

2013年5月14日

2013年3月期
決算説明会

ZÉNSHO

株式会社 ゼンショーホールディングス

本資料に関する注意事項

このスライドに記載されている、ゼンショーホールディングスの現在の計画、見通し、戦略などの内、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しです。これらの情報は、現在入手可能な情報から得られたゼンショーホールディングスの経営者の判断に基づいています。実際の業績は、様々なリスクや不確実な要素により、これら業績見通しと大きく異なる結果となる可能性があります。そのため、これら業績見通しのみで全面的に依拠することは控えるようお願いいたします。また、新たな情報、将来の事象、その他の結果に関わらず、常にゼンショーホールディングスが将来の見通しを見直すとは限りません。

このスライドに掲載されている情報は、投資勧誘を目的にしたものではありません。投資に関するご決定は、お客様ご自身のご判断において行うようお願いいたします。

2013年3月期 通期 損益計算書

ZENSHO

(億円未満切捨て)

	全社計						
	12/3期	13/3期			14/3期		
	実績	実績	対前年		予想	対前年	
売上高	4,029	4,175	+146	+3.6%	4,739	+563	+13.5%
原価	1,413	1,549	+136	+9.6%	1,837	+287	+18.6%
(構成比)	35.1%	37.1%			38.8%		
販売費及び 一般管理費	2,406	2,478	+72	+3.0%	2,713	+234	+9.5%
(構成比)	59.7%	59.4%			57.3%		
営業利益	210	147	▲62	▲29.8%	188	+41	+28.0%
(構成比)	5.2%	3.5%			4.0%		
経常利益	193	138	▲54	▲28.1%	172	+33	+24.2%
(構成比)	4.8%	3.3%			3.6%		
当期純利益	30	50	+19	+64.8%	62	+12	+23.8%
(構成比)	0.8%	1.2%			1.3%		

2013年3月期 通期

ZÉNSHO

業績ハイライト

- 売上高 4,175億円 (前年同期比 +3.6%)
営業利益 147億円 (同 ▲29.8%)
当期純利益 50億円 (同 +64.8%)
- 連結の既存店売上高前年比は 96.9%
(すき家 92.2%)
- 新規出店数は 240店舗
国内 213店舗
海外 27店舗
- 原材料価格の上昇が減益の主要因
- 2012年11月 株式会社マルヤの株式を78.65%を取得し、連結子会社化

