

株式会社すかいらーく
2016年第1四半期
決算説明資料

2016年5月12日

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。

業績ハイライト



2016年Q1実績

前年比

売上高

870億円

+0.9%

既存店売上

前年比(0.2)%

—

調整後EBITDA*

102億円

(1.8)%

調整後四半期利益*

33億円

(7.8)%

調整後ROE*

16.1%

(1.3)%

店舗展開

リモデル83店、ブランド転換29店、新規出店9店

*注：

調整後EBITDA = EBITDA + 固定資産除却損 + 非金融資産の減損損失 + BCPLマネジメント契約（当社とペインキャピタル・パートナーズLLC間のマネジメント契約）に基づくアドバイザー報酬額（定期報酬含む） + 上場及び売出関連費用（上場記念賞与含む） + 適格上場に伴う会計上の見積変更額

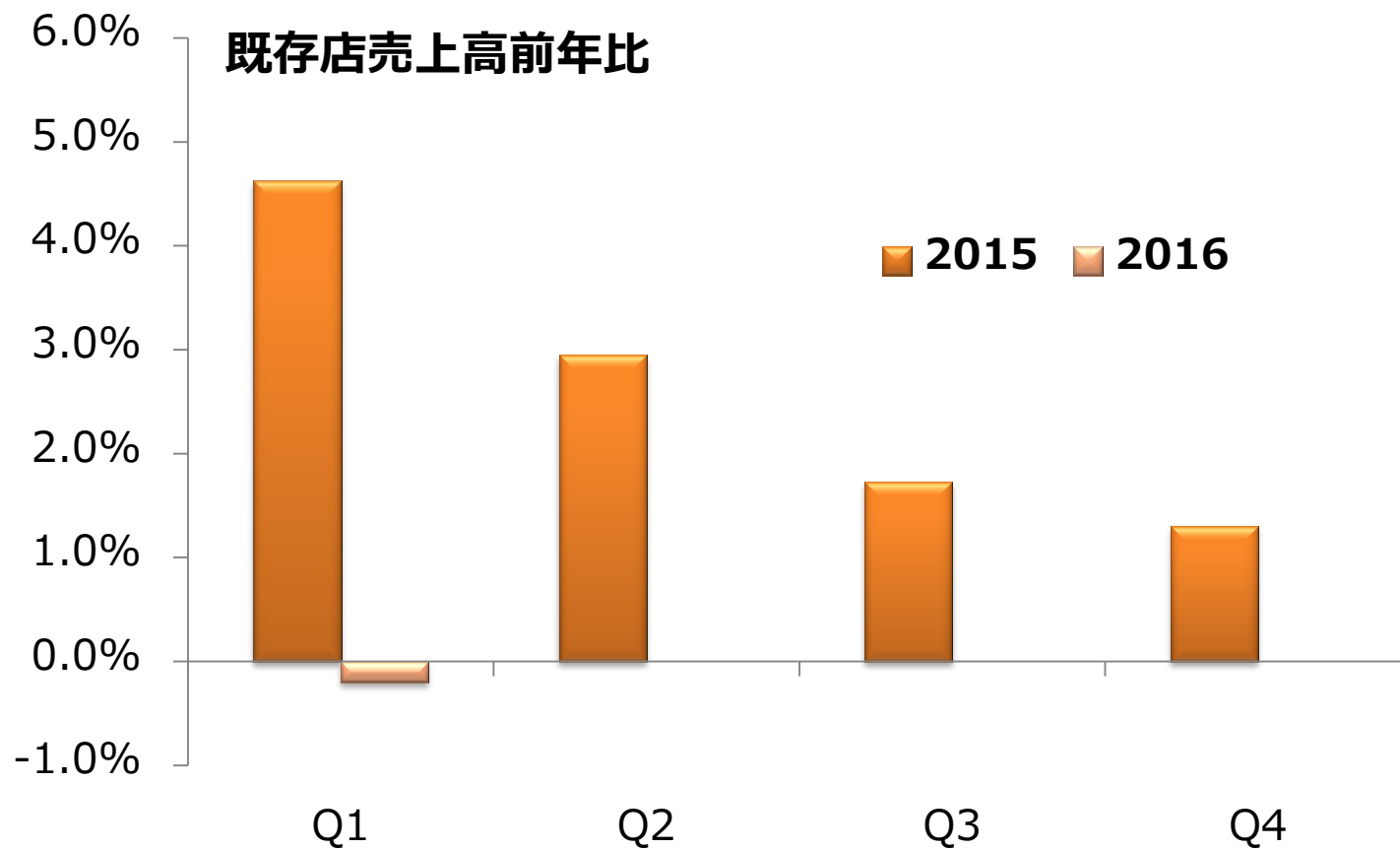
調整後四半期利益 = 四半期利益 + BCPLマネジメント契約に基づくアドバイザー報酬額（定期報酬含む） + 上場及び売出関連費用（上場記念賞与含む） + 期限前弁済に伴う借入金償還損及び付随するヘッジ関連損益 + 適格上場に伴う会計上の見積変更額 + 調整項目の税効果調整

BCPLマネジメント契約とは、当社とペインキャピタル・パートナーズ・LLCの間のマネジメント契約を意味する

調整後ROEは直近12カ月ベース

Copyright © SKYLARK GROUP All rights reserved.

