

# 2016年12月期決算 参 考 資 料

**ロイヤルホールディングス株式会社**

(証券コード：8179)

<http://www.royal-holdings.co.jp/>

2017年2月14日

**ROYAL**  
ロイヤルホールディングス株式会社

# 1-1. 連結損益

特別利益の減少・特別損失の増加により純利益は減益であったものの、  
5期連続の増収・8期連続の経常増益を達成

(単位：百万円)

	2015年 12月期	2016年 12月期	増減額	増減率
売上高	130,327	133,025	2,697	2.1%
営業費用	125,428	127,802	2,373	1.9%
営業利益	4,899	5,222	323	6.6%
経常利益	5,021	5,205	183	3.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,728	2,377	△350	△12.8%

E B I T D A	10,496	11,327	831	7.9%
R O A	5.8%	5.6%	△0.2%	-%

# 1-2. 連結経営指標等の推移

*fine food is our business* **ROYAL**

(単位：百万円)

	2013年12月期		2014年12月期		2015年12月期		2016年12月期		2017年12月期	
		前年比		前年比		前年比		増減率	通期予想	増減率
売上高	120,730	105.0%	124,857	103.4%	130,327	104.4%	<b>133,025</b>	<b>2.1%</b>	133,500	0.4%
営業利益 (%)	3,498 2.9	133.4%	4,417 3.5	126.3%	4,899 3.8	110.9%	<b>5,222 3.9</b>	<b>6.6%</b>	5,600 4.2	7.2%
経常利益 (%)	3,761 3.1	133.5%	4,579 3.7	121.7%	5,021 3.9	109.7%	<b>5,205 3.9</b>	<b>3.7%</b>	5,600 4.2	7.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,663	146.3%	1,866	112.2%	2,728	146.2%	<b>2,377</b>	<b>▲12.8%</b>	2,900	22.0%
総資産額	79,583	103.7%	81,916	102.9%	90,912	111.0%	<b>94,070</b>	<b>3.5%</b>	—	—
純資産額	43,338	106.4%	44,588	102.9%	46,634	104.6%	<b>48,234</b>	<b>3.4%</b>	—	—
1株当たり 当期純利益(円)	43.14	—	48.40	—	70.79	—	<b>62.18</b>	—	76.39	—
自己資本比率(%)	53.7	—	53.6	—	50.4	—	<b>50.3</b>	—	—	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,377		8,206		8,179		<b>9,212</b>		—	
投資活動によるキャッシュ・フロー	△5,453		△4,931		△5,081		<b>▲5,961</b>		—	
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,031		△3,395		△3,366		<b>▲2,650</b>		—	

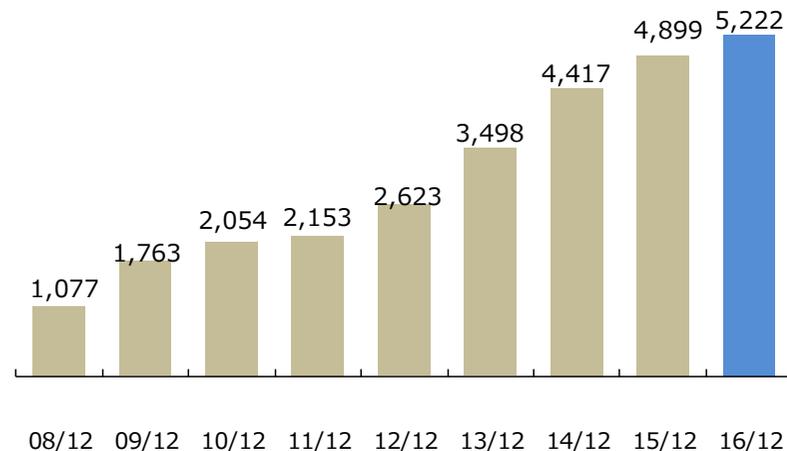
# 1-3. 連結損益推移

(単位: 百万円)

