

2014年6月期 第2四半期決算説明資料

目次

| ■ I. 決算概要と今期予想 | | ■ II. 今後の事業戦略 | |
|-----------------------------|----|-------------------------------|----|
| 決算サマリー | 1 | 基本戦略 | 11 |
| グラフでみる推移・動向 | 2 | 将来ビジョン | 14 |
| 2014年6月期第2四半期決算の ポイント | 3 | | |
| 2014年6月期第2四半期決算の ポイントの事例 | 4 | ■ Appendix | |
| 事業セグメント別の状況 | 7 | 当社の事業内容、セグメント売上高 | 15 |
| 財務状況 | 8 | セグメントごとの納入事例 | 16 |
| 2014年6月期業績予想 | 9 | 事業拠点 | 17 |
| 配当について | 10 | 日本フラワービジネス大賞2013 流通・販売部門受賞 | 18 |



SECURITIES CODE : 6061

株式会社 **ユニバーサル園芸社**

2014年2月21日

I. 決算概要と今期予想

決算サマリー

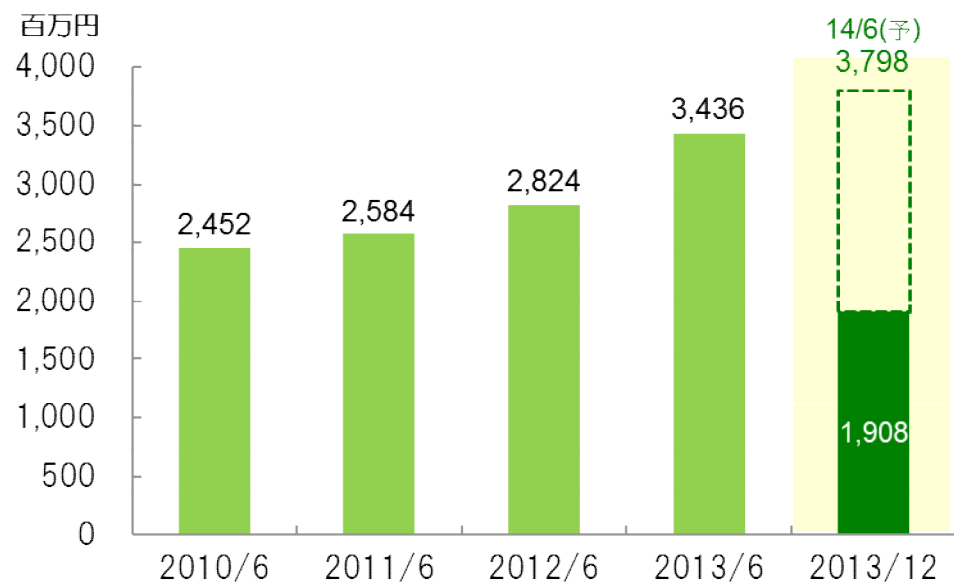
要約連結損益計算書、1株当たり指標

- 前期比で2ケタ増収を達成。グリーン事業の安定推移に加え、これまでのM&Aや新店舗も寄与。
- 利益も期首予想をクリア。

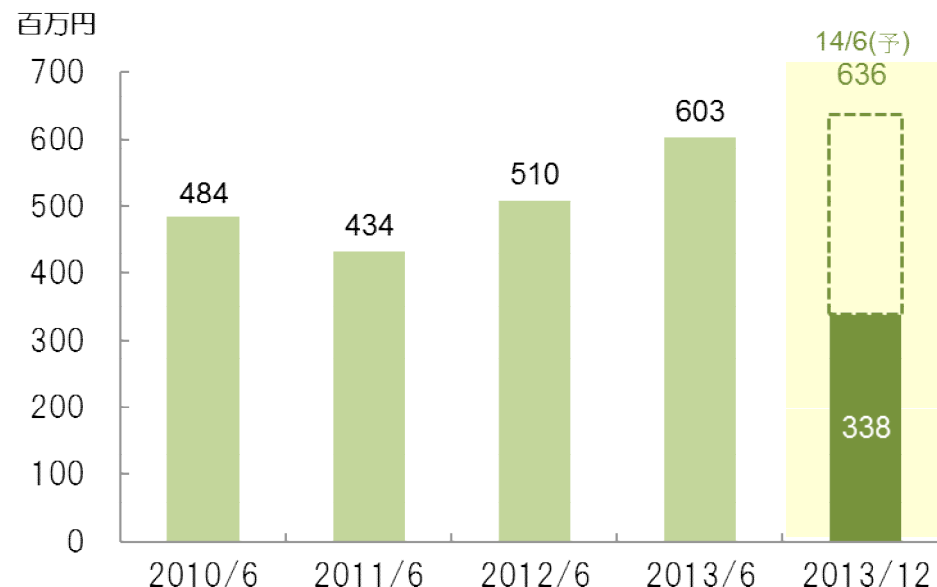
| | 2012年 7-12月 | | 2013年 7-12月 | | | 期首予想 (百万円) |
|---------------|-------------|--------|-------------|--------|--------|---------------|
| | (百万円) | 百分比(%) | (百万円) | 百分比(%) | 前期比(%) | |
| 売上高 | 1,652 | 100.0 | 1,908 | 100.0 | 15.5 | 1,886 |
| 売上総利益 | 998 | 60.4 | 1,138 | 59.7 | 14.1 | |
| 営業利益 | 296 | 18.0 | 318 | 16.7 | 7.2 | 300 |
| 経常利益 | 321 | 19.5 | 338 | 17.7 | 5.3 | 320 |
| 当期純利益 | 181 | 11.0 | 202 | 10.6 | 11.8 | 194 |
| 1株当たり当期純利益(円) | 144.5 | | 168.9 | | 16.9 | 161.7 |
| 1株当たり純資産(円) | 3,607.6 | | 3,914.3 | | 8.5 | |

