

2025年3月期第2四半期 決算説明会資料

2024年11月28日

本日の内容

目次

1. 決算概要 (2025年3月期第2四半期)

2. 2025年3月期見通し

【ご参考】 当社の概要

本日の内容

- 1. 決算概要 (2025年3月期第2四半期)
 - 2. 2025年3月期見通し
- 【ご参考】 当社の概要

2025年3月期 第2四半期 エグゼクティブ・サマリー

● 順調に増収増益。様々な施策が奏功し、上期として過去最高の売上高および各段階利益を達成。

総販売額※ 666 (億円) 前年同期比 110.7%	売上高 337 (億円) 前年同期比 109.2%	営業利益 39 (億円) 前年同期比 162.4%	当期純利益 25 (億円) 前年同期比 168.7%
国内既存店売上 109.7% 前年同期比 24.8億円増	国内客数 2,375 万人 前年同期比 67万人増	店舗数 427 店舗 国内 185店 海外 242店	EPS 145.66 (円) 前年同期比 59.32円増

※総販売額：(売上高－ロイヤリティ収入－食材販売売上) + 直営以外の海外店舗の売上高

- 国内事業
- グローバル事業
- 経営基盤

認知度向上による客数増と売価適正化により増収。売上高増による販管費率の低減により増益。

香港、シンガポールの売上回復に加え、円安効果もあり増収増益を達成。

新社長就任、商号変更、東京本社機能始動、人財投資。

2025年3月期 第2四半期業績ハイライト：連結

- 国内事業、グローバル事業ともに増益。
- 特に国内事業においては、原価率、販管費率の低減により、大幅増益を達成。

(単位：百万円)

	2024年3月期第2四半期		2025年3月期第2四半期			
	実績 (a)	対売上高 比率	実績 (b)	対売上高 比率	前期比 (b)-(a)	
売上高	30,949	100%	33,796	100%	+2,846	+9.2%
売上総利益	18,063	58.4%	20,347	60.2%	+2,284	+12.6%
販売費及び 一般管理費	15,656	50.6%	16,440	48.6%	+784	+5.0%
営業利益	2,406	7.8%	3,906	11.6%	+1,500	+62.4%
国内セグメント利益	1,489	5.6%	2,928	10.0%	+1,439	+96.7%
グローバルセグメント利益	917	20.8%	978	21.6%	+60	+6.6%
EBITDA	3,415	11.0%	4,879	14.4%	+1,463	+42.8%
経常利益	2,459	7.9%	3,975	11.8%	+1,516	+61.6%
中間純利益	1,524	4.9%	2,572	7.6%	+1,047	+68.7%
EPS (円)	86.34		145.66		+59.32	

※各セグメント利益率は各セグメント利益を各セグメント売上高で除して算出しております。

(注) 当社は、2023年11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行っております。前連結会計年度の期首に当該分割が行われたと仮定して、「1株当たり中間純利益」(EPS)を算定しております。

セグメント実績

- 国内事業： 売価適正化により客単価上昇、TV放映等により客数増加、売上高・セグメント利益ともに前期の好調が継続し、過去最高業績を達成。
- グローバル事業： FCエリアで現地通貨ベースで堅調に推移したことに加え、円安効果もあり増収増益。過去最高業績を達成。米国子会社においては最低賃金上昇等の影響を受け減益。

(単位：百万円)

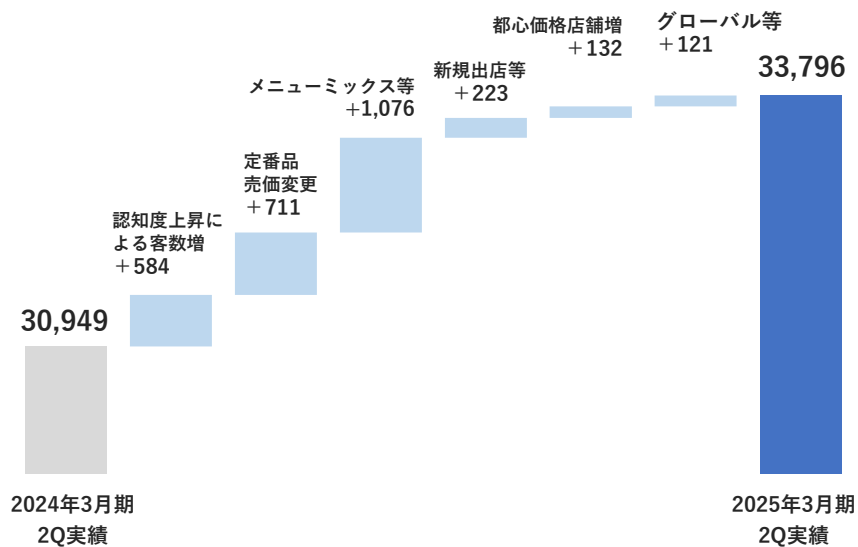
	2024年3月期 第2四半期		2025年3月期 第2四半期	
	実績	実績	対前期	増減率
《総販売額》				
総販売額※	60,191	66,625	+6,434	+10.7%
《売上高》				
連結	30,949	33,796	+2,846	+9.2%
国内事業	26,549	29,274	+2,725	+10.3%
グローバル事業	4,400	4,521	+121	+2.8%
米国子会社	2,778	2,871	+93	+3.3%
FC(ロイヤリティ収入 および食材外部販売売上)	1,621	1,650	+28	+1.7%
《セグメント利益》				
連結	2,406	3,906	+1,500	+62.4%
国内事業	1,489	2,928	+1,439	+96.7%
グローバル事業	917	978	+60	+6.6%
米国子会社	153	137	▲15	▲10.5%
FC(ロイヤリティ収入 および食材外部販売売上)	763	840	+76	+10.1%

