

2012年11月12日

2013年3月期 第2四半期
決算説明会

ZÉNSHO

株式会社 ゼンショーホールディングス

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で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。

損益計算書

(単位: 億円. 切り捨て)

	12/3期 第2四半期	13/3期 第2四半期	前年差	
			金額	伸び率
売上高	1,983	2,056	+73	+3.7%
原価 (構成比)	689 34.8%	746 36.3%	+56	+8.2%
販売費及び 一般管理費 (構成比)	1,164 58.7%	1,220 59.4%	+56	+4.9%
営業利益 (構成比)	129 6.5%	89 4.3%	▲40	▲31.2%
経常利益 (構成比)	118 6.0%	81 4.0%	▲37	▲31.3%
当期純利益 (構成比)	36 1.9%	31 1.5%	▲4	▲13.6%

- 売上高 2,056億円(前年同期比 +3.7%)
営業利益 89億円(同 ▲31.2%) で増収・減益
- 連結の既存店売上高前年比は96.8%
- レストランカテゴリーは堅調に推移
(ココス 101.7%、ビッグボーイ 101.6%、サンデーサン 101.5%)
- 米単価の上昇が最大の原価率上昇要因(前年同期比 ▲19億円)
- 新規出店は127店舗
 - 国内 110店舗
 - 海外 17店舗



新しいトッピング牛丼 を定期的に導入

ごまだれきんぴら牛丼
ニンニク牛丼
花がつオクラ牛丼
きんぴらこんにゃく牛丼



朝食メニューの強化

すき家 たまごかけごはん朝食(200円)
なか卯 目玉焼き朝定食(200円)