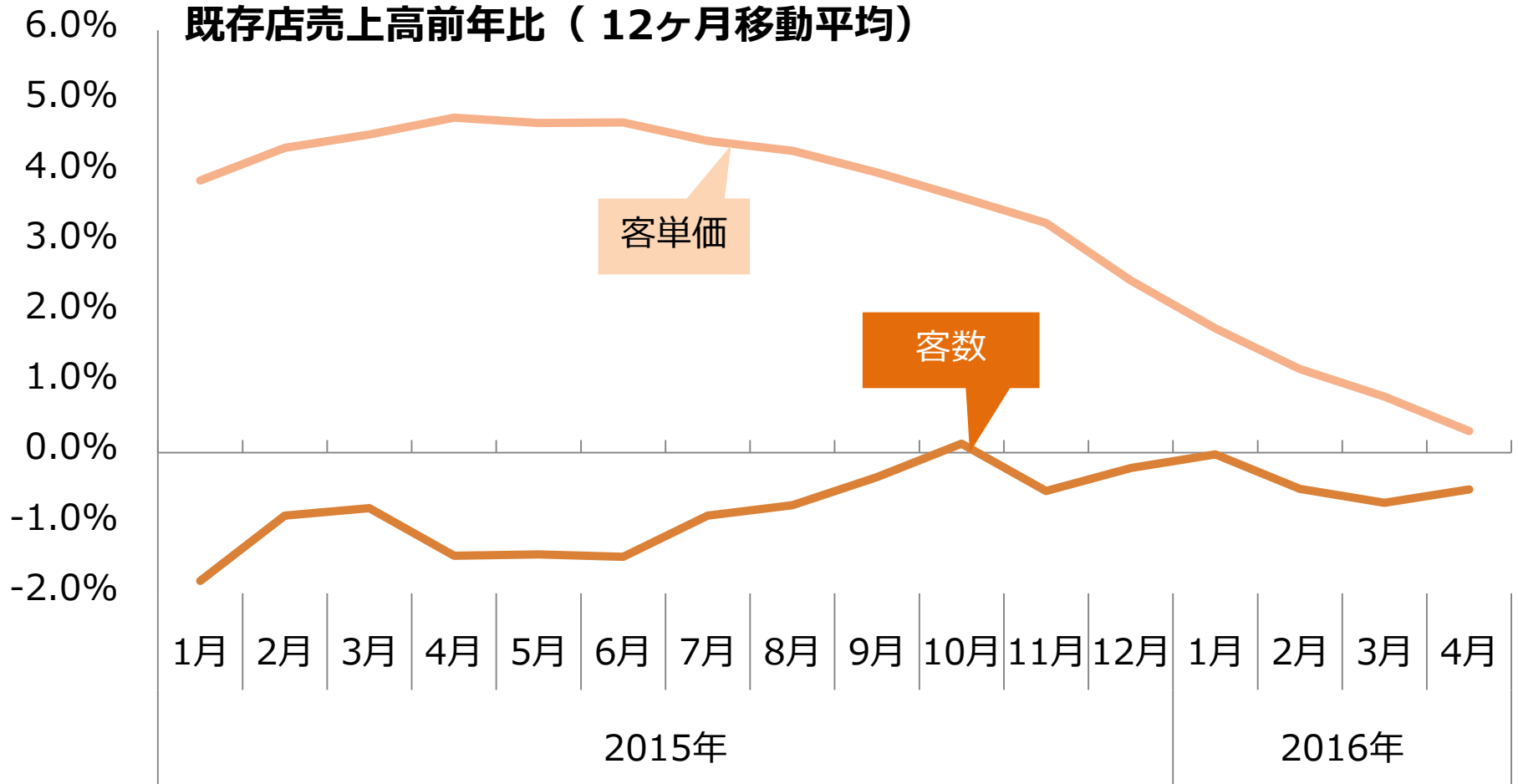
既存店売上高は前年第1四半期の好業績に対し、 ほぼフラットであった





ガストの客数はゆるやかに回復基調にある

既存店売上高前年比（12ヶ月移動平均）

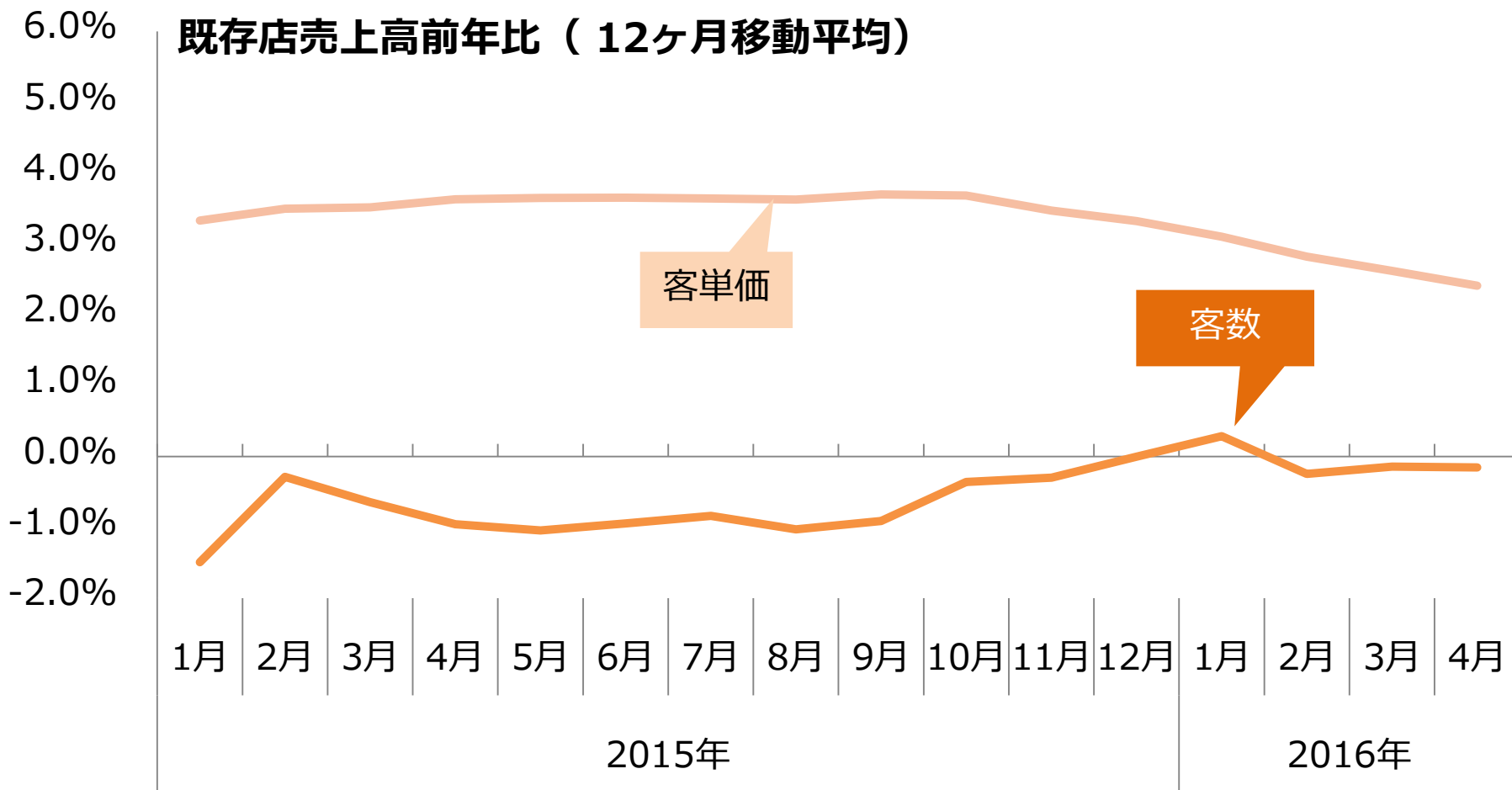


注：既存店売上高前年比（12ヶ月移動平均）は、各月の既存店売上高前年比の単純平均

スペシャルティブランド*は 客単価の上昇に加え、客数もゆるやかに回復



既存店売上高前年比（12ヶ月移動平均）



*スペシャルティブランドはゲスト以外の全ブランド合計

注：既存店売上高前年比（12ヶ月移動平均）は、各月の既存店売上高前年比の単純平均

ガスト：ランチメニューの改定により、直近10週間のランチ時間帯客数は改善傾向



以前のランチメニュー

ガスト LUNCH MENU
ランチメニュー 平日 10:30~17:00 限定

平日ランチタイムはライス、ご飯盛り無料
少なめは ¥20(税別)となります。

土・日・祝は販売しておりません

※年末年始はご一層販売していない期間がございます。

日替わりハンバーグランチ ¥499(税抜) ライス・日替わりスープ付 日替わりスープおかわり自由

※スープはカプセルスプーナーにご用意しております。お替わりはカプセルスプーナーにてお取りください。ご注文の際は必ずお取り付けください。おかわりはおかわりカプセルスプーナーにてお取りください。

