

# 株式会社FOOD & LIFE COMPANIES

## 2023年度第3四半期

## 決算説明資料

2023年8月7日



**FOOD & LIFE**  
COMPANIES

# [連結] 業績ハイライト FY23/Q3 累計

- 売上収益：海外スシロー事業が牽引（特に香港/台湾/タイ）、FY23/Q3累計で増収を達成。
- 利益面：営業利益は減益、国内スシロー事業におけるマイナスが主要因。一方で前Q3では持分法投資損失2,011百万円計上、加えて見積実効税率の低下により、四半期利益では前Q3比を上回る。

	FY22/Q3		FY23/Q3		前期比	計画比 <sup>(2)</sup>
	実績	売上比	実績	売上比		
(単位: 百万円)						
売上収益	211,937	—	218,914	—	3.3%	68.4%
EBITDA <sup>(1)</sup>	21,709	10.2%	17,598	8.0%	▲18.9%	—
営業利益	12,372	5.8%	7,933	3.6%	▲35.9%	72.1%
税前四半期利益	10,173	4.8%	7,204	3.3%	▲29.2%	75.8%
四半期利益	5,252	2.5%	5,902	2.7%	12.4%	98.4%
売上原価	98,372	46.4%	98,041	44.8%	1.6pt	—
店舗数	1,065	—	1,119	—	54	—

[Note] (1) EBITDAは、営業利益に減価償却費及び償却費(使用権資産の減価償却を除く)、減損損失を調整。

(2) 「計画比」は、2022年11月4日に公表したFY23/9 予想比

# [連結] 業績ハイライト (セグメント別) FY23/Q3 累計 対比

- 国内スシロー事業：減収減益であるが、既存店売上昨対<sup>(1)</sup>、上半期累計84.8%、Q3（4～6月）89.4%と徐々に回復。
- 海外スシロー事業：中国大陸の新エリアとして2023年6月に「武漢・重慶」へ進出するなど、順調に拡大。セグメント単位でも大きく増収増益を達成しグループ全体の業績に大きく貢献。
- 京樽事業：「回転寿司みさき」が引き続き牽引し増収、原価率や販管費率の改善もあり、業績は回復基調。

	国内スシロー事業			海外スシロー事業 <sup>(2)</sup>			京樽事業			その他事業		
	FY22 Q3	FY23 Q3	増減率 (増減数)	FY22 Q3	FY23 Q3	増減率 (増減数)	FY22 Q3	FY23 Q3	増減率 (増減数)	FY22 Q3	FY23 Q3	増減率 (増減数)
(単位: 百万円)												
<b>売上収益</b>	167,754	149,718	▲10.8%	25,398	46,955	84.9%	15,844	18,308	15.6%	2,941	3,933	33.7%
<b>EBITDA<sup>(4)</sup></b>	20,876	13,648	▲34.6%	3,463	7,977	130.3%	▲143	191	—	▲125	218	—
<b>営業利益</b> (ロイヤリティ支払い前)	14,797	7,217	▲51.2%	1,531	5,539	261.8%	▲1,154	▲19	—	▲344	▲100	—
<b>減価償却費 及び償却費</b>	11,870	12,072	1.7%	3,097	5,316	71.7%	1,240	1,231	▲0.7%	304	476	56.7%
<b>減損損失</b>	1,705	2,095	22.9%	542	103	▲80.9%	878	165	▲81.3%	164	199	21.1%
<b>店舗数</b>	645	645	(—)	77	120	(43)	280	277	(▲3)	63	77	(14)

[Note] (1) EBITDAは、営業利益に減価償却費及び償却費(使用権資産の減価償却を除く)、減損損失を調整。

(2) 「計画比」は、2022年11月4日に公表したFY23/9 予想比

(3) 連結合計営業利益とセグメント別営業利益の合計の差額は、主にセグメント間取引消去及び各報告セグメントに配分していない全社費用

(4) EBITDA は、ロイヤリティ支払い前営業利益に、減価償却費及び償却費(使用権資産の減価償却を除く)、減損損失を調整。(本頁以降、同様)