グラフでみる推移・動向

売上高の推移

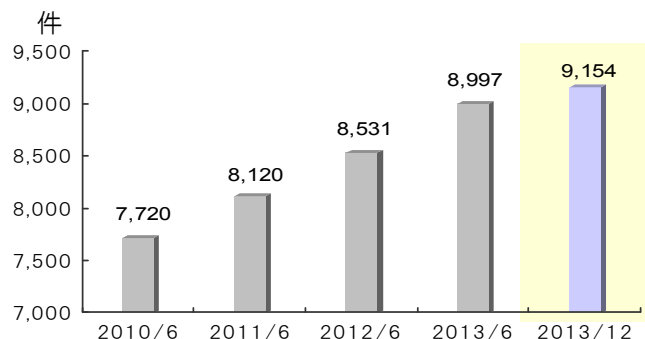


経常利益の推移

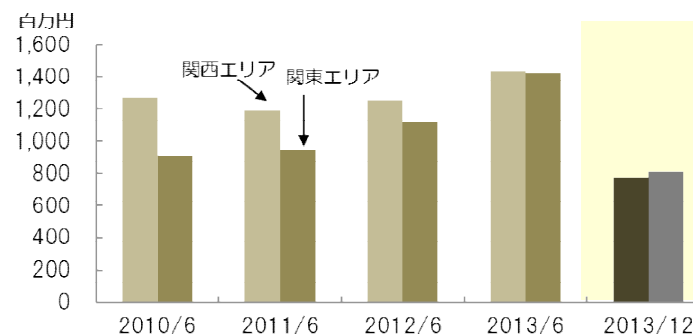


(参考)

レンタルプランツ契約件数の推移



グリーン事業のエリア別売上動向



2014年6月期 第2四半期決算のポイント

- **グリーン事業はレンタルプランツが苦戦するも、期首計画をクリアし、安定的に推移**

- **壁面緑化・屋上緑化も堅調**
【施工実績：大和リース(ランチ神戸学園都市、阪急百貨店) 等】
※下請け実施含む

- **事業譲受、M&A**
2013年11月～12月、連結子会社株式会社花守花の座が事業譲受により
新店2店舗を開設

- **新店舗の開設**
2013年12月、兵庫県神戸市垂水区・神戸学園都市に園芸雑貨店オープン

- **年末年始の季節商品が伸長**
クリスマスツリー、イルミネーション、門松等の年末季節商品が2ケタの伸び

2014年6月期第2四半期決算のポイントの事例

壁面緑化・屋上緑化

■ 壁面緑化



< ブランチ神戸学園都市、阪急百貨店 … 当社が工事を担当 * 施主：大和リース >

2014年6月期第2四半期決算のポイントの事例

事業譲受、M&A

- 2013年11月～12月、連結子会社花守花の座が事業譲受により新店2店舗開設

【ご参考】 昨年度売上実績：39百万円(2店舗合計)



大阪府：
千里中央店



兵庫県：
武庫之荘店

新店舗の開設

- 2013年12月、兵庫県神戸市垂水区に
新店舗「りこしえランチ神戸学園都市店」をオープン



2014年6月期第2四半期決算のポイントの事例

年末商材の施工販売が伸長

■ クリスマスツリー、イルミネーション、門松等の年末季節商品が2ケタの伸び

イルミネーション



クリスマスツリー



門松(関東風)