1 ハンバーグ和風ソース&チキンチーズカツ&3種の根菜天ぷら
598kcal/塩分5.0g(ライス・スープ別)

2 ハンバーグドミソース&白身魚フライ&ちくわ磯辺揚げ
578kcal/塩分4.9g(ライス・スープ別)

3 ハンバーグ和風ソース&コロッコ&香香き
588kcal/塩分4.9g(ライス・スープ別)

4 ハンバーグ甘酢ソース&メンチカツ&ひしき漬つくね天
598kcal/塩分5.0g(ライス・スープ別)

レギュラーランチ

ミックスフライランチ
[どれかつ・鶏唐揚げ・クリームコロッケ]
ライス・日替わりスープ付
¥599(税抜)
598kcal/塩分5.0g(ライス・スープ別)

チキンと彩り野菜のクリーム煮ランチ
ライス・日替わりスープ付
¥599(税抜)
498kcal/塩分5.0g(ライス・スープ別)

牛チーうどんランチ
ミニサラダ付
¥699(税抜)
578kcal/塩分4.3g

おすすめランチ

チーズハンバーグ
788kcal/塩分5.0g(ライス・スープ別)

Aセット ライス・日替わりスープ付 ¥698(税抜)

スペシャルセット ライス・日替わりスープ付 ¥888(税抜)

きつぱり大量おろしの和風ハンバーグ
828kcal/塩分5.0g(ライス・スープ別)

Aセット ライス・日替わりスープ付 ¥798(税抜)

スペシャルセット ライス・日替わりスープ付 ¥988(税抜)

ドリンクバー

料理・デザートもご注文の際は必ず
¥199(税抜)

ドリンクのみ
ご注文の際は必ず
¥399(税抜)

※1杯1杯ずつご注文ください。

※1杯1杯ずつご注文ください。ご注文の際は必ずお取り付けください。おかわりはおかわりカプセルスプーナーにてお取りください。

現行ランチメニュー

ガスト 彩り豊かなサラダが付いて新しくなりました! 🎵

ランチメニュー 平日 10:30~17:00 限定

平日ランチタイムは
ライス/ご飯 **大盛り無料**
少なめは **¥20(税別)**
となります。

※年末年始はご一層販売していない期間がございます。

ガストのランチ

日替わりランチ ¥499(税抜)

彩り豊かな野菜を添えた
パリエーション豊かな
日替わりランチをどうぞ!

本日の日替わりはスタッフにお尋ねください。

※スープはカプセルスプーナーにご用意しております。
※日替わりスープは味濃縮にご変更できます。
ご注文の際は必ずお取り付けください。

※アイス付の高級なソフトドリンクにてご変更できます。

ライス・日替わりスープ付き
日替わりスープおかわり自由

1 ハンバーグドミソース&もろみ味噌チキン
578kcal/塩分4.9g

2 タンドリーチキン&クリームコロッケ
598kcal/塩分5.0g

3 ハンバーグ和風ソース&ソーセージ&コロッケ
578kcal/塩分4.9g

4 チーズチキンドミソース&薄巻フライ
598kcal/塩分5.0g

うどんランチ ¥599(税抜)

つるつるもちもち

料理・デザートもご注文の際は必ず
¥199(税抜)

ドリンクのみ
ご注文の際は必ず
¥399(税抜)

※1杯1杯ずつご注文ください。

なすと温泉卵のゴマダレぶっかけうどんランチ
[小ごはん・小鉢付]
¥599(税抜) 498kcal/塩分4.3g

酸辣うどんランチ [小ごはん・小鉢付]
¥599(税抜) 498kcal/塩分4.3g

ドリンクバー

料理・デザートもご注文の際は必ず
¥239(税抜)

ドリンクのみ
ご注文の際は必ず
¥399(税抜)

