

## 平成22年3月期 第2四半期決算短信

平成21年10月29日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社 幸楽苑

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) 常務取締役管理本部長

(氏名) 武田 典久

TEL 024-943-3351

四半期報告書提出予定日 平成21年11月13日

配当支払開始予定日

平成21年12月2日

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成22年3月期第2四半期の連結業績(平成21年4月1日～平成21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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
22年3月期第2四半期	17,808	3.9	1,296	36.9	1,324	44.3	688	81.2
21年3月期第2四半期	17,138	—	947	—	917	—	379	—

	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
22年3月期第2四半期	42.35	—
21年3月期第2四半期	23.37	22.23

## (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
22年3月期第2四半期	21,493	8,934	41.3	547.19
21年3月期	21,452	8,409	39.0	514.79

(参考) 自己資本 22年3月期第2四半期 8,894百万円 21年3月期 8,367百万円

## 2. 配当の状況

	1株当たり配当金				
	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
21年3月期	—	10.00	—	10.00	20.00
22年3月期	—	10.00	—	—	—
22年3月期 (予想)	—	—	—	10.00	20.00

(注) 配当予想の当四半期における修正の有無 無

## 3. 平成22年3月期の連結業績予想(平成21年4月1日～平成22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		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	34,912	1.8	2,143	20.5	2,174	25.1	823	58.4	50.64

(注) 連結業績予想数値の当四半期における修正の有無 無

#### 4. その他

(1) 期中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) 簡便な会計処理及び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、5ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。〕

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更(四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更に記載されるもの)

① 会計基準等の改正に伴う変更 無

② ①以外の変更 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) 22年3月期第2四半期 16,268,441株 21年3月期 16,268,441株

② 期末自己株式数 22年3月期第2四半期 14,102株 21年3月期 14,102株

③ 期中平均株式数(四半期連結累計期間) 22年3月期第2四半期 16,254,339株 21年3月期第2四半期 16,254,686株

#### ※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の予想は、発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、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場合があります。詳細は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】3. 連結業績予想に関する定性的情報をご覧ください。

・定性的情報・財務諸表等

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期累計期間におけるわが国の経済は、一部の景況判断で下げ止まりの兆しが見られるものの、依然として世界的な景気後退の影響を受け、停滞感の強い状況で推移いたしました。また、企業業績の悪化による雇用や所得に対する先行き不安から、消費マインドが低迷し、個人消費も低調に推移いたしました。

外食産業におきましても、景気停滞による生活防衛意識の高まりや新型インフルエンザの影響から外食機会が減少する一方で、オーバーストアによる競合他社との競争も激化しており、厳しい経営環境が続いております。

このような状況の中で、当社グループは、より安く・よりおいしい商品提供により顧客満足度を高め、既存店客数前年比を回復させることを最重要課題とし、低価格戦略を継続するとともに店舗QSCレベル向上に取り組んでまいりました。また、収益性及び利益率の改善に向けた諸施策を推進してまいりました。

この結果、当第2四半期累計期間の業績につきましては、売上高は17,808百万円（前年同期比3.9%増）の増収となり、営業利益は1,296百万円（同36.9%増）、経常利益は1,324百万円（同44.3%増）、四半期純利益は688百万円（同81.2%増）と大幅な増益となりました。

また、当第2四半期末のグループ店舗数は425店舗（前年同期比4店舗増）となりました。

事業の種類別セグメントの業績は、次のとおりであります。

(1) ラーメン事業

ラーメン事業においては、店舗QSCレベル向上による既存店客数の回復に全社を挙げて取り組んでまいりました。まず、店舗従業員に対する調理資格制度（マイスター制度）を導入し、各種マイスター取得者を計画的に育成することで、主力商品（らーめん・ギョーザ・チャーハン）の品質向上に繋げております。当第2四半期末において、ギョーザマイスター約5,500名、チャーハンマイスター約2,000名を育成しており、麺マイスターの育成にも着手しております。また、ホール担当者ごとの優先作業順位を明確化する等により、サービスレベル向上と商品提供時間短縮・客席回転率向上を目的としたサービスオペレーションの見直しも進めております。

さらに、創業価格フェア（焼ギョーザ105円セール）の実施や、関西・東海地区を中心とした西日本地区においてランチメニューを導入する等、地域・店舗特性に応じた販売促進やメニュー開発・導入を実施し、知名度向上による新規顧客の獲得に努めてまいりました。

これらの対策を推進するにあたっては、当期より従業員満足度向上・待遇改善の一環として実施した管理職（店長以上）年収底上げの効果が、従業員のモチベーションアップという形で大きく貢献しております。この結果、当第2四半期累計期間における直営既存店は、売上高前年同期比1.1%の増加、客数前年同期比1.3%の増加となりました。

店舗展開につきましては、既存店の立て直しを重視していることから、当期は新規出店数を抑制する計画になっており、当第2四半期累計期間においては、新規に直営店「幸楽苑」4店舗、地域別には新潟県、茨城県、千葉県及び山梨県へ各1店舗を出店いたしました。また、スクラップを直営店3店舗で実施いたしました。この結果、当第2四半期末の店舗数は、直営店397店舗、フランチャイズ加盟店25店舗の合計店舗数422店舗（前年同期比4店舗増）となり、業態別には「幸楽苑」422店舗となりました。