門松(関西風)



松竹梅



正月生花



<表> 年末年始商品一覧

[百万円]

| 区分 | 2013年6月期 2Q累計 | 2014年6月期 2Q累計 | 前期比 (%) |
|--------------|------------------|------------------|------------|
| クリスマス | 65 | 77 | 19.1% |
| 正月 (門松、等) | 34 | 37 | 8.7% |
| 合計 | 99 | 114 | 15.5% |

事業セグメント別の状況

| | | 2011年7-12月 (百万円) | 2012年7-12月 (百万円) | 2013年7-12月 (百万円) | 百分比(%) | 前期比(%) |
|---------|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------|--------|
| グリーン事業 | 外部顧客売上高 | 1,200 | 1,396 | 1,616 | 84.7 | 15.7 |
| | セグメント利益 | 261 | 279 | 302 | 97.5 | 8.0 |
| 卸売事業 | 外部顧客売上高 | 126 | 161 | 190 | 10.0 | 18.2 |
| | セグメント利益 | 7 | 11 | 9 | 3.1 | -12.8 |
| ネット通販事業 | 外部顧客売上高 | 18 | 14 | 11 | 0.6 | -21.7 |
| | セグメント利益 | -3 | -4 | -4 | -1.5 | — |
| 造園事業 | 外部顧客売上高 | 78 | 80 | 89 | 4.7 | 11.7 |
| | セグメント利益 | 5 | 2 | 2 | 0.9 | 17.3 |

※セグメント利益の百分比は、調整項を除外して計算

グリーン事業内訳

| | | 2011年7-12月 (百万円) | 2012年7-12月 (百万円) | 2013年7-12月 (百万円) | 百分比(%) | 前期比(%) |
|-------|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------|--------|
| 関西エリア | 外部顧客売上高 | 620 | 684 | 773 | 40.6 | 13.1 |
| | セグメント利益 | 153 | 140 | 140 | 45.2 | -0.6 |
| 関東エリア | 外部顧客売上高 | 564 | 692 | 813 | 42.6 | 17.6 |
| | セグメント利益 | 108 | 138 | 161 | 52.2 | 16.8 |
| 海外エリア | 外部顧客売上高 | 15 | 20 | 28 | 1.5 | 41.8 |
| | セグメント利益 | -0 | 0 | 0 | 0.1 | -42.5 |

※売上高の百分比は、連結売上高に対する比率。また、セグメント利益の百分比は、連結営業利益から調整項を除外した数値から計算。よって合計値は、ともに上記グリーン事業の百分比と一致。

- 主力のグリーン事業は安定的
- M&A効果の通年寄与で卸売事業の売上が伸長

- 売上高で、関東エリアが関西エリアを逆転
- 海外エリアは売上が伸長

財務状況

連結貸借対照表

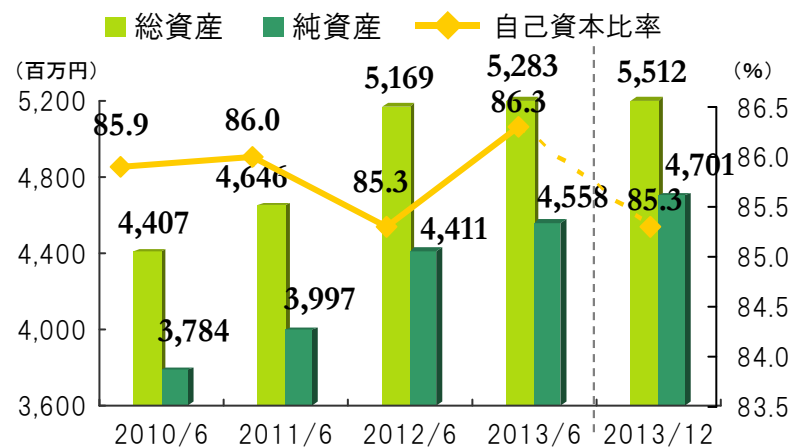
| 2013年6月末 (百万円) | | | |
|----------------|-------|---------|-------|
| 流動資産 | 2,608 | 流動負債 | 327 |
| うち手元流動性 | 1,978 | 固定負債 | 397 |
| 固定資産 | 2,674 | 負債計 | 724 |
| うち投資その他資産 | 1,516 | | |
| | | 純資産計 | 4,558 |
| 総資産計 | 5,283 | 負債・純資産計 | 5,283 |

| 2013年12月末 (百万円) | | | | | | |
|-----------------|-------|------|---------|-------|------|--|
| 流動資産 | 2,689 | 3.1 | 流動負債 | 411 | 25.8 | |
| うち手元流動性 | 1,986 | 0.4 | 固定負債 | 398 | 0.3 | |
| 固定資産 | 2,822 | 5.5 | 負債計 | 810 | 11.8 | |
| うち投資その他資産 | 1,679 | 10.8 | | | | |
| | | | 純資産計 | 4,701 | 3.1 | |
| 総資産計 | 5,512 | 4.3 | 負債・純資産計 | 5,512 | 4.3 | |