※1杯1杯ずつご注文ください。

※1杯1杯ずつご注文ください。ご注文の際は必ずお取り付けください。おかわりはおかわりカプセルスプーナーにてお取りください。

ガストではバリュー重視のメニュー展開



Caféレストラン
ガスト

冬鍋フェア



一人前が嬉しいね。

Caféレストラン
ガスト

冬鍋



1/21 - 2/24 実施

超あらびき ビーフバーグフェア



2/25 - 4/13 実施

北海道産紅ズワイガニ・ 広島産牡蠣フェア



4/14 - 4/27 実施

スペシャルティブランドでは、 季節感・プレミアム感のあるメニューを期間限定で提供



国宝と至宝、
どらもめしあがれ。

とろける国宝

ハンガリー産
マシマシツツの豚足



はじける至宝

ブルネイ産
ガルーシムツツ

このお肉は、
ブルネイ産の
ガルーシムツツ
です。



国宝と至宝フェア

2/18 - 4/13 実施



海鮮 四天王

これはうまいの
頂点を決めよう。

海鮮四天王フェア

12/17 - 2/24 実施



美食だより

瀬戸内
鯛

美保野
ポーク

日本の
春のお届け

桜
そば

愛媛鯛つくしと 美保野豚フェア

2/25 - 4/20 実施



メニュー戦略



市場トレンド

- ◆ バリュー
- ◆ 驚き
- ◆ 懐かしい
- ◆ 健康志向



価格以上のボリューム感

楽しい・ワクワク感

和風・創作メニュー

健康感

価格以上のボリューム感

楽しい・ワクワク感



和風・創作メニュー



健康感



モバイルアプリによる販売促進の継続的实施



ガストアプリ
約660万ユーザー
(2014年10月～)

バーミヤンアプリ
約60万ユーザー
(2015年11月～)

ジョナサンアプリ
2016年夏スタート
(予定)

+

約1,050万人のメール会員を活用した販売促進

財務パート

2016年第1四半期 対前年同期比比較



主要連結財務指標	単位	2016年 第1四半期	2015年 第1四半期	増減
売上高	億円	869.7	862.0	+7.7
売上高成長率(前年同期比)	%	+0.9%	+5.0%	(4.1)%
既存店売上成長率(前年同期比) *	%	(0.2)%	+4.6%	(4.8)%
既存店客単価成長率(前年同期比) *	%	+0.9%	+4.6%	(3.7)%
既存店客数成長率(前年同期比) *	%	(1.1)%	+0.0%	(1.1)%
グロスマージン率	%	69.7%	69.7%	(0.1)%
調整後EBITDA	億円	102.4	104.3	(1.9)
調整後EBITDA マージン	%	11.8%	12.1%	(0.3)%
調整後EBITDA 成長率(前年同期比)	%	(1.8)%	+26.8%	(28.6)%
調整後四半期利益	億円	33.2	36.0	(2.8)
調整後四半期利益成長率(前年同期比)	%	(7.8)%	+77.2%	(85.0)%
EBITDA	億円	96.4	96.4	(0.0)
四半期利益	億円	33.2	35.7	(2.5)
基本的1株当たり四半期利益(希薄化前)	円	17.05	18.35	(1.30)
基本的1株当たり四半期利益(希薄化後)	円	16.90	18.26	(1.36)
ROE *	%	15.2%	13.2%	+1.9%
調整後ROE *	%	16.1%	17.4%	(1.3)%

*1 既存店定義: 13ヶ月以上稼働店舗(ブランド転換店含む)客数はデリバリー含む(デリバリー客数=デリバリー売上高÷平均客単価)

