

2013年2月期 決算説明資料

2013年4月

株式会社ゼットン

(コード:3057)

目次

I. 決算概要

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
2014年2月期 連結業績計画	16

II. トピックス

既存店の状況	18
期間限定店舗の状況	19
ハワイアンブランドの状況	20
ブライダルの状況	21
当期の新規出店	22
来期の新規出店予定	26

APPENDIX

エリア別：売上高構成比 / 店舗数の推移	29
売上高 / 経常利益の推移	30



CAFE

I. 2013年2月期決算概要

(2012年3月～2013年2月)

Photo:M cafe (東京都美術館)

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。

2013年2月期決算サマリー

1

売上高の状況・・・19.1%の増収、既存店は前期比107.7%と好調

東京都美術館、渋谷ヒカリエを始め11店舗の新規出店を行ったことや、期間限定店舗、ハワイアンレストランを中心に既存店も前期比107.7%と堅調に推移し、売上高は前期比19.1%の増収となりました。

2

利益の状況・・・一時的なコスト発生により減益

大型店舗を中心に出店が重なったことにより出店費用が増加、また、新規事業に取り組んだことで先行費用が発生いたしました。また、一部新規事業は早期に一時撤退する一方、海外ブライダル事業は来期から収益に貢献する見通しです。その結果、営業利益は前期比5.2%減の331百万円、経常利益は前期比0.6%減の344百万円となりました。

3

新規出店の状況・・・11店舗を新規出店

期初に公共施設の「東京都美術館」、商業施設の「渋谷ヒカリエ」に複数出店したのを始め、「ALOHA TABLE」、期間限定店舗につき店舗数を拡大、また、既存店舗のリニューアル等を行うことで、合計11店舗の新規出店を行いました。一方、契約期間満了等により8店舗を閉店し、当連結会計年度末における店舗数は、直営店58店舗(国内56店舗、海外2店舗)、F C店2店舗の計60店舗となりました。

損益計算書概要

(単位：百万円/%)

	2012年2月期		2013年2月期		増減		ポイント
	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	
売上高	6,480	100.0	7,721	100.0	1,240	-	前期比 19.1%増。新規出店効果、ならびにビアガーデン、ハワイアンを中心とする既存店も好調。
売上原価	1,902	29.4	2,253	29.2	350	△0.2	購買部、CBS 有限責任事業組合の取り組みによる低減。
売上総利益	4,578	70.6	5,467	70.8	889	0.2	売上総利益は前期比 19.4%増。
販売費及び一般管理費	4,228	65.3	5,136	66.5	907	1.3	出店数増加による出店コスト増加 (28 百万円→86 百万円) その他、積極的な広告活動を実施。
(内訳) 人件費	2,066	31.9	2,527	32.7	461	0.8	主に出店数の増加に伴う前人件費の増加によるもの。
地代家賃	642	9.9	760	9.9	118	△0.1	
その他販管費	1,519	23.5	1,848	23.9	328	0.5	
営業利益	349	5.4	331	4.3	△18	△1.1	営業利益は前期より 18 百万円減少し、331 百万円となる。
営業外損益	△3	△0.1	12	0.2	16	0.2	
経常利益	346	5.3	344	4.5	△1	△0.9	
特別損益	△66	△1.0	△92	△1.2	△25	△0.2	閉店及び減損に係る特別損失の計上。
税引前当期純利益	279	4.3	252	3.3	△27	△1.0	
当期純利益	121	1.9	149	1.9	28	0.1	

※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

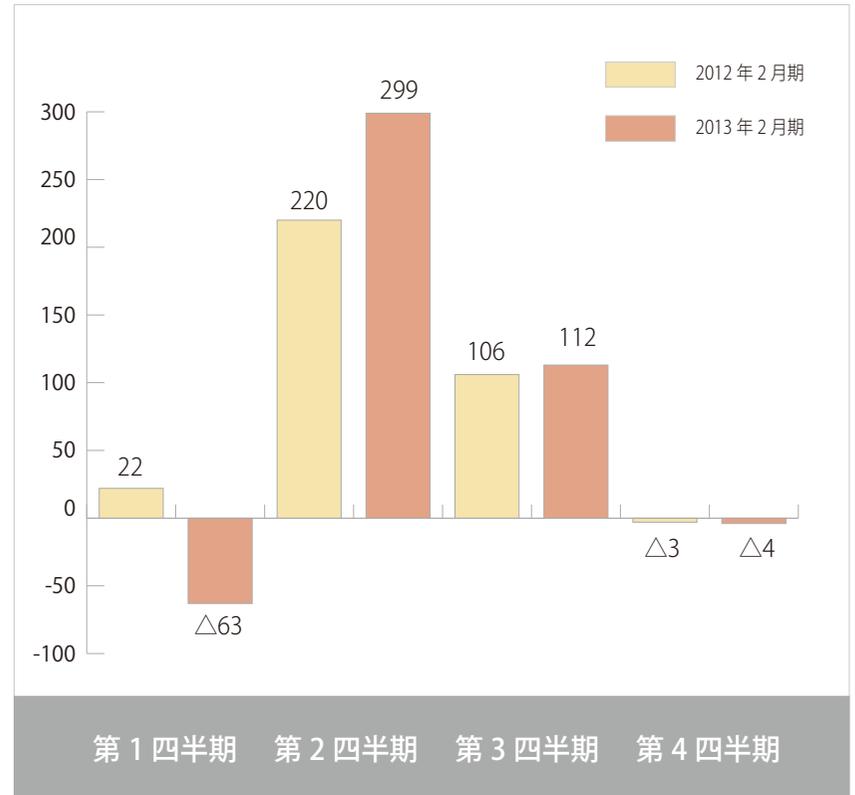
(百万円)



