

2012年5月9日(水)

2012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

この資料に記載されている、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に基づい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るため、これら業績見通しのみにより全面的に依拠することはお控えください。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直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。

2012年3月期 損益計算書

(単位: 億円. 切り捨て)

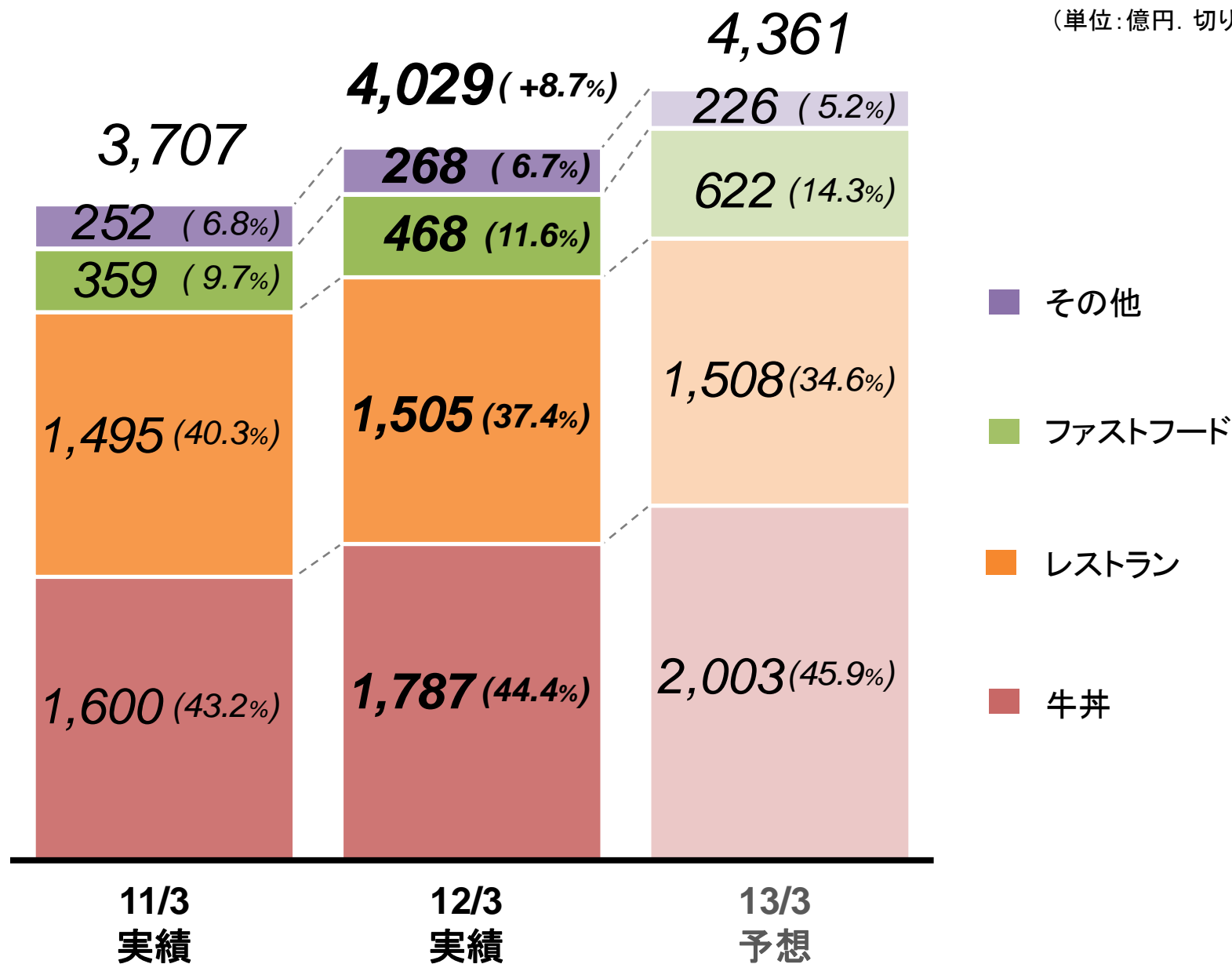
	11/3期	12/3期			13/3期		
	実績	実績	前年差	伸び率	予想	前年差	伸び率
売上高	3,707	4,029	+321	+8.7%	4,361	+331	+8.2%
原価 (構成比)	1,264 34.1%	1,413 35.1%	+149	+11.8%	1,529 35.1%	+116	+8.2%
販管費 (構成比)	2,266 61.1%	2,406 59.7%	+139	+6.1%	2,558 58.7%	+151	+6.3%
営業利益 (構成比)	176 4.8%	210 5.2%	+33	+18.9%	273 6.3%	+63	+30.1%
経常利益 (構成比)	157 4.3%	193 4.8%	+35	+22.2%	247 5.7%	+54	+28.2%
当期純利益 (構成比)	47 1.3%	30 0.8%	▲16	▲35.2%	123 2.8%	+92	+302.0%

