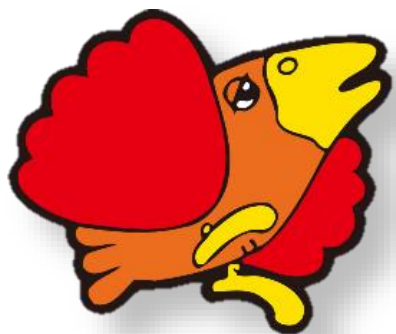


# 2024年度 第3四半期 決算説明資料

---

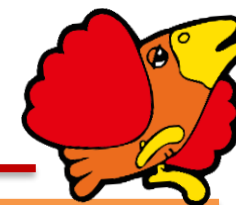
---



株式会社すかいらーくホールディングス

2024年11月13日

# Q3決算サマリー

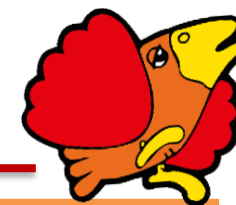


## FY2024 Q3実績

- 売上高 **2,947億円** (前年比+311億円)
- 事業利益 **194億円** (前年比 +65億円)
- 営業利益 **193億円** (前年比 +93億円)
- 当期利益 **105億円** (前年比 +59億円)

既存店前年比： 売上高 111.5%  
客数 107.1%  
客単価 104.1%

# Q3業績詳細

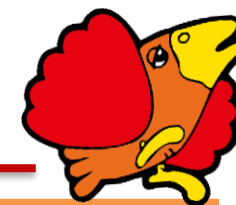


- 対前年で増収増益（売上高 111.8%、営業利益 193.8%、調整後当期利益 230.7%）
- 業績予想に対する進捗率 80%（営業利益）

（金額単位：億円）

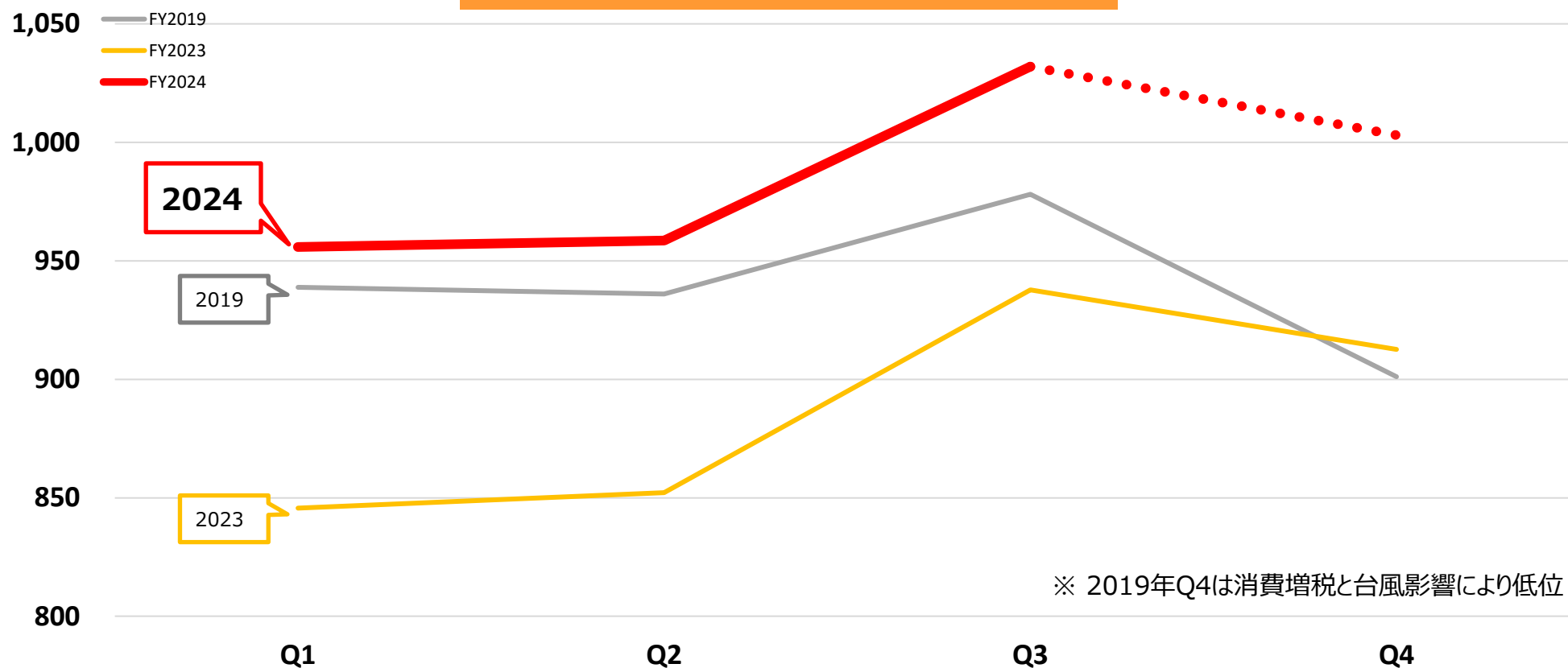
	2024年 Q3累計		2023年 Q3累計		対前年		FY2024 業績予想	進捗率
	億円	売上比	億円	売上比	増減	前年比		
売上高	2,947	—	2,636	—	311	111.8%	3,950	75%
事業利益	194	6.6%	129	4.9%	65	150.3%	250	78%
営業利益	193	6.5%	100	3.8%	93	193.8%	240	80%
税引前当期利益	173	5.9%	80	3.0%	93	217.1%	210	82%
調整後当期利益	105	3.5%	45	1.7%	59	230.7%	130	81%

