

株式会社FOOD & LIFE COMPANIES

東証プライムコード 3563

2025年度 第3四半期

決算説明資料

2025年8月6日



FOOD & LIFE
COMPANIES

業績ハイライト FY25/Q3 (連結、累計)

	FY24/Q3		FY25/Q3		前期比	計画比 ^{*2}
	実績	売上比	実績	売上比		
(単位: 百万円)						
売上収益	264,667	—	313,149	—	18.3%	75.3%
EBITDA ^{*1}	27,403	10.4%	40,502	12.9%	47.8%	87.1%
営業利益	17,341	6.6%	29,205	9.3%	68.4%	89.9%
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	10,371	3.9%	18,072	5.8%	74.3%	95.1%
売上原価	114,548	43.3%	134,019	42.8%	▲ 0.5pt	—
店舗数	1,137	—	1,180	—	43	—

*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、2024年5月9日に公表した FY25/9 予想比

業績ハイライト FY25/Q3 (セグメント、累計)

	国内スシロー事業			海外スシロー事業 ^{*2}			京樽事業			国内杉玉事業 ^{*4}		
(単位: 百万円)	FY24 Q3	FY25 Q3	増減率 (増減数)	FY24 Q3	FY25 Q3	増減率 (増減数)	FY24 Q3	FY25 Q3	増減率 (増減数)	FY24 Q3	FY25 Q3	増減率 (増減数)
売上収益	175,570	195,990	11.6%	65,954	93,102	41.2%	18,108	17,800	▲1.7%	4,957	5,938	19.8%
EBITDA ^{*1}	20,369	26,236	28.8%	11,455	19,110	66.8%	742	925	24.6%	457	345	▲24.4%
営業利益 ^{*1}	15,661	21,145	35.0%	7,031	13,962	98.6%	453	722	59.4%	322	179	▲44.5%
減価償却費 及び償却費	12,197	13,202	8.2%	7,955	10,300	29.5%	1,297	1,285	▲0.9%	530	661	24.8%
減損損失	359	17	▲95.4%	809	479	▲40.8%	177	50	▲71.5%	24	15	▲38.2%
店舗数	644	653	(9)	166	220	(54)	243	212	(▲31)	84	95	(11)

*1: 本ページ以降の、セグメント別 EBITDAおよび営業利益は、全てロイヤリティ支払い前(ロイヤリティ支払いを抜いて算定した)数値を記載。
*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

*2: 「海外スシロー事業」には、香港の「杉玉」、および、米国の「酒林」店舗も含まれる。
*4: FY25/Q3より報告セグメントを「その他事業」から「国内杉玉事業」へ変更し、「国内杉玉事業」のみの数値を記載。

業績ハイライト FY25/Q3 (セグメント、四半期毎)

