

2013年2月期
第2四半期 決算説明資料

2012年10月
株式会社ゼットン
(コード:3057)

目次

I. 第2四半期決算概要

第2四半期決算サマリ	4
損益計算書概要	5
四半期業績の推移	6
売上高の変動要因	7
店舗数 / 売上高構成比	8
既存店売上高前年同期比	9
事業別業績：	
ハイライト	10
公共施設開発事業	11
商業店舗開発事業	12
本社経費の概要	13
貸借対照表概要	14
キャッシュ・フロー計算書概要	15
2013年2月期 連結業績計画	16

II. トピックス

既存店が好調に推移	18
四半期別業績内訳	19
主要新規店舗の状況	20
ハワイアンブランドの状況	21
第2四半期の新規出店	22

APPENDIX

エリア別：売上高構成比 / 店舗数の推移	27
売上高 / 経常利益の推移	28



Ⅰ. 第2四半期決算概要

(2012年3月～2012年8月)

Photo: 東京都美術館外観

当資料は株式会社ゼットンが作成したものであり内容に関する一切の権利は当社に帰属しています。複写及び無断転載はご遠慮下さい。当資料は当社が当社の現在発行している、また将来発行する株式や債券等の保有を推奨することを目的に作成したものではありません。また、当資料は当社が信頼できると判断した情報を参考に作成しますが当社がその正確性を保証するものではなく、事業計画数値に関しても今後変更される可能性があることをご了解下さい。

2013年2月期第2四半期決算サマリー

1

業績の状況・・・前年同期比21.7%の増収、当初計画を達成

当第2四半期連結累計期間では合計10店舗の新規出店を行いました。既存店も好調に推移し、売上高は前年同期比21.7%増の4,149百万円となりました。営業利益も当初計画を超過し236百万円となりました。

2

新規出店の状況・・・10店舗を新規出店

大型且つ注目度の高い公共施設、商業施設のリニューアル及び開業に伴い、「東京都美術館」に3店舗、「名古屋テレビ塔」に2店舗を出店。また、商業施設「渋谷ヒカリエ」に2店舗、ALOHA TABLEを1店舗、期間限定店舗を1店舗、FC店舗を1店舗出店し、合計10店舗の新規出店を行いました。これにより、店舗数は、期間限定店舗10店舗を含む65店舗となりました。

3

既存店の状況・・・前年同期比110.3%と好調

公共施設開発事業、商業店舗開発事業ともに堅調に推移しました。公共施設開発事業の既存店売上高は前年同期比106.8%、商業施設開発事業の既存店売上高は前年同期比113.1%、全社ベースで前年同期比110.3%となりました。特にハワイアンブランド店舗の売上高が好調でした。

損益計算書概要

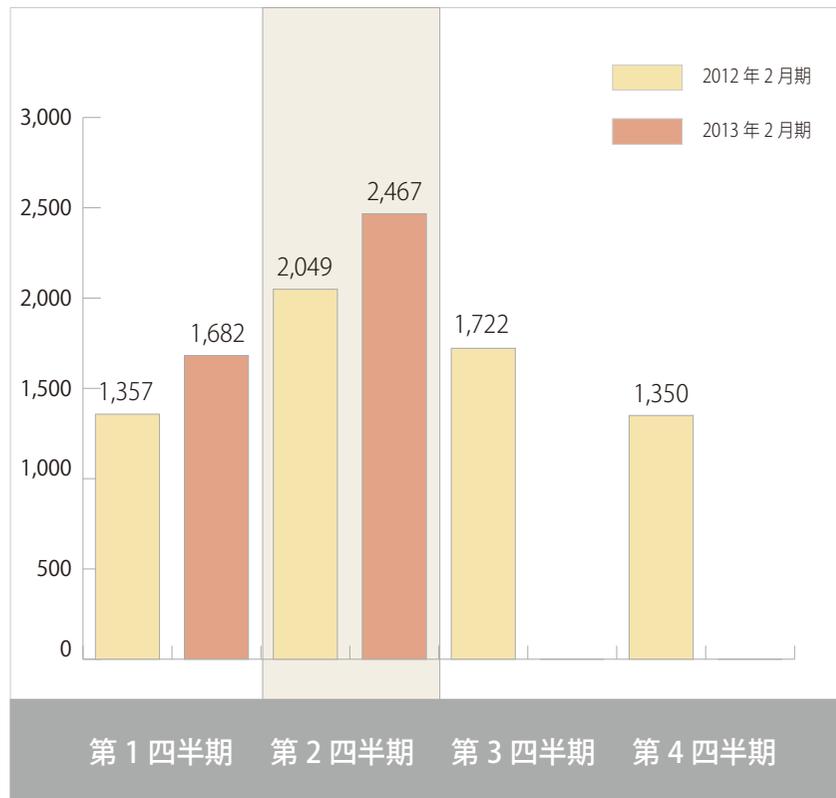
(単位：百万円/%)

	2012年2月期 第2四半期		2013年2月期 第2四半期		増減		ポイント
	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	
売上高	3,407	100.0	4,149	100.0	741	-	前年同期比 21.7%増。東日本大震災の影響が大きかった前年同期から既存店が大幅回復。大型新設店舗の売上増も寄与。
売上原価	999	29.3	1,205	29.1	206	△0.3	
売上総利益	2,408	70.7	2,943	70.9	535	0.3	売上総利益は前年同期比 22.2%増。売上高総利益率も 0.3%増。
販売費及び一般管理費	2,150	63.1	2,706	65.2	556	2.1	販管費比率は 2.1%増。
(内訳) 人件費	1,036	30.4	1,317	31.8	280	1.3	人件費は前年同期比で 1.3%増。
地代家賃	352	10.3	403	9.7	51	△0.6	
その他販管費	761	22.3	985	23.8	224	1.4	新規出店に伴う店舗備品調達費用等の増加。
営業利益	258	7.6	236	5.7	△21	△1.9	販管費の増加により、営業利益、営業利益率ともに微減となる。営業利益は前年同期より 21 百万円減少し、236 百万円となる。
営業外損益	△14	△0.4	△0	△0.0	14	0.4	
経常利益	243	7.1	236	5.7	△6	△1.4	
特別損益	△9	△0.3	0	0	9	0.3	
税引前当期純利益	234	6.9	236	5.7	2	△1.2	
当期純利益	112	3.3	125	3.0	12	△0.3	

