



平成29年12月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成29年11月14日

上場会社名 株式会社バリューHR 上場取引所 東
 コード番号 6078 URL http://www.valuehr.com/
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 藤田 美智雄
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営管理本部長 (氏名) 遠藤 良恵 TEL 03-6380-1300
 四半期報告書提出予定日 平成29年11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12月期第3四半期の連結業績（平成29年1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	%
29年12月期第3四半期	2,178	16.0	299	8.6	301	21.0	186	27.6
28年12月期第3四半期	1,877	12.5	275	13.4	249	7.2	146	6.1

(注) 包括利益 29年12月期第3四半期 238百万円 (69.2%) 28年12月期第3四半期 140百万円 (15.3%)

	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12月期第3四半期	65.65	62.07
28年12月期第3四半期	52.52	49.12

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
29年12月期第3四半期	5,228	2,130	40.7	745.04
28年12月期	5,060	2,045	40.4	721.46

(参考) 自己資本 29年12月期第3四半期 2,127百万円 28年12月期 2,045百万円

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12月期	—	12.50	—	23.00	35.50
29年12月期	—	14.50	—		
29年12月期(予想)				25.50	40.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

※配当予想の修正については、本日（平成29年11月14日）公表いたしました「配当予想の修正（増配）に関するお知らせ」をご覧ください。

3. 平成29年12月期の連結業績予想（平成29年1月1日～平成29年12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	2,858	11.2	403	2.1	375	4.8	239	11.3	84.61

(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（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：有

注) 詳細は、添付資料の7ページの「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)」をご覧ください。

(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）	29年12月期3Q	2,881,200株	28年12月期	2,834,600株
② 期末自己株式数	29年12月期3Q	25,634株	28年12月期	34株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	29年12月期3Q	2,843,014株	28年12月期3Q	2,785,139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、その達成を当社が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。今後の見通し及び前提条件に関しましては、添付資料の3ページをご参照ください。

○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	5
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	7
(セグメント情報等)	7

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3四半期連結累計期間におけるわが国の経済は、企業収益や雇用・所得環境の改善を背景に個人消費も底固く、緩やかな回復基調で推移しました。

当社グループは「健康管理のインフラを目指す」を事業ビジョンとして、健康保険組合、企業、個人を対象に、独自のシステムを用いた健康管理サービスを以下2つの事業セグメントにより展開しております。

バリューカフェテリア事業

主に健康診断の予約や結果管理、結果に基づく保健指導の運営管理等の機能をもつバリューカフェテリア®システムの提供を軸に健康診断や健康行動に関するデータ管理、並びに企業や健康保険組合の健康管理業務のアウトソーシングの受託を行っております。

HRマネジメント事業

主に健康保険組合の新規設立支援コンサルティング及び健康保険組合事務局の運営支援としての人材派遣等の業務を行っております。

当第3四半期連結累計期間におきましては、バリューカフェテリア®システムの新規導入団体の増加及び既存顧客サービス利用が伸び、関連収入が増加しました。

企業や健康保険組合向けの健康診断の実施に係る代行サービスでは、健診受診者の増加により健康診断データの管理収入をはじめとする事務代行料等の売上が増加しました。また、健康保険組合の運営支援分野では、新たに設立された健康保険組合事務局への人材派遣等による関連収入が増加し、売上高は総じて好調に推移しました。

これらの結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は2,178,443千円（前年同四半期比16.0%増）、営業利益は299,400千円（同8.6%増）、経常利益は301,649千円（同21.0%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は186,652千円（同27.6%増）となりました。

セグメントの業績は次のとおりであります。

バリューカフェテリア事業

当第3四半期連結累計期間は、新たに設立された健康保険組合がバリューカフェテリア®システムの利用を開始したことにより、システム利用料が増加したほか、健康診断の実施に係る代行サービスでは、健診受診者の増加により健康診断データの管理収入や事務代行料等の収入が増加しました。

これにより、売上高は1,667,006千円（前年同四半期比19.5%増）、営業利益は558,822千円（同23.1%増）となりました。

HRマネジメント事業

当第3四半期連結累計期間は、新たに設立された健康保険組合事務局への人材派遣等による関連収入が増加しました。一方、健康保険組合の設立支援コンサルティングの受託件数については、前年同四半期の受託件数を下回る結果となりました。また、新規設立の健康保険組合運営支援の増加に伴う増員及びオフィス増床による費用が増加したほか、営業活動に係る販売費も増加しております。

これにより、売上高は511,437千円（前年同四半期比6.1%増）、営業利益は108,066千円（同22.7%減）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資 産)

当第3四半期連結会計期間末における流動資産は2,095,601千円(前連結会計年度末は2,061,221千円)となり、34,380千円増加しました。これは、流動資産のその他が45,650千円増加したこと等が主な要因です。固定資産は3,132,846千円(前連結会計年度末2,999,149千円)となり、133,696千円増加しました。これは、有形固定資産及び無形固定資産が25,168千円増加したこと並びに投資有価証券が87,947千円及び投資その他の資産が20,580千円増加したことが主な要因です。これらの結果、総資産は5,228,447千円(前連結会計年度末は5,060,371千円)となり、168,076千円増加しました。

