



2020年2月期決算補足説明資料

2020年4月21日
株式会社クリエイト・レストランツ・ホールディングス
【東証第一部 証券コード:3387】

I. 業績ハイライト

1. 業績の概要 [IFRS]
2. 出退店及び店舗数について
3. 業績の概要 (カテゴリー別)

II. 2021年2月期について

1. 新型コロナウイルス感染症の影響及び取り組みについて①②
2. 2021年2月期業績予想及び今後の見通しについて

III. 株主還元策

1. 配当金について
2. 株主優待制度について

IV. Appendix

1. 業績ハイライト

1. 業績の概要[IFRS]

売上収益:1,393億円、営業利益:35億円、親会社の所有者に帰属する当期利益:13億円、調整後EBITDA:252億円

✓ 売上収益について

・通期では、ほぼ予想通りに推移。既存店前年比(累計):99.2%

・台風19号による影響(対予想比△5億円)や増税の影響はあったものの、3Qまでは順調に推移

・4Qに入り、2月中旬以降新型コロナウイルス感染症により商業施設への客数減や宴会の自粛等の影響あり

→新型コロナウイルス感染症による影響(対予想比△5億円) ・2月の既存店前年比95.4%(2月予想:101.9%)

✓ 営業利益について

・調整後EBITDAについては、ほぼ予想通りに推移(対予想比+2億円)

・一方、営業利益は以下の要因等により、対予想比△40億円と大幅未達

①台風19号による影響(対予想比△3億円)

②新型コロナウイルス感染症による影響(対予想比△3億円)

③IFRS基準(IFRS16号適用の影響も含む)に基づき、新型コロナウイルス感染症による影響も含む積極的な減損損失の計上(対予想比△30億円)

→減損損失累計額53億円の計上(前年に対し27億円増加)

(単位:百万円)	2019年2月期 (前年)		2020年2月期 (実績)		対前年 差異	前年比
	実績	売上比	実績	売上比		
売上収益	119,281		139,328		+20,046	116.8%
営業利益	3,975	3.3%	3,483	2.5%	△ 491	87.6%
税引前利益	3,688	3.1%	3,118	2.2%	△ 569	84.6%
当期利益	2,072	1.7%	1,818	1.3%	△ 254	87.7%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	1,321	1.1%	1,278	0.9%	△ 42	96.8%
調整後EBITDA ※1	10,814	9.1%	25,212	18.1%	+14,397	233.1%

2020年2月期 (2019年10月11日発表)		対予想 差異	予想比
通期予想	売上比		
140,000		△ 671	99.5%
7,500	5.4%	△ 4,016	46.5%
7,000	5.0%	△ 3,881	44.6%
4,500	3.2%	△ 2,681	40.4%
3,700	2.6%	△ 2,421	34.6%
25,000	17.9%	+212	100.8%

※1: 調整後EBITDA=営業利益+その他の営業費用-その他の営業収益(協賛金収入除く)+減価償却費+非経常的費用項目(株式取得に関するアドバイザー費用等)

