



平成28年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年10月27日

上場会社名 株式会社幸楽苑ホールディングス 上場取引所 東
 コード番号 7554 URL <http://www.kourakuen.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 新井田 傳
 問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役管理本部長 (氏名) 武田 典久 (TEL) 024-943-3351
 兼総務部長
 四半期報告書提出予定日 平成27年11月12日 配当支払開始予定日 平成27年12月1日
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成28年3月期第2四半期の連結業績(平成27年4月1日～平成27年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
28年3月期第2四半期	19,252	1.7	356	△10.9	312	△29.7	38	△73.9
27年3月期第2四半期	18,926	4.2	400	104.6	445	131.5	146	—

(注) 包括利益 28年3月期第2四半期 107百万円(△40.2%) 27年3月期第2四半期 180百万円(—%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
28年3月期第2四半期	2.34	2.32
27年3月期第2四半期	9.11	9.07

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
28年3月期第2四半期	24,016	9,620	39.9
27年3月期	25,013	9,561	38.1

(参考) 自己資本 28年3月期第2四半期 9,604百万円 27年3月期 9,542百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
27年3月期	—	10.00	—	10.00	20.00
28年3月期	—	10.00	—	—	—
28年3月期(予想)	—	—	—	10.00	20.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成28年3月期の連結業績予想(平成27年4月1日～平成28年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	38,829	3.0	933	15.0	917	0.5	227	△13.0	13.92

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無
 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)
 新規 一社(社名) 、除外 一社(社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(注) 詳細は、添付資料P. 3「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(3)会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	28年3月期2Q	16,668,541株	27年3月期	16,576,941株
② 期末自己株式数	28年3月期2Q	265,519株	27年3月期	265,316株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	28年3月期2Q	16,353,480株	27年3月期2Q	16,110,286株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P. 3「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等)	8
4. 補足情報	8
(1) 販売の状況	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(平成27年4月1日から平成27年9月30日まで)におけるわが国の経済は、政府による金融政策、財政政策を背景に緩やかな回復基調がみられたものの、個人消費におきましては、所得改善の動きはあるものの物価上昇等により実質所得の改善にまでは至っておらず、節約志向の影響から消費者マインドの回復は遅れており、地域間による景況感等の違いもあり、先行きは不透明な状況で推移いたしました。

外食産業におきましては、円安による原材料価格の高騰、社員の給与やパート・アルバイトの時給引き上げによる人件費の高騰、異業種を含む企業間の顧客・人材獲得競争もさらに拡大し、引き続き厳しい経営環境が続いております。

このような状況の中で、当社グループは、中長期的な数値目標を達成し企業価値を高めていくため、『新たな成長戦略への転換』を行動目標として、積極的な新規出店を実施するとともに、新たな販売促進活動を実施いたしました。また、社是「幸楽苑はすべてのお客様に感動・感激の場を提供します」の実現へ向け、品質の強化と店舗サービス力の強化を推し進めてまいりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績につきましては、売上高19,252百万円(前年同期比1.7%増)、営業利益356百万円(同10.9%減)、経常利益312百万円(同29.7%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益38百万円(同73.9%減)となりました。また、当第2四半期連結会計期間末のグループ店舗数は531店舗(前年同期比11店舗増)となりました。

事業の種類別セグメントの業績は次のとおりであり、金額については、セグメント間の内部売上高又は振替高を含んで表示しております。

① ラーメン事業

ラーメン事業においては、「価格」より「価値」を重視した商品政策を推し進め、旨みとコクが加わった「司らーめん」や「あっさり中華そば」を全店に導入するとともに、地域限定商品「味噌野菜らーめん」等を実験店に順次導入しております。また、全国の街頭ビジョンや動画配信等のプロモーション活動を実施するとともに、「店長サービス強化研修」等による店舗サービス力の向上を図り、客数及び客単価の改善に努めてまいりました。この結果、当第2四半期連結累計期間における国内直営既存店の売上高前年同期比は、0.6%の増加となりました。

店舗展開につきましては、国内において新商勢圏である北海道への3店舗を含め「幸楽苑」15店舗(ロードサイド9店舗、ショッピングセンター内フードコート6店舗)を出店するとともに、スクラップを4店舗、スクラップ・アンド・ビルドを1店舗実施いたしました。また、海外においては、新規に8月に1店舗出店するとともに、不採算店舗1店舗を6月に閉鎖いたしました。これにより、店舗数は、直営店512店舗(前年同期比11店舗増)となり、地域別では国内507店舗、海外5店舗、業態別では「幸楽苑」511店舗、「味よし」1店舗となりました。

