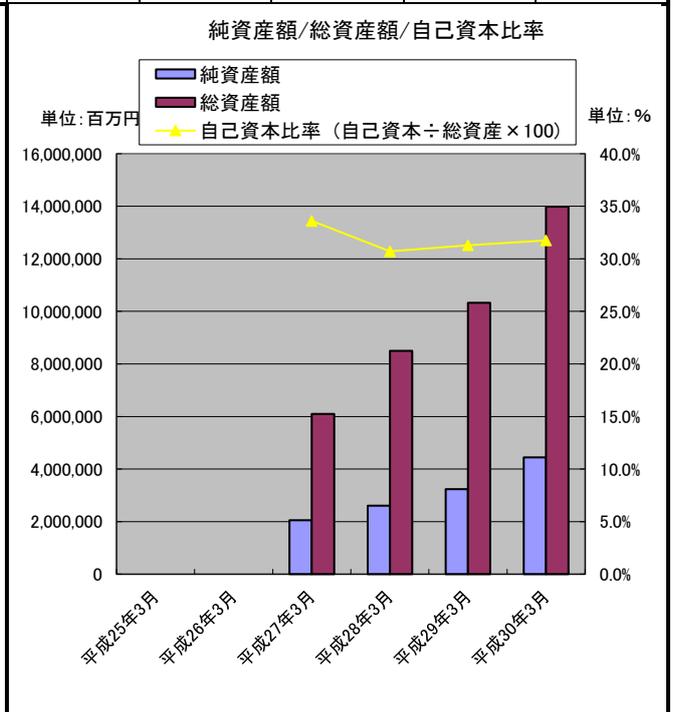


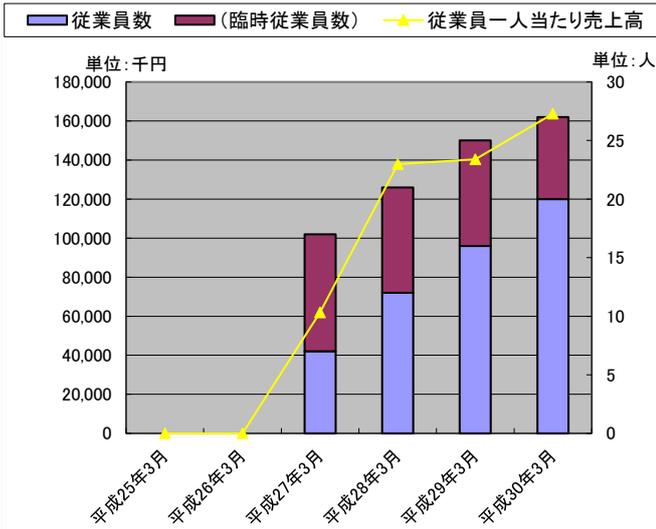
# ABホテル

主要な経営指標等の推移(連結)		決算年月	2013年3月	2014年3月	2015年3月	2016年3月	2017年3月	2018年3月
回次		第-1期	第0期	第1期	第2期	第3期	第4期	
決算年月		平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月	平成30年3月	
売上高	(千円)			1,052,245	2,895,268	3,510,283	4,420,450	
営業利益	(千円)					982,407	1,192,720	
売上高営業利益率	(%)					27.99%	26.98%	
経常利益	(千円)			282,274	944,160	968,441	1,145,911	
売上高経常利益率	(%)			26.83%	32.61%	27.59%	25.92%	
当期純利益又は当期純損失(△)	(千円)			215,382	583,792	643,901	723,117	
売上高当期純利益率	(%)			20.47%	20.16%	18.34%	16.36%	
親会社株主に帰属する当期純利益	(千円)					643,901	723,117	
包括利益	(千円)							
資本金 *	(千円)			700,000	700,000	700,000	953,920	
発行済株式総数 *	(株)			3,200	67,200	67,200	7,088,000	
純資産額	(千円)			2,048,900	2,610,293	3,232,018	4,440,360	
総資産額	(千円)			6,096,319	8,499,049	10,329,710	13,984,746	
1株当たり純資産額	(円)			30,489.59	388.43	480.95	626.46	
1株当たり当期純利益	(円)			3,205.09	86.87	95.81	106.20	
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)						105.79	
自己資本比率(自己資本÷総資産×100)	(%)			33.6%	30.7%	31.3%	31.8%	
自己資本利益率(当期純利益÷自己資本×100)	(%)			10.5%	22.4%	19.9%	16.3%	
株価収益率(PER)	(倍)						49.1	
配当性向 *	(%)			10.4	3.8	3.4	9.4	
営業活動によるキャッシュ・フロー	(千円)			323,995	1,249,634	572,186	1,412,082	
投資活動によるキャッシュ・フロー	(千円)			△ 741,608	△ 1,602,536	△ 1,676,287	△ 2,131,743	
財務活動によるキャッシュ・フロー	(千円)			2,292,360	376,407	612,589	1,899,954	
現金及び現金同等物の期末残高	(千円)			1,874,747	1,898,252	1,406,741	2,587,035	
従業員数	(名)			7	12	16	20	
(臨時従業員数)	(名)			10	9	9	7	
ROA 総資本当期純利益率	(%)			3.53	6.87	6.23	5.17	
売上高経常利益率	(%)			26.83	32.61	27.59	25.92	
売上高当期純利益率	(%)			20.47	20.16	18.34	16.36	
総資本回転率	(回)			0.17	0.34	0.34	0.32	
売上高成長率(対基準比率)				-	175	121	126	
経常利益成長率(対基準比率)				-	234	1,003	118	
総資本成長率(対基準比率)				-	139	122	135	
従業員一人当たり売上高	(千円)			61,897	137,870	140,411	163,720	
キャッシュ・フロー パターン				3	3	3	3	
SAF2002モデルによる格付け								

