

株式会社サイゼリヤ

2020年8月期第2四半期決算説明会

(第48期 2019年9月1日～2020年2月29日)



コード番号 7581
2020年4月8日(水)



目次

1. 当期の業績	P 2
2. 主な変動要因	P 4
3. 主な経営指標の推移	P 21
4. 出退店数と期末店舗数の推移	P 22
5. 国内の地域別店舗数	P 25
6. 業績の推移	P 26
7. セグメント別業績	P 27
8. 設備投資等とキャッシュ・フローの推移	P 30
9. 連結業績予想	P 31
10. 2020年8月期下期の取り組み	P 32

(注)本決算説明会資料では、特にお断りしない限り連結の数値を用いることといたします。

金額は百万円未満を切り捨てておりますので、合計とは必ずしも一致しません。

1. 当第2四半期の業績(連結)

(1) ハイライト

(金額の単位:百万円)

	実績	前年	前期比	予算	予算比
売上高	76,927	75,577	101.8%	77,700	99.0%
売上総利益	48,834	48,191	101.3%	49,800	98.1%
営業利益	3,783	3,509	107.8%	3,900	97.0%
経常利益	4,134	3,799	108.8%	4,100	100.8%
四半期純利益	2,241	1,826	122.7%	2,300	97.5%

増収増益

予算は2019年10月9日に発表した業績予想
売上高、営業利益等は前期を上回る。

1. 当第2四半期の業績（連結）

(2) 売上高比率(前年比)

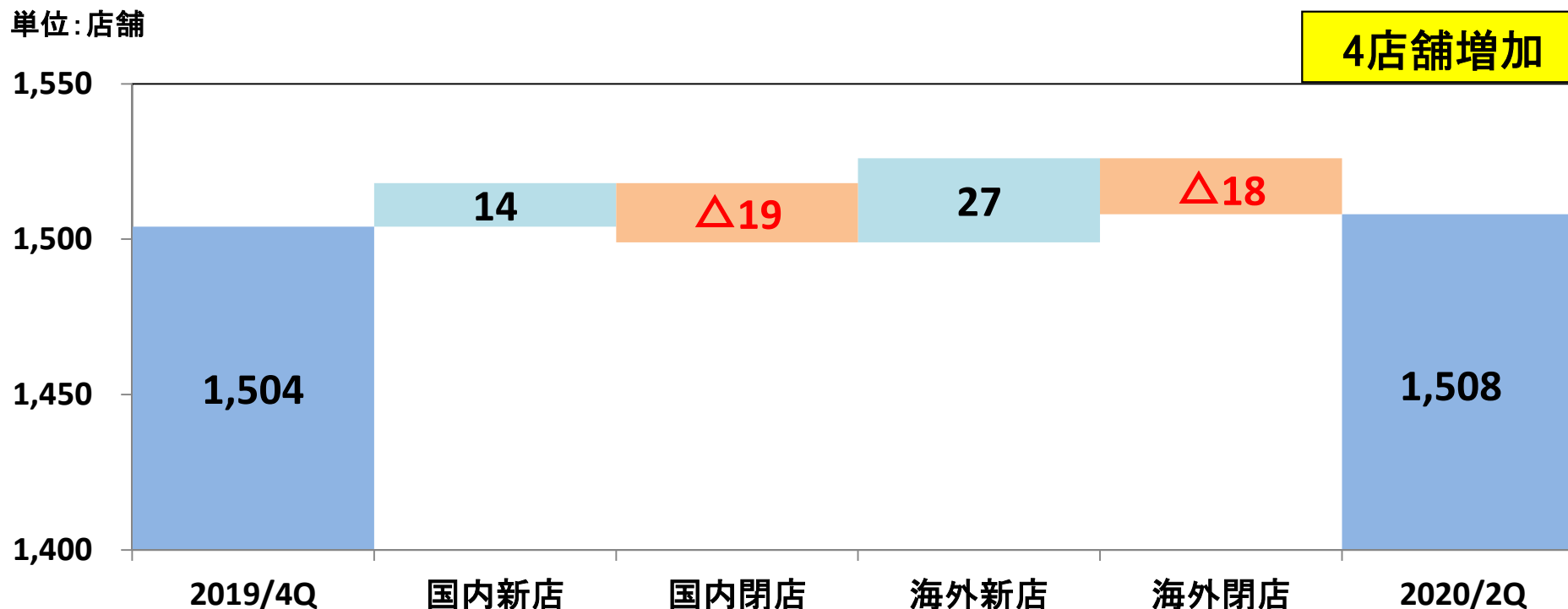
(金額の単位:百万円)

	2020/2Q		2019/2Q		比率差
	金額	売上比	金額	売上比	
売上高	76,927	100.0%	75,577	100.0%	—
売上原価	28,093	36.5%	27,385	36.2%	0.3%
売上総利益	48,834	63.5%	48,191	63.8%	-0.3%
販管費	45,051	58.6%	44,682	59.1%	-0.6%
営業利益	3,783	4.9%	3,509	4.6%	0.3%
経常利益	4,134	5.4%	3,799	5.0%	0.3%
四半期純利益	2,241	2.9%	1,826	2.4%	0.5%

売上原価率は0.3ポイント悪化している。
 販管費率は0.6ポイント改善している。
 営業利益率は0.3ポイント改善している。

2. 主な変動要因 (1)売上高-店舗数(6ヶ月間)

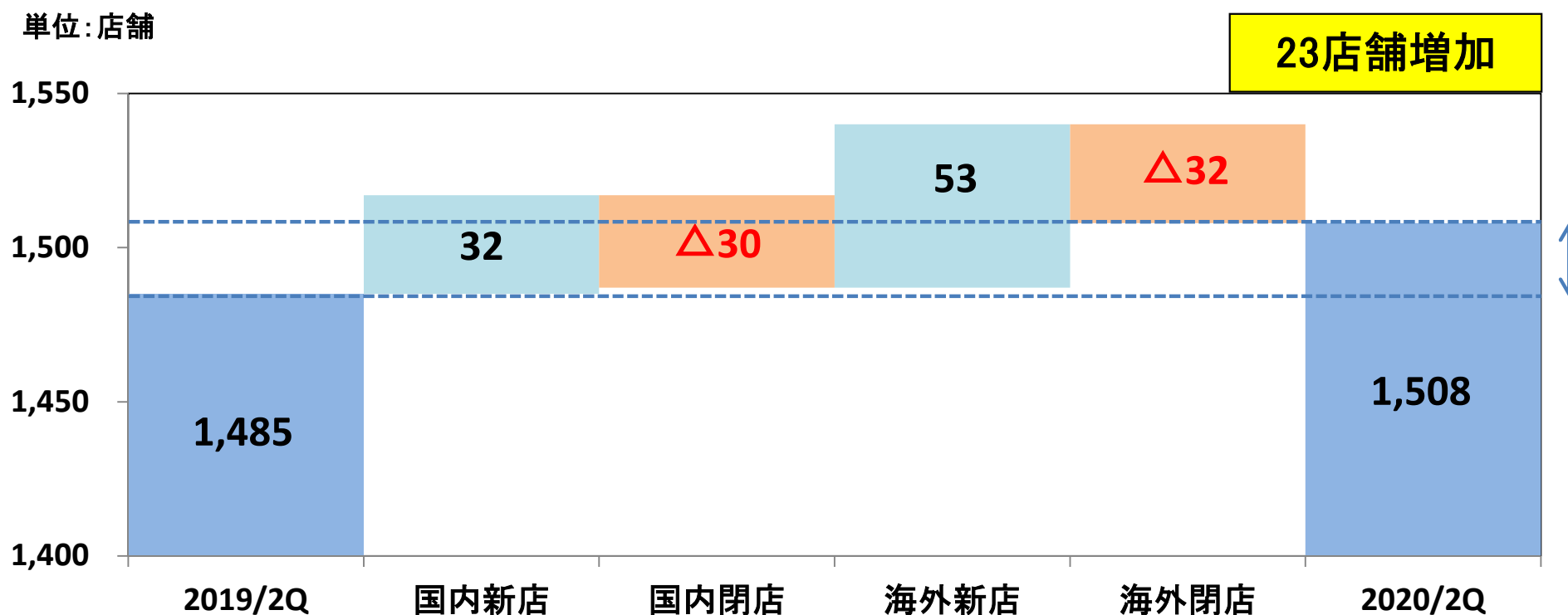
店舗数1,508店舗 4店舗増加



2019/4Qより連結純増 4店舗(国内純減 5店舗、海外純増 9店舗)
国内店舗数は1,088店舗、海外店舗数は420店舗
海外の店舗数比率は27.9%

2. 主な変動要因 (1)売上高-店舗数(12ヶ月間)

店舗数1,508店舗 23店舗増加



2019/2Q より連結純増 23店舗(国内純増 2店舗、海外純増 21店舗)
国内店舗数は1,088店舗、海外店舗数は 420店舗
海外店舗数比率は 27.9%

2. 主な変動要因 (1)売上高-店舗数

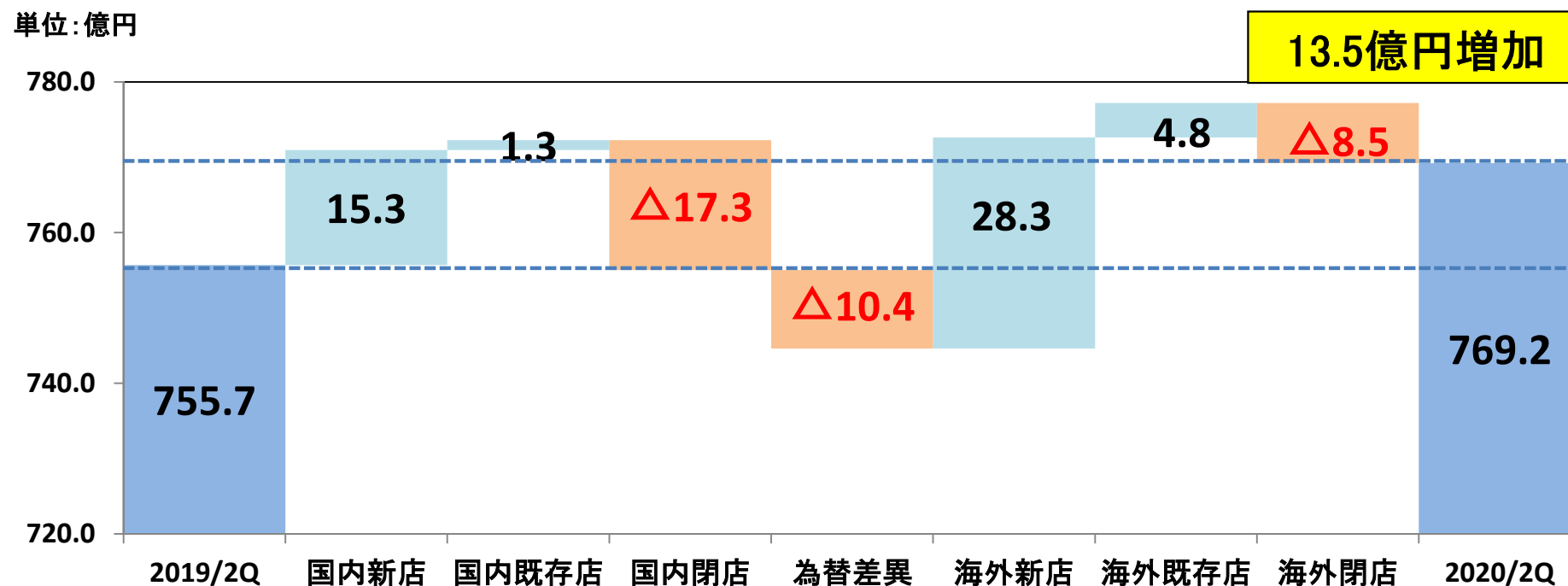
店舗数1,508店舗 23店舗増加

	出店		退店		期末店舗数	
	2020/2Q	2019/2Q	2020/2Q	2019/2Q	2020/2Q	2019/2Q
国内	14	18	19	17	1,088	1,086
上海	17	12	7	5	143	132
広州	1	3	7	3	112	117
北京	3	6	2	3	81	76
香港	4	4	0	1	43	35
台湾	1	1	1	0	14	14
シンガポール	1	1	1	0	27	25
計	41	45	37	29	1,508	1,485

