業利益率 | 1.4% | 1.4% | +1.3P | 5.1% | +2.7P | 3.4% | +2.0P |
| 経常利益 | 161 | 100 | 黒字化 | 400 | 134.2% | 500 | 210.1% |
| 当期純利益 | 19 | 60 | -60.7% | 230 | 黒字化 | 290 | 15.5倍 |
| 1株当たり当期純利益（円） | 6.49 | 20.64 | - | - | - | 99.74 | - |



# Ⅱ-4. 2013年3月期 売上高と営業利益の増減（前期比）

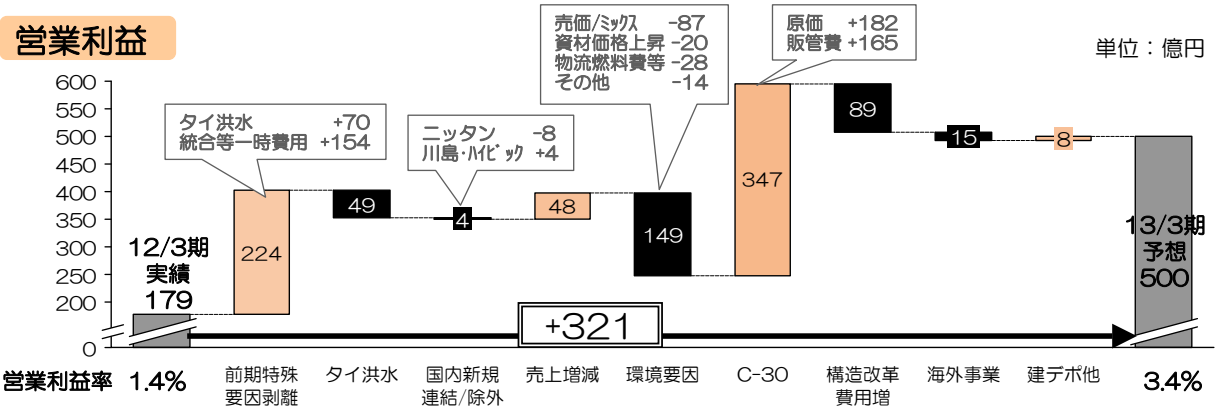
## 売上高

単位：億円




## 営業利益

単位：億円



# Ⅱ-5. 2013年3月期の配当予定

■ **配当金**

13/３期は、年間40円配当を維持の予定。

配当性向の基本方針は連結ベース当期純利益の３０％以上。

| | 11/3期 | 12/3期 | 13/3期<br>(予定) |
|---|---|---|---|
| 上期 | 20円 | 20円 | 20円 |
| 下期 | 20円 | 20円 | 20円 |
| 通期 | 40円 | 40円 | 40円 |
| 配当性向 | 72.1% | 616.3% | - |

■ **自己株式取得**

資金状況、株価水準を判断し、機動的に実施する方針。

■ **株式会社の支配に関する基本方針**

当社では、多数の株主に株式を中長期で保有していただくことが望ましいと考え、業績を向上し企業価値を高めて、株主の支持をいただけるような施策を打ってまいります。よって、敵対的買収防衛策については、特に定めておりません。



# Ⅱ-6. 2013年3月期の新商品と新サービス

■ **LIXILとSHARPの共同開発商品 第1号 屋根一体型 太陽光発電システム 「ソーラールーフ」4月発売**

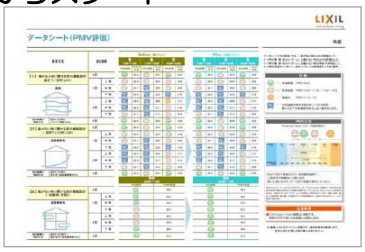


■ **復興支援･住宅エコポイント対象のお湯が冷めにくい高断熱浴槽「サーモバスS」 4月発売**



従来は浴室全体を工事するシステムバスルームにしか機能搭載されていませんでしたが、浴槽だけをリフォームして手軽に機能アップできます。

■ **ビルダー向けの「通風･創風設計サポート」を5月からスタート**



住宅図面、立地条件などの情報をもとに夏を省エネで快適に過ごすための最適な窓サイズ、種類、配置を提案するサービスです。

■ **流通販売店向けのフランチャイズチェーン「LIXIL FC マドリエ」4月から本格スタート**



LIXILの販売パートナーとしてグループの商品・サービスをトータルに提案していきます。

# Ⅱ-7. リフォーム関連トピックス

■ 国内最大級の住宅リフォームボランタリーチェーン「LIXILリフォームネット」と住宅リフォームフランチャイズ「LIXILリフォームチェーン」構築＆スタート

LIXILリフォームネット

2012年4月

LIXILリフォームネット

LIXILリフォームチェーン

2012年7月

LIXILリフォームチェーン 住まいプロ ホームウェル

LIXILリフォームチェーン 住まいコンシェル LIFA

■ セコムとLIXILが㈱くらしテルを設立し、総合生活サービス「生活太助」を4月より提供開始

生活太助 0120-881-506

「くらしテル コールセンター」にお電話一本いただくだけで、お客様のお困りごとの解決に最適な会社の選定、日時調整、サービスまでを一貫して提供する新しい総合生活サービス

■ 「ココエコ」を4月から本格発売




「インプラス」、高性能断熱壁パネル「ウォール・インプラス」と床パネル「フロア・インプラス」で手軽に一部屋をエコリフォーム



# 【ご参考】首都圏最大級の旗艦ショールームを新設

住宅設備・建材関連の業界では首都圏最大級となるショールームを2012年8月に新設します。

住宅関連各社のショールームが集まっている
西新宿エリアに出店






「住友不動産新宿グランドタワー」
6階・7階（800坪 × 2フロア）

# Ⅲ. 『C-30プロジェクト』の進捗及び ガバナンス体制等

LIXIL
Link to Good Living

# Ⅲ-1. 『C-30プロジェクト』の進捗（1）

| | |
|---|---|
| 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<br>・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 |