※2: 2020年2月期において、IFRS16号の適用による調整後EBITDAへの影響額は約+143億円です。

2.出退店及び店舗数について

➤ 新規出店43店舗、M&Aによる増加238店舗、退店56店舗、業態変更39店舗、改装38店舗
⇒2020年2月末グループ総店舗数：1,149店舗

・全カテゴリーにてM&Aによる店舗数が増加

〈M&Aの店舗数内訳(M&A時点)〉

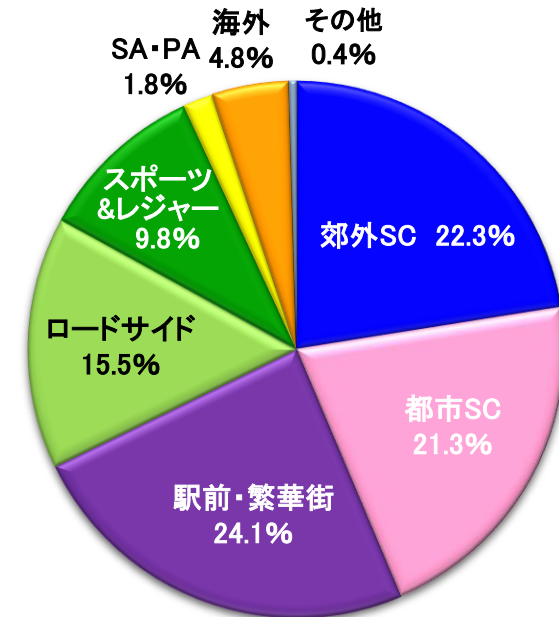
- ・CRカテゴリー：クリエイト・スポーツ&レジャー社124店舗
- ・SFPカテゴリー：ジョー・スマイル社19店舗/クルークダイニング社22店舗
- ・専門ブランドカテゴリー：木屋フーズ社7店舗/いっちょう社46店舗
- ・海外カテゴリー：イルフォルナイオ社20店舗

・成功確度の高い出店に絞り込み、戦略的に不採算店舗の撤退を実施

【2020年2月期 出退店一覧】

カテゴリー	2019年 2月末 店舗数	増減数		M&A	移管等 (調整) ※1	2020年 2月末 店舗数	業態 変更 ※2	改装
		出店	退店					
CR	444	15	24	124	+10	569	26	16
SFP	239	11	16	41		275	8	15
専門ブランド	208	11	10	53	△ 11	251	4	6
海外	34	6	6	20		54	1	1
グループ総店舗数	925	43	56	238	△ 1	1,149	39	38

【立地別店舗数の構成比(2020年2月末時点)】



※1: グループ内における業態変更及び移管の店舗数を記載しており、期を跨ぐ業態変更があったため総数はマイナス表記となっております。
 ※2: グループ内における業態変更の実施も含めた店舗数を記載しております。
 ※3: 本資料上における期末店舗数は、2020年2月末時点での業務受託店舗、FC店舗を含むグループ総店舗数を記載しております。
 ※4: 海外カテゴリーの店舗数には、EW社のジャカルタにおけるFC2店舗及びKR社のタイにおけるFC8店舗を含んでおります。

3.業績の概要(カテゴリー別)

カテゴリー別の概要(対前年)

- CR: 既存店が好調に推移するとともに、SL社グループ入りによる貢献あり⇒増収増益
- SFP: 磯丸水産を中心に既存店が好調に推移、M&A2社(JS社・CL社)のグループ入りによる貢献、戦略的な退店を実行するものの、人件費等の増加あり⇒増収減益
- 専門: KR社が若干苦戦中ではあるものの、ベーカリー業態やイタリアン業態等が引き続き好調に推移、M&A3社(YZ社・KF社・IC社)のグループ入りによる貢献あり⇒増収増益
- 海外: 海外初の大型M&Aとしてイルフォルナイオ社グループ入りによる貢献あり⇒増収増益

※SL社: クリエイト・スポーツ&レジャー社 JS社: ジョー・スマイル社 CL社: クルークダイニング社 KR社: KRホールディングス社 YZ社: 遊鶴社 KF社: 木屋フーズ社 IC社: いっちよう社

(単位: 百万円)

カテゴリー	2019年2月期			2020年2月期			差異		
	売上収益	カテゴリーCF	売上比	売上収益	カテゴリーCF	売上比	売上収益	カテゴリーCF	売上比
CR	45,633	5,418	11.9%	51,843	5,992	11.6%	+6,210	+574	△0.3%
SFP	37,751	4,538	12.0%	40,216	4,532	11.3%	+2,465	△5	△0.8%
専門 ^{ブランド}	33,659	2,205	6.6%	39,198	2,921	7.5%	+5,539	+716	+0.9%
海外	2,987	△89	—	8,962	1,173	13.1%	+5,975	+1,263	—
その他調整額	△749	△1,257	—	△893	10,591	—	△143	+11,849	—
合計	119,281	10,814	9.1%	139,328	25,212	18.1%	+20,046	+14,397	+9.0%