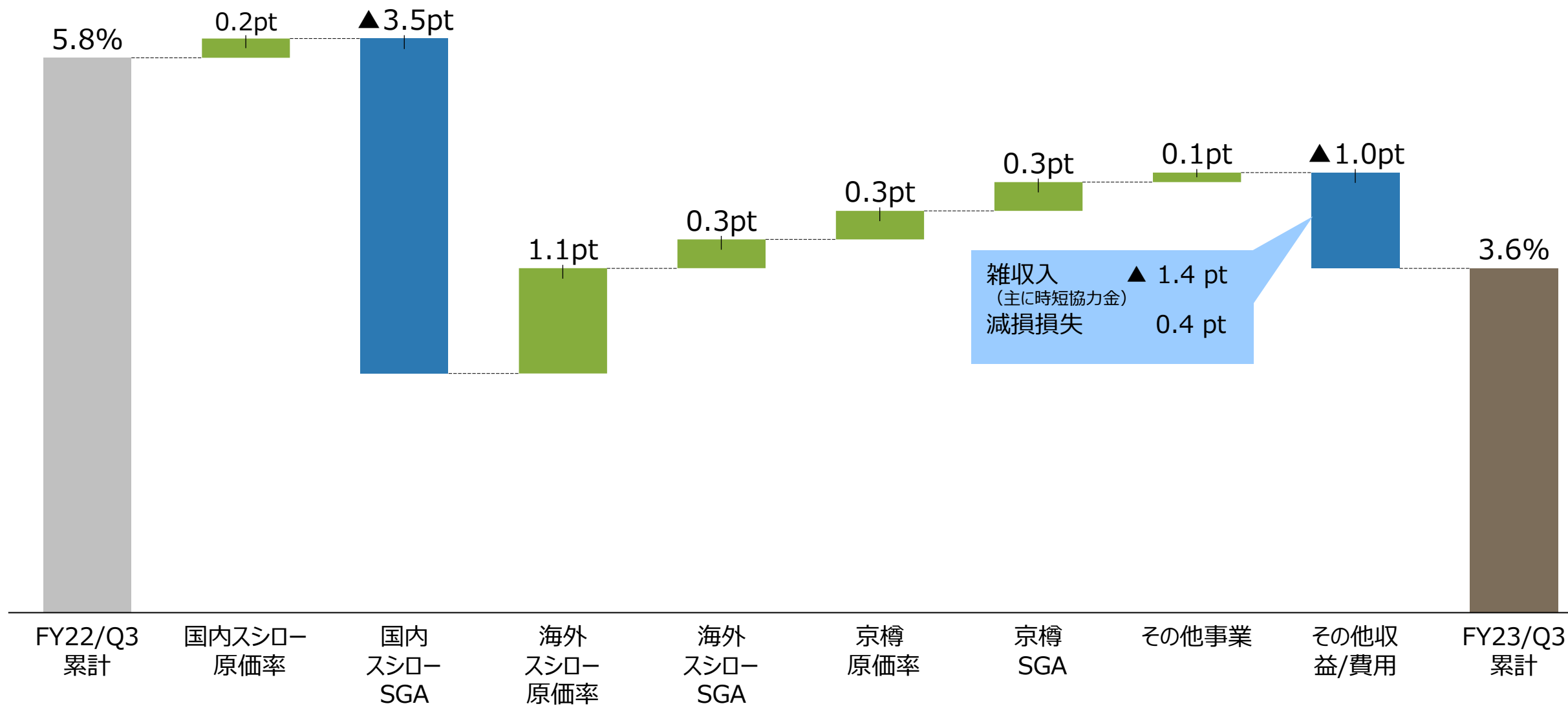
# [連結] 業績ハイライト (セグメント別、会計期間別) FY23/Q1, Q2, Q3