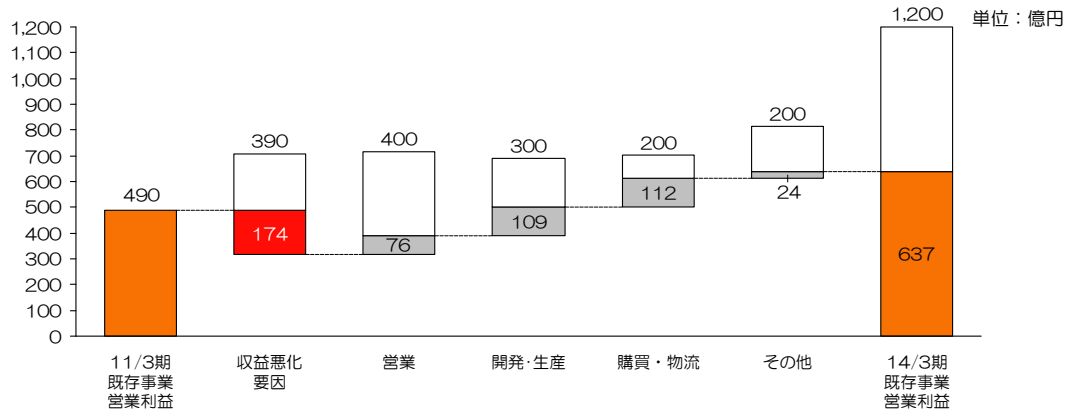
各部門の主な効率化施策と削減目標額

| 部門 | 主な施策 | 削減目標 | 12/3期進捗率 | 12/3期財務諸表反映実績 | 13/3期財務諸表反映予想 | 2ヵ年累計財務諸表反映予想 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 営業 | ● 営業拠点・ショールームの統合<br>● 組織および業務の統合（フロント・バック） | ▲400億円 | 41% | 76億 | 69億 | 145億 |
| 開発・生産 | ● 商品統合および品番削減<br>● 生産拠点の再編/集約<br>● 工場自動化、内製化<br>● 海外生産の拡充<br>● 品質改善 | ▲300億円 | 46% | 109億 | 114億 | 223億 |
| 購買・物流 | ● 購買一元化によるスケールメリットの追求<br>● 海外調達の拡充<br>● 物流拠点統合・システム一元化 | ▲200億円 | 61% | 112億 | 126億 | 238億 |
| その他 | ● 本社機能の統合<br>● ITシステム統合 | ▲200億円 | 12% | 24億 | 38億 | 62億 |
| 合計 | ▲1,100億円 | | 41% | 321億 | 347億 | 668億 |

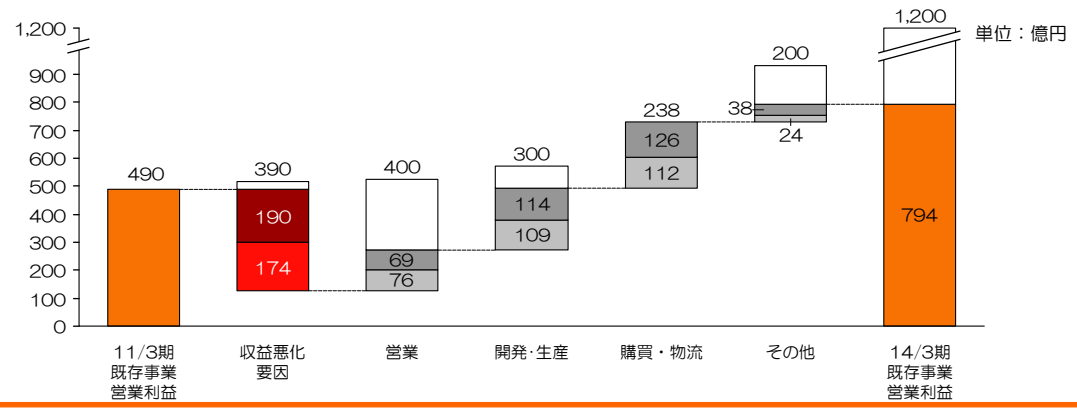
既存事業における2013年度は、2010年度比でコストを 約1,100億円削減。

# Ⅲ-1. 『C-30プロジェクト』の進捗（2）

**12/3期 進捗実績**




**13/3期 進捗予想**






# Ⅲ-2. 商号変更（2012年6月22日定時株主総会承認後）

- 2012年7月1日に持株会社の商号を変更します

株式会社 住生活グループ

↓

株式会社 LIXILグループ

目的：
株式上場会社である持株会社として、傘下で事業を展開する当社グループ各社との関係を明確にするため、当社グループのコーポレートブランドであるLIXILを当社社名にも使用することとし、当社および当社グループの知名度を更に高める。

# Ⅲ-3. 委員会メンバーの変更（2012年6月22日定時株主総会承認後）

変更前

| 指名委員会 | 監査委員会 | 報酬委員会 |
|---|---|---|
| ・委員長 潮田 洋一郎 | ・委員長 川口 勉 | ・委員長 筒井 高志 |
| ・委員 數土 文夫 | ・委員 志村 哲男 | ・委員 數土 文夫 |
| ・委員 高﨑 正弘 | ・委員 佐藤 英彦 | ・委員 志村 哲男 |