※その他調整額は、主に各カテゴリーには配分していない全社費用及びIFRS適用に伴う調整等であります。

※2020年2月期実績におけるカテゴリーCFの合計値は、IFRS16号の影響を含む調整後EBITDAを表示しており、IFRS16号適用にともなう調整後EBITDAの影響額143億円を含んでおります。

※カテゴリーCF=営業利益(日本基準)+減価償却費+のれん償却費+協賛金収入+非経常的費用項目

II. 2021年2月期について

1.新型コロナウイルス感染症の影響及び取り組みについて①

✓ 足元の状況について

- ・3月の既存店前年比:60.2%
- ・2020年4月7日、「緊急事態宣言」が7都府県に発令
→大幅に店舗の休業を開始

人員の圧縮、経費の最小化に努め、キャッシュフローを最大限意識した経営に注力

	3月 (2020年3月31日時点)	4月 (2020年4月20日時点)
総店舗数	1,150店舗	1,158店舗
内、営業時間短縮店舗	632店舗	224店舗
内、休業店舗	88店舗	863店舗

1.新型コロナウイルス感染症の影響及び取り組みについて②

✓ 取り組み内容について

①手元流動性の確保

- ・緊急事態宣言の発令を受け、今後も外出自粛による売上高の減少が長期継続化するリスクに備え、十分な手元流動性を確保する方針
- ・資金繰りに懸念のなきよう財務基盤を整備
⇒3月末連結現預金残高265億円に加え、4月以降に約300億円の借入枠を確保する予定

②店舗及び本社における取り組み

- ・お客様と従業員の安全安心を確保するための施策を強化
(消毒液の設置・マスクの着用・手洗いの徹底等)
- ・緊急事態宣言を踏まえた社会的要請及びキャッシュアウト削減の観点から、店舗の一部休業・営業時間短縮を機動的に実施
- ・本社においても、業務の見直しやワークシェアによる一時帰休・テレワークを励行中

