



2019年9月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2019年5月9日

上場会社名 株式会社 ティア
 コード番号 2485 URL <http://www.tear.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長
 問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役経営企画室長
 四半期報告書提出予定日 2019年5月10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 (アナリスト向け)

上場取引所 東名

(氏名) 富安 徳久
 (氏名) 辻 耕平
 TEL 052-918-8254
 配当支払開始予定日 2019年6月3日

(百万円未満切捨て)

1. 2019年9月期第2四半期の連結業績(2018年10月1日～2019年3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)

	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	%
2019年9月期第2四半期	6,692	5.8	986	12.6	984	13.2	671	13.3
2018年9月期第2四半期	6,323		876		869		592	

(注) 包括利益 2019年9月期第2四半期 671百万円 (13.3%) 2018年9月期第2四半期 592百万円 (%)

	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
2019年9月期第2四半期	31.25	
2018年9月期第2四半期	29.39	

(注) 2017年9月期第3四半期連結会計期間より四半期連結財務諸表を作成しているため、2018年9月期第2四半期の対前年同四半期増減率については記載しておりません。

(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	%
2019年9月期第2四半期	13,730	8,933	65.1
2018年9月期	11,958	6,984	58.4

(参考) 自己資本 2019年9月期第2四半期 8,933百万円 2018年9月期 6,984百万円

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
2018年9月期		5.00		5.00	10.00
2019年9月期		5.00			
2019年9月期(予想)				6.00	11.00

(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. 2019年9月期の連結業績予想(2018年10月1日～2019年9月30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	12,885	4.7	1,100	16.9	1,060	18.5	700	21.9	31.25

(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
新規 社 (社名) 、 除外 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
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
以外の会計方針の変更 : 無
会計上の見積りの変更 : 無
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2019年9月期2Q	22,404,800 株	2018年9月期	20,209,700 株
期末自己株式数	2019年9月期2Q	1,470 株	2018年9月期	1,470 株
期中平均株式数(四半期累計)	2019年9月期2Q	21,505,786 株	2018年9月期2Q	20,176,238 株

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の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

(将来に関する記述等についてのご注意)

上記に記載した業績予想等の将来に関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確実な要素を含んでおります。実際の業績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。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「(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。

(日付の表示方法の変更)

「2019年9月期第1四半期決算短信」より日付の表示方法を和暦表示から西暦表示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. 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2四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 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
(セグメント情報等)	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におけるわが国経済は、企業収益や業況感の改善による設備投資の拡大に加え、雇用の増加や所得環境の着実な改善等により、緩やかな拡大基調となりました。また、海外経済の着実な成長を背景とする輸出の増加等により、今後も景気の拡大基調は持続するものとみられておりますが、米中間の貿易摩擦や欧州の政治情勢等、先行きに対する不透明感は拭えない状況です。

葬儀業界におきましては、葬儀に関する潜在的需要は人口動態を背景に年々増加するものと推計されておりますが、葬儀単価におきましては、核家族化や葬祭規模の縮小等により減少傾向が続いております。また、直近の業界環境といたしましても、前年同期と比較し葬儀件数は増加する一方、葬儀単価は低下しております。

かかる環境下、当社グループは顧客満足度の向上を図るべく「明瞭な価格体系による葬儀費用の明確化」「徹底した人財教育によるサービスの向上」「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。

当第2四半期連結累計期間におきましては、中長期目標200店舗体制の実現とその後の持続的な成長を目指すべく「オンリーワンブランド“ティア”」のスローガンのもと、2021年9月期を最終年度とする中期経営計画を策定し、4項目のテーマを設け7つの戦略を推進してまいりました。新規出店の状況につきましては、直営は名古屋市内に「ティア猪高」を開設し、葬儀相談サロンとして東京都内に「ティア根津」「ティアお花茶屋」、大阪市内に「ティア蒲生」を開設いたしました。フランチャイズでは、神奈川県下に「ティア座間」を開設し、これにより直営61店舗、フランチャイズ46店舗の合計107店舗となりました。売上原価におきましては、労務費が増加したものの、商品内容の見直しや葬儀付帯業務の内製化を推進し、経費面で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が増加いたしました。