※既存店の定義：開店から 24 ヶ月以上経過した店舗

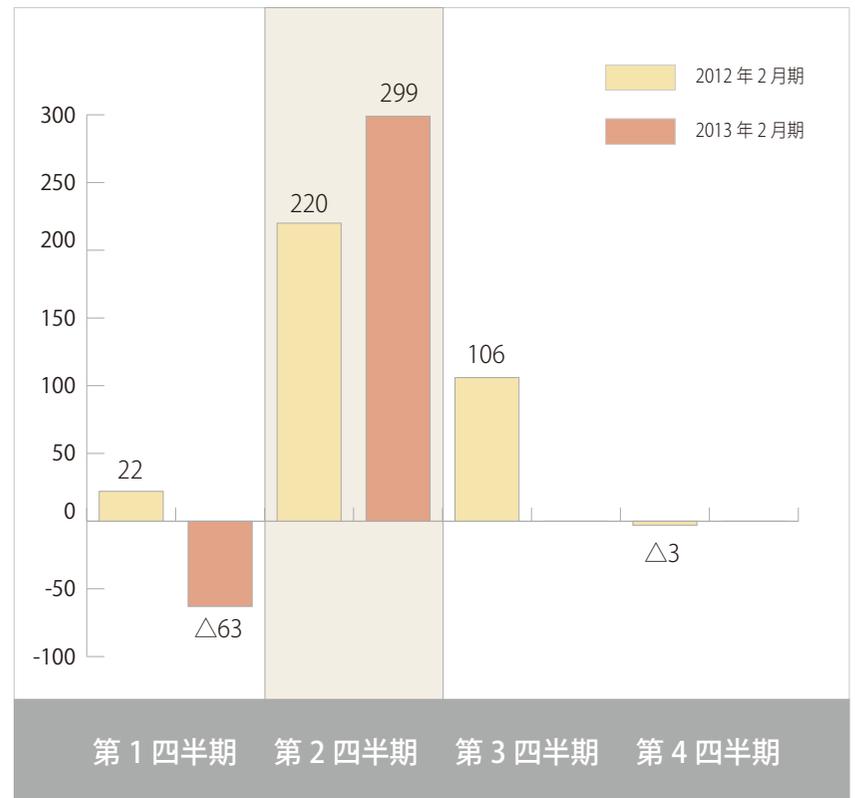
四半期業績の推移

売上高 (百万円)



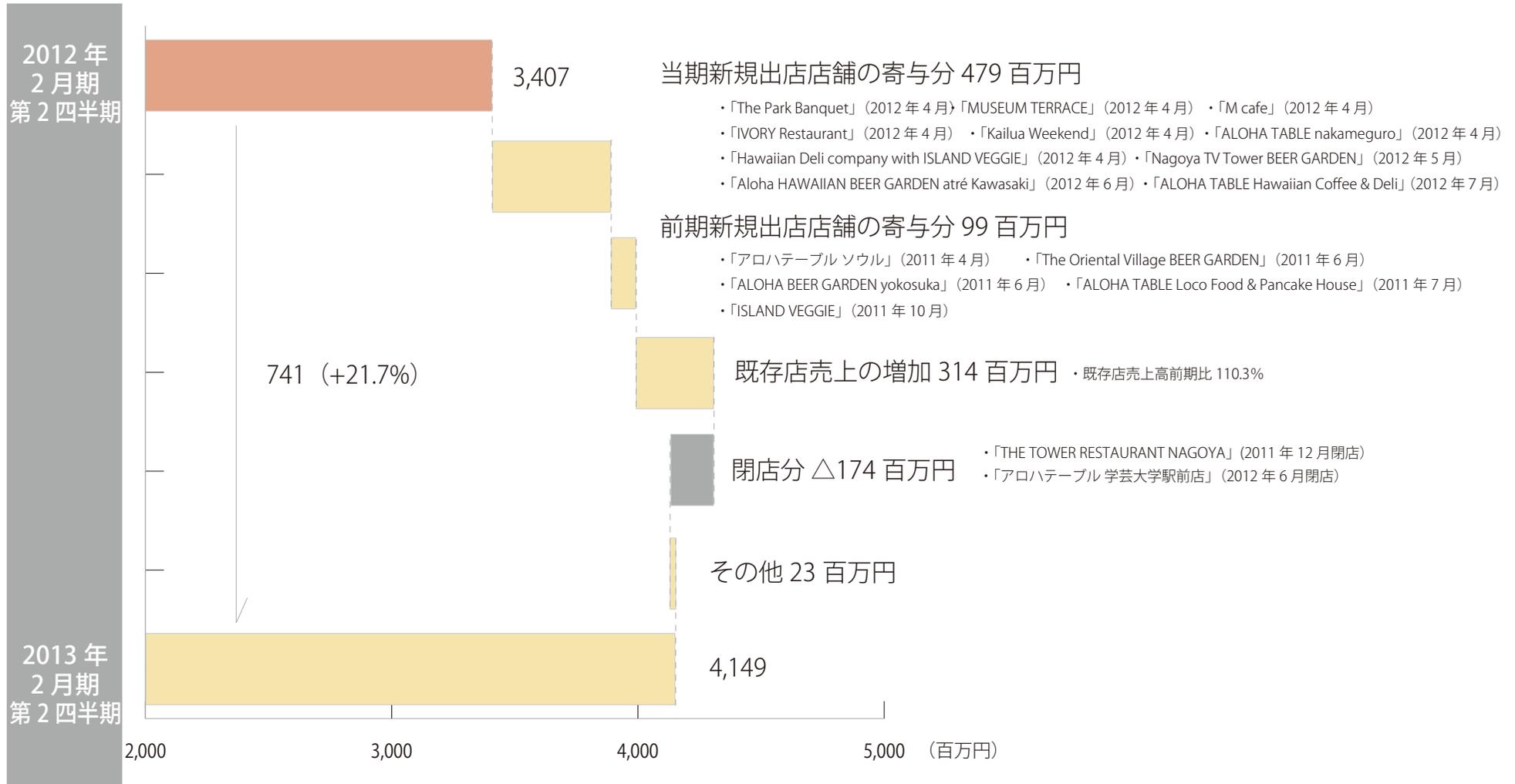
第1四半期においては、主に既存店売上高の増加や前期出店店舗の売上貢献が大きく、第2四半期においては、主に第1四半期に出店した新規店舗による売上高が増収に寄与。

