

# 平成 1 5 年 3 月 期 第 3 四 半 期 業 績 概 況

平成 15 年 1 月 21 日

上場会社名 **株式会社 幸 楽 苑** 上場取引所 東  
 コード番号 7554 本社所在都道府県 福島県  
 ( U R L <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 取締役総務部長 氏 名 武田 典久 T E L (024)943-3351

## 1. 四半期連結損益計算書等の作成等に係る事項

財務諸表等の作成に際して準拠した基準

(表示方法に関してのみ連結財務諸表規則等に準じております。)

- ・ 会計処理方法の変更の有無 : 有(内容) )・**無**
- ・ 中間決算等と異なる会計処理の有無 : **有**(内容 減価償却費の計上以外は簡便法により計算)・無
- 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : **有**(内容 新規1社)・無
- 公認会計士又は監査法人による関与の有無 : 有(内容) )・**無**

## 2. 平成 15 年 3 月 期 第 3 四 半 期 の 業 績 概 要 ( 平 成 14 年 4 月 1 日 ~ 平 成 14 年 12 月 31 日 )

### (1) 経営成績(連結)

(注)記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	売 上 高		営 業 利 益		経 常 利 益		当 期 ( 四 半 期 ) 純 利 益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
15 年 3 月 期 第 3 四 半 期	11,431	23.9	973	64.1	1,018	55.4	521	50.0
14 年 3 月 期 第 3 四 半 期	9,227	24.2	592	44.6	655	50.7	347	43.7
( 参 考 ) 14 年 3 月 期	12,646	24.2	947	45.8	1,029	53.0	530	102.2

	1 株 当 たり 当 期 純 利 益		潜 在 株 式 調 整 後 1 株 当 たり 当 期 純 利 益	
	円	銭	円	銭
15 年 3 月 期 第 3 四 半 期	48	47	47	78
14 年 3 月 期 第 3 四 半 期	51	92	51	44
( 参 考 ) 14 年 3 月 期	78	99	78	27

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示す。

### 【経営成績(連結)の進捗状況について】

当第 3 四半期会計期間におけるわが国の経済は、リストラ効果による企業収益の回復や景気を下支えしてきた輸出が弱含みから横ばいへと持ち直しの動きがみられるものの、依然として不良債権問題や企業倒産、株安など先行きへの不安から回復の兆しは見られず、失業率も依然として高い水準を記録し、個人消費も引き続き厳しい状況で推移いたしました。

外食産業におきましては、こうした個人消費の低迷、長引くデフレ経済における外食企業間での低価格競争を反映し、既存店売上高は 60 ヶ月連続で前年割れを記録する厳しい状況となりました。

このような状況の中で、当社グループは新商勢圏への積極的な出店を行い、経営全般にわたりお客様のニーズを反映した価値観のある商品の提供、サービスの向上、清潔な店づくりを推進し、競争力の強化を図ってまいりました。

この結果、当第 3 四半期会計期間の連結売上高は、114 億 31 百万円(前第 3 四半期会計期間比 23.9%増)、経常利益は 10 億 18 百万円(同 55.4%増)、四半期純利益は 5 億 21 百万円(同 50.0%増)の増収増益となりました。

事業の種類別セグメントの業績は、次のとおりであります。

#### ラーメン事業

ラーメン事業においては、既存店の活性化対策として『昭和 29 年創業の味』をコンセプトとし、メニュー数を増やし、より客層を広げ、価格帯を 390 円、490 円、590 円の 3 ラインに絞った低価格態の「幸楽苑」タイプ店等への業態転換を 16 店舗(「菫伝」「幸楽苑」12 店舗、「菫伝」「会津つば」4 店舗)にて実施いたしました。また、「厚切りチャーシューめん」や「チャーシューおかかおにぎり」等の新メニューを

追加し、商品力の強化、客数の増加に努めてまいりました。これにより、既存店売上高は一昨年7月以降18ヶ月連続の前期比プラスになっております。

店舗展開につきましては、新規に直営店「幸楽苑」20店舗、「会津っぼ」1店舗、「チーフアン」1店舗の計22店舗を出店いたしました。地域別には、埼玉県5店舗、千葉県6店舗、神奈川県4店舗、栃木県1店舗、東京都、茨城県、福島県へそれぞれ各2店舗出店いたしました。

また、スクラップ・アンド・ビルドを直営店1店舗(福島県、朝日店 郡山インター店)で実施し、スクラップを直営店1店舗(栃木県、西川田店)とフランチャイズ加盟店1店舗(宮城県、岩沼店)で実施いたしました。この結果、当第3四半期会計期間末の店舗数は、直営店140店舗、フランチャイズ加盟店14店舗の合計店舗数154店舗となり、業態別には、「幸楽苑」99店舗、「会津っぼ」53店舗、「チーフアン」2店舗となりました。