※総販売額：(売上高－ロイヤリティ収入－食材販売売上) + 直営以外の海外店舗の売上高

売上高・営業利益増減要因

【売上高増減要因】

(百万円)



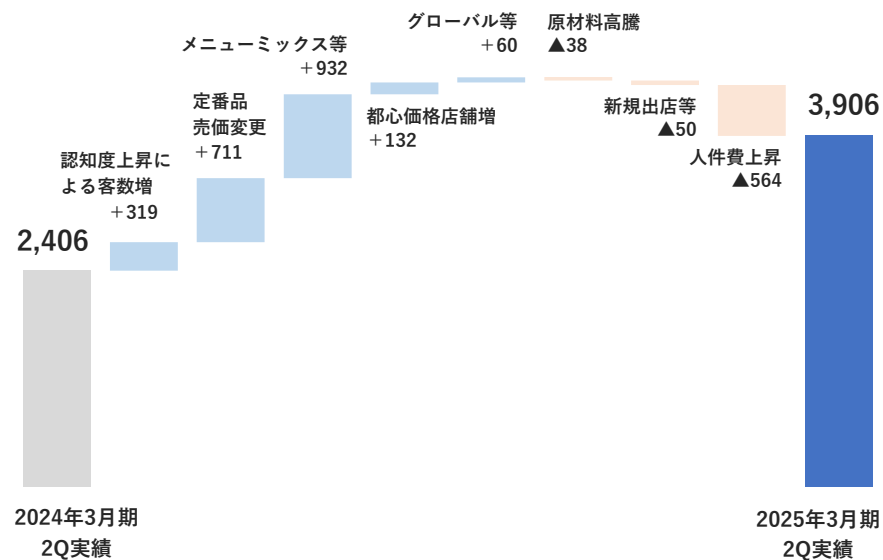
売上高 337億円
(前年度対比 +28億4千万円)

【増加要因】

- ・メニューの改善効果：食べくらべセット、コラボメニュー導入等、フェアメニューの工夫による付加価値アップ
- ・定番価格の適正化：まぐろ等価格改定
- ・認知度向上など：こだわりを伝えるTV放映

【営業利益増減要因】

(百万円)



営業利益 39億円
(前年度対比 +15億円)

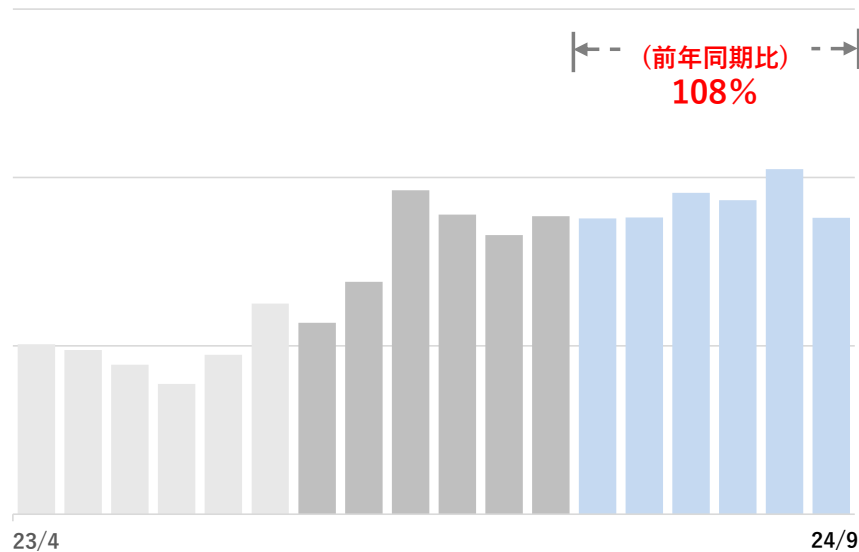
【増加要因】

- ・メニューミックス：体験付加価値の高いフェアメニューの開発による原価率の低減
- ・定番価格の適正化：まぐろ等価格改定
- ・都心価格店舗の増加：都心価格・超都心価格店舗増