# 売上高 四半期推移



- 売上高はコロナ前を上回る推移

売上高（億円）



※ 2019年Q4は消費増税と台風影響により低位

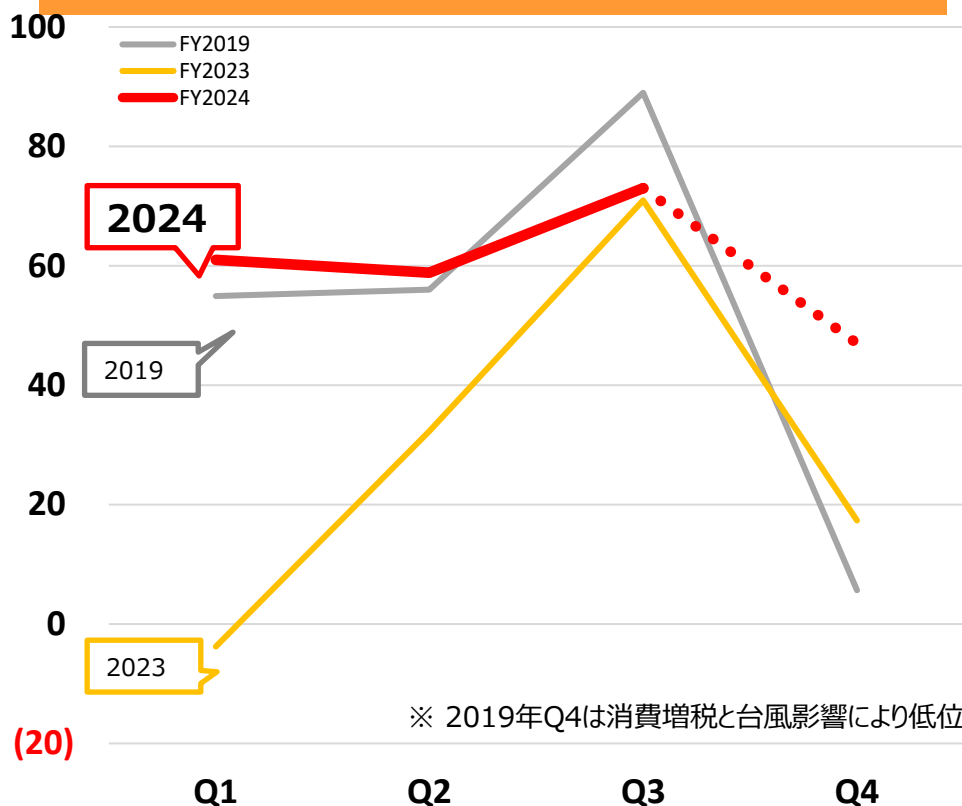
億円	Q1	Q2	Q3	Q4	年計
FY2019	939	936	978	901	3,754
FY2023	846	852	938	913	3,548
FY2024	956	959	1,032	1,003(予)	3,950 (予)

