



平成26年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年7月30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 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25年8月13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26年3月期第1四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年6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    | % |
| 26年3月期第1四半期 | 8,658 | △1.7 | △171 | — | △168 | —     | △207   | — |
| 25年3月期第1四半期 | 8,808 | 9.3  | △18  | — | 13   | △94.8 | △79    | — |

(注) 包括利益 26年3月期第1四半期 △196百万円( —%) 25年3月期第1四半期 △82百万円( —%)

|             | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|-------------|-----------------|----------------------------|
|             | 円 銭             | 円 銭                        |
| 26年3月期第1四半期 | △12.96          | —                          |
| 25年3月期第1四半期 | △4.87           | —                          |

(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   | %      |
| 26年3月期第1四半期 | 23,694 | 8,962 | 37.7   |
| 25年3月期      | 22,901 | 9,312 | 40.5   |

(参考) 自己資本 26年3月期第1四半期 8,941百万円 25年3月期 9,290百万円

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   |
| 25年3月期     | —      | 10.00  | —      | 10.00 | 20.00 |
| 26年3月期     | —      | —      | —      | —     | —     |
| 26年3月期(予想) | —      | 10.00  | —      | 10.00 | 20.00 |

(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. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

|           | 売上高    |     | 営業利益  |      | 経常利益  |      | 当期純利益 |       | 1株当たり<br>当期純利益 |
|-----------|--------|-----|-------|------|-------|------|-------|-------|----------------|
|           | 百万円    | %   | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %     | 円 銭            |
| 第2四半期(累計) | 18,791 | 3.2 | 413   | 25.5 | 414   | 16.1 | 140   | 59.7  | 8.78           |
| 通期        | 37,965 | 5.2 | 1,116 | 79.6 | 1,121 | 58.0 | 303   | 369.4 | 18.93          |

(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 : 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) | 26年3月期1Q | 16,274,241株 | 25年3月期   | 16,268,441株 |
| ② 期末自己株式数           | 26年3月期1Q | 264,963株    | 25年3月期   | 264,933株    |
| ③ 期中平均株式数(四半期累計)    | 26年3月期1Q | 16,006,273株 | 25年3月期1Q | 16,253,911株 |

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中です。

※ 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3ページ「(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. サマリー情報(注記事項)に関する事項 .....        | 3 |
| (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 .....  | 3 |
| (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 .....  | 3 |
| (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 ..... | 3 |
| 3. 四半期連結財務諸表 .....                 | 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1四半期連結累計期間 .....                  | 6 |
| 四半期連結包括利益計算書                       |   |
| 第1四半期連結累計期間 .....                  | 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 |
| (セグメント情報等) .....                   | 8 |
| 4. 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1四半期連結累計期間(平成25年4月1日から平成25年6月30日まで)におけるわが国の経済は、現政権や日本銀行による金融政策及び経済対策の効果・期待から円安・株高が進み、企業収益や個人消費に一部改善がみられるものの、欧州の財政不安や新興国における景気減速に対する懸念、電気料金の値上げなどにより、先行きは依然として不透明な状況が続いております。

外食産業におきましても、異業種業態(コンビニエンスストア等)の出店増に加え、消費者の低価格志向・節約志向が続く一方、原材料価格の高騰等によ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、すべてのお客様に感動・感激の場を提供できる店舗づくりを目指し、継続的な店舗QSC(クオリティ・サービス・クリンリネス)レベル向上対策と商品戦略強化に取り組みながら、1,000店舗体制実現と業界シェア拡大に向けた出店戦略に基づき、既存商勢圏内へのドミナント出店を積極的に推し進めてまいりました。

この結果、当第1四半期連結累計期間の業績につきましては、売上高8,658百万円(前年同期比1.7%減)、営業損失171百万円(前年同期 営業損失18百万円)、経常損失168百万円(同 経常利益13百万円)、四半期純損失207百万円(同 四半期純損失79百万円)の減収減益となりました。また、当第1四半期連結会計期間末のグループ店舗数は521店舗(前年同期比41店舗増)となりました。

セグメント別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また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、「味の改善」と「居心地の良い店舗」を柱とした既存店対策を実施しました。「価格」より「価値」を重視し、スープ及びチャーシューの品質を高めた商品の実験を28店舗にて実施するとともに、経年店舗のリニューアル(改装)を63店舗にて実施いたしました。また、品質向上と原価低減対策として、小田原工場にチャーハンラインを新設いたしました。さらに、店舗のエネルギーコスト削減を目的に、ガス量削減機器を導入いたしました。

