



平成30年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成29年11月10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 (氏名) 武田 典久 (TEL) 024-943-3351  
 四半期報告書提出予定日 平成29年11月13日 配当支払開始予定日 平成29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30年3月期第2四半期の連結業績(平成29年4月1日～平成29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	%
30年3月期第2四半期	19,605	0.6	△181	—	△180	—	△640	—
29年3月期第2四半期	19,476	1.1	625	75.5	767	145.5	560	—

(注) 包括利益 30年3月期第2四半期 △623百万円(—%) 29年3月期第2四半期 602百万円(458.4%)

	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
30年3月期第2四半期	△43.22	—
29年3月期第2四半期	34.24	34.07

(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	%
30年3月期第2四半期	24,030	6,422	26.6
29年3月期	23,886	7,185	29.9

(参考) 自己資本 30年3月期第2四半期 6,392百万円 29年3月期 7,154百万円

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
29年3月期	—	10.00	—	10.00	20.00
30年3月期	—	5.00	—	—	—
30年3月期(予想)	—	—	—	5.00	10.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

3. 平成30年3月期の連結業績予想(平成29年4月1日～平成30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	38,819	2.6	20	△86.0	5	△98.4	△674	—
								△45.55

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 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 : 無
- 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)	30年3月期2Q	16,774,841株	29年3月期	16,774,841株
② 期末自己株式数	30年3月期2Q	1,959,992株	29年3月期	1,965,627株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	30年3月期2Q	14,812,114株	29年3月期2Q	16,361,408株

※ 四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

※ 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. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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
3. 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29年4月1日から平成29年9月30日まで)におけるわが国の経済は、企業業績の改善が一段と進み、景気は着実に回復基調を強めてきました。また、失業率の低下等により雇用環境は改善する一方、賃金の伸びが低水準な状況下で、社会保障制度などに対する将来不安も根強く、消費の先行きに不透明感が増してきております。

外食産業におきましては、食の安全・安心に対する関心が一層高まるとともに、少子高齢化や働き方改革をはじめとした社会構造の変化や消費者の生活防衛意識の高まりを背景に、業種・業態を超えた顧客・人材確保競争の激化に加え、消費者の節約志向の影響から、厳しい経営環境が続いております。

このような当社グループを取り巻く環境と中長期的な経営戦略を踏まえ、長期的かつ安定的な企業価値の向上を図ることを企業目的として、『原点回帰と改革断行』を会社方針として、食の安全・安心の実現と積極的な新規出店を継続するとともに、「価格」より「価値」を重視した商品政策を推し進めてまいりましたが、昨年の店舗での異物混入による食の安全・安心に関する問題の影響や天候不順等により、厳しい状況で推移いたしました。また、経営資源の効率化及び収益性の向上を図るべく、今後の長期的な成長が見込めない52店舗の閉鎖を決定いたしました。

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19,605百万円(前年同期比0.6%増)となり、営業損失181百万円(前年同期営業利益625百万円)、経常損失180百万円(同経常利益767百万円)、親会社株主に帰属する四半期純損失640百万円(同四半期純利益560百万円)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561店舗(前年同期比22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、地域特性を活かした商品政策を推し進めてまいりました。前期に引き続き、地域限定商品「味噌野菜らーめん」等を順次導入するとともに、商品イメージに沿った店舗外観・内装のリニューアルを83店舗(第2四半期末299店舗)で実施いたしました。また、「棒棒鶏冷しめん」の期間限定商品や減塩メニュー等を新たに加え、客数及び客単価の改善に努めてまいりました。

店舗展開につきましては、ドミナントエリアの強化と利益率改善を目的としたコンパクト型ロードサイド店舗8店舗を含め「幸楽苑」24店舗(ロードサイド11店舗、ショッピングセンター内フードコート12店舗、病院内1店舗)を出店するとともに、スクラップ・アンド・ビルド2店舗、スクラップ10店舗を実施いたしました。なお、店舗数は、直営店541店舗(前年同期比22店舗増)となりました。

