

2013年11月12日

2014年3月期 第2四半期
決算説明会資料

ZÉNSHO

株式会社 ゼンショーホールディングス

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。

2014年3月期 第2四半期 損益計算書



(億円未満切捨て)

	13/3期	14/3期		
	第2四半期	第2四半期		
	実績	実績	対前年	
売上高	2,056	2,276	+220	+10.7%
原価	746	903	+157	+21.2%
(構成比)	36.3%	39.7%		
販売費及び 一般管理費	1,220	1,329	+108	+8.9%
(構成比)	59.4%	58.4%		
営業利益	89	43	▲45	▲51.3%
(構成比)	4.3%	1.9%		
経常利益	81	41	▲40	▲49.4%
(構成比)	4.0%	1.8%		
当期純利益	31	4	▲27	▲87.3%
(構成比)	1.5%	0.2%		

■	売上高	2,276億円	(前年同期比 +10.7%)
	営業利益	43億円	(同 ▲51.3%)
	当期純利益	4億円	(同 ▲87.3%)

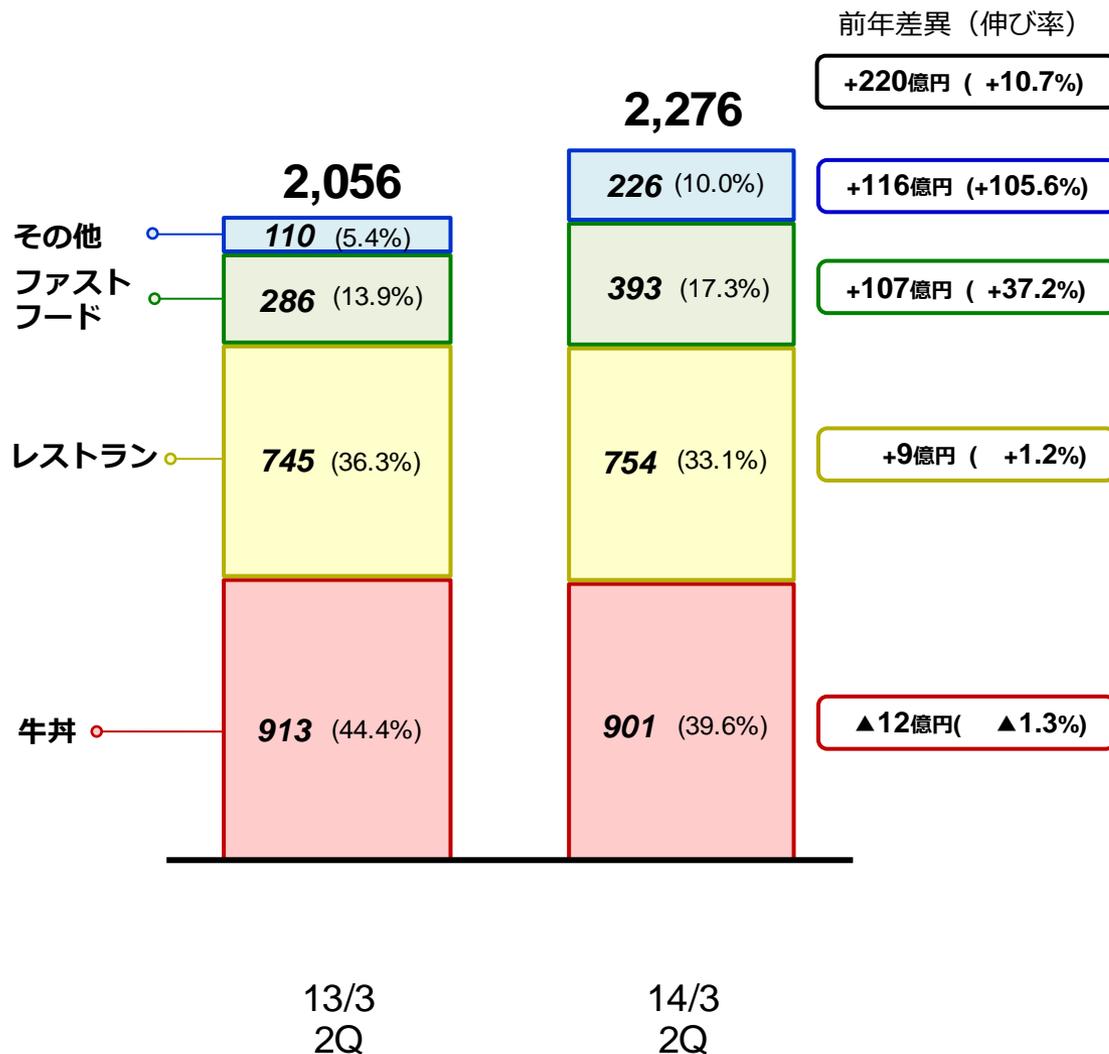
■	既存店売上高前年比の実績は	
	連結	96.9%
	牛丼カテゴリー	93.6%
	レストランカテゴリー	99.8%
	ファストフードカテゴリー	100.1%