これらの諸施策により既存店売上・客数の増加に努めてまいりましたが、厳しい経営環境の影響により当第1四半期連結累計期間における直営既存店の前年同期比は、売上高8.4%の減少、客数5.5%の減少となりました。

店舗展開につきましては、新規に直営店「幸楽苑」11店舗、出店形態別ではロードサイド4店舗、ショッピングセンター内フードコート7店舗を出店し、スクラップ・アンド・ビルドを直営店3店舗で実施いたしました。これにより、当第1四半期連結会計期間末の店舗数は、直営店497店舗(前年同期比43店舗増)となり、地域別には国内495店舗、海外2店舗、業態別には「幸楽苑」497店舗となりました。

この結果、売上高は8,394百万円(前年同期比1.1%減)となり、営業利益は277百万円(同40.7%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、スクラップを1店舗で実施し、当第1四半期連結会計期間末の店舗数は22店舗(前年同期比1店舗減)となり、業態別には「幸楽苑」22店舗となりました。また、その他外食事業につきましては、当第1四半期連結会計期間末において直営店2店舗となり(前年同期比1店舗減)となり、業態別には「和風厨房伝八」2店舗となりました。

この結果、その他の事業の売上高は423百万円(前年同期比8.2%減)となり、営業利益は77百万円(同13.0%減)となりました。

(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201百万円減少し、2,830百万円となりました。これは、現金及び預金が264百万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994百万円増加し、20,864百万円となりました。これは、建物が604百万円、リース資産が338百万円それぞれ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792百万円増加し、23,694百万円となりました。

(負債)

流動負債は、前連結会計年度末に比べて105百万円増加し、7,416百万円となりました。これは、短期借入金が351百万円、流動負債「その他」に含まれる未払金が223百万円それぞれ増加し、未払法人税等が198百万円、一年内返済長期借入金が166百万円それぞれ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1,036百万円増加し、7,316百万円となりました。これは、長期借入金が769百万円、固定負債「その他」に含まれるリース債務が256百万円それぞれ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1,142百万円増加し、14,732百万円となりました。

(純資産)

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて349百万円減少し、8,962百万円となりました。これは、利益剰余金が367百万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

平成26年3月期の業績予想につきましては、平成25年5月10日発表の業績予想から変更はございません。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(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) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) | 当第1四半期連結会計期間<br>(平成25年6月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                              |
| 流動資産          |                         |                              |
| 現金及び預金        | 1,696,117               | 1,431,125                    |
| 売掛金           | 199,127                 | 185,527                      |
| たな卸資産         | 248,364                 | 243,772                      |
| その他           | 888,420                 | 969,731                      |
| 流動資産合計        | 3,032,030               | 2,830,156                    |
| 固定資産          |                         |                              |
| 有形固定資産        |                         |                              |
| 建物（純額）        | 5,700,089               | 6,304,496                    |
| 土地            | 3,954,241               | 3,954,241                    |
| リース資産（純額）     | 3,548,173               | 3,886,743                    |
| その他（純額）       | 1,304,005               | 1,245,694                    |
| 有形固定資産合計      | 14,506,510              | 15,391,176                   |
| 無形固定資産        | 174,802                 | 174,797                      |
| 投資その他の資産      |                         |                              |
| 敷金及び保証金       | 2,103,703               | 2,110,266                    |
| その他           | 3,086,095               | 3,189,695                    |
| 貸倒引当金         | △1,218                  | △1,325                       |
| 投資その他の資産合計    | 5,188,580               | 5,298,637                    |
| 固定資産合計        | 19,869,893              | 20,864,611                   |
| 資産合計          | 22,901,923              | 23,694,767                   |
| <b>負債の部</b>   |                         |                              |
| 流動負債          |                         |                              |
| 買掛金           | 1,535,681               | 1,486,418                    |
| 短期借入金         | 251,000                 | 602,400                      |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 1,586,320               | 1,419,780                    |
| 未払法人税等        | 277,477                 | 79,027                       |
| その他           | 3,659,649               | 3,828,426                    |
| 流動負債合計        | 7,310,129               | 7,416,052                    |
| 固定負債          |                         |                              |
| 長期借入金         | 2,939,210               | 3,709,170                    |
| 資産除去債務        | 646,827                 | 666,661                      |
| その他           | 2,693,676               | 2,940,513                    |
| 固定負債合計        | 6,279,714               | 7,316,344                    |
| 負債合計          | 13,589,844              | 14,732,396                   |