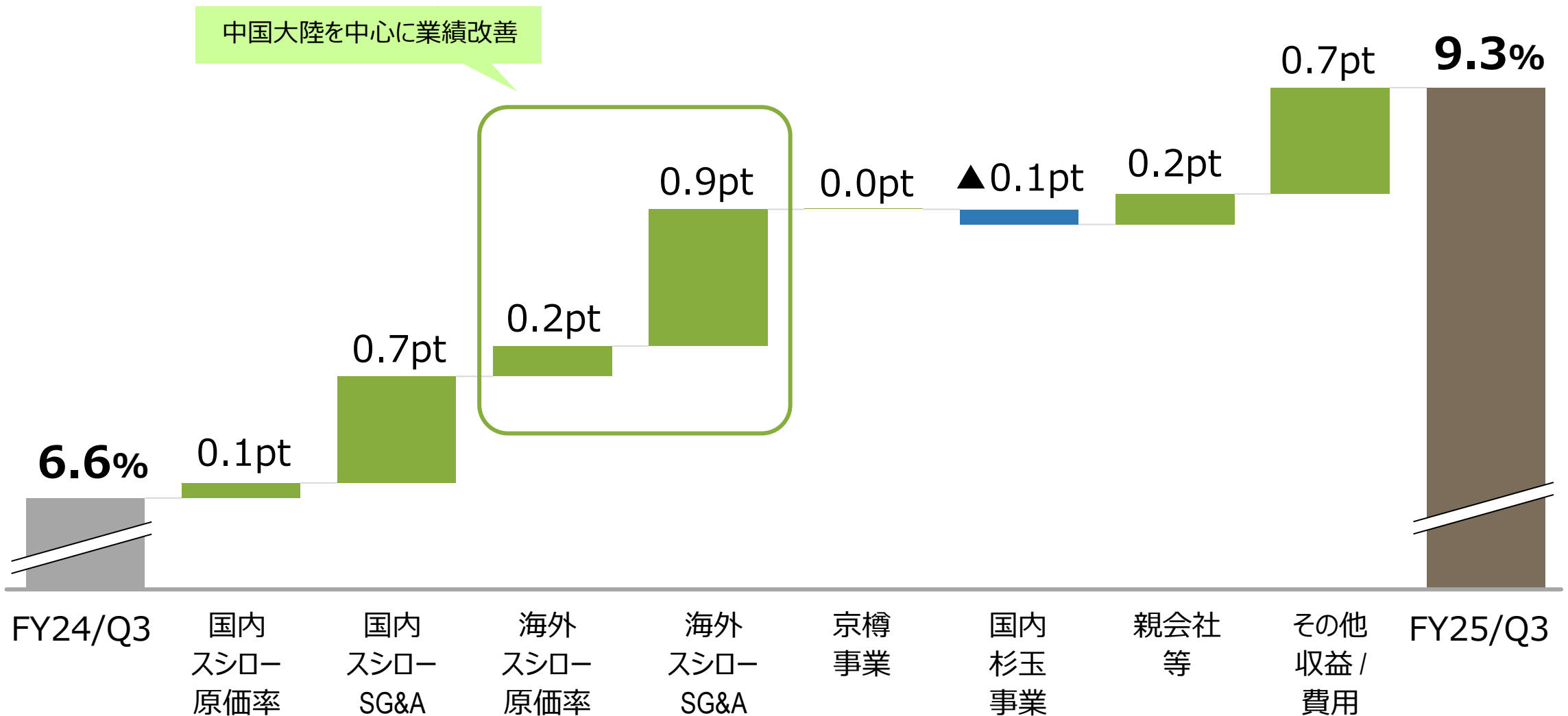
(単位: 百万円)

	国内スシロー事業		海外スシロー事業		京樽事業		国内杉玉事業 ^{*2}		
	実績	比率 ^{*1}	実績	比率 ^{*1}	実績	比率 ^{*1}	実績	比率 ^{*1}	
Q1 FY25	売上収益	63,224	63.8%	27,763	28.0%	6,152	6.2%	1,994	2.0%
	EBITDA	8,858	14.0%	5,408	19.5%	303	4.9%	152	7.5%
	営業利益	7,244	11.5%	3,920	14.1%	256	4.2%	105	5.3%
	減価償却費	4,281	—	3,274	—	425	—	207	—
	減損損失	—	—	—	—	—	—	—	—
Q2 FY25	売上収益	65,873	62.9%	31,042	29.7%	5,877	5.6%	1,881	1.8%
	EBITDA	9,501	14.4%	6,276	20.2%	252	4.3%	78	4.2%
	営業利益	7,803	11.8%	4,186	13.5%	151	2.6%	14	2.6%
	減価償却費	4,392	—	3,463	—	435	—	219	—
	減損損失	17	—	488	—	48	—	15	—
Q3 FY25	売上収益	66,893	61.3%	34,298	31.5%	5,771	5.3%	2,062	1.9%
	EBITDA	7,878	11.8%	7,425	21.7%	370	6.4%	115	5.7%
	営業利益	6,097	9.1%	5,855	17.1%	315	5.5%	59	2.9%
	減価償却費	4,529	—	3,563	—	426	—	236	—
	減損損失	—	—	▲9	—	2	—	—	—

