平成26年３月期　第２四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年10月29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11月13日　配当支払開始予定日　平成25年12月２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　(機関投資家・アナリスト向け　)

(百万円未満切捨て)

１．平成26年３月期第２四半期の連結業績（平成25年４月１日～平成25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	%
26年３月期第２四半期	18,158	△0.2	195	△40.5	192	△46.1	△27	—
25年３月期第２四半期	18,202	6.3	328	△66.4	356	△65.1	87	△81.2

(注) 包括利益 26年３月期第２四半期　△31百万円(　—%) 25年３月期第２四半期　78百万円(△83.4%)

	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
26年３月期第２四半期	△1.70	—
25年３月期第２四半期	5.43	—

（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２四半期	23,612	9,136	38.5
25年３月期	22,901	9,312	40.5

(参考) 自己資本 26年３月期第２四半期　9,106百万円　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	—	10.00			
26年３月期(予想)			—	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、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	36,775	1.9	857	37.9	845	19.1	89	38.8	5.59

(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　　—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

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２Ｑ	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２Ｑ	264,943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２Ｑ	16,007,814株	25年３月期２Ｑ	16,182,816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 …… 4
（１）当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 …… 4
（２）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 …… 4
（３）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 …… 4
３．四半期連結財務諸表 …… 5
（１）四半期連結貸借対照表 …… 5
（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 …… 7
四半期連結損益計算書
第２四半期連結累計期間 …… 7
四半期連結包括利益計算書
第２四半期連結累計期間 …… 8
（３）四半期連結財務諸表に関する注記事項 …… 9
（継続企業の前提に関する注記） …… 9
（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記） …… 9
（セグメント情報等） …… 9
４．補足情報 …… 9
（１）販売の状況 …… 9

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（平成25年４月１日から平成25年９月30日まで）におけるわが国の経済は、政府による金融政策や経済対策への期待感から円安及び株高が進行し、輸出環境や企業収益の改善が見られるなど、景気回復の兆しがみられました。また、個人消費に関しましても、消費マインドが改善するなど、景気回復への期待感が高まっておりますが、来春の消費税増税に対する影響など実体経済は先行き不透明なものとなっております。

外食産業におきましても、コンビニエンス・ストア等の異業種業態の出店増に加え、原材料価格やエネルギーコスト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・感激の場面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２四半期連結累計期間の業績につきましては、売上高18,158百万円（前年同期比0.2％減）、営業利益195百万円（同40.5％減）、経常利益192百万円（同46.1％減）、四半期純損失27百万円（前年同期　四半期純利益87百万円）となりました。また、当第２四半期連結会計期間末のグループ店舗数は523店舗（前年同期比28店舗純増）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、「商品価値の見直し」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、スープやチャーシューの品質を高めた新たな商品メニューの実験導入を39店舗にて実施するとともに、「30％増量！」の新ギョーザを導入いたしました。また、無料・割引クーポン券の配布や「大盛り無料」キャンペーンを定期的に開催し、客数の増加に努めてまいりました。さらに、経年店舗のリニューアル（改装）を81店舗にて実施いたしました。

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するとともに、チャーシュー生産の内製化による「製造直販業」のメリット拡大に努めるとともに、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２四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6.1％の減少、客数4.1％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」14店舗、出店形態別ではロードサイド５店舗、ショッピングセンター内フードコート９店舗を出店し、スクラップ・アンド・ビルドを直営店４店舗（うち、スクラップ１店舗）、スクラップを直営店２店舗で実施するとともに、フランチャイズ加盟店５店舗の直営化を実施いたしました。また、７月に海外３号店となる「ザ モール バンカピ店（タイ）」をオープンいたしました。これにより、当第２四半期連結会計期間末の店舗数は、直営店504店舗（前年同期比35店舗純増）となり、地域別には国内501店舗、海外３店舗、業態別には「幸楽苑」504店舗となりました。