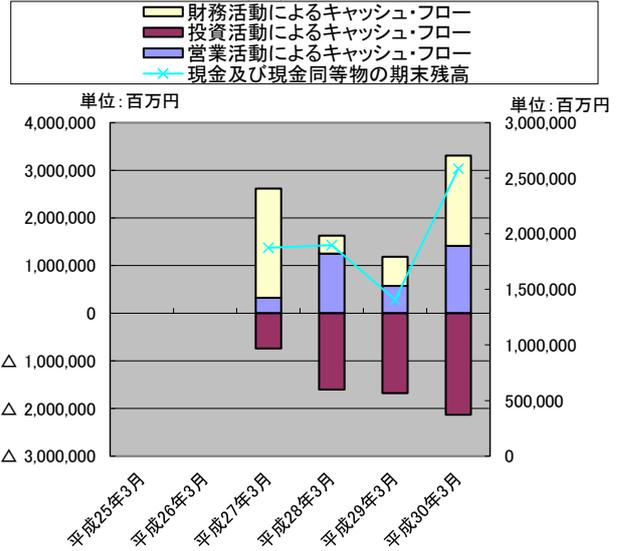


# ABホテル

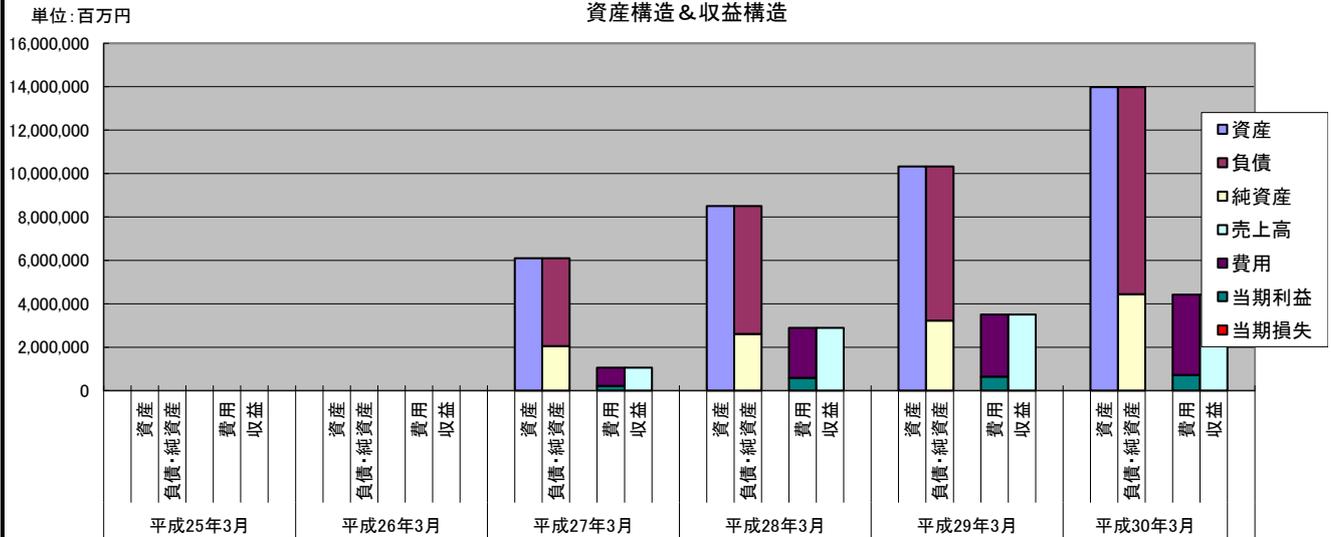
## 従業員数と一人当たり売上高



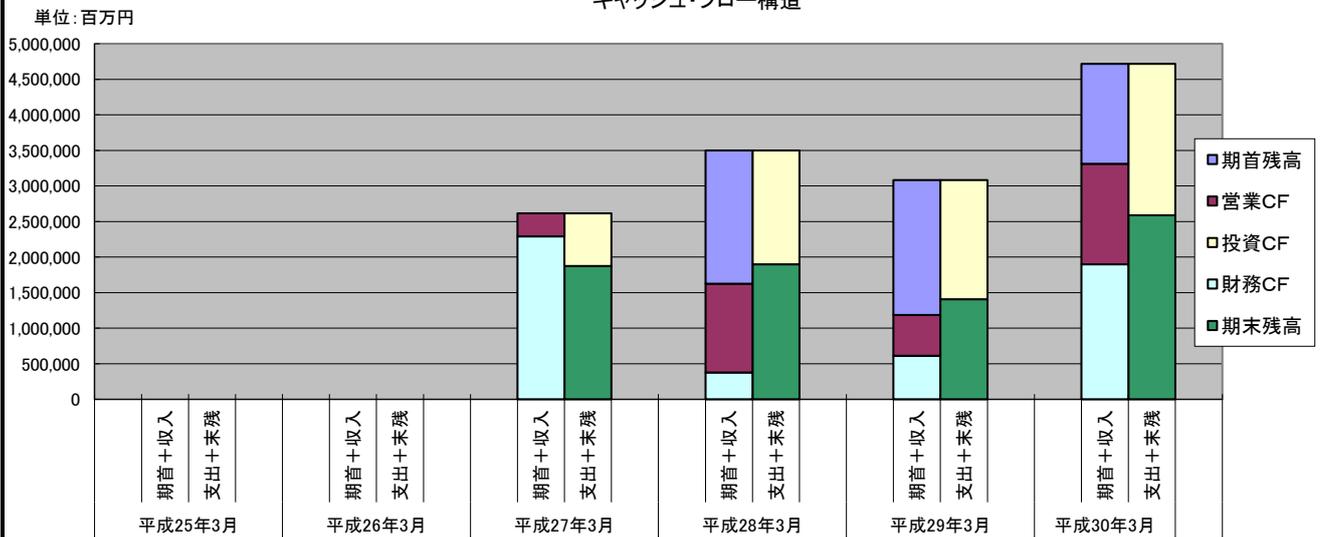
## キャッシュ・フロー



## 資産構造 & 収益構造



## キャッシュ・フロー構造



# ABホテル

## 比較損益計算書(連結)

単位:千円

科 目	金 額				増減額		増減率	
	H27/1期	H28/2期(A)	H29/3期(B)	H30/4期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
売上高	1,052,245	2,895,268	3,510,283	4,420,450	910,167	25.9%	1,525,182	52.7%
売上高合計	1,052,245	2,895,268	3,510,283	4,420,450	910,167	25.9%	1,525,182	52.7%
人件費			38,154	37,870	▲ 284	▲0.7%	37,870	
賃借料			280,423	353,837	73,414	26.2%	-	-
減価償却費			302,973	401,092	98,119	32.4%	-	-
水道光熱費			196,991	256,467	59,476	30.2%	-	-
維持管理費			456,970	592,752	135,782	29.7%	-	-
業務委託費			207,598	264,789	57,191	27.5%	-	-
その他			689,564	892,628	203,064	29.4%	-	-
売上原価			2,172,673	2,799,435	626,762	28.8%	-	-
売上総利益			1,337,610	1,621,014	283,404	21.2%	-	-
販売促進費			9,125	28,904	19,779	216.8%	-	-
販売手数料			76,297	90,665	14,368	18.8%	-	-
役員報酬			57,495	74,450	16,955	29.5%	-	-
給与及び手当								
賞与								
賞与引当金繰入額								
減価償却費			443	1,564	1,121	253.0%	-	-
賃借料			29,547	38,151	8,604	29.1%	-	-
地代家賃								
租税公課			31,084	40,618	9,534	30.7%	-	-
地代家賃								
業務委託費								
その他			151,211	153,942	2,731	1.8%	-	-
販売費及び一般管理費			355,202	428,294	73,092	20.6%	-	-