# 営業利益 四半期推移



- Q3の営業利益は米の価格高騰など、インフレの影響を受けてやや低位
- Q4は価格改定の実施によりインフレに対応

## 営業利益 (億円)



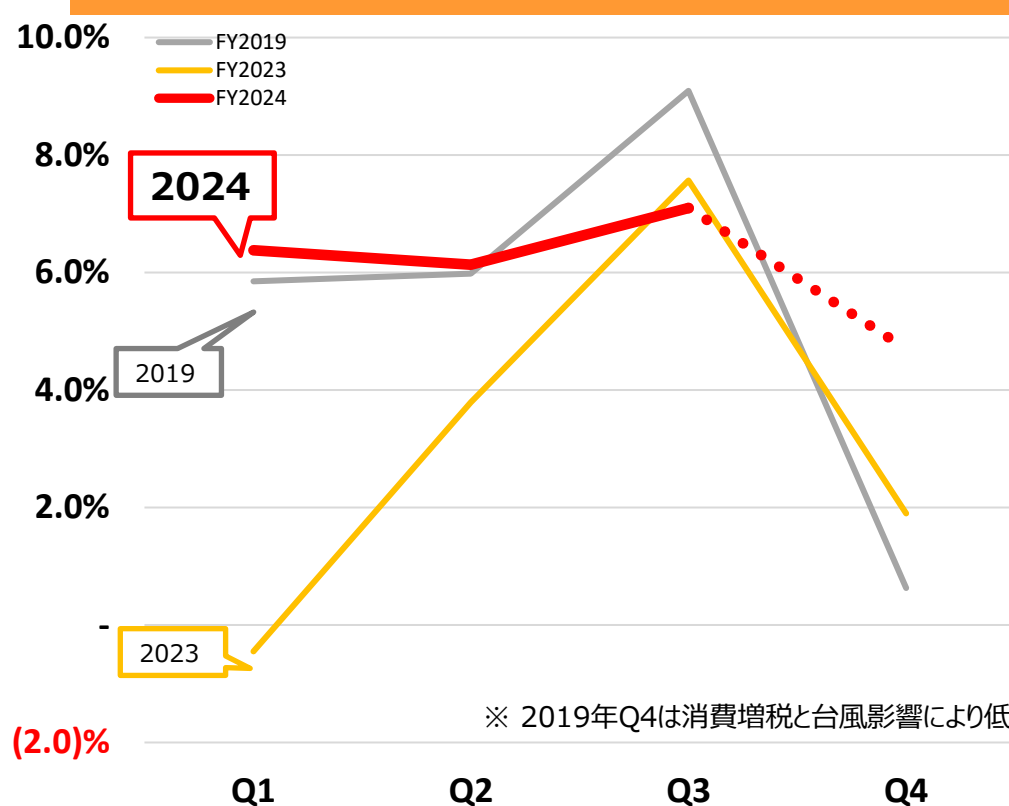
(20)

※ 2019年Q4は消費増税と台風影響により低位

億円/赤カッコはマイナス

	Q1	Q2	Q3	Q4	年計
FY2019	55	56	89	6	206
FY2023	(4)	32	71	17	117
FY2024	61	59	73	47(予)	240(予)

## 営業利益率



(2.0%)