・対総資産比で4割弱
 ・投資有価証券の増加
 前期末比 (%)
 ・有利子負債はゼロ
 前期末比 (%)

※手元流動性は、当社連結貸借対照表の流動資産項目のうち、現金及び預金並びに有価証券の合計額を記載しております。

自己資本比率



2014年6月期業績予想

業績予想のポイント

- 引き続きレンタルのシェア拡大に注力
- 新規出店
- 営業力の強化

| | 2013年6月期 | | 2014年6月期予想 | | |
|---------------|----------|--------|------------|--------|--------|
| | (百万円) | 百分比(%) | (百万円) | 百分比(%) | 前期比(%) |
| 売上高 | 3,436 | 100.0 | 3,798 | 100.0 | 10.5 |
| 営業利益 | 557 | 16.2 | 595 | 15.7 | 6.7 |
| 経常利益 | 603 | 17.6 | 636 | 16.7 | 5.5 |
| 当期純利益 | 359 | 10.5 | 385 | 10.1 | 7.4 |
| 1株当たり当期純利益(円) | 287.2 | | 321.3 | | 11.8 |
| 1株当たり配当金(円) | 50 | | 50 | | 0.0 |

配当について

配当総額の推移

| | |
|----------|-------------------|
| 2012年6月期 | 62,812,500円 ※ |
| 2013年6月期 | 60,062,500円 |
| 2014年6月期 | 60,062,500円(今期予定) |

※2013年5月に自己株式55,000株を取得したことにより総額は減少しております

配当方針について

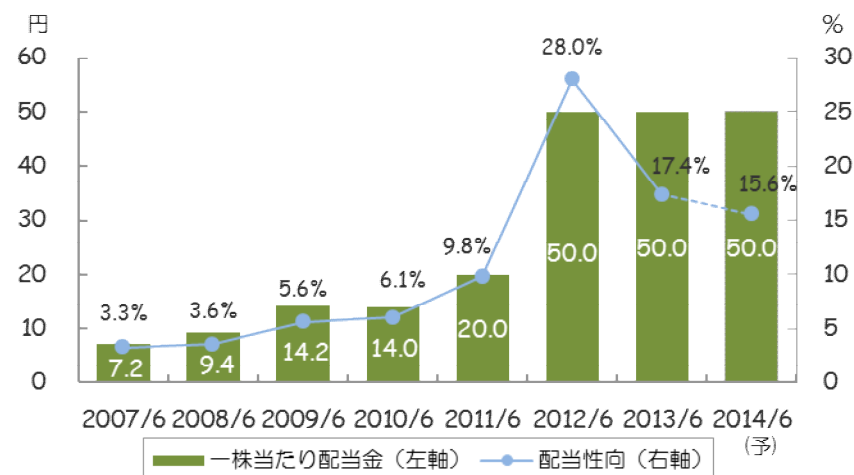
【基本方針】

- 内部留保の確保等により財務体質と経営基盤の強化を図るとともに、株主への長期的な利益還元を第一とし、継続的かつ安定的な配当を実施
- 配当水準については、安定的な株主還元を主軸に、利益水準や内部留保の増大にあわせて適宜引き上げを検討