経常利益 (百万円)



第1四半期においては、大型公共施設店舗の出店やリニューアル、ハワイアンブランドの出店など、合計8店舗の出店費用により経常赤字となったが、その出店効果によって第2四半期は大幅黒字となる。第2四半期にも2店舗出店しており、今後、これら新規店舗が通期業績に貢献する見通し。

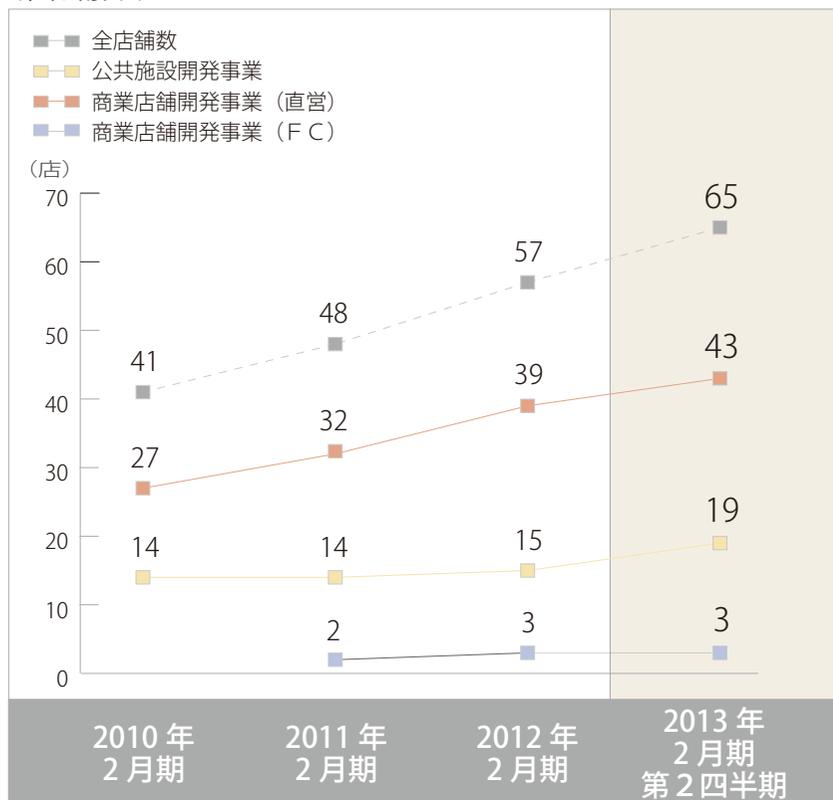
売上高の変動要因



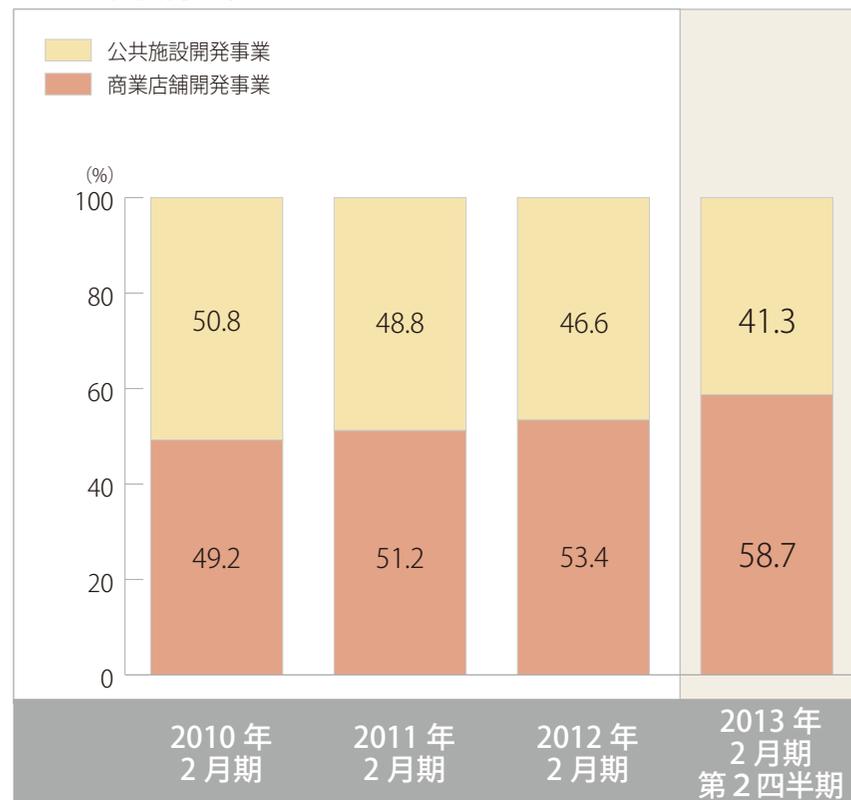
※既存店：開店から24ヶ月以上経過した店舗

店舗数 / 売上高構成比

店舗数

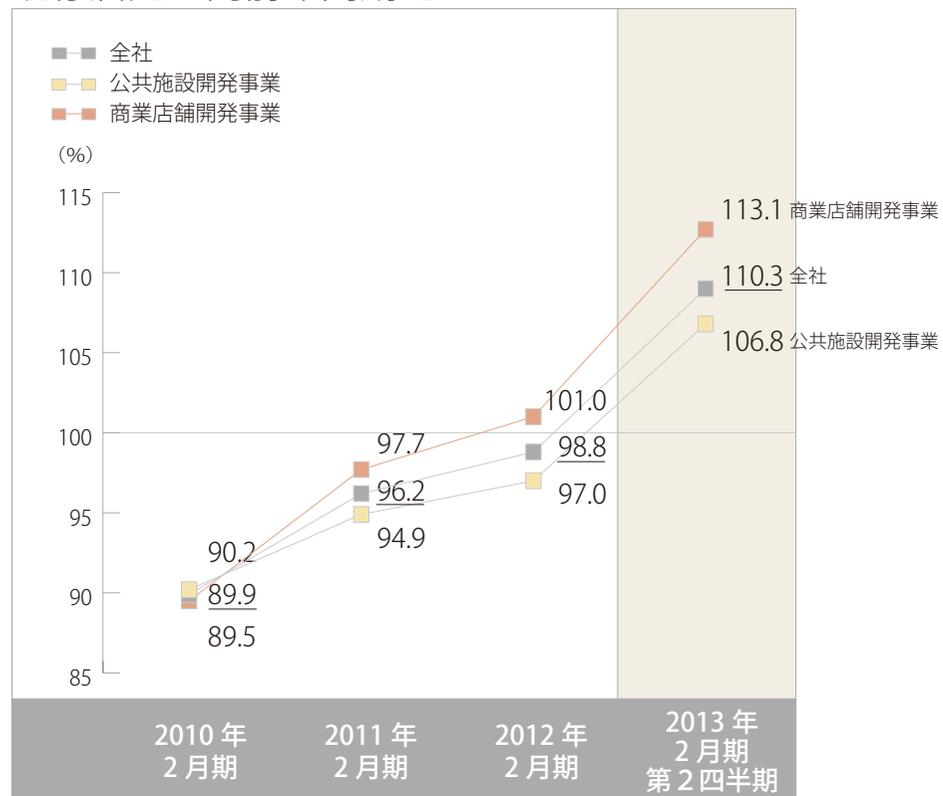


売上高構成比



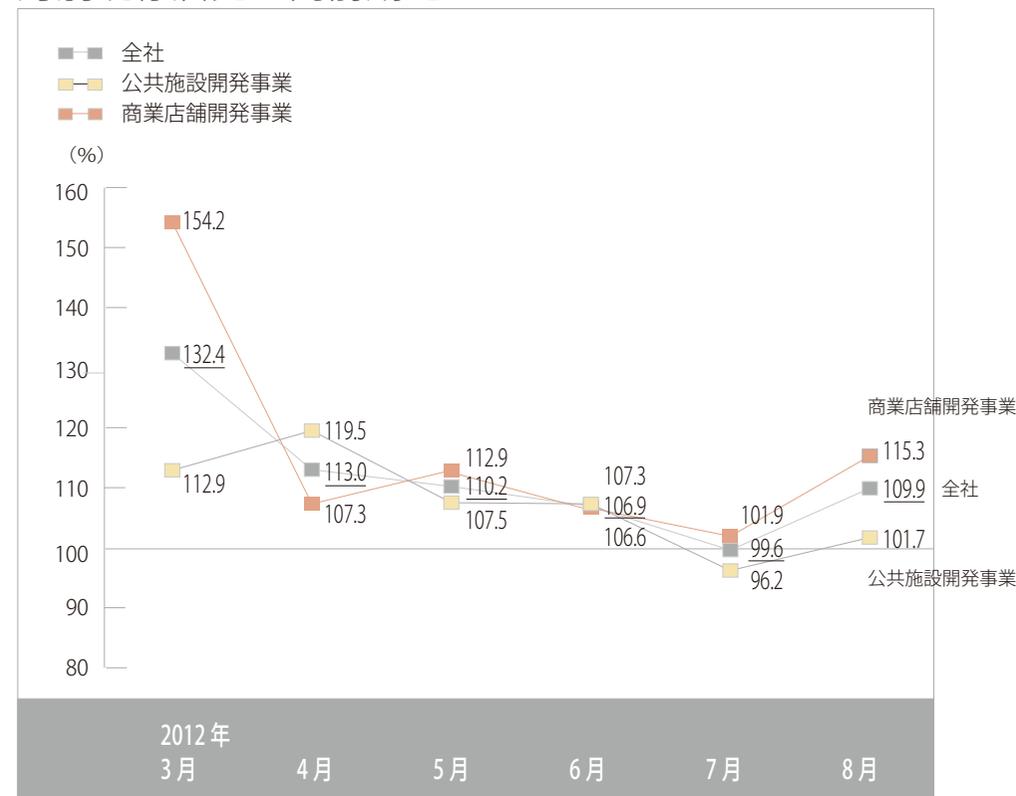
既存店売上高前年同期比

既存店売上高前年同期比



※既存店：開店から24ヶ月以上経過した店舗。

月別既存店売上高前期比



事業別業績：ハイライト

(単位：百万円 / %)

	全社		公共施設開発事業		商業店舗開発事業		本社経費
	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	(金額)
売上高	4,149	100.0	1,711	100.0	2,437	100.0	—
売上原価	1,205	29.1	532	31.1	672	27.6	—
売上総利益	2,943	70.9	1,179	68.9	1,764	72.4	—
販売費及び一般管理費	2,706	65.2	1,041	60.9	1,408	57.8	256
営業利益	236	5.7	137	8.0	355	14.6	△256

