

株式会社すかいらーく
2017年第2四半期
決算説明資料

2017年8月9日

2017年第2四半期 業績ハイライト



- ◆ 2017年上期は当期利益で増収増益を達成
- ◆ 新規出店コスト、人件費増は想定内
- ◆ 6月に株主優待コストを見積り計上（前年比約6億円増加）優待券発送は9月以降

	2017年Q2 (3ヶ月)	前年比%	2017年Q2 (6ヶ月)	前年比%
売上高	881億円	+2.3%	1,762億円	+1.8%
既存店売上高		+1.4%		+0.9%
既存店客数		(0.2)%		(0.7)%
既存店客単価		+1.6%		+1.6%
営業利益	66億円	(12.2)%	129億円	(5.8)%
当期利益	41億円	(7.7)%	78億円	+0.9%
店舗展開	リモデル204店、ブランド転換22店、新規出店39店			

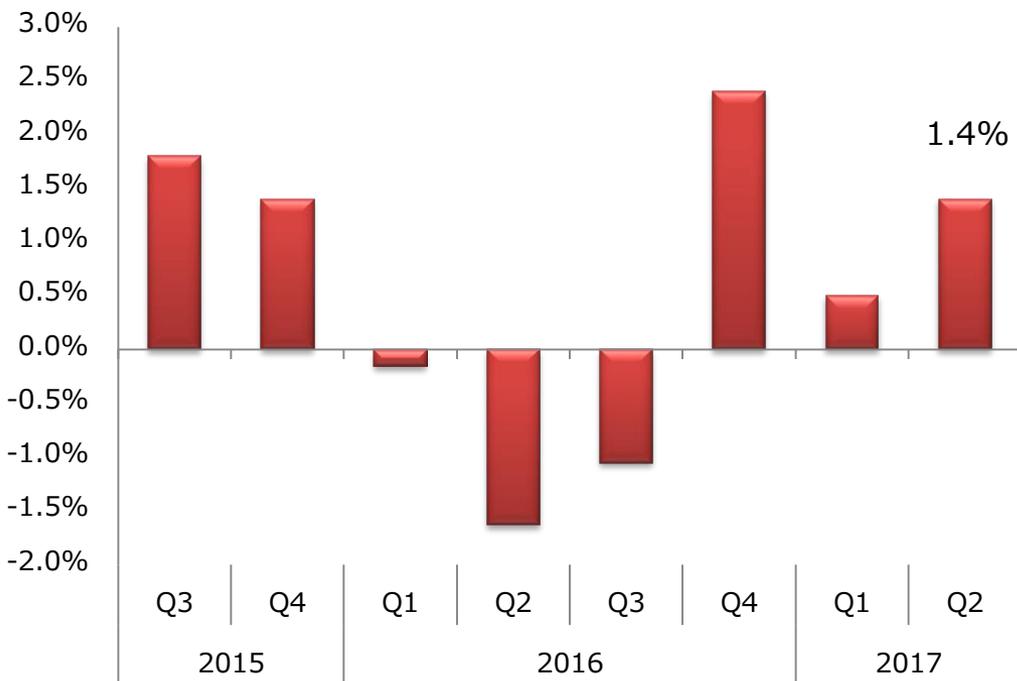
既存店売上高 前年比推移



既存店売上は堅調に推移

ガストの既存店売上が全体を牽引

既存店売上高前年比%



ガストの既存店前年比%

	2017年Q2 (3ヶ月)	2017年Q2 (6ヶ月)
売上	+1.6%	+1.2%
客数	+0.4%	+0.2%
客単価	+1.2%	+1.0%

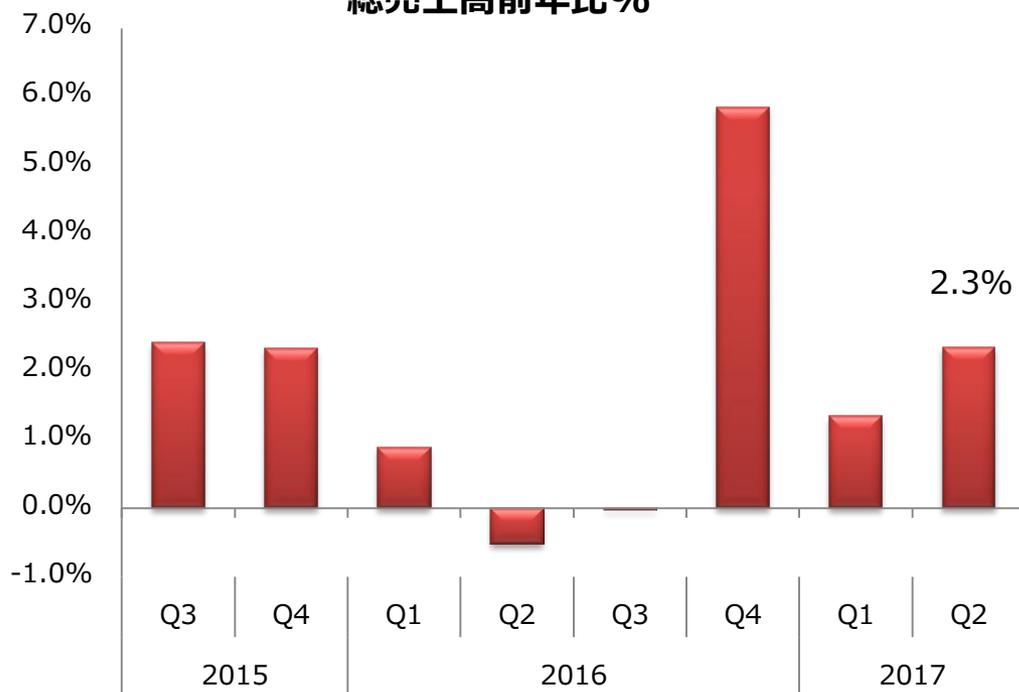
総売上高 前年比推移



新規出店に伴う店舗数増加により、総売上高は増加

第2四半期（3ヶ月） 20億円、上期累計32億円増収

総売上高前年比%



- 6月末店舗数は3,092店（前年末比24店増）
- 上期累計の新規出店は39店（しゃぶ葉16店、ガスト4店など）
- 上期累計の閉店は15店舗

◆ 新規出店に伴うコスト増

- ✓ トレーニングコスト・食器・ユニフォーム・備品など

◆ 人件費の増加

- ✓ 出店数増による増加
- ✓ 最低賃金上昇、社会保険適用拡大などによる増加

◆ 株主優待コストの増加

- ✓ 6月末時点で見積り計上
- ✓ 株主優待の発送は9月以降



主要連結財務指標: 第2四半期 (3ヶ月)