この結果、売上高は19,150百万円(前年同期比0.7%増)となりましたが、人件費やエネルギーコストの増加、新規出店数の増加に伴う販管費の増加(同5.4%増)により営業利益は719百万円(同54.0%減)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、海外2店舗を含め店舗数は18店舗(国内16店舗、海外2店舗)であり、その他外食事業につきましては、「とんかつ伝八」直営2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870百万円(前年同期比3.5%減)となり、営業利益は120百万円(同17.6%減)となりました。

なお、平成29年11月10日開催の当社取締役会において、平成30年3月1日を効力発生日として、広告代理店業務を行っております当社の完全子会社である株式会社スクリーンを吸収合併することを決議いたしました。また、新たな業態開発の一環としてその他外食事業の「とんかつ伝八」1店舗を、平成29年12月に「いきなり!ステーキ」業態へ転換いたします。

(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68百万円減少し、4,660百万円となりました。これは、売掛金が89百万円増加し、流動資産「その他」に含まれる未収還付消費税等が198百万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212百万円増加し、19,369百万円となりました。これは、投資その他の資産「その他」に含まれる繰延税金資産が125百万円増加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144百万円増加し、24,030百万円となりました。

(負債)

流動負債は、前連結会計年度末に比べて1,467百万円減少し、7,887百万円となりました。これは、買掛金が206百万円、1年内返済予定の長期借入金が193百万円、流動負債「その他」に含まれる未払費用が256百万円増加し、短期借入金が2,300百万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2,374百万円増加し、9,720百万円となりました。これは、長期借入金が2,221百万円、固定負債「その他」に含まれるリース債務が123百万円増加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907百万円増加し、17,608百万円となりました。

(純資産)

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて762百万円減少し、6,422百万円となりました。これは、利益剰余金が788百万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29年5月12日に公表しました平成30年3月期の連結業績及び個別業績予想を変更しております。詳細につきましては、本日(平成29年11月10日)公表の「特別損失の計上、第2四半期累計期間の業績予想値と実績値との差異及び通期業績予想の修正、剰余金の配当(中間)及び期末配当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. 四半期連結財務諸表及び主な注記

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	3,109,051	3,148,886
売掛金	237,498	327,177
たな卸資産	304,319	347,863
その他	1,078,263	837,058
流動資産合計	4,729,132	4,660,987
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	6,350,532	6,387,688
土地	3,954,241	3,954,241
リース資産(純額)	3,777,163	3,801,925
その他(純額)	912,804	923,131
有形固定資産合計	14,994,741	15,066,987
無形固定資産	153,797	151,759
投資その他の資産		
敷金及び保証金	2,082,160	2,116,132
その他	1,928,059	2,036,193
貸倒引当金	△1,325	△1,325
投資その他の資産合計	4,008,895	4,151,000
固定資産合計	19,157,434	19,369,747
資産合計	23,886,566	24,030,734
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1,408,410	1,615,086
短期借入金	2,300,000	—
1年内返済予定の長期借入金	1,419,959	1,613,293
未払法人税等	151,994	88,531
店舗閉鎖損失引当金	8,186	123,582
販売促進引当金	—	123,868
その他	4,066,781	4,323,558
流動負債合計	9,355,332	7,887,920
固定負債		
長期借入金	3,856,626	6,078,313
退職給付に係る負債	101,020	106,155
資産除去債務	787,314	809,776
その他	2,600,860	2,726,017
固定負債合計	7,345,821	9,720,263
負債合計	16,701,154	17,608,183

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,988,273	2,988,273
資本剰余金	2,984,703	2,986,401
利益剰余金	3,857,014	3,068,689
自己株式	△2,616,256	△2,608,755
株主資本合計	7,213,734	6,434,608
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	600	1,287
為替換算調整勘定	68,815	69,076
退職給付に係る調整累計額	△128,291	△112,374
その他の包括利益累計額合計	△58,874	△42,010
新株予約権	30,552	29,953
非支配株主持分	—	—
純資産合計	7,185,412	6,422,550
負債純資産合計	23,886,566	24,030,734