第1～4四半期すべてにおいて増収となる。第2四半期において特に期間限定店舗が好調であった。

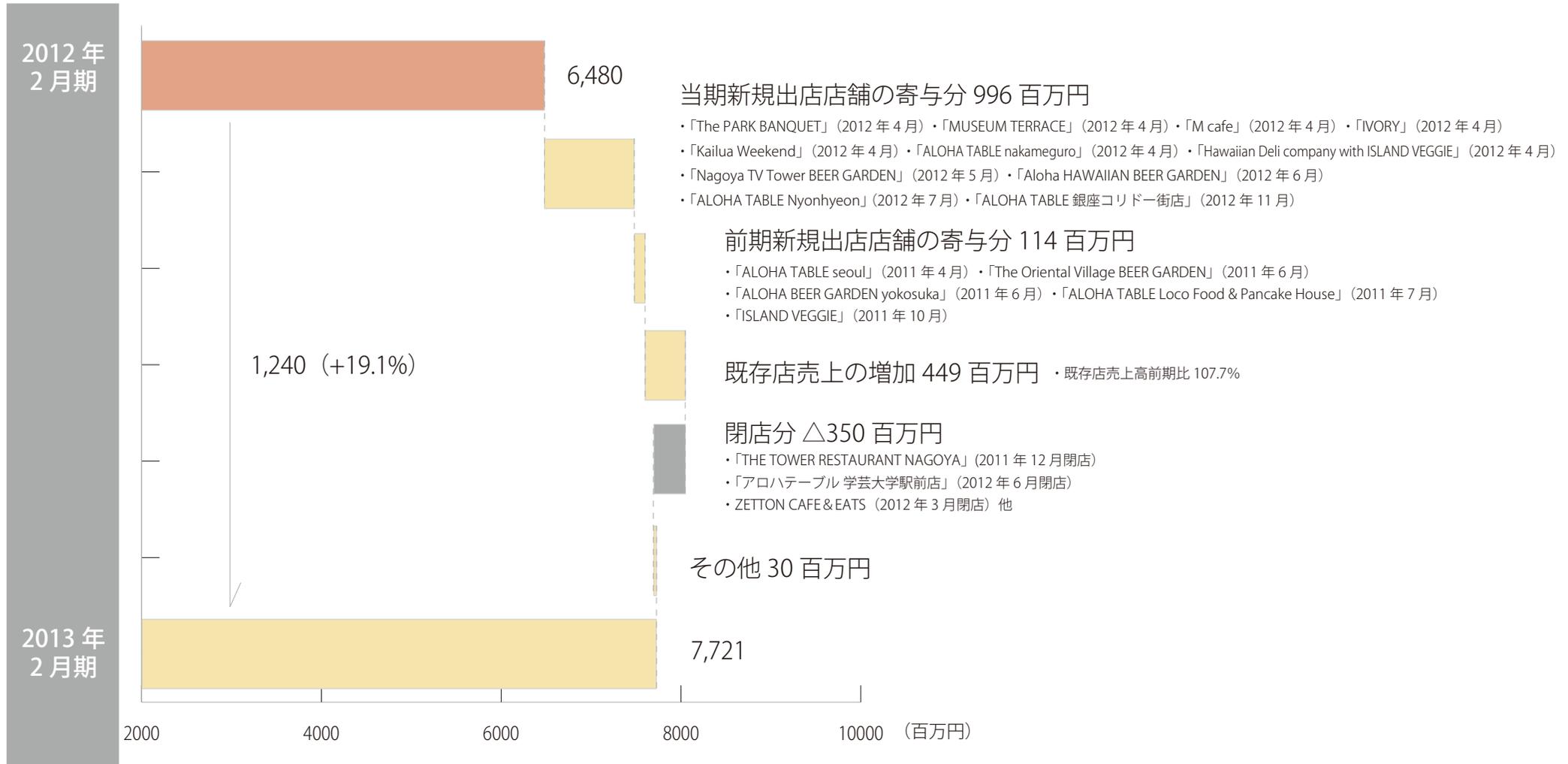
経常利益

(百万円)