この結果、売上高は17,621百万円（前年同期比0.2％増）となり、営業利益は1,112百万円（同13.0％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、直営店への切替５店舗、スクラップを１店舗で実施し、当第２四半期連結会計期間末の店舗数は17店舗（前年同期比６店舗減）となり、業態別には「幸楽苑」17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２四半期連結会計期間末において直営店２店舗（前年同期比１店舗減）、業態別には「和風厨房伝八」２店舗となっております。

この結果、その他の事業の売上高は862百万円（前年同期比8.5％減）となり、営業利益は158百万円（同11.6％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325百万円減少し、2,706百万円となりました。これは、現金及び預金が289百万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1,036百万円増加し、20,906百万円となりました。これは、建物が598百万円、リース資産が409百万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710百万円増加し、23,612百万円となりました。

（負債）

流動負債は、前連結会計年度末に比べて514百万円減少し、6,795百万円となりました。これは、一年内返済長期借入金が341百万円、流動負債「その他」に含まれる未払費用が164百万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1,400百万円増加し、7,680百万円となりました。これは、長期借入金が1,048百万円、固定負債「その他」に含まれるリース債務が339百万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886百万円増加し、14,476百万円となりました。

（純資産）

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて175百万円減少し、9,136百万円となりました。これは、利益剰余金が187百万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

当第２四半期連結累計期間における業績の進捗状況等を勘案し、平成25年５月10日に公表しました平成26年３月期の連結業績予想を変更しております。詳細につきましては、平成25年10月28日公表の「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、業績予想につきましては、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、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。

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 （平成25年３月31日）	当第２四半期連結会計期間 （平成25年９月30日）
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,696,117	1,406,597
売掛金	199,127	139,934
たな卸資産	248,364	281,847
その他	888,420	877,842
流動資産合計	3,032,030	2,706,221
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	5,700,089	6,298,629
土地	3,954,241	3,954,241
リース資産（純額）	3,548,173	3,957,706
その他（純額）	1,304,005	1,218,144
有形固定資産合計	14,506,510	15,428,721
無形固定資産	174,802	174,720
投資その他の資産		
敷金及び保証金	2,103,703	2,160,863
その他	3,086,095	3,143,235
貸倒引当金	△1,218	△1,303
投資その他の資産合計	5,188,580	5,302,796
固定資産合計	19,869,893	20,906,238
資産合計	22,901,923	23,612,460
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,535,681	1,484,767
短期借入金	251,000	309,600
1年内返済予定の長期借入金	1,586,320	1,244,790
未払法人税等	277,477	238,929
店舗閉鎖損失引当金	172	8,836
その他	3,659,477	3,508,776
流動負債合計	7,310,129	6,795,700
固定負債		
長期借入金	2,939,210	3,987,580
資産除去債務	646,827	676,436
その他	2,693,676	3,016,420
固定負債合計	6,279,714	7,680,436
負債合計	13,589,844	14,476,137

（単位：千円）

	前連結会計年度 （平成25年３月31日）	当第２四半期連結会計期間 （平成25年９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	2,661,807
利益剰余金	4,280,468	4,093,191
自己株式	△320,255	△320,256
株主資本合計	9,279,971	9,100,128
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	11,103
為替換算調整勘定	△1,301	△4,865
その他の包括利益累計額合計	10,839	6,237
新株予約権	21,268	29,957
少数株主持分	－	－
純資産合計	9,312,079	9,136,323
負債純資産合計	22,901,923	23,612,460