## (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28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
売上高	19,476,856	19,605,779
売上原価	5,166,580	5,449,319
売上総利益	14,310,276	14,156,460
販売費及び一般管理費	13,685,005	14,338,339
営業利益又は営業損失(△)	625,270	△181,879
営業外収益		
受取利息	7,016	5,562
固定資産賃貸料	196,998	193,001
その他	305,032	73,738
営業外収益合計	509,048	272,302
営業外費用		
支払利息	38,650	41,057
固定資産賃貸費用	174,050	173,207
その他	153,807	56,509
営業外費用合計	366,508	270,774
経常利益又は経常損失(△)	767,810	△180,351
特別利益		
投資有価証券評価損戻入益	18,688	12,734
受取損害賠償金	-	11,735
その他	78,114	785
特別利益合計	96,802	25,254
特別損失		
減損損失	6,253	409,180
店舗閉鎖損失引当金繰入額	2,788	123,578
その他	59,417	33,897
特別損失合計	68,459	566,656
税金等調整前四半期純利益又は 税金等調整前四半期純損失(△)	796,153	△721,752
法人税、住民税及び事業税	264,883	76,270
法人税等調整額	△28,948	△157,789
法人税等合計	235,934	△81,519
四半期純利益又は四半期純損失(△)	560,219	△640,233
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又は 親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	560,219	△640,233



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28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	560,219	△640,233
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△24,818	686
為替換算調整勘定	42,820	260
退職給付に係る調整額	23,949	15,916
その他の包括利益合計	41,951	16,863
四半期包括利益	602,170	△623,369
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	602,170	△623,369
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。

## 3. 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28年4月1日 至 平成28年9月30日		当第2四半期 自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日		(参考)前期 自 平成28年4月1日 至 平成29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	8,631,397	44.3	7,869,041	40.1	16,248,899	43.0
		セット類	7,981,199	41.0	9,282,858	47.4	16,236,924	43.0
		ギョーザ	1,265,621	6.5	1,009,048	5.1	2,364,147	6.3
		ごはん類	366,314	1.9	306,726	1.6	685,831	1.8
		ドリンク類	436,522	2.3	442,999	2.3	800,141	2.1
		うどん・和食類	51,252	0.3	46,251	0.2	101,584	0.3
		その他	280,023	1.4	296,117	1.5	539,678	1.4
		小計	19,012,332	97.7	19,253,044	98.2	36,977,207	97.9
		海外直営店	102,717	0.5	-	-	121,469	0.3
		計	19,115,049	98.2	19,253,044	98.2	37,098,676	98.2
FC店等材料売上	299,006	1.5	293,627	1.5	583,760	1.5		
ロイヤリティ収入	38,525	0.2	38,707	0.2	75,465	0.2		
その他	24,275	0.1	20,400	0.1	45,742	0.1		
合計	19,476,856	100.0	19,605,779	100.0	37,803,646	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. は、平成28年10月31日付にて解散し、現在清算手続き中でありあります。

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28年4月1日 至 平成28年9月30日			当第2四半期 自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日			(参考)前期 自 平成28年4月1日 至 平成29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		250,161	1.3	11	202,391	1.1	8	467,975	1.3	11
東北		5,160,521	27.0	124	5,552,156	28.8	136	10,266,018	27.7	130
関東		9,934,241	52.0	270	9,810,495	51.0	282	19,199,525	51.8	271
東海		1,752,073	9.2	54	1,694,550	8.8	56	3,308,683	8.9	53
北陸甲信越		1,329,780	6.9	41	1,333,651	6.9	42	2,578,108	6.9	41
関西		375,170	2.0	13	380,439	2.0	14	730,219	2.0	14
中国・四国		210,356	1.1	8	279,359	1.4	9	426,649	1.1	8
海外		102,717	0.5	3	-	-	-	121,469	0.3	-
計		19,115,022	100.0	524	19,253,044	100.0	547	37,098,649	100.0	528

(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. は、平成28年10月31日付にて解散し、現在清算手続き中でありあります。

3. 千円未満は切り捨てて表示しております。