		国内スロー事業		海外スロー事業		京樽事業		その他事業	
(単位: 百万円)		実績	比率 <sup>(2)</sup>	実績	比率 <sup>(2)</sup>	実績	比率 <sup>(2)</sup>	実績	比率 <sup>(2)</sup>
Q1 FY23	売上収益	46,680	68.6%	13,845	20.4%	6,213	8.4%	1,265	1.9%
	EBITDA	3,791	8.1%	2,489	18.0%	49	0.8%	52	4.1%
	営業利益 <sup>(1)</sup>	1,437	3.1%	1,521	11.0%	13	0.2%	19	1.5%
	減価償却費	4,051	—	1,614	—	400	—	151	—
	減損損失	861	—	98	—	26	—	—	—
Q2 FY23	売上収益	52,069	69.2%	15,818	21.0%	6,120	8.1%	1,288	1.4%
	EBITDA	5,093	9.8%	2,648	16.7%	20	0.3%	64	5.0%
	営業利益 <sup>(1)</sup>	3,451	6.6%	2,055	13.0%	▲ 100	▲ 1.6%	▲ 125	▲ 9.7%
	減価償却費	3,905	—	1,717	—	420	—	159	—
	減損損失	314	—	—	—	91	—	152	—
Q3 FY23	売上収益	50,969	67.4%	17,292	22.9%	5,975	7.9%	1,380	1.8%
	EBITDA	4,763	9.3%	2,840	16.4%	121	2.0%	101	7.3%
	営業利益 <sup>(1)</sup>	2,329	4.6%	1,963	11.4%	67	1.1%	6	0.4%
	減価償却費	4,115	—	1,985	—	411	—	166	—
	減損損失	921	—	5	—	48	—	47	—