2020/2Q累計で、連結純増 4店舗(国内純減 5、海外純増 9店舗)
 2019/2Q累計で、連結純増 16店舗(国内純増 1、海外純増 15店舗)
 海外店舗は 420店舗、海外店舗数比率 27.9%
 上海・広州・北京・香港・台湾 2019年7月～12月
 国内・シンガポール 2019年9月～2020年2月

2. 主な変動要因 (1)売上高

対前年同期比 101.8% +13.5億円



国内 △0.7億円

海外 +14.2億円

2. 主な変動要因 (1)売上高

対前年同期比 101.8% +13.5億円

連結売上高769億円

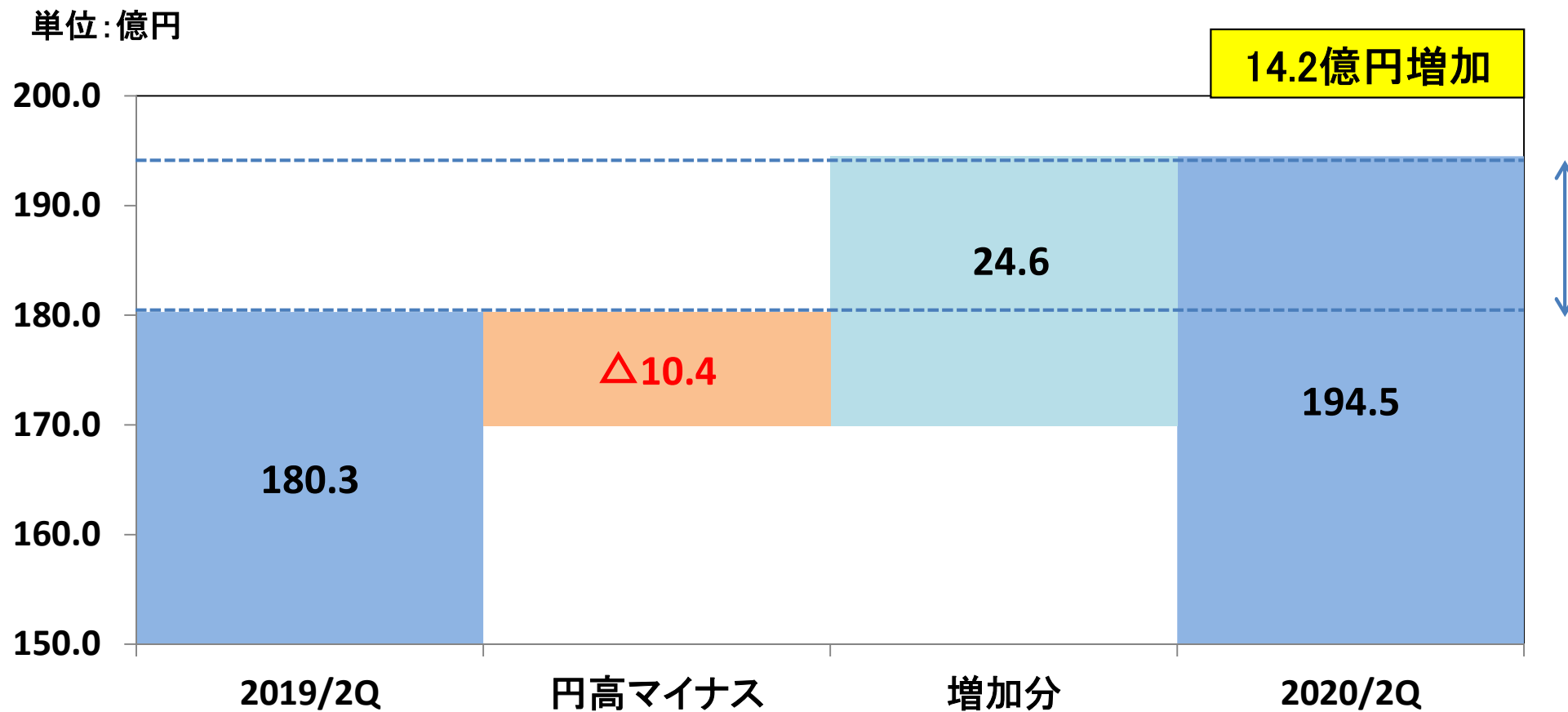
国内売上高は573億円、海外売上高は194億円、海外売上比率 25.3%

売上増加要因

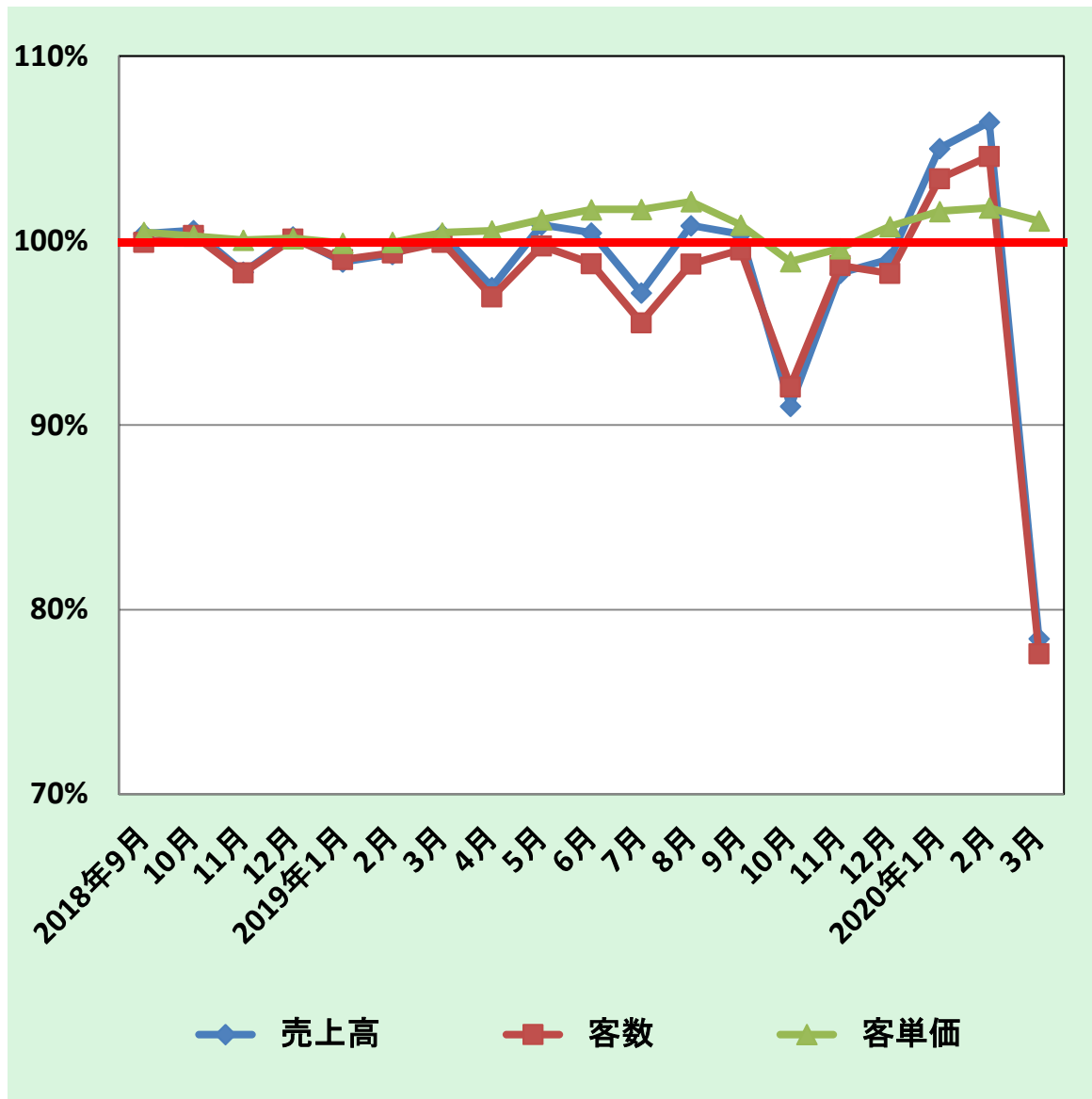
連結合計	13.5億円	(101.8%)
国内合計	△0.7億円	(99.9%)
新店	15.3億円	
既存店	1.3億円	
閉店	△17.3億円	
海外合計	14.2億円	(107.9%)
新店	28.3億円	
既存店	4.8億円	
閉店	△8.5億円	
為替差異	△10.4億円	