主要連結財務指標	単位	第2四半期			
		2017 実績	2016 実績	差異	成長率
売上高	億円	881	860	+20	2.3%
既存店売上成長率(前年同期比)*1	%	1.4%	(1.6)%	+3.0%	-
客数	%	(0.2)%	(2.2)%	+2.0%	-
客単価	%	1.6%	0.6%	+1.0%	-
グロスマージン率	%	70.0%	70.2%	(0.3)%	-
営業利益	億円	66	75	(9)	(12.2)%
(売上比)	%	7.5%	8.8%	(1.2)%	-
調整後EBITDA	億円	103	115	(12)	(10.4)%
(売上比)	%	11.7%	13.4%	(1.7)%	-
調整後四半期利益	億円	41	44	(3)	(7.5)%
(売上比)	%	4.6%	5.1%	(0.5)%	-
EBITDA	億円	100	111	(11)	(10.0)%
四半期利益	億円	41	44	(3)	(7.7)%
基本的1株当たり四半期利益(希薄化前)	円	20.72	22.55	(1.82)	(8.1)%
基本的1株当たり四半期利益(希薄化後)	円	20.59	22.37	(1.78)	(7.9)%
ROE *2	%	16.3%	16.0%	+0.3%	-
調整後ROE *2	%	16.3%	16.0%	+0.3%	-

*1 既存店定義: 13ヶ月経過店舗、ブランド転換店含む、客数はデリバリー含む(デリバリー売上高をイートイン客単価で割ったものをデリバリー客数としている)

*2 ROEはLTMベース。

主要連結財務指標：第2四半期累計



主要連結財務指標	単位	第2四半期累計			
		2017 実績	2016 実績	差異	成長率
売上高	億円	1,762	1,730	+32	1.8%
既存店売上成長率(前年同期比)*1	%	0.9%	(0.9)%	+1.8%	-
客数	%	(0.7)%	(1.6)%	+1.0%	-
客単価	%	1.6%	0.8%	+0.8%	-
グロスマージン率	%	69.9%	69.9%	(0.1)%	-
営業利益	億円	129	137	(8)	(5.8)%
(売上比)	%	7.3%	7.9%	(0.6)%	-
調整後EBITDA	億円	205	218	(13)	(5.9)%
(売上比)	%	11.6%	12.6%	(1.0)%	-
調整後四半期利益	億円	78	77	+1	1.0%
(売上比)	%	4.4%	4.5%	(0.0)%	-
EBITDA	億円	196	208	(11)	(5.5)%
四半期利益	億円	78	77	+1	0.9%
基本的1株当たり四半期利益(希薄化前)	円	39.82	39.60	+0.23	0.6%
基本的1株当たり四半期利益(希薄化後)	円	39.53	39.26	+0.26	0.7%
ROE *2	%	16.3%	16.0%	+0.3%	-
調整後ROE *2	%	16.3%	16.0%	+0.3%	-

*1 既存店定義：13ヶ月経過店舗、ブランド転換店含む、客数はデリバリー含む(デリバリー売上高をイートイン客単価で割ったものをデリバリー客数としている)

*2 ROEはLTMベース。

2017年第2四半期 要約PL (3ヶ月)



	2017年第2四半期		2016年第2四半期		増減	
	億円	売上比	億円	売上比	億円	前年同期比
売上高	881	100.0%	860	100.0%	20	102.3%
売上原価	265	30.0%	256	29.8%	(8)	103.3%
売上総利益	616	70.0%	604	70.2%	12	101.9%
人件費	299	33.9%	288	33.5%	(11)	103.8%
その他販売費及び一般管理費	251	28.5%	241	28.0%	(10)	104.1%
営業利益	66	7.5%	75	8.8%	(9)	87.8%
金融損益	(7)	(0.7%)	(7)	(0.8%)	1	92.7%
税引前利益	60	6.8%	68	8.0%	(9)	87.3%
税金費用	19	2.2%	25	2.9%	5	78.2%
当期利益	41	4.6%	44	5.1%	(3)	92.3%
EBITDA	100	11.4%	111	12.9%	(11)	90.0%
調整後EBITDA	103	11.7%	115	13.4%	(12)	89.6%
調整後当期利益	41	4.6%	44	5.1%	(3)	92.5%

2017年第2四半期累計 要約PL



	2017年第2四半期累計		2016年第2四半期累計		増減	
	億円	売上比	億円	売上比	億円	前年同期比
売上高	1,762	100.0%	1,730	100.0%	32	101.8%
売上原価	531	30.1%	520	30.1%	(11)	102.1%
売上総利益	1,231	69.9%	1,210	69.9%	21	101.7%
人件費	598	33.9%	576	33.3%	(22)	103.8%
その他販売費及び一般管理費	504	28.6%	497	28.7%	(7)	101.4%
営業利益	129	7.3%	137	7.9%	(8)	94.2%
金融損益	(13)	(0.7%)	(14)	(0.8%)	1	92.0%
税引前利益	116	6.6%	123	7.1%	(7)	94.4%
税金費用	38	2.2%	46	2.6%	7	83.6%
当期利益	78	4.4%	77	4.5%	1	100.9%
EBITDA	196	11.1%	208	12.0%	(11)	94.5%
調整後EBITDA	205	11.6%	218	12.6%	(13)	94.1%
調整後当期利益	78	4.4%	77	4.5%	1	101.0%