③役員報酬の返上

- ・店舗の休業等足元の状況を鑑み、役員報酬の自主返上を決定(6カ月間)
業務執行取締役5名 月額報酬の25%
執行役員4名 月額報酬の20%

2. 2021年2月期業績予想及び今後の見通しについて

✓ 2021年2月期業績予想及び中期経営計画について

新型コロナウイルス感染症による影響を鑑み、通期予想は未定とする

新型コロナウイルス感染症に関する影響がある程度見通せるタイミングをみて、
今期予想の発表及び中期経営計画の見直しを予定



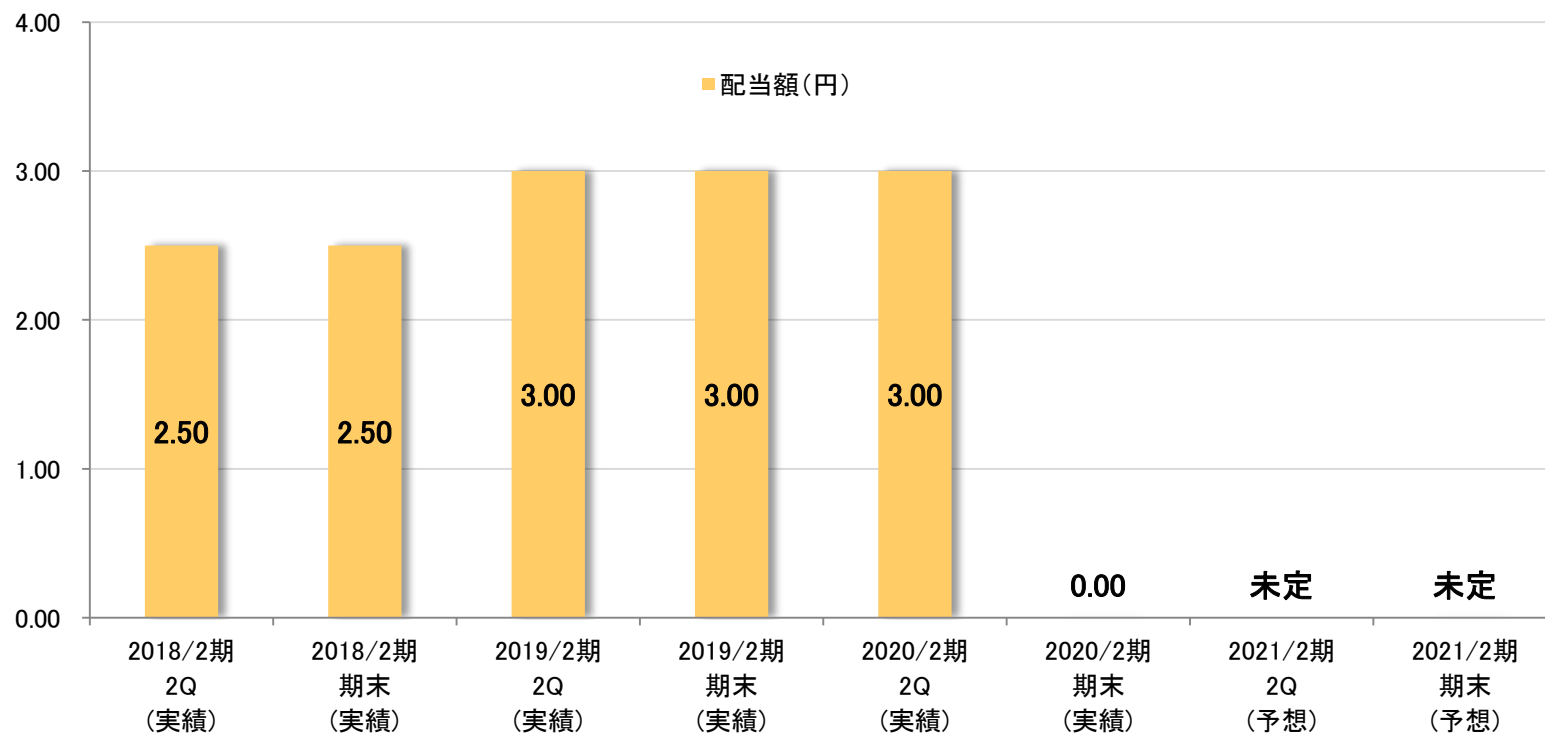
足元の状況に対し、グループ一丸となって全力で取り組むことで、
将来に向けた事業基盤を強化

III. 株主還元策

1. 配当金について

- 2020年2月期の期末配当は、足元の新型コロナウイルス感染症の影響を勘案
⇒内部留保の充実を図るため、無配とする
- 2021年2月期の配当予想は、未定とする

(単位:円)



※2020年3月1日付で普通株式1株につき2株の割合で、株式分割を実施しているため、株式の分割を考慮し、年間配当額は、遡及修正しております。

2. 株主優待制度について

株主優待制度について

- ✓ 株主優待制度は、今後も引き続き実施
- ✓ 株式分割に伴い、株主優待を拡充

- ・2020年2月末を基準日とし、1株につき2株の割合をもって分割
- ・2020年8月31日現在の株主名簿に記載または記録された当社株式1単元(100株)以上の株主が対象



【変更後の株主優待制度】

変更前(現行)		変更後	
年2回(2月末日/8月31日)		年2回(2月末日/8月31日)	
保有株式数	優待内容(お食事券)	保有株式数(※1)	優待内容(お食事券)
100株以上	3,000円分	100株以上	2,000円分
		200株以上	4,000円分
		400株以上	6,000円分
		600株以上	8,000円分
500株以上	6,000円分	1,000株以上	10,000円分
1,500株以上	15,000円分	3,000株以上	16,000円分
		6,000株以上	24,000円分
4,500株以上	30,000円分	9,000株以上	30,000円分