営業利益			982,407	1,192,720	210,313	21.4%	-	-
受取利息			14	11	▲ 3	▲21.4%	-	-
受取手数料			19,220	22,661	3,441	17.9%	-	-
受取賃貸料			6,680	1,846	▲ 4,834	▲72.4%	-	-
補助金収入			28,817		▲ 28,817	▲100.0%	0	
その他			2,850	4,919	2,069	72.6%	-	-
営業外収益			57,583	29,439	▲ 28,144	▲48.9%	-	-
支払利息			62,856	66,777	3,921	6.2%	-	-
商品券等回収損失引当金繰入額								
固定資産除却損								
その他			8,693	9,470	777	8.9%	-	-
営業外費用			71,549	76,247	4,698	6.6%	-	-
経常利益	282,274	944,160	968,441	1,145,911	177,470	18.3%	201,751	21.4%
固定資産売却益								
投資有価証券売却益								
事業譲渡益								
関係会社株式売却益								
特別利益								
固定資産除却損			1,685	442	▲ 1,243	▲73.8%	442	
会員権評価損				1,196	1,196		1,196	
特別損失			1,685	1,638	▲ 47	▲2.8%	1,638	
税金等調整前当期純利益			966,755	1,144,273	177,518	18.4%	1,144,273	
法人税、住民税及び事業税			341,138	444,831	103,693	30.4%	444,831	
法人税等調整額 他			▲ 18,284	▲ 23,675	▲ 5,391	29.5%	▲ 23,675	
法人税等合計			322,853	421,155	98,302	30.4%	421,155	
当期純利益	215,382	583,792	643,901	723,117	79,216	12.3%	139,325	23.9%
少数株主利益又は少数株主損失(△)								
親会社株主に帰属する当期純利益			643,901	723,117	79,216	12.3%	723,117	

## 比較包括利益計算書(連結)

当期純利益	215,382	583,792	643,901	723,117	79,216	12.3%	139,325	23.9%
その他の包括利益合計								
包括利益								
(内訳)								
親会社株式に係る包括利益								
非支配株主に係る包括利益								

期末従業員数	7	12	16	20	4	25.0%	8	66.7%
加工高(付加価値額)			436,703	544,926	108,223	24.8%	544,926	