2017年第2四半期3ヶ月分析：売上高

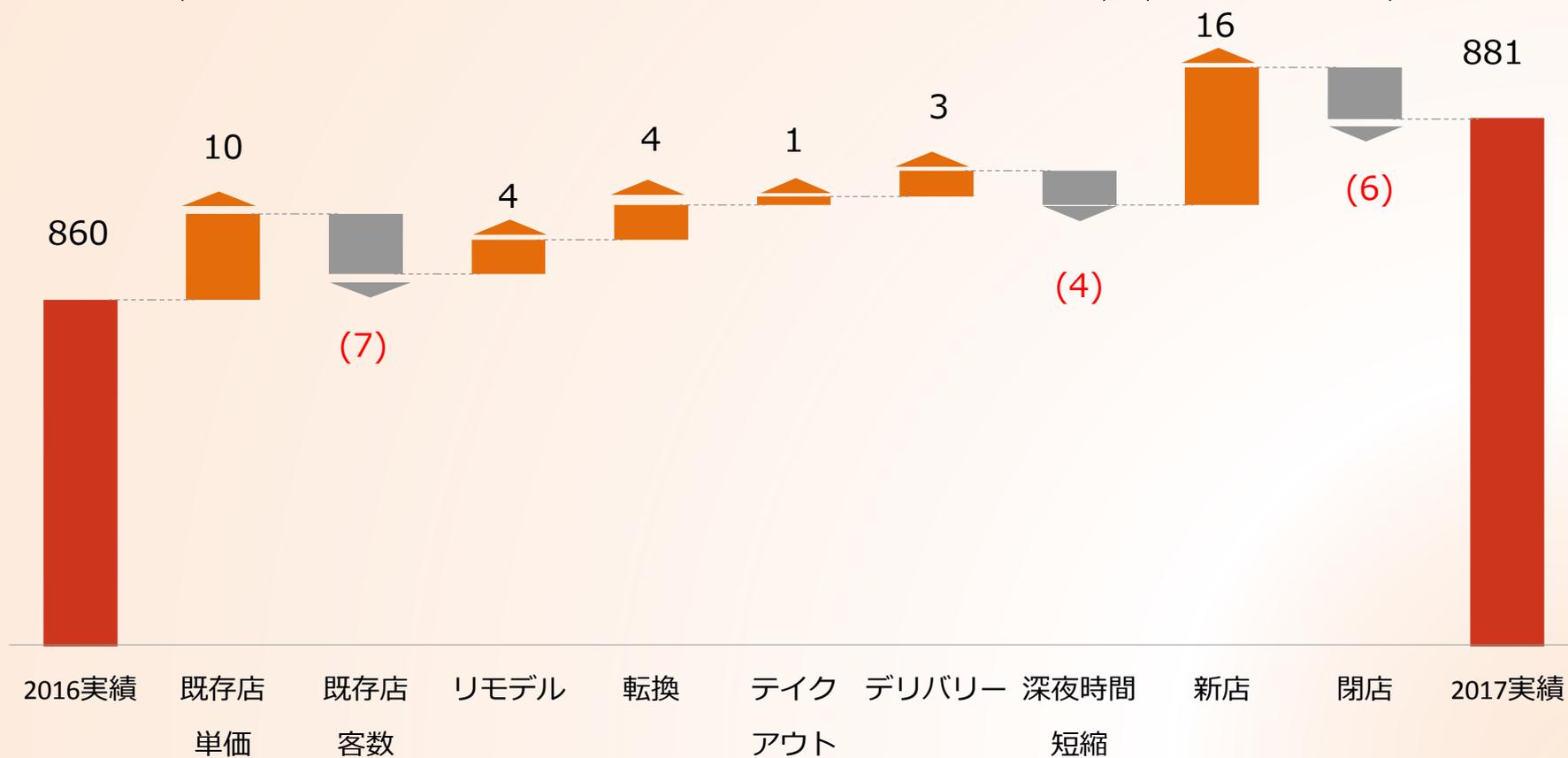


単位：億円

+20億円

既存店
+11億円

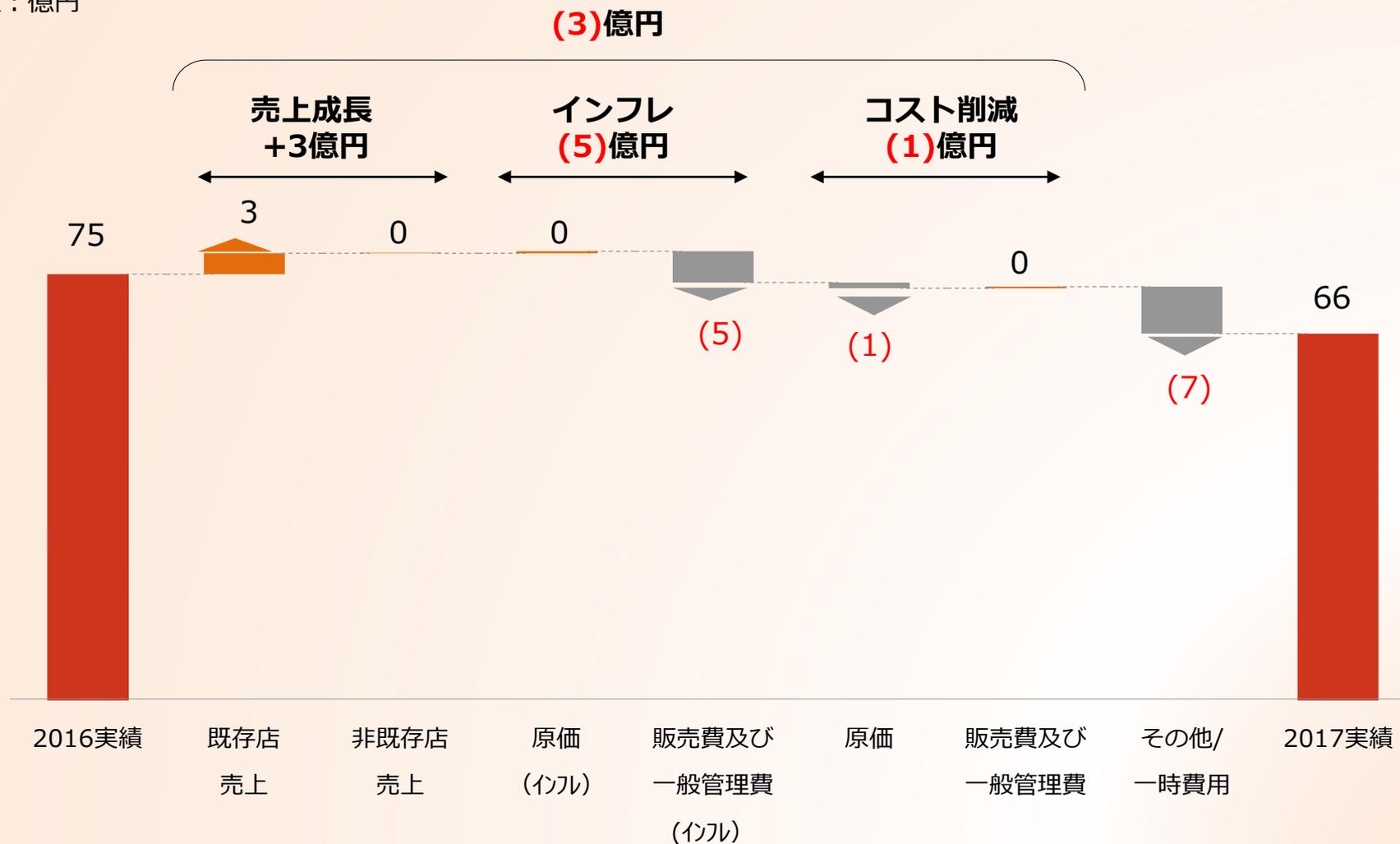
非既存店
+10億円



2017年第2四半期3ヶ月分析：営業利益



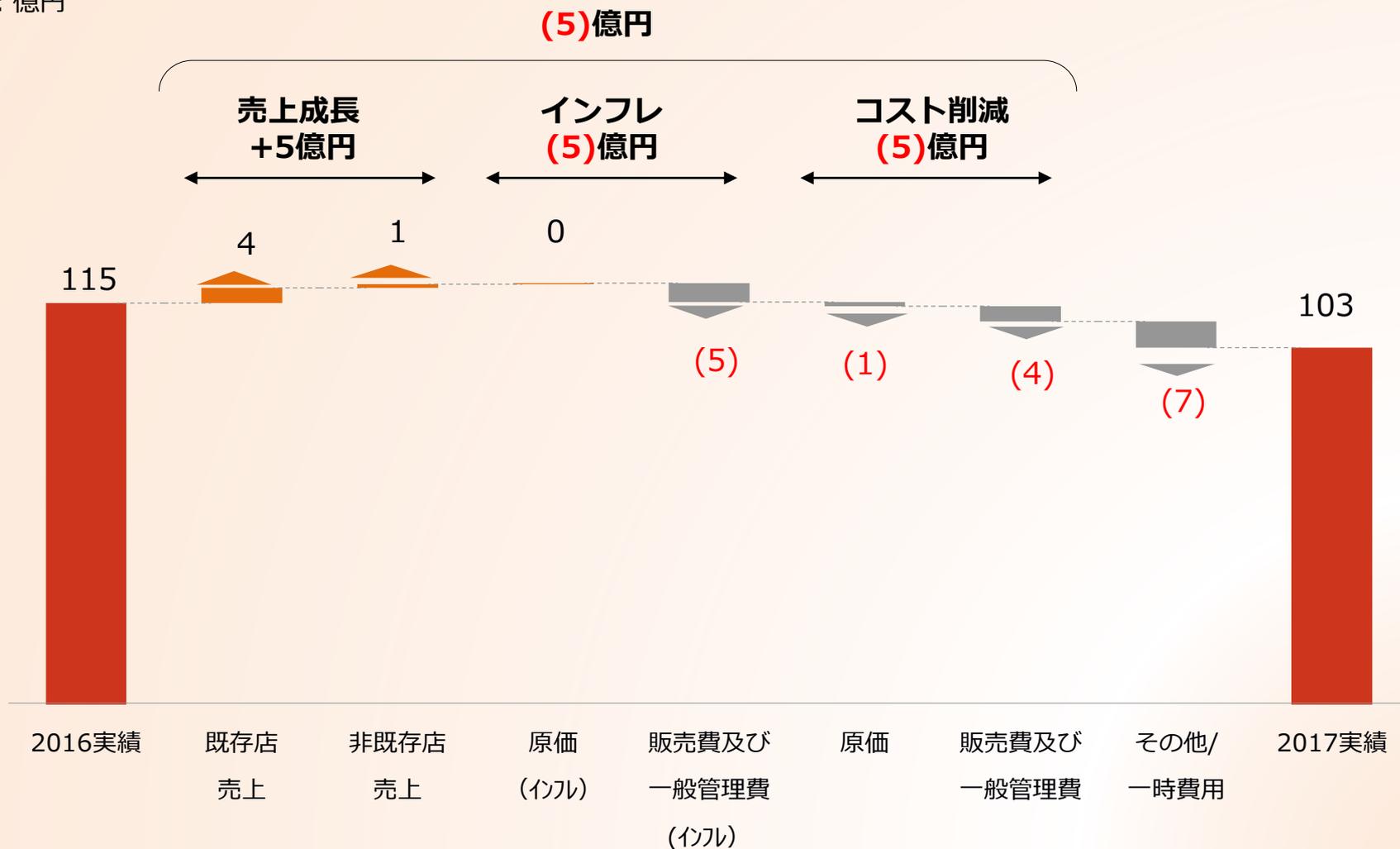
単位：億円



2017年第2四半期3ヶ月分析：調整後EBITDA



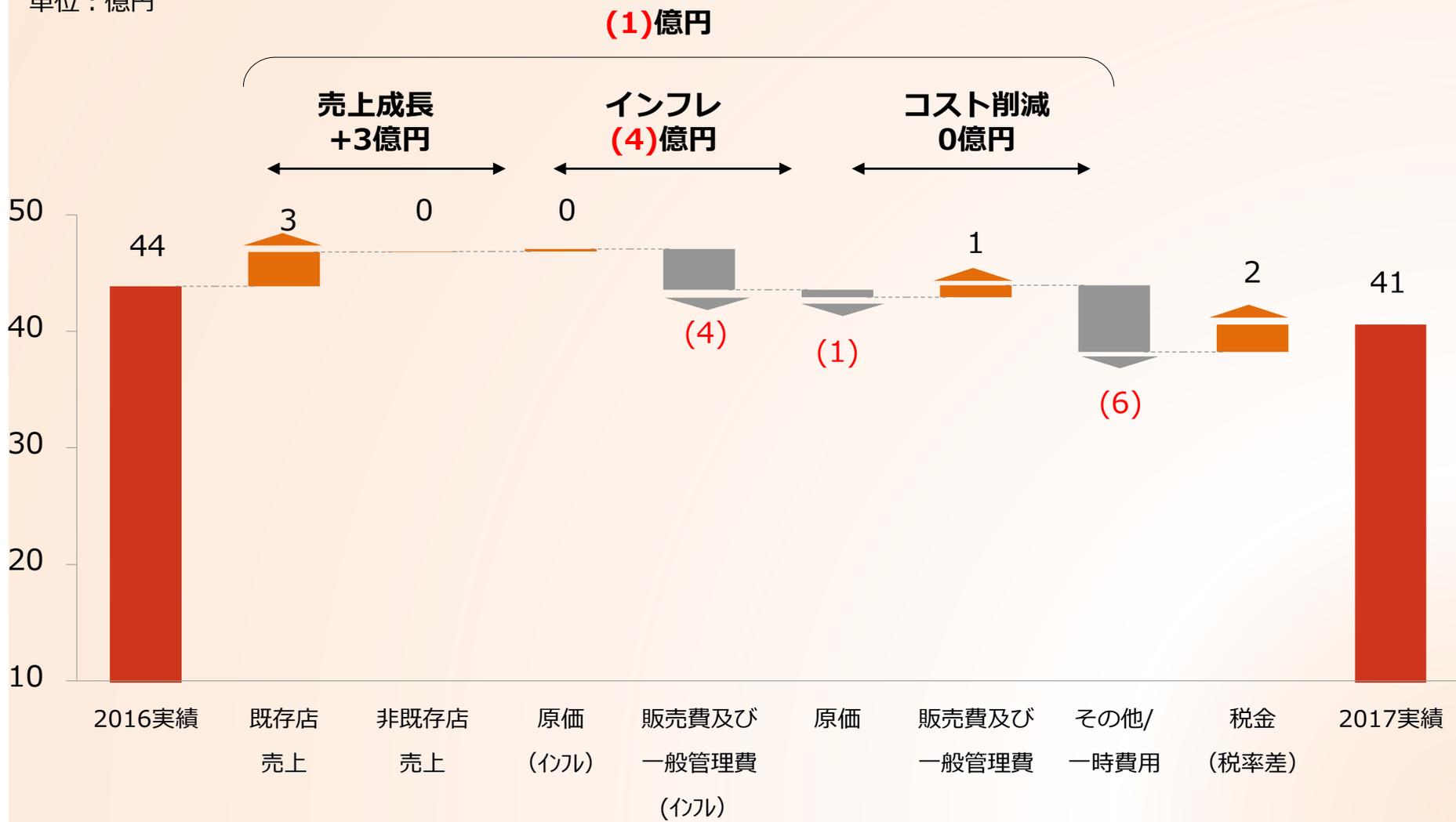
単位：億円



2017年第2四半期3ヶ月分析：調整後四半期利益



単位：億円