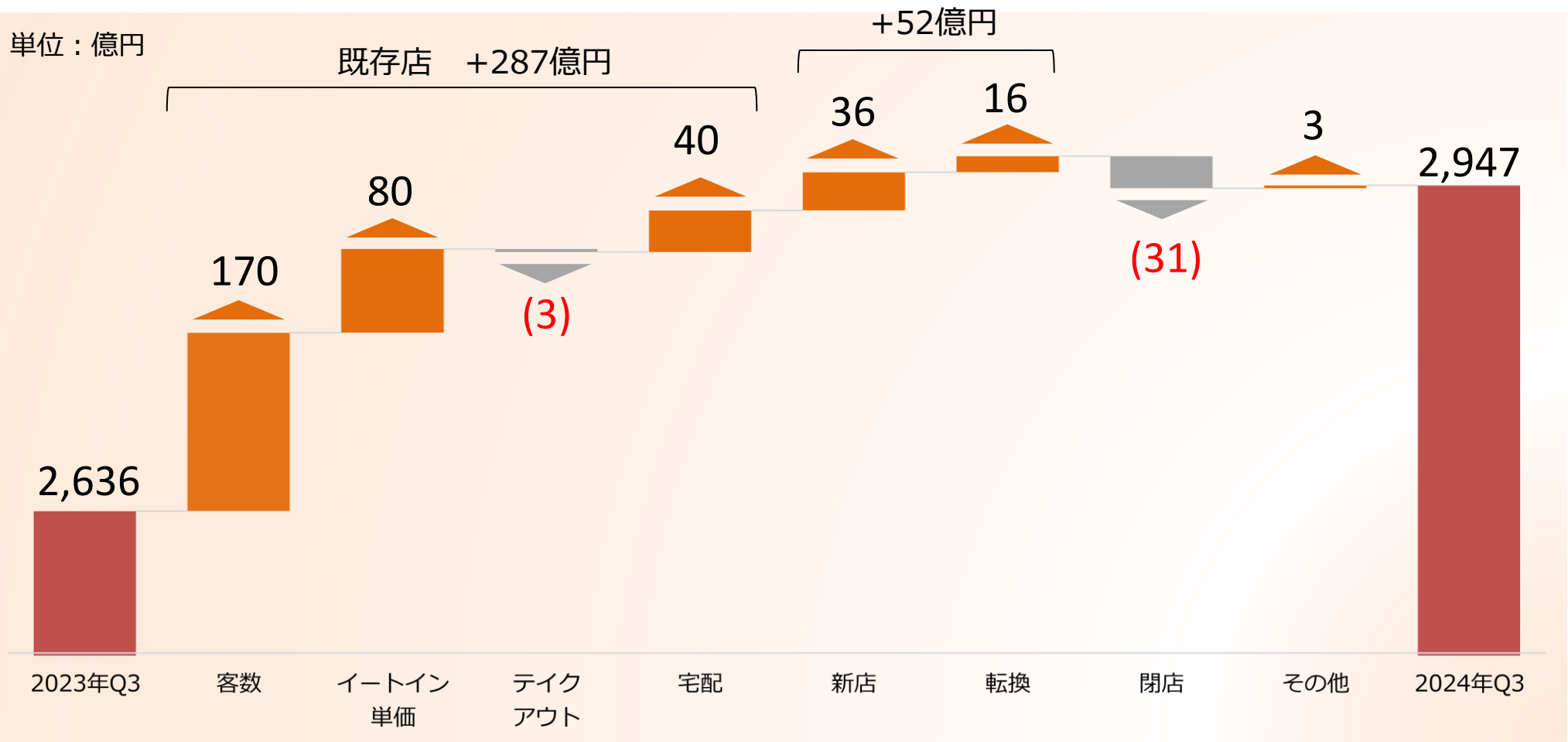
※ 2019年Q4は消費増税と台風影響により低位

	Q1	Q2	Q3	Q4	年計
FY2019	5.9%	6.0%	9.1%	0.6%	5.5%
FY2023	(0.4%)	3.8%	7.6%	1.9%	3.3%
FY2024	6.4%	6.1%	7.1%	4.7%(予)	6.1%(予)



# 売上高増減分析 Q3累計

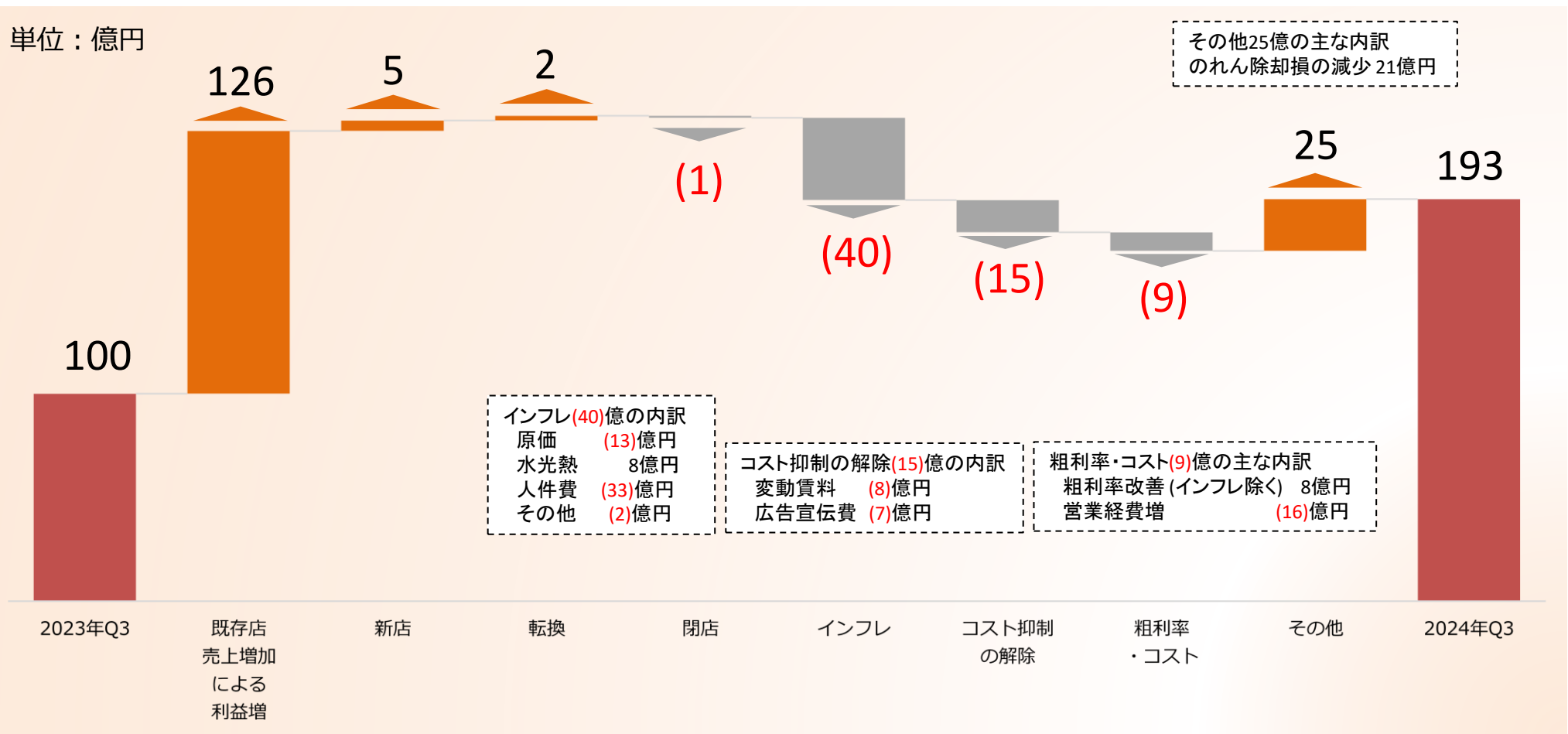
- ◆ Q3累計の売上高は 2,947億円で +311億円の増収
  - 既存店成長による売上増 +287億円
  - 新店・転換による売上増 +52億円