生産関連では、麺の茹で時間短縮と茹で伸び防止対策として、麺質の変更を実施いたしました。

この結果、売上高は110億12百万円、営業利益は19億41百万円となりました。

#### とんかつ事業

とんかつ事業においては、和食メニューを導入した「とんかつ和風厨房」を全店に導入いたしました。さらに、和食に特化した「和風厨房伝八」の業態実験を開始し、客層の拡大と来店頻度の向上に努めてまいりました。なお、当第3四半期会計期間末の店舗数は、「とんからりん」3店舗、「伝八」3店舗の計6店舗であります。

この結果、売上高は4億26百万円、営業利益は45百万円のマイナスとなりました。

#### その他の事業

損害保険及び生命保険の代理店事業においては、新商品の推進と新規顧客の獲得による売上増を図りました。

この結果、売上高は10百万円、営業利益は0.3百万円となりました。

### (2)財政状態(連結)の変動状況

	総 資 産	株 主 資 本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
15年3月期第3四半期	9,999	5,544	55.4	488 25
14年3月期第3四半期	7,866	3,437	43.7	511 09
(参考)14年3月期	7,883	3,728	47.3	544 25

### 【連結キャッシュ・フローの状況】

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期 末 残 高
	百万円	百万円	百万円	百万円
15年3月期第3四半期	935	1,591	1,215	1,053
14年3月期第3四半期	622	638	201	496
(参考)14年3月期	1,170	868	118	494

### 【財政状態(連結)の変動状況について】

当第3四半期会計末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、税金等調整前四半期純利益の増加、仕入債務の増加や公募増資を実施したこと等により、5億57百万円の増加(前第3四半期会計期間比112.3%増)となりました。

#### 営業活動によるキャッシュ・フロー

当第3四半期会計期間における営業活動による資金の増加は、3億12百万円(同50.1%増)となりました。これは、主に、新メニューの導入と既存店売上高が好調であったこと等により、税金等調整前四半期純利益が3億98百万円(同66.6%増)と大幅な伸びであったことによるものであります。

#### 投資活動によるキャッシュ・フロー

当第3四半期会計期間における投資活動による資金の減少は、15億91百万円(同149.4%増)となりました。これは、新規出店(スクラップ・アンド・ビルドを含む。)等の店舗設備の支出とともに、工場及び店舗用地取得の支出があったことを反映したものであります。

財務活動によるキャッシュ・フロー

当第3四半期会計期間における財務活動による資金の増加は、12億15百万円（同502.3%増）となりました。これは、公募増資に伴う株式の発行が12億49百万円あったこと、自己株式の処分1億1百万円を実施したこと等によるものであります。

(参考1) 四半期個別経営成績等の概況（平成14年4月1日～平成14年12月31日）

	売上高		営業利益		経常利益		当期(四半期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
15年3月期第3四半期	11,012	25.5	1,001	73.1	1,074	62.1	578	62.6
14年3月期第3四半期	8,773	26.4	578	28.6	662	32.7	355	15.2
(参考)14年3月期	12,053	26.4	925	34.2	1,037	39.2	538	59.8

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本	
	百万円	百万円	%	円	銭
15年3月期第1四半期	10,037	5,712	56.9	503	07
14年3月期第1四半期	7,867	3,574	45.4	529	43
(参考)14年3月期	7,868	3,839	48.8	560	50

3. 平成15年3月期の連結業績予想（平成14年4月1日～平成15年3月31日）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり予想 当期純利益	
	百万円	百万円	百万円	円	銭
通 期	14,982	1,295	681	62	25

【業績予想について】

今後の見通しにつきましては、わが国の景気回復にも不透明感があり、雇用・所得環境は依然として厳しく、個人消費の回復は期待できず、厳しい経営環境が続くものと思われまます。

外食産業におきましては、新規出店競争の激化、消費者の低価格志向の定着、消費者ニーズの変化に対応した業態の多様化などにより、競争はさらに厳しくなるものと予測されます。

当社グループは、こうした状況を踏まえて、今後ともお客様の立場で、より高品質で低価格の商品を良質なサービスにより提供し、顧客満足度の高い、魅力ある企業として邁進してまいります。新業態の「幸楽苑」を主力業態とし、首都圏を中心とした新規出店と既存店の活性化に取り組んでまいります。