第1四半期は8店舗の新規出店やリニューアルにより経常赤字となったが、その出店効果もあり第2四半期は大幅黒字となる。第3～4四半期はほぼ前年並みの水準となった。

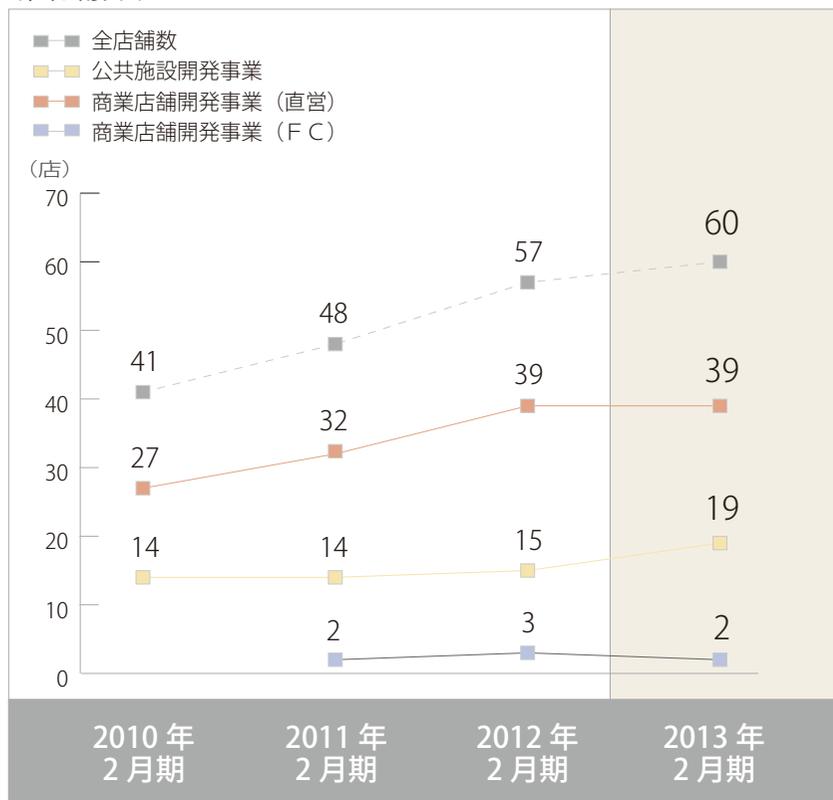
売上高の変動要因



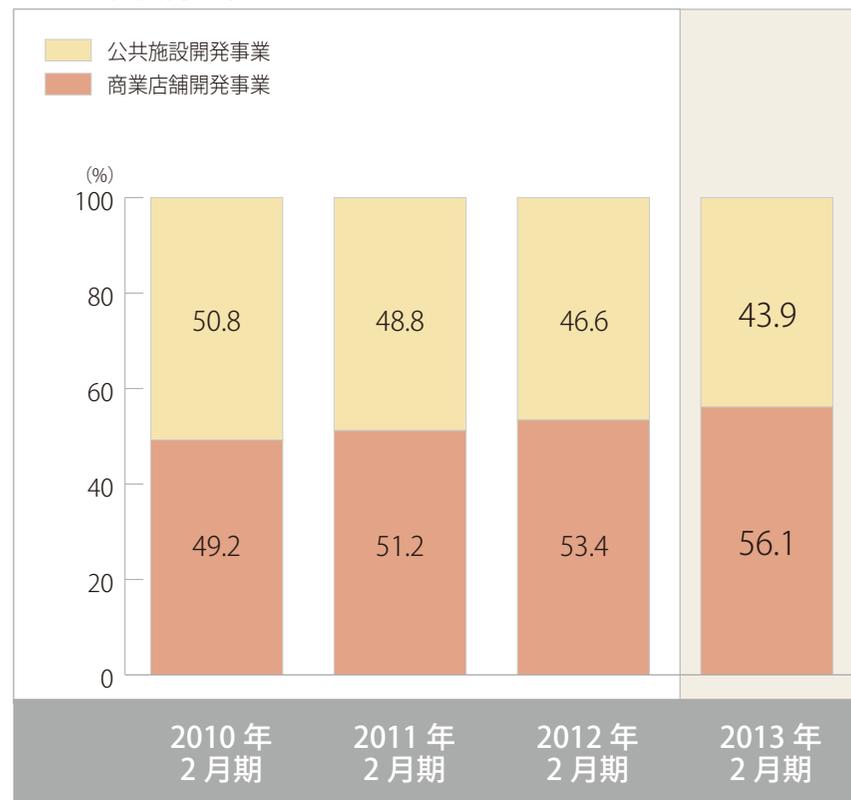
※既存店：開店から24ヶ月以上経過した店舗

店舗数 / 売上高構成比

店舗数

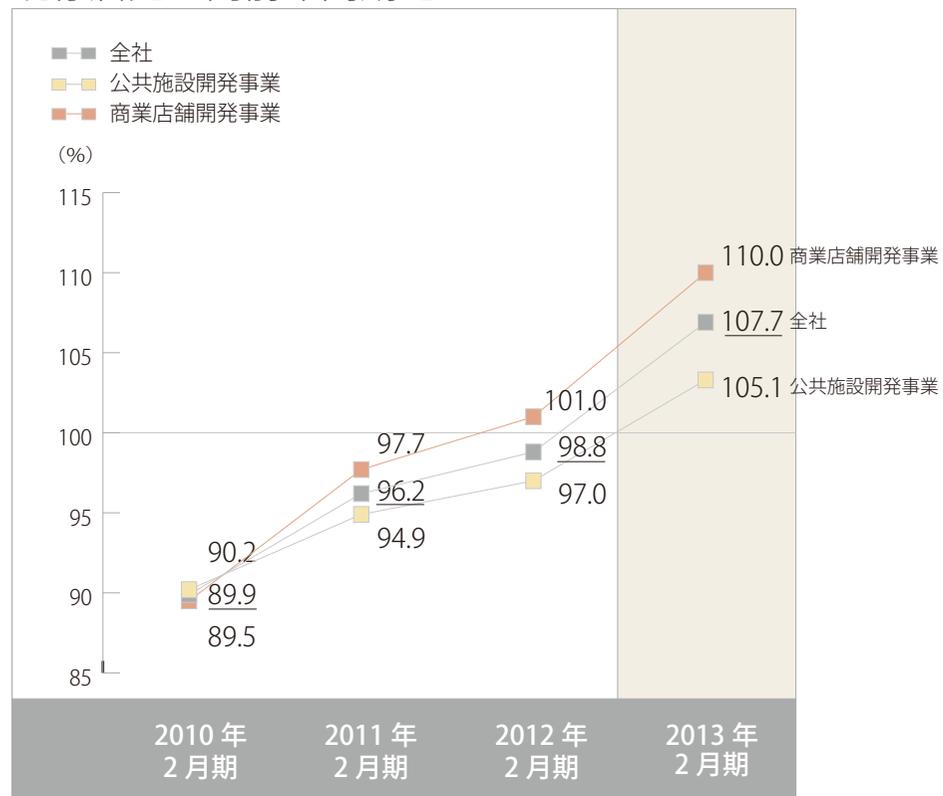


売上高構成比



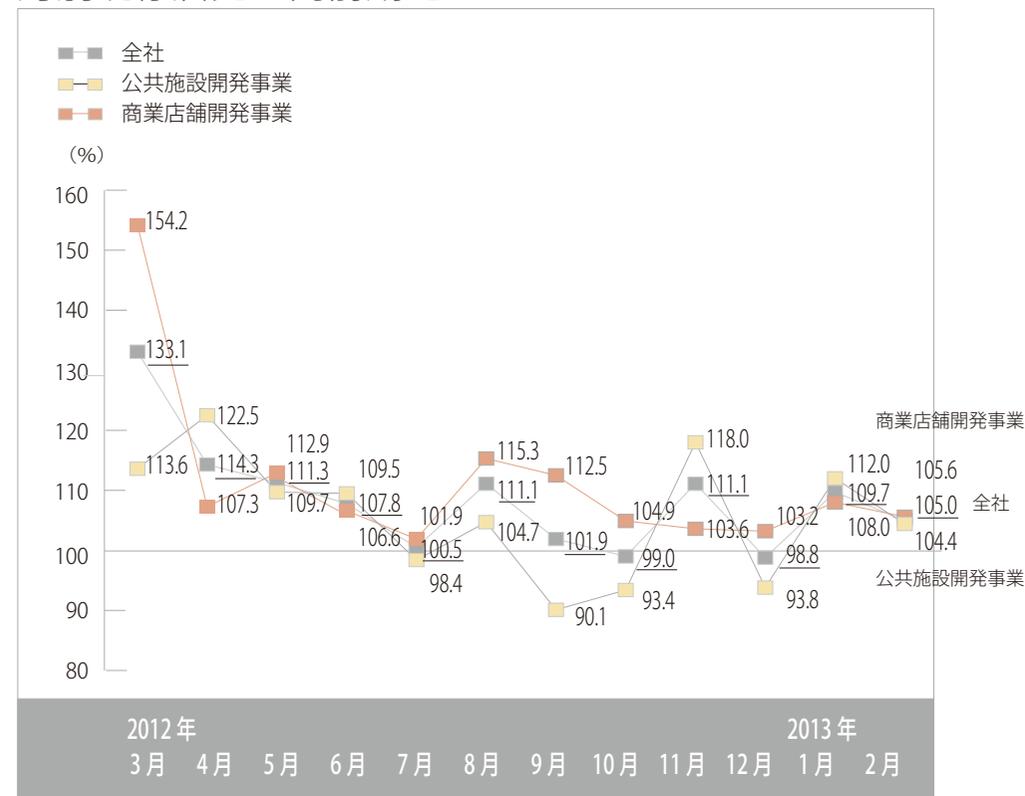
既存店売上高前年同期比

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	7,721	100.0	3,392	100.0	4,328	100.0	—
売上原価	2,253	29.2	1,086	32.0	1,166	26.9	—
売上総利益	5,467	70.8	2,305	68.0	3,162	73.1	—
販売費及び一般管理費	5,136	66.5	2,010	59.3	2,618	60.5	507
営業利益	331	4.3	295	8.7	543	12.6	△507

事業別業績：公共施設開発事業

(単位：百万円 / %)