【変更後の継続保有株主優遇制度(※2)】

変更前(現行)		変更後	
年2回(2月末日/8月31日)		年2回(2月末日/8月31日)	
継続保有株式数	優待内容(お食事券)	継続保有株式数(※3)	優待内容(お食事券)
200株以上	1,500円分を追加贈呈	400株以上	2,000円分を追加贈呈
		3,000株以上	4,000円分を追加贈呈
		6,000株以上	6,000円分を追加贈呈
		9,000株以上	8,000円分を追加贈呈

※1: 株式分割後の保有株式数を表示しております。

※2: 継続保有株主優遇制度は、株主名簿確定基準日(2月末日及び8月31日)の株主名簿に、株式分割後に400株以上の保有を同一株主番号で連続して3回以上記載または記録されている株主を対象に、「株主様ご優待券」を追加贈呈いたします。

※3: 株式分割後の保有株式数を表示しており、継続保有株式数とは、継続保有の対象期間において保有株式数に変動があった場合、直近3回の基準日のうち一番少ない保有株式数のことを指します。
 なお、対象となる2020年8月31日現在より前の基準日における保有株式数につきましては、株式分割を反映し、遡及修正した保有株式数にて判別いたします。

有効期限の延長について

- ✓ 有効期限が2020年5月31日までの株主様ご優待券⇒2020年8月31日までに延長
 - ・昨今の新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い、一部の店舗において休業等を伴う不規則な営業状況⇒利用期限を延長することで、株主の皆様の利用機会を増やすことで、利便性を考慮
 - ・2020年5月31日までの有効期限の株主優待のみの適応

IV. Appendix

(参考)既存店前年比の推移

【連結】

	3月	4月	5月	1Q累計	6月	7月	8月	2Q累計	9月	10月	11月	3Q累計	12月	1月	2月	通期計
2020年2月期	99.6%	98.3%	101.3%	99.8%	101.3%	100.1%	101.3%	100.2%	100.3%	93.5%	99.9%	99.3%	97.6%	101.0%	95.4%	99.2%
2019年2月期	97.7%	96.4%	94.3%	96.1%	97.9%	92.4%	97.3%	96.0%	98.0%	98.0%	97.1%	96.6%	96.8%	96.6%	98.0%	96.7%

【カテゴリー別】

		3月	4月	5月	1Q累計	6月	7月	8月	2Q累計	9月	10月	11月	3Q累計	12月	1月	2月	通期計
CR	2020年2月期	100.9%	99.8%	103.6%	101.4%	107.4%	101.4%	103.5%	102.7%	100.3%	94.0%	100.2%	101.1%	96.3%	100.4%	90.7%	99.9%
	2019年2月期	97.9%	96.3%	93.1%	95.8%	98.3%	93.1%	97.8%	96.1%	102.0%	95.9%	97.2%	96.7%	98.8%	97.0%	98.6%	97.0%
SFP	2020年2月期	98.6%	96.6%	98.3%	97.9%	97.1%	100.2%	102.3%	98.9%	99.7%	92.6%	101.0%	98.5%	99.1%	103.7%	96.6%	99.0%
	2019年2月期	95.9%	95.3%	94.6%	95.3%	97.5%	91.8%	97.9%	95.8%	96.2%	101.4%	98.1%	96.7%	97.2%	97.9%	98.7%	97.0%
専門 ブランド	2020年2月期	99.1%	98.4%	102.3%	100.0%	98.1%	96.0%	97.7%	98.6%	101.1%	93.1%	99.3%	98.2%	96.5%	100.0%	99.8%	98.4%
	2019年2月期	99.4%	98.3%	95.4%	97.7%	97.8%	91.9%	95.7%	96.3%	94.9%	96.9%	95.6%	96.2%	93.8%	95.2%	96.4%	95.8%
海外	2020年2月期	100.6%	97.6%	94.0%	97.0%	99.8%	94.4%	94.6%	95.4%	99.0%	95.6%	97.5%	96.9%	100.3%	99.6%	95.1%	99.2%
	2019年2月期	95.9%	88.6%	98.7%	93.4%	97.1%	95.3%	99.0%	94.8%	95.7%	96.3%	101.0%	97.1%	96.2%	92.8%	95.8%	96.5%