2012年3月期のハイライト

- **売上高 4,029_{億円} / 営業利益 210_{億円}**
(過去最高の実績)
- **すき家の通期の既存店売上高前年比は、100.8%**
(上期104.2%/下期97.5%)
- **レストランカテゴリーは、前年対比 +24_{億円} の営業利益改善**
(ココス既存店売上高前年比 104.2%)
- **連結出店数は 322店舗**
- **Catalina Restaurant Group Inc.の のれん代減損により ▲20_{億円}**
- **海外子会社の決算期を、12月末から3月末へ変更**
(15ヶ月間分の売上高・損益を計上)

カテゴリー別分析 | 売上高

(単位: 億円. 切り捨て)



経常利益と当期純利益の差について

(単位:億円, 切り捨て)

	11/3期	12/3期	増減
経常利益	157	193	+35
特別利益	+1	+12	+11
特別損失	▲25	▲45	▲20
税前純利益	133	160	+26
法人税等	▲90	▲119	▲29
少数株主利益	+5	▲10	▲15
当期純利益	47	30	▲16

シカゴピザ社の株式売却 **+11**億円

カタリーナ社の
のれん代の減損など **▲20**億円

過年度法人税の支払い **▲27**億円

2013年3月期 業績予想

(単位:億円. 切り捨て)

	11/3期	12/3期			13/3期		
	実績	実績	前年差	伸び率	予想	前年差	伸び率
売上高	3,707	4,029	+321	+8.7%	4,361	+331	+8.2%
原価 (構成比)	1,264 34.1%	1,413 35.1%	+149	+11.8%	1,529 35.1%	+116	+8.2%
販管費 (構成比)	2,266 61.1%	2,406 59.7%	+139	+6.1%	2,558 58.7%	+151	+6.3%
営業利益 (構成比)	176 4.8%	210 5.2%	+33	+18.9%	273 6.3%	+63	+30.1%
経常利益 (構成比)	157 4.3%	193 4.8%	+35	+22.2%	247 5.7%	+54	+28.2%
当期純利益 (構成比)	47 1.3%	30 0.8%	▲16	▲35.2%	123 2.8%	+92	+302.0%