()は対前年同期比

海外店舗売上高 増減内訳



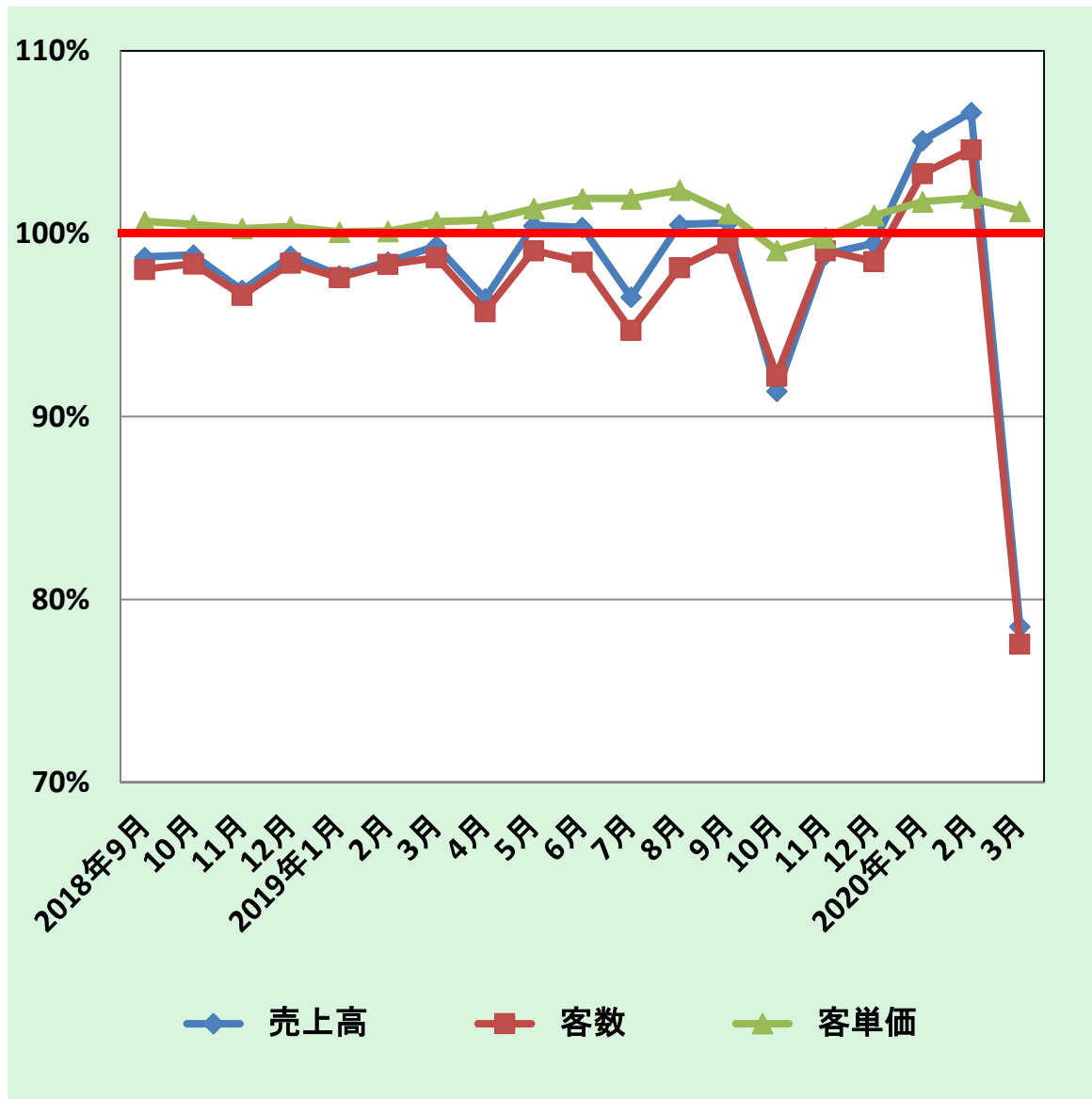
国内売上高・客数・客単価(全店)



	売上高	客数	客単価
2018年 9月	100.4%	99.9%	100.5%
10月	100.6%	100.3%	100.3%
11月	98.3%	98.3%	100.0%
12月	100.2%	100.1%	100.1%
2019年 1月	98.9%	99.0%	99.9%
2月	99.3%	99.3%	99.9%
3月	100.3%	99.9%	100.4%
4月	97.5%	97.0%	100.5%
5月	100.9%	99.7%	101.1%
6月	100.4%	98.8%	101.7%
7月	97.2%	95.6%	101.7%
8月	100.8%	98.7%	102.1%
47期累計	99.6%	98.9%	100.7%
2019年 9月	100.3%	99.5%	100.8%
10月	91.0%	92.1%	98.9%
11月	98.2%	98.7%	99.6%
12月	99.0%	98.2%	100.8%
2020年 1月	105.0%	103.4%	101.6%
2月	106.4%	104.6%	101.8%
48期上期累計	99.9%	99.3%	100.6%
3月	78.4%	77.6%	101.1%
48期累計	96.4%	95.8%	100.7%

* 上記の数字はレストラン業態「サイゼリヤ」のみについてのものであり、その他の業態の数字は含んでおりません。

国内売上高・客数・客単価(既存店)

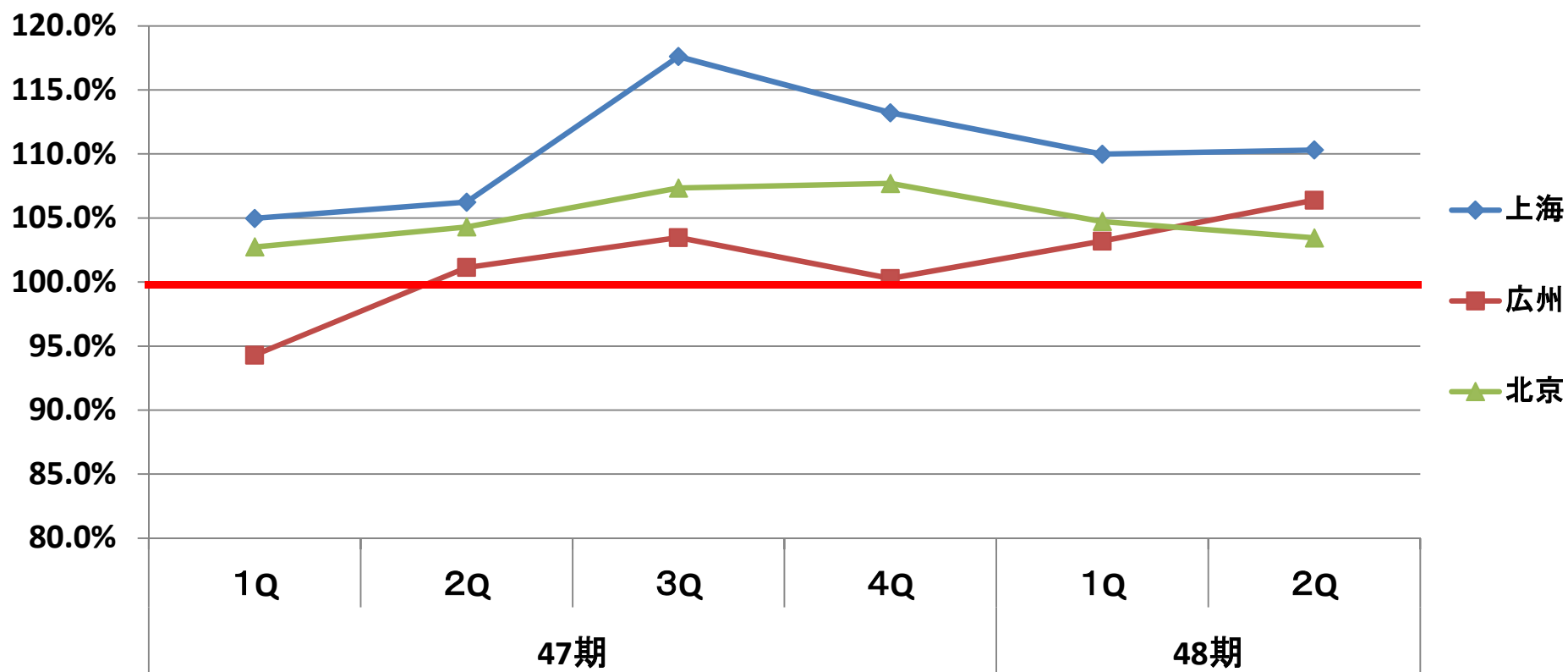


	売上高	客数	客単価
2018年9月	98.7%	98.1%	100.7%
10月	98.8%	98.4%	100.5%
11月	96.9%	96.6%	100.3%
12月	98.8%	98.4%	100.4%
2019年1月	97.7%	97.6%	100.1%
2月	98.5%	98.3%	100.1%
3月	99.3%	98.7%	100.7%
4月	96.4%	95.7%	100.7%
5月	100.4%	99.1%	101.4%
6月	100.3%	98.5%	101.9%
7月	96.5%	94.7%	101.9%
8月	100.5%	98.2%	102.4%
47期累計	98.6%	97.7%	100.9%
2019年9月	100.6%	99.5%	101.1%
10月	91.4%	92.2%	99.1%
11月	98.9%	99.1%	99.8%
12月	99.5%	98.5%	101.0%
2020年1月	105.1%	103.3%	101.8%
2月	106.6%	104.6%	102.0%
48期上期累計	100.2%	99.4%	100.8%
3月	78.5%	77.6%	101.2%
48期累計	96.7%	95.9%	100.9%

* 上記の数字はレストラン業態「サイゼリヤ」のみについてのものであり、その他の業態の数字は含んでおりません。

海外既存店(上海、広州、北京)の推移(Q別)

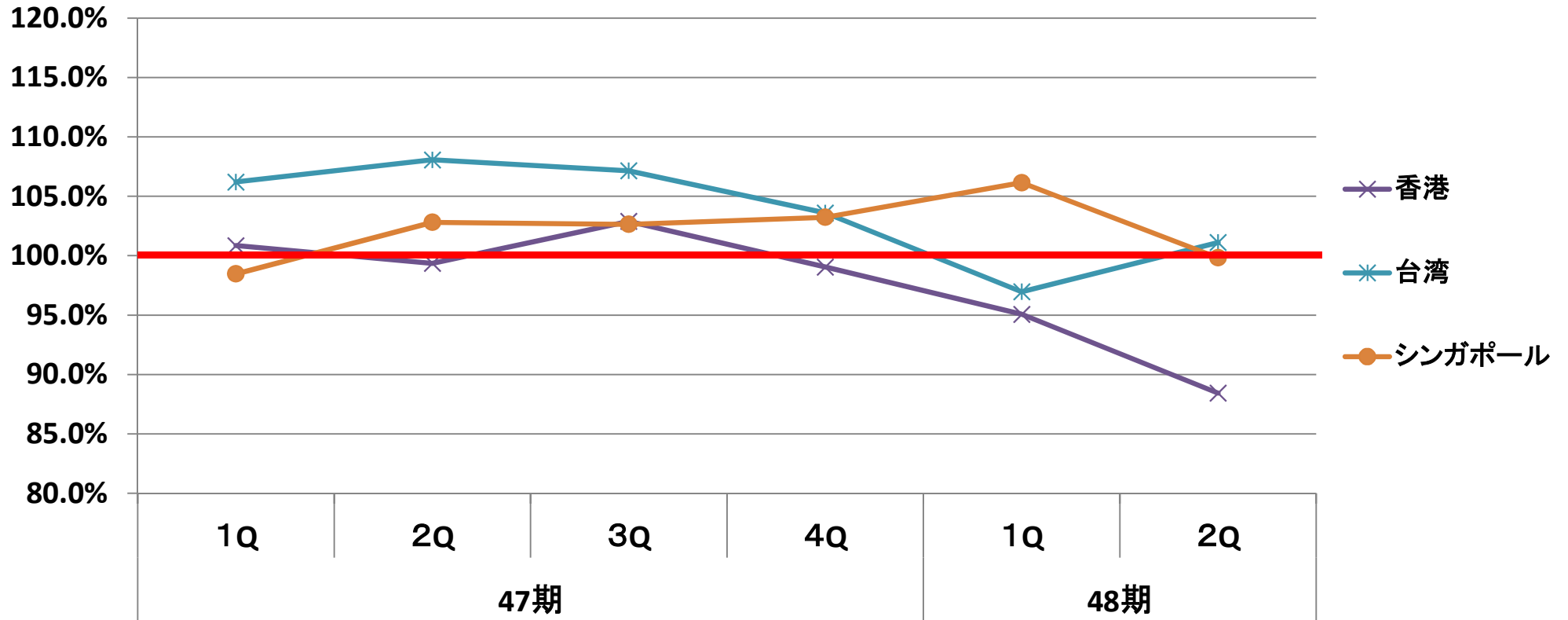
既存店前年比推移・Q別



	2019/1Q	2Q	3Q	4Q	2020/1Q	2Q
上海	105.0%	106.2%	117.6%	113.2%	110.0%	110.3%
広州	94.3%	101.1%	103.5%	100.3%	103.2%	106.4%
北京	102.7%	104.3%	107.3%	107.7%	104.7%	103.4%