	2012年2月期		2013年2月期		増減		ポイント
	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	
売上高	3,021	100.0	3,392	100.0	371	—	前期比 12.3%増。一部ブライダル施設の計画未達、閉店等のマイナス要因があったものの、東京都美術館に出店した3店舗等が当初計画を上回る。
(内訳) フードサービス	1,885	62.4	2,236	65.9	351	3.5	
ブライダル	1,135	37.6	1,155	34.1	19	△3.5	
売上原価	960	31.8	1,086	32.0	125	0.2	
(内訳) フードサービス	475	15.7	578	17.0	103	1.3	
ブライダル	485	16.1	508	15.0	22	△1.1	
売上総利益	2,060	68.2	2,305	68.0	245	△0.2	
販売費及び一般管理費	1,637	54.2	2,010	59.3	373	5.1	大型プロジェクト3店舗等の出店コスト50百万円(前期0百万円)の計上。その他、積極的な広告活動を実施。
(内訳) 人件費	723	23.9	903	26.6	180	2.7	
地代家賃	153	5.1	186	5.5	32	0.4	
その他販管費	760	25.2	920	27.1	159	2.0	
営業利益	423	14.0	295	8.7	△127	△5.3	
店舗数	15店		19店		4		新規出店： 5店舗 閉店： 1店舗
既存店売上高前期比 [※]	97.0%		105.1%		—		ブライダルの既存店売上は前年同期比 105.3%、 レストランの既存店売上は前年同期比 104.6%。

※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		2013年2月期		増減		ポイント
	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	(金額)	(百分比)	
売上高	3,459	100.0	4,328	100.0	868	—	前年同期比 25.2%増。ビアガーデンやハワイアンを中心に既存店売上も前期比 10.0% 増と好調。
売上原価	941	27.2	1,166	26.9	224	△0.3	
売上総利益	2,518	72.8	3,162	73.1	643	0.3	
販売費及び一般管理費	2,094	60.5	2,618	60.5	523	0.0	ALOHA TABLE、期間限定店舗等の出店コスト 35 百万円（前期 28 百万円）の計上。その他、積極的な広告活動を実施。
(内訳) 人件費	944	27.3	1,209	27.9	264	0.6	
地代家賃	421	12.2	504	11.7	83	△0.5	
その他販管費	729	21.1	904	20.9	175	△0.2	
営業利益	423	12.2	543	12.6	120	0.3	6 店舗の新規出店ならびに契約期間満了等を理由とする 7 店舗の閉店をこなし前期比 122 百万円増加。利益率も前期比 0.4% 上昇。
店舗数	42 店		41 店		△1		新規出店： 6 店舗 閉店： 7 店舗
既存店売上高前期比 [※]	101.0%		110.0%		—		

※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	2013年2月期	増減	ポイント
販売費及び一般管理費	497	507	10	
(内訳) 人件費	263	274	11	
その他販管費	234	233	0	
地代家賃	20	21	1	
減価償却費	5	7	1	
旅費交通費	38	41	2	
その他	169	162	△6	

(単位：%)

販売費及び一般管理費 対売上高比率 ※	7.7	6.6	△1.1	順調に減少。
------------------------	-----	-----	------	--------

※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月期末	増減
【資産の部】			
流動資産	1,020	1,075	54
現金及び預金	768	769	1
売掛金	98	109	10
その他	155	197	41
貸倒引当金	△2	△1	1
固定資産	2,044	1,946	△97
有形固定資産	1,612	1,501	△110
建物・建物付属設備	1,336	1,277	△59
器具備品	128	110	△17
建設仮勘定	42	5	△37
その他	104	107	3
無形固定資産	21	19	△2
投資その他の資産	410	425	15
資産合計	3,065	3,022	△43

	2012年 2月期末	2013年 2月期末	増減
【負債の部】			
流動負債	1,359	1,363	3
買掛金	231	269	37
短期借入金及び 一年内返済予定長期借入金	566	447	△118
その他	560	645	84
固定負債	966	787	△178
長期借入金	830	665	△165
その他	135	122	△12
負債合計	2,325	2,150	△174
【純資産の部】			
株主資本	776	906	130
資本金	378	379	0
資本剰余金	300	301	0
利益剰余金	97	226	128
評価・換算差額等	△36	△34	1
純資産合計	740	871	131
負債及び純資産合計	3,065	3,022	△43

(単位：%)

流動比率	75.1	78.9	3.8
自己資本比率	24.1	28.8	4.7
ROA	4.2	4.9	0.8
ROE	19.2	18.6	△0.6

※ROA (ROE)：当期純利益／当期の平均資産 (平均純資産)

キャッシュ・フロー計算書概要

(単位：百万円)

	2012年2月期	2013年2月期	増減	ポイント
営業活動によるキャッシュ・フロー	466	565	99	売上債権やたな卸資産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	△176	△234	△57	新規出店によるもの。
財務活動によるキャッシュ・フロー	67	△346	△414	短期借入金の減少や長期借入金の返済等によるもの。
現金及び現金同等物に係る換算差額	△7	24	32	
現金及び現金同等物の増減額	349	9	△340	
現金及び現金同等物の期首残高	410	760	349	
現金及び現金同等物の期末残高	760	769	9	

2014年2月期 連結業績計画

(単位：百万円/%)

	2013年2月期 2月期実績	2014年2月期 第2四半期計画	2014年2月期 通期計画	前期比
売上高	7,721	4,300	8,000	103.6%
営業利益	331	265	400	111.9%
経常利益	344	270	405	114.1%
当期純利益	149	155	200	123.5%

A photograph of a restaurant interior. In the foreground, there is a round wooden table with several chairs. The chairs have green and white striped upholstery. In the background, there is a bar with a menu board above it. The menu board lists various items like 'FRIED WIGGIE', 'SOBIEK ROLL', 'FRIED GREEN TOMATO', 'TAMALE WITH CORN', 'BURGER PRIVATE SALAD', 'HAWAIIAN PORK', 'GARLIC SHRIMP', 'LOHI LOHI SALMON', 'MAHI MAHI CAKINCHO', and 'MOOIKO CHICKEN'. The restaurant has a warm, rustic feel with wooden beams and a large chandelier made of many small lights hanging from the ceiling. There are also murals on the wall depicting a tropical scene with mountains and palm trees.