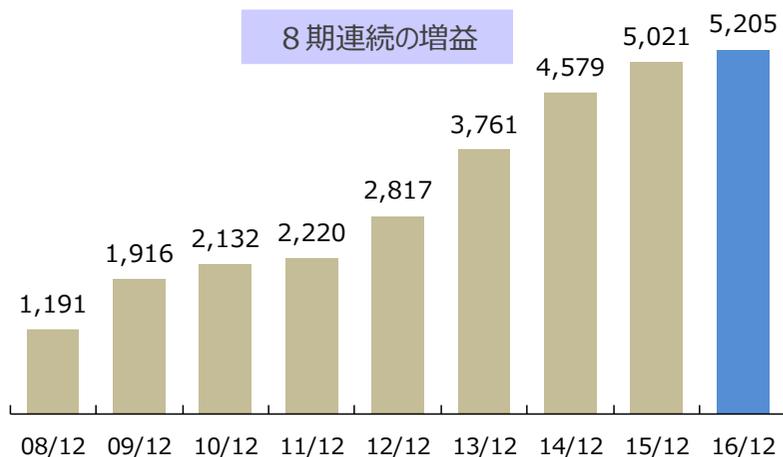
## 売上高



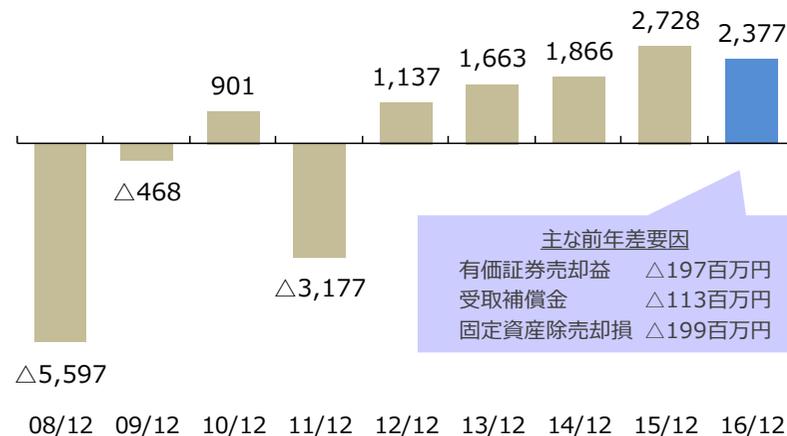
## 営業利益



## 経常利益



## 親会社株主に帰属する当期純利益



# 2-1. セグメント別損益

外食事業の苦戦や全社部門の将来に備えた採用費・システム費の増加による減益があったものの  
 コントラクト事業・ホテル事業でこれを補い、増収増益を達成

(単位：百万円)

	2015年12月期			2016年12月期			増減額(率%)			
	売上高	(占有%)	経常利益	売上高	(占有%)	経常利益	売上高		経常利益	
外食事業	62,892	(48.3)	3,112	62,278	(46.8)	2,947	△614	(△1.0)	△165	(△5.3)
コントラクト事業	32,990	(25.3)	1,107	33,523	(25.2)	1,337	533	(1.6)	229	(20.7)
機内食事業	8,146	(6.3)	410	7,965	(6.0)	410	△180	(△2.2)	0	(0.1)
ホテル事業	22,246	(17.1)	3,404	25,392	(19.1)	3,846	3,145	(14.1)	442	(13.0)
食品事業 その他事業	11,081	(8.5)	460	10,777	(8.1)	358	△303	(△2.7)	△102	(△22.2)
セグメント間相殺 全社部門	△7,029	( - )	△3,474	▲6,912	( - )	▲3,694	117	( - )	△220	( - )
合計	130,327	(100.0)	5,021	133,025	(100.0)	5,205	2,697	(2.1)	183	(3.7)

# 2-2. セグメント別損益推移

## (1)売上高

(単位：百万円)