生産設備関連では、京都工場（京都府京田辺市）において新たにチャーハン生産ラインを稼働させ、店舗への自社製品導入を順次進め、当第2四半期末においてほぼ全店への導入を完了しております。これにより、主要食材となる麺・ギョーザ・チャーハンが内製化されることになり、味・品質における同業他社との差別化を可能にするとともに、大幅な原価低減に繋げております。

この結果、売上高は17,626百万円（前年同期比4.0%増）となり、営業利益は1,875百万円（同27.7%増）となりました。

(2) その他外食事業

その他外食事業においては、うどん及び和食に特化し、来店頻度の向上と利益率の改善に努めてまいりました。また、2010年1月を目処に1店舗をハンバーグ業態へ転換することとして準備を進めております。

店舗展開につきましては、新規出店を抑制しており、当第2四半期末の店舗数は、直営店3店舗、業態別には「和風厨房伝八」3店舗となっております。

この結果、売上高は147百万円（前年同期比5.8%減）となり、ハンバーグ業態転換に向けての調査・準備費用が発生したことから営業損失が20百万円（前年同期は、営業利益4百万円）となりました。

(3) その他の事業

その他の事業は、建築施工管理及び厨房機器等の販売、損害保険及び生命保険の代理店業務、広告代理店業務から成っております。

グループ内の求人活動を見直し、求人媒体作成費用が減少したこと等による広告代理店業務の売上高減少から、売上高は202百万円（前年同期比13.5%減）となり、営業利益は23百万円（同26.6%減）となりました。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

(資産)

流動資産は、前連結会計年度末に比べて3.7%増加し、4,184百万円となりました。これは、現金及び預金が62百万円、たな卸資産が78百万円それぞれ増加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0.6%減少し、17,309百万円となりました。これは、リース資産が165百万円増加したものの、建設協力金が129百万円、建物が52百万円それぞれ減少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0.1%増加し、21,493百万円となりました。

(負債)

流動負債は、前連結会計年度末に比べて5.0%増加し、7,121百万円となりました。これは、買掛金が261百万円、未払法人税等が110百万円それぞれ増加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13.1%減少し、5,436百万円となりました。これは、長期借入金が825百万円減少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3.7%減少し、12,558百万円となりました。

(純資産)

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて6.2%増加し、8,934百万円となりました。これは、主に利益剰余金が525百万円増加したことなどによります。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成22年3月期の業績予想につきましては、平成21年5月14日発表の連結業績予想及び個別業績予想をそれぞれ修正しております。修正の内容につきましては、平成21年9月14日付の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

なお、平成21年9月14日発表の業績予想から変更はございません。

4. その他

(1) 期中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)

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

① 簡便な会計処理

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

② 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

該当事項はありません。

5. 【四半期連結財務諸表】  
 (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成21年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,990,873	2,928,474
売掛金	147,533	163,173
たな卸資産	282,598	203,795
その他	763,389	739,165
流動資産合計	4,184,395	4,034,609
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	4,773,330	4,825,992
土地	3,954,241	3,954,241
その他(純額)	1,892,606	1,762,310
有形固定資産合計	10,620,177	10,542,543
無形固定資産	145,523	147,821
投資その他の資産		
建設協力金	2,657,610	2,787,578
敷金及び保証金	2,198,810	2,220,979
その他	1,688,092	1,720,086
貸倒引当金	△1,209	△1,175
投資その他の資産合計	6,543,304	6,727,469
固定資産合計	17,309,005	17,417,835
資産合計	21,493,400	21,452,444
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1,837,020	1,575,614
1年内返済予定の長期借入金	1,677,632	1,747,352
未払法人税等	601,164	490,472
店舗閉鎖損失引当金	23,626	—
その他	2,982,466	2,968,489
流動負債合計	7,121,909	6,781,928
固定負債		
長期借入金	4,051,748	4,877,564
その他	1,384,855	1,383,656
固定負債合計	5,436,603	6,261,220
負債合計	12,558,513	13,043,148

(単位：千円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成21年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,661,662	2,661,662
資本剰余金	2,658,098	2,658,098
利益剰余金	3,593,357	3,067,465
自己株式	△19,530	△19,530
株主資本合計	8,893,588	8,367,695
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	699	—
評価・換算差額等合計	699	—
新株予約権	40,600	41,600
純資産合計	8,934,887	8,409,295
負債純資産合計	21,493,400	21,452,444

(2) 【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20年4月1日 至平成20年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年9月30日)
売上高	17,138,828	17,808,358
売上原価	4,998,603	4,953,259
売上総利益	12,140,225	12,855,098
販売費及び一般管理費	11,193,201	11,558,583
営業利益	947,023	1,296,515
営業外収益		
受取利息	33,806	28,937
固定資産賃貸料	30,368	48,549
その他	44,987	63,933
営業外収益合計	109,163	141,420
営業外費用		
支払利息	45,247	51,633
シンジケートローン手数料	45,007	—
固定資産賃貸費用	—	43,284
その他	47,949	18,254
営業外費用合計	138,204	113,173
経常利益	917,982	1,324,763
特別利益		
投資有価証券評価損戻入益	20,139	31,885
その他	2,500	1,303
特別利益合計	22,639	33,188
特別損失		
投資有価証券評価損	—	18,992
減損損失	110,396	28,328
店舗閉鎖損失引当金繰入額	42,170	23,626
その他	24,935	3,471
特別損失合計	177,502	74,418
税金等調整前四半期純利益	763,119	1,283,533
法人税、住民税及び事業税	425,500	553,885
法人税等調整額	△42,305	41,212
法人税等合計	383,194	595,097
四半期純利益	379,925	688,436