海外既存店(香港、台湾、シンガポール)の推移(Q別)

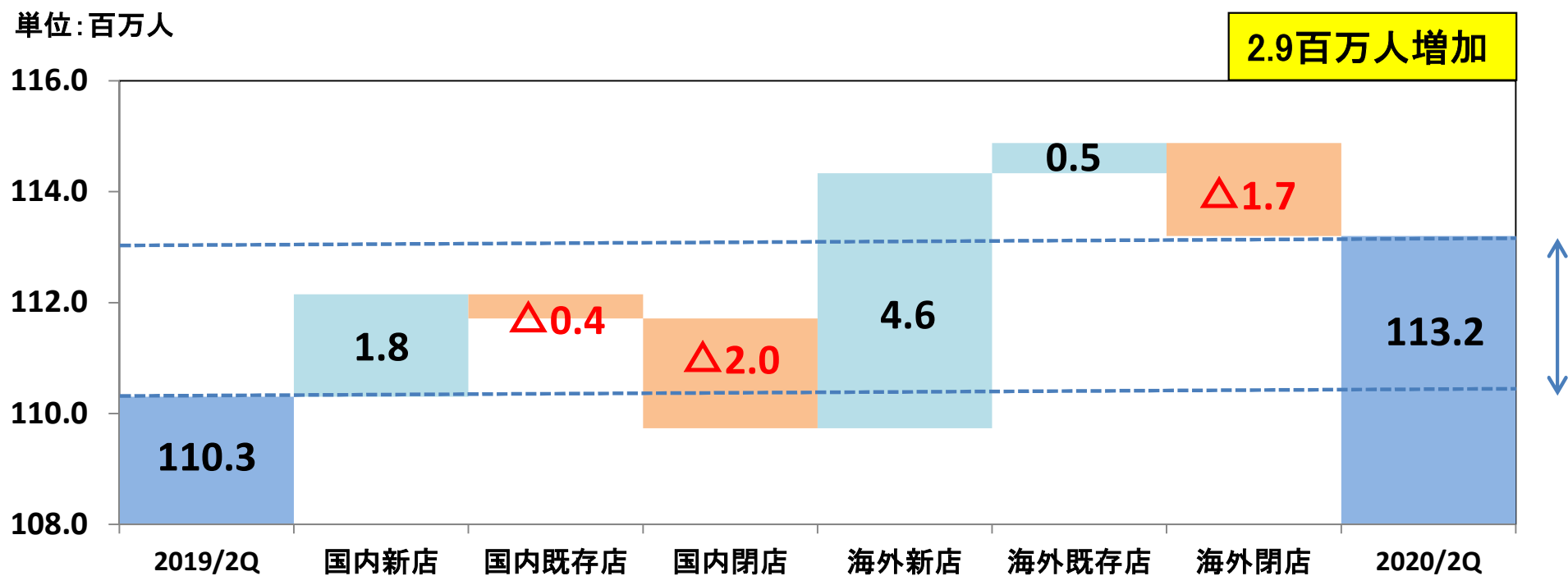
既存店前年比推移・Q別



	2019/1Q	2Q	3Q	4Q	2020/1Q	2Q
香港	100.8%	99.4%	102.9%	99.0%	95.1%	88.4%
台湾	106.2%	108.1%	107.2%	103.6%	97.0%	101.1%
シンガポール	98.5%	102.8%	102.6%	103.2%	106.1%	99.8%

客数(連結)

客数113.2百万人 対前年同期比 2.9百万人増加



客数 113.2百万人と過去最高を更新

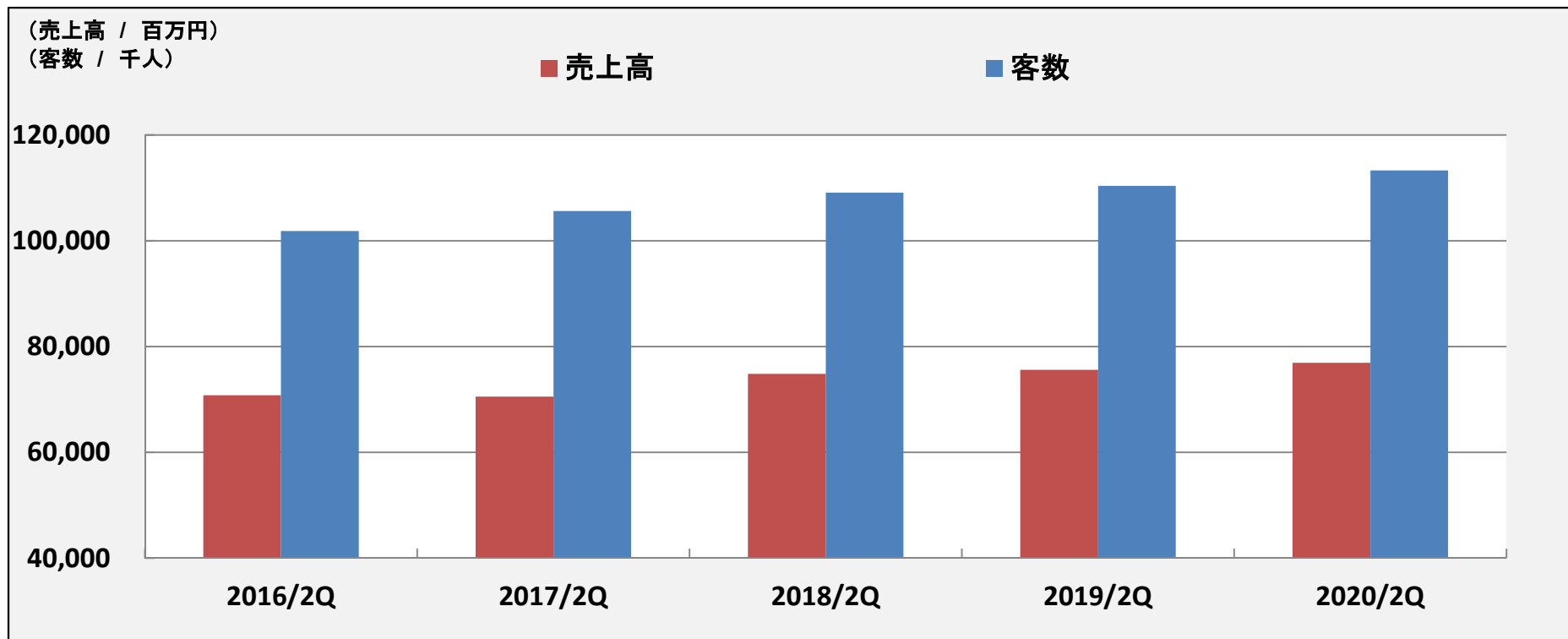
国内客数 77.7百万人、国内比率 68.6%

海外客数 35.5百万人、海外比率 31.4%

売上高・客数・客単価の推移(連結)

期	2016/2Q	2017/2Q	2018/2Q	2019/2Q	2020/2Q
売上高 (百万円)	70,783	70,548	74,822	75,577	76,927
客数 (千人)	101,830	105,615	109,265	110,384	113,290
客単価 (円)	695	668	685	685	679

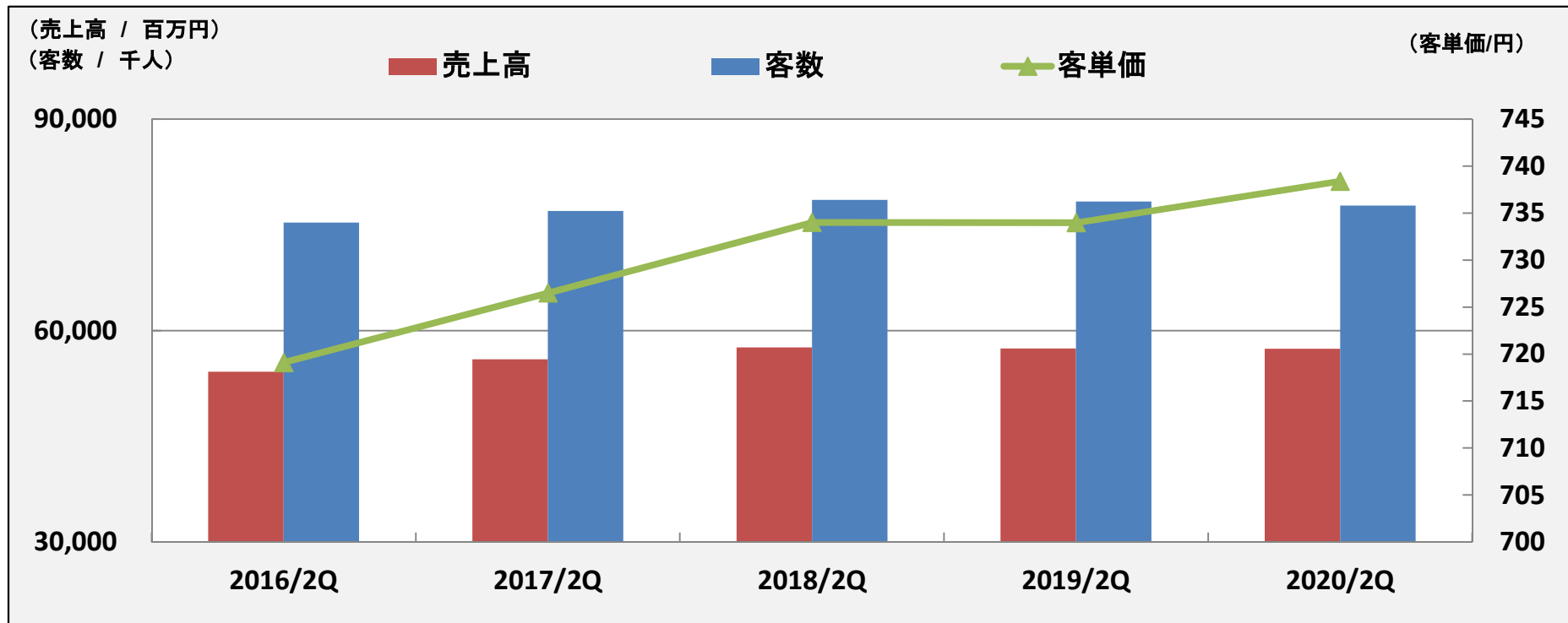
※上記は、連結の数値であります。



売上高・客数・客単価の推移(国内)