	2013年12月期	2014年12月期	2015年12月期	2016年12月期	2017年12月期 通期予想
外 食 事 業	60,055	61,229	62,892	62,278	61,300
コ ン ト ラ ク ト 事 業	30,640	31,500	32,990	33,523	33,700
機 内 食 事 業	8,221	8,284	8,146	7,965	8,000
ホ テ ル 事 業	18,348	20,174	22,246	25,392	26,600
食 品 事 業・そ の 他 事 業	10,355	10,758	11,081	10,777	10,800
セ グ メ ン ト 間 相 殺	△6,890	△7,089	△7,029	▲6,912	△6,900
合 計	120,730	124,857	130,327	133,025	133,500

## (2)経常利益

(単位：百万円)

	2013年12月期	2014年12月期	2015年12月期	2016年12月期	2017年12月期 通期予想
外 食 事 業	2,618	2,996	3,112	2,947	2,950
コ ン ト ラ ク ト 事 業	1,117	1,093	1,107	1,337	1,500
機 内 食 事 業	888	636	410	410	450
ホ テ ル 事 業	1,982	2,701	3,404	3,846	4,100
食 品 事 業・そ の 他 事 業	547	651	460	358	450
全 社 部 門	△3,392	△3,498	△3,474	▲3,694	△3,850
合 計	3,761	4,579	5,021	5,205	5,600

# 3-1. 外食事業

てんや事業は出店を継続すると共に、既存店も前年並みを維持し増収増益を継続したものの  
ロイヤルホスト事業等で営業時間短縮や天候不順による減収を補えず、外食事業としては減収減益

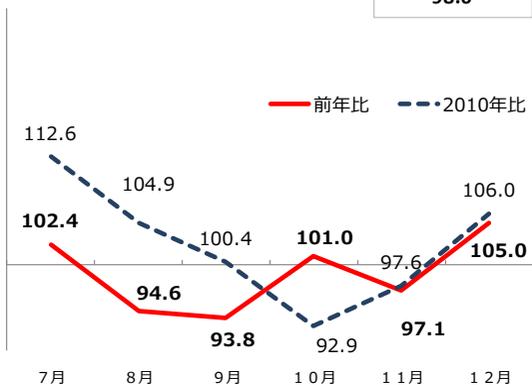
(単位：百万円)

	2015年12月期		2016年12月期		増減額	
	売上高	経常利益	売上高	経常利益	売上高	経常利益
外食事業	62,892	3,112	62,278	2,947	△614	△165
ロイヤルホスト事業 (カウボーイ家族他含む)	39,004	1,898	37,963	1,735	△1,040	△162
てんや事業	12,940	530	13,642	637	702	107
専門店等	10,947	683	10,671	573	△276	△110

《 既存店売上前年比 推移 (%) 》

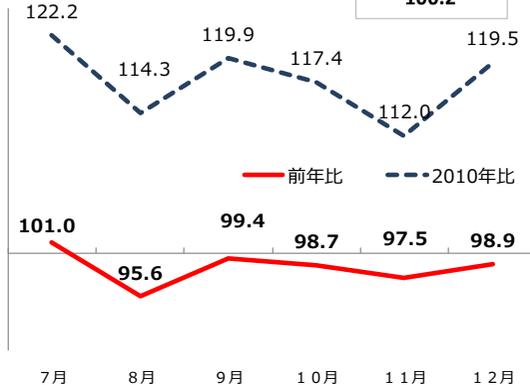
ロイヤルホスト  
(カウボーイ家族除く)

(参考)  
2016年通期  
98.6

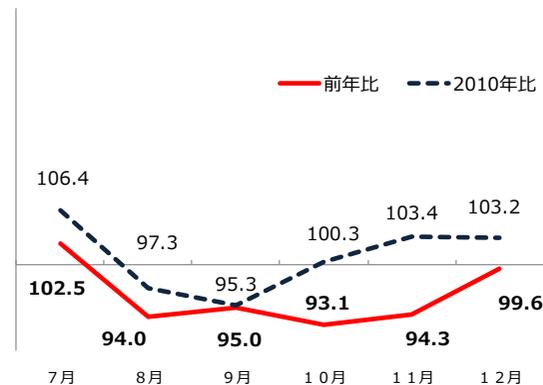


てんや

(参考)  
2016年通期  
100.2



専門店等



# 3-2. 外食事業 主要業態の参考指標推移

*fine food is our business*

**ROYAL**

【ロイヤルホスト直営店舗計】

	2015年12月期				
	第1四半期 1月-3月	第2四半期 4月-6月	第3四半期 7月-9月	第4四半期 10月-12月	通期
店舗数（各四半期末）	224	223	223	223	223
売上高（億円）	83.4	81.3	90.6	80.7	336.0