事業別業績：公共施設開発事業

(単位：百万円 /%)

	2012年2月期 第2四半期		2013年2月期 第2四半期		増減		ポイント
	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	
売上高	1,532	100.0	1,711	100.0	179	—	前年同期比 11.7%増。今期の大型プロジェクトである東京都美術館に出店した3店舗が好調に推移。既存店も順調。
(内訳) フードサービス	1,027	67.1	1,230	71.9	202	4.8	
ブライダル	504	32.9	481	28.1	△22	△4.8	
売上原価	476	31.1	532	31.1	56	0.0	
(内訳) フードサービス	262	17.1	319	18.7	57	1.5	
ブライダル	213	14.0	213	12.4	△0	△1.5	
売上総利益	1,055	68.9	1,179	68.9	123	△0.0	
販売費及び一般管理費	838	54.8	1,041	60.9	202	6.1	
(内訳) 人件費	366	23.9	464	27.2	98	3.2	
地代家賃	88	5.8	87	5.1	△1	△0.7	
その他販管費	383	25.0	489	28.6	105	3.6	
営業利益	216	14.2	137	8.0	△79	△6.1	
店舗数	16店		19店		3		
既存店売上高前期比 [※]	92.9%		106.8%		—		ブライダルの既存店売上は前年同期比 104.2%、レストランの既存店売上は前年同期比 107.9%。

※既存店：開店から24ヶ月以上経過した店舗。

事業別業績：商業店舗開発事業

(単位：百万円/%)

	2012年2月期 第2四半期		2013年2月期 第2四半期		増減		ポイント
	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	
売上高	1,873	100.0	2,437	100.0	563	—	前年同期比 29.9%増。既存店が 11.3% 増と好調に推移したのに加え、新規店舗及び期間限定店舗の売り上げも好調。
売上原価	522	27.9	672	27.6	150	△0.3	
売上総利益	1,350	72.1	1,764	72.4	413	0.3	
販売費及び一般管理費	1,069	57.1	1,408	57.8	339	0.7	販売費及び一般管理費率は 0.7%上昇。
(内訳) 人件費	475	25.4	647	26.6	172	1.2	
地代家賃	228	12.2	280	11.5	52	△0.7	
その他販管費	365	19.5	479	19.7	114	0.2	
営業利益	281	15.0	355	14.6	74	△0.4	
店舗数	42 店		46 店		4		
既存店売上高前期比 [※]	97.2%		113.1%		—		

※既存店：開店から 24 ヶ月以上経過した店舗。

本社経費の概要

(単位：百万円)

	2012年2月期 第2四半期	2013年2月期 第2四半期	増減	ポイント
販売費及び一般管理費	241	256	14	コスト低減策を継続。
(内訳) 人件費	127	136	8	
その他販管費	114	120	5	
地代家賃	10	10	0	
減価償却費	1	1	0	
旅費交通費	17	19	2	
その他	84	87	3	

(単位：%)

販売費及び一般管理費 対売上高比率 ※	7.1	6.2	△0.9	
------------------------	-----	-----	------	--

※販売費及び一般管理費対売上高比率 = 本社販売費及び一般管理費 / 連結売上高

貸借対照表概要

(単位：百万円)

	2012年 2月期末	2013年2月期 第2四半期末	増減
【資産の部】			
流動資産	1,020	1,355	334
現金及び預金	768	821	52
売掛金	98	318	219
その他	155	216	60
貸倒引当金	△2	△0	1
固定資産	2,044	2,146	101
有形固定資産	1,612	1,701	88
建物・建物付属設備	1,336	1,387	50
器具備品	128	178	49
建設仮勘定	42	0	△42
その他	104	135	30
無形固定資産	21	20	△0
投資その他の資産	410	424	14
資産合計	3,065	3,501	436

	2012年 2月期末	2013年2月期 第2四半期末	増減
【負債の部】			
流動負債	1,359	1,659	300
買掛金	231	381	149
短期借入金及び 一年内返済予定長期借入金	566	487	△78
その他	560	790	229
固定負債	966	1,005	39
長期借入金	830	850	20
その他	135	154	19
負債合計	2,325	2,664	339
【純資産の部】			
株主資本	776	875	99
資本金	378	378	0
資本剰余金	300	300	0
利益剰余金	97	196	99
評価・換算差額等	△36	△38	△2
純資産合計	740	836	96
負債及び純資産合計	3,065	3,501	436

(単位：%)

流動比率	75.1	81.7	6.6
自己資本比率	24.1	23.9	△0.2
ROA	4.2	7.6	3.5
ROE	19.2	31.8	12.6

※ROA (ROE)：当期純利益／当期の平均資産 (平均純資産) ×2

キャッシュ・フロー計算書概要

(単位：百万円)

	2012年2月期 第2四半期	2013年2月期 第2四半期	増減	ポイント
営業活動によるキャッシュ・フロー	449	341	△107	売上債権の増加や法人税等の支払額の増加等によるもの。
投資活動によるキャッシュ・フロー	△115	△169	△54	新規出店によるもの。
財務活動によるキャッシュ・フロー	287	△100	△387	短期借入金の減少等によるもの。
現金及び現金同等物に係る換算差額	2	△11	△13	
現金及び現金同等物の増減額	619	61	△557	
現金及び現金同等物の期首残高	410	760	350	
現金及び現金同等物の期末残高	1,030	821	△208	

2013年2月期 連結業績計画

(単位：百万円 / %)

	2012年2月期 通期実績	2013年2月期 第2四半期実績	進捗率 (2Q実績 / 通期計画)	2013年2月期 通期計画
売上高	6,480	4,149	57.6%	7,200
営業利益	349	236	64.0%	370
経常利益	346	236	65.7%	360
当期純利益	121	125	83.7%	150