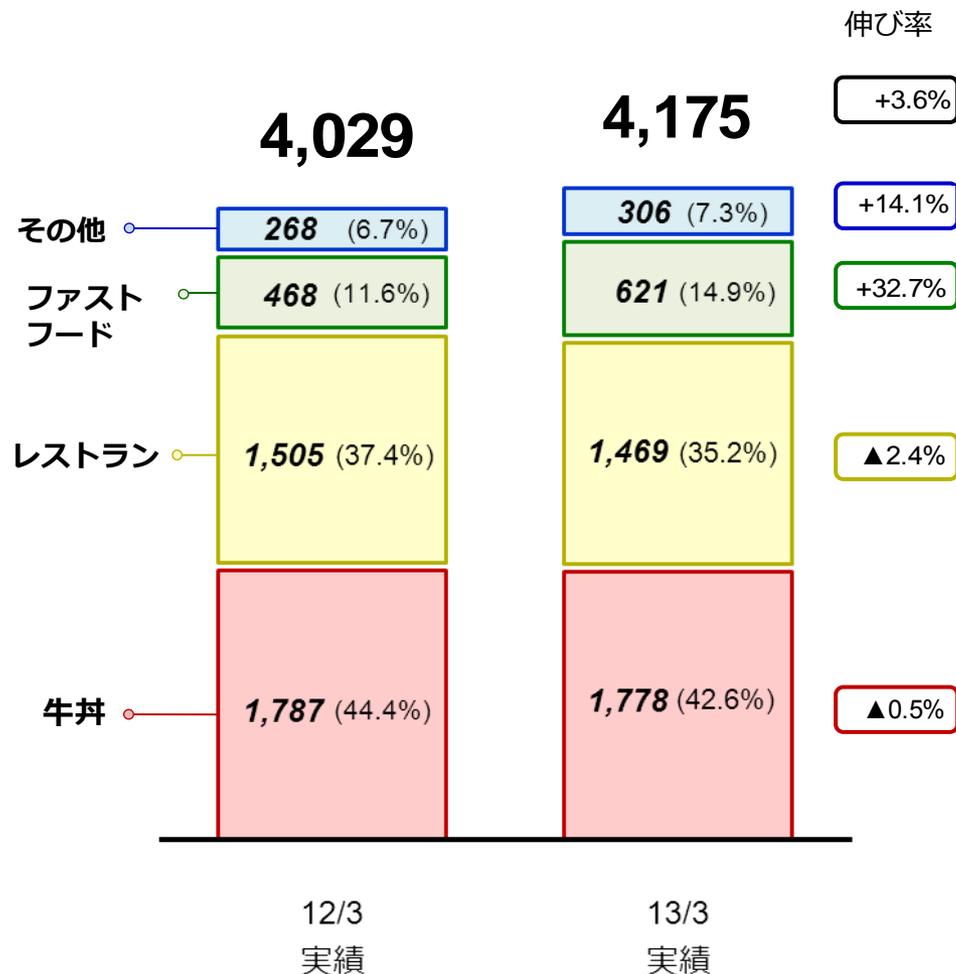
2013年3月期 通期

ZENSHO

カテゴリー別分析 | 売上高

() 内は構成比

(億円未満切捨て)



■ 牛丼カテゴリー

出店による増収と
既存店売上高減により横ばい

■ レストランカテゴリー

既存店売上高前年比 101.1%も
海外子会社の前年15ヶ月決算
(決算期統一のため)の反動で減収

■ ファストフードカテゴリー

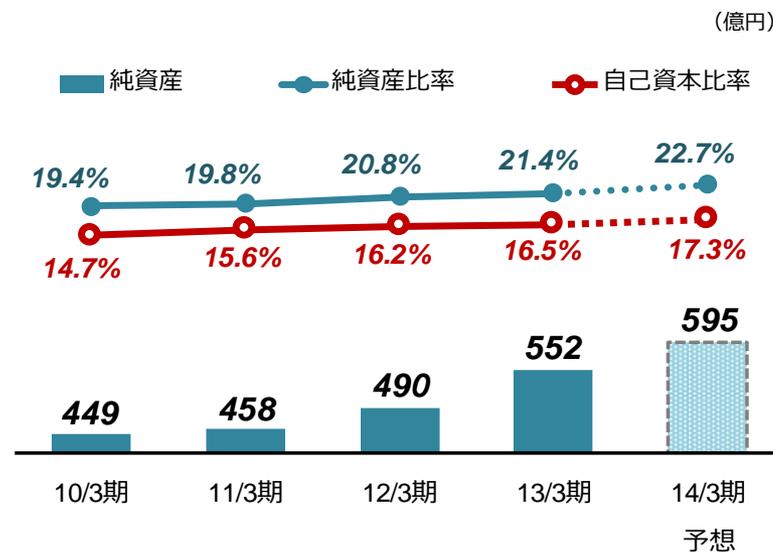
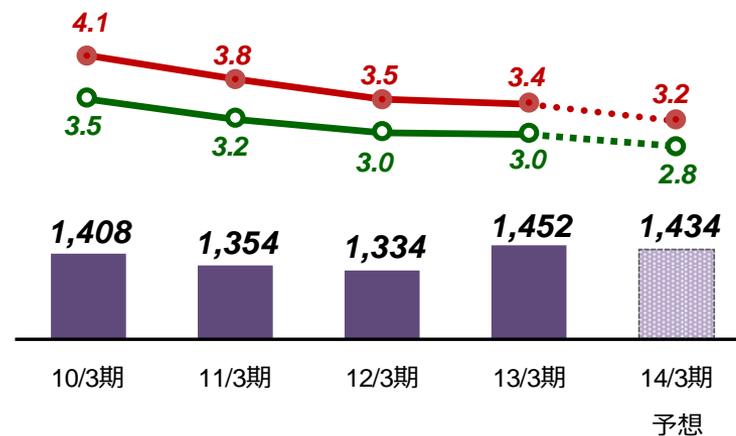
はま寿司の出店効果により増収

2013年3月期 通期 貸借対照表

(億円未満切捨て)