期	2016/2Q	2017/2Q	2018/2Q	2019/2Q	2020/2Q
売上高 (百万円)	54,166	55,902	57,619	57,470	57,399
客数 (千人)	75,326	76,948	78,519	78,302	77,736
客単価 (円)	719	726	734	734	738

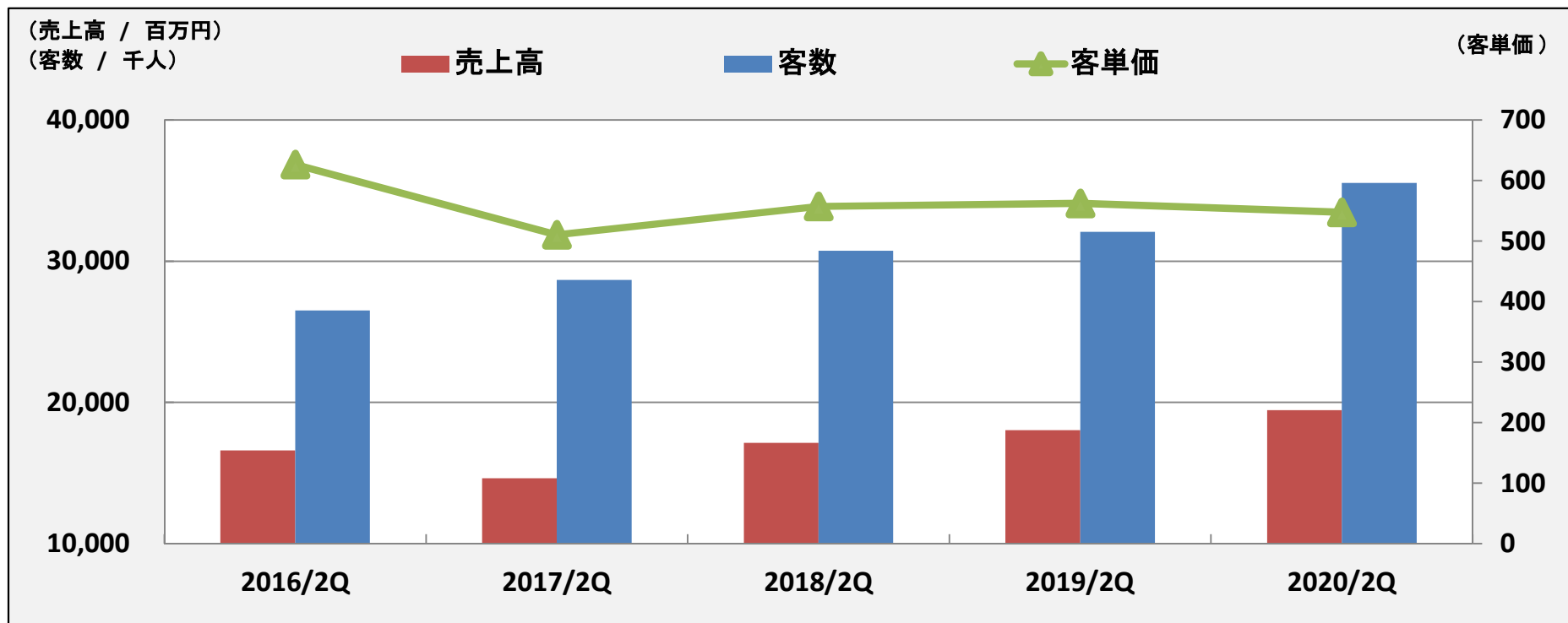
※上記は、国内の数値であります。



売上高・客数・客単価の推移(海外)

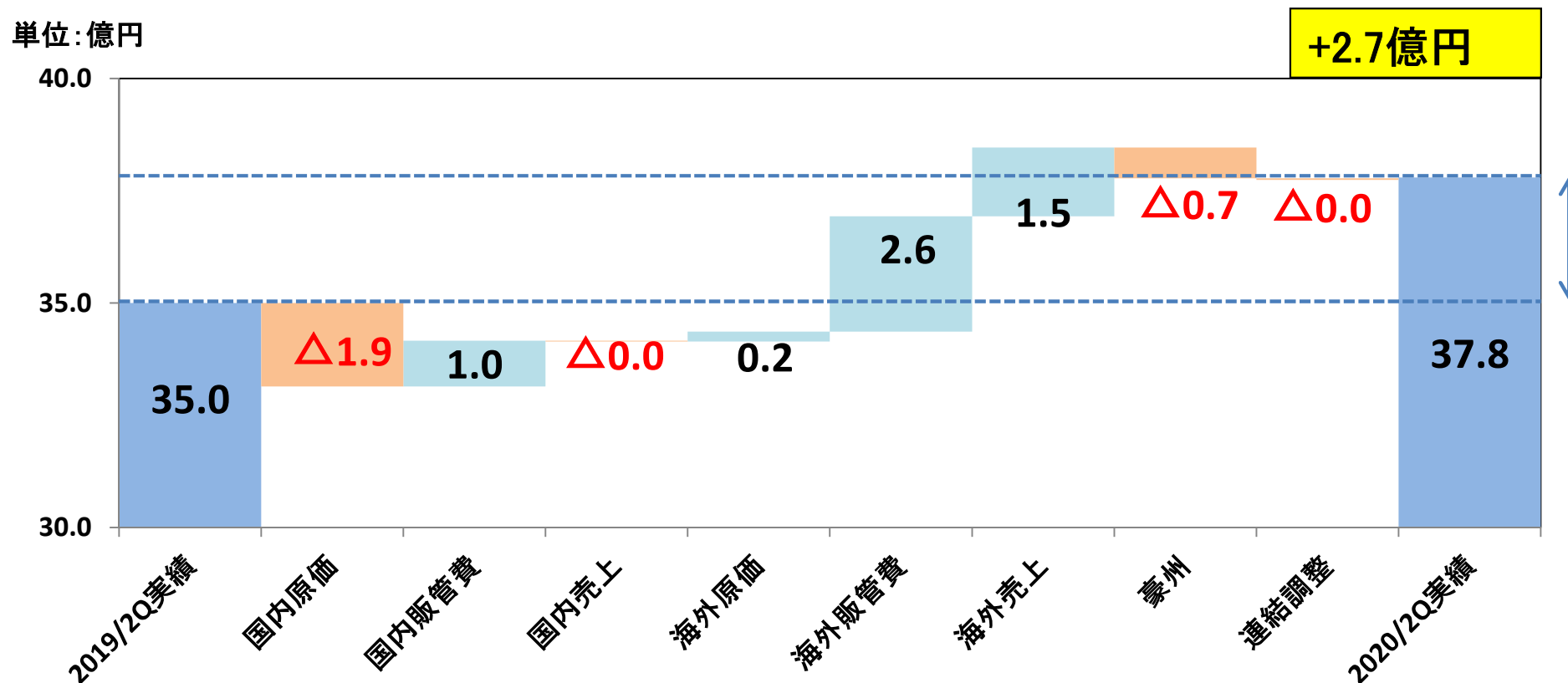
期	2016/2Q	2017/2Q	2018/2Q	2019/2Q	2020/2Q
売上高 (百万円)	16,596	14,633	17,133	18,036	19,452
客数 (千人)	26,504	28,666	30,746	32,082	35,553
客単価 (円)	626	510	557	562	547

※上記は、海外の数値であります。



2. 主な変動要因(2) 営業利益 – 対前年

対前年同期比 107.8% +2.7億円



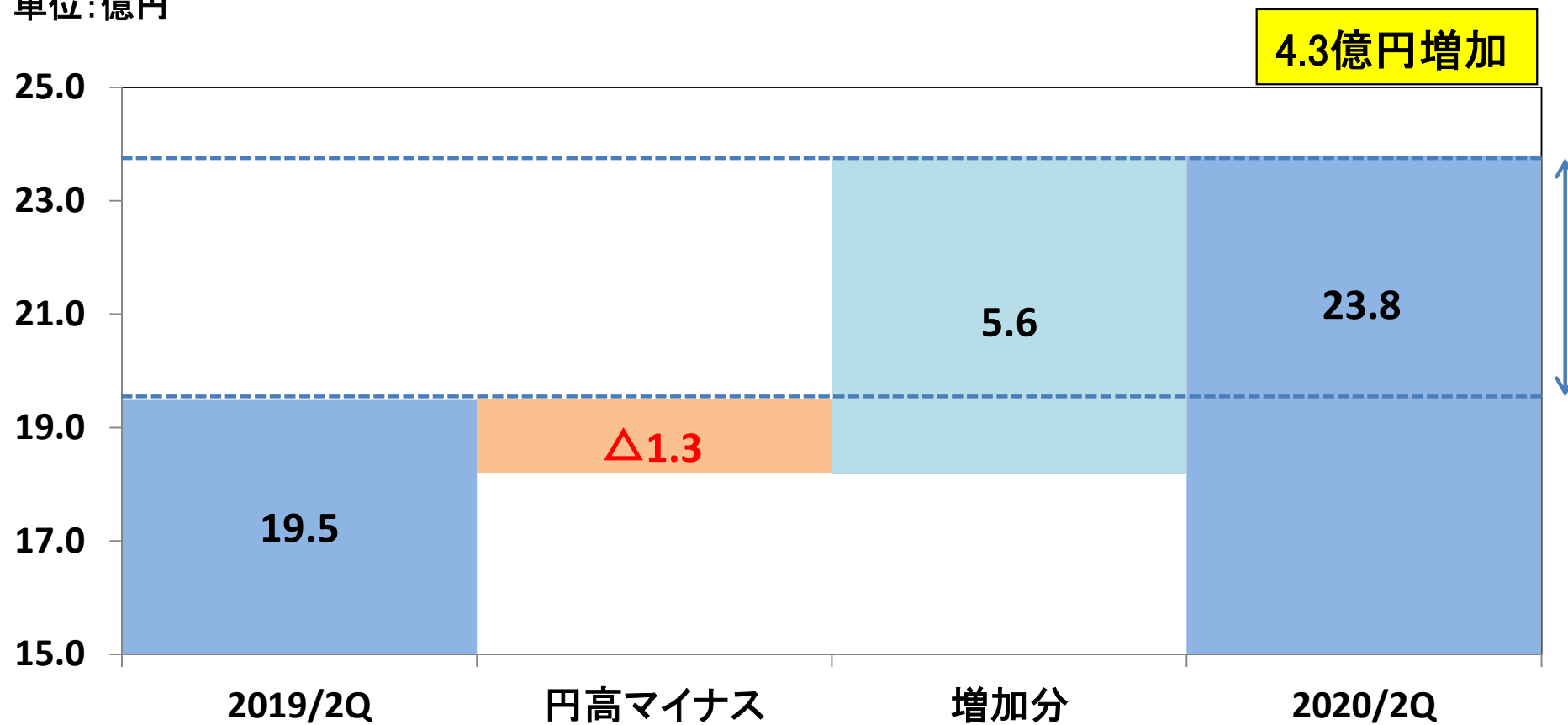
2019/2Q 営業利益 35.0億円、営業利益率 4.6%

2020/2Q 営業利益 37.8億円、営業利益率 4.9%

国内影響額	△0.9 億円	(利益減少要因は△で表示)
原価	△1.9 億円	
為替の影響	3.5	
単価(ワイン、デザートなどが改善)	3.6	
物流費	△0.8	
消費税	△3.0	
メニューミックス	0.1	
その他ロスなど	△5.2	
販管費	1.0 億円	
労務費(給与などが増加)	△1.3	
設備費(減価償却費、家賃が改善)	0.4	
水光熱費(電気、ガス単価の低下)	0.9	
その他経費(株主関係費用、清掃費が改善)	0.9	
売上増加分	△0.0 億円	
海外影響額	4.3 億円	
原価	0.2 億円	
販管費	2.6 億円	
労務費	0.5	
設備費	1.0	
水光熱費	0.7	
その他経費	0.4	
売上増加分	1.5 億円	
豪州影響額	△0.7 億円	
連結調整	△0.0 億円	
営業利益増加額	2.7億円	