この結果、通期の見通しにつきましては、売上高149億82百万円(前連結会計年度比18.5%増)、経常利益12億95百万円(同25.8%増)、当期純利益6億81百万円(同28.6%増)を見込んでおります。

(参考2) 平成15年3月期の個別業績予想（平成14年4月1日～平成15年3月31日）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり年間予想配当金			
				中 間		期 末	
				円	銭	円	銭
通 期	14,302	1,292	681	-	-	15	00
						15	00

(注) 業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、予想につきましては様々な不確定要素が内在しておりますので、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合があります。

(添付資料)

## 連結損益計算書

(単位:千円)

期 別 科 目	前第3四半期 〔自平成13年4月1日〕 〔至平成13年12月31日〕		当第3四半期 〔自平成14年4月1日〕 〔至平成14年12月31日〕		比較増減 (は減)
	金 額	百分比	金 額	百分比	
		%		%	
売 上 高	9,227,435	100.0	11,431,404	100.0	2,203,969
売 上 原 価	2,599,561	28.2	3,262,322	28.5	662,760
売 上 総 利 益	6,627,873	71.8	8,169,082	71.5	1,541,208
販売費及び一般管理費	6,035,030	65.4	7,196,044	63.0	1,161,014
営 業 利 益	592,843	6.4	973,037	8.5	380,194
営 業 外 収 益					
1. 受 取 利 息	6,242		8,794		2,551
2. 受 取 配 当 金	864		495		369
3. 賃 貸 料 収 入	43,861		56,319		12,458
4. そ の 他	52,855		44,294		8,560
営 業 外 収 益 合 計	103,824	1.1	109,904	1.0	6,079
営 業 外 費 用					
1. 支 払 利 息	32,990		31,074		1,916
2. 新 株 発 行 費	3,130		28,069		24,938
3. 創 立 費	-		912		912
4. そ の 他	5,178		4,645		533
営 業 外 費 用 合 計	41,299	0.4	64,701	0.6	23,401
経 常 利 益	655,368	7.1	1,018,240	8.9	362,872
特 別 利 益					
1. 固 定 資 産 売 却 益	153		-		153
2. 投 資 有 価 証 券 評 価 損 戻 入 益	1,184		4,861		3,677
特 別 利 益 合 計	1,337	0.0	4,861	0.0	3,523
特 別 損 失					
1. 固 定 資 産 売 却 損	2,949		1,198		1,750
2. 固 定 資 産 廃 棄 損	33,077		4,971		28,105
3. 投 資 有 価 証 券 売 却 損	766		-		766
4. 投 資 有 価 証 券 評 価 損	4,283		6,138		1,854
5. ゴルフ会員権評価損	1,770		-		1,770
6. 退 職 給 付 費 用	14,942		14,942		-
7. 解 約 損 害 金	1,200		-		1,200
特 別 損 失 合 計	58,989	0.6	27,250	0.2	31,738
税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益	597,716	6.5	995,851	8.7	398,134
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	289,595	3.1	523,745	4.6	234,150
法 人 税 等 調 整 額	39,453	0.4	49,265	0.4	9,812
四 半 期 純 利 益	347,574	3.8	521,371	4.5	173,796

(注)千円未満は切り捨てて表示しております。

連結貸借対照表

(単位:千円)

科目	期別	前第3四半期 (平成13年12月31日現在)		当第3四半期 (平成14年12月31日現在)		比較増減 (は減)
		金額	構成比	金額	構成比	
(資産の部)			%		%	
流動資産						
1.現金及び預金		747,599		1,342,965		595,366
2.売掛金		66,405		67,502		1,096
3.たな卸資産		132,434		147,000		14,566
4.繰延税金資産		82,956		129,856		46,900
5.その他		166,866		200,324		33,457
貸倒引当金		2,200		2,200		-
流動資産合計		1,194,062	15.2	1,885,449	18.9	691,387
固定資産						
1.有形固定資産						
(1)建物及び構築物		2,042,836		2,357,409		314,573
(2)機械装置及び運搬具		97,386		90,113		7,273
(3)土地		1,672,433		1,672,433		-
(4)建設仮勘定		97,105		751,005		653,900
(5)その他		23,770		32,614		8,844
有形固定資産合計		3,933,531	50.0	4,903,576	49.0	970,044
2.無形固定資産						
(1)借地権		58,598		71,367		12,769
(2)その他		35,764		38,604		2,840
無形固定資産合計		94,363	1.2	109,972	1.1	15,609
3.投資その他の資産						
(1)投資有価証券		61,868		132,187		70,319
(2)建設貸付金		548,293		899,403		351,109
(3)敷金及び保証金		1,382,882		1,405,862		22,979
(4)繰延税金資産		82,433		91,984		9,550
(5)その他		571,357		573,563		2,206
貸倒引当金		2,470		2,750		280
投資その他の資産合計		2,644,364	33.6	3,100,251	31.0	455,886
固定資産合計		6,672,259	84.8	8,113,799	81.1	1,441,540
資産合計		7,866,321	100.0	9,999,249	100.0	2,132,927