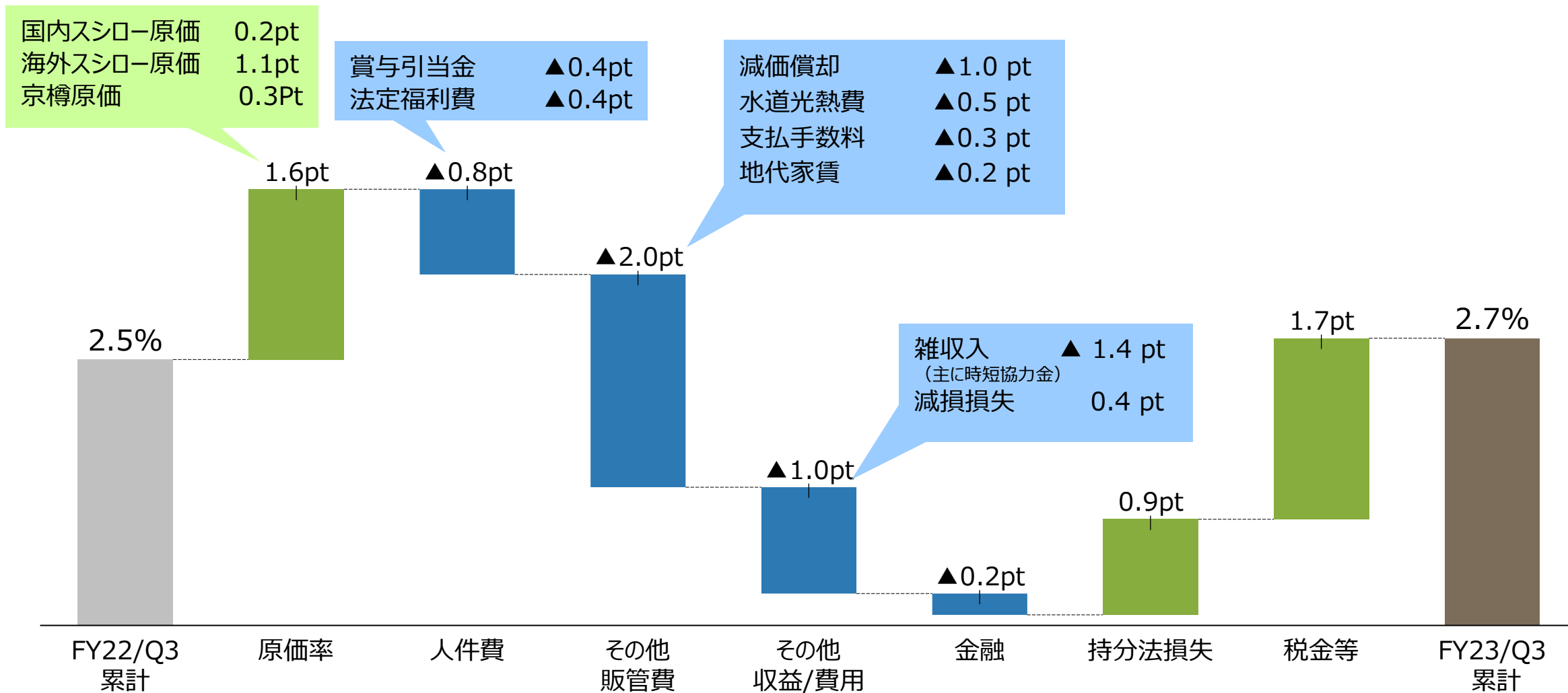
[NOTE] (1) 営業利益は、ロイヤリティ支払い前の値

(2) 表中の「比率」について: 「売上収益」の「比率」は、連結の売上収益における構成比率。「営業利益」と「EBITDA」の「比率」は、セグメント内の、「売上収益」に対する構成比率。