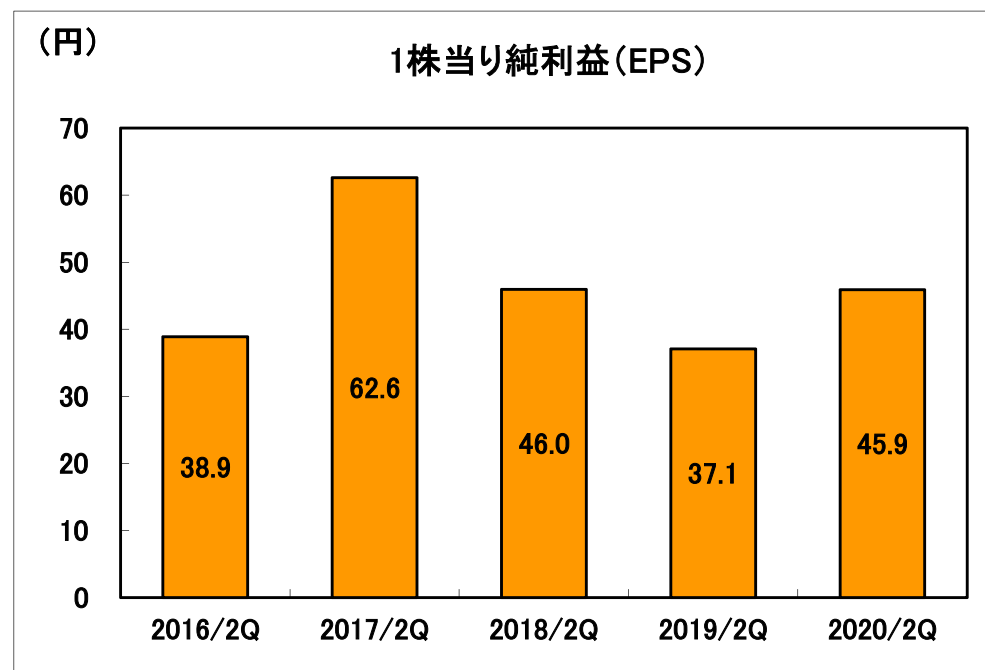
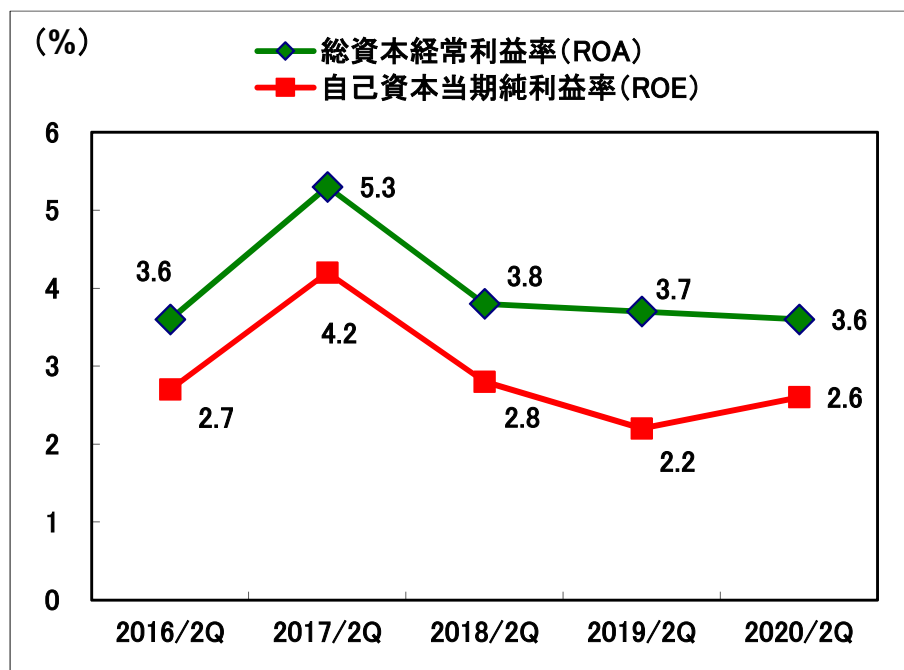
海外店舗営業利益高 増減内訳

単位: 億円



3. 主な経営指標の推移(連結)

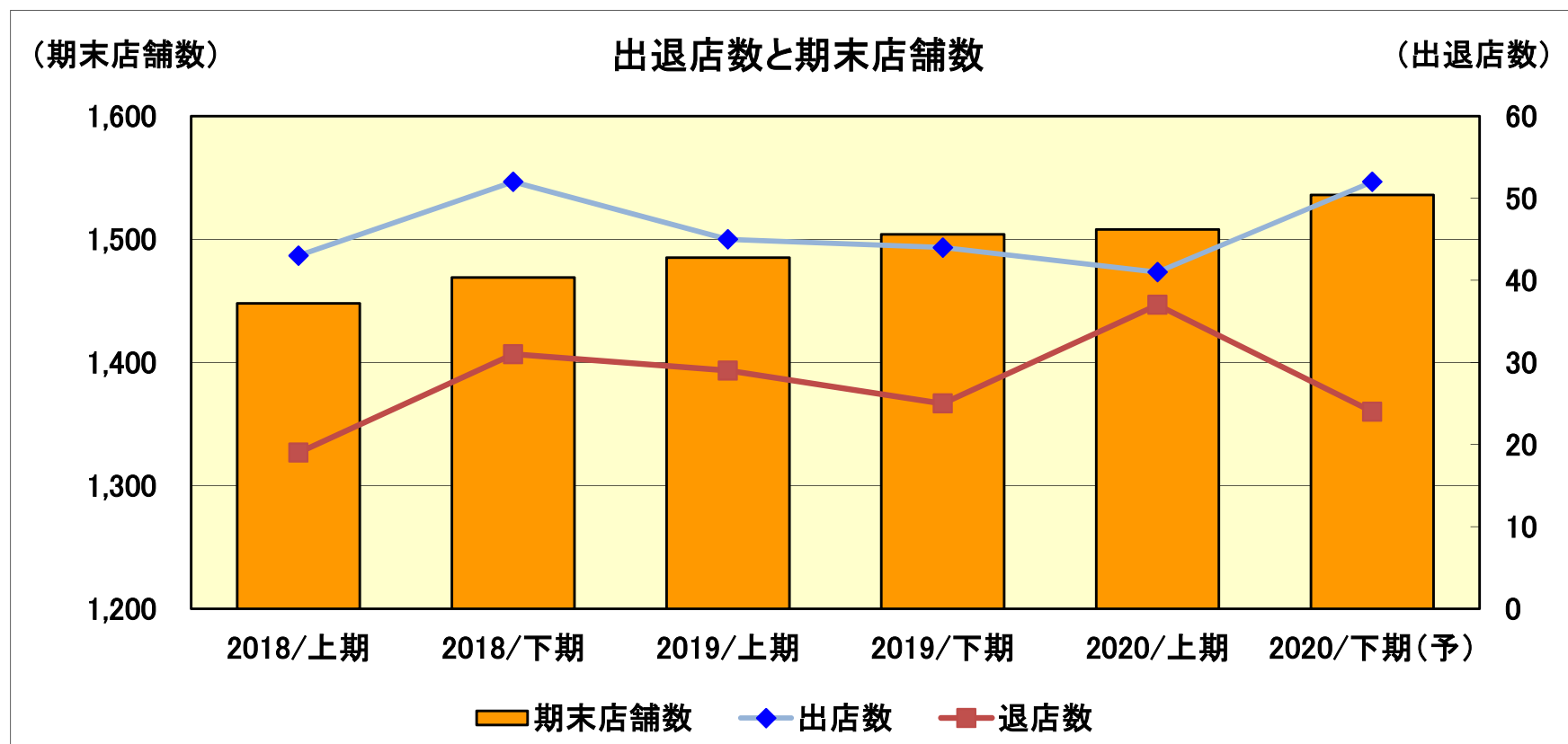
項目		2016/2Q	2017/2Q	2018/2Q	2019/2Q	2020/2Q
総資本経常利益率(ROA)	%	3.6	5.3	3.8	3.7	3.6
総資本回転率	回	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7
1株当たり純利益(EPS)	円	38.9	62.6	46.0	37.1	45.9
1株当たり株主資本(BPS)	円	1,417.4	1,522.2	1,640.4	1,689.6	1,754.4
自己資本比率	%	79.0	80.4	79.8	79.6	71.5
自己資本当期純利益率(ROE)	%	2.7	4.2	2.8	2.2	2.6



4. 出退店数と期末店舗数の推移(連結)

期	2018/上期	2018/下期	2019/上期	2019/下期	2020/上期	2020/下期 (予)
出店数	43	52	45	44	41	52
退店数	19	31	29	25	37	24
期末店舗数	1,448	1,469	1,485	1,504	1,508	1,536