国内事業 客単価・客数推移

- 客単価：2024年3月の定番品価格改定、都心・超都心店舗見直しにより高水準で推移。
- 客数：客単価上昇の中、前年同期を上回る結果を達成。

【月次客単価推移】

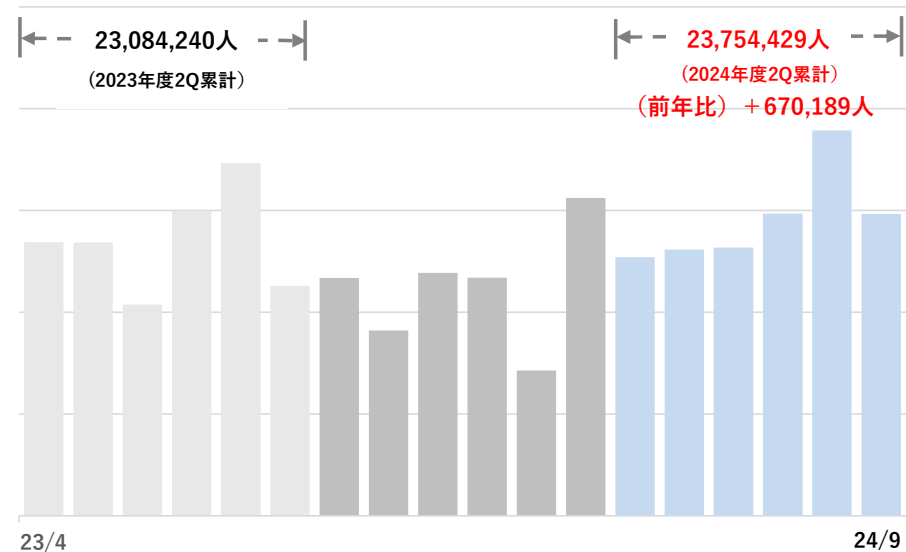


※客単価はイトインのみ

【増加要因】

- メニューミックス：フェア品の充実が奏功
- 定番品売価変更：まぐろ等の定番品の価格改定
- 注文しやすさ向上：メニュー、POP等の見やすさ改善

【月次客数推移】




【増加要因】

- 認知向上：こだわりを伝えるTV放映
- マーケティング施策の連動：TV放映に合わせたSNSキャンペーンで相乗効果を狙う

※すし皿の最低価格帯：通常店舗(110円/皿・税込み)、都心店舗(120円/皿・税込み)、超都心店舗(150円/皿・税込み)

※2024年9月末日現在（千両を除く）：通常店舗 163店舗、都心店舗 16店舗、超都心店舗 3店舗

本日の内容

- 
1. 決算概要 (2025年3月期第2四半期)
 2. 2025年3月期見通し
- 【ご参考】 当社の概要

2025年3月期連結業績見通し

- 当中間会計期間では売上高、各段階利益共に好調に推移したものの、通期の業績予想としては米を中心とした原材料価格の高騰や最低賃金上昇による人件費の増加等が予想される。

(単位：百万円)

	2024年3月期	2025年3月期		
	実績	予想	対前期	増減率
売上高	61,838	66,800	+4,961	+8.0%
営業利益	4,917	6,300	+1,382	+28.1%
営業利益率	8.0%	9.4%	+1.4%	-
EBITDA	6,917	8,270	+1,354	+19.6%
経常利益	5,081	6,400	+1,318	+26.0%
当期純利益	3,262	4,100	+837	+25.7%
ROE	27.4%	27.7%	+0.3%	-
EPS (円)	184.76	232.20	+47.44	+25.7%

2025年3月期セグメント予想

- 国内事業：下期は上期比で売上減および米をはじめとした原価率の上昇、最低賃金上昇や電気代補助金終了等による販管費増により、増益幅は減少の見込み。
- グローバル事業：下期はUSA不採算店閉店の影響等を受け売上下方修正。多角化に向けた検討費用および投資増により利益も減少の見込み。

(単位：百万円)

	2024年3月期		2025年3月期	
	実績	予想	対前期	増減率
《総販売額》				
総販売額※	119,786	128,421	+8,635	+7.2%
《売上高》				
連結	61,838	66,800	+4,961	+8.0%
国内事業	53,234	58,100	+4,866	+9.0%
グローバル事業	8,604	8,700	+96	+1.1%
米国子会社	5,487	5,400	▲87	▲1.6%
FC(ロイヤリティ収入 および食材外部販売売上)	3,116	3,300	+184	+5.9%
《セグメント利益》				
連結	4,917	6,300	+1,382	+28.1%
国内事業	3,155	4,500	+1,345	+42.6%
グローバル事業	1,762	1,800	+38	+2.2%
米国子会社	297	200	▲97	▲32.7%
FC(ロイヤリティ収入 および食材外部販売売上)	1,464	1,600	+136	+9.3%