2013年3月期 業績予想の前提

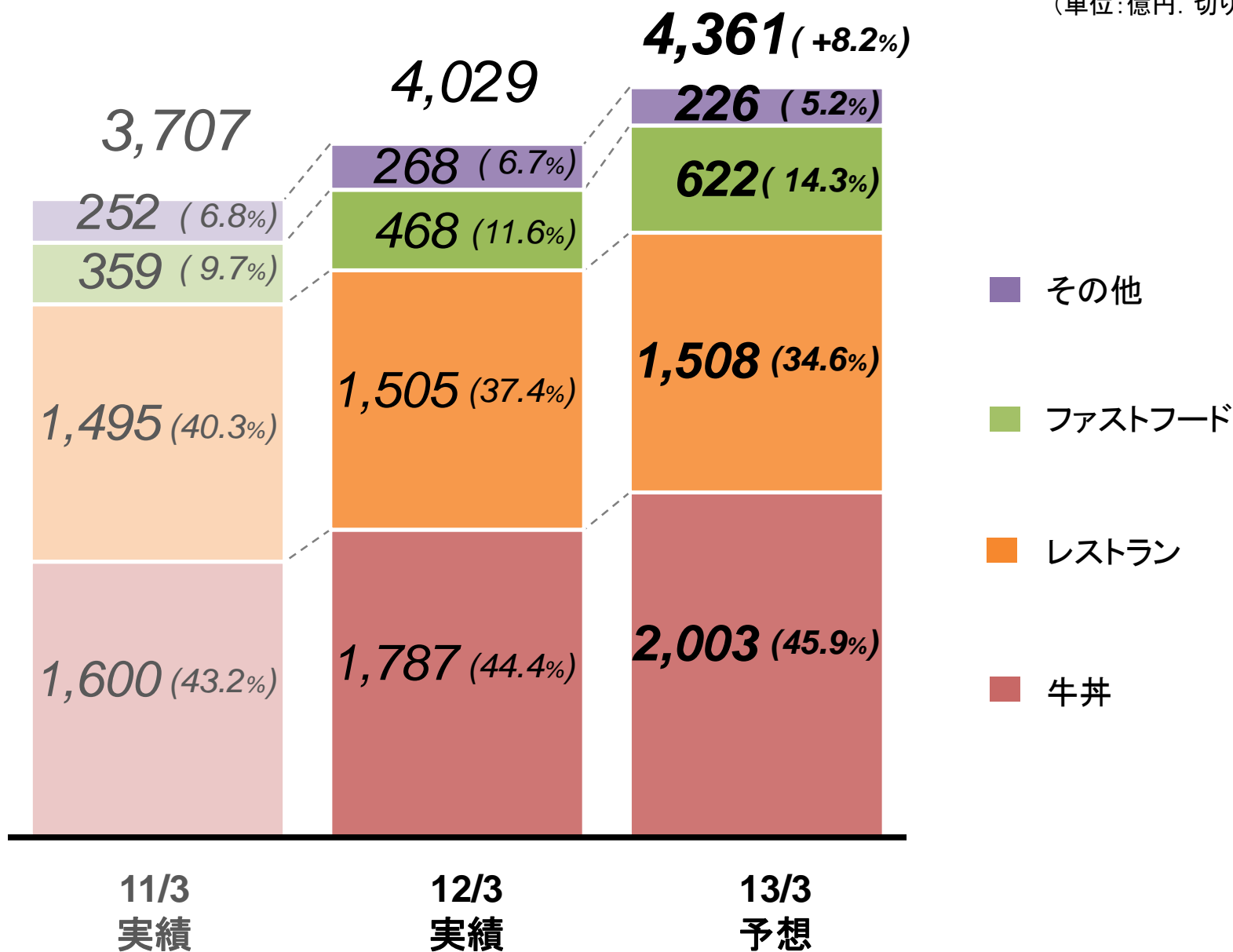
- 牛丼カテゴリー 既存店売上高前年比前提 101.4%

- レストランカテゴリー 既存店売上高前年比前提 103.7%

- 連結出店数 361店舗
 - { 国内 291店舗 (前年対比 ▲3店舗)
 - { 海外 70店舗 (前年対比 +42店舗)