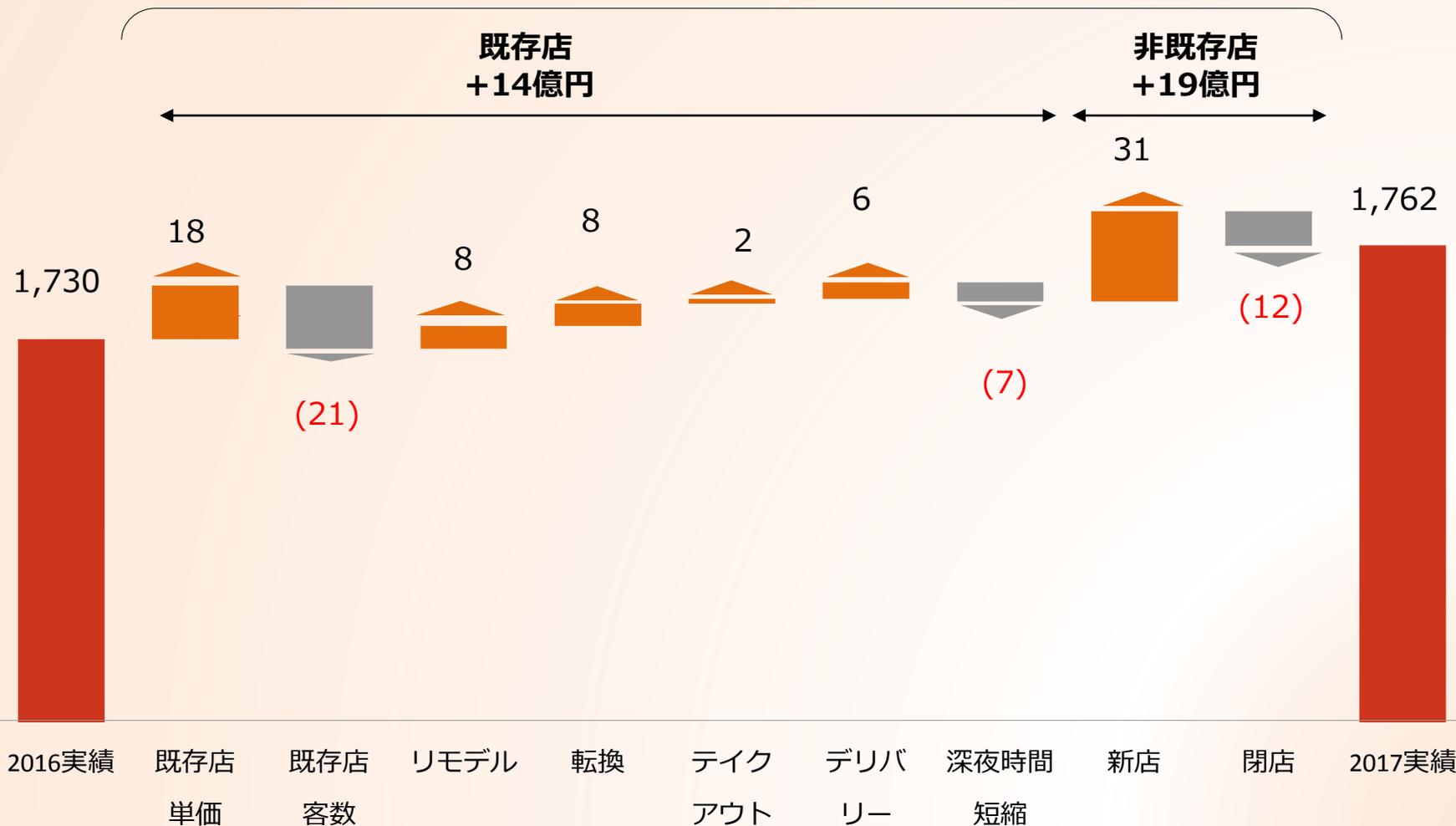


2017年第2四半期累計分析：売上高



単位：億円

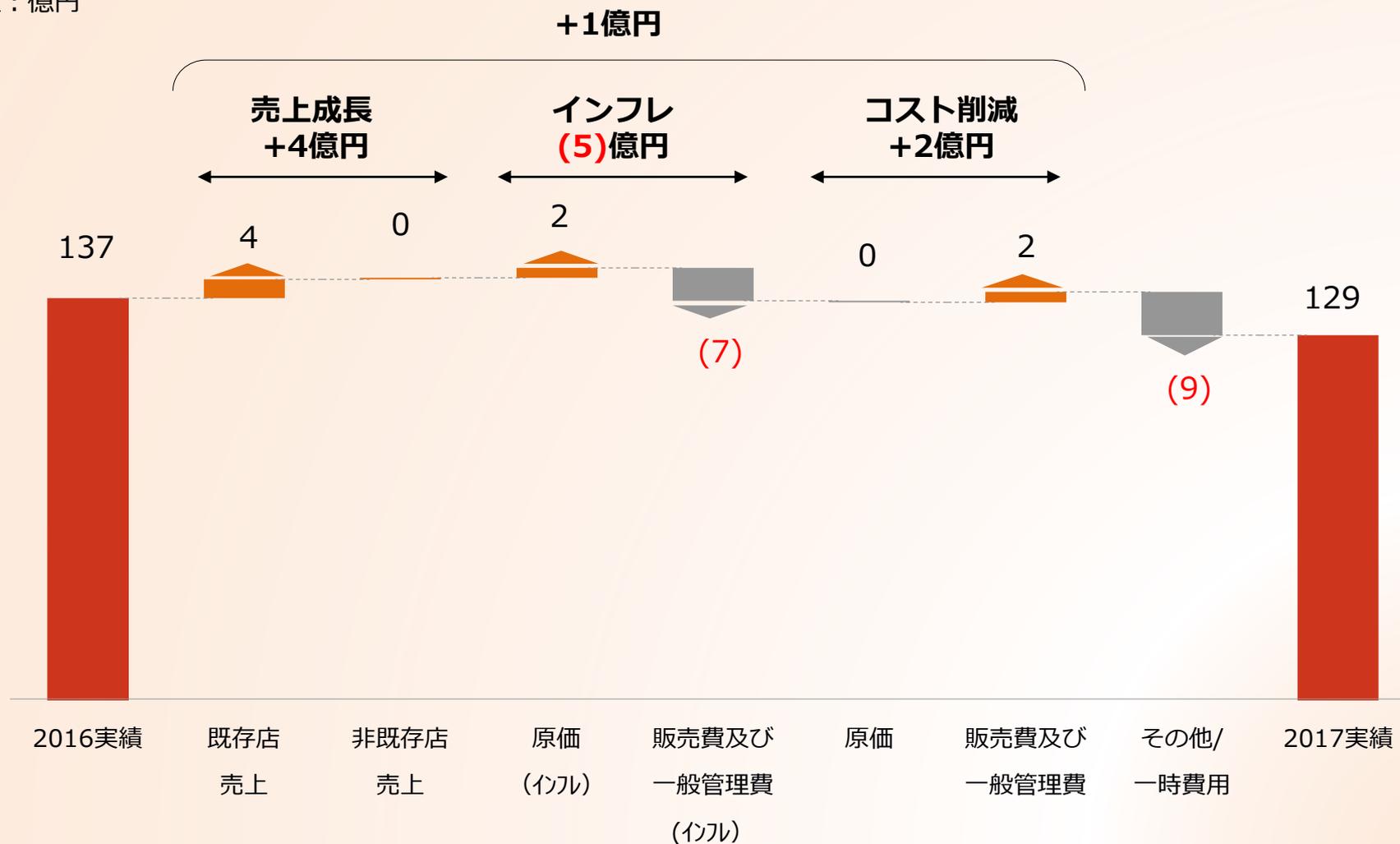
+32億円



2017年第2四半期累計分析：営業利益



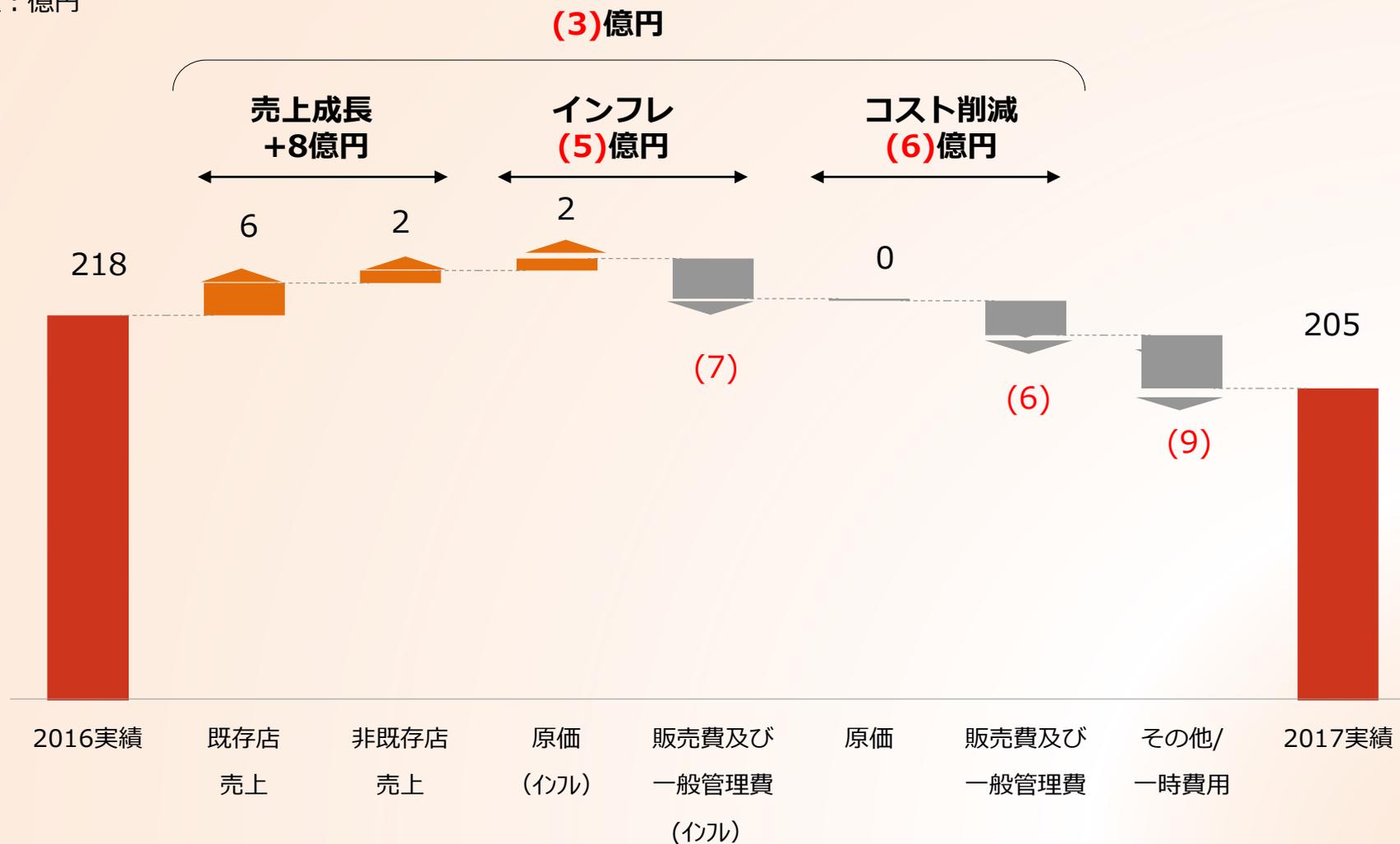
単位：億円



2017年第2四半期累計分析：調整後EBITDA



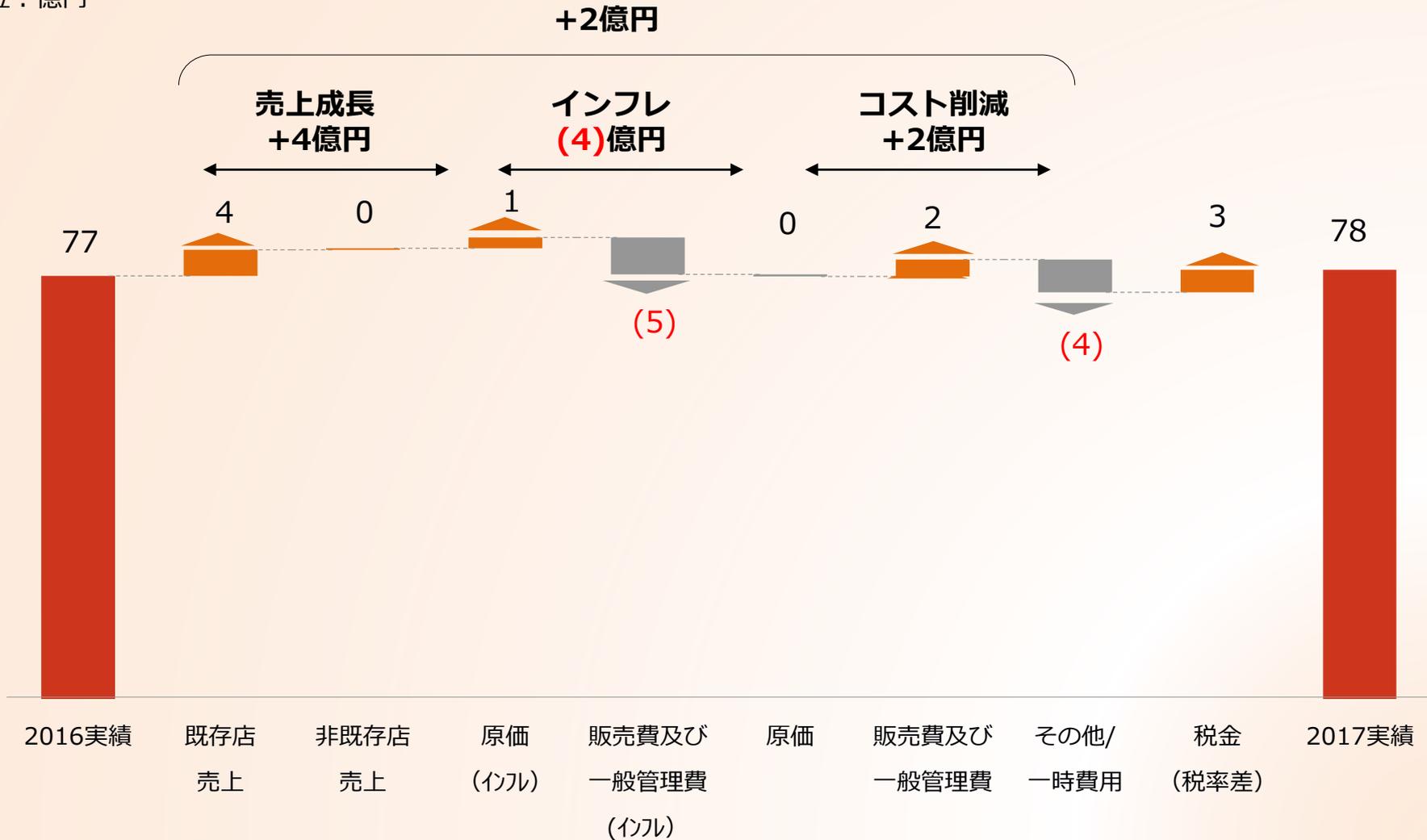
単位：億円





2017年第2四半期累計分析：調整後四半期利益

単位：億円



店舗開発の進捗