	12/3 期末	13/3 期末	増減
有利子負債	1,334	1,452	+118
その他負債	534	580	+45
負債合計	1,869	2,032	+163
株主資本	434	465	+31
利益剰余金	226	258	+31
その他の包括利益 累計額	▲ 50	▲ 39	+11
少数株主持分	107	126	+18
純資産合計	490	552	+61
負債純資産合計	2,359	2,585	+225

(億円、倍)
■ 有利子負債 ● ネット D/E レシオ ● D/E レシオ



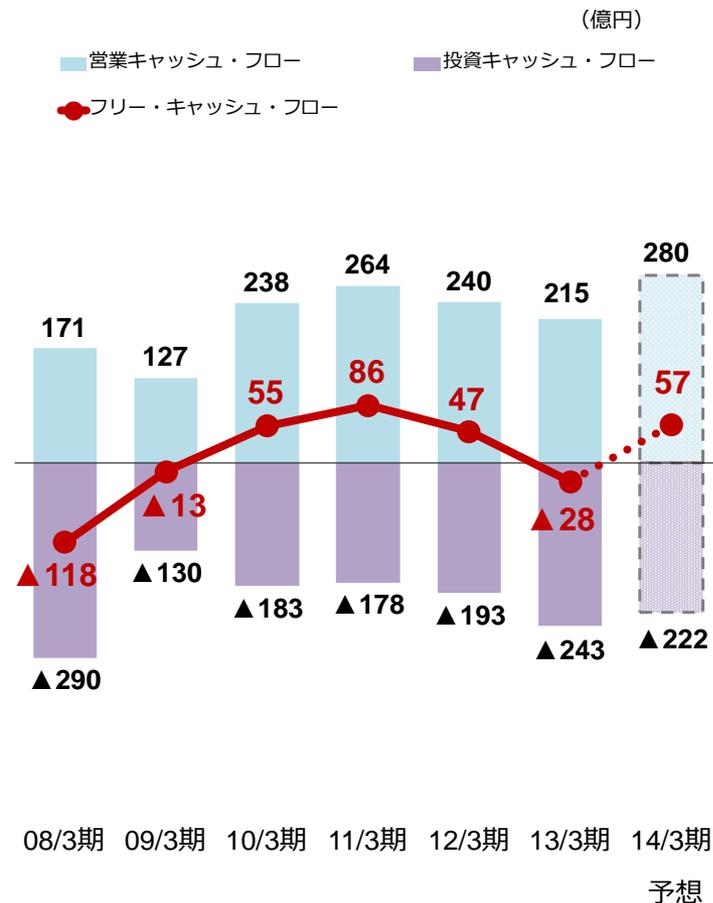
2013年3月期 通期

キャッシュ・フロー

ZENSHO

(億円未満切捨て)

	12/3期	13/3期	増減
営業キャッシュ・フロー	240	215	▲25
税引前当期純利益	160	125	▲34
減価償却費	160	172	+12
その他	▲79	▲81	▲2
投資キャッシュ・フロー	▲193	▲243	▲49
出店等に伴うキャッシュアウト	▲209	▲238	▲29
その他	15	▲4	▲20
フリー・キャッシュ・フロー	47	▲28	▲75
財務キャッシュ・フロー	▲65	28	+94
有利子負債の純増減	▲20	80	+101
配当金支払い	▲20	▲21	▲2
その他	▲25	▲30	▲5



2014年3月期 通期

損益計算書 業績予想

ZENSHO

(億円未満切捨て)

	全社計						
	12/3期	13/3期			14/3期		
	実績	実績	対前年		予想	対前年	
売上高	4,029	4,175	+146	+3.6%	4,739	+563	+13.5%
原価	1,413	1,549	+136	+9.6%	1,837	+287	+18.6%
(構成比)	35.1%	37.1%			38.8%		
販売費及び 一般管理費	2,406	2,478	+72	+3.0%	2,713	+234	+9.5%
(構成比)	59.7%	59.4%			57.3%		
営業利益	210	147	▲62	▲29.8%	188	+41	+28.0%
(構成比)	5.2%	3.5%			4.0%		
経常利益	193	138	▲54	▲28.1%	172	+33	+24.2%
(構成比)	4.8%	3.3%			3.6%		
当期純利益	30	50	+19	+64.8%	62	+12	+23.8%
(構成比)	0.8%	1.2%			1.3%		