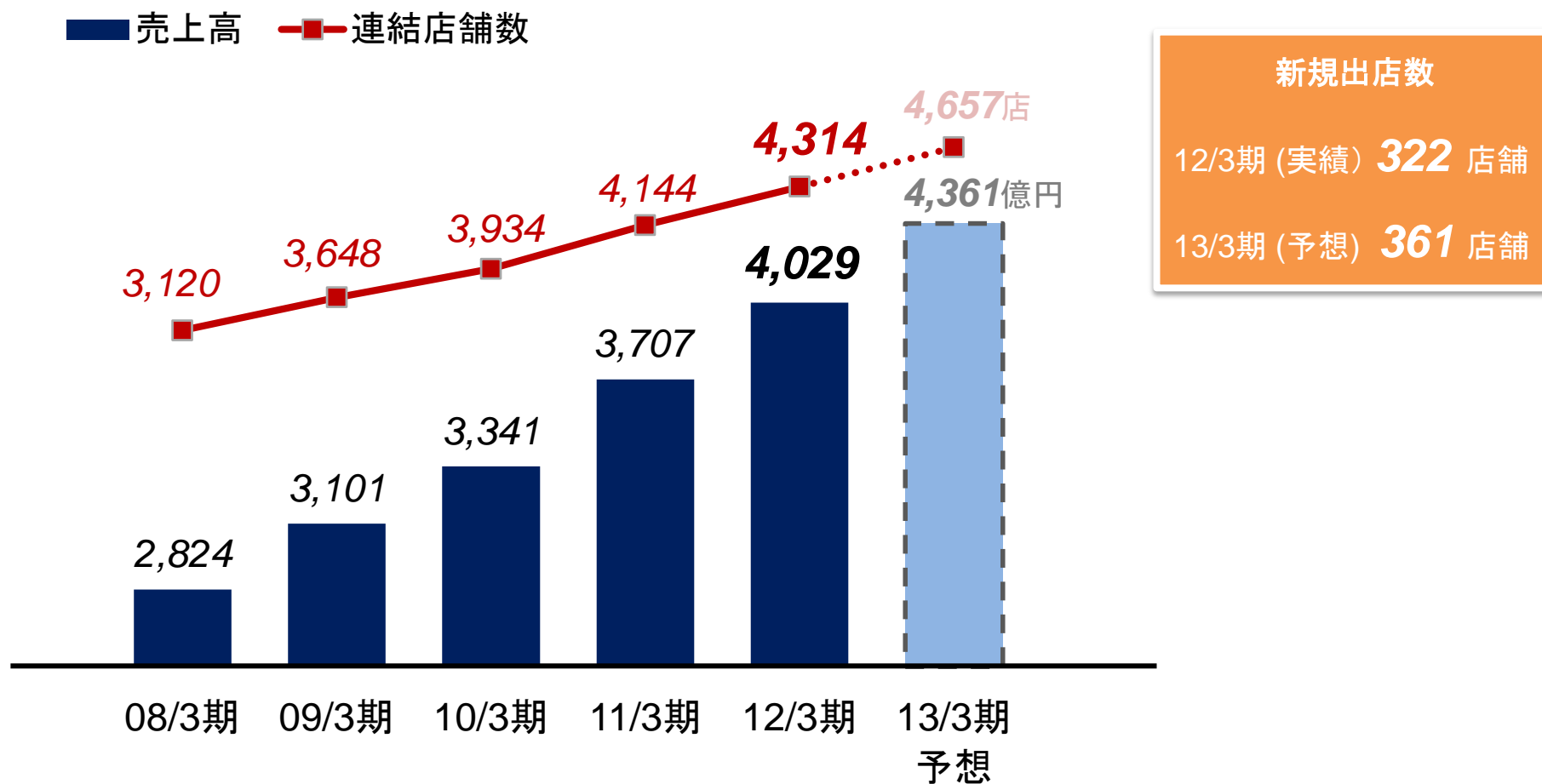
カテゴリー別分析 | 売上高

(単位: 億円, 切り捨て)



売上高・店舗数推移

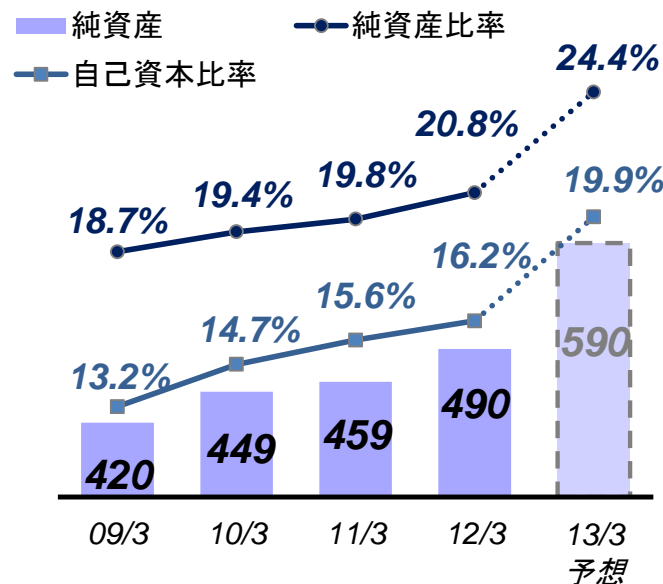
(単位: 店舗、億円、切り捨て)



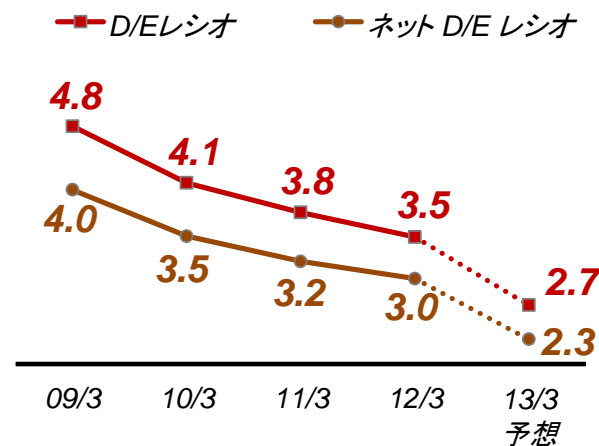
貸借対照表

(単位: 億円, 切り捨て)

	11/3 期末	12/3 期末	増減
有利子負債	1,354	1,334	▲20
その他負債	498	534	+36
負債合計	1,853	1,869	+16
株主資本	421	434	+12
利益剰余金	214	226	+12
評価・換算差額	▲61	▲51	+11
少数株主持分	99	107	+8
純資産合計	458	490	+31
負債純資産合計	2,311	2,359	+47



12/3期末
純資産比率
20%突破
30%を目指す
段階へ



13/3期末
D/Eレシオ
2倍台へ

キャッシュ・フロー

(単位: 億円, 切り捨て)

	11/3 実績	12/3 実績	13/3 予想
営業キャッシュ・フロー	+263	+241	+347
税引前当期純利益	+133	+160	+234
減価償却費	+144	+160	+196
その他	▲14	▲78	▲83
投資キャッシュ・フロー	▲177	▲193	▲256
出店等に伴うキャッシュアウト	▲196	▲209	▲255
関係会社株式の売却	+0	+12	+0
その他差入保証金回収等	+19	+2	▲1
フリー・キャッシュ・フロー	+86	+47	+91
財務キャッシュ・フロー	▲91	▲65	▲86
有利子負債の純増減	▲52	▲20	▲36
配当金支払い	▲17	▲20	▲23
その他リース債務返済等	▲20	▲25	▲26

FCFは4期連続
プラスを見込む

■ 営業キャッシュ・フロー ■ 投資キャッシュ・フロー
● フリー・キャッシュ・フロー