新カレー発売

すき家のカレーが、22種類の
スパイスを効かせたコク深い
カレーとして新登場



ビッグボーイメニュー改定

メイン商品にサラダバー・スープ
バー・カレーバー・ライスバーを
セットにしたメニューに変更



こだわり丼の充実化

季節商品のうな丼をはじめ
牛トロ丼や豚かばやき丼など
バラエティー豊かな商品を販売

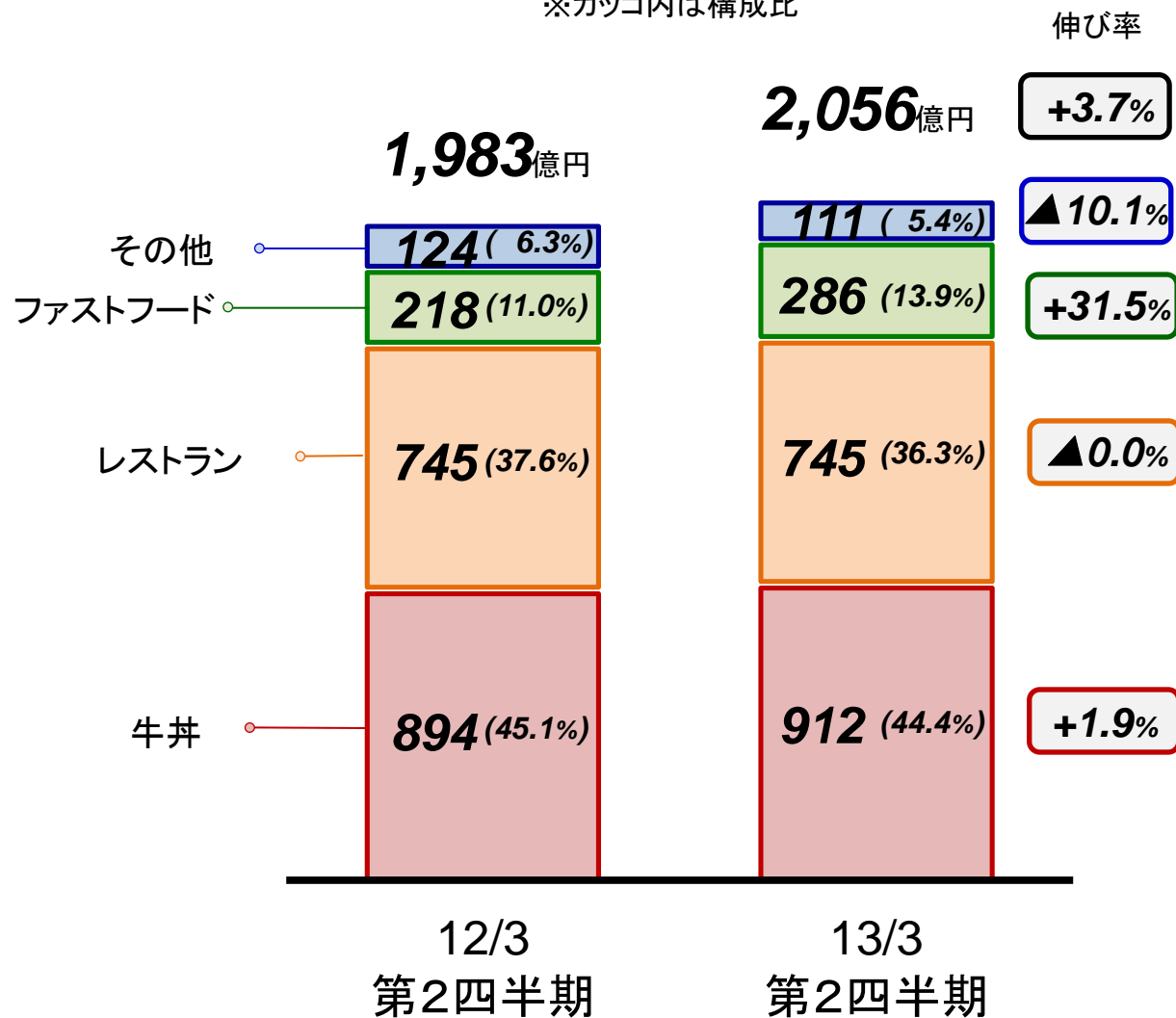


カテゴリー別分析

(単位: 億円, 切り捨て)

売上高

※カッコ内は構成比

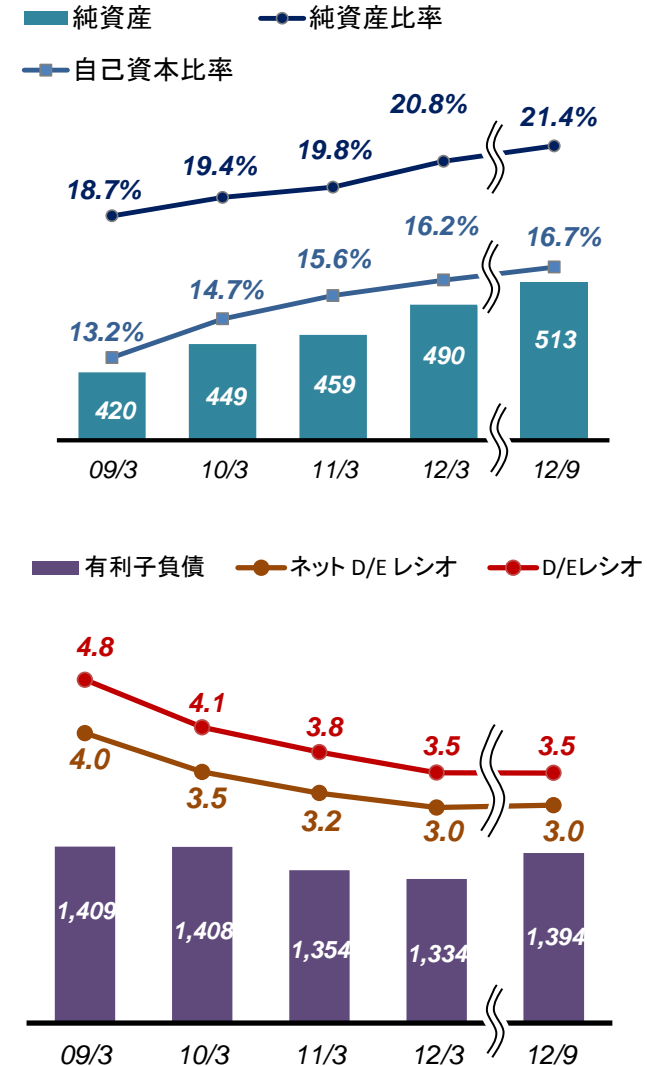


- ・ 牛丼は「すき家」、ファストフードは「はま寿司」の出店により売上高増 (牛丼 +1.9%、ファストフード+31.5%)
- ・ レストランは既存店売上高前年比 100.2%と堅調に推移

貸借対照表

(単位: 億円, 切り捨て)