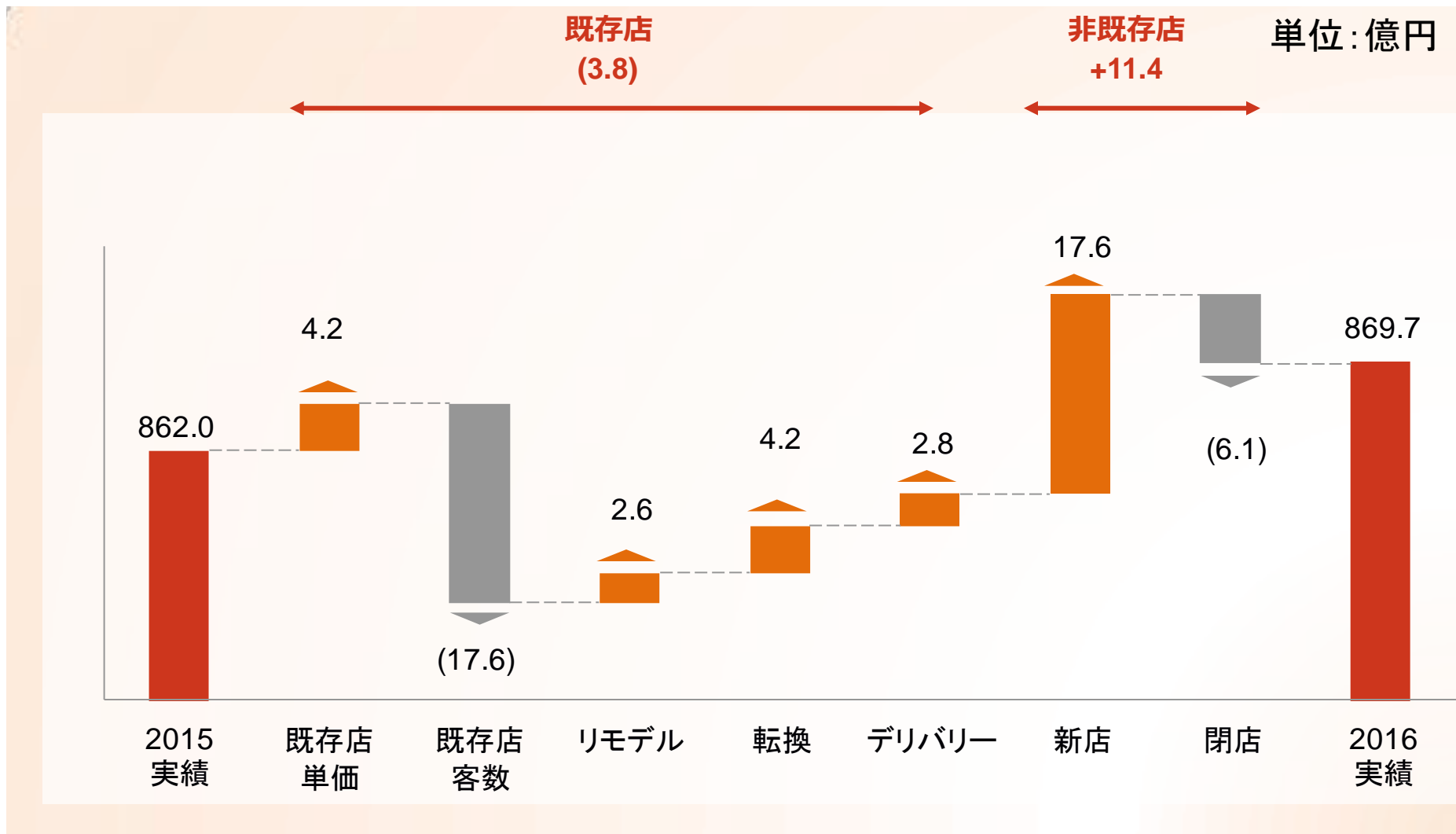
*2 ROEはLTMベース。

2016年第1四半期 要約PL



	2016年第1四半期		2015年第1四半期		増減	
	億円	売上比	億円	売上比	億円	前年同期比
売上高	870	100.0%	862	100.0%	8	100.9%
売上原価	264	30.3%	261	30.3%	(3)	101.1%
売上総利益	606	69.7%	601	69.7%	5	100.8%
人件費	288	33.1%	277	32.1%	(11)	103.9%
本部費等	257	29.5%	261	30.2%	4	98.5%
営業利益	61	7.1%	64	7.4%	(2)	96.7%
金融損益	7	0.8%	7	0.9%	(0)	96.1%
税引前利益	54	6.3%	56	6.5%	(2)	96.8%
税金費用	21	2.4%	21	2.4%	(1)	103.2%
四半期利益	33	3.8%	36	4.1%	(2)	93.0%
EBITDA	96	11.1%	96	11.2%	(0)	100.0%
調整後EBITDA	102	11.8%	104	12.1%	(2)	98.2%
調整後四半期利益	33	3.8%	36	4.2%	(3)	92.2%