(注)千円未満は切り捨てて表示しております。

(単位:千円)

期 別 科 目	前第3四半期 (平成13年12月31日現在)		当第3四半期 (平成14年12月31日現在)		比較増減 ( は減)
	金 額	構成比	金 額	構成比	
( 負 債 の 部 )		%		%	
流 動 負 債					
1. 買 掛 金	760,467		914,716		154,249
2. 短 期 借 入 金	300,000		-		300,000
3. 一 年 内 返 済 長 期 借 入 金	380,576		411,899		31,323
4. 未 払 金	323,491		383,802		60,310
5. 未 払 法 人 税 等	105,788		272,990		167,201
6. 未 払 消 費 税 等	90,355		96,473		6,118
7. 未 払 費 用	610,870		754,522		143,652
8. そ の 他	17,258		32,407		15,148
流 動 負 債 合 計	2,588,808	32.9	2,866,813	28.7	278,004
固 定 負 債					
1. 長 期 借 入 金	1,653,638		1,382,926		270,712
2. 退 職 給 付 引 当 金	23,347		33,389		10,041
3. 役 員 退 職 慰 労 引 当 金	142,832		156,980		14,148
4. そ の 他	20,566		14,752		5,814
固 定 負 債 合 計	1,840,383	23.4	1,588,047	15.9	252,336
負 債 合 計	4,429,191	56.3	4,454,860	44.6	25,668
( 少 数 株 主 持 分 )					
少 数 株 主 持 分	-	-	-	-	-
( 資 本 の 部 )					
資 本 金	875,946	11.1	1,624,769	16.2	748,822
資 本 剰 余 金	822,659	10.5	1,621,461	16.2	798,802
利 益 剰 余 金	1,764,909	22.4	2,299,691	23.0	534,781
その他有価証券評価差額金	737	0.0	840	0.0	102
自 己 株 式	27,122	0.3	2,373	0.0	24,749
資 本 合 計	3,437,130	43.7	5,544,389	55.4	2,107,258
負債、少数株主持分及び資本合計	7,866,321	100.0	9,999,249	100.0	2,132,927

(注)千円未満は切り捨てて表示しております。

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

科 目	期 別		増減比較 (は減)
	前第3四半期 (自平成13年4月1日 至平成13年12月31日)	当第3四半期 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)	
	金 額	金 額	
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	597,716	995,851	398,135
減価償却費	201,250	227,998	26,748
賞与引当金の増減額(減少：)	220,041	-	220,041
退職給付引当金の増減額(減少：)	14,334	15,977	1,643
役員退職慰労引当金の増減額(減少：)	6,852	12,444	5,592
貸倒引当金増減額(減少：)	200	-	200
受取利息及び受取配当金	7,107	9,289	2,182
支払利息	32,990	31,074	1,916
自己株式売却益	725	-	725
投資有価証券評価損戻入益	1,184	4,861	3,677
投資有価証券売却損	766	-	766
投資有価証券評価損	4,283	6,138	1,855
固定資産売却益	153	-	153
固定資産売却損	2,949	1,198	1,751
固定資産廃棄損	33,077	2,738	30,339
ゴルフ会員権評価損	1,770	-	1,770
役員賞与支払額	20,500	32,000	11,500
売上債権の増減額(増加：)	5,152	7,857	13,009
たな卸資産の増減額(増加：)	54,098	65,122	11,024
その他資産の増減額(増加：)	53,469	55,156	1,687
仕入債務の増減額(減少：)	238,000	352,983	114,983
未払費用の増減額(減少：)	238,426	59,548	178,878
その他負債の増減額(減少：)	2,003	11,714	13,717
未払消費税等の増減額(減少：)	8,733	24,620	33,353
小計	1,026,820	1,518,758	491,938
利息及び配当金の受取額	1,660	683	977
利息の支払額	34,004	31,241	2,763
法人税等の支払額	371,569	553,113	181,544
営業活動によるキャッシュ・フロー	622,907	935,086	312,179
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期性預金の預入による支出	174,000	212,000	38,000
定期性預金の払出による収入	252,000	252,000	-
有形固定資産の取得による支出	318,665	1,152,574	833,909
有形固定資産の売却による収入	5,743	1,500	4,243
無形固定資産の取得による支出	11,033	16,773	5,740
投資有価証券の取得による支出	-	72,000	72,000
投資有価証券の売却による収入	889	-	889
敷金・保証金の支払による支出	68,751	106,480	37,729
敷金・保証金の償還による収入	108,312	82,296	26,016
保険積立金の積立による支出	3,947	3,621	326
建設貸付金等の支払による支出	432,256	380,999	51,257
建設貸付金等の回収による収入	35,163	52,853	17,690
その他投資による支出	31,560	35,683	4,123
投資活動によるキャッシュ・フロー	638,106	1,591,482	953,376
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増減額	150,000	-	150,000
長期借入れによる収入	500,000	300,000	200,000
長期借入金の返済による支出	385,619	410,869	25,250
株式の発行による収入	35,221	1,375,258	1,340,037
自己株式の取得による支出	33,501	12,982	20,519
自己株式の売却による収入	13,120	101,530	88,410
配当金の支払額	77,356	137,017	59,661
財務活動によるキャッシュ・フロー	201,865	1,215,919	1,014,054
現金及び現金同等物に係る換算差額	-	-	-
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	186,666	559,523	372,857
現金及び現金同等物期首残高	309,733	494,242	184,509
現金及び現金同等物期末残高	496,399	1,053,765	557,366