※総販売額：(売上高－ロイヤリティ収入－食材販売売上) + 直営以外の海外店舗の売上高

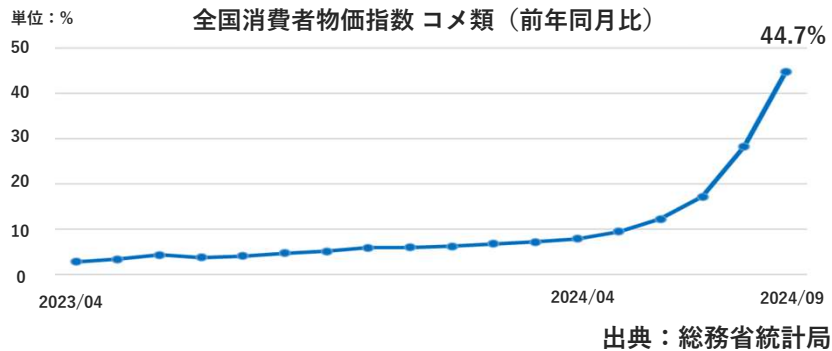
下期業績に影響を与える外部環境における課題と対策

米価高騰の要因

- 猛暑による米の品質低下
- 自然災害による収穫量の不安定
- 生産者高齢化による生産力の減少
- サプライチェーンにおける物流費や人件費の上昇
- インバウンド需要増加に伴う外食需要の拡大



- 親会社である神明HDとのグループシナジーにより米の供給を確保
- 上期においては原材料費をコントロール
- 下期は原価上昇を織り込んでいるが、先行きは不透明のため、注視していく

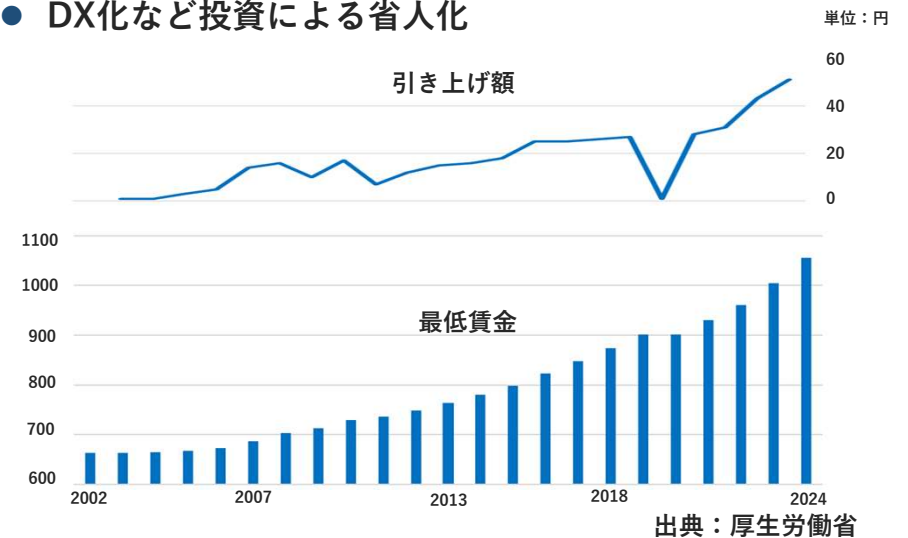


最低賃金の引上げと人材獲得競争の激化

- 全国都道府県別最低賃金の上昇幅は50円
- 2024年度最低賃金全国平均は時給1,055円
- 人手不足による継続的賃金上昇圧力
- 優秀な人材を獲得するための採用競争激化
- 採用コストの上昇



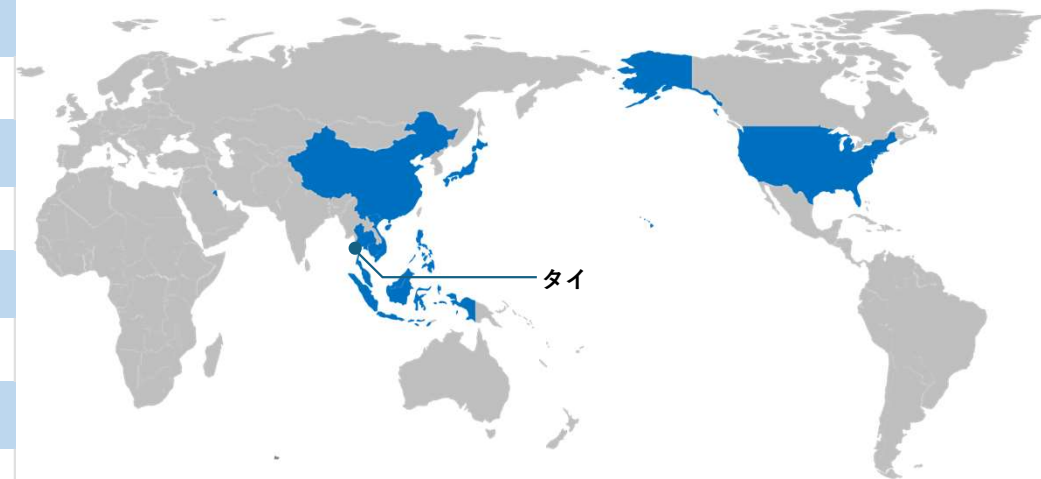
- 従業員のスキル向上を図り生産性を高める
- 人材育成と定着率向上
- DX化など投資による省人化