2016年12月期				
第1四半期 1月-3月	第2四半期 4月-6月	第3四半期 7月-9月	第4四半期 10月-12月	通期
222	222	222	221	221
80.9	79.5	87.1	81.1	328.8

【ロイヤルホスト既存店前年比】

売上高	99.1%	96.3%	99.8%	98.3%	98.4%
来客数	95.0%	94.4%	95.5%	96.8%	95.4%
客単価	104.4%	102.0%	104.5%	101.5%	103.1%

98.0%	98.4%	96.9%	101.1%	98.6%
97.1%	96.1%	96.3%	98.9%	97.0%
101.0%	102.5%	100.6%	102.3%	101.6%

【てんや 直営店舗計】

	2015年12月期				
	第1四半期 1月-3月	第2四半期 4月-6月	第3四半期 7月-9月	第4四半期 10月-12月	通期
店舗数（各四半期末）	141	145	145	148	148
売上高（億円）	29.9	32.1	32.0	34.1	128.0

2016年12月期				
第1四半期 1月-3月	第2四半期 4月-6月	第3四半期 7月-9月	第4四半期 10月-12月	通期
149	151	153	154	154
32.7	33.3	33.2	35.1	134.5

【てんや既存店前年比】

売上高	105.7%	104.3%	102.3%	102.3%	103.6%
来客数	105.1%	103.0%	101.3%	101.9%	102.8%
客単価	100.5%	101.3%	101.0%	100.4%	100.8%

104.1%	99.9%	98.6%	98.4%	100.2%
103.4%	99.9%	98.4%	99.8%	100.3%
100.6%	100.0%	100.2%	98.6%	99.8%

# 4. コントラクト事業

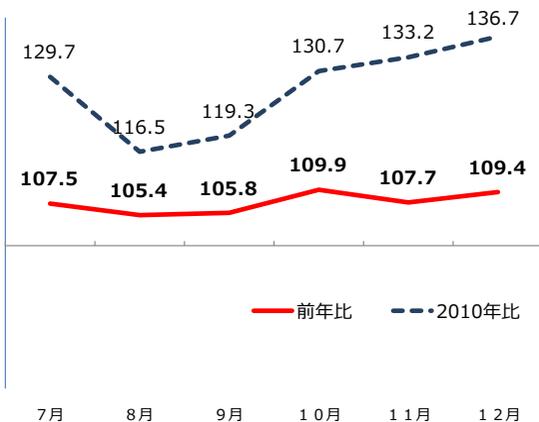
高速道路店舗の改装や百貨店内レストランの苦戦による減益があったものの、  
新店の増収に加え、空港ターミナル店舗の好調や事業所内給食の安定稼働により増収増益を達成

(単位：百万円)

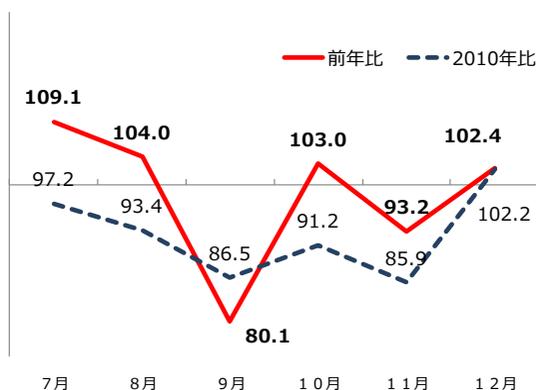
	2015年12月期		2016年12月期		増減額	
	売上高	経常利益	売上高	経常利益	売上高	経常利益
コ ン ト ラ ク ト 事 業	32,990	1,107	33,523	1,337	533	229
空港ターミナル・高速道路	18,176	825	18,628	986	451	161
事 業 所 内 等	14,814	282	14,895	350	81	68