変更後

| 指名委員会 | 監査委員会 | 報酬委員会 |
|---|---|---|
| ・委員長 數土 文夫 | ・委員長 菊地 義信 | ・委員長 筒井 高志 |
| ・委員 潮田 洋一郎 | ・委員 川口 勉 | ・委員 數土 文夫 |
| ・委員 高﨑 正弘 | ・委員 志村 哲男 | ・委員 志村 哲男 |
| | ・委員 佐藤 英彦 | |



# Ⅲ-4. 役員異動

■ **取締役一覧**：2012年6月22日定時株主総会承認後 （●は新任）

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 取締役 | **潮田 洋一郎** | （株式会社LIXIL 代表取締役会長を兼務） | |
| | 取締役 | **藤森 義明** | （株式会社LIXIL 代表取締役社長を兼務） | |
| | 取締役 | **筒井 高志** | （株式会社LIXIL 取締役を兼務） | |
| | 取締役 | **金森 良純** | （株式会社LIXIL 取締役を兼務） | |
| ● | 取締役 | **菊地 義信** | | |
| | 取締役 | **伊奈 啓一郎** | 社外取締役 | **數土 文夫** |
| | 社外取締役 | **高﨑 正弘** | 社外取締役 | **佐藤 英彦** |
| | 社外取締役 | **志村 哲男** | 社外取締役 | **川口 勉** |

■ **執行役一覧**：2012年6月22日定時株主総会後の予定（※は取締役兼任／●は新任）

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ※ | 代表執行役会長 | 潮田 洋一郎 | 執行役副社長 | 有代 匡 |
| ※ | 代表執行役社長 | 藤森 義明 | ● 執行役副社長 | 白井 春雄 |
| ※ | 執行役副社長 | 筒井 高志 | ● 執行役副社長 | 八木 洋介 |
| ※ | 執行役専務 | 金森 良純 | 執行役専務 | 丹澤 信一 |
| | 執行役副社長 | 大竹 俊夫 | 執行役専務 | 二瓶 亮 |
| | 執行役副社長 | 川本 隆一 | 執行役 | 豆成 勝博 |
| | 執行役副社長 | 井植 敏雅 | | |

# 【ご参考】LIXILグループの経営理念

| | | |
|---|---|---|
| 企業理念<br>**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、世界中の人々の豊かで快適な住生活の未来に貢献します』 |
| 私たちの<br>約　束<br>**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》**<br>地球と調和する「暮らしの理性」を創造する。<br>Link to the Earth<br>**《LIXILの使命》**<br>お客さまの、良い暮らしにつながる「絆」を作る。<br>Link to Good Living<br>**《LIXILの提供価値》**<br>確かな品質　Link to Quality　　高い技術　Link to Technology<br>美しい環境　Link to Environment　豊かな感動　Link to Emotion |
| 経営目標<br>**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<br>**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<br>V-2. 変化し挑戦する<br>V-3. 迅速な行動<br>V-4. あくなき向上心<br>V-5. オープンな組織<br>V-6. 誠実で公正な行動<br>V-7. 品質至上<br>V-8. 無駄の徹底排除<br>V-9. チームワークと人材育成 |

以上



Link to Good Living

■ **LIXIL**（リクシル）とは：
「住＝LIVING」と「生活＝LIFE」にある二つの[LI]を掛け合わせた造語であり、私たちの事業領域である「住生活」そのものをあらわしています。

# 2012年3月期決算＜添付資料＞


| | | |
|---|---|---|
| 1. | 2012年3月期実績（4ヵ年推移） | P.1 |
| 2. | 2012年3月期上下実績と2013年3月期上下予想 | 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<br>（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. | ペルマスティリーザ | P.10 |
| 11. | アメリカンスタンダード アジア・パシフィック | P.10 |
| 12. | のれんと連結子会社数の推移 | P.11 |
| 13. | 近年実施したM＆A一覧 | P.11 |


2012年5月7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 実績 | 前年同期比 増減 | 前年同期比 (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 金属製建材 | 3,979 | 3,688 | 4,885 | 5,150 | 265 | 5.4% |
| 水回り設備 | 2,917 | 2,828 | 3,800 | 3,705 | -95 | -2.5% |
| その他建材・設備 | 1,771 | 1,552 | 1,597 | 1,910 | 313 | 19.6% |
| 流通・小売り | 1,333 | 1,342 | 1,428 | 1,666 | 238 | 16.7% |
| 住宅・不動産他 | 559 | 519 | 575 | 613 | 38 | 6.7% |
| 小計 | 10,558 | 9,929 | 12,285 | 13,044 | 759 | 6.2% |
| 消去又は全社 | -90 | -103 | -135 | -130 | 6 | - |
| **売上高** | 10,469 | 9,826 | 12,149 | 12,914 | 765 | 6.3% |
| **売上総利益** | 3,058 | 2,990 | 3,807 | 3,761 | -46 | -1.2% |
| 売上総利益率 | 29.2% | 30.4% | 31.3% | 29.1% | - | -2.2P |
| **販管費** | 2,802 | 2,731 | 3,403 | 3,581 | 179 | 5.3% |
| 販管費比率 | 26.8% | 27.8% | 28.0% | 27.7% | - | -0.3P |
| 金属製建材 | 192 | 179 | 221 | 40 | -181 | -82.0% |
| 水回り設備 | 38 | 84 | 130 | 115 | -15 | -11.8% |
| その他建材・設備 | 16 | -14 | 36 | 19 | -17 | -47.5% |
| 流通・小売り | 29 | 39 | 20 | -9 | -29 | - |
| 住宅・不動産他 | -3 | -11 | 24 | 43 | 19 | 79.6% |
| 消去又は全社 | -16 | -17 | -27 | -28 | -1 | 4.7% |
| **営業利益** | 256 | 260 | 404 | 179 | -225 | -55.7% |
| 金属製建材 | 4.8% | 4.8% | 4.5% | 0.8% | - | -3.8P |
| 水回り設備 | 1.3% | 3.0% | 3.4% | 3.1% | - | -0.3P |
| その他建材・設備 | 0.9% | -0.9% | 2.2% | 1.0% | - | -1.3P |
| 流通・小売り | 2.2% | 2.9% | 1.4% | -0.5% | - | -1.9P |
| 住宅・不動産他 | -0.6% | -2.1% | 4.1% | 7.0% | - | +2.8P |
| 営業利益率 | 2.4% | 2.6% | 3.3% | 1.4% | - | -1.9P |
| **経常利益** | 222 | 279 | 392 | 161 | -230 | -58.8% |
| **当期純損益** | 5 | -53 | 158 | 19 | -139 | -88.2% |