II. 2013年2月期のトピックス

Photo: Kailua Weekend

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。

既存店の状況

既存店売上高が好調に推移

既存店売上高の四半期別前年同期比(%)

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
全店	118.3%	106.2%	103.8%	103.8%
カジュアル店	122.5%	108.6%	108.4%	104.4%
ハワイアン	119.4%	108.2%	107.4%	105.2%

1Qは東日本大震災の影響からの回復要因が大きい

2Q~4Qにかけても好調が続く

個店的アプローチ

個別店ごとにロケーションや顧客特性に応じて、メニューやサービスの改善活動を継続的に実施

広告活動

積極的な広告活動をネット、リアルの双方で展開

ビアガーデンの営業強化

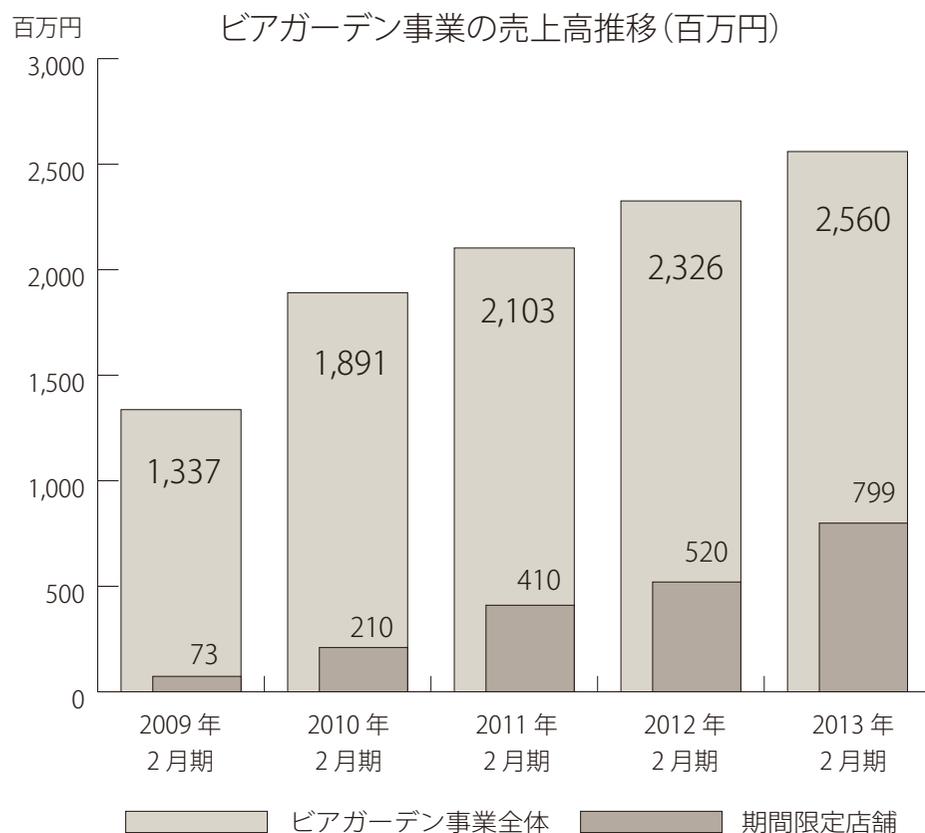
ビアガーデンの営業期間拡大と席数増加

“ブランド”力の向上

アロハテーブルの認知度向上

期間限定店舗の状況

ビアガーデン事業が好調



ロケーションに合わせて期間限定店舗とオープンテラス付常設店舗を出店し、ビアガーデン事業を推進しています。

21 店舗を運営

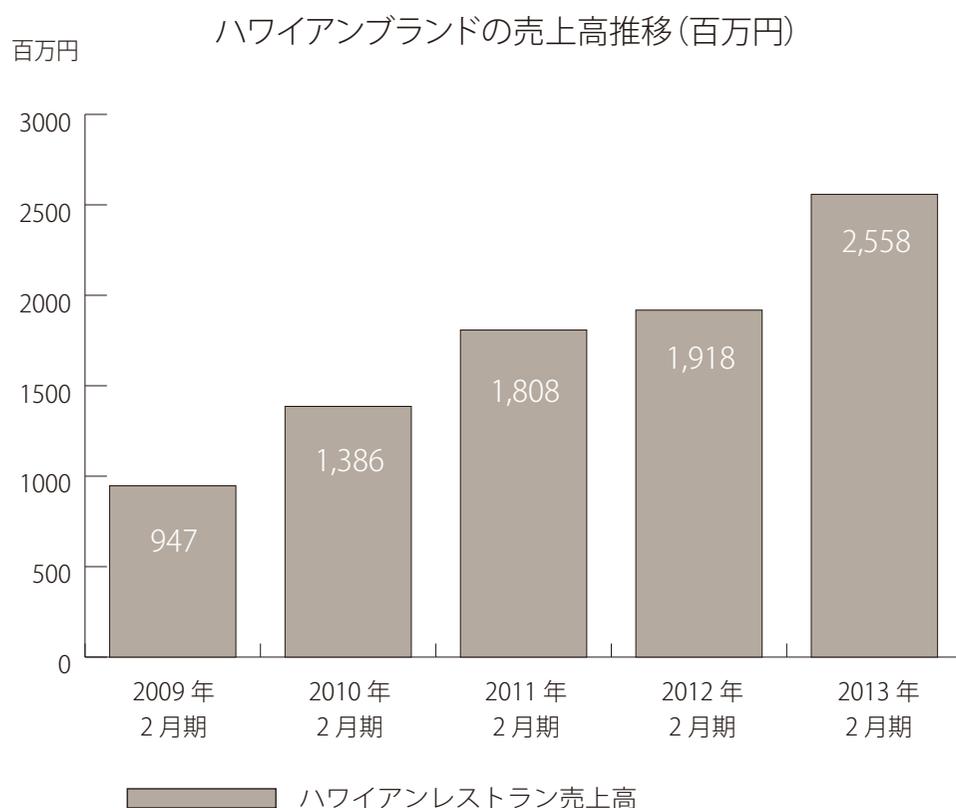
期間限定店舗 8店舗

オープンテラス付常設店舗 13店舗

投資金額が低く、収益性が高いビアガーデン事業の売上拡大に努めました。今後も運営ノウハウの蓄積と認知度の向上を進めながらビアガーデンプロジェクトをさらに強化していきます。

ハワイアンブランドの状況

店舗数、売上高でNo.1 ハワイアン レストラン チェーンに



「アロハテーブル」を中心としたハワイアンブランドが引き続き好調に推移。

前期比 **133.4** %の成長

店舗数 **25** 店舗に 国内22店舗
海外3店舗

既存店 **109.7** %の成長

ハワイアンブランドが引き続き好調に推移しています。今後もエリア等に併せたカスタマイズや派生する新規ビジネスを模索しながら、当事業を拡大していきます。

ブライダルの状況

ブライダル会場をリニューアル



名古屋テレビ塔のレストランをブライダル専用施設「The PARK BANQUET」にリニューアル。

一宮(愛知県)のブライダル施設「GARLANDS」をリニューアル。

リニューアルに加え研修体制を強化、ブライダルプランナーの育成により更に受注力の強化を図っています。

海外ブライダル事業をスタート



ハワイとオーストラリアのチャペルと提携し、海外ブライダルをスタート。

受注は好調。今後も提携チャペルを増加させ、当事業を拡大させていく計画。

当期の新規出店 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頂けます。

IVORY



施設のグランドレストラン。日本で独自に進化した洋食を踏まえながらも、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。

当期の新規出店 2

名古屋テレビ塔 2 店舗をリニューアル

The PARK BANQUET

リニューアル 公共施設開発事業



電波塔としての役割を終えたものの、街のシンボルである名古屋テレビ塔の 4F に、ウェディング施設「The PARK BANQUET」をオープンしました。

Nagoya TV Tower BEER GARDEN

リニューアル 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。