《 既存店売上前年比 推移 (%) 》

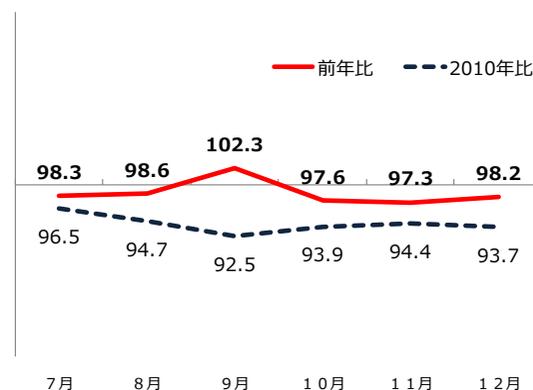
空港ターミナル店



高速道路店



事業所内等



# 5. 機内食事業

沖縄工場の通年稼働により販売食数は増加するも、運休や契約終了により減収  
 前期は沖縄工場を開業したことに加え、生産性向上を進めたことで、利益は前年並みを維持

(単位：百万円)

機内食事業
-------

2015年12月期	
売上高	経常利益
8,146	410

2016年12月期	
売上高	経常利益
7,965	410

増減額	
売上高	経常利益
△180	0

## 販売食数推移

(単位：千食)



2016年7月 合併

## ROYAL IN-FLIGHT CATERING

マルチポートでの営業担当設置・メニュー提案により顧客満足向上を推進し、売上向上を図ると共に、統合前に分散していた間接・共通機能業務再構築や、機械装置の更新等により生産性の向上を図ります。



**China Airlines Best Caterer Award 2015 Tier2**  
 安全/革新(改善)/品質/満足度/供給保証/価格協力の面で2015年10万食以上35万食以下の部門で、19社中最優秀の評価を頂きました。

**福岡工場**



# 6. ホテル事業

前期開業2ホテルに加え、当期開業1ホテルが大きく増収に貢献  
 改装を7ホテル実施しつつ、既存店も堅調に推移したことから増収増益を達成

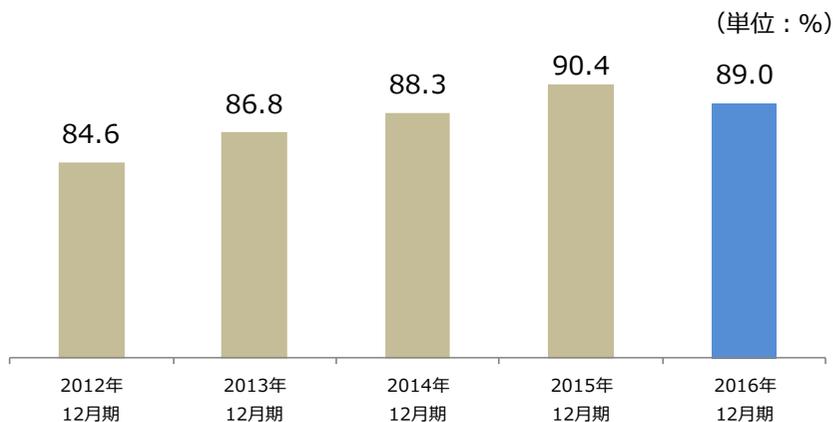
(単位：百万円)

	2015年12月期		2016年12月期		増減額	
	売上高	経常利益	売上高	経常利益	売上高	経常利益
ホテル事業	22,246	3,404	25,392	3,846	3,145	442

【リッチモンドホテル 直営のみ】

	2015年12月期					2016年12月期				
	第1四半期 1月-3月	第2四半期 4月-6月	第3四半期 7月-9月	第4四半期 10月-12月	通期	第1四半期 1月-3月	第2四半期 4月-6月	第3四半期 7月-9月	第4四半期 10月-12月	通期
店舗数(各四半期末)	33	33	33	35	35	35	36	36	36	36
各期末客室数(室)	6,713	6,713	6,697	7,226	7,226	7,224	7,386	7,384	7,384	7,384
直営ホテル客室稼働率	87.7%	89.3%	93.6%	90.8%	90.4%	87.0%	85.8%	91.7%	91.5%	89.0%