業績予想 ハイライト

- 売上高 4,739億円 (前年同期比 +13.5%)
営業利益 188億円 (同 +28.0%)
当期純利益 62億円 (同 +23.8%)

- 連結の既存店売上高前年比は 101.7% の見込み
(すき家 100.4%、ココス 101.7%)

- 新規出店数は 326店舗
国内 249店舗
海外 77店舗

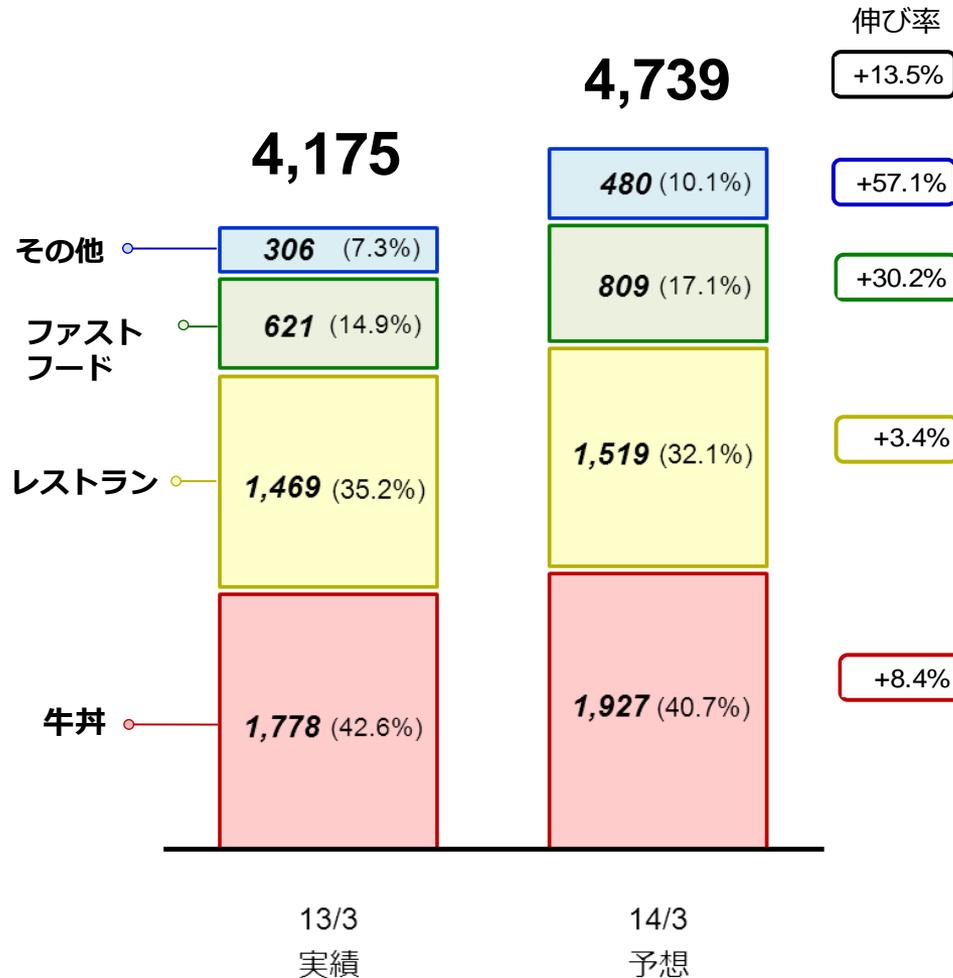
2014年3月期 通期

ZENSHO

カテゴリー別分析 | 売上高

() 内は構成比

(億円未満切捨て)