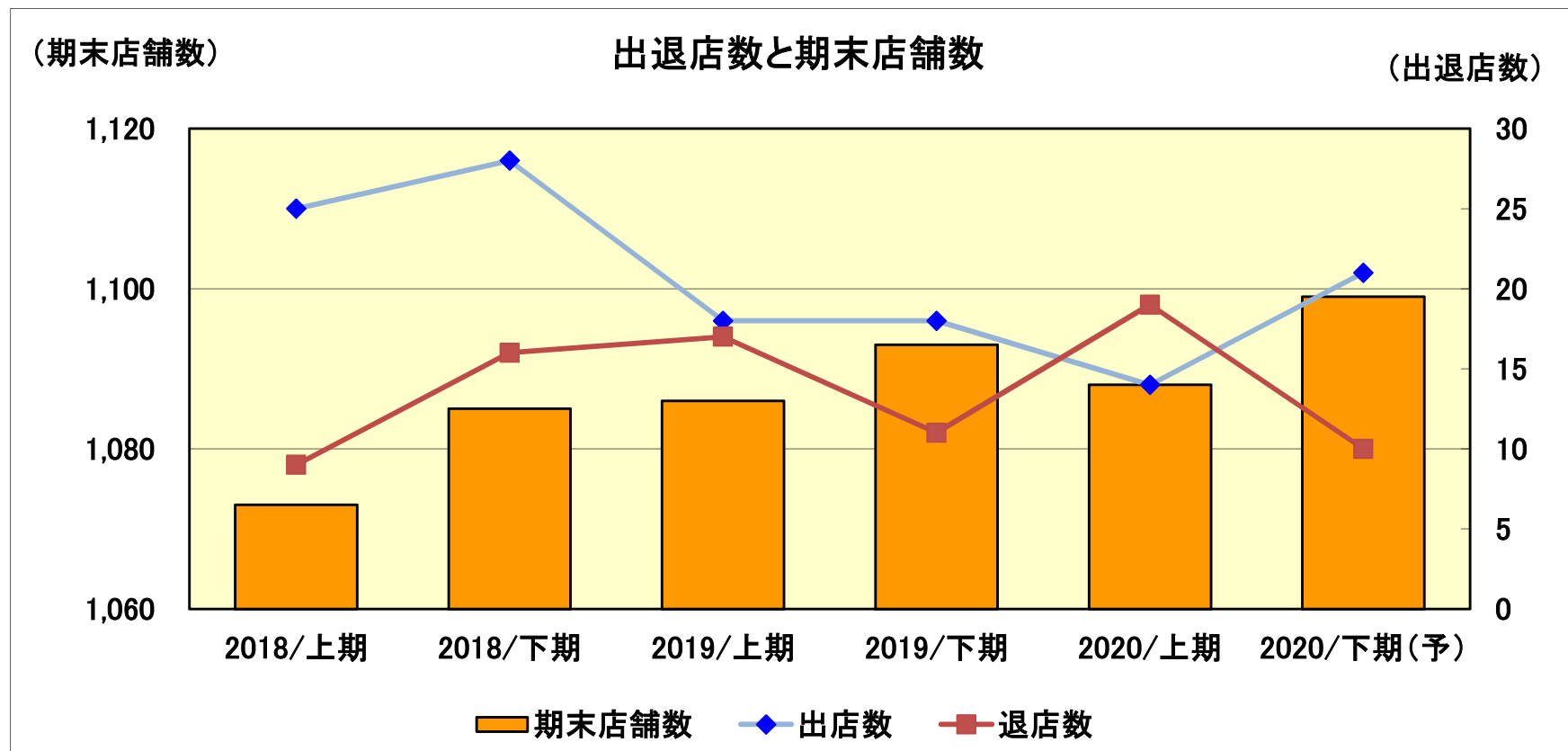
* 2020/下期は純増28店舗を見込んでおります。



4. 出退店数と期末店舗数の推移(国内)

期	2018/上期	2018/下期	2019/上期	2019/下期	2020/上期	2020/下期 (予)
出店数	25	28	18	18	14	21
退店数	9	16	17	11	19	10
期末店舗数	1,073	1,085	1,086	1,093	1,088	1,099

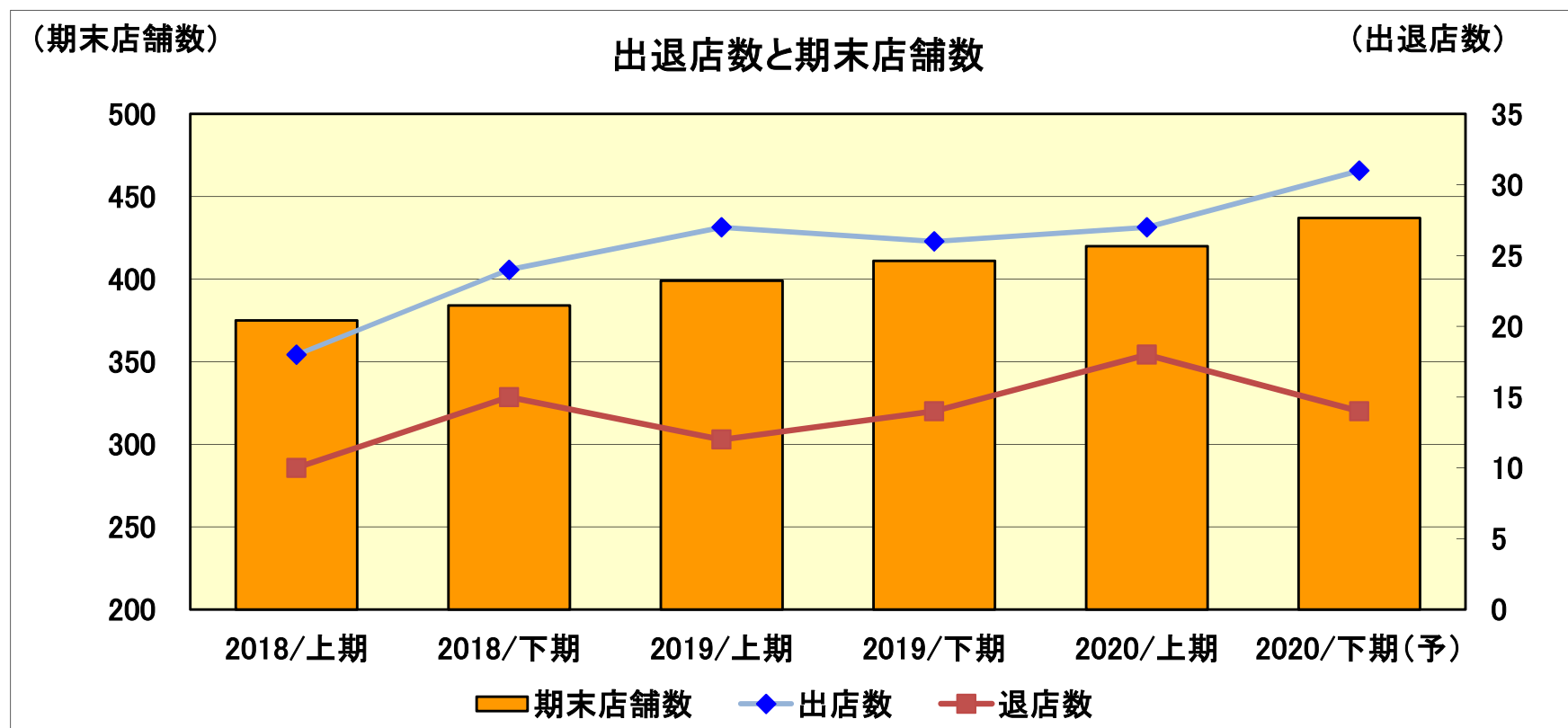
* 2020/下期は純増 11店舗を見込んでおります。



4. 出退店数と期末店舗数の推移(海外)

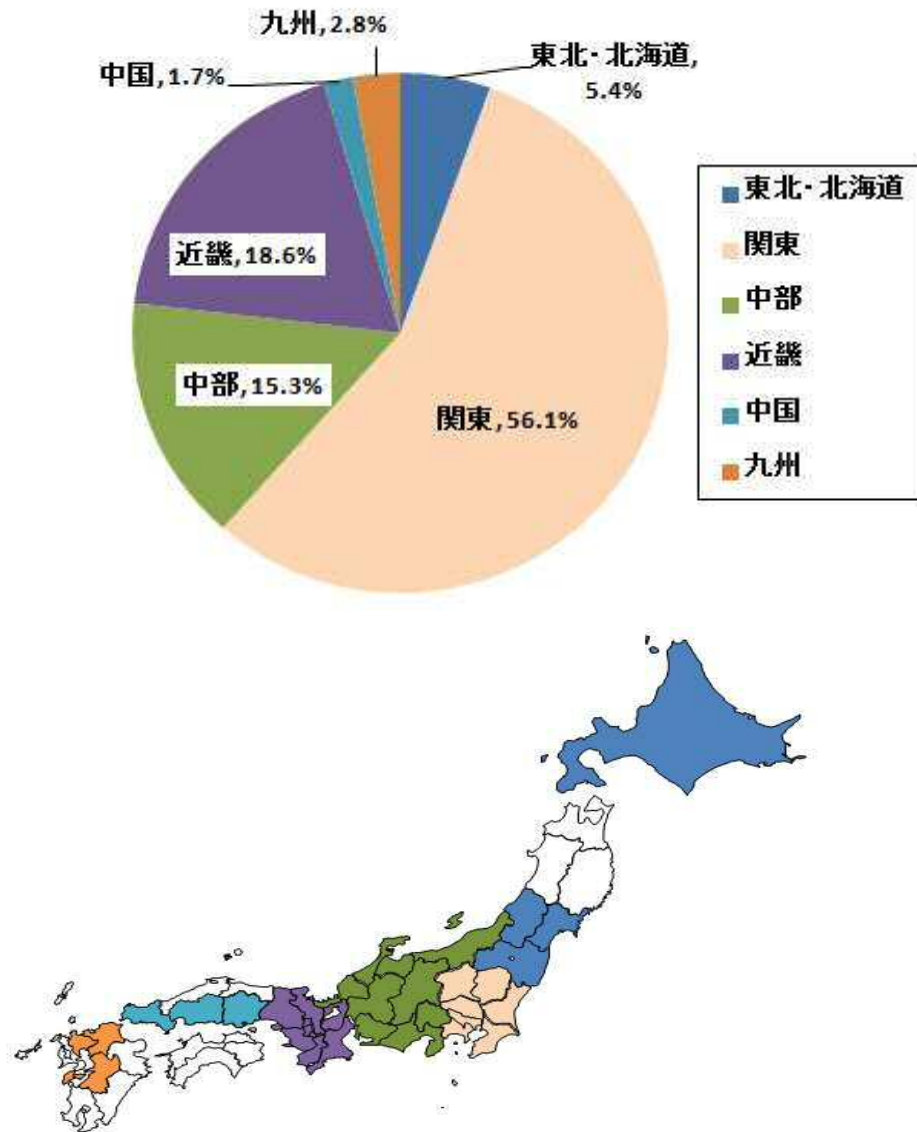
期	2018/上期	2018/下期	2019/上期	2019/下期	2020/上期	2020/下期 (予)
出店数	18	24	27	26	27	31
退店数	10	15	12	14	18	14
期末店舗数	375	384	399	411	420	437