世界出店計画

- タイ市場に参入、2025年度3月期は世界全体で11店舗増加予定。
- 新規進出に向けた調査実施。

	2024年3月末	2025年3月末	増減
日本	185	193	8
アメリカ	14	12	▲ 2
香港	95	97	2
中国	53	54	1
インドネシア	31	28	▲ 3
シンガポール	23	25	2
フィリピン	15	17	2
マレーシア	5	5	0
カンボジア	4	4	0
クウェート	1	1	0
タイ	0	1	1
合計	426	437	11

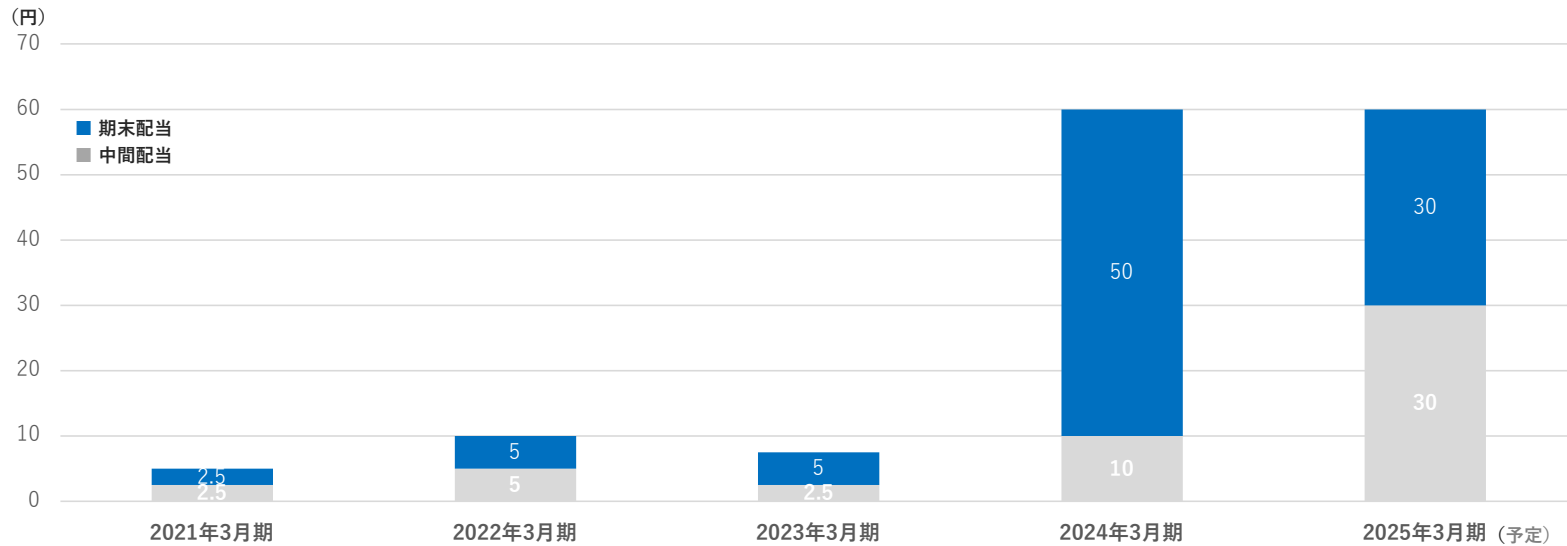


配当金額・配当性向の推移

- 25年3月期は通期1株当たり60円の配当を予定

配当方針

株主の皆様への利益還元を経営上の最重要項目とし、株主資本の充実を図り、安定的な配当及びご所有株式に応じた株主優待お食事券の発行を継続して行う。




中間配当	2.5円	5円	2.5円	10円	30円
期末配当	2.5円	5円	5円	50円	30円
自己資本比率	33.8%	34.6%	33.5%	41.3%	48.2%
連結配当性向	-	13.3%	13.1%	32.5%	25.8%