(単位:千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) | 当第1四半期連結会計期間<br>(平成25年6月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 純資産の部         |                         |                              |
| 株主資本          |                         |                              |
| 資本金           | 2,661,662               | 2,665,386                    |
| 資本剰余金         | 2,658,096               | 2,661,819                    |
| 利益剰余金         | 4,280,468               | 3,912,960                    |
| 自己株式          | △320,255                | △320,292                     |
| 株主資本合計        | 9,279,971               | 8,919,873                    |
| その他の包括利益累計額   |                         |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 12,141                  | 28,121                       |
| 為替換算調整勘定      | △1,301                  | △6,247                       |
| その他の包括利益累計額合計 | 10,839                  | 21,874                       |
| 新株予約権         | 21,268                  | 20,623                       |
| 少数株主持分        | —                       | —                            |
| 純資産合計         | 9,312,079               | 8,962,370                    |
| 負債純資産合計       | 22,901,923              | 23,694,767                   |

(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1四半期連結累計期間

(単位:千円)

|                    | 前第1四半期連結累計期間<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年6月30日) |
|--------------------|---|---|
| 売上高                | 8,808,066                                   | 8,658,284                                   |
| 売上原価               | 2,378,344                                   | 2,242,279                                   |
| 売上総利益              | 6,429,721                                   | 6,416,005                                   |
| 販売費及び一般管理費         | 6,448,667                                   | 6,587,770                                   |
| 営業損失(△)            | △18,946                                     | △171,765                                    |
| 営業外収益              |   |   |
| 受取利息               | 8,691                                       | 7,766                                       |
| 固定資産賃貸料            | 39,221                                      | 40,848                                      |
| 協賛金収入              | 29,650                                      | 32,250                                      |
| その他                | 17,106                                      | 20,428                                      |
| 営業外収益合計            | 94,669                                      | 101,293                                     |
| 営業外費用              |   |   |
| 支払利息               | 15,885                                      | 21,329                                      |
| シンジケートローン手数料       | 3,000                                       | 35,000                                      |
| 固定資産賃貸費用           | 39,023                                      | 38,004                                      |
| その他                | 4,316                                       | 3,836                                       |
| 営業外費用合計            | 62,225                                      | 98,170                                      |
| 経常利益又は経常損失(△)      | 13,497                                      | △168,641                                    |
| 特別利益               |   |   |
| 固定資産売却益            | —   | 343   |
| 投資有価証券評価損戻入益       | 13,285                                      | 579   |
| 新株予約権戻入益           | 286   | 494   |
| その他                | 17,220                                      | —   |
| 特別利益合計             | 30,792                                      | 1,416                                       |
| 特別損失               |   |   |
| 投資有価証券評価損          | 14,778                                      | 30,170                                      |
| 減損損失               | 70,375                                      | 31,711                                      |
| その他                | 881   | 4,740                                       |
| 特別損失合計             | 86,035                                      | 66,622                                      |
| 税金等調整前四半期純損失(△)    | △41,746                                     | △233,847                                    |
| 法人税、住民税及び事業税       | 58,350                                      | 53,800                                      |
| 法人税等調整額            | △20,026                                     | △80,174                                     |
| 法人税等合計             | 38,323                                      | △26,374                                     |
| 少数株主損益調整前四半期純損失(△) | △80,069                                     | △207,473                                    |
| 少数株主損失(△)          | △856  | —   |
| 四半期純損失(△)          | △79,212                                     | △207,473                                    |



四半期連結包括利益計算書  
第1四半期連結累計期間

(単位:千円)

|                    | 前第1四半期連結累計期間<br>(自平成24年4月1日<br>至平成24年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年6月30日) |
|--------------------|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純損失(△) | △80,069                                     | △207,473                                    |
| その他の包括利益           |   |   |
| その他有価証券評価差額金       | △3,812                                      | 15,980                                      |
| 為替換算調整勘定           | 1,025                                       | △4,945                                      |
| その他の包括利益合計         | △2,787                                      | 11,034                                      |
| 四半期包括利益            | △82,856                                     | △196,438                                    |
| (内訳)               |   |   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益    | △82,523                                     | △196,438                                    |
| 少数株主に係る四半期包括利益     | △332  | —   |