(負 債)

当第3四半期連結会計期間末における流動負債は2,126,938千円(前連結会計年度末は1,893,958千円)となり、232,979千円増加しました。これは、預り金が80,599千円及び、営業預り金が77,855千円増加したこと並びに流動負債のその他に含まれる前受金が63,365千円及び、未払金が42,052千円増加したことが主な要因です。固定負債は971,391千円(前連結会計年度末は1,120,447千円)となり、149,056千円減少しました。これは、主に長期借入金が175,536千円減少したことが要因です。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産合計は2,130,118千円(前連結会計年度末は2,045,964千円)となり、84,153千円増加しました。これは、主に利益剰余金が79,988千円増加したことが要因です。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

本資料に記載されている業績予想につきましては、平成29年2月14日付発表「平成28年12月期決算短信〔日本基準〕(連結)」の記載から変更はありません。なお、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と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28年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,607,058	1,592,434
売掛金	234,717	234,281
商品	103	1,001
仕掛品	4,562	4,569
貯蔵品	4,299	7,184
その他	210,478	256,128
流動資産合計	2,061,221	2,095,601
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	734,174	722,597
土地	1,383,681	1,383,681
その他(純額)	63,854	84,676
有形固定資産合計	2,181,710	2,190,955
無形固定資産	147,431	163,355
投資その他の資産		
投資有価証券	513,298	601,245
その他	156,709	177,290
投資その他の資産合計	670,008	778,535
固定資産合計	2,999,149	3,132,846
資産合計	5,060,371	5,228,447
負債の部		
流動負債		
買掛金	88,218	102,641
短期借入金	245,152	234,048
未払法人税等	87,924	56,604
預り金	694,901	775,500
営業預り金	450,475	528,331
その他	327,287	429,811
流動負債合計	1,893,958	2,126,938
固定負債		
長期借入金	1,005,704	830,168
その他	114,743	141,223
固定負債合計	1,120,447	971,391
負債合計	3,014,406	3,098,329
純資産の部		
株主資本		
資本金	471,733	483,867
資本剰余金	515,645	527,778
利益剰余金	1,043,677	1,123,666
自己株式	△58	△73,204
株主資本合計	2,030,998	2,062,108
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	14,051	65,430
その他の包括利益累計額合計	14,051	65,430
新株予約権	914	2,579
純資産合計	2,045,964	2,130,118
負債純資産合計	5,060,371	5,228,447

(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3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成28年1月1日 至平成28年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成29年1月1日 至平成29年9月30日)
売上高	1,877,465	2,178,443
売上原価	1,103,700	1,305,149
売上総利益	773,765	873,294
販売費及び一般管理費	498,133	573,893
営業利益	275,631	299,400
営業外収益		
受取利息	123	18
受取配当金	2,269	4,333
保険返戻金	-	13,911
補助金収入	510	5,290
その他	1,128	3,827
営業外収益合計	4,032	27,381
営業外費用		
支払利息	20,789	17,247
その他	9,653	7,886
営業外費用合計	30,443	25,133
経常利益	249,220	301,649
特別利益		
新株予約権戻入益	290	305
特別利益合計	290	305
税金等調整前四半期純利益	249,510	301,954
法人税等	103,224	115,301
四半期純利益	146,286	186,652
親会社株主に帰属する四半期純利益	146,286	186,652

(四半期連結包括利益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成28年1月1日 至平成28年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成29年1月1日 至平成29年9月30日)
四半期純利益	146,286	186,652
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	△5,626	51,378
その他の包括利益合計	△5,626	51,378
四半期包括利益	140,659	238,031
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	140,659	238,031
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。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第3四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間（自 平成28年1月1日 至 平成28年9月30日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント			調整額 (注) 1	四半期連結損益 計算書計上額 (注) 2
	バリューカフェ テリア事業	HRマネジメ ント事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	1,395,550	481,914	1,877,465	—	1,877,465
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	1,395,550	481,914	1,877,465	—	1,877,465
セグメント利益	454,103	139,842	593,945	△318,314	275,631

(注) 1. セグメント利益の調整額△318,314千円は、各報告セグメントに配賦不能な全社費用であり、当社の管理部門にかかる費用であります。

2. セグメント利益は四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第3四半期連結累計期間（自 平成29年1月1日 至 平成29年9月30日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント			調整額 (注) 1	四半期連結損益 計算書計上額 (注) 2
	バリューカフェ テリア事業	HRマネジメ ント事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	1,667,006	511,437	2,178,443	—	2,178,443
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	1,667,006	511,437	2,178,443	—	2,178,443
セグメント利益	558,822	108,066	666,889	△367,488	299,400

(注) 1. セグメント利益の調整額△367,488千円は、各報告セグメントに配賦不能な全社費用であり、当社の管理部門にかかる費用であります。

2. セグメント利益は四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。