## ２．２０１２年3月期上下実績と２０１３年3月期上下予想

単位：億円、％

| | | 12/3期 | | | 13/3期 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 上期予想 | | | 下期予想 | | | 通期予想 | | |
| | | 上期実績 | 下期実績 | 通期実績 | | 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 | 2,449 | 2,701 | 5,150 | | | | | | | 6,630 | 1,480 | 28.7% |
| | 水回り設備 | 1,753 | 1,951 | 3,705 | | | | | | | 3,900 | 195 | 5.3% |
| | その他建材・設備 | 785 | 1,124 | 1,910 | | | | | | | 1,760 | -150 | -7.8% |
| | 流通・小売り | 823 | 844 | 1,666 | | | | | | | 1,880 | 214 | 12.8% |
| | 住宅・不動産他 | 297 | 316 | 613 | | | | | | | 660 | 47 | 7.6% |
| | 消去又は全社 | -59 | -71 | -130 | | | | | | | -130 | 0 | - |
| 売上高 | | 6,048 | 6,865 | 12,914 | 6,900 | 852 | 14.1% | 7,800 | 935 | 13.6% | 14,700 | 1,786 | 13.8% |
| 売上総利益 | | 1,800 | 1,961 | 3,761 | 1,990 | 190 | 10.6% | 2,215 | 254 | 13.0% | 4,205 | 444 | 11.8% |
| 販売管理費 | | 1,788 | 1,793 | 3,581 | 1,880 | 92 | 5.1% | 1,825 | 32 | 1.8% | 3,705 | 124 | 3.4% |
| | 金属製建材 | -5 | 45 | 40 | | | | | | | 250 | 210 | 527.0% |
| | 水回り設備 | 29 | 86 | 115 | | | | | | | 190 | 75 | 65.6% |
| | その他建材・設備 | -18 | 37 | 19 | | | | | | | 40 | 21 | 112.7% |
| | 流通・小売り | 3 | -12 | -9 | | | | | | | 5 | 14 | 黒字化 |
| | 住宅・不動産他 | 16 | 27 | 43 | | | | | | | 50 | 7 | 17.3% |
| | 消去又は全社 | -13 | -15 | -28 | | | | | | | -35 | -7 | - |
| 営業利益 | | 12 | 167 | 179 | 100 | 88 | 747.8% | 400 | 233 | 139.0% | 500 | 321 | 179.1% |
| 営業利益率 | | 0.2% | 2.4% | 1.4% | 1.4% | - | +1.3P | 5.1% | - | +2.7P | 3.4% | - | +2.0P |
| 経常損益 | | -10 | 171 | 161 | 100 | 110 | 黒字化 | 400 | 229 | 134.2% | 500 | 339 | 210.1% |
| 当期純損益 | | 153 | -134 | 19 | 60 | -93 | -60.7% | 230 | 364 | 黒字化 | 290 | 271 | 15.5倍 |

＜補足＞為替と原材料価格の12/3期実績と13/3期前提

| | 12/3期<br>実績 | 13/3期<br>前提 |
|---|---|---|
| 米ドル | 79.30円 | 77.49円 |
| ユーロ | 111.15円 | 102.40円 |
| タイバーツ | 2.59円 | 2.59円 |
| 中国人民元 | 12.34円 | 12.24円 |

| | | |
|---|---|---|
| アルミ価格（購入ベース） | 21万円/トン | 19万円/トン |
| 銅価格 | 72万円/トン | 74万円/トン |

## 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% | 1,390 | 0.8% |
| 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% | 959 | 2.9% |
| 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% | 575 | 33.3% |
| 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% | 389 | 13.8% |
| 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% | 162 | 9.9% |
| 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% | 3,474 | 7.5% |
| 消去又は全社 | -28 | - | -28 | - | -48 | - | -32 | - | -26 | - | -33 | - | -36 | - | -35 | - |
| **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% | 3,439 | 7.5% |
| **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% | 911 | -0.8% |
| **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 | 26.5% | -2.2P |
| **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% | 910 | 4.7% |
| **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 | 26.5% | -0.7P |
| 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% | -31 | -440.7% |
| 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% | 26 | 7.8% |
| 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% | 14 | -20.7% |
| 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% | -17 | 赤字拡大 |
| 住宅・不動産他 | -2 | - | 8 | - | 5 | 17.3% | 12 | 397.5% | 5 | 黒字化 | 11 | 28.0% | 12 | 122.5% | 15 | 25.7% |
| 消去又は全社 | -5 | - | -5 | - | -9 | - | -8 | - | -6 | - | -7 | - | -9 | - | -6 | - |
| **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% | 0 | -99.4% |
| **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 | 0.0% | -1.5P |
| **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% | 2 | -92.4% |
| **四半期純損益** | 44 | 275.7% | 37 | -133.7% | 93 | 70.2% | -16 | - | 228 | 422.8% | -75 | 赤字化 | -72 | 赤字化 | -62 | 赤字拡大 |