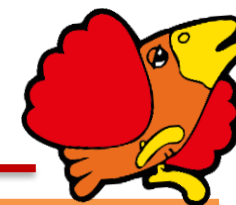


# 営業利益増減分析 Q3累計

- ◆ Q3累計の営業利益は 193億円で +93億円の増収
  - 既存店売上増による利益増 +126億円
  - インフレ影響 (40)億円
  - その他 +25億円 (主に、のれん除却損の減少 +21億円)



# 貸借対照表・キャッシュフロー計算書



BS：社債発行もあり、有利子負債は 1,081億円。自己資本比率は38.5%、ネットD/Eレシオは0.42倍  
 CS：Q3累計でフリーキャッシュフローは 386億円。財務キャッシュフローの「その他」は社債200億円

## 貸借対照表 (BS)

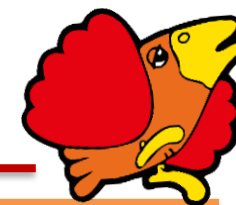
(単位：億円)	2024年 Q3	2023年 12月期	増減
資産			
流動資産	681	511	170
非流動資産	3,727	3,750	(23)
内、のれん	1,411億円		
資産合計	4,408	4,261	147
負債			
流動負債	1,048	1,096	(48)
非流動負債	1,664	1,542	122
内、有利子負債 (長短計)	1,081億円		
負債合計	2,713	2,638	74
資本			
親会社所有分	1,696	1,623	73
資本合計	1,696	1,623	73

## キャッシュフロー計算書 (CS)

(単位：億円)	2024年 Q3累計	2023年 Q3累計	増減
営業キャッシュフロー	498	527	(29)
投資キャッシュフロー	(112)	(110)	(2)
フリーキャッシュフロー	386	416	(31)
財務キャッシュフロー	(211)	(318)	107
借入金	(113)	(51)	(62)
リース債務返済	(263)	(264)	0
配当金	(32)	(0)	(32)
その他	198	(3)	201
現金及び現金同等物の増減	175	100	74
現金及び現金同等物の期首残高	268	153	115
現金及び現金同等物の期末残高	442	253	190



# 主要財務指標



- Q3累計のROEは 8.4%、ROAは 3.2%
- 自己資本比率 38.5%、ネットD/Eレシオは 0.42倍

	単位	2017	2018	2019	2023	2024Q3
ROE	%	12.7	8.9	7.2	3.0	8.4
ROA	%	4.9	3.5	2.1	1.1	3.2
1株当たり当期利益 (EPS)	円	79.36	58.04	48.07	21.01	47.05
1株当たり純資産 (BPS)	円	646.57	661.92	672.48	713.36	745.45
自己資本比率	%	40.0	39.4	29.3	38.1	38.5
ネットD/Eレシオ	倍	0.94	0.94	0.89	0.49	0.42