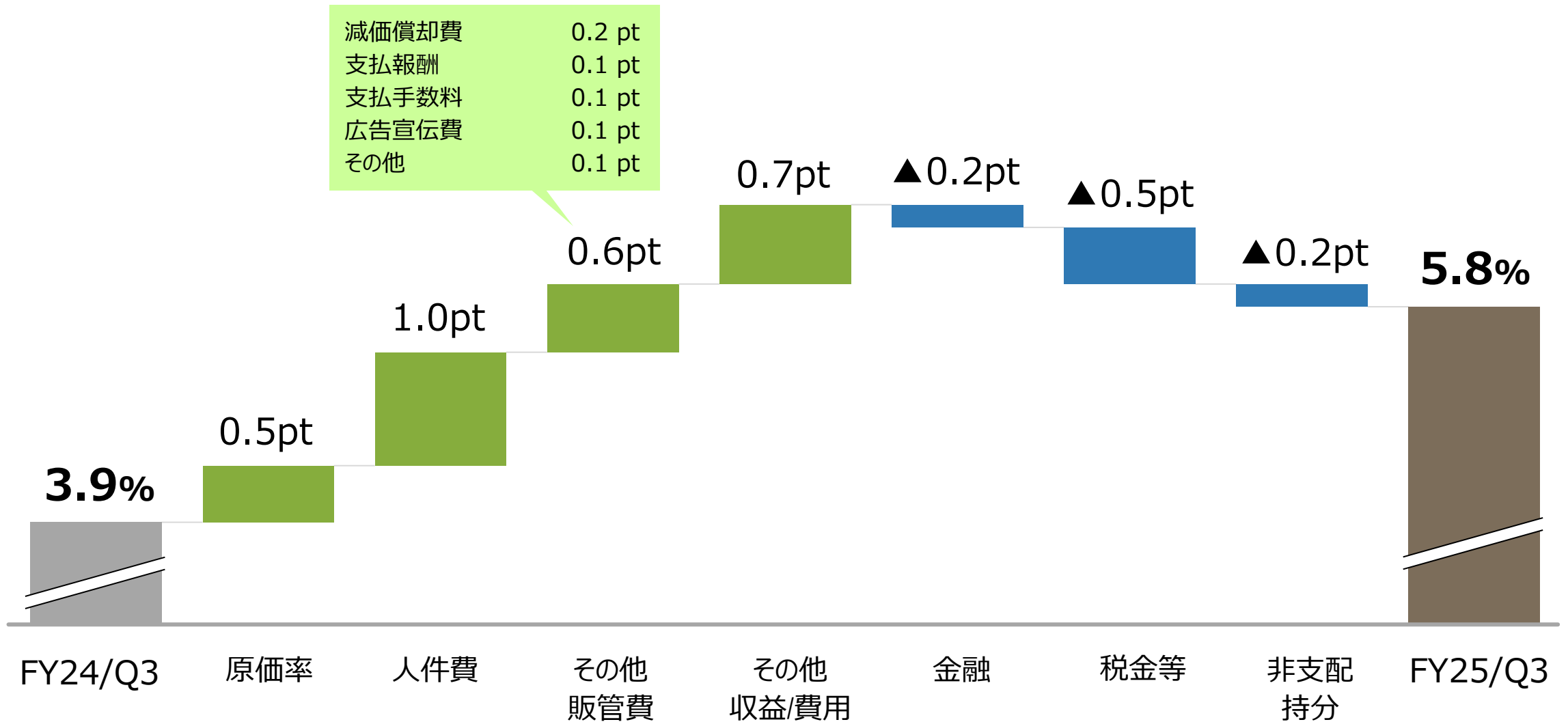
*1: 表中の「比率」について: 「売上収益」の「比率」は、連結の売上収益における構成比率。「営業利益」と「EBITDA」の「比率」は、セグメント内の、「売上収益」に対する構成比率。