*1 2021年3月期は当期純損失のため、配当性向の記載無し。

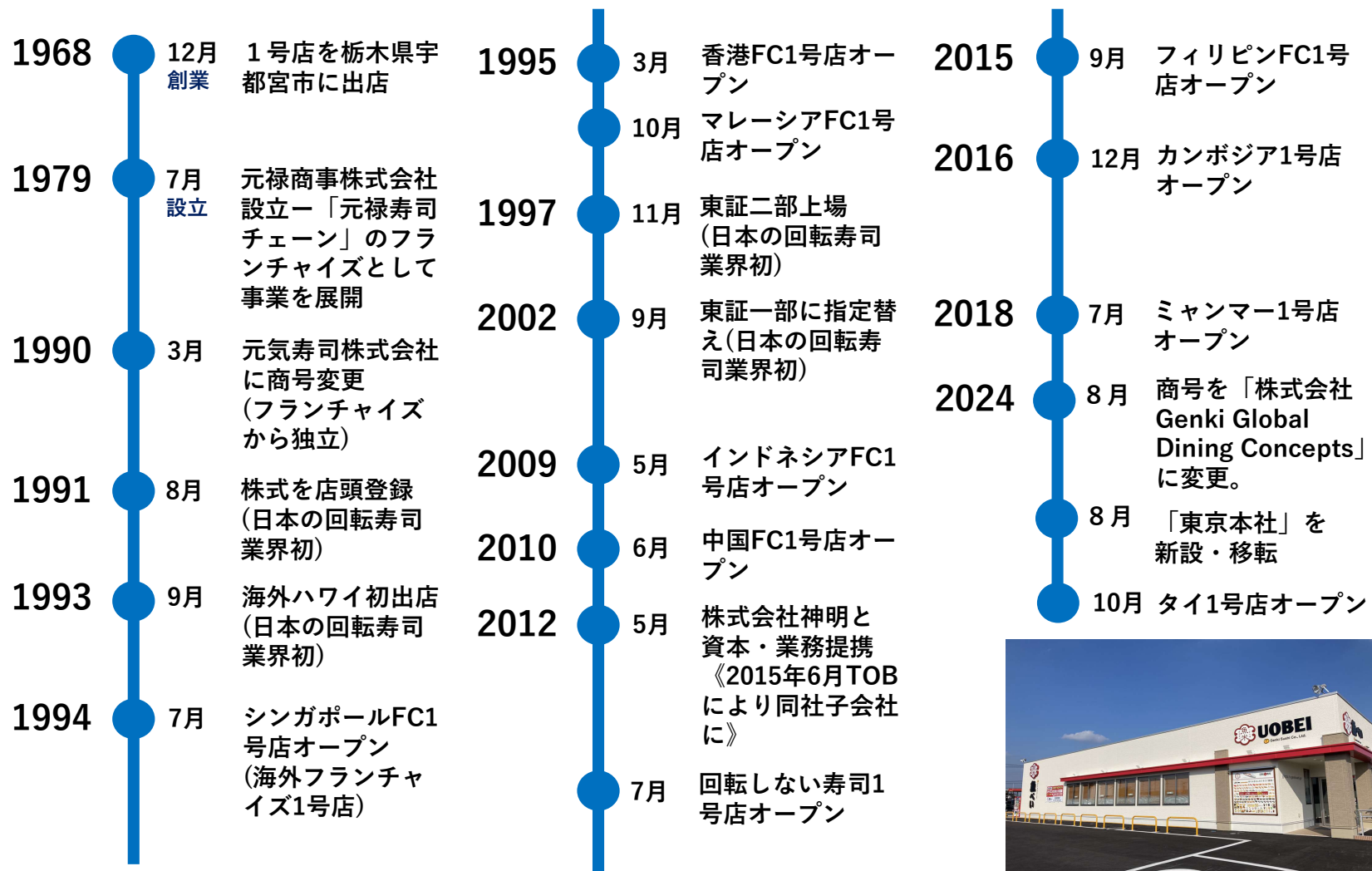
*2 当社は、2023年11月1日を効力発生日として、普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。なお、2024年3月期第2四半期以前の配当金については、当該株式分割後の金額に基づき、算出しております。

本日の内容

- 
1. 決算概要 (2025年3月期第2四半期)
 2. 2025年3月期見通し
- 【ご参考】 当社の概要**

会社概要

商号	株式会社Genki Global Dining Concepts
代表者	代表取締役 社長執行役員 東 光法
創業・設立	創業：1968年12月 設立：1979年7月
事業内容	国内・海外における寿司レストランチェーンの運営
東京本社所在地	東京都台東区上野3丁目24番6号 上野フロンティアタワー19階
資本金	1億円
従業員数	602名（2024年9月末）
上場取引所	東京証券取引所 スタンダード市場（証券コード：9828）