# [連結] 営業利益 変化要因分析 FY23/Q3 累計 対比



# [連結] 四半期利益 変化要因分析 FY23/Q3 累計 対比



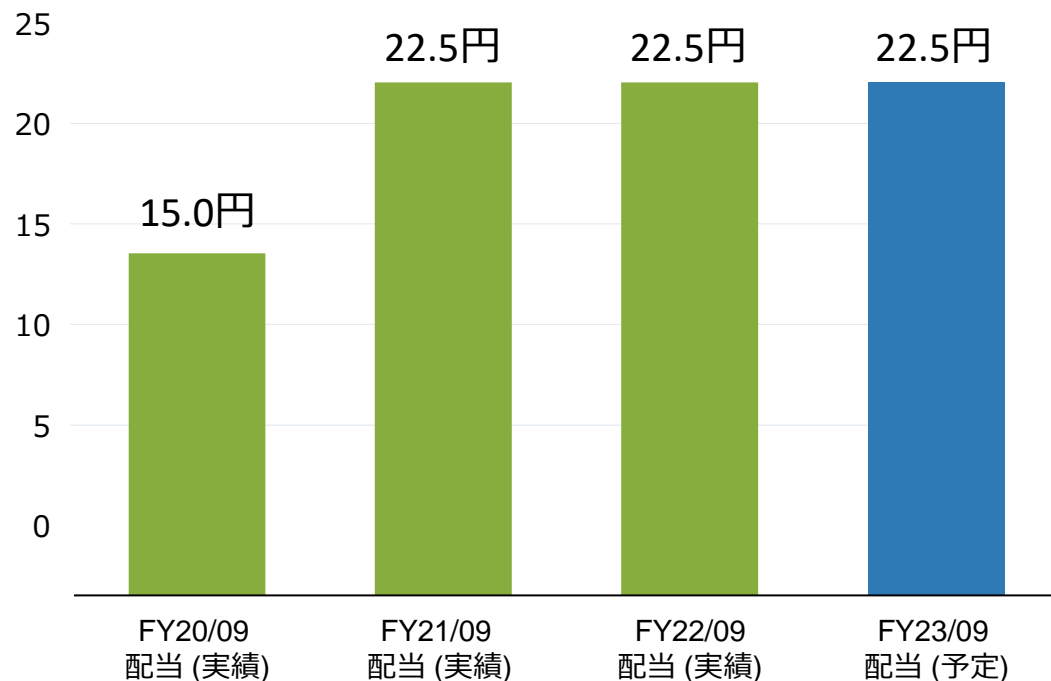
# [海外] スシロー 地域別 売上・EBITDA

	FY23/Q3			前年同期比		
	実績	海外総売上における 売上比率	地域別の売上における EBITDA比率 <sup>(1)</sup>	増減 (額)	増減 (率)	為替影響を除く 実質成長率
(単位：百万円)						
<b>海外 売上収益</b>	<b>46,955</b>	—	—	<b>+ 21,557</b>	<b>+ 84.9%</b>	<b>+ 68.5%</b>
韓国	1,893	4.0%	—	+ 446	+ 30.8%	+ 23.6%
台湾	13,525	28.8%	—	+ 4,616	+ 51.8%	+ 43.6%
香港	16,593	35.4%	—	+ 7,374	+ 80.0%	+ 57.7%
シンガポール	3,566	7.6%	—	+ 1,423	+ 66.4%	+ 44.5%
タイ	5,368	11.4%	—	+ 2,964	+ 123.3%	+ 102.8%
中国大陸	6,010	12.8%	—	+ 4,734	+ 371.0%	+ 346.2%
<b>海外 EBITDA</b>	<b>7,977</b>	—	<b>17.0%</b> <sup>(1)</sup>	<b>+ 4,514</b>	<b>+ 130.3%</b>	<b>+ 107.7%</b>
韓国	156	—	8.3%	+ 85	+ 120.6%	+ 108.5%
台湾	2,159	—	16.0%	+ 1,006	+ 87.3%	+ 77.2%
香港	3,629	—	21.9%	+ 1,881	+ 107.6%	+ 81.9%
シンガポール	691	—	19.4%	+ 490	+ 244.3%	+ 198.8%
タイ	1,208	—	22.5%	+ 838	+ 226.4%	+ 196.5%
中国大陸	134	—	2.2%	+ 213	前期マイナス	前期マイナス

# 株主還元について

## 配当

- 2020年4月1日に1株につき4株の割合で株式分割を実施（過去実績も分割後に合わせて記載）
- 2023年9月期は1株当たり22.5円の配当を予定



## 株主優待

### 種類

国内のスシロー・杉玉全店舗・(株)京樽が運営する全ブランド（※一部店舗を除く）で利用できる優待割引券

### 保有株数/ 贈呈金額

※贈呈金額は  
2021年3月末日  
基準日以降分

以下の保有株式数に応じて、年2回、国内店舗で利用可能な優待割引券を贈呈。

- 100株 ~ 199株: 年間 2,200円分**  
1,100円（9月末日基準日）、1,100円（3月末日基準日）
- 200株 ~ 399株: 年間 3,300円分**  
1,650円（9月末日基準日）、1,650円（3月末日基準日）
- 400株 ~ 799株: 年間 4,400円分**  
2,200円（9月末日基準日）、2,200円（3月末日基準日）
- 800株 ~ 1999株: 年間 8,800円分**  
4,400円（9月末日基準日）、4,400円（3月末日基準日）
- 2,000株 ~ : 年間 22,000円分**  
11,000円（9月末日基準日）、11,000円（3月末日基準日）

### 使用 条件

- 会計金額1,100円（税込）毎に550円の優待割引券のご利用が可能
- 他の割引券との併用可能
- ネット注文・デリバリーではご利用頂けません。

# 參考資料

---



**FOOD & LIFE**  
COMPANIES

# [連結] 財務状況

## 連結財政状態計算書

(単位：百万円)	FY22/9	FY23/Q3	増減
<b>流動資産</b>	67,993	67,141	▲851
[現預金]	[50,637]	[45,730]	[▲4,907]
<b>非流動資産</b>	263,990	273,748	9,759
[のれん]	[30,371]	[30,371]	[-]
<b>資産</b>	331,982	340,890	8,907
<b>流動負債</b>	54,067	77,362	23,295
[借入金]	[4,009]	[23,999]	[19,990]
<b>非流動負債</b>	212,781	194,556	▲18,225
[社債及び借入金]	[88,923]	[65,950]	[▲22,973]
<b>負債</b>	266,848	271,918	5,071
<b>資本</b>	65,134	68,971	3,837
<b>負債資本</b>	331,982	340,890	8,907
<b>自己資本比率</b>	19.3%	19.8%	0.5pt
<b>Net Debt/EBITDA</b>	2.0x	2.3x	0.3x
<b>株価純資産倍率</b>	4.0x	4.8x	0.8x