## 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（実績と予想）　単位: 億円

| | 上期 | | 下期 | | 通期 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 11/3 | 12/3 | 11/3 | 12/3 | 11/3 | 12/3 | | | 13/3 | |
| | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 前期差 | 予想差* | 予想 | 前期差 |
| 金属製建材 | 2,282 | 2,449 | 2,603 | 2,701 | 4,885 | 5,150 | 265 | -226 | 6,630 | 1,480 |
| 水回り設備 | 1,821 | 1,753 | 1,979 | 1,951 | 3,800 | 3,705 | -95 | -111 | 3,900 | 195 |
| その他建材設備 | 734 | 785 | 862 | 1,124 | 1,597 | 1,910 | 313 | -108 | 1,760 | -150 |

■ メーカー群の営業利益（実績と予想）　単位: 億円

| | 上期 | | 下期 | | 通期 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 11/3 | 12/3 | 11/3 | 12/3 | 11/3 | 12/3 | | | 13/3 | |
| | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 前期差 | 予想差* | 予想 | 前期差 |
| 金属製建材 | 119 | -5 | 102 | 45 | 221 | 40 | -181 | -117 | 250 | 210 |
| 水回り設備 | 33 | 29 | 97 | 86 | 130 | 115 | -15 | -113 | 190 | 75 |
| その他建材設備 | -1 | -18 | 37 | 37 | 36 | 19 | -17 | -12 | 40 | 21 |

*予想は2Q時発表数字

■ メーカー群の営業利益増減要因

＜12/3期実績：前期比較＞　単位：億円

| | 11/3期実績 | 売上増減による | 売価とミックス | 資材価格 | 原価増減 | 一過性 | 販管費削減 | 海外事業 | 国内新規連結 | 合計 | 12/3期実績 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 金属 | 221億円 | 68 | -115 | -5 | 42 | -253 | 103 | -22 | 1 | -181 | 40億円 |
| 水回り | 130億円 | -32 | 15 | 0 | 10 | -32 | 43 | -22 | 3 | -15 | 115億円 |
| その他 | 36億円 | -12 | -5 | 0 | -3 | -8 | 13 | -8 | 6 | -17 | 19億円 |
| 製造系 計 | 387億円 | 24 | -105 | -5 | 48 | -293 | 159 | -52 | 10 | -214 | 173億円 |

＜12/3期実績：予想比較＞　単位：億円

| | 12/3期予想(2Q時発表) | 売上増減による | 売価とミックス | 資材価格 | 原価低減 | 一過性 | 販管費増減 | 海外事業 | 国内新規連結 | 合計 | 12/3期実績 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 金属 | 157億円 | 7 | -8 | 2 | -1 | -171 | 51 | 1 | 2 | -117 | 40億円 |
| 水回り | 228億円 | -29 | -25 | 3 | -18 | 5 | -37 | -19 | 7 | -113 | 115億円 |
| その他 | 31億円 | -18 | 13 | 0 | -1 | 0 | -6 | 1 | -1 | -12 | 19億円 |
| 製造系 計 | 416億円 | -40 | -20 | 5 | -20 | -166 | 8 | -17 | 8 | -242 | 173億円 |

＜13/3期予想：前期比較＞　単位：億円

| | 12/3期実績 | 売上増減による | 売価とミックス | 資材価格 | 原価低減 | 一過性 | 販管費増減 | 海外事業 | 国内新規連結 | 合計 | 13/3期予想 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 金属 | 40億円 | 30 | -90 | 10 | 80 | 139 | 29 | 12 | 0 | +210 | 250億円 |
| 水回り | 115億円 | 18 | 0 | -30 | 50 | 24 | 24 | -11 | 0 | +75 | 190億円 |
| その他 | 19億円 | 0 | 0 | 0 | 21 | 12 | 8 | -15 | -5 | +21 | 40億円 |
| 製造系 計 | 173億円 | 48 | -90 | -20 | 151 | 175 | 61 | -14 | -5 | +306 | 480億円 |

■ 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期実績 | | 備考 |
|---|---|---|---|
| | 売上高 | 営業利益 | |
| 上海美特カーテンウォール | 141 | -26 | 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 | 260 | 5 | 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 | 108 | 2 | 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 |

■ 株式会社LIXIL（単体）の状況
単位：億円

| | | 12/3期実績 |
|---|---|---|
| 売上高 | | 8,742 |
| | 上期 | 4,145 |
| | 下期 | 4,597 |
| 営業利益 | | 44 |
| | 上期 | -30 |
| | 下期 | 74 |

# 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（実績と予想）　単位：億円

| | | 上期 | | 下期 | | 通期 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 11/3 実績 | 12/3 実績 | 11/3 実績 | 12/3 実績 | 11/3 実績 | 12/3 実績 | 前期差 | 予想差 | 13/3 予想 | 前期差 |
| 売上高 | | 697 | 823 | 731 | 844 | 1,428 | 1,666 | 238 | -1 | 1,880 | 214 |
| 営業利益 | | 14 | 3 | 6 | -12 | 20 | -9 | -29 | 4 | 5 | 14 |
| うち建デポ | 売上高 | 9 | 46 | 23 | 75 | 32 | 121 | 89 | -3 | 228 | 107 |
| | 営業利益 | -12 | -33 | -24 | -32 | -36 | -65 | -29 | 6 | -56 | 9 |

