

---

---

# 平成29年9月期決算参考資料

(平成28年10月1日～平成29年9月30日)

---

---

株式会社ティア  
(平成29年11月9日公表)

〒462-0841 名古屋市北区黒川本通三丁目 35番地 1

Tel (052)918-8254 / Fax (052)918-8600

証券コード 2485

20周年ありがとう。

**TEAR**  
**20<sup>th</sup>**  
*Anniversary*

## 1. 会社概要

会社名	株式会社 ティア
代表取締役社長	富安 徳久
所在地	愛知県名古屋市北区黒川本通三丁目35番地 1
資本金	11億59百万円（平成29年9月末現在）
従業員数	414人（平成29年9月末現在）
事業内容	葬儀請負を中心とした葬祭事業 葬儀会館運営とフランチャイズ事業
発行済株式数	20,167,200株（平成29年9月末現在）
上場市場	東京証券取引所・名古屋証券取引所 市場第一部
関連会社	株式会社 愛共（資本金 3百万円）

## 2. 当社グループのプロフィール

- ① 当社グループは、「日本で一番『ありがとう』と言われる葬儀社」を目指し、平成9年7月に愛知県名古屋市で創業いたしました。直近の業績（平成29年9月期）につきましては、売上高で 113億円、経常利益は 11億円、親会社株主に帰属する当期純利益は 8億円であります。
- ② 平成18年6月に名古屋証券取引所セントレックスに株式公開し、平成20年9月に名古屋証券取引所市場第二部に上場市場を変更いたしました。また、平成25年6月に東京証券取引所市場第二部へ上場し、平成26年6月には東京証券取引所、名古屋証券取引所の市場第一部にそれぞれ上場いたしました。
- ③ 当社グループは、顧客満足度の向上を図るために「徹底した人財教育によるサービスの向上」「明瞭な価格体系による葬儀費用の明確化」「ドミナント出店による利便性の向上」を戦略の基本方針とし、直営・フランチャイズ出店による徹底した差別化戦略を展開しております。
- ④ 葬儀専用会館「ティア」の展開の状況といたしましては、直営会館を 50店舗、葬儀相談サロンを 2店舗、フランチャイズは事業会社 10社が 43店舗を展開し、これにより会館数は愛知県、岐阜県、三重県、大阪府、和歌山県、埼玉県、神奈川県、茨城県、東京都の 1都 1府 7県に 95店舗（平成29年11月9日現在）となりました。
- ⑤ 平成29年5月16日付で、湯灌サービス及びメイク納棺の業務を行う株式会社愛共（有限会社から株式会社へ商号変更）の全株式を取得して子会社化いたしました。

## 3. 本日の開示について

- ① 当社は、湯灌サービス及びメイク納棺の業務を行う株式会社愛共を子会社化いたしました。これに伴い、第3四半期連結累計期間より連結決算へ移行しております。前事業年度については連結財務諸表を作成していないため、「平成29年9月期決算短信」は前期及び前期末との比較分析は行っておりませんが、本資料につきましては前事業年度の個別業績と比較し記載しております。
- ② 本日付で「譲渡制限付株式報酬制度の導入に関するお知らせ」「中期経営計画策定（ローリング）に関するお知らせ」を開示いたしました。中期経営計画にかかる主な内容につきましては、本資料の5ページを参照ください。

## 4. 平成29年9月期連結決算の概況

### (1) 業績の状況

単位 百万円	平成28年 9月期個別	平成29年 9月期連結	前年同期比 (%)
売上高	10,594	11,352	7.1
営業利益	1,094	1,190	8.8
経常利益	1,072	1,185	10.6
親会社株主に帰属する 当期純利益	712	801	12.5
1株当たり 当期純利益 (円)	35.31	39.72	—

### (2) 財政の状況

単位 百万円	平成28年 9月期個別	平成29年 9月期連結
総資産	10,069	10,990
純資産	5,561	6,221
自己資本比率 (%)	55.2	56.6
1株当たり 純資産 (円)	275.78	308.51

### (3) キャッシュ・フローの状況

単位 百万円	平成28年 9月期個別	平成29年 9月期連結
営業活動によるCF	1,180	1,406
投資活動によるCF	△806	△998
財務活動によるCF	△742	△93
現金及び現金同等物 期末残高	1,442	1,758