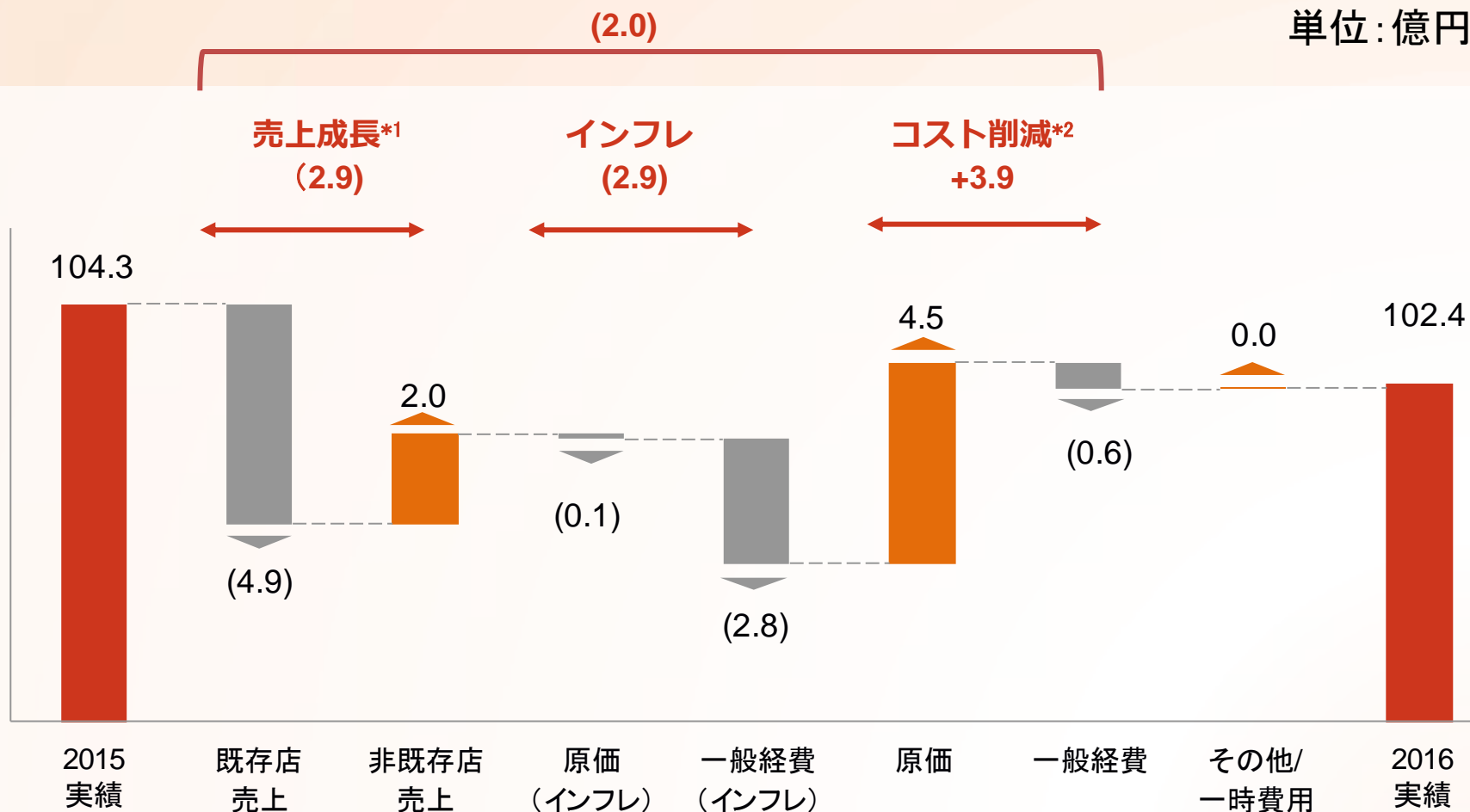
2016年第1四半期 実績分析 (売上高/対前年)



2016年第1四半期 実績分析 (調整後EBITDA/対前年)



単位: 億円



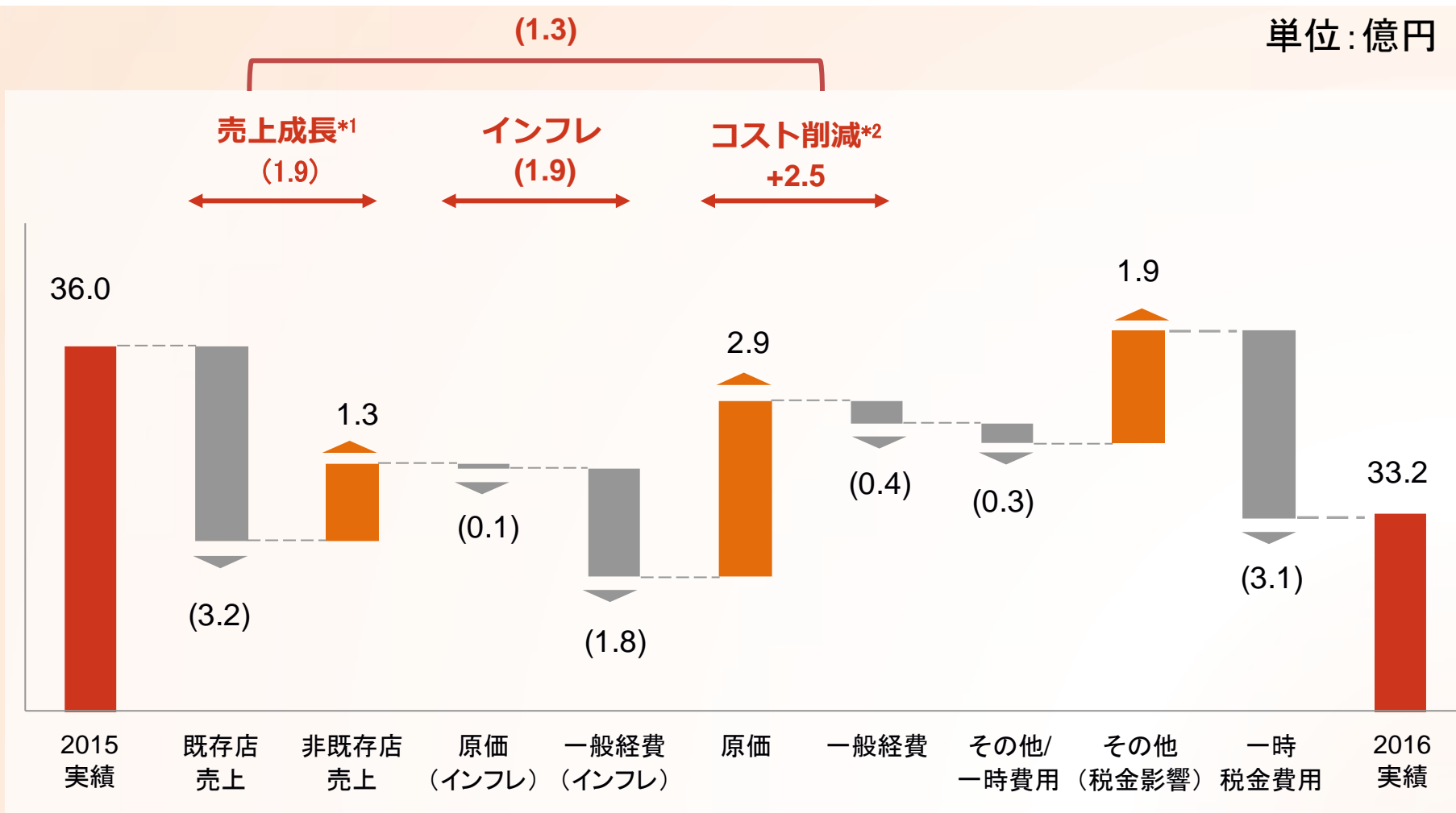
*1 2015年度まで“メニューミックス&コスト削減”項目として記載していた“メニューミックス”の影響額は、当期より、売上成長のうち“既存店売上”の額において反映しております。