■営業利益増減要因

＜12/3期実績：前期比較＆予想比較＞　単位：億円

| | 前期実績/当期予想 | 新店の売上増加 | 既存店の売上増減 | 原価低減 | 新店の販管費増加 | 既存店の販管費削減 | 建デポ | 合計 | 当期実績 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 前期比較 | 20億円 | 42 | 3 | 6 | -64 | 13 | -29 | -29 | -9億円 |
| 予想比較 | -13億円 | -1 | 4 | -3 | 5 | -5 | 5 | +5 | -9億円 |

＜13/3期予想：前期比較＞　(単位：億円)

| | 当期実績 | 新店の売上増加 | 既存店の売上増減 | 原価低減 | 新店の販管費増加 | 既存店の販管費削減 | 建デポ | 合計 | 来期予想 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 前期比較 | -9億円 | 44 | -11 | 11 | -48 | 9 | 9 | +14 | 5億円 |

■店舗数　(単位: 店)

| | 11/3期 通期実績 | 12/3期 実績 | 12/3期 前期末比 | 13/3期 通期予想 | 13/3期 前期比 |
|---|---|---|---|---|---|
| SVH 出店数 | 1 | 5 | - | 4 | - |
| NVH 出店数 | 3 | 0 | - | 0 | - |
| 建デポ出店数 | 27 | 28 | - | 23 | - |
| 閉鎖店舗数 | 3 | 2 | - | 1 | - |
| 期末店舗数 | 112 | 143 | +31 | 169 | +26 |
| 内SVH | 20 | 25 | +5 | 29 | +4 |
| 内NVH | 9 | 9 | +0 | 9 | 0 |
| 内建デポ | 30 | 58 | +28 | 81 | +23 |

■ホームセンター事業実績

(単位：億円、%)

| | 12/3期 実績 | 13/3期 予想 |
|---|---|---|
| 売上高 | 1,547 | 1,656 |
| 前期比 | 10.7% | 7.0% |
| 営業利益 | 76 | 80 |
| 営業利益率 | 4.9% | 4.8% |
| 前期比 | 14.8% | 6.0% |

■店舗ベースの伸び率

＜12/3期実績＞　(%)

| | |
|---|---|
| 全店ベース | +12.3 |
| 既存店ベース | +3.5 |

■客数、客単価の伸び率

＜12/3期実績＞　(%)

| | | |
|---|---|---|
| 全店 | 客数 | +9.9 |
| | 客単価 | +2.4 |
| 既存店 | 客数 | +2.9 |
| | 客単価 | +0.6 |

## 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（実績と予想）

単位：億円

| | 上期 | | 下期 | | 通期 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 11/3 実績 | 12/3 実績 | 11/3 実績 | 12/3 実績 | 11/3 実績 | 12/3 実績 | 前期差 | 予想差 | 13/3 予想 | 前期差 |
| 売上高 | 277 | 297 | 298 | 316 | 575 | 613 | 38 | -29 | 660 | 47 |
| 営業利益 | 6 | 16 | 17 | 27 | 24 | 43 | 19 | 5 | 50 | 7 |

■ 会社別の売上高と営業利益

＜12/3期実績＞

単位：億円、％

| | 売上高 | | | | | 営業利益 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 11/3期 | 12/3期 | | | | 11/3期 | 12/3期 | | | |
| | 実績 | 予想 | 実績 | 前期比 | 予想比 | 実績 | 予想 | 実績 | 前期比 | 予想比 |
| LIXIL住宅研究所 | 236 | 257 | 253 | 7.3% | -4 | 10 | 12 | 15 | 48.8% | 3 |
| ジャパンホームシールド | 118 | 126 | 120 | 1.4% | -6 | 15 | 15 | 13 | -12.4% | -2 |
| 日本住宅保証検査機構(JIO) | 100 | 105 | 105 | 4.5% | 0 | 1 | 1 | 5 | 418.8% | 4 |
| その他・連結組替 | 121 | 154 | 136 | 12.3% | -18 | -2 | 10 | 9 | - | -1 |
| 住宅不動産他 セグメント | 575 | 642 | 613 | 6.7% | -29 | 24 | 38 | 43 | 79.6% | 5 |

＜13/3期予想＞

| | 売上高 | | | 営業利益 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 12/3期 | 13/3期 | | 12/3期 | 13/3期 | |
| | 実績 | 予想 | 前期比 | 実績 | 予想 | 前期比 |
| LIXIL住宅研究所 | 253 | 295 | 16.7% | 15 | 15 | 0.0% |
| ジャパンホームシールド | 120 | 130 | 8.5% | 13 | 17 | 28.9% |
| 日本住宅保証検査機構(JIO) | 105 | 110 | 5.1% | 5 | 4 | -19.7% |
| その他・連結組替 | 136 | 125 | -8.1% | 9 | 14 | 48.2% |
| 住宅不動産他 セグメント | 613 | 660 | 7.6% | 43 | 50 | 17.3% |

■ 住宅FCにおける契約数と上棟数

契約数

| | 通期 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 前期 実績 | 当期 計画 | 当期 実績 | 前期比 | 計画比 |
| 住宅ＦＣ計 | 5,135 | 5,240 | 5,021 | -2.2% | -4.2% |

上棟数

| | 通期 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 前期 実績 | 当期 計画 | 当期 実績 | 前期比 | 計画比 |
| 住宅ＦＣ計 | 4,170 | 4,502 | 4,294 | 3.0% | -4.6% |