（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：千円）

	前第２四半期連結累計期間 （自　平成24年４月１日 至　平成24年９月30日）	当第２四半期連結累計期間 （自　平成25年４月１日 至　平成25年９月30日）
売上高	18,202,057	18,158,793
売上原価	4,889,523	4,680,168
売上総利益	13,312,534	13,478,625
販売費及び一般管理費	12,983,544	13,283,124
営業利益	328,989	195,500
営業外収益		
受取利息	17,425	15,458
固定資産賃貸料	78,064	85,493
その他	60,529	72,199
営業外収益合計	156,019	173,152
営業外費用		
支払利息	35,164	44,581
シンジケートローン手数料	3,593	35,819
固定資産賃貸費用	77,534	78,307
その他	11,766	17,738
営業外費用合計	128,060	176,446
経常利益	356,948	192,206
特別利益		
投資有価証券売却益	－	30,579
新株予約権戻入益	494	21,175
その他	30,806	12,079
特別利益合計	31,300	63,834
特別損失		
投資有価証券評価損	11,253	25,936
減損損失	70,375	46,438
その他	1,803	16,970
特別損失合計	83,432	89,345
税金等調整前四半期純利益	304,816	166,695
法人税、住民税及び事業税	328,560	200,180
法人税等調整額	△105,102	△6,242
法人税等合計	223,457	193,937
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失（△）	81,359	△27,242
少数株主損失（△）	△6,585	－
四半期純利益又は四半期純損失（△）	87,944	△27,242

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：千円）

	前第２四半期連結累計期間 （自　平成24年４月１日 至　平成24年９月30日）	当第２四半期連結累計期間 （自　平成25年４月１日 至　平成25年９月30日）
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失（△）	81,359	△27,242
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△4,104	△1,037
為替換算調整勘定	768	△3,564
その他の包括利益合計	△3,336	△4,601
四半期包括利益	78,022	△31,843
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	84,215	△31,843
少数株主に係る四半期包括利益	△6,193	－

（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）

期別		前第２四半期 自　平成24年４月１日 至　平成24年９月30日		当第２四半期 自　平成25年４月１日 至　平成25年９月30日		（参考）前期 自　平成24年４月１日 至　平成25年３月31日	
品目		売上高	百分比	売上高	百分比	売上高	百分比
			%		%		%
直営店売上 国内直営店	らーめん類	7,860,583	43.2	8,693,687	47.9	15,951,729	44.2
	セット類	7,353,030	40.4	6,442,365	35.5	14,137,740	39.2
	ギョーザ	1,081,683	5.9	1,248,530	6.9	2,324,693	6.4
	ごはん類	399,551	2.2	347,933	1.9	769,763	2.1
	ドリンク類	467,414	2.6	460,566	2.5	852,566	2.4
	洋食類	32,043	0.2	－	－	52,995	0.1
	うどん・和食類	55,136	0.3	54,399	0.3	105,088	0.3
	その他	443,280	2.4	404,995	2.2	835,100	2.3
	小　計	17,692,725	97.2	17,652,478	97.2	35,029,677	97.0
	海外直営店計	－	－	50,086	0.3	28,437	0.1
	計	17,692,725	97.2	17,702,564	97.5	35,058,115	97.1
ＦＣ店等材料売上		414,183	2.3	364,679	2.0	814,241	2.3
ロイヤリティー収入		53,043	0.3	47,511	0.3	102,749	0.3
そ　の　他		42,105	0.2	44,038	0.2	92,351	0.3
合　計		18,202,057	100.0	18,158,793	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）

期別	前第２四半期 自　平成24年４月１日 至　平成24年９月30日			当第２四半期 自　平成25年４月１日 至　平成25年９月30日			(参考)前期 自　平成24年４月１日 至　平成25年３月31日		
地域別	売上高	百分比	期末店舗数	売上高	百分比	期末店舗数	売上高	百分比	期末店舗数
		%	店		%	店		%	店
北海道	－	－	－	97,046	0.5	3	58,500	0.2	2
東北	4,835,103	27.3	110	4,772,042	27.0	113	9,460,649	27.0	112
関東	9,094,360	51.4	240	9,184,512	51.9	263	18,188,503	51.9	250
東海	2,004,214	11.3	64	1,879,336	10.6	65	3,862,015	11.0	64
北陸甲信越	1,283,776	7.3	40	1,257,552	7.1	41	2,526,349	7.2	40
関西	475,269	2.7	17	461,988	2.6	18	933,659	2.6	18
海外	－	－	－	50,086	0.3	2	28,437	0.1	1
計	17,692,725	100.0	471	17,702,564	100.0	505	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。