(参考) M&Aについて①

(株)クリエイト・スポーツ&レジャー(SL社)		Il Fornaio(America)LLC(IF社)	
業態	✓ゴルフ場やテーマパーク、商業施設内等のレストランの受託運営	業態	✓イタリアンレストラン「IL FORNAIO(イルフォルナイオ)」を米・カリフォルニア州を中心に3州にて展開
	118店舗(2020年2月末時点)		20店舗(2020年2月末時点)
規模	売上高118億円 営業利益6億円 (対象事業の2018年9月期実績)	規模	売上高121億円 営業利益8.4億円 (対象事業の2018年12月期実績/1USD=107円換算)
実行日	2019年9月1日	実行日	2019年9月30日
 		 	
(株)いっちょう(IC社)		(株)クルークダイニング(CL社) ※SFP社によるM&A	
業態	✓和食レストラン「いっちょう」及び焼肉「萬家」を郊外ロードサイドに展開	業態	✓主に長野県にて「からあげセンター」や「長野といえばバンクマン」等の居酒屋を展開
店舗数	46店舗(2020年2月末時点)	店舗数	22店舗(2020年2月末時点)
規模	113億円 営業利益7.9億円 (対象事業の2018年9月期実績)	規模	10億円 営業利益0.2億円 (対象事業の2018年6月期実績)
実行日	2019年10月1日	実行日	2019年7月1日
  		 	

(参考)M&A戦略について②

直近2年間に実行したM&Aの実績

国内

新しいビジネスモデル/立地の獲得

クリエイト・スポーツ&レジャー
(**コントラクト事業**)
・売上高：約118億円

クリエイト・ベイサイド
(**立地：イクスピアリ**)
・売上高：約24億円

いっちょ
(**北関東/セントラルキッチン**)
・売上高：約113億円

ジョー・スマイル
(**熊本**) ※SFP子会社
・売上高：約15億円

クルークダイニング
(**長野**) ※SFP子会社
・売上高：約10億円

遊鶴
(**北海道/ごまそば**)
・売上高：約10億円

ルートナインジー
(**シンガポール
チキンライス**)
・売上高：約2億円

木屋フーズ
(**うどん・そば**)
・売上高：約8億円

地方中核拠点の獲得

老舗優良ブランド/ エッジの効いたMD

海外

北米における プラットフォーム/店舗の獲得

IL FORNAIO (イルフォルナイオ)
(**カリフォルニア：イタリアン**)
・売上高：約121億円

蕎麦鳥人・炙り屋錦乃介
(**ニューヨーク：そば・炉端焼き**)
・売上高：約7億円

※売上高:買収前の実績値(参考値)

(参考)財務状況について

主要指標	2019年2月末	2020年2月末 (IFRS16号適用後)	差異	備考
資産合計(百万円)	72,459	149,997	+77,538	
負債合計(百万円)	48,462	125,808	+77,346	
資本合計(百万円)	23,996	24,188	+192	
親会社所有者帰属持分比率 (自己資本比率)	22.6%	10.9%	—	(参考)除くIFRS16号影響:17.6%
ネットD/Eレシオ	1.07倍	5.11倍	—	(参考)除くIFRS16号影響:1.92倍
ネット有利子負債営業CF倍率	2.09倍	3.36倍	—	(参考)除くIFRS16号影響:2.80倍

本資料は、2020年2月期の業績に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。

また、本資料に記載した内容は、資料作成時点において当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、その情報の正確性、完全性を保障または約束するものではなく、予告なしに変更される可能性があります。

《IRに関するお問い合わせ先》
経営企画部 IRチーム 03-5488-8022