■ 牛丼カテゴリー

国内出店150店舗
既存店売上高前年比予想 100.6%
により増収

■ レストランカテゴリー

既存店売上高前年比予想 102.5%
により増収

■ ファストフードカテゴリー

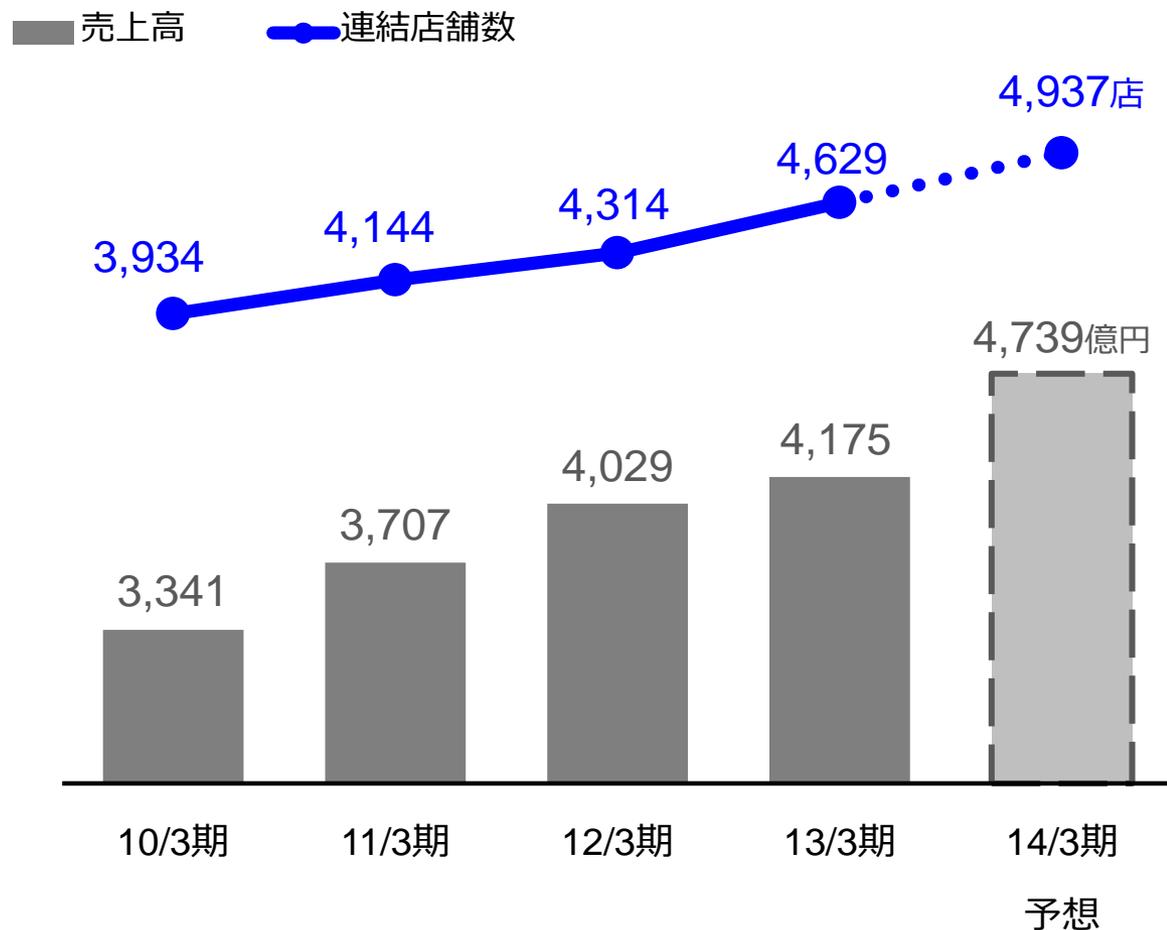
既存店売上高前年比予想 101.2%
はま寿司の継続出店で増収

■ その他カテゴリー

マルヤを連結子会社化したこと
により増収

連結出店数推移

(店舗、億円未満切捨て)



新規出店数

13/3期 (実績) **240**店舗

14/3期 (予想) **326**店舗

ZÉNSHO



なか卯



SPAGHETTI and PIZZA
Jolly-Pasta

FRUSTRATION
Fracasso
[フラスカッソ]



COCO'S
Bakery Restaurant

CARROWS
RESTAURANT

与兵衛屋

Victoria Station

北海道らめん
伝丸



牛一庵

焼肉倶楽部
いちばん



BULLDOG FOODS
Tolona Japan.

サンビシ



GFF
Global Food Factory

GIS
GLOBAL IT SERVICE

ZBS
Zencho Business Service