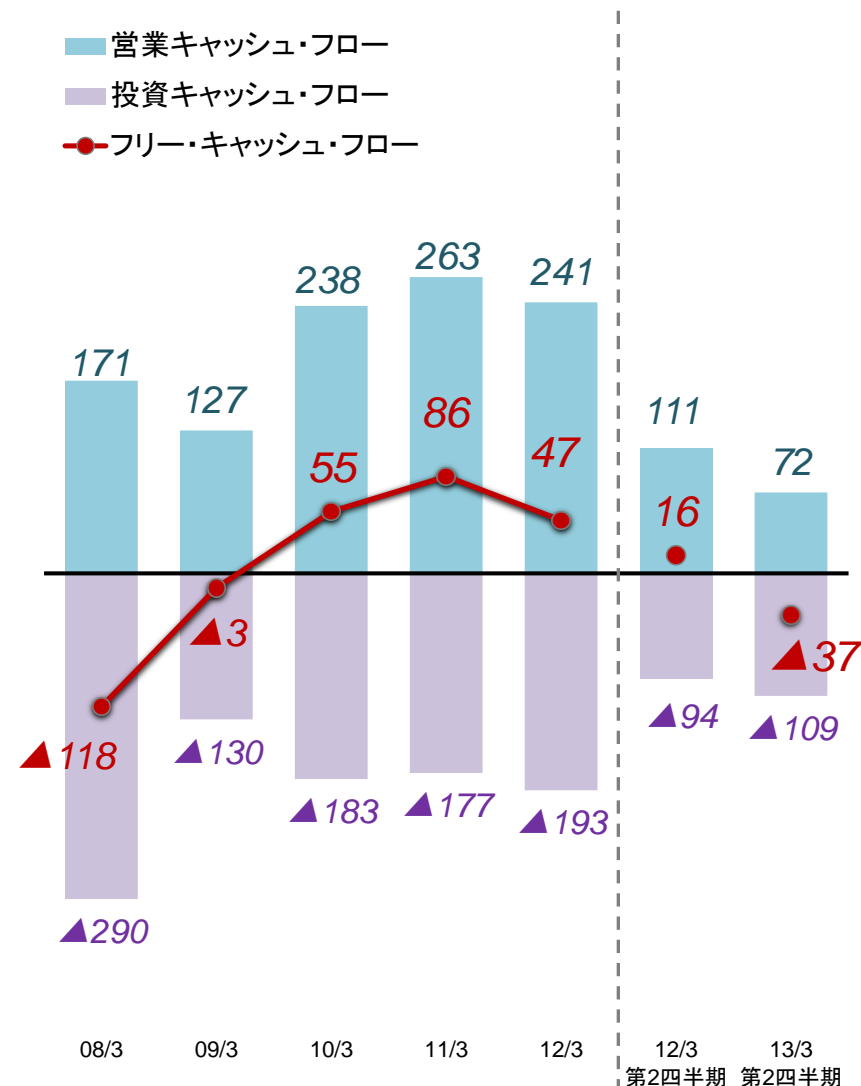
	12/3月末	12/9月末	増減
有利子負債	1,334	1,394	+60
その他負債	534	493	▲42
負債合計	1,869	1,887	+18
株主資本	434	456	+22
利益剰余金	226	248	+22
評価・換算差額	▲50	▲54	▲4
少数株主持分	107	112	+5
純資産合計	490	513	+23
負債純資産合計	2,359	2,401	+41



キャッシュ・フロー

(単位: 億円, 切り捨て)

	13/3期 第2四半期
営業キャッシュ・フロー	+72
税引前当期純利益	+76
減価償却費	+82
その他	▲86
投資キャッシュ・フロー	▲109
出店等に伴うキャッシュアウト	▲107
その他	▲3
フリー・キャッシュ・フロー	▲37
財務キャッシュ・フロー	+31
有利子負債の純増減	+60
配当金支払い	▲10
その他	▲18



連結業績修正予想

(単位:億円. 切り捨て)

	12/3期 実績	13/3期 当初予想	13/3期 修正予想	V.S.12/3実績	
				前年差	伸び率
売上高	4,029	4,361	4,104	+74	+1.9%
原価 (構成比)	1,413 35.1%	1,529 35.1%	1,494 36.4%	+80	+5.7%
販売費及び 一般管理費 (構成比)	2,406 59.7%	2,558 58.7%	2,426 59.1%	+20	+0.8%
営業利益 (構成比)	210 5.2%	273 6.3%	184 4.5%	▲25	▲12.3%
経常利益 (構成比)	193 4.8%	247 5.7%	165 4.0%	▲27	▲14.2%
当期純利益 (構成比)	30 0.8%	123 2.8%	66 1.6%	+36	+118.2%

業績予想ハイライト

- 2013年3月期通期は
売上高 4,104億円(前年同期比 +1.9%)
営業利益 184億円(同 ▲12.3%)
- 連結の既存店売上高前年比の前提は97.1%
(すき家 93.3%)
- 下期の原価については、米価格上昇による影響が一巡し、
牛肉価格は現状の水準で推移すると想定
- 新規出店は 257店舗を見込む
国内 223店舗
海外 34店舗
- 下期は厳しい事業環境が続く中、増収・増益を見込む