* 2020/下期は純増17店舗を見込んでおります。



5. 国内の地域別店舗数

出店地域	小計	比率	都道府県	店舗数	出店数	退店数
東北・北海道	59	5.4%	北海道	16		1
			宮城県	21		1
			福島県	16		
			山形県	6		
関東	610	56.1%	東京都	218	7	5
			神奈川県	130	3	3
			千葉県	119		
			埼玉県	91	1	1
			茨城県	28		1
			栃木県	16		
			群馬県	8		
中部	167	15.3%	愛知県	76		2
			静岡県	27		
			新潟県	12		
			岐阜県	15		
			長野県	12		
			石川県	10		1
			山梨県	6		
			富山県	5		
			福井県	4		
			近畿	202	18.6%	大阪府
兵庫県	50					1
京都府	23	1				
三重県	20	1				
滋賀県	10					
奈良県	8					1
和歌山県	4					
中国	19	1.7%	岡山県	5		
			広島県	11		1
			山口県	3		
九州	31	2.9%	福岡県	27		1
			佐賀県	2		
			熊本県	2	1	
総計	1,088	100.0%		1,088	14	19



出店地域数 : 33

未出店地域数 : 14

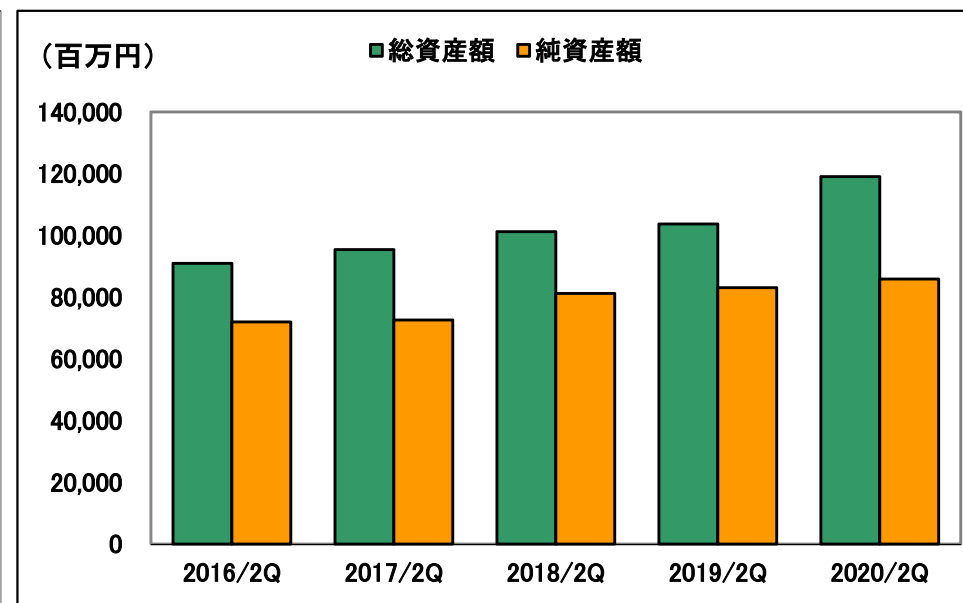
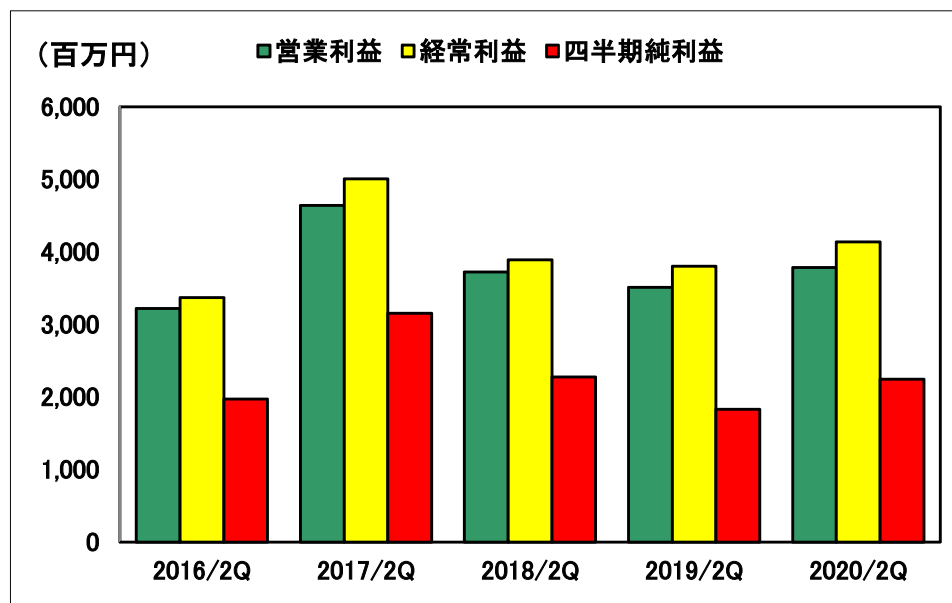
青森県、岩手県、秋田県、鳥取県、島根県、香川県、高知県、徳島県、愛媛県、大分県、宮崎県、長崎県、鹿児島県、沖縄県

6. 業績の推移(連結)

(金額の単位:百万円)

科目	2016/2Q		2017/2Q		2018/2Q		2019/2Q		2020/2Q		2020/8期(予)	
	決算期 実績	前期比	実績	前期比	実績	前期比	実績	前期比	実績	前期比	計画	前期比
売上高	70,783	108.2%	70,548	99.7%	74,822	106.1%	75,577	101.0%	76,927	101.8%	152,700	97.6%
販管費	40,870	106.6%	40,770	99.8%	43,656	107.1%	44,682	102.3%	45,051	100.8%	91,000	100.4%
営業利益	3,216	134.9%	4,638	144.2%	3,720	80.2%	3,509	94.3%	3,783	107.8%	6,600	68.8%
経常利益	3,369	127.8%	5,004	148.5%	3,890	77.7%	3,799	97.7%	4,134	108.8%	7,200	74.0%
四半期純利益	1,971	144.1%	3,152	159.9%	2,275	72.2%	1,826	80.3%	2,241	122.7%	3,500	70.3%
総資産額	91,018	98.7%	95,472	104.9%	101,298	106.1%	103,722	102.4%	119,079	109.3%	111,500	102.3%
純資産額	72,022	102.6%	72,663	100.9%	81,181	111.7%	83,114	102.4%	85,888	100.8%	87,700	103.0%

* 2020/8期(予)は計画数値です。



7. セグメント別業績

(1) セグメント別

(金額の単位:百万円)

法人	売上			営業利益		
	2020/2Q 当期	2019/2Q 当期	% 前期比	2020/2Q 当期	2019/2Q 前期	% 前期比
サイゼリヤ	57,399	57,470	99.9%	1,367	1,452	94.1%
豪州	2,363	2,159	109.4%	21	90	23.8%
海外店舗(アジア)	19,452	18,036	107.9%	2,381	1,950	122.1%
連結消去	-2,287	-2,089	-	13	16	79.5%
合計	76,927	75,577	101.8%	3,783	3,509	107.8%

セグメント別業績

(2) アジア内訳

(金額の単位:百万円)

法人	売上			営業利益		
	2020/2Q 当期	2019/2Q 前期	% 前期比	2020/2Q 当期	2019/2Q 前期	% 前期比
上海	5,584	4,931	113.2%	959	531	180.6%
広州	4,181	4,228	98.9%	378	392	96.4%
北京	2,673	2,663	100.4%	258	244	105.7%
香港	4,271	3,792	112.6%	593	644	92.1%
台湾	853	791	107.8%	55	38	144.3%
シンガポール	1,888	1,628	116.0%	136	99	137.2%
アジア合計	19,452	18,036	107.9%	2,381	1,950	122.1%

(3) 海外店舗(アジア)展開の状況

地域	2019/8月期 末	2020/上期			2020/下期		
		出店	退店	2020/2月末	出店(予)	退店(予)	2020/8月期 末(予)
上海	133	17	7	143	8	10	141
広州	118	1	7	112	10	3	119
北京	80	3	2	81	6	1	86
香港	39	4	0	43	3	0	46
台湾	14	1	1	14	1	0	15
シンガポール	27	1	1	27	3	0	30
海外合計	411	27	18	420	31	14	437

* 上海・広州・北京・香港・台湾：2019年7月～2019年12月

* シンガポール：2019年9月～2020年2月で計算

* 2019/8月期 通期純増数：27店舗

* 2020/8月期(予) 通期純増数：26店舗

8. 設備投資等とキャッシュ・フローの推移

(金額の単位:百万円)

	2018/2Q	2018/8期	2019/2Q	2019/8期	2020/2Q	2020/8期(予)
新規出店	1,471	2,921	913	1,979	746	3,228
既存店改修	668	2,158	660	1,113	1,299	1,726
吉川工場	3	3	3	9	3	61
神奈川工場	0	600	18	42	7	358
福島工場	0	122	39	42	118	264
兵庫工場	0	236	0	15	6	206
千葉工場	16	67	251	252	3	657
本部その他	110	136	206	178	377	561
子会社	846	1,743	1,353	2,453	1,251	2,765
設備投資 (=A)	3,114	7,986	3,444	6,083	3,809	9,825
キャッシュ・フロー(=B)	4,352	10,467	3,943	10,309	4,152	10,819
うち減価償却費	2,981	6,297	3,017	6,229	2,802	5,711
上記AとBの差額	1,238	2,481	499	4,226	343	994

* 2020/8期(予)は、見込数値です。

* 上記の「キャッシュ・フロー」は、簡便的に算定したものであり、キャッシュ・フロー計算書とは一致しません。

9. 連結業績予想

(金額の単位:億円)

	通期(予算)	前期比
売上高	1,527	97.6%
営業利益	66	68.8%
当期純利益	35	70.3%

■売上高

国内 1,171億円、海外 355億円

国内純増 6店舗、海外純増 26店舗、国内既存店前年比 97.5%、海外既存店前年比 94.7%

■営業利益

国内 39億円、アジア 25億円、豪州 1.5億円

国内粗利益率 63.7%

為替AUD 71.58、EUR 117.63、USD 106.46

■当期純利益

国内20億円、アジア12億円、豪州2.5億円

■海外予算レート

CNY15.69、TWD3.47、HKD13.79、SGD76.68

項目		2020/08(予)
総資本経常利益率(ROA)	%	6.5
総資本回転率	回	1.4
1株当たり純利益(EPS)	円	71.3
1株当たり株主資本(BPS)	円	1,793.1
自己資本比率	%	78.1
自己資本当期純利益率(ROE)	%	4.1

2020年8月期下期の取り組み

SNSの活用（自分好みの組み合わせ展開MYFの浸透）

レストラン品質の追求（デザート等）

国内工場再構築（生産能力向上・少人化ライン構築）

既存店改装（通期 80店舗 2,200百万円）

客数増対策（看板の更新）

店舗の作業改善（キッチンリモデル、食器の見直しなど）

人事制度改善（準社員制度の見直し）

キャッシュレス決済の導入（クレジット、電子マネー）

新業態

■2月19日NEW OPEN 『リフレスカ有明店』

■2月26日NEW OPEN 『伊麵処（パスタドコ） 浅草店』



伊麵処(パスタドコ) 浅草店
2020/2/26 OPEN



本日はありがとうございました。