ここでの加工高=役員報酬及び給料手当+賞与+賞与引当金繰入額+営業利益として計算している。

人件費(固定費)			57,495	74,450
設備関連費(固定経費)			29,990	39,715
業務活動費(調整可能経費)			9,125	28,904
販売費及び一般管理費			355,202	428,294

人件費=役員報酬及び給料手当+賞与+賞与引当金繰入額  
 設備関連費(固定経費)=減価償却費+賃借料+その他/2  
 業務活動費(調整可能費)=広告宣伝費+その他/2

# ABホテル

比較貸借対照表(連結)

単位:千円

科 目	金 額				金 額				増減額	増減率	増減額	増減率
		H27/1期	H28/2期(A)	H29/3期(B)	H30/4期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)			
資 産 の 部	現金及び預金	-	-	1,406,741	2,587,035	1,180,294	83.9%	-	-			
	受取手形及び売掛金	-	-	153,682	188,581	34,899	22.7%	-	-			
	商品	-	-	15	-	▲ 15	▲100.0%	-	-			
	貯蔵品	-	-	15,649	11,477	▲ 4,172	▲26.7%	-	-			
	前払費用	-	-	36,696	45,923	9,227	25.1%	-	-			
	繰延税金資産	-	-	13,761	13,124	▲ 637	▲4.6%	-	-			
	その他	-	-	93,790	17,209	▲ 76,581	▲81.7%	-	-			
	流動資産合計	-	-	1,720,334	2,863,351	1,143,017	66.4%	-	-			
	建物及び構築物	-	-	5,822,350	7,602,557	1,780,207	30.6%	-	-			
	減価償却費累計額	-	-	▲ 1,420,408	▲ 1,636,463	▲ 216,055	15.2%	-	-			
	建物及び構築物(純額)	-	-	4,401,942	5,966,094	1,564,152	35.5%	-	-			
	機械装置及び備品類	-	-	204,206	228,974	24,768	12.1%	-	-			
	減価償却費累計額	-	-	▲ 162,710	▲ 173,926	▲ 11,216	6.9%	-	-			
	機械装置及び運搬具(純額)	-	-	41,496	55,048	13,552	32.7%	-	-			
	土地	-	-	741,726	741,726	0	0.0%	-	-			
リース資産	-	-	2,052,664	2,677,216	624,552	30.4%	-	-				
減価償却費累計額	-	-	▲ 233,909	▲ 402,993	▲ 169,084	72.3%	-	-				
リース資産(純額)	-	-	1,818,754	2,274,223	455,469	25.0%	-	-				
建設仮勘定	-	-	1,171,155	1,542,865	371,710	31.7%	-	-				
その他	-	-	-	-	-	-	-	-				
有形固定資産合計	-	-	8,175,074	10,579,958	2,404,884	29.4%	-	-				
借地権	-	-	-	-	-	-	-	-				
ソフトウェア	-	-	-	476	3,220	2,744	576.5%	-	-			
その他	-	-	5,598	9,811	4,213	1	-	-				
無形固定資産合計	-	-	-	13,032	-	-	-	-				
出資金	-	-	20	40	20	100.0%	-	-				
長期前払費用	-	-	21,059	15,423	▲ 5,636	▲26.8%	-	-				
繰延税金資産	-	-	4,043	28,356	24,313	601.4%	-	-				
敷金及び保証金	-	-	325,883	424,198	98,315	30.2%	-	-				
店舗賃借仮勘定	-	-	61,172	39,608	▲ 21,564	▲35.3%	-	-				