2016年12月末から2017年6月末までの店舗数推移

店舗数ブランド	2016年 12月末	新店	ブランド 転換 (+)	ブランド 転換 (-)	閉店	転換準備 の閉店	2017年 6月末	増減	リモデル
 ガスト	1,357	4	4	(6)	-	-	1,359	2	103
 バーミヤン	331	2	-	-	(2)	-	331	-	28
 ジョナサン	303	1	-	(1)	(2)	-	301	(2)	31
 夢庵	195	1	-	-	(2)	-	194	(1)	17
 しゃぶ葉	147	16	5	-	-	-	168	21	10
 ステーキ ガスト	137	-	-	-	-	137	-	-	-
その他	598	15	13	(17)	(9)	2	602	4	15
合計	3,068	39	22	(24)	(15)	2	3,092	24	204

調整後EBITDA、四半期利益の内訳： 第2四半期（3ヶ月）



(億円)	2017Q2	2016Q2	前年 同期比
EBITDA	100	111	(11)
非キャッシュ項目			
(+) 固定資産除却損	3	3	(0)
(+) 減損損失	0	1	(1)
一時的なコスト項目			
(+) 上場及び売出関連費用	0	-	0
調整後EBITDA	103	115	(12)
四半期利益	41	44	(3)
一時的なコスト項目			
(+) 上場及び売出関連費用	0	-	0
調整額小計(税引前)	0	-	0
調整額に対する税額	0	-	0
調整額小計(税引後)	0	-	0
調整後四半期利益	41	44	(3)