当期の新規出店 3

Kailua Weekend

新規出店 商業店舗開発事業

ハワイアンブランド



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。

ALOHA TABLE Nyonhyeon

新規出店 商業店舗開発事業

ハワイアンブランド

F C 店舗



「アロハテーブル」ブランドの海外フランチャイズ店が韓国ソウルに出店しました。

当期の新規出店 4

ALOHA TABLE nakameguro

新規出店 商業店舗開発事業

ハワイアンブランド



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

新規出店 商業店舗開発事業

ハワイアンブランド



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期間限定店舗としてオープンしました。南国の香り漂う開放的なスペースでグレインビーフやハーブ三元豚、スパイシーチキンの BBQ、ハワイアンプス（惣菜）等をご提供いたします。

来期の新規出店予定 1

GARLANDS リニューアル

愛知県一宮市の婚礼施設「GARLANDS」を2013年3月28日にリニューアルオープンしました。Natural Garden Resort をコンセプトに、広大なガーデンやチャペル、新しい装いのバンケット、サニーサイドテラス、ラウンジ、ブライズルーム、プール等を整えたハウスウェディング形式のブライダル施設です。



来期の新規出店予定 2

SURFSIDE KITCHEN



2014年春に開業を予定している超高層複合ビル「あべのハルカス」(大阪市)は、高さ300メートルの日本一の超高層複合ビルです。グランドオープンに先駆けて2013年夏、「あべのハルカス近鉄本店 タワー館」がオープンいたしますが、当社は、そこに生まれる3フロア、42店舗、2,800席という日本最大級のレストラン街に、新しいハワイアンブランド「SURFSIDE KITCHEN」を出店いたします。



The image shows the interior of a restaurant named ALOHA TABLE nakameguro. The space is characterized by its rustic and industrial aesthetic. The ceiling is high and features exposed wooden beams, metal ductwork, and various lighting fixtures, including pendant lamps and track lighting. The walls are a mix of stone and wood paneling. In the foreground, there are several wooden tables and chairs. Some tables are rectangular, while others are round. A wicker basket is placed on one of the tables. In the background, there is a bar area with a counter and stools. A large, colorful mural of a tropical landscape with flowers and foliage is mounted on the wall. The overall atmosphere is warm and inviting.