また、収益改善の一環として、店舗就労コントロール及びLED照明や節水装置の導入等によるエネルギーコストの削減に努めてまいりました。

この結果、売上高は18,762百万円(前年同期比1.8%増)となり、営業利益は1,331百万円(同2.0%増)となりました。

② その他の事業

その他の事業は、フランチャイズ事業(ラーメン業態のフランチャイズ展開)、その他外食事業(和食業態の店舗展開)、損害保険及び生命保険の代理店業務、広告代理店業務を行っております。

フランチャイズ事業につきましては、店舗数は17店舗、業態別では「幸楽苑」17店舗であり、その他外食事業につきましては、店舗数は直営店2店舗、業態別では業態転換を1店舗で実施した結果「和風厨房伝八」及び「とんかつ伝八」各1店舗となっております。

この結果、その他の事業の売上高は885百万円(前年同期比2.8%増)となり、営業利益は155百万円(同2.5%減)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

流動資産は、前連結会計年度末に比べて763百万円減少し、4,527百万円となりました。これは、たな卸資産が70百万円増加し、現金及び預金が900百万円減少したことなどによります。

固定資産は、前連結会計年度末に比べて234百万円減少し、19,488百万円となりました。これは、投資その他の資産「その他」に含まれる投資有価証券が314百万円増加し、建設協力金が620百万円減少したことなどによります。

この結果、総資産は、前連結会計年度末に比べて997百万円減少し、24,016百万円となりました。

(負債)

流動負債は、前連結会計年度末に比べて293百万円減少し、6,937百万円となりました。これは、買掛金が205百万円増加し、未払法人税等が116百万円、流動負債「その他」に含まれる未払消費税等が404百万円減少したことなどによります。

固定負債は、前連結会計年度末に比べて762百万円減少し、7,458百万円となりました。これは、長期借入金が718百万円減少したことなどによります。

この結果、負債合計は、前連結会計年度末に比べて1,056百万円減少し、14,396百万円となりました。

(純資産)

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて59百万円増加し、9,620百万円となりました。これは、資本金が59百万円、資本剰余金が59百万円、為替換算調整勘定が59百万円増加し、利益剰余金が124百万円減少したことなどによります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当第2四半期連結累計期間における業績の進捗状況等を勘案し、平成27年5月8日に公表しました平成28年3月期の連結業績予想を変更しております。詳細につきましては、平成27年10月23日公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

なお、業績予想につきましては、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計方針の変更)

(企業結合に関する会計基準等の適用)

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)、「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成25年9月13日)及び「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号 平成25年9月13日)等を、第1四半期連結会計期間から適用し、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度については、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,942,926	3,042,648
売掛金	186,425	190,640
たな卸資産	280,314	351,183
その他	881,063	943,212
流動資産合計	5,290,729	4,527,683
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	6,119,664	6,201,205
土地	3,954,241	3,954,241
リース資産(純額)	3,695,470	3,735,730
その他(純額)	1,061,853	1,044,840
有形固定資産合計	14,831,230	14,936,017
無形固定資産	157,715	158,872
投資その他の資産		
敷金及び保証金	2,149,754	2,160,756
その他	2,585,434	2,234,489
貸倒引当金	△1,313	△1,325
投資その他の資産合計	4,733,875	4,393,921
固定資産合計	19,722,821	19,488,811
資産合計	25,013,551	24,016,494
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,269,624	1,475,284
1年内返済予定の長期借入金	1,490,826	1,436,626
未払法人税等	311,925	195,464
店舗閉鎖損失引当金	1,700	5,141
その他	4,157,349	3,825,340
流動負債合計	7,231,426	6,937,857
固定負債		
長期借入金	4,713,213	3,994,900
資産除去債務	704,505	723,424
その他	2,803,247	2,739,856
固定負債合計	8,220,966	7,458,181
負債合計	15,452,392	14,396,038

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,860,627	2,919,709
資本剰余金	2,857,058	2,916,140
利益剰余金	4,209,114	4,084,270
自己株式	△320,768	△321,085
株主資本合計	9,606,031	9,599,035
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	3,912	2,892
為替換算調整勘定	△35,417	23,978
退職給付に係る調整累計額	△32,197	△21,013
その他の包括利益累計額合計	△63,702	5,857
新株予約権	18,829	15,564
非支配株主持分	-	-
純資産合計	9,561,158	9,620,456
負債純資産合計	25,013,551	24,016,494