\*ROE = 親会社の所有者に帰属する当期利益 / 期中平均資本 (2024年は(Q3累計当期利益÷3×4) ÷ 期中平均資本)

\*ROA = 親会社の所有者に帰属する当期利益 / 期中平均総資産 (2024年は(Q3累計当期利益÷3×4) ÷ 期中平均総資産)

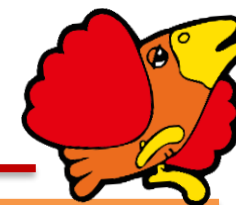
\*EPS = 親会社の所有者に帰属する当期利益(LTM) / 期中平均株式数

\*BPS = 親会社の所有者に帰属する持分合計(期末) / 期末発行済株式数

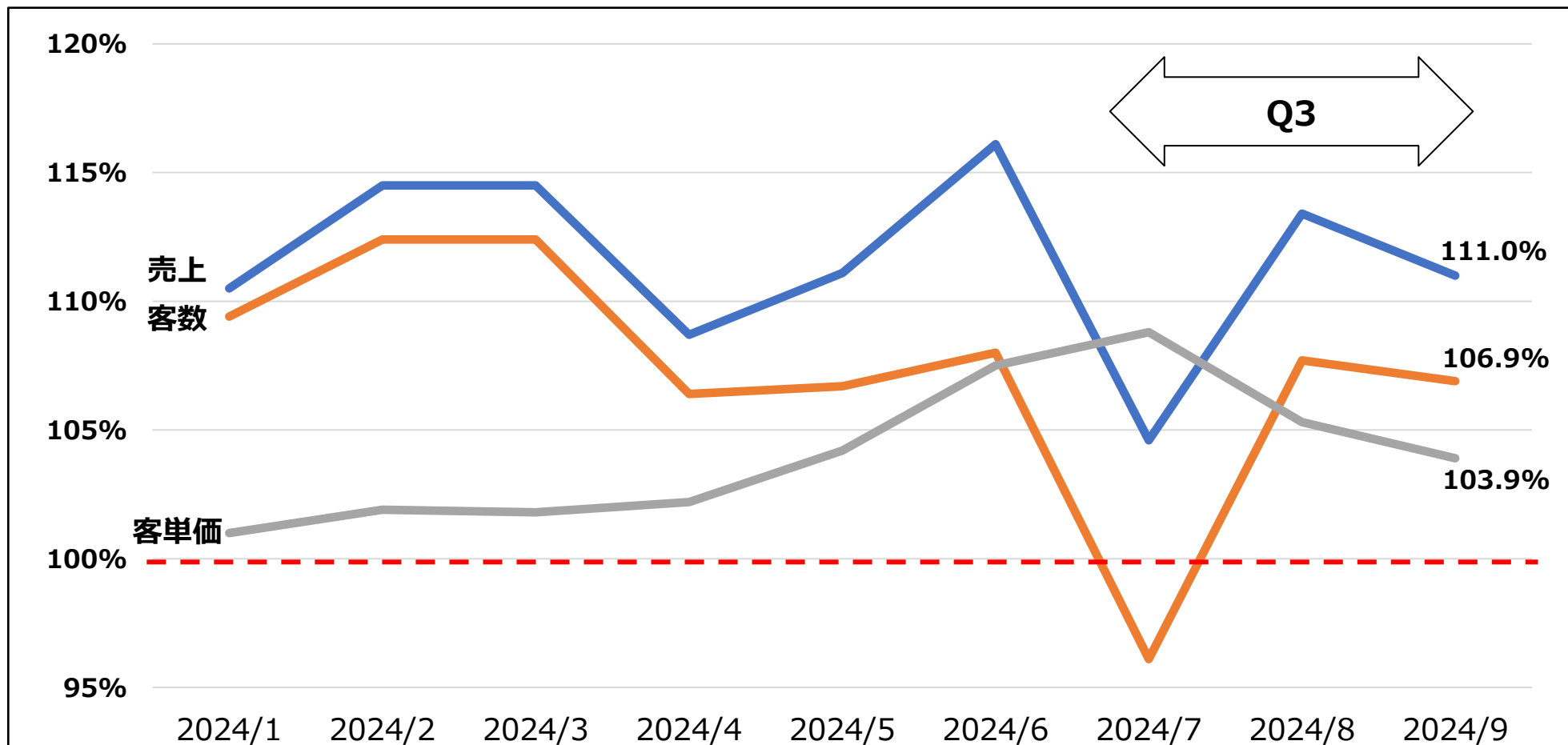
\*自己資本比率 = 親会社の所有者に帰属する持分合計(期末) / 資産合計(期末)