■ 原材料価格及び電気代は高値圏で推移

■	新規出店数は	114店舗
	国内	102店舗
	海外	12店舗

() 内は構成比

(億円未満切捨て)



牛丼カテゴリー

すき家の既存店売上高減が
主要因で、減収

レストランカテゴリー

円安による米国CRG社の
為替換算差が主要因で、
増収

ファストフードカテゴリー

はま寿司の継続的な新規出店
および既存店売上高増により、
増収

その他カテゴリー

マルヤの連結により、増収

貸借対照表

(億円未満切捨て)

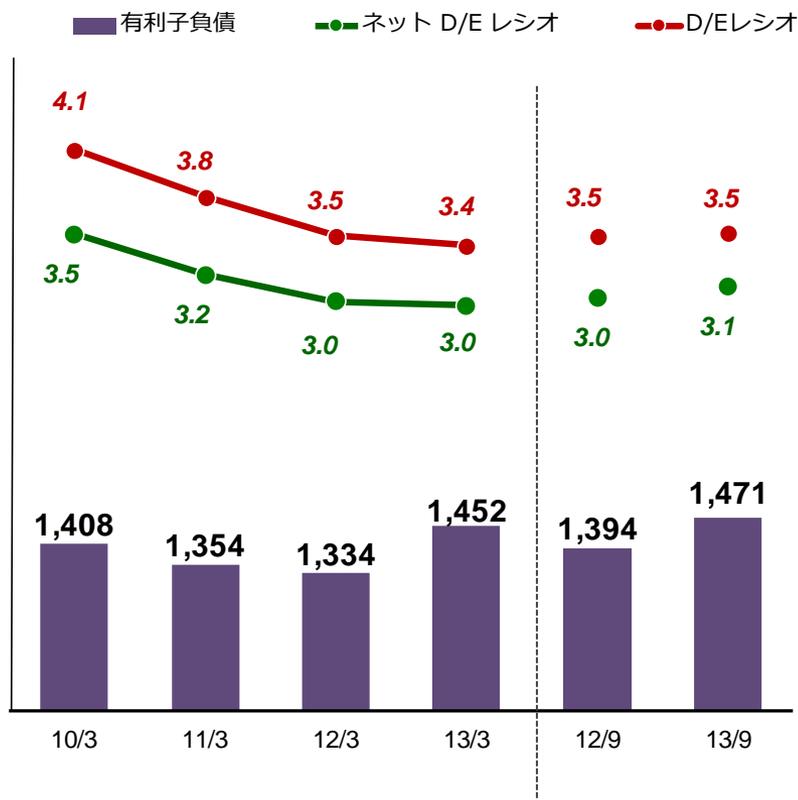
	13/3末	13/9末	増減		13/3末	13/9末	増減
流動資産	498	453	▲44	有利子負債	1,452	1,471	+18
現金及び預金	186	164	▲22	その他負債	580	534	▲45
その他流動資産	311	288	▲22	負債合計	2,032	2,006	▲26
固定資産	2,084	2,102	+17	株主資本	465	457	▲7
有形固定資産	1,244	1,279	+34	利益剰余金	258	250	▲7
無形固定資産	174	187	+13	その他の包括利益 累計額	▲39	▲38	+1
投資その他の資産	665	635	▲30	少数株主持分	126	131	+4
繰延資産	1	1	▲0	純資産合計	552	550	▲1
資産合計	2,585	2,557	▲28	負債純資産合計	2,585	2,557	▲28