【内部留保資金の用途について】

- 新事業部門や新たな支店開設の資金、及び他社との業務提携等の備えとする

配当金の推移



II. 今後の事業戦略

基本戦略

1 シェア拡大

レンタルプランツ市場における
当社の国内シェア・・・推計4.4%程度※

⇒シェア拡大余地は大きい



営業力の強化

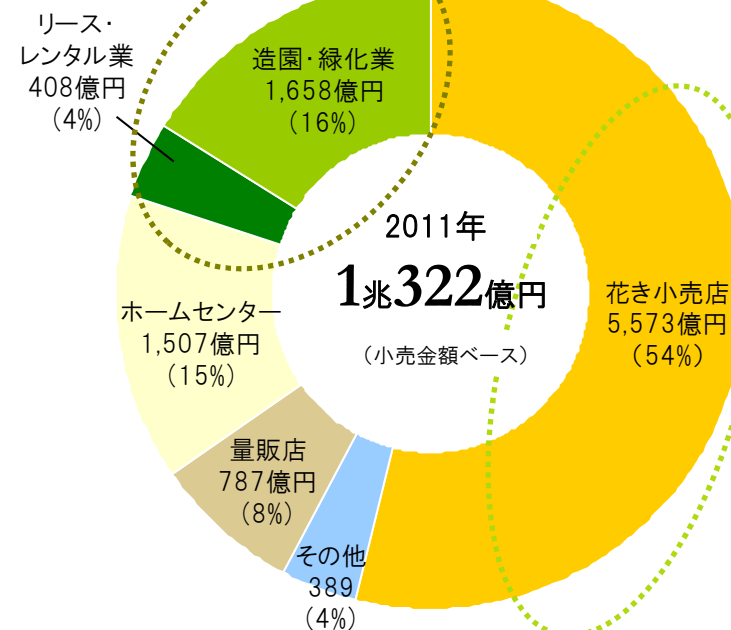
+

良好な財務基盤を活用し、
国内外での提携・M&Aを積極的に検討

※ 注) 当該推計値は、右表のリース・レンタル業の市場規模(408億円)に対する2013年6月期の当社単体売上高における、レンタルプランツ売上高1,797百万円の割合を記載しております。

グリーン市場の規模推計

当社が手掛ける市場



(出所) 矢野経済研究所 「フラワー & グリーン市場に関する調査結果2012」

2 個人顧客向け市場の開拓

■ 生花店、ガーデンショップの店舗数を拡大



新規出店に加え、M&Aも選択肢

高齢化により、家計向けの市場は拡大する可能性

■ ギフト、ネット販売



個人向けネットショップサイト

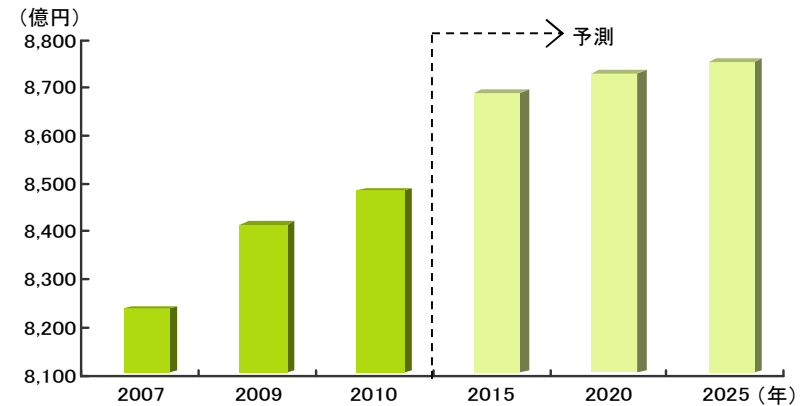


千葉市稲毛区
「リコシェガーデン」



東京都港区
「フルール・ユニヴェール」(生花店)
「レ・グラン・ザルブル」(カフェ)

家計の切り花および園芸品・同用品の購入金額



(注) 年齢別の購入金額が2007年と同じ額と仮定し、国立社会保障・人口問題研究所の人口動態予測に基づいた高齢化の進展を想定した場合の推計値
(出所) 農林水産省「花きをめぐる情勢 平成23年1月」より当社作成

3 壁面緑化・屋上緑化



- パズルグリーン、ミドリエ等の提案を積極化(室内)