会員権	-	-	2,146	950	▲ 1,196	▲55.7%	-	-				
その他	-	-	13,897	14,751	854	6.1%	-	-				
投資その他の資産合計	-	-	428,223	523,328	95,105	22.2%	-	-				
固定資産合計	-	-	8,609,372	11,116,319	2,506,947	29.1%	-	-				
株式交付費	-	-	-	5,075	5,075	-	-	-				
繰延資産合計	-	-	-	5,075	5,075	-	-	-				
資産合計	6,096,319	8,499,049	10,329,710	13,984,746	3,655,036	35.4%	5,485,697	64.5%				
負 債 の 純 資 産	短期借入金	-	-	410,000	-	▲ 410,000	▲100.0%	-	-			
	1年内償還予定の長期借入金	-	-	667,083	954,036	286,953	43.0%	-	-			
	リース債務	-	-	129,042	248,292	119,250	92.4%	-	-			
	未払金	-	-	375,769	482,342	106,573	28.4%	-	-			
	未払法人税等	-	-	154,089	294,224	140,135	90.9%	-	-			
	ポイント引当金	-	-	11,060	12,880	1,820	16.5%	-	-			
	その他	-	-	53,054	74,444	21,390	40.3%	-	-			
	流動負債合計	-	-	1,800,097	2,066,218	266,121	14.8%	-	-			
	長期借入金	-	-	3,321,007	5,014,978	1,693,971	51.0%	-	-			
	リース債務	-	-	1,698,018	2,047,125	349,107	20.6%	-	-			
	役員退職慰労金引当金	-	-	11,120	14,010	2,890	26.0%	-	-			
	資産除去債務	-	-	255,048	381,954	126,906	49.8%	-	-			
	差入保証金	-	-	12,400	20,100	7,700	62.1%	-	-			
	その他	-	-	-	-	-	-	-	-			
	固定負債合計	-	-	5,297,594	7,478,167	2,180,573	41.2%	-	-			
負債合計	-	-	7,097,692	9,544,385	2,446,693	34.5%	-	-				
資本金	700,000	700,000	700,000	953,920	253,920	36.3%	253,920	36.3%				
資本剰余金	-	-	1,133,518	1,387,438	253,920	22.4%	-	-				
利益剰余金	-	-	1,398,500	2,099,441	700,941	50.1%	-	-				
自己株式	-	-	-	▲ 439	▲ 439	-	-	-				
株主資本合計	2,048,900	2,610,293	3,232,018	4,440,360	1,208,342	37.4%	1,830,067	70.1%				
その他の包括利益累計額	-	-	-	-	-	-	-	-				
新株予約権	-	-	-	-	-	-	-	-				
非支配株主持分(少数株主持分)	-	-	-	-	-	-	-	-				
純資産合計	-	-	3,232,018	4,440,360	1,208,342	37.4%	-	-				
負債・純資産合計	6,096,319	8,499,049	10,329,710	13,984,746	3,655,036	35.4%	5,485,697	64.5%				
受取手形割引高	-	-	-	-	0	-	-	0				
借入金	0	0	3,731,007	5,014,978	1,283,971	34.4%	5,014,978	-				
有利子負債	0	0	5,558,067	7,310,395	1,752,328	31.5%	7,310,395	-				