2014年3月期 第2四半期 財務関連指標



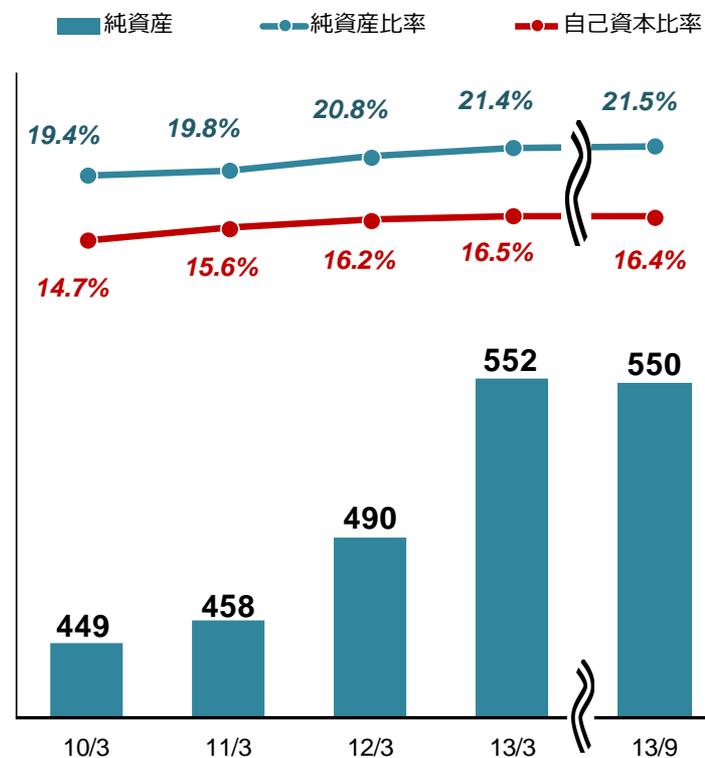
●有利子負債、D/Eレシオ

(億円、倍)



●純資産比率、自己資本比率

(億円)