新商材の積極的な取り扱い

■ 緑化家具『パズルグリーン』

- ・空間に合わせたデザインが可能
- ・ディスプレイ機能とパーティション機能を兼ね備える



※ 2009年4月発売、東邦レオ(株)と共同開発

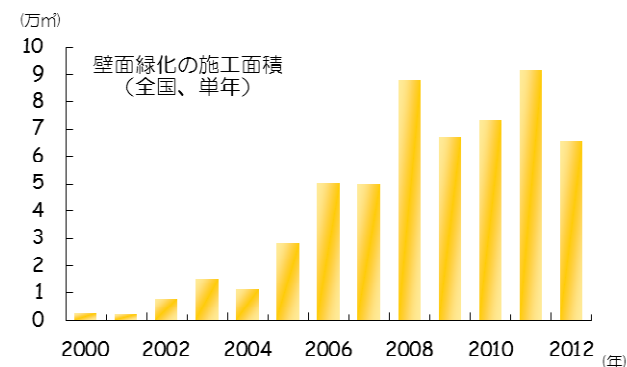
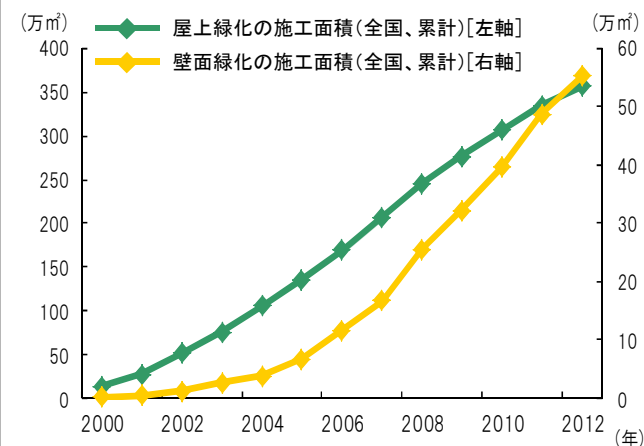
■ 『ミドリエ』(室内壁面緑化)