(単位:億円、切捨て)

	12/3期 下期	13/3期 下期	前年差	伸び率
売上高	2,046	2,048	+1	+0.1%
営業利益	80	94	+14	+18.0%

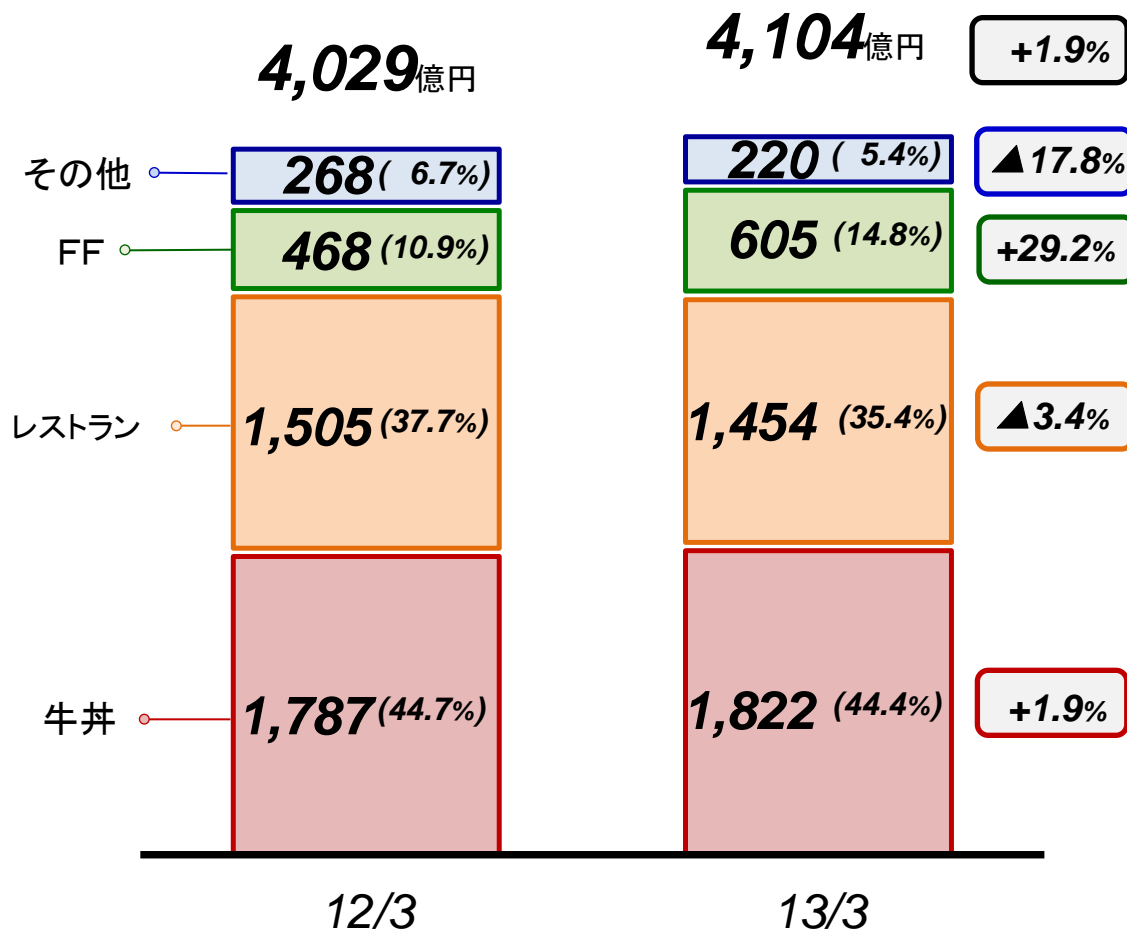
カテゴリー別分析

(単位: 億円, 切り捨て)

売上高

※カッコ内は構成比

伸び率



- ・ 牛井(+1.9%)、ファストフード(+29.2%)は引き続き増収
- ・ レストランは前年の海外子会社の決算期変更の影響による減収(▲42億円)

連結出店数推移

(単位: 億円, 店舗)

	09/3期	10/3期	11/3期	12/3期	13/3期 第2四半期
連結出店数	405	368	259	322	127
すき家(国内)	211	207	162	227	79
すき家(海外)	2	5	8	28	17
なか卯	83	65	15	0	0
ココス	27	18	4	1	0
ビッグボーイ	42	21	11	0	0
その他	40	52	59	66	31
連結店舗数	3,648	3,934	4,144	4,314	4,447
設備投資額	313	298	227	250	132
減価償却費	102	125	144	160	82