この結果、当第2四半期連結累計期間における売上高は66億92百万円（前年同期比5.8%増）となり、売上原価率は前年同期と比べ1.5ポイント低下し、販売費及び一般管理費は前年同期比8.5%増となりました。これにより、営業利益は9億86百万円（同12.6%増）、経常利益では9億84百万円（同13.2%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は6億71百万円（同13.3%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。

(a) 葬祭事業

当第2四半期連結累計期間におきましては、「ティアの会」会員数の拡大を図るべく、各種会館イベントや提携団体・企業向けの営業等を積極的に取り組んでまいりました。また、提携企業で特典や割引が受けられる等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。葬儀件数におきましては、既存店の件数が増加したのに加え、新たに開設した会館の稼働により、前年同期比6.9%増の5,658件となりました。葬儀単価におきましては、祭壇単価が上昇したものの葬儀付帯品や供花売上等の単価が低下し、前年同期比1.3%減となりました。この結果、売上高は64億75百万円（同5.8%増）、営業利益は14億28百万円（同13.4%増）となりました。

(b) フランチャイズ事業

当第2四半期連結累計期間におきましては、フランチャイズの会館が前年同期と比べ3店舗増加し、フランチャイズ会館向け物品売上が増加いたしました。また、経費面ではスーパーバイザーの増員により人件費が増加いたしました。この結果、売上高は2億17百万円（同8.6%増）、営業利益は41百万円（同14.1%減）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における流動資産は44億26百万円となり、前連結会計年度末に比べ16億73百万円増加いたしました。これは主に現金及び預金が16億44百万円、売掛金が25百万円増加したことによるものであります。固定資産は93億4百万円となり、前連結会計年度末に比べ98百万円増加いたしました。これは主に投資その他の資産が49百万円減少したものの、有形固定資産が1億55百万円増加したことによるものであります。

この結果、総資産は、137億30百万円となり、前連結会計年度末に比べ17億72百万円増加いたしました。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末における流動負債は23億55百万円となり、前連結会計年度末に比べ77百万円減少いたしました。これは主に未払法人税等が41百万円増加したものの、その他の流動負債が1億20百万円減少したことによるものであります。固定負債は24億42百万円となり、前連結会計年度末に比べ98百万円減少いたしました。これは主に長期借入金が91百万円減少したことによるものであります。

この結果、負債合計は、47億97百万円となり、前連結会計年度末に比べ1億75百万円減少いたしました。

(純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産合計は89億33百万円となり、前連結会計年度末に比べ19億48百万円増加いたしました。これは主に公募および第三者割当による新株式発行により、資本金及び資本剰余金がそれぞれ6億88百万円増加したこと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

2019年4月24日付で「第2四半期連結累計期間の業績予想の修正に関するお知らせ」を公表いたしました。が、通期連結業績予想につきましては、下期に新規出店(直営会館:計画4店、修正計画6店)等を見込むことから、前回発表予想(2018年11月8日公表)を据え置いております。

連結業績予想の前提条件としましては、葬祭事業は、既存会館が堅調に推移する見通しなのに加え、新規出店の稼働による増収効果を見込んでおります。また、フランチャイズ事業におきましては、新規クライアントの開発を積極的に行うと共に、会館向け物品販売の拡大を図ってまいります。経費面では取扱商品の見直しや、葬儀付帯業務の内製化等の商品原価率の低減を推進する一方で、新規出店の加速に伴う会館開設費用、積極的な新卒採用に伴う人件費、人材教育施設開設に伴う設備投資、ウェブマーケティング強化に伴う広告宣伝費、基幹システム改修に伴う修繕費等の増加を見込んでおります。

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：百万円)

	前連結会計年度 (2018年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,125	3,770
売掛金	385	411
商品	53	55
貯蔵品	49	59
その他	143	133
貸倒引当金	△5	△4
流動資産合計	2,752	4,426
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	5,590	5,787
土地	1,488	1,488
その他(純額)	650	608
有形固定資産合計	7,728	7,883
無形固定資産	114	107
投資その他の資産		
差入保証金	915	893
その他	450	421
貸倒引当金	△2	△2
投資その他の資産合計	1,363	1,313
固定資産合計	9,206	9,304
資産合計	11,958	13,730
負債の部		
流動負債		
買掛金	352	368
短期借入金	70	100
1年内返済予定の長期借入金	710	660
未払法人税等	291	332
賞与引当金	140	145
その他	869	749
流動負債合計	2,432	2,355
固定負債		
長期借入金	1,531	1,440
資産除去債務	563	570
その他	445	431
固定負債合計	2,540	2,442
負債合計	4,973	4,797
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,184	1,872
資本剰余金	817	1,506
利益剰余金	4,983	5,554
自己株式	△0	△0
株主資本合計	6,984	8,932
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	0	0
その他の包括利益累計額合計	0	0
純資産合計	6,984	8,933
負債純資産合計	11,958	13,730