企業理念

私たちは、まごころ込めた一皿で、
ひととき
豊かで楽しい時間を提供し、
世界中を“元気”にします

(2023年4月制定)

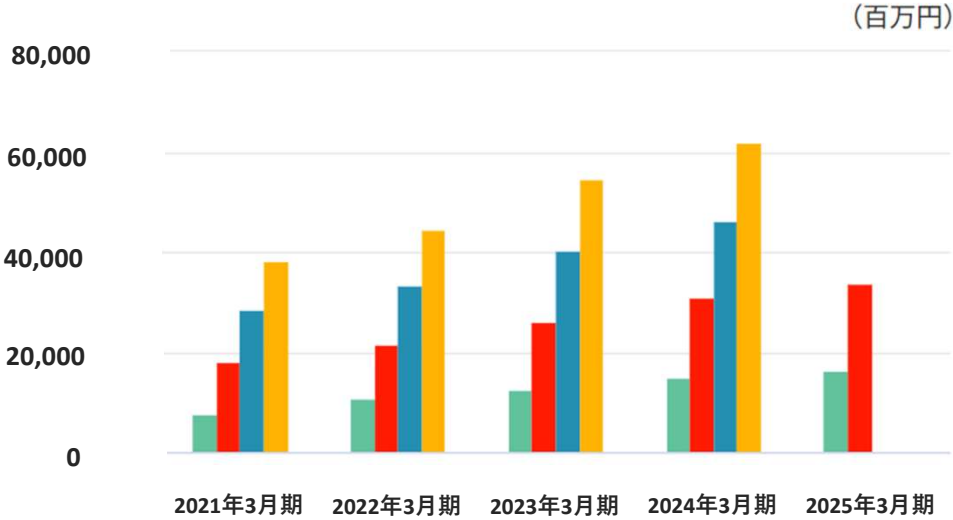
当社は、1968年の創業以来50年以上にわたって、日本の伝統的な食文化である寿司のレストランチェーンとして国内外で事業を展開してまいりました。昨今の外部環境や内部環境の大きな変化に伴い、当社が「第二の創業期」ともいえる新たなステージを迎えるにあたり、これまでの「経営理念」を刷新し、新たに「企業理念」として制定することといたしました。

新たに制定した「企業理念」は、寿司をはじめとする食の提供を通じて、お客さまに居心地の良い空間を提供し、豊かで楽しい時間を過ごしていただくことで、世界の人々の心と身体の健康への貢献を目指す、当社創業からの想いやありたい姿を表現しています。

新たな「企業理念」のもと、多様化する世界の人々の食生活に合わせ、「寿司メインの維持」と「寿司オンリーからの脱却」を目指して、当社ならではの強みを活かした事業を展開し、持続的な成長を目指してまいります。

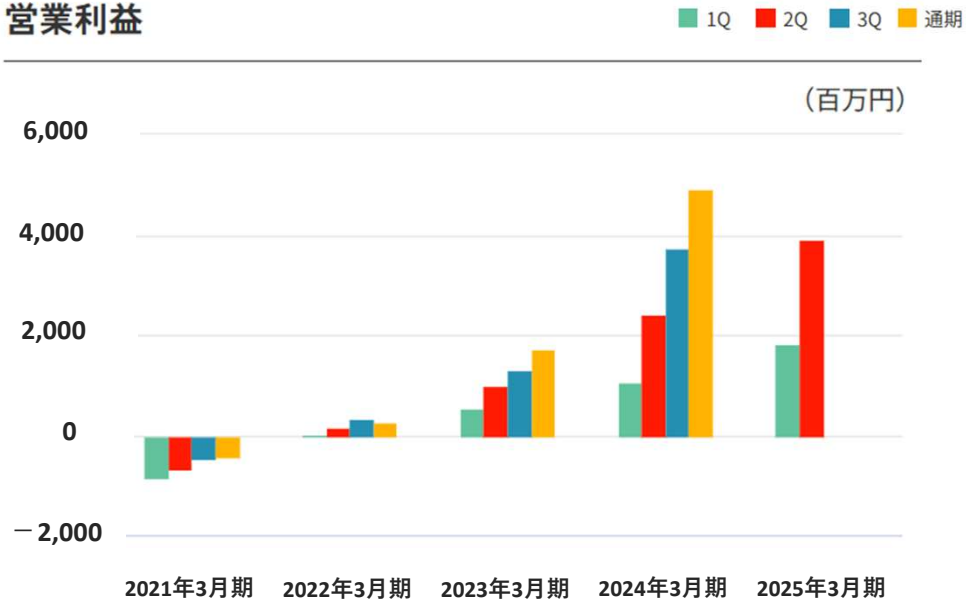
四半期 売上高・営業利益推移

売上高



	21/3	22/3	23/3	24/3	25/3
1Q	7,792	10,712	12,644	15,019	16,318
2Q	18,129	21,710	26,132	30,949	33,796
3Q	28,541	33,316	40,227	46,130	
通期	38,252	44,607	54,614	61,838	