調整後EBITDA、四半期利益の内訳： 第2四半期累計



(億円)	2017Q2 累計	2016Q2 累計	前年 同期比
EBITDA	196	208	(12)
非キャッシュ項目			
(+) 固定資産除却損	5	5	(0)
(+) 減損損失	4	5	(1)
一時的なコスト項目			
(+) 上場及び売出関連費用	0	-	0
調整後EBITDA	205	218	(13)
四半期利益	78	77	1
一時的なコスト項目			
(+) 上場及び売出関連費用	0	-	0
調整額小計(税引前)	0	-	0
調整額に対する税額	0	-	0
調整額小計(税引後)	0	-	0
調整後四半期利益	78	77	1

免責事項

本資料は、当社グループについての一般的な情報提供を目的としており、当社の発行する株式その他の有価証券への投資の勧誘を目的とするものではありません。

本資料に記載される業界、市場動向または経済情勢等に関する情報は、現時点で入手可能な情報に基づいて作成しているものであり、当社がその真実性、正確性、合理性及び網羅性について保証するものではありません。

また、本資料に記載される当社グループの計画、見積もり、予測、予想その他の将来情報については、現時点における当社の判断又は考えにすぎず、実際の当社グループの経営成績、財政状態その他の結果は、経済情勢、外食産業の市場動向、消費者の嗜好の変化、原材料価格の変動等により、本資料記載の内容またはそこから推測される内容と大きく異なることがあります。