



平成29年2月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成28年10月7日  
東

上場会社名 株式会社エコス 上場取引所  
コード番号 7520 URL <http://www.eco-s.co.jp>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 平 邦雄  
問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役財務経理部長 (氏名) 村山 陽太郎 (TEL) 042-546-3711  
兼経営企画部管掌  
四半期報告書提出予定日 平成28年10月14日 配当支払開始予定日 —  
四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無  
四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成29年2月期第2四半期の連結業績 (平成28年3月1日～平成28年8月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	営業収益		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	%
29年2月期第2四半期	57,862	△2.6	1,719	21.5	1,775	25.3	1,002	18.8
28年2月期第2四半期	59,418	4.3	1,414	26.7	1,417	25.6	844	21.7

(注) 包括利益 29年2月期第2四半期 1,007百万円( 17.3%) 28年2月期第2四半期 858百万円( 21.6%)

	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
29年2月期第2四半期	100.67	87.08
28年2月期第2四半期	92.26	78.56

(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	%
29年2月期第2四半期	39,239	9,806	24.5
28年2月期	36,257	8,954	24.2

(参考) 自己資本 29年2月期第2四半期 9,603百万円 28年2月期 8,759百万円

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
28年2月期	—	0.00	—	20.00	20.00
29年2月期	—	0.00	—	—	—
29年2月期(予想)	—	—	—	20.00	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29年2月期の連結業績予想 (平成28年3月1日～平成29年2月29日)

(%表示は、対前期増減率)

	営業収益		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	%
通期	118,000	0.1	3,530	0.3	3,550	0.1	1,540	0.6

(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

(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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

29年2月期2Q	11,136,917株	28年2月期	11,091,917株
29年2月期2Q	1,156,931株	28年2月期	1,155,883株
29年2月期2Q	9,961,938株	28年2月期2Q	9,152,542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、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続は終了していません。

※ 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、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、四半期決算短信(添付資料)3ページ「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。

※ 金額の表示単位の変更について

当社の四半期連結財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、従来、千円単位で記載しておりましたが、当第2四半期連結会計期間及び当第2四半期連結累計期間より百万単位で記載することに変更いたしました。

これにより、前連結会計年度及び前第2四半期連結累計期間についても比較を容易とするため、百万円単位の記載に変更しております。

## ○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	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	4
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	4
(4) 追加情報	4
3. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	11

## 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における我が国経済は、一部には景気回復の兆しや雇用情勢の好転もあり、個人所得は改善の傾向が見受けられます。然しながら個人消費については、購買力が回復基調にあるものの、経済の先行き不透明感もあり、概ね横這い傾向にて推移し、決して楽観できない状況が続いております。小売業におきましても、一部には品質重視の購買傾向も認められるものの、依然としてお客様の低価格志向は顕著であり、企業間の価格競争が激化するなど、厳しい経営環境が依然として続きました。

このような環境の中、当社グループはこれまで通り食品スーパーマーケット事業に資源を集中し、経営方針である社是「正しい商売」を徹底し、お客様の信頼と支持を更に獲得するために、安全・安心でお買い得な商品の提供に努め、地域のお客様の食文化に貢献できる店舗づくりに取り組んでまいりました。

店舗開発におきましては、新規に2店舗（TAIRAYA武蔵藤沢店、TAIRAYA川間店）を出店し、不採算店舗4店舗を戦略的に閉鎖した結果、当四半期連結会計期間末の当社グループの店舗数は108店舗となりました。

店舗運営面におきましては、安全・安心、新鮮で美味しい商品の提供、地域の実勢価格を丁寧に見極め集客につながる商品を割安感のある価格（エブリディロープライス）にて投入、働く女性や中高年層のお客様、また東日本大震災以降に意識が高まった省エネ志向の消費者にお応えする簡便商品や惣菜商品の強化などに努めると共に、お買物がし易い品揃えや店舗レイアウトへの変更など、グループ全体で5店舗のリニューアル改装を実施いたしました。また、ポイントカードを活用した販売促進や週間の販売計画に連動した売場づくりを強化し、集客の拡大に努めました。

商品面におきましては、地域市場や漁港などを活用した産直商品の積極的導入、美味しさ、品質と価格の両面において競争力の高い生鮮食料品を提供すると共に、グループ食品工場にて企画・製造した独自商品の提供を拡大し、惣菜売場等の活性化に努めました。日配・ドライグロサリー商品につきましては、個人消費の冷え込みに対し、エブリディロープライス商品を投入するなど積極的な販売活動を推進いたしました。