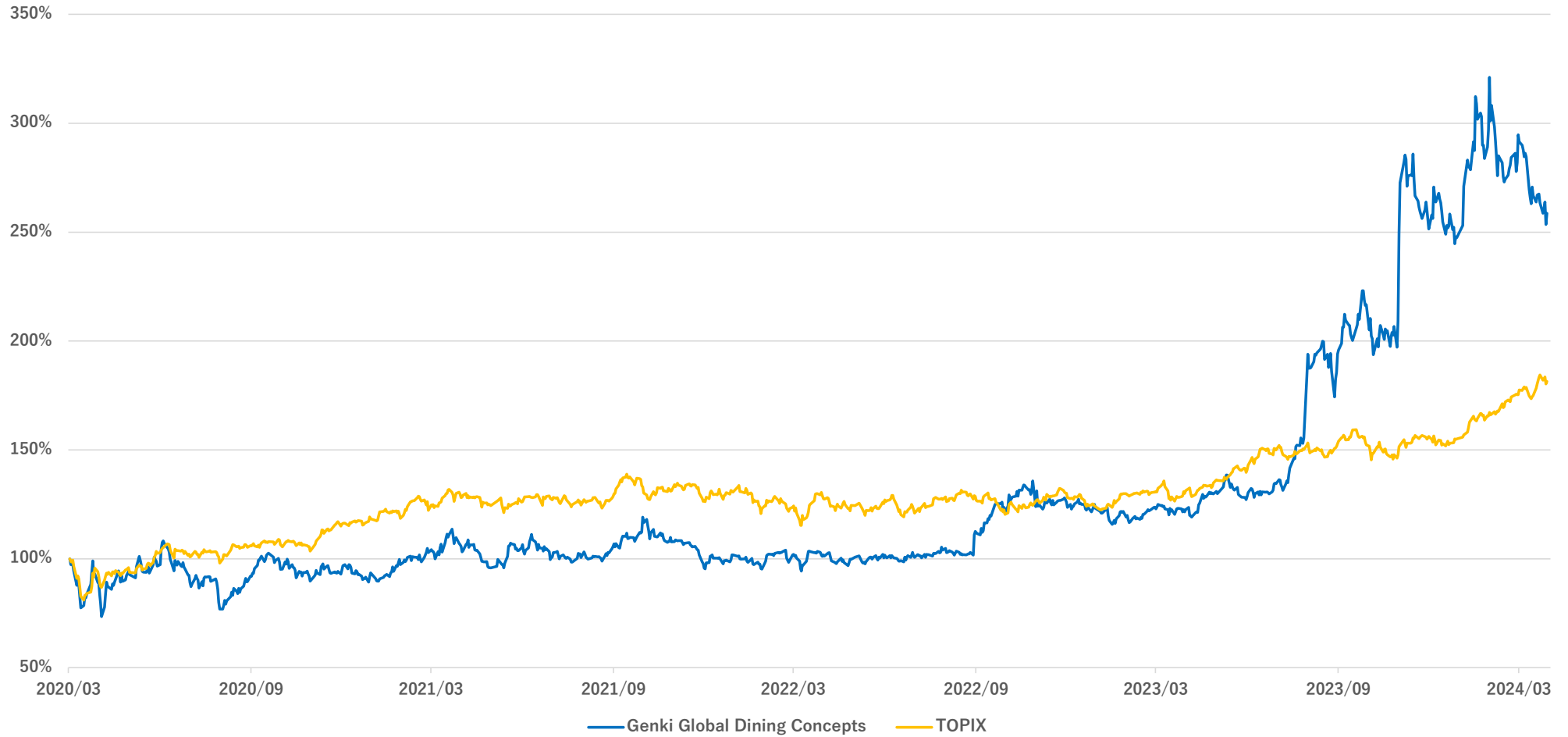
営業利益



	21/3	22/3	23/3	24/3	25/3
1Q	▲868	22	538	1,048	1,813
2Q	▲670	147	990	2,406	3,906
3Q	▲465	315	1,287	3,749	
通期	▲452	265	1,736	4,917	

株価相対数値推移

株価相対数値推移



*2020年3月を100とした場合の推移

- 本資料には、当社の現在の計画や業績見通しなどが含まれています。将来の計画予測数値などは、現在入手可能な情報をもとに当社が計画・予測したものであります。
- 実際の業績などは、今後の様々な条件・要素によりこの記述とは異なる可能性があり、この資料はその実現を確約したり、保証するものではありません。
- この情報に基づいて被ったいかなる損害についても、当社及び情報提供者は一切責任を負いませんので、ご承知おきください。