*2 コスト削減は、コスト抑制による効果額も含めております。

2016年第1四半期 実績分析 (調整後四半期利益/対前年)



単位: 億円



*1 2015年度まで“メニューミックス&コスト削減”項目として記載していた“メニューミックス”の影響額は、当期より、売上成長のうち“既存店売上”の額において反映しております。

*2 コスト削減は、コスト抑制による効果額も含めております。

店舗開発の進捗



2015年12月末から2016年3月末までの店舗数推移

店舗数ブランド	2015年 12月末	新店	ブランド 転換 (+)	ブランド 転換 (-)	閉店	開店準備 中	2016年 3月末	増減	リモデル
 ガスト	1,390	1	1	(14)	(2)	-	1,376	(14)	32
 バーミヤン	342	-	-	(8)	-	-	334	(8)	11
 ジョナサン	303	-	1	-	-	-	304	1	23
 夢庵	194	-	3	-	-	-	197	3	6
 ステーキ ガスト	142	-	1	(2)	-	1	142	-	-
その他	665	8	16	(5)	(5)	6	685	20	11
合計	3,036	9	22	(29)	(7)	7	3,038	2	83

調整後EBITDA、四半期利益の内訳



(億円)	2016Q1	2015Q1	前年同期比
EBITDA	96.4	96.4	0.0
非キャッシュ項目			
(+ 固定資産除却損)	2.3	4.1	(1.8)
(+ 減損損失)	3.8	3.4	0.4
一時的なコスト項目			
(+ 上場及び売出関連費用)	-	0.5	(0.5)
調整後EBITDA	102.4	104.3	(1.9)
四半期利益	33.2	35.7	(2.5)
一時的なコスト項目			
(+ 上場及び売出関連費用)	-	0.5	(0.5)
調整額小計(税引前)	-	0.5	(0.5)
調整額に対する税額	-	(0.2)	0.2
調整額小計(税引後)	-	0.3	(0.3)
調整後四半期利益	33.2	36.0	(2.8)



調整後フリーキャッシュフローの内訳

(億円)	2016Q1	2015Q1	前年同期比
営業キャッシュフロー	37.9	70.8	(32.9)
CAPEX	(36.0)	(41.8)	5.8
フリーキャッシュフロー	2.0	29.0	(27.0)
(+) 上場及び売出関連費用	-	1.7	(1.7)
調整額小計(税引前)	-	1.7	(1.7)
調整額に対する税額	-	(0.6)	0.6
調整額小計(税引後)	-	1.1	(1.1)
(-) 敷金及び保証金の差入による支出	(2.8)	(1.7)	(1.1)
(+) 敷金及び保証金の回収による収入	2.2	3.2	(1.0)
調整後フリーキャッシュフロー	1.3	31.6	(30.3)