その結果、チラシ攻勢による競合との顧客争奪戦や、消費者の節約志向による単価下落の影響及び不採算店舗4店舗の閉鎖により、当第2四半期連結累計期間における当社グループの営業収益は、578億62百万円（前年同四半期比2.6%減）となりました。なお、当四半期連結会計期間末以降、当期に当社グループにおいて5店舗の新規出店を予定しております。また、営業総利益につきましては、前第2四半期連結累計期間に比べ1億79百万円増加（前年同四半期比1.2%増）し、販売費及び一般管理費につきましては、前第2四半期連結累計期間に比べ1億24百万円減少（前年同四半期比0.9%減）いたしました。この結果、利益面につきましては、営業利益17億19百万円（前年同四半期比21.5%増）、経常利益17億75百万円（前年同四半期比25.3%増）となりました。最終利益につきましては、特別利益として新株予約権戻入益等3百万円が発生しており、また特別損失として固定資産除却損1億35百万円が発生していることにより、10億2百万円の親会社株主に帰属する四半期純利益（前年同四半期比18.8%増）となりました。

## (2) 財政状態に関する説明

### (資産)

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べ29億82百万円増加し、392億39百万円となりました。これは主に、未収入金等が減少したものの、現金及び預金が増加したためであります。

### (負債)

当第2四半期連結会計期間末の負債は、前連結会計年度末に比べ21億30百万円増加し、294億33百万円となりました。これは主に、未払金が増加したものの、借入金が増加したためであります。

### (純資産)

当第2四半期連結会計期間末の純資産は、前連結会計年度末に比べ8億51百万円増加し、98億6百万円となりました。これは主に、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上による利益剰余金の増加によるものであります。

### (連結キャッシュ・フローの状況)

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は、60億71百万円（前連結会計年度末比30億67百万円の増加）となりました。各キャッシュ・フローの状況と、それらの要因につきましては、以下のとおりであります。

### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、当第2四半期連結累計期間は、36億1百万円の収入（前年同四半期は27億28百万円の収入）となりました。これは主に、未収入金の減少と仕入債務の増加によるものであります。

### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、当第2四半期連結累計期間は、18億12百万円の支出（前年同四半期は19億32百万円の支出）となりました。これは主に、新規出店に伴う支出によるものであります。

### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、当第2四半期連結累計期間は、12億78百万円の収入（前年同四半期は6億97百万円の収入）となりました。これは主に、新規長期借入金の増加によるものであります。

## (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

スーパーマーケット業界におきましては、消費税増税問題もあり、引き続き価格競争の激化が予想されるなど厳しい経営環境が想定されますが、当社グループは、年度の経営目標の実現に向けて鋭意取り組んでおります。通期の業績予想につきましては、当第2四半期連結累計期間の業績は、堅調に推移しているものと判断しており、経済情勢の先行き不透明感もありますが、現時点では平成28年4月8日に公表した業績予想に変更はありません。

## 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。以下「企業結合会計基準」という。)、  
「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。以下「連結会計基準」という。)  
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。以下「事業分離等会計基準」という。)等を、第1四半期連結会計期間から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更しております。また、第1四半期連結会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する四半期連結会計期間の四半期連結財務諸表に反映させる方法に変更しております。加えて、四半期純利益等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については、四半期連結財務諸表の組替えを行っております。

当第2四半期連結累計期間の四半期連結キャッシュ・フロー計算書においては、連結範囲の変動を伴わない子会社株式の取得又は売却に係るキャッシュ・フローについては、「財務活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記載し、連結範囲の変動を伴う子会社株式の取得関連費用もしくは連結範囲の変動を伴わない子会社株式の取得又は売却に関連して生じた費用に係るキャッシュ・フローは、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記載しております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58-2項(4)、連結会計基準第44-5項(4)及び事業分離等会計基準第57-4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首時点から将来にわたって適用しております。

これによる損益への影響はありません。

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を第1四半期連結会計期間から適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この結果、当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ6百万円増加しております。

### (4) 追加情報

(法人税率の変更等による影響)

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」(平成28年法律第13号)が平成28年3月31日に公布され、平成28年4月1日以降に開始する連結会計年度から法人税率等が変更されました。これに伴い繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、回収又は支払いが見込まれる期間が平成29年3月1日から平成31年2月28日までのものは、従来の32.3%から30.9%に、平成31年3月1日以降のものは従来の32.3%から30.6%に変更されております。

この結果、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)が39百万円、再評価に係る繰延税金負債が2百万円、退職給付に係る調整累計額が0百万円、それぞれ減少し、その他有価証券評価差額金が1百万円、土地再評価差額金が2百万円、法人税等調整額(借方)が40百万円それぞれ増加しております。

## 3. 四半期連結財務諸表

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年2月29日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年8月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	3,024	6,091
売掛金	698	826
商品及び製品	3,453	3,216
原材料及び貯蔵品	26	25
未収入金	2,440	1,900
繰延税金資産	368	373
その他	525	709
貸倒引当金	△70	△61
流動資産合計	10,466	13,081
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	9,413	9,664
土地	6,685	6,685
その他(純額)	1,937	2,293
有形固定資産合計	18,036	18,643
無形固定資産	716	694
投資その他の資産		
投資有価証券	803	865
敷金及び保証金	4,722	4,557
繰延税金資産	1,121	999
その他	612	592
貸倒引当金	△222	△199
投資その他の資産合計	7,036	6,814
固定資産合計	25,789	26,153
繰延資産		
社債発行費	1	5
繰延資産合計	1	5
資産合計	36,257	39,239