借入金:長短借入金+社債

有利子負債:借入金+リース債務

# ABホテル

## 比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:千円

区分	金額			金額		
		H27/1期(A)	H28/2期(A)	H29/3期(B)	H30/4期(C)	
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>						
税金等調整前当期純利益				966,755	1,144,273	
減価償却費				303,416	402,656	
減損損失				-	-	
店舗建替関連損失					-	
店舗等閉鎖損失					1,926	
のれん償却額					-	
負ののれん発生益				-	-	
貸倒引当金の増減額(△は減少)				-	-	
賞与引当金の増減額(△は減少)				-	-	
役員賞与引当金の増減額(△は減少)				-	-	
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)				97	85	
退職給付引当金の増減額(△は減少)				-	-	
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)				4,190	2,890	
商品券等回収引当金の増減額(△は減少)				12	13	
ポイント引当金の増減額(△は減少)				-	-	
受取利息及び受取配当金				▲ 15	▲ 11	
支払利息				62,856	66,777	
持分による投資利益(△は益)				-	-	
関係会社株式売却損益(△は益)				-	-	
固定資産売却損益(△は益)				-	-	
固定資産除却損				1,685	442	
株式交付費償却				-	634	
売上債権の増減額(△は増加)				▲ 42,354	▲ 34,899	
たな卸資産の増減額(△は増加)				▲ 9,409	4,188	
商品券の増減額(△は増加)				▲ 29	▲ 30	
未消費税等の増減額(△は減少)				▲ 143,264	75,503	
その他の資産の増加額(△は増加)				▲ 50,703	▲ 8,092	
その他の負債の増加額(△は減少)				152,516	129,184	
小計				1,245,492	1,784,743	
利息及び配当金の受取額				15	11	
利息の支払額				▲ 62,835	▲ 66,616	
法人税等の支払額				▲ 610,486	▲ 306,055	
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>				<b>572,186</b>	<b>1,412,082</b>	
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>						
有形固定資産の取得による支出				▲ 1,597,056	▲ 2,054,587	
差入保証金の差入による支出				▲ 74,753	▲ 67,325	
その他				▲ 4,478	▲ 9,831	
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>				<b>▲ 1,676,287</b>	<b>▲ 2,131,743</b>	
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>						
短期借入金の純増減額(△は減少)				410,000	▲ 410,000	
長期借入れによる収入				930,000	2,750,000	
長期借入金の返済による支出				▲ 597,650	▲ 769,076	
配当金の支払額				▲ 22,176	▲ 22,176	
自己株式の取得による支出				-	▲ 439	
株式の発行による支出				-	507,840	
リース債権の返済による支出				▲ 107,584	▲ 156,194	
その他				-	-	
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>				<b>612,589</b>	<b>1,899,954</b>	
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)				▲ 491,511	1,180,293	
現金及び現金同等物の期首残高				1,898,252	1,406,742	
現金及び現金同等物の期末残高				1,406,741	2,587,035	