### (4) 配当の状況

単位 円	平成28年9月期 実績	平成29年9月期 実績	平成30年9月期 配当予想
第2四半期末	3.00	4.00	5.00
期末	3.00	4.00	5.00
年間配当金	6.00	8.00	10.00
配当金総額 (百万円)	120	161	—
配当性向 (%)	17.0	20.1	24.0

## 5. 平成29年9月期の連結業績について

- ① 平成29年9月期決算につきましては、前年同期比で増収増益となりました。売上高は上場以来、11期連続の増収を確保し、営業利益・経常利益・親会社株主に帰属する当期純利益は6期連続の増益となりました。
- ② 主な取り組みといたしましては、直営会館を愛知県下に3店舗を開設したのに加え、東京都内向け出店モデルであります「葬儀相談サロン ティア町屋」を開設いたしました。また、既存店3店舗の改修工事を行い、小規模葬儀に対応した設備を増設いたしました。  
フランチャイズでは、岐阜県下に2店舗、大阪府下で2店舗を開設しております。  
さらに、「ティアの会」会員数の拡大を図るべく、会館イベントや団体営業を積極的に推進すると共に、提携店で特典や割引が受けられるなどの会員向け優待サービス「ティアプラス」の充実にも努めてまいりました。これにより期末会員数は31万人となりました。
- ③ 葬儀件数におきましては、既存店が堅調に推移したことに加え、新たに開設した会館の稼働により、前年同期比8.9%増の9,161件となり、葬儀単価におきましては、付加価値を高めた商品提案により供花や料理の単価は上昇したものの、祭壇単価が低下し前年同期比0.9%減となりました。
- ④ 葬祭事業の売上高につきましては、葬儀単価は低下したものの葬儀件数の増加により、前年同期比7.8%増収の110億11百万円となりました。また、フランチャイズ事業におきましては、ロイヤリティ収入が増加したものの、前年同期に計上した会館開設に伴う物品売上が減少し、前年同期比9.6%減収の3億40百万円となりました。  
これにより、売上高は前年同期比7.1%増収の113億52百万円となりました。
- ⑤ 売上原価におきましては、フランチャイズ向け物品販売が減少したのに加え、取扱商品の見直しや葬儀付帯業務の内製化を推進したことにより、前年同期と比べ0.8ポイント低下し、販管費は中長期の出店を見据えた人材の確保や、積極的な販売促進の実施に伴う広告宣伝費等の増加により、前年同期比9.9%増となりました。
- ⑥ 利益におきましては、売上高の増収と売上原価低減の効果により、営業利益で前年同期比8.8%増益の11億90百万円、経常利益は前年同期比10.6%増益の11億85百万円、親会社株主に帰属する当期純利益では前年同期比12.5%増益の8億01百万円となりました。
- ⑦ 連結決算移行に伴い、平成29年8月7日付で「連結決算への移行に伴う通期連結業績予想の公表に関するお知らせ」を公表いたしました。これは、平成28年11月7日に公表いたしました個別業績予想を据え置き、子会社化による効果を見込み、平成29年9月期連結業績予想として売上高114億20百万円、経常利益11億55百万円、親会社株主に帰属する当期純利益7億70百万円を予想しておりました。  
これに対し実績は、葬儀単価及びフランチャイズ事業が想定を下回り、売上高は業績予想比0.6%の減収となり、利益におきましては、売上高が減収となったものの、経費が想定を下回ったため経常利益が業績予想比2.6%の増益、親会社株主に帰属する当期純利益は業績予想比4.0%の増益となりました。

## 6. 店舗展開の状況

単位 店	平成28年9月期	平成29年9月期		平成30年9月期 計画	
	期末店舗数	出店	期末店舗数	出店	期末店舗数
直 営 会 館	46	3	49	3	52
葬 儀 相 談 サ ロ ン	1	1	2	3	5
フ ラ ン チ ャ イ ズ	39	4	43	6	49
全 店 合 計	86	8	94	12	106

- ① 平成29年9月期の新規出店につきましては、直営会館 3店舗、葬儀相談サロン 1店舗、フランチャイズ 4店舗を開業いたしました。これにより、期末会館数は直営会館 49店舗、葬儀相談サロン 2店舗、フランチャイズ 43店舗の合計 94店舗となりました。
- ② 平成30年9月期の新規出店につきましては、直営会館 3店舗、葬儀相談サロン 3店舗、フランチャイズ 6店舗を計画しております。これにより、期末会館数は直営会館 52店舗、葬儀相談サロン 5店舗、フランチャイズ 49店舗の合計 106店舗となる見込みであります。
- ③ 平成29年9月期の設備投資は 9億 98百万円となり、平成30年9月期の設備投資は 9億 17百万円を計画しております。