## ７．商品・サービス別売上状況

(単位：億円、%)

| 主要商品名 | 11/3期<br>実績 | 12/3期<br>実績 | 前期比<br>(%) | ご参考：12/3期四半期（3ヶ月）毎<br>前年同期比（%） | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 住宅サッシ類 | 2,042 | 2,020 | -1.1 | 1.0 | 4.1 | -5.3 | -4.1 |
| エクステリア | 1,102 | 1,153 | 4.7 | 0.2 | 8.8 | 7.3 | 2.3 |
| ﾋﾞﾙｻｯｼ・ｼｬｯﾀｰ | 1,196 | 1,228 | 2.7 | -0.3 | 4.3 | 19.7 | -5.0 |
| 衛生機器 | 922 | 951 | 3.2 | 3.4 | 5.6 | -0.2 | 4.2 |
| バスルーム | 859 | 833 | -3.1 | -14.6 | 0.7 | -6.3 | 9.2 |
| キッチン | 1,149 | 1,042 | -9.3 | -7.4 | -8.1 | -11.8 | -9.3 |
| 洗面化粧台 | 293 | 302 | 3.1 | -1.4 | 5.8 | 1.8 | 5.6 |
| リビング建材 | 459 | 448 | -2.5 | -10.1 | -1.9 | -0.3 | 1.6 |
| 住宅用外壁材 | 354 | 334 | -5.8 | -25.2 | -2.1 | -3.2 | 6.6 |
| タイル | 315 | 316 | 0.1 | -4.3 | 1.2 | 0.0 | 2.8 |
| 防災機器 | 344 | 331 | -3.9 | -0.4 | 1.3 | -7.3 | -6.8 |
| 構造体 | 129 | 130 | 0.5 | -7.2 | 0.6 | 1.8 | 5.8 |
| ホームセンター | 1,406 | 1,640 | 16.7 | 18.8 | 15.5 | 19.1 | 12.9 |
| その他 | 1,579 | 2,186 | 38.5 | 12.2 | 38.0 | 45.6 | 53.4 |
| 合計 | 12,149 | 12,914 | 6.3 | 1.2 | 8.5 | 7.3 | 7.5 |

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

リフォーム商材売上（推定値）　　単位：億円

| | 11/3期 実績 | 12/3期 実績 | 前期比 |
|---|---|---|---|
| 合計 | 2,501 | 2,583 | 3.3% |

*建デポ売上含む

リフォームルート売上

| 11/3期 通期実績 | 12/3期 通期実績 |
|---|---|
| 1,127 | 1,286 |

ご参考：リフォーム比率想定

（※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 実績 |
|---|---|---|---|
| 19.6% | 20.7% | 21.3% | 20.9% |

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 実績 |
|---|---|---|---|
| 11 | 31 | 101 | 92 |
| | | 前年同期比 | -6% |

*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 | 12/3末 実績 |
|---|---|---|---|---|
| トステムリフォームマジック | 5,263 | 4,905 | 4,711 | 8,896* |
| INAXリフォームネットワーク | 3,718 | 4,043 | 3,942 | |
| TOEX 自然浴 deくらす店 | 984 | 1,062 | 1,049 | |
| サンウエーブﾘﾌｫｰﾑショップR&B | 276 | 276 | 269 | |

＊LIXILリフォームネットワークに移行中

| フランチャイズ型 | 10/3末 実績 | 11/3末 実績 | 11/9末 実績 | 12/3末 実績 |
|---|---|---|---|---|
| トステムホームウェル（FC） | 174 | 176 | 175 | 414* |
| INAX LIFA（FC） | 247 | 246 | 244 | |

＊LIXILリフォームチェーンに移行中

## 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 実績 | 12/3期 実績 | 13/3期 計画 |
| LIXIL | 住宅用アルミサッシ | タイ ＊ | － | 36% | 18% | 24% |
| | リビング建材 | 中国・大連 | － | 46% | 45% | 46% |
| | 衛生陶器 | ベトナム・ハノイ | 第6工場 9月からフル操業。<br>第7工場 2012年5月末竣工予定。6月から試運転、生産立上げ準備。 | 26% | 33% | 34% |
| | | 中国・蘇州 | － | | | |
| | 水栓金具 | 中国・蘇州 | － | 15% | 17% | 19% |
| | 床タイル | 中国・蘇州 | － | 47% | 53% | 56% |

＊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日タイ国大洪水の影響で操業停止。12年5月から生産体制が正常化。

海外売上

単位：億円、％

| 地域 | 11/3期 実績 | 12/3期 実績 | 前期比 | 13/3期 予想 | 前期比 |
|---|---|---|---|---|---|
| 中国 | 99 | 245 | 147.1% | 357 | 45.7% |
| タイ | 76 | 64 | -15.8% | 81 | 27.3% |
| ベトナム | 74 | 78 | 5.8% | 103 | 31.7% |
| 韓国 | 46 | 55 | 18.1% | 74 | 36.1% |
| その他アジア | 53 | 59 | 13.4% | 79 | 34.0% |
| 欧米・その他 | 53 | 38 | -27.9% | 10 | -73.9% |
| ペルマスティリーザ | ― | ― | ― | 1,356 | ― |
| 合計 | 400 | 539 | 34.7% | 2,060 | 282.5% |

ご参考：海外販売比率

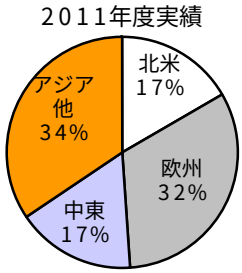
単位：億円、％

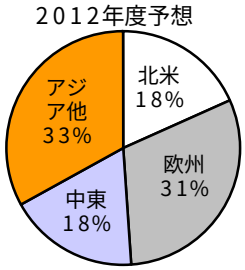
| 年度 | 09/3期 実績 | 10/3期 実績 | 11/3期 実績 | 12/3期 実績 | 13/3期 予想 |
|---|---|---|---|---|---|
| 海外売上高 | 118 | 263 | 400 | 539 | 2,060 |
| 比率 | 1.1% | 2.7% | 3.3% | 4.2% | 14.0% |