(注)千円未満は切り捨てて表示しております。

(販売の状況)

## イ．品目別販売実績

(単位：千円)

期 別 品 目		前第3四半期 (自平成13年4月1日 至平成13年12月31日)		当第3四半期 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		比 較 増 減	
		売上高	百分比	売上高	百分比	金 額	比 率
直 営 店 売 上	らーめん類	5,341,081	57.9	7,047,059	61.7	1,705,977	31.9
	セツト類	1,090,652	11.8	663,448	5.8	427,204	39.2
	ギョーザ	927,893	10.0	1,348,726	11.8	420,832	45.4
	ごはん類	274,523	3.0	507,229	4.4	232,705	84.8
	ドリンク類	448,897	4.9	604,394	5.3	155,497	34.6
	とんかつ類	412,121	4.5	367,997	3.2	44,123	10.7
	中華類	19,286	0.2	34,643	0.3	15,357	79.6
	その他	208,909	2.2	319,366	2.8	110,456	52.9
	計	8,723,365	94.5	10,892,865	95.3	2,169,499	24.9
F C店等材料売上		448,981	4.9	470,503	4.1	21,522	4.8
ロイヤリティー収入		55,088	0.6	57,440	0.5	2,352	4.3
そ の 他		-	-	10,595	0.1	10,595	-
合 計		9,227,435	100.0	11,431,404	100.0	2,203,969	23.9

(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. 千円未満は切り捨てて表示しております。

## ロ．地域別販売実績

(単位：千円)

期 別 地域別		前第3四半期 (自平成13年4月1日 至平成13年12月31日)			当第3四半期 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)			比 較 増 減		
		売上高	百分比	期 末 店 舗 数	売上高	百分比	期 末 店 舗 数	金 額	比 率	店 舗 数
			%	店		%	店		%	店
福 島 県		1,988,762	22.8	25	2,112,887	19.4	27	124,124	6.2	2
宮 城 県		1,441,442	16.5	21	1,532,888	14.1	21	91,446	6.3	-
山 形 県		330,517	3.8	6	364,909	3.4	6	34,392	10.4	-
栃 木 県		915,187	10.5	14	950,850	8.7	14	35,662	3.9	-
新 潟 県		341,489	3.9	5	342,178	3.1	5	688	0.2	-
茨 城 県		707,550	8.1	10	891,293	8.2	12	183,742	26.0	2
群 馬 県		492,215	5.6	8	592,310	5.4	9	100,094	20.3	1
埼 玉 県		1,384,258	15.9	19	2,098,122	19.3	24	713,863	51.6	5
千 葉 県		763,104	8.8	12	1,398,049	12.8	18	634,945	83.2	6
東 京 都		89,967	1.0	1	154,963	1.4	3	64,995	72.2	2
神 奈 川 県		97,939	1.1	1	232,019	2.1	5	134,080	136.9	4
秋 田 県		170,929	2.0	2	222,393	2.1	2	51,464	30.1	-
計		8,723,365	100.0	124	10,892,865	100.0	146	2,169,499	24.9	22

(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. 千円未満は切り捨てて表示しております。