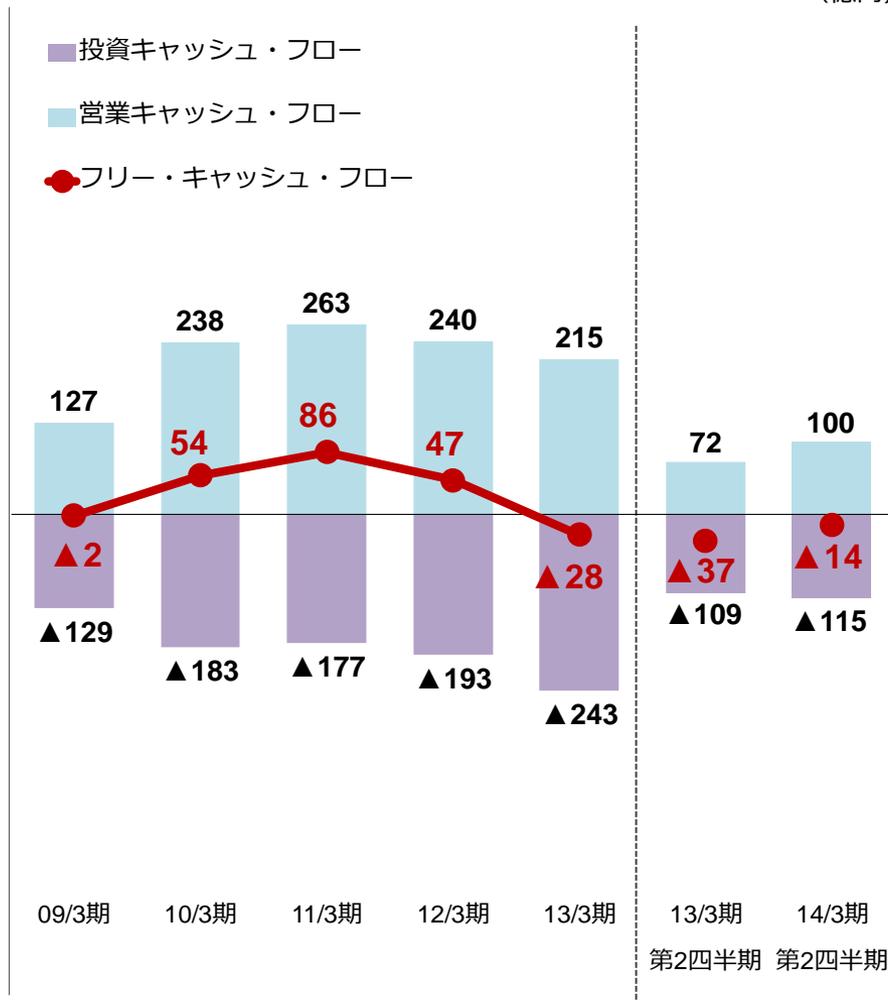
2014年3月期 第2四半期 キャッシュ・フロー

ZÉNSHO

(億円未満切捨て)

	14/3期 第2四半期
営業キャッシュ・フロー	100
税引前当期純利益	37
減価償却費	91
その他	▲28
投資キャッシュ・フロー	▲115
出店等に伴うキャッシュアウト	▲126
その他	11
フリー・キャッシュ・フロー	▲14
財務キャッシュ・フロー	▲12
有利子負債の純増減	17
配当金支払い	▲10
その他	▲19

(億円)



2014年3月期 通期 連結業績修正予想

(億円未満切捨て)

	13/3期	14/3期		対前年	
	実績	当初予想	修正予想	前年差	前年比
売上高	4,175	4,739	4,544	+ 368	+8.8%
原価 (構成比)	1,549 37.1%	1,837 38.8%	1,798 39.6%	+ 248	+16.1%
販売費及び 一般管理費 (構成比)	2,478 59.4%	2,713 57.3%	2,662 58.6%	+ 183	+7.4%
営業利益 (構成比)	147 3.5%	188 4.0%	83 1.8%	▲ 64	▲ 43.5%
経常利益 (構成比)	138 3.3%	172 3.6%	74 1.6%	▲ 64	▲ 46.3%
当期純利益 (構成比)	50 1.2%	62 1.3%	5 0.1%	▲ 44	▲ 88.7%

- 売上高 4,544億円 (前年同期比 +8.8%)
営業利益 83億円 (同 ▲43.5%)
当期純利益 5億円 (同 ▲88.7%)

- 既存店売上高前年比の想定は
 - 連結 98.0%
 - 牛丼カテゴリー 94.2%
 - レストランカテゴリー 101.3%
 - ファストフードカテゴリー 101.2%

- 通期の為替の想定は1 \$ = 99.3円 (下期は1 \$ = 100.0円)