II. 第2四半期のトピックス

Photo: MUSEUM TERRACE

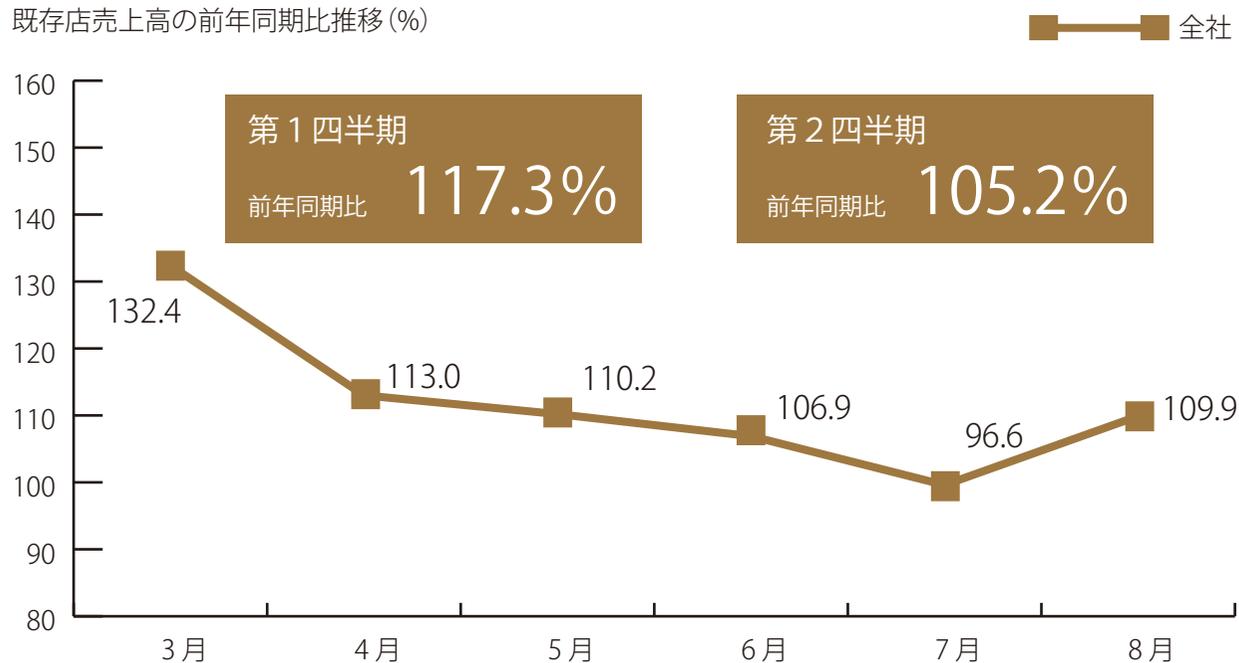
当資料は株式会社ゼットンが作成したものであり内容に関する一切の権利は当社に帰属しています。複写及び無断転載はご遠慮下さい。当資料は当社が当社の現在発行している、また将来発行する株式や債券等の保有を推奨することを目的に作成したものではありません。また、当資料は当社が信頼できると判断した情報を参考に作成していますが当社がその正確性を保証するものではなく、事業計画数値に関しても今後変更される可能性があることをご了解下さい。

既存店が好調に推移

既存店売上高は前年同期比110.3%に

第1四半期は、昨年発生した東日本大震災の影響からの回復もあり前年同期比117.3%、第2四半期も引き続き好調で前年同期比で105.2%となりました。

既存店売上高の前年同期比推移 (%)



四半期別業績内訳

第1四半期

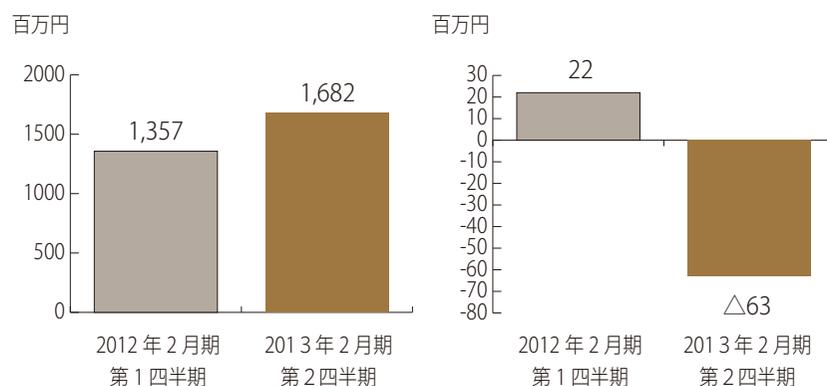
第1四半期に新規出店を集中させたため売上高は増加したが、出店費用計上のため経常利益はマイナスに。

売上高

1,682 百万円

経常利益

△63 百万円



出店店舗数の増減 1店舗 ⇒ 8店舗

第2四半期

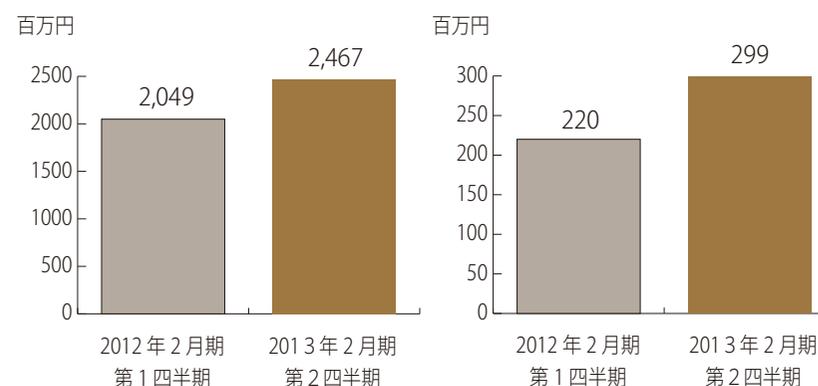
第1四半期の新規出店効果もあり増収増益。第2四半期の経常利益は299百万円と過去最高水準となる。