- ～新しい壁面緑化システム「花のかべ」～
- ・土に代わり、新素材パフカルを使用
- ⇒スリム化、デザインの自由化を実現



※ midorie(ミドリエ)・・・サントリーミドリエ(株)の環境緑化事業ブランド名

広がる壁面緑化、屋上緑化の動き



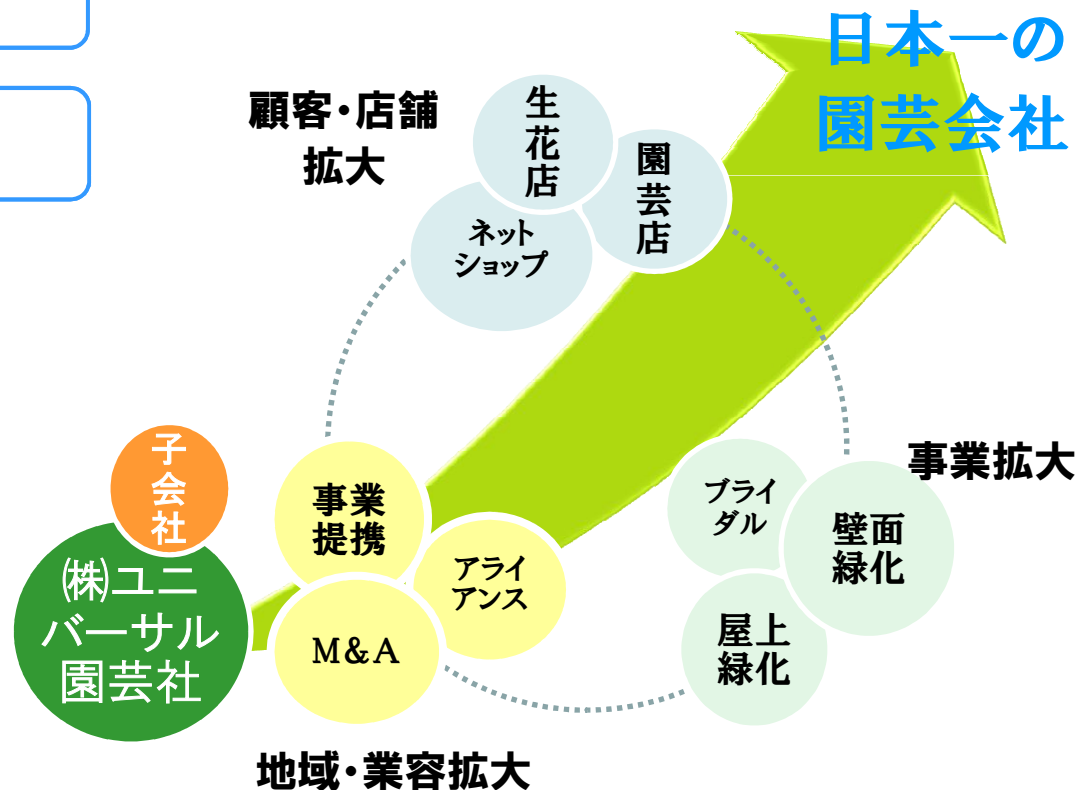
(出所)国土交通省「平成24年 全国屋上・壁面緑化施工実績調査について」

将来ビジョン

日本一の園芸会社

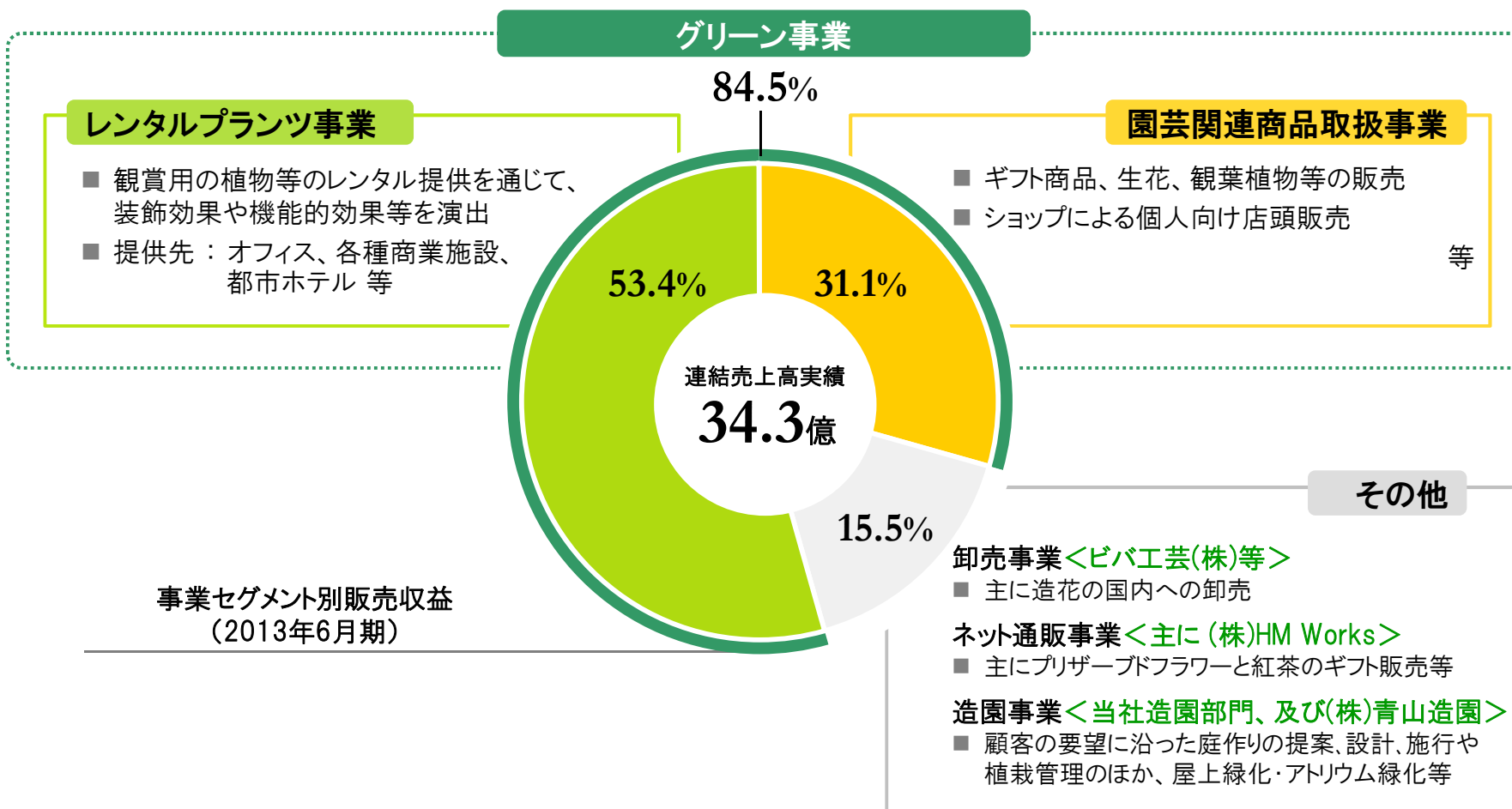


事業戦略推進のイメージ



当社の事業内容、セグメント売上高

■ レンタルプランツ事業が連結売上高の53%



セグメントごとの納入事例

グリーン事業 (レンタルプランツ)



オフィス



オフィス



エントランス

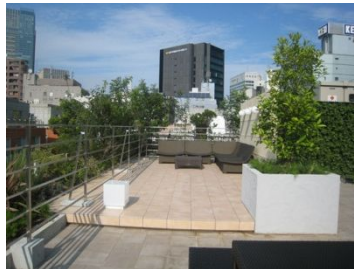


商業施設



装飾・活け込み

グリーン事業 (園芸関連商品取扱事業)



屋上緑化



壁面緑化(室内)



ガーデンセンター



生花店



季節商品(スポット)