## １０．ペルマスティリーザ

通期＝1月～12月

■売上高構成比




■（ご参考）ペルマ社の業績推移

単位：百万ユーロ、億円、%

| | 11/12期 実績 (百万ユーロ) | 12/3期 予想 (百万ユーロ) | 12/3期 予想 (億円) | 前期比 (%) |
|---|---|---|---|---|
| 売上高 | 1,177 | 1,325 | 1,357 | 12.6% |
| EBIT | 66 | 79 | 80 | 19.5% |
| % | 5.6% | 5.9% | - | +0.3P |

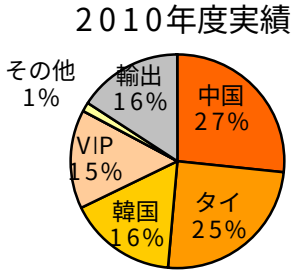
■受注状況　　単位：ユーロ

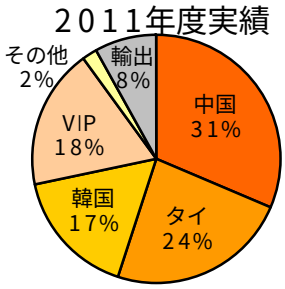
| | 11/12期末時点 |
|---|---|
| 新規 | 1,201 百万 |
| 残高 | 1,585 百万 |

## １１．アメリカンスタンダード アジア・パシフィック

通期＝1月～12月

■地域別売上高構成比




■業績

単位：億円、%

| | 10/12期 実績 | 11/12期 予想 | 11/12期 実績 | 11/12期 前年同期差 | 11/12期 予想差 | 12/12期 予想 | 12/12期 前期差 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 連結影響売上高 | 239 | 254 | 223 | -16 | -32 | 241 | 18 |
| 営業利益 | 11 | 6 | -1 | -12 | -7 | 16 | 17 |
| % | 4.5% | 2.6% | -0.4% | -4.9P | -3.0P | 6.5% | +6.9P |
| のれん代 (知財償却額含む) | -9 | -9 | -9 | 0 | 0 | -9 | 0 |
| 連結影響営業利益 | 2 | -3 | -9 | -12 | -7 | 7 | 17 |

■現地通貨ベース売上高

| | 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(百万ドル) | 88 | 66 | 46 | 21 | 15 | 15 | 5 | 23 | 279 |
| 前年比 | 19% | -3% | 2% | 65% | 5% | 39% | 49% | -48% | 2% |
| 売上高(億円) | 70 | 53 | 37 | 17 | 12 | 12 | 4 | 18 | 223 |

■ 中国における営業拠点

| | 11年12月末実績 | 12年12月末目標 |
|---|---|---|
| ショールーム数 | 248 店 | 266 店 |
| 代理店数 | 189 店 | 265 店 |
| 進出地域 | 190 都市 | 199 都市 |

## 12．のれんと連結子会社数の推移

負ののれん (単位：億円)

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

正ののれん (単位：億円)

| | 実績 | | 実績 | |
|---|---|---|---|---|
| | 償却額 | 残高 | 償却額 | 残高 |
| アメリカンスタンダード | 5 | 16 | 9 | 12 |
| 新日軽 *1 | 11 | 43 | 3 | - |
| AMTORONIC(上海美特の持株会社) | - | 5 | 1 | 4 |
| 川島織物セルコン | - | - | 4 | 24 |
| Permasteelisa *2 | - | - | - | 376 |
| 驪住海尔住建 | - | - | - | 26 |
| ハイビック | - | - | 1 | 13 |
| 他 | 18 | 20 | 7 | 14 |
| 合計 | 34 | 85 | 26 | 469 |
| 販管費 | 34 | | 26 | |
| （内、一括償却 | 13 | | 9 | ） |

*1 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。
*2 Permasteelisaののれん残高は暫定値

**■ 連結子会社数と持分法適用会社数の推移**

上海美特

| | 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 | + | - | 12/3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 連結子会社 | 103 | 4 | 29 | 78 | 1 | 0 | 79 | 47 | 1 | 125 | 0 | 3 | 122 |
| 持分法適用会社 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 2 |

瀋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 543億円、営業利益-32億円、経常利益-29億円、当期純利益-2億円

## 13．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<br>（一部<br>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<br>・商流･販売拠点の獲得 | 240億円 | 176億円 | 100% | のれん(ネット)<br>21億円<br>知的財産権総額<br>35億円 |
| 2010年4月 | 新日軽株式会社 | ・スケールメリット<br>・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<br>54億円 |
| 2010年4月<br>（一部<br>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<br>・高付加価値商品の開発 | 850億円 | 137億円 | 79% | 負ののれん<br>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<br>・アルミ建材事業の中国本土工場確保 | 120億円 | 32億円 | 75% | 正ののれん<br>5億 |
| 2011年8月<br>（34%は<br>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<br>・販売ネットワークの相互活用<br>・商品開発の協力<br>・川島ブランドの有効活用 | 410億円 | 10年12月<br>22億円<br>11年8月<br>株式交換比率<br>1：0.035 | 100% | のれん<br>（ネット）<br>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<br>1：0.094 | 100% | 正ののれん<br>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<br>376億円<br>（暫定値） |