*2: FY25/Q3より報告セグメントを「その他事業」から「国内杉玉事業」へ変更し、「国内杉玉事業」のみの数値を記載。

営業利益 変化要因分析 FY25/Q3 (累計)



四半期利益*1 変化要因分析 FY25/Q3 (累計)



*1: 表題の「四半期利益」は、「親会社の所有者に帰属する四半期利益」。

財務状況 BS・CF (連結)

連結財務状況計算書

(単位：百万円)	FY24/9	FY25/Q3	増減
流動資産	74,656	82,252	7,597
[現預金]	[48,695]	[53,233]	[4,538]
非流動資産	290,499	305,832	15,333
[のれん]	[30,371]	[30,371]	[-]
資産	365,154	388,084	22,930
流動負債	80,843	80,340	▲503
[社債及び借入金]	[9,009]	[4,009]	[▲5,000]
非流動負債	206,474	212,954	6,480
[社債及び借入金]	[75,514]	[77,455]	[1,940]
負債	287,317	293,294	5,977
資本	77,837	94,790	16,953
負債資本	365,154	388,084	22,930
自己資本比率	20.5%	23.3%	2.8x
Net Debt/EBITDA	0.9x	0.6x	▲0.3x
株価純資産倍率	4.4x	8.8x	4.4x

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)	FY24/Q3	FY25/Q3	増減
営業CF	40,232	45,166	4,934
投資CF	▲15,718	▲18,277	▲2,559
財務CF	▲28,402	▲22,418	5,984
キャッシュ増減	▲3,244	4,538	7,782

■連結BS

資産：(主な増加) 現預金等、有形固定資産

負債：(主な増加) 営業債務、リース負債(主な減少) 社債及び借入金、引当金

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：税引前四半期利益110億円増加、減価償却費及び償却費36億円増加
一方で賞与引当金減少26億円増加、法人所得税支払額55億円増加

投資CF：出店/省人化投資継続 (海外投資比率40.4%)

財務CF：リース債務返済支出13億円増加、自己株式取得支出75億円減少

■経営指標

自己資本比率改善、

NetDebt/EBITDA改善 (直近12カ月EBITDA実績値を使用)

FY25/9 通期業績予想の修正（連結）

	FY24/9 実績 ①	FY25/9 業績予想 (‘24年11月8日公表)	FY25/9 業績予想 (‘25年5月9日公表)	FY25/9 業績予想 ② (‘25年8月6日公表)	成長率/増減 ②/①
売上収益	361,129 百万円	408,000 百万円	416,000 百万円	421,000 百万円	16.6 %
EBITDA	37,485 百万円	41,800 百万円	46,500 百万円	49,500 百万円	32.1 %
EBITDA率	10.4 %	10.2 %	11.2 %	11.8 %	1.4 pt^{*2}
営業利益	23,384 百万円	26,000 百万円	32,500 百万円	35,000 百万円	49.7 %
営業利益率	6.5 %	6.4 %	7.8 %	8.3 %	1.8 pt^{*2}
当期利益 ^{*1}	14,633 百万円	15,000 百万円	19,000 百万円	21,000 百万円	43.5 %
当期利益率	4.1 %	3.7 %	4.6 %	5.0 %	0.9 pt^{*2}
EPS	127.46 円	132.60 円	167.94 円	185.60 円	58.14 円
ROE	20.1 %	18.6 %	22.0 %	25.0 %	4.9 %

*1：当期利益＝親会社の所有者に帰属する当期利益

*2：②から①を引いた増減

店数 国内・海外

			FY24	FY25/Q3	
			期末 店数	増減	期末 店数
外食	スシロー	日本	646	+7	653
		海外	174	+38	212
	杉玉	日本	87	+6	93
		海外	8	-	8
	回転寿司みさき／三崎丸	日本	95	▲7	88
テイクアウト	スシロー	日本	9	▲1	8
	京樽	日本	98	▲14	84
	マルチブランド	日本	20	▲1	19
その他			18	▲3	15
合計			1,155	+25	1,180



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。