売上高

2,467 百万円

経常利益

299 百万円



出店店舗数の増減 3店舗 ⇒ 2店舗

主要新規店舗の状況

東京都美術館

オープン当初は立ち上がりに時間がかかったものの、7月からマウリッツハイス美術館展の期間展示を機に、出店した3店舗ともフル稼働の状態が続く。現在はメトロポリタン美術館展が行われており、引き続き好調。

新規出店店舗

MUSEUM TERRACE IVORY Restaurant M cafe

渋谷ヒカリエ

渋谷駅直結で開業した大人向け商業施設。上層階、飲食フロアにハワイアンレストラン、地下の中食フロアにはデリを出店。今後、現在進行中である渋谷ヒカリエ直下への駅移設後の集客増加が期待される。

新規出店店舗

Kailua Weekend Hawaiian Deli company with ISLAND VEGGIE

名古屋テレビ塔

昨年末、存続の必要性についてネガティブな報道があったものの、テレビ塔下、期間限定ビアガーデンは盛況であった。現在は4階、ウエディング・各種パーティー等で利用可能なバンケット会場の受注活動に注力している。

新規出店店舗

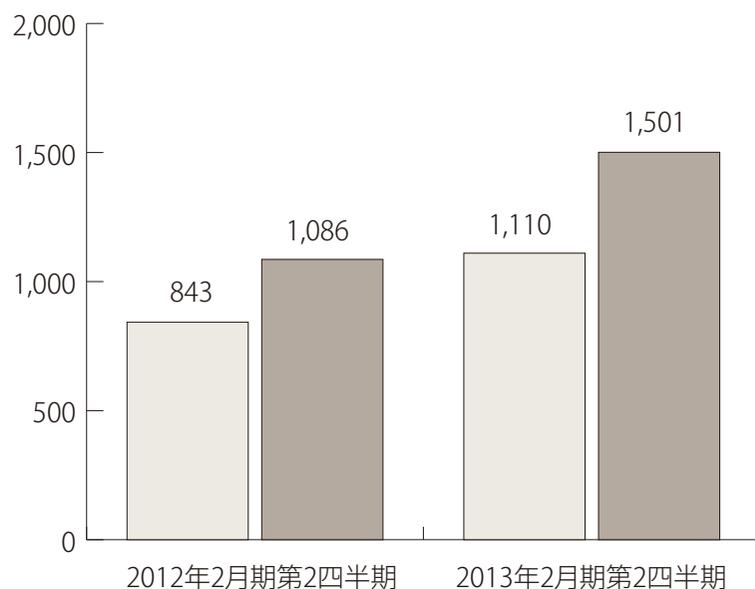
The Park Banquet Nagoya TV Tower BEER GARDEN

ハワイアンブランドの状況

ハワイアンブランド店舗が好調

ハワイアンレストランの認知度向上により、「アロハテーブル」が好調に推移しています。ハワイアンブランドの店舗売上高は前年同期比で138.2%となりました。

ハワイアンブランドの売上高前年同期比較(百万円)



ハワイアンブランド店舗の売上高

売上高	前年同期比
1,501 百万円	138.2 %

ハワイアンブランドの既存店売上高

売上高	前年同期比
1,110 百万円	112.5 %

第2四半期の新規出店 1

東京都美術館に3店舗を新規出店

新規出店 公共施設開発事業

2012年4月1日、東京都美術館（東京・上野）のリニューアルに伴い、公共施設開発事業として当社が3つの店舗を誕生させました。

MUSEUM TERRACE



四季を通じて移りゆく森の景色を感じる美術館のメインダイニング。豊かな緑と外光が注ぎ込む心地よい空間。オーガニックを積極的に採り入れ、厳選した素材を活かした料理を提供します。

M cafe



挽きたての香り高いストレートコーヒーやヘルシーなフレッシュジュース、ライトミールなどが楽しめるカフェ。館内を巡った後のくつろぎの時間やご鑑賞後の語らいの場など、余韻を味わいながら思い思いのひとときをお過ごし下さい。

IVORY Restaurant



施設のグランドレストランとして、長い歴史の中、日本で独自に進化してきた洋食を中心にしながらノスタルジーにとらわれず、素材を吟味し洗練された食をクリエイト。テーブルスペースと個室もご用意しております。

第2四半期の新規出店 2

渋谷ヒカリエに2店舗を新規出店

Kailua Weekend

新規出店 商業店舗開発事業

ハワイアンブランド

「Kailua Weekend (カイルア・ウィークエンド)」: 2012年4月26日、渋谷ヒカリエ 7F「TABLE 7」に、オアフのローカルリゾートタウン、カイルアをテーマにしたハワイアン・カフェ・ダイニングをオープンいたしました。



Hawaiian Deli company with ISLAND VEGGIE

新規出店 商業店舗開発事業

ハワイアンブランド

「Hawaiian Deli company with ISLAND VEGGIE ハワイアン・デリ・カンパニー with アイランドベジー」: 2012年4月26日、渋谷ヒカリエ B3F「ShinQs」に、美と健康を兼ねそろえたハワイの食を提案するデリカストアをオープンいたしました。



第2四半期の新規出店 4

名古屋テレビ塔に2店舗を新規出店

The Park Banquet

新規出店 公共施設開発事業

デジタル放送電波塔として生まれ変わった名古屋テレビ塔の4Fに、ウェディング及び各種パーティー、イベントを開催できるブライダルホール「Park Banquet」をオープンしました。