\*ネットD/Eレシオ = (期末借入金 + 期末その他金融負債 - 期末現預金 - IFRS16に伴う金融負債) / 資本合計(期末)

# 既存店前年比推移



- 8~9月の売上前年比は110%超



前年

外出時の  
マスク不要に

主要ブランドで  
値上げ

コロナが  
5類に

ガストで半額  
キャンペーンを  
実施

当年

主要ブランドで  
値上げ

ライス  
値上げ

# 成長戦略の3つの基軸 進捗



## 項目

## 進捗

### 1. DXの推進

- CU時間（クリーンアップタイム）の可視化 ⇒ お待たせ時間削減
- すかいらーくポイントの導入
- セルフレジ導入完了、アプリテーブル決済導入展開中
- 生成AI勉強会等、社内勉強会の推進（累計300件以上のDX施策実現）

### 2. 人的資本の充実 店舗中心経営

- 業績インセンティブの導入
- 土日の基準労働時間の変更
- OJT研修の推進
- クルー在籍数増加、退職率低下
- クルーポイント制度の導入
- 特定技能1号外国籍人財の店舗雇用開始

### 3. ESGの推進

- 太陽光発電を累計で141店舗、2工場の計143施設に導入
- 「能登半島地震」支援募金と社内ボランティアによる配食活動を実施
- 「台湾東部地震」支援募金とバーミヤンで寄付付き商品を販売
- ESG評価「CDP」より「気候変動」「水セキュリティ」でA-評価を獲得

# 中期事業計画 進捗



項目	目標値	進捗									
1. 新規出店 (国内)	3年間で約300店の国内出店	<ul style="list-style-type: none"> <li>2024年の出店数は40店の見込み</li> <li>2025年の出店は現時点で60店分確定 ※都市部、駅前を中心に約400店分の出店工作中</li> </ul>									
2. 既存店 成長	<ul style="list-style-type: none"> <li>業態転換 年平均 40店</li> <li>店舗改装 年平均 300店</li> </ul> <p>客数成長 年平均+1%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>客単価成長 年平均 2~3%</li> </ul> <p>⇒既存店売上成長 年平均3~4%</p>	<p><b>客数</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2024年Q3の客数前年比は +3.4%</li> </ul> <table border="1" data-bbox="1373 704 2074 915"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>実施店舗数</th> <th>効果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>業態転換</td> <td>60店</td> <td>売上伸び率: <b>150%</b> カニバリ解消効果: <b>+6.3%</b></td> </tr> <tr> <td>店舗改装</td> <td>52店</td> <td>客数効果: <b>+6.0%</b> (すかいらーくレストランズ店舗のみ)</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>客単価</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2024年Q3の客単価前年比は +6.0%</li> </ul>	区分	実施店舗数	効果	業態転換	60店	売上伸び率: <b>150%</b> カニバリ解消効果: <b>+6.3%</b>	店舗改装	52店	客数効果: <b>+6.0%</b> (すかいらーくレストランズ店舗のみ)
区分	実施店舗数	効果									
業態転換	60店	売上伸び率: <b>150%</b> カニバリ解消効果: <b>+6.3%</b>									
店舗改装	52店	客数効果: <b>+6.0%</b> (すかいらーくレストランズ店舗のみ)									
3. 海外展開	3年間で約100店の海外出店	台湾、マレーシア、米国に展開 (P14参照)									
4. M&A 推進	3年間で3~5件程度	<p><b>資さんうどんのM&amp;A</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>当社にないブランドポジションの獲得</li> <li>当社の3,000店のインフラを活用し全国展開 (出店・転換)</li> <li>当社のリソースを活用し、グループ全体の効率化 (MDC生産性・配送効率等)</li> </ul> <p>⇒ 今後数年以内に200店規模に増やす計画</p>									



# Appendix

# 海外事業 進捗



エリア	中計目標値	進捗・見通し
台湾	3年間で 約100店の出店	<ul style="list-style-type: none"><li>台湾の店舗数は78店、6ブランドで展開（24年10月現在）</li><li>24年の新規出店は10店舗</li><li>しゃぶ葉、むさしの森珈琲、横浜ステーキ、等を出店中</li><li>25年も12店の出店予定</li></ul>
マレーシア		<ul style="list-style-type: none"><li>マレーシアはしゃぶ葉で展開</li><li>24年10月時点で4店舗。年内にもう1店出店予定</li><li>収益構造は確立されており、出店拡大を進める</li><li>25年は3～4店舗の出店を予定</li></ul>
アメリカ		<ul style="list-style-type: none"><li>米国はしゃぶ葉で展開</li><li>1号店は年商5億を超える高売上店舗</li><li>24年10月現在で既存店1店舗。新店2店予定</li></ul>