- 新規出店数は 211店舗
 - 国内 185店舗
 - 海外 26店舗

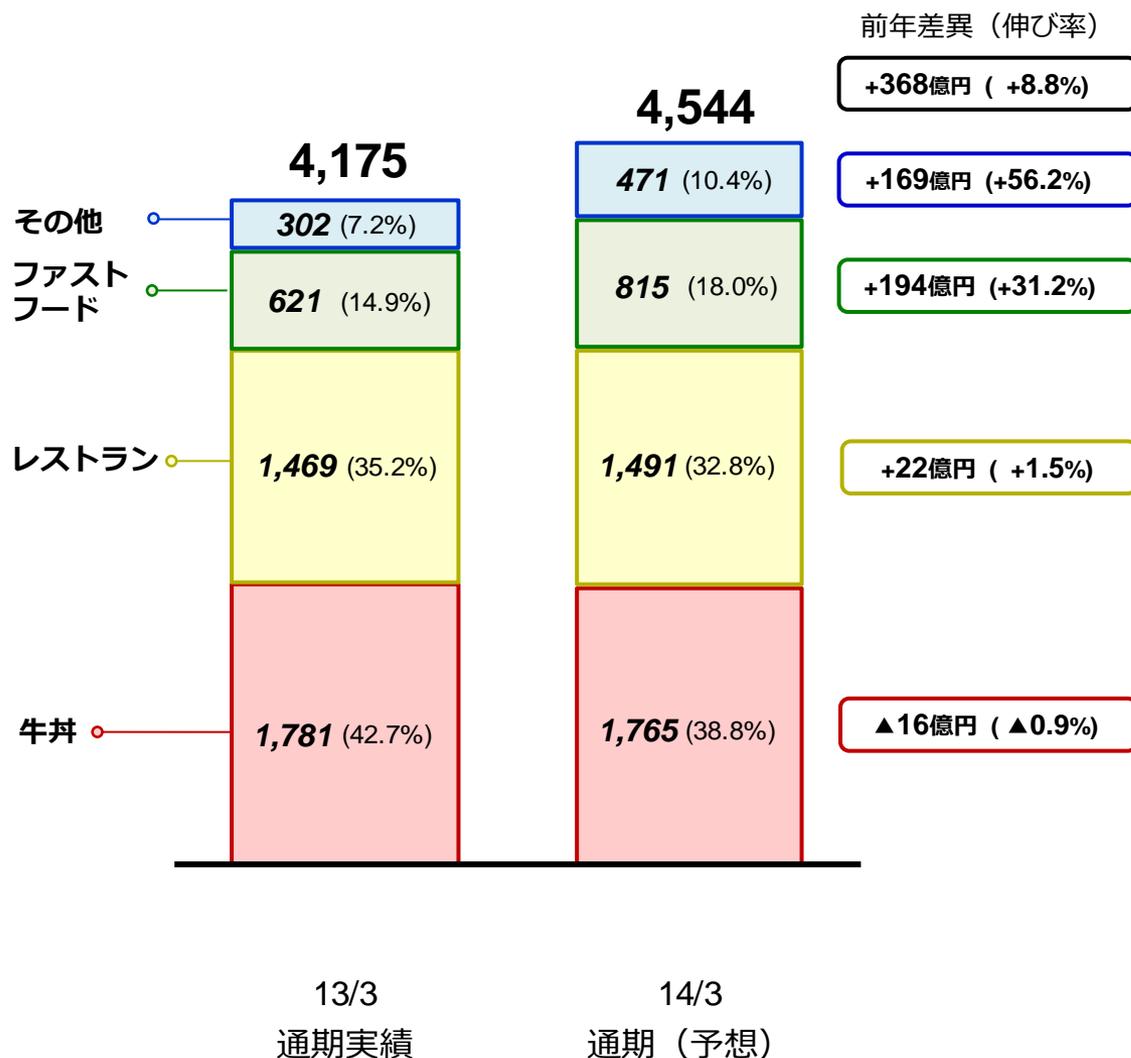
2014年3月期通期

カテゴリー別分析 | 売上高

ZENSHO

() 内は構成比

(億円未満切捨て)



■ 牛丼カテゴリー

すき家の既存店売上高減が
主要因で、減収見込み

■ レストランカテゴリー

円安による米国CRG社の
為替換算差が主要因で、
増収見込み
(対前年で+16.4円/\$を見込む)