造園事業



造園



卸売事業



造花卸販売



1st Ricochet+
紅茶とプリザーブドフラワー専門店
ネット通販

ネット通販事業



事業拠点

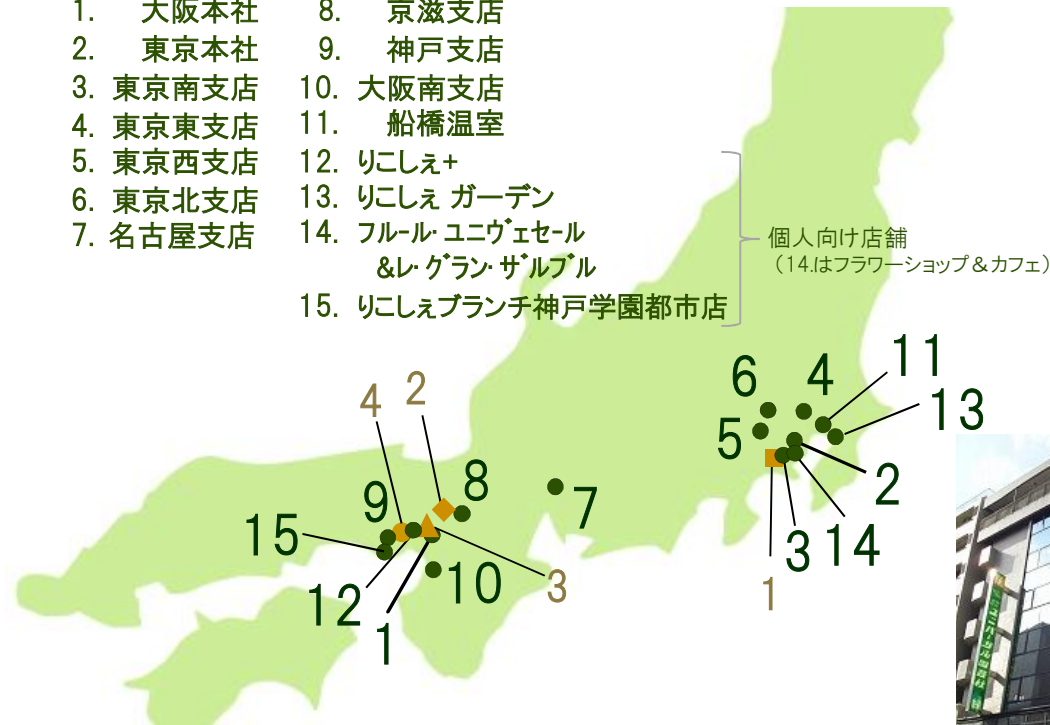
東京・名古屋・大阪の3大都市圏を中心としたサービス提供網を構築



大阪本社



- 1. 大阪本社
- 2. 東京本社
- 3. 東京南支店
- 4. 東京東支店
- 5. 東京西支店
- 6. 東京北支店
- 7. 名古屋支店
- 8. 京滋支店
- 9. 神戸支店
- 10. 大阪南支店
- 11. 船橋温室
- 12. りこしえ+
- 13. りこしえ ガーデン
- 14. フルール・ユニヴェセル &レ・グラン・サルブル
- 15. りこしえランチ神戸学園都市店



東京本社

- | | |
|-------------------------|----------|
| [国内連結子会社] | (子会社化) |
| 1. ピバエ芸(株)<卸売事業> | 2009年11月 |
| 2. (株)青山造園<造園事業> | 2009年12月 |
| 3. (株)HM Works<ネット通販事業> | 2010年3月 |
| 4. (株)花守花の座<グリーン事業> | 2013年2月 |

日本フラワービジネス大賞2013 流通・販売部門受賞

日本フラワービジネス大賞2013で当社が流通・販売部門を受賞いたしました。



※安倍総理夫人の昭恵様より
花束贈呈を受ける森坂社長

2013年12月9日に一般財団法人日本花普及センターなどが主催する日本フラワービジネス大賞2013において、当社が創業以来、植物を通じてサービス・技術を提供している「緑のプロフェッショナル」の会社として、人材の育成を重視し技術の向上に努め、レンタルプランツ部門、装飾部門、フラワーギフト部門等多数の事業を有する花き園芸業界のモデル的な企業に発展したことが評価され、同賞の流通・販売部門を受賞いたしました。

主催：一般財団法人日本花普及センター他

注意事項

- この資料は投資家の参考に資するため、株式会社ユニバーサル園芸社(以下、当社)の現状をご理解いただくことを目的として当社が作成したものです。
- 当資料に記載された内容は、2014年2月21日現在において一般的に認識されている経済・社会等の情勢および当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。
- 投資に際しての最終的なご判断は、投資家ご自身がなさるよう、お願いいたします。