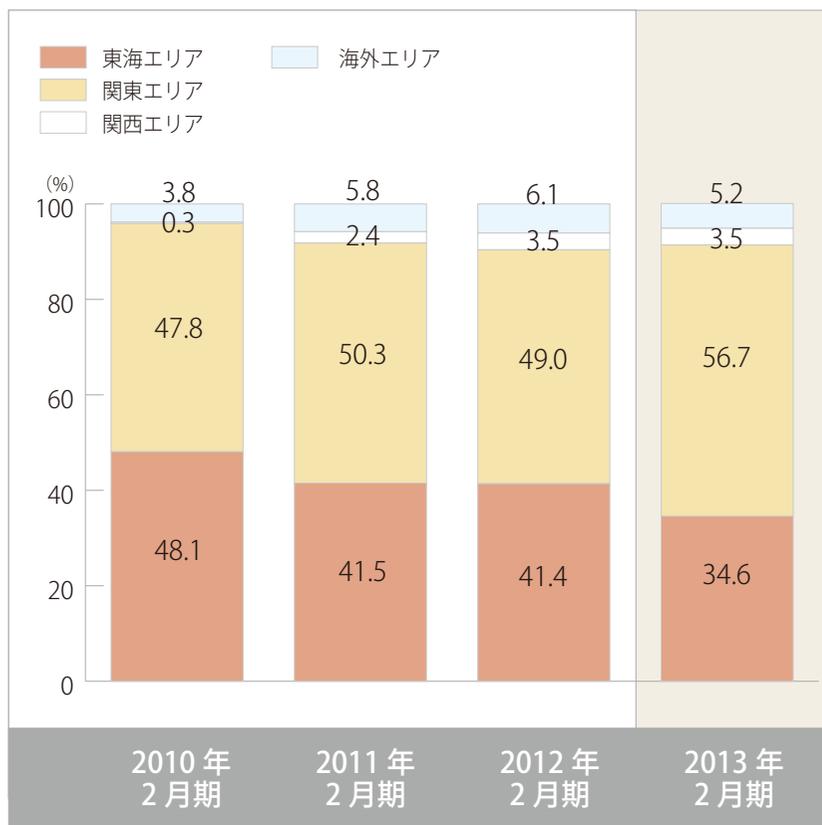
APPENDIX

Photo: ALOHA TABLE nakameguro

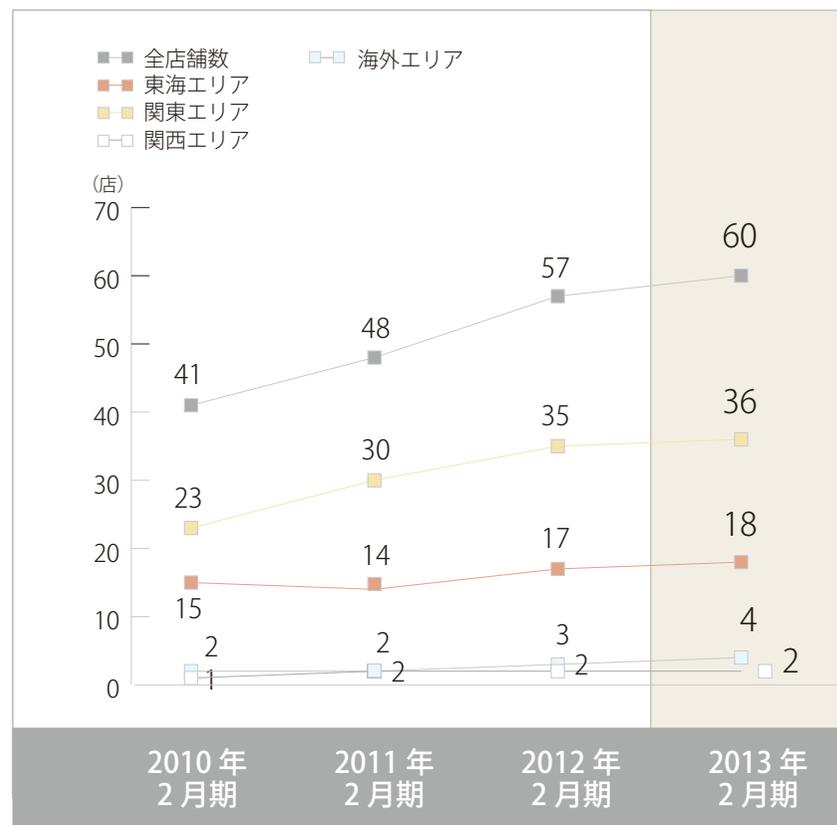
当資料は株式会社ゼットンが作成したものであり内容に関する一切の権利は当社に帰属しています。複写及び無断転載はご遠慮下さい。当資料は当社が当社の現在発行している、また将来発行する株式や債券等の保有を推奨することを目的に作成したものではありません。また、当資料は当社が信頼できると判断した情報を参考に作成していますが当社がその正確性を保証するものではなく、事業計画数値に関しても今後変更される可能性があることをご了解下さい。

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