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年2月29日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年8月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	6,280	7,163
短期借入金	1,200	—
1年内返済予定の長期借入金	4,867	5,257
1年内償還予定の社債	185	485
未払金	1,677	1,553
未払法人税等	609	565
賞与引当金	405	448
その他の引当金	216	176
その他	1,212	1,096
流動負債合計	16,654	16,747
固定負債		
社債	30	1,125
長期借入金	7,290	8,291
役員退職慰労引当金	534	557
退職給付に係る負債	1,089	1,046
資産除去債務	159	160
長期未払金	650	621
その他	894	883
固定負債合計	10,648	12,686
負債合計	27,303	29,433
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	3,095	3,113
資本剰余金	3,368	3,386
利益剰余金	4,433	5,237
自己株式	△827	△829
株主資本合計	10,069	10,908
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	46	55
土地再評価差額金	△1,341	△1,338
退職給付に係る調整累計額	△15	△21
その他の包括利益累計額合計	△1,310	△1,305
新株予約権	194	202
純資産合計	8,954	9,806
負債純資産合計	36,257	39,239

## (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：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年3月1日 至平成27年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年3月1日 至平成28年8月31日)
売上高	57,794	56,619
売上原価	44,164	42,429
売上総利益	13,629	14,189
営業収入	1,624	1,243
営業総利益	15,253	15,433
販売費及び一般管理費	13,838	13,713
営業利益	1,414	1,719
営業外収益		
受取利息	15	15
受取配当金	6	5
資材売却による収入	84	69
貸倒引当金戻入額	0	28
その他	11	12
営業外収益合計	117	132
営業外費用		
支払利息	62	53
貸倒引当金繰入額	30	—
その他	22	21
営業外費用合計	115	75
経常利益	1,417	1,775
特別利益		
固定資産売却益	20	—
受取和解金	—	3
新株予約権戻入益	50	0
テナント退店違約金収入	0	—
特別利益合計	71	3
特別損失		
固定資産除却損	67	135
特別損失合計	67	135
税金等調整前四半期純利益	1,421	1,644
法人税、住民税及び事業税	394	526
法人税等調整額	181	114
法人税等合計	576	641
四半期純利益	844	1,002
親会社株主に帰属する四半期純利益	844	1,002

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：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年3月1日 至平成27年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年3月1日 至平成28年8月31日)
四半期純利益	844	1,002
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	10	8
土地再評価差額金	4	2
退職給付に係る調整額	△1	△6
その他の包括利益合計	14	4
四半期包括利益	858	1,007
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	858	1,007

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年3月1日 至平成27年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年3月1日 至平成28年8月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	1,421	1,644
減価償却費	878	940
新株予約権戻入益	△50	△0
貸倒引当金の増減額(△は減少)	46	△31
賞与引当金の増減額(△は減少)	△2	43
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△51	△51
ポイント引当金の増減額(△は減少)	△125	11
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△50	△49
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	17	23
受取利息及び受取配当金	△21	△21
支払利息	62	53
コミットメントフィー	11	11
有形固定資産売却損益(△は益)	△20	—
固定資産除却損	67	135
たな卸資産の増減額(△は増加)	225	238
未収入金の増減額(△は増加)	895	539
仕入債務の増減額(△は減少)	1,112	883
未払金の増減額(△は減少)	△597	140
その他	△372	△287
小計	3,446	4,224
利息及び配当金の受取額	7	8
利息の支払額	△62	△51
コミットメントフィーの支払額	△33	△3
法人税等の支払額	△630	△576
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,728	3,601
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形及び無形固定資産の取得による支出	△1,842	△1,777
有形及び無形固定資産の売却による収入	247	—
投資有価証券の取得による支出	△301	△107
投資有価証券の売却による収入	—	30
敷金及び保証金の差入による支出	△79	△25
敷金及び保証金の回収による収入	25	55
その他	16	11
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,932	△1,812

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年3月1日 至平成27年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年3月1日 至平成28年8月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△2,360	△1,200
社債の発行による収入	—	1,494
社債の償還による支出	△330	△105
割賦債務の返済による支出	△79	△134
長期借入れによる収入	6,900	4,200
長期借入金の返済による支出	△3,114	△2,809
株式の発行による収入	112	31
自己株式の取得による支出	△295	△1
配当金の支払額	△136	△198
その他	—	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	697	1,278
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	1,493	3,067
現金及び現金同等物の期首残高	1,520	3,004
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,014	6,071

(4) 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。