# 店舗開発 進捗



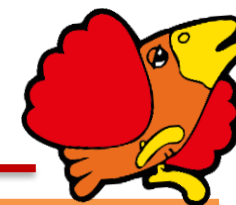
- 新規出店：「台湾」を中心に20店舗実施
- 業態転換：「しゃぶ葉」「とんから亭」「むさしの森珈琲」を中心に60店転換
- 店舗改装：「ガスト」を中心に52店舗実施（その他の4店舗はニラックス）

ブランド	新規出店	転換	閉店	9月末店舗数	店舗改装
ガスト	-	3	(8)	1,248	30
バーミヤン	3	5	-	361	3
しゃぶ葉	-	16	-	295	-
ジヨナサン	-	-	(5)	165	12
夢庵	-	4	-	171	-
フロプレステージュ	6	-	(1)	121	-
ステーキガスト	-	-	(2)	82	-
むさしの森珈琲	-	10	-	80	-
台湾	10	-	(1)	78	2
から好し	-	-	-	56	-
じゅうじゅうカルビ	-	6	(1)	43	-
chawan	1	-	(1)	22	1
とんから亭	-	14	-	33	-
その他	-	2	(2)	220	4
グループ店舗数	20	60	(21)	2,975	52
				23年末比(1)	

\*転換には転換準備によるオープン前店舗3店舗を含まない

\*月末店舗数には一時閉店中店舗含む

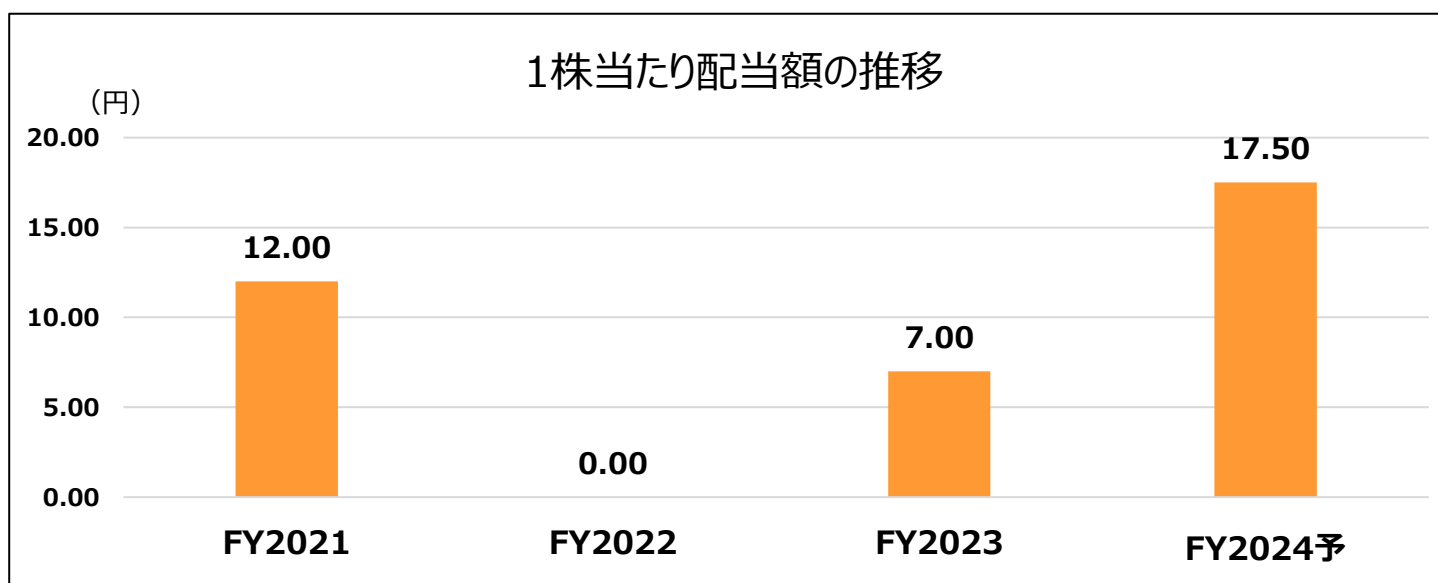
# 配当の状況



年度	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024予
配当額	12.00	0.00	7.00	17.50

配当性向

30.63%





## 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。