(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。

(セグメント情報等)

当社グループの報告セグメントは「ラーメン事業」のみであり、セグメント情報の開示の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

4. 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1四半期    |           | 当第1四半期     |            | (参考)前期 |   |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|--------|---|
|          | 自         | 至         | 自         | 至         | 自          | 至          | 自      | 至 |
|          | 売上高       | %         | 売上高       | %         | 売上高        | %          | 売上高    | % |
| 直営店売上    | 国内直営店     |           |           |           |            |            |        |   |
|          | らーめん類     | 3,826,345 | 43.5      | 4,186,749 | 48.4       | 15,951,729 | 44.2   |   |
|          | セット類      | 3,566,626 | 40.5      | 3,001,009 | 34.7       | 14,137,740 | 39.2   |   |
|          | ギョーザ      | 487,103   | 5.5       | 625,034   | 7.2        | 2,324,693  | 6.4    |   |
|          | ごはん類      | 194,368   | 2.2       | 182,682   | 2.1        | 769,763    | 2.1    |   |
|          | ドリンク類     | 214,650   | 2.4       | 211,981   | 2.4        | 852,566    | 2.4    |   |
|          | 洋食類       | 16,705    | 0.2       | -         | -          | 52,995     | 0.1    |   |
|          | うどん・和食類   | 27,027    | 0.3       | 26,582    | 0.3        | 105,088    | 0.3    |   |
|          | その他       | 221,863   | 2.5       | 181,385   | 2.1        | 835,100    | 2.3    |   |
|          | 小計        | 8,554,692 | 97.1      | 8,415,425 | 97.1       | 35,029,677 | 97.0   |   |
| 海外直営店計   | -         | -         | 19,109    | 0.2       | 28,437     | 0.1        |        |   |
| 計        | 8,554,692 | 97.1      | 8,434,534 | 97.4      | 35,058,115 | 97.1       |        |   |
| FC店等材料売上 | 205,474   | 2.3       | 180,074   | 2.1       | 814,241    | 2.3        |        |   |
| ロイヤリティ収入 | 25,214    | 0.3       | 22,701    | 0.3       | 102,749    | 0.3        |        |   |
| その他      | 22,684    | 0.3       | 20,973    | 0.2       | 92,351     | 0.3        |        |   |
| 合計       | 8,808,066 | 100.0     | 8,658,284 | 100.0     | 36,067,456 | 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. 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1四半期    |       |       | 当第1四半期     |       |       | (参考)前期 |   |       |
|-------|-----------|-------|-------|-----------|-------|-------|------------|-------|-------|--------|---|-------|
|       | 自         | 至     | 期末店舗数 | 自         | 至     | 期末店舗数 | 自          | 至     | 期末店舗数 | 自      | 至 | 期末店舗数 |
|       | 売上高       | %     | 店     | 売上高       | %     | 店     | 売上高        | %     | 店     | 売上高    | % | 店     |
| 北海道   | -         | -     | -     | 48,177    | 0.6   | 3     | 58,500     | 0.2   | 2     |        |   |       |
| 東北    | 2,359,892 | 27.6  | 110   | 2,272,005 | 26.9  | 113   | 9,460,649  | 27.0  | 112   |        |   |       |
| 関東    | 4,365,871 | 51.0  | 228   | 4,387,146 | 52.0  | 257   | 18,188,503 | 51.9  | 250   |        |   |       |
| 東海    | 983,906   | 11.5  | 64    | 890,097   | 10.6  | 65    | 3,862,015  | 11.0  | 64    |        |   |       |
| 北陸甲信越 | 611,860   | 7.2   | 38    | 599,035   | 7.1   | 41    | 2,526,349  | 7.2   | 40    |        |   |       |
| 関西    | 233,160   | 2.7   | 17    | 218,963   | 2.6   | 18    | 933,659    | 2.6   | 18    |        |   |       |
| 海外    | -         | -     | -     | 19,109    | 0.2   | 2     | 28,437     | 0.1   | 1     |        |   |       |
| 計     | 8,554,692 | 100.0 | 457   | 8,434,534 | 100.0 | 499   | 35,058,115 | 100.0 | 487   |        |   |       |

(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。