# ABホテル

## 経営指標比較表

金額単位:千円

経営指標	(単位)	経営指標の推移						評価	
		H28/2期(A)		H29/3期(B)		H30/4期(C)		傾向	判定
<b>(1) 総合収益性分析</b>									
A. 総資本当期純利益率(ROA)	(%)	$\frac{583,792}{8,499,049} \times 100$	6.87	$\frac{643,901}{10,329,710} \times 100$	6.23	$\frac{723,117}{13,984,746} \times 100$	5.17		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	— × 100		$\frac{643,901}{3,232,018} \times 100$	19.92	$\frac{723,117}{4,440,360} \times 100$	16.29		
<b>(2) 売上高利益率分析</b>									
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	— × 100	—	$\frac{1,337,610}{3,510,283} \times 100$	38.11	$\frac{1,621,014}{4,420,450} \times 100$	36.67		
B. 売上高対営業利益率	(%)	— × 100	—	$\frac{982,407}{3,510,283} \times 100$	27.99	$\frac{1,192,720}{4,420,450} \times 100$	26.98		
C. 売上高対経常利益率	(%)	— × 100	—	$\frac{968,441}{3,510,283} \times 100$	27.59	$\frac{1,145,911}{4,420,450} \times 100$	25.92		
D. 売上高対当期純利益率	(%)	— × 100	—	$\frac{643,901}{3,510,283} \times 100$	18.34	$\frac{723,117}{4,420,450} \times 100$	16.36		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	— × 100	—	$\frac{355,202}{3,510,283} \times 100$	10.12	$\frac{428,294}{4,420,450} \times 100$	9.69		
<b>(3) 損益分岐点分析</b>									
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(千円)	—	—	87,485	231,163	114,165	316,976		
				37.8%		36.0%			
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	— × 100	—	$\frac{231,163}{3,510,283} \times 100$	93.41	$\frac{316,976}{4,420,450} \times 100$	92.83		
<b>(4) 回転率・回転期間分析</b>									
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{2,895,268}{8,499,049}$	0.34	$\frac{3,510,283}{10,329,710}$	0.34	$\frac{4,420,450}{13,984,746}$	0.32		
B. 固定資産回転率	(回)	—	—	$\frac{3,510,283}{8,609,372}$	0.41	$\frac{4,420,450}{11,116,319}$	0.40		
C. 売上債権回転期間	(日)	— × 365	—	$\frac{153,682}{3,510,283} \times 365$	15.98	$\frac{188,581}{4,420,450} \times 365$	15.57		
D. 棚卸資産回転期間	(日)	— × 365	—	$\frac{15}{3,510,283} \times 365$	0.00	$\frac{0}{4,420,450} \times 365$	0.00		
E. 買入債務回転期間	(日)	— × 365	—	$\frac{—}{3,510,283} \times 365$	#VALUE!	$\frac{—}{4,420,450} \times 365$	#VALUE!		
<b>(5) 生産性分析</b>									