Nagoya TV Tower BEER GARDEN

新規出店 公共施設開発事業

名古屋テレビ塔下にビアガーデン「Nagoya TV Tower BEER GARDEN」をオープンしました。



第2四半期の新規出店 3

ALOHA TABLE nakameguro

新規出店 商業店舗開発事業

ハワイアンブランド

「ALOHA TABLE nakameguro アロハテーブル中目黒」：2012年4月11日、中目黒・目黒川沿いに新しい「アロハテーブル」と「グッデイズ・マラサダ」をオープンいたしました。定番ハワイアンディッシュ plus ベジーフードをご提供いたします。



Aloha HAWAIIAN BEER GARDEN atré Kawasaki

新規出店 商業店舗開発事業

ハワイアンブランド

「Aloha HAWAIIAN BEER GARDEN atré Kawasaki アロハ・ハワイアン・ビア・ガーデン」：2012年6月18日、川崎駅直結のアトレ川崎の屋上にハワイアンビアガーデンをオープンしました。





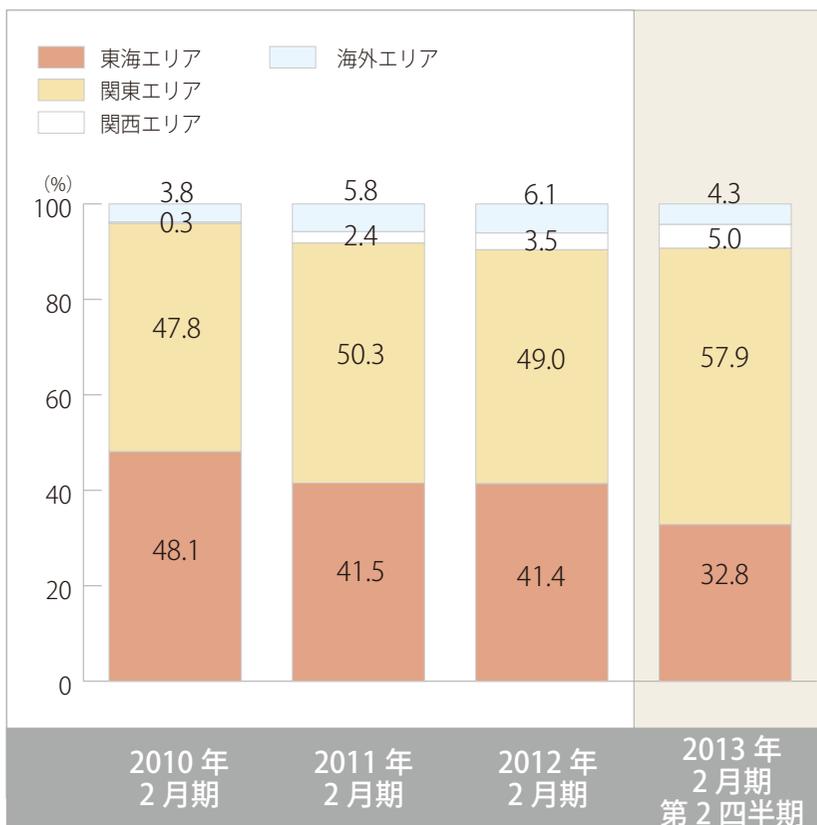
APPENDIX

Photo: ALOHA TABLE nakameguro

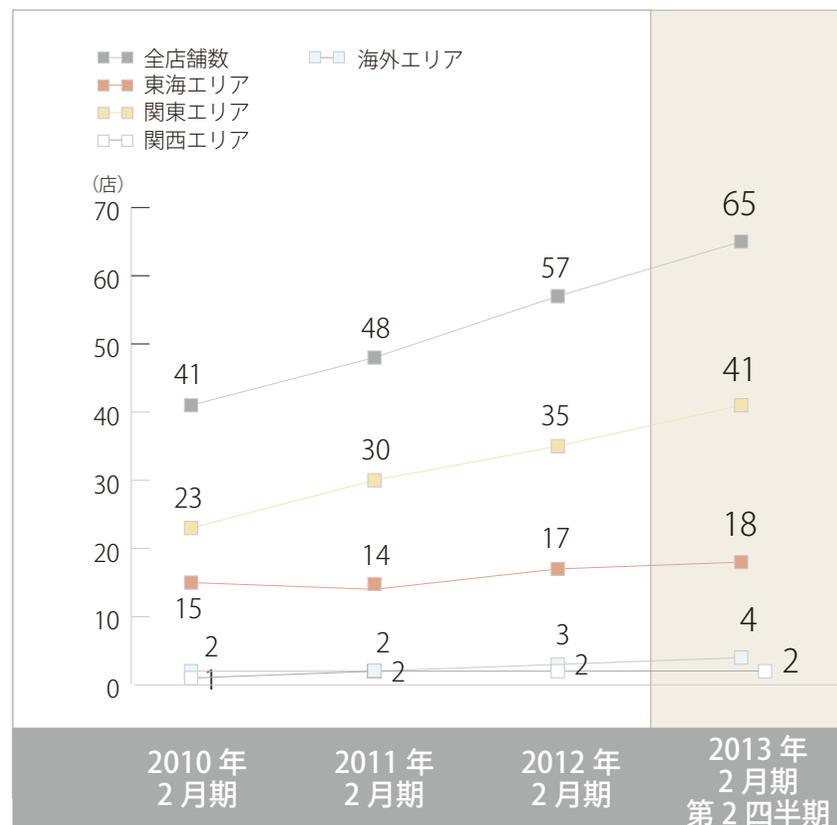
当資料は株式会社ゼットンが作成したものであり内容に関する一切の権利は当社に帰属しています。複写及び無断転載はご遠慮下さい。当資料は当社が当社の現在発行している、また将来発行する株式や債券等の保有を推奨することを目的に作成したものではありません。また、本資料は当社が信頼できると判断した情報を参考に作成していますが当社がその正確性を保証するものではなく、事業計画数値に関しても今後変更される可能性があることをご了解下さい。

エリア別：売上高構成比 / 店舗数の推移

売上高構成比



店舗数



売上高 / 経常利益の推移