## 客室稼働率推移



# 7. 2017年12月期 予想の前提

*fine food is our business* **ROYAL**

## 事業環境

雇用・所得環境の改善もあり、国内景気は緩やかに回復することが期待されるものの、海外諸国の政治リスクもあり、予断を許さない環境と予想

### 外食事業

ロイヤルホスト  
(カウボーイ家族)

人口減少によるマーケット縮小傾向、少子高齢化の進行、労働力人口の減少傾向  
⇒付加価値の向上を目指す

てんや

デフレ化による低単価業態の成長、海外マーケットへの進出、労働人口の減少傾向  
⇒ハイブリッドな出店を目指す

専門店

高付加価値の需要、求められる高い専門性  
⇒ミドルサイズチェーンの成長を目指す

### コントラクト事業

空港・高速

インバウンドの更なる増加、クライアント・顧客から求められる高い企画力  
⇒既存店対策、新規受託、企画提案

B & I・百貨店他

高齢化に伴うヘルスケア・シルバーマーケットの拡大  
⇒新規案件の受託、既存店の収益改善

### 機内食事業

競争環境の継続、新規マーケットへの進出、LCCの台頭  
⇒競争力強化、新規マーケットの拡大、事業領域の拡大

### ホテル事業

ホテル需要の拡大、民泊・簡易宿所の台頭、求められる高い質  
⇒安定的な出店、更なる顧客満足の上

# 8-1. 2017年12月期 連結業績予想

*fine food is our business* **ROYAL**

(単位：百万円)

	2016年 12月期	2017年12月期 予想	増減額	増減率
売上高	133,025	133,500	475	0.4%
営業利益	5,222	5,600	378	7.2%
経常利益	5,205	5,600	395	7.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,377	2,900	523	22.0%

E B I T D A	11,327	11,760	433	3.8%
R O A	5.6%	6.0%	0.4%	-%

※ E B I T D A = 経常利益 + 減価償却費 + のれん償却額 + 支払利息 (ネット)

※ R O A = 経常利益 ÷ 総資産 (平均)

1株当たり配当金	※ 20円	22円	2円	-%
----------	-------	-----	----	----

※ 定時株主総会にて決議予定

## 2017年 増収増益 シナリオ

ロイヤルホスト事業の営業時間短縮や、空港店舗の再配置、高速道路店舗の長期閉店による減収があるものの、これらは大きく利益を下げる要因にはならず、一方で空港店舗や高速道路店舗、ホテル店舗の既存店が堅調に推移することで増益に寄与。(前年は高速道路店舗の改装費用が大)  
従って増収4.8億円に対し、増益4.0億円を確保できるものと予想

# 8-2. 2017年12月期 セグメント業績予想

*fine food is our business*

**ROYAL**

(単位：百万円)

	2016年12月期		2017年12月期 予想		増減額	
	売上高	経常利益	売上高	経常利益	売上高	経常利益
外食事業	62,278	2,947	61,300	2,950	△978	3
コントラクト事業	33,523	1,337	33,700	1,500	177	163
機内食事業	7,965	410	8,000	450	35	40
ホテル事業	25,392	3,846	26,600	4,100	1,208	254
食品事業 その他事業	10,777	358	10,800	450	23	92
セグメント間相殺 全社部門	△6,912	△3,694	▲6,900	▲3,850	12	△156
合計	133,025	5,205	133,500	5,600	475	395