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
売上高	18,926,939	19,252,014
売上原価	5,039,263	5,244,039
売上総利益	13,887,676	14,007,974
販売費及び一般管理費	13,487,595	13,651,755
営業利益	400,080	356,219
営業外収益		
受取利息	14,457	10,471
固定資産賃貸料	108,714	145,354
その他	112,552	78,237
営業外収益合計	235,724	234,063
営業外費用		
支払利息	44,271	47,103
固定資産賃貸費用	104,237	135,065
為替差損	-	68,827
その他	42,229	26,546
営業外費用合計	190,739	277,543
経常利益	445,066	312,739
特別利益		
投資有価証券評価損戻入益	12,175	1,429
受取損害賠償金	2,643	2,400
その他	1,267	815
特別利益合計	16,086	4,644
特別損失		
固定資産除却損	5,697	31,365
投資有価証券評価損	9,588	41,592
減損損失	29,248	31,196
その他	21,714	4,070
特別損失合計	66,248	108,224
税金等調整前四半期純利益	394,904	209,159
法人税、住民税及び事業税	223,950	153,040
法人税等調整額	24,171	17,847
法人税等合計	248,121	170,887
四半期純利益	146,783	38,272
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	146,783	38,272

四半期連結包括利益計算書
第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
四半期純利益	146,783	38,272
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	13,445	△1,019
為替換算調整勘定	4,599	59,396
退職給付に係る調整額	15,725	11,183
その他の包括利益合計	33,770	69,559
四半期包括利益	180,554	107,832
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	180,554	107,832
非支配株主に係る四半期包括利益	-	-

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

当社グループの報告セグメントは「ラーメン事業」のみであり、セグメント情報の開示の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

4. 補足情報

(1) 販売の状況

① 品目別販売実績

(単位：千円)

品目	期別	前第2四半期 自平成26年4月1日 至平成26年9月30日		当第2四半期 自平成27年4月1日 至平成27年9月30日		(参考)前期 自平成26年4月1日 至平成27年3月31日		
		売上高	百分比	売上高	百分比	売上高	百分比	
直営店売上	国内直営店	らーめん類	8,750,486	46.2	9,152,295	47.5	17,296,506	45.9
		セット類	6,778,199	35.8	6,839,498	35.5	13,813,194	36.7
		ギョーザ	1,690,136	8.9	1,529,802	7.9	3,196,957	8.5
		ごはん類	358,202	1.9	428,618	2.2	754,157	2.0
		ドリンク類	442,372	2.4	433,308	2.3	809,490	2.1
		うどん・和食類	51,450	0.3	50,006	0.3	100,551	0.3
		その他	358,753	1.9	293,600	1.5	678,635	1.8
		小計	18,429,601	97.4	18,727,131	97.2	36,649,493	97.3
	海外直営店	74,726	0.4	126,010	0.7	194,979	0.5	
	計	18,504,327	97.8	18,853,141	97.9	36,844,473	97.8	
F C店等材料売上		321,606	1.7	325,321	1.7	657,025	1.7	
ロイヤリティ収入		42,007	0.2	41,679	0.2	82,353	0.2	
その他		58,996	0.3	31,871	0.2	95,386	0.3	
合計		18,926,939	100.0	19,252,014	100.0	37,679,238	100.0	

(注) 1. 数量は品目が多岐にわたり表示が困難なため、記載を省略しております。

2. 海外の連結子会社KOURAKUEN (THAILAND) CO., LTD. の決算日は12月31日のため、「海外直営店」の売上高については6月30日現在で記載しております。

3. 千円未満は切り捨てて表示しております。

② 地域別販売実績

(単位：千円)

地域別	期別	前第2四半期 自平成26年4月1日 至平成26年9月30日			当第2四半期 自平成27年4月1日 至平成27年9月30日			(参考)前期 自平成26年4月1日 至平成27年3月31日		
		売上高	百分比	期末店舗数	売上高	百分比	期末店舗数	売上高	百分比	期末店舗数
北海道		81,503	0.4	3	222,474	1.2	8	224,208	0.6	5
東北		4,992,432	27.0	113	5,033,080	26.7	116	9,874,765	26.8	115
関東		9,695,421	52.4	266	9,835,389	52.2	269	19,361,704	52.6	265
東海		1,913,748	10.4	60	1,828,705	9.7	56	3,743,828	10.2	59
北陸甲信越		1,318,389	7.1	41	1,302,261	6.9	41	2,582,092	7.0	40
関西		428,106	2.3	15	402,030	2.1	14	817,302	2.2	14
中国・四国		—	—	—	103,189	0.5	5	45,591	0.1	1
海外		74,726	0.4	5	126,010	0.7	4	194,979	0.5	5
計		18,504,327	100.0	503	18,853,141	100.0	513	36,844,473	100.0	504

(注) 1. 上記の金額は、直営店売上についての地域別販売実績であります。

2. 海外の連結子会社KOURAKUEN (THAILAND) CO., LTD. の決算日は12月31日のため、「海外」の売上高及び期末店舗数については6月30日現在で記載しております。

3. 千円未満は切り捨てて表示しております。