## 7. 平成30年9月期連結業績予想について

### (1) 連結業績予想

単位 百万円	第2四半期累計期間			通期		
	平成29年 9月期個別	平成30年 9月期予想	前年同期比 (%)	平成29年 9月期連結	平成30年 9月期予想	前年同期比 (%)
売 上 高	5,897	6,317	7.1	11,352	12,270	8.1
営 業 利 益	861	840	△2.5	1,190	1,275	7.1
経 常 利 益	851	830	△2.5	1,185	1,260	6.3
親会社株主に帰属する 当期純利益	559	590	5.4	801	840	4.9
1 株 当 た り 当期純利益 (円)	27.76	29.26	—	39.72	41.65	—

### (2) 連結業績予想の前提条件

#### ① 売上予想の前提条件

売上予想につきましては、葬儀件数は直近 2年間の平均値に過去の趨勢を見込み、葬儀単価は業績予想策定時点の実績を参考とし、既存店の葬儀売上高（前年同期比 4.1%増）を予想しております。これに、新店の稼動に伴う増収効果やフランチャイズ事業の業容拡大などを見込んでおります。

#### ② 経費予算の前提条件

経費につきましては、商品原価率の低減を推進する一方で、中長期の出店を見据えた人材確保や積極的な販売促進の実施に伴う広告宣伝費等の増加を見込んでおります。これにより、売上原価率は 61.0%、販管費比率は 28.6%をそれぞれ見込んでおります。

## 8. 中期経営計画（ローリング）

### （1）中期経営計画（ローリング）について

当社グループは中長期目標であります会館数 200店舗体制の実現を目指すべく、中部地区での経営基盤を強化し、関東地区、関西地区の収益化と出店を加速する体制を整備する局面であると判断しております。また、直営・フランチャイズによる中長期の出店方針に加え、「業界環境の変化に対する認識の共有と対応方針」「中長期目標を達成すべく将来に向けた取り組み」「現在の課題と戦略の基本方針のブラッシュアップ」を推進していかねばなりません。さらに、企業価値を高め、株主共同の利益を確保・向上させる取り組みも必要であると判断しております。

そこで、当社グループといたしましては、「オンリーワンブランド“ティア”」のスローガンのもと、ローリング方式により中期経営計画を策定し、「1. 利益成長を持続させつつ継続的な会館出店とフランチャイズ事業の業容拡大」「2. 業界環境の変化に対応した営業施策とブランド力の向上」「3. 戦略的な商品開発とM&A」「4. 中長期を見据えた人材の確保、育成」の4項目のテーマを推進してまいります。

計画最終年度となります平成32年9月期は、直営会館の葬儀件数 11,160件、売上高 137億円、経常利益 13億円を計画しております。また、自己資本比率 50%を目標とし経営の安定性を高めてまいります。

### （2）数値計画

単位 百万円	平成29年 9月期連結	平成30年 9月期連結予想	平成31年 9月期計画	平成32年 9月期計画
葬儀件数（件）	9,161	9,903	10,440	11,160
売上高	11,352	12,270	12,960	13,770
営業利益	1,190	1,275	1,350	1,390
経常利益	1,185	1,260	1,335	1,380
親会社株主に帰属する 当期純利益	801	840	885	915

数値計画につきましては、平成29年9月期の業績動向を勘案し平成30年9月期の連結業績予想を策定し、同年を計画初年度として三カ年計画をローリングしております。

売上計画におきましては、平成30年9月期連結業績予想の前提条件を計画初年度とし、二年目以降は、既存店を業績予想同額としたうえで、新店稼働に伴う増収効果を見込んでおります。

経費見通しにつきましては、平成30年9月期連結業績予想の前提条件を計画初年度とし、二年目以降の計画は、既存店を業績予想同額としたうえで、新店稼働に伴う経費の増加及び新卒の採用計画、広告宣伝費の増額等を見込んでおります。

### （3）出店・設備投資計画

単位 店	平成29年 9月期	平成30年 9月期連結予想		平成31年 9月期計画		平成32年 9月期計画	
	期末	出店	期末	出店	期末	出店	期末
直営会館	49	3	52	3	55	3	58
葬儀相談サロン	2	3	5	3	8	3	11
フランチャイズ	43	6	49	5	54	6	60
全店合計	94	12	106	11	117	12	129
設備投資(百万円)	998	917		800		800	