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{2,895,268}{12}$	241,272	$\frac{3,510,283}{16}$	219,393	$\frac{4,420,450}{20}$	221,023		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{583,792}{12}$	48,649	$\frac{643,901}{16}$	40,244	$\frac{723,117}{20}$	36,156		
<b>(6) 短期支払能力分析</b>									
A. 流動比率	(%)	— × 100	—	$\frac{1,720,334}{1,800,097} \times 100$	95.57	$\frac{2,863,351}{2,066,218} \times 100$	138.58		
B. 当座比率	(%)	— × 100	—	$\frac{1,560,423}{1,800,097} \times 100$	86.69	$\frac{2,775,616}{2,066,218} \times 100$	134.33		
<b>(7) 資本の安定性分析</b>									
A. 自己資本比率	(%)	— × 100	—	$\frac{3,232,018}{10,329,710} \times 100$	31.29	$\frac{4,440,360}{13,984,746} \times 100$	31.75		
B. 負債比率	(%)	— × 100	—	$\frac{7,097,692}{3,232,018} \times 100$	219.61	$\frac{9,544,385}{4,440,360} \times 100$	214.95		
<b>(8) 調達と運用の適合性分析</b>									
A. 固定長期適合率	(%)	— × 100	—	$\frac{8,609,372}{8,529,612} \times 100$	100.94	$\frac{11,116,319}{11,918,527} \times 100$	93.27		
B. 固定比率	(%)	— × 100	—	$\frac{8,609,372}{3,232,018} \times 100$	266.38	$\frac{11,116,319}{4,440,360} \times 100$	250.35		
<b>(9) 成長性分析</b>									
A. 売上高成長率	(%)	—	—	$\frac{615,015}{2,895,268} \times 100$	21.24	$\frac{910,167}{3,510,283} \times 100$	25.93		
B. 経常利益成長率	(%)	—	—	$\frac{24,281}{944,160} \times 100$	2.57	$\frac{177,470}{968,441} \times 100$	18.33		
C. 販売管理費増減率	(%)	—	—	— × 100		$\frac{73,092}{355,202} \times 100$	20.58		
D. 従業員数増減率	(%)	—	—	$\frac{4}{12} \times 100$	33.33	$\frac{4}{16} \times 100$	25.00		
E. 資産増加率	(%)	—	—	$\frac{1,830,661}{8,499,049} \times 100$	21.54	$\frac{3,655,036}{13,984,746} \times 100$	26.14		
<b>(10) 付加価値分析</b>									
A. 加工高比率	(%)	— × 100	—	$\frac{436,703}{3,510,283} \times 100$	12.44	$\frac{544,926}{4,420,450} \times 100$	12.33		
B. 労働分配率	(%)	— × 100	—	$\frac{57,495}{436,703} \times 100$	13.17	$\frac{74,450}{544,926} \times 100$	13.66		
C. 資本生産性	(%)	— × 100	—	$\frac{436,703}{10,329,710} \times 100$	4.23	$\frac{544,926}{13,984,746} \times 100$	3.90		
D. 付加価値生産性	(千円)	—	—	$\frac{436,703}{16}$	27,294	$\frac{544,926}{20}$	27,246		
<b>(11) その他</b>									
A. 借入金依存度	(%)	— × 100	—	$\frac{3,731,007}{10,329,710} \times 100$	36.12	$\frac{5,014,978}{13,984,746} \times 100$	35.86		