■ ファストフードカテゴリー

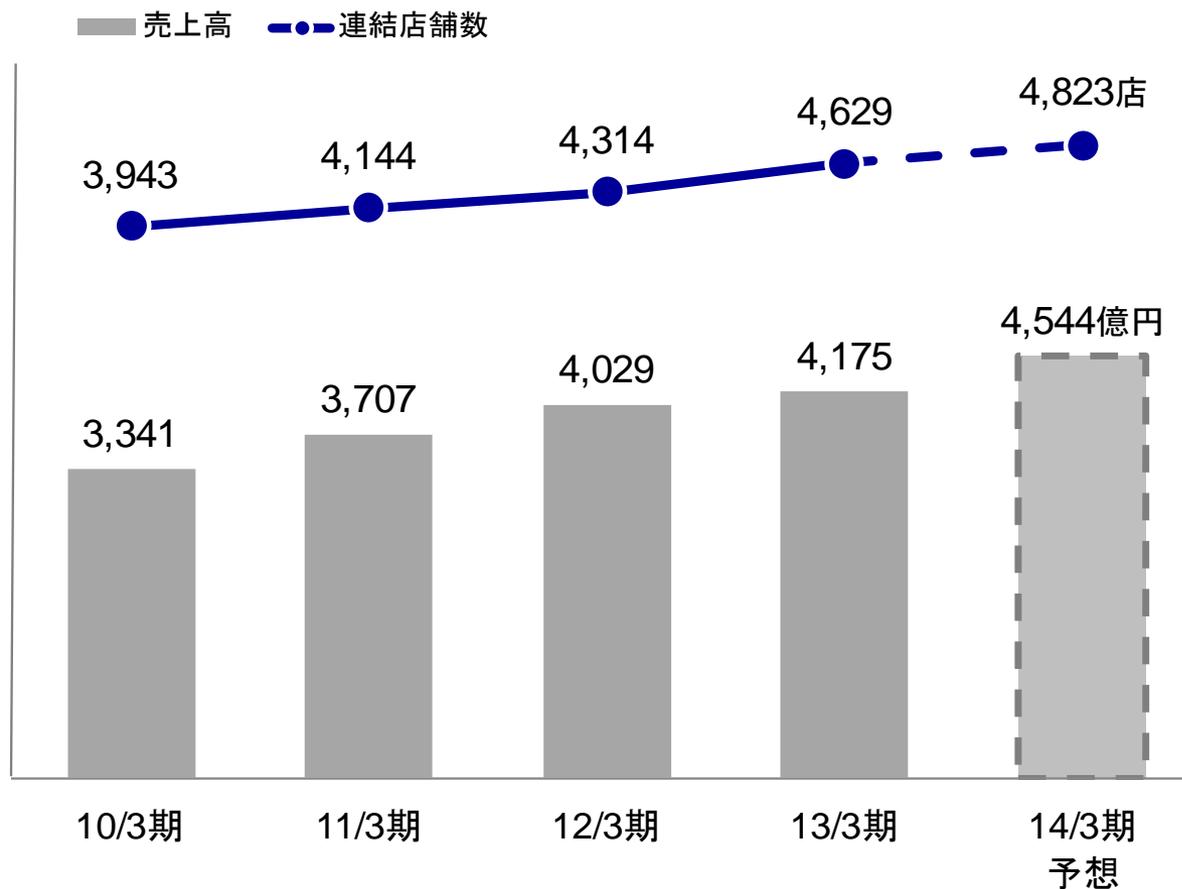
はま寿司の継続的な新規出店
および既存店売上高増により、
増収見込み

■ その他カテゴリー

マルヤの連結により、
増収見込み

連結出店数推移

(店舗、億円未満切捨て)



ZÉNSHO



なか卯



SPAGHETTI and PIZZA
Jolly-Pasta

FRUSTRATION
Fracasso
[フラスカソ]



COCO'S
Bakery Restaurant

CARROWS
RESTAURANTS

久兵衛屋

Victoria Station

北海道らめん
伝丸



牛一庵

焼肉倶楽部
いちばん



GFF
Global Food Factory

GIS
GLOBAL IT SERVICE

ZBS
Zencho Business Service