## 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)	FY22/Q3	FY23/Q3	増減
<b>営業CF</b>	23,783	27,569	3,786
<b>投資CF</b>	▲14,227	▲13,980	247
<b>財務CF</b>	15,623	▲18,329	▲33,952
<b>キャッシュ増減</b>	26,068	▲4,907	▲30,975

### ■連結BS

資 産：(主な増加)有形固定資産(主な減少)現預金  
 負 債：(主な増減)社債及び借入金の非流動から流動への振替  
 資 本：(主な増加)四半期利益(主な減少)配当支払

### ■連結CF

営業CF：(主な増加)減価償却費等27億円増、法人税支払額/還付額106億円増  
 (主な減少)税引前利益29億円減、営業債権等増加額75億円増  
 投資CF：出店/省人化投資継続(海外投資比率43.8%)  
 財務CF：FY22/Q3は長期借入による収入340億円あり

### ■経営指標

自己資本比率及びNetDebt/EBITDA共に低下(直近12カ月EBITDA実績値を使用)  
 ROEについてはFY22実績：5.7%→FY23(見込)9.1%

# [全社] 国内・海外の店舗数推移

			FY22	FY23/03			期末 店数
			期末 店数	OPEN	CLOSE	増減	
外食	スシロー	日本	626	18	2	16	642
		韓国	9	0	0	0	9
		台湾	30	5	0	5	35
		香港	17	4	0	4	21
		シンガポール	9	0	1	▲1	8
		タイ	11	5	0	5	16
		中国大陸	9	20	0	20	29
		広州	8	9	0	9	17
		深圳	1	6	0	6	7
		成都	-	5	0	5	5
外食	杉玉 <sup>(1)</sup>	日本	67	12	3	9	76
		海外	1	1	0	1	2
	回転寿司みさき／三崎丸	日本	103	7	13	▲6	97
テイクアウト	スシロー	日本	18	0	1	▲1	17
		海外	2	0	2	▲2	0
	京樽	日本	124	2	11	▲9	115
	マルチブランド	日本	35	2	8	▲6	29
その他			22	3	2	1	23
合計			1083	79	43	36	1119



**FOOD & LIFE**  
COMPANIES

## 本件に関する注意事項

---

本資料は、株式会社FOOD & LIFE COMPANIES（以下「当社」）の企業情報等の提供のために作成されたものであり、日本、米国その他の法域における当社の発行する株式その他の有価証券への勧誘を構成するものではありません。

当社は、本資料に含まれる情報または意見の公平性、正確性、完全性または正当性について、明示的または黙示的に表明または保証をするものではありませんので、これらに依拠することのないようお願いいたします。本資料の使用または内容等に関して生じたいかなる損害について、当社は一切の責任を負いません。また、本資料の内容は事前の通知なく大幅に変更されることがあります。

本資料は、本資料の作成時点における業界、市場動向または経済情勢等に基づき作成されたものであり、その後発生する事象に基づき影響を受ける可能性があります。当社は、それらの情報を最新のものに更新するという義務を有していません。

本資料には、当社の現在の見通し、予想、目標、計画などを含む将来に関する見通しが含まれています。このような将来に関する見通しは、経営陣による将来の業績の保証を表すものではありません。これらの見通しは、将来の予想を議論し、戦略を特定し、経営成績または当社の財務状態の予測を含み、または当社の事業および業界、将来の事業戦略ならびに将来において当社が営業を行う環境に関する当社の現在における予想、想定、見積もりおよび予測に基づくその他の将来に関する情報を記載するものです。既知および未知のリスク、不確実性およびその他の要因により、当社の実際の業績は、将来に関する見通しに記載されまたは示唆されるものとは大幅に異なる可能性があります。当社は、これらの将来に関する見通しに記載される予想が正確なものであることを保証することはできません。実際の業績は予想とは大幅に異なる可能性があります。