# 9. 店舗展開状況

	2015年 通期実績					2016年 通期実績				2017年 通期計画			
	期首	開店	閉店/異動	増減	期末	開店	閉店/異動	増減	期末	開店	閉店/異動	増減	期末
<b>外 食 事 業 計</b>	<b>524</b>	<b>43</b>	<b>△17</b>	<b>26</b>	<b>550</b>	<b>26</b>	<b>▲14</b>	<b>12</b>	<b>562</b>	<b>31</b>	<b>△20</b>	<b>11</b>	<b>573</b>
ロイヤルホスト	244	2	△7	△5	239	1	▲3	▲2	237		△3	△3	234
直 営	227	2	△6	△4	223		▲2	▲2	221		△3	△3	218
国内 F C	2				2				2				2
海外 F C	15		△1	△1	14	1	▲1		14				14
てんや	160	26	△6	20	180	24	▲4	20	200	26	△5	21	221
直 営	140	13	△5	8	148	8	▲2	6	154	8	△5	3	157
国内 F C ※1	13	8		8	21	13	▲1	12	33	13		13	46
海外 F C	7	5	△1	4	11	3	▲1	2	13	5		5	18
カウボーイ家族	33	6		6	39		▲3	▲3	36		△7	△7	29
シェーキーズ	23		△1	△1	22				22	1		1	23
直 営	12		△1	△1	11				11	1		1	12
F C 等	11				11				11				11
シズラー	9	1		1	10		▲1	▲1	9	1	△1		9
ロイヤルガーデンカフェ	6	1		1	7				7	1			7
その他専門店	49	7	△3	4	53	1	▲3	▲2	51	2	△4	△2	49
直 営	48	7	△3	4	52	1	▲3	▲2	50	2	△4	△2	48
F C 等	1				1				1				1
<b>コ ン ト ラ ク ト 事 業 計</b>	<b>230</b>	<b>10</b>	<b>△6</b>	<b>4</b>	<b>234</b>	<b>8</b>	<b>▲9</b>	<b>▲1</b>	<b>233</b>	<b>6</b>	<b>△9</b>	<b>△3</b>	<b>230</b>
空港内レストラン・売店	38	1		1	39	1	▲4	▲3	36	2	△1	1	37
高速道路内レストラン・売店	14				14		▲2	▲2	12				12
直 営	12				12		▲2	▲2	10				10
F C 等	2				2				2				2
ビジネス&インダストリー	103	5	△5		103		▲2	▲2	101	2	△5	△3	98
シルバー・ハルスケア	31	4		4	35	6		6	41	2		2	43
百貨店内レストラン等	44		△1	△1	43	1	▲1		43		△3	△3	40
<b>ホ テ ル 事 業 計</b>	<b>46</b>	<b>2</b>		<b>2</b>	<b>48</b>	<b>1</b>		<b>1</b>	<b>49</b>	<b>1</b>	<b>△1</b>		<b>49</b>
リッチモンドホテル等	35	2		2	37	1		1	38	1	△1		38
直 営	33	2		2	35	1		1	36	1		1	37
F C 等	2				2				2		△1	△1	1
ホテル直営レストラン	11				11				11				11
<b>グ ル ー プ 合 計</b>	<b>795</b>	<b>55</b>	<b>△23</b>	<b>32</b>	<b>827</b>	<b>35</b>	<b>▲23</b>	<b>12</b>	<b>839</b>	<b>38</b>	<b>△30</b>	<b>8</b>	<b>847</b>
直 営	747	42	△21	21	768	18	▲20	▲2	766	20	△29	▲9	757
F C 等	48	13	△2	11	59	17	▲3	14	73	18	▲1	17	90
(内、海外 F C)	22	5	△2	3	25	4	▲2	2	27	5		5	32

※1 てんや「国内 F C」にはグループ内 F C 5店舗を含む。コントラクト事業店舗数と重複カウントの為、グループ合計からは除外

- 本資料に記載している売上高には、その他の営業収入を含めております。
- 本資料に記載している各事業の売上高には、セグメント間の内部売上等が含まれております。
- 本資料に記載している営業利益・経常利益・親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益については、それぞれ営業損失・経常損失・親会社株主に帰属する当期(四半期)純損失の場合に「△」で表示しております。
- 本資料に記載し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。

本資料に関する問い合わせ先:

ロイヤルホールディングス株式会社 財務企画部 業績分析室  
電話 : 03-5707-8873 眞柳 (まやなぎ) ・本山 (もとやま)