(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2017年10月1日 至2018年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自2018年10月1日 至2019年3月31日)
売上高	6,323	6,692
売上原価	3,795	3,914
売上総利益	2,527	2,778
販売費及び一般管理費	1,650	1,791
営業利益	876	986
営業外収益		
受取利息	2	2
受取保険金	5	22
広告料収入	5	5
その他	3	3
営業外収益合計	16	34
営業外費用		
支払利息	19	16
株式交付費	1	20
その他	3	0
営業外費用合計	23	37
経常利益	869	984
税金等調整前四半期純利益	869	984
法人税、住民税及び事業税	280	292
法人税等調整額	△3	19
法人税等合計	276	312
四半期純利益	592	671
親会社株主に帰属する四半期純利益	592	671

(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 2017年10月1日 至 2018年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)
四半期純利益	592	671
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△0	△0
その他の包括利益合計	△0	△0
四半期包括利益	592	671
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	592	671
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(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 2017年10月1日 至 2018年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	869	984
減価償却費	268	278
貸倒引当金の増減額(△は減少)	2	△0
賞与引当金の増減額(△は減少)	△2	5
受取利息及び受取配当金	△2	△2
支払利息	19	16
売上債権の増減額(△は増加)	△25	△25
たな卸資産の増減額(△は増加)	△3	△12
仕入債務の増減額(△は減少)	25	16
その他	84	△152
小計	1,236	1,106
利息及び配当金の受取額	0	0
利息の支払額	△18	△15
法人税等の支払額	△210	△259
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,006	831
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△260	△317
無形固定資産の取得による支出	△7	△17
差入保証金の差入による支出	△5	△20
差入保証金の回収による収入	40	40
その他	△3	△1
投資活動によるキャッシュ・フロー	△235	△316
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	350	300
短期借入金の返済による支出	△293	△270
長期借入れによる収入	234	225
長期借入金の返済による支出	△469	△366
株式の発行による収入	—	1,356
リース債務の返済による支出	△15	△14
配当金の支払額	△80	△101
その他	△1	△0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△275	1,129
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	△0
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	495	1,644
現金及び現金同等物の期首残高	1,758	2,125
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,253	3,770

(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)

2018年12月12日を払込期日とする公募による新株式発行により、資本金及び資本準備金がそれぞれ627百万円増加しております。また、2019年1月8日を払込期日とする第三者割当による新株式発行により、資本金及び資本準備金がそれぞれ60百万円増加しております。

さらに、2019年1月16日開催の取締役会決議に基づき、当社の監査役に対する譲渡制限付株式報酬として2019年2月15日付で新株式の発行を行い、資本金及び資本準備金がそれぞれ0百万円増加しております。

この結果、当第2四半期連結会計期間末において、資本金が1,872百万円、資本剰余金が1,506百万円となっております。

(セグメント情報等)

I 前第2四半期連結累計期間(自2017年10月1日至2018年3月31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:百万円)

	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
	葬祭事業	フランチャイズ 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	6,122	200	6,323	—	6,323
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	6,122	200	6,323	—	6,323
セグメント利益	1,259	48	1,308	△431	876

(注)1. セグメント利益の調整額△431百万円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

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。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当第2四半期連結累計期間(自2018年10月1日至2019年3月31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:百万円)

	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
	葬祭事業	フランチャイズ 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	6,475	217	6,692	—	6,692
セグメント間の内部売上高 又は振替高	0	—	0	△0	—
計	6,475	217	6,692	△0	6,692
セグメント利益	1,428	41	1,470	△483	986

(注)1. セグメント利益の調整額△483百万円には、セグメント間取引消去△0百万円及び各報告セグメントに配分していない全社費用△483百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

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。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。