



# 2020年2月期 第3四半期決算 (補足資料)

2020年1月14日  
株式会社クリエイト・レストランツ・ホールディングス

## I. 業績ハイライト

1. 業績の概要 [IFRS]
2. 出退店及び店舗数について
3. 業績の概要 (カテゴリー別)

## II. 2020年2月期業績予想

1. 業績予想の概要
2. 業績予想の概要 (カテゴリー別)

## III. 株式分割について

1. 株式分割の概要
2. 株主優待制度の変更 (拡充) について

## IV. Appendix

# 1. 業績ハイライト

# 1. 業績の概要[IFRS]

売上収益:995億円、営業利益:48億円、親会社の所有者に帰属する四半期利益:25億円、調整後EBITDA:183億円  
 ⇒増収増益:前年に対し、売上収益12.8%増 営業利益45.9%増

## ✓ 売上収益について

- ・消費増税により、10月上旬は商業施設等の客数減の影響があったものの、11月には回復
- ・台風19号(2019年10月12日-13日)の影響により約△5億円のインパクト  
 →上記の影響等はあったものの、既存店前年比(3Q累計)は99.3%と予想通りに推移

## ✓ 営業利益について

- ・食材の集約や調味料等の切替、仕入れ先の見直し等により、原価率は引き続き減少
- ・人件費単価の上昇等はあるものの、販管費率全体は減少
- ・IFRS基準(IFRS16号適用の影響も含む)に基づき、主にCR社やKR社の店舗の減損損失を計上(3Q累計対前年+4.5億円)
- ・営業利益率 3.8% → 4.9%

	2019年2月期 第3四半期		2020年2月期 第3四半期		対前年 差異	前年比
	実 績	売上比	実 績	売上比		
(単位:百万円)						
売上収益	88,193		<b>99,481</b>		<b>+11,287</b>	112.8%
営業利益	3,308	3.8%	<b>4,826</b>	4.9%	<b>+1,518</b>	145.9%
税引前四半期利益	3,101	3.5%	<b>4,613</b>	4.6%	<b>+1,512</b>	148.8%
四半期利益	1,949	2.2%	<b>2,934</b>	2.9%	<b>+985</b>	150.6%
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	1,369	1.6%	<b>2,492</b>	2.5%	<b>+1,122</b>	181.9%
調整後EBITDA ※1	7,683	8.7%	<b>18,331</b>	18.4%	<b>+10,648</b>	238.6%
(参考)除くIFRS16号影響 調整後EBITDA ※2	7,683	8.7%	<b>8,987</b>	9.0%	<b>+1,303</b>	117.0%

2020年2月期 (2019年10月11日発表)		進捗率
通 期 予 想	売上比	
<b>140,000</b>		<b>71.1%</b>
<b>7,500</b>	5.4%	<b>64.4%</b>
<b>7,000</b>	5.0%	<b>65.9%</b>
<b>4,500</b>	3.2%	<b>65.2%</b>
<b>3,700</b>	2.6%	<b>67.4%</b>
<b>25,000</b>	17.9%	<b>73.3%</b>
<b>12,600</b>	9.0%	<b>71.3%</b>

※1: 調整後EBITDA=営業利益+その他の営業費用-その他の営業収益(協賛金収入除く)+減価償却費+非経常的費用項目(株式取得に関するアドバイザー費用等)

※2: 2020年2月期第3四半期において、IFRS16号の適用による調整後EBITDAへの影響額は約+93億円です。

# 2.出退店及び店舗数について

➤ 新規出店34店舗、M&Aによる増加238店舗、退店33店舗、業態変更33店舗、改装32店舗  
⇒2019年11月末グループ総店舗数:1,164店舗

⇒全カテゴリーにてM&Aによる店舗数が増加

〈M&Aの店舗数内訳〉

- ・CRカテゴリー: クリエイト・スポーツ&レジャー社124店舗
- ・SFPカテゴリー: ジョー・スマイル社19店舗/クルークダイニング社22店舗
- ・専門ブランドカテゴリー: 木屋フーズ社7店舗/いっちょう社46店舗
- ・海外カテゴリー: イルフォルナイオ社20店舗

【2020年2月期3Q出退店一覧】

カテゴリー	2019年 2月末 店舗数	増減数		M&A	移管等 (調整) ※1	2019年 11月末 店舗数	業態 変更 ※2	改装
		出店	退店					
CR	444	14	11	124	+10	581	24	14
SFP	239	7	9	41		278	5	13
専門ブランド	208	8	8	53	△ 10	251	3	5
海外	34	5	5	20		54	1	0
グループ総店舗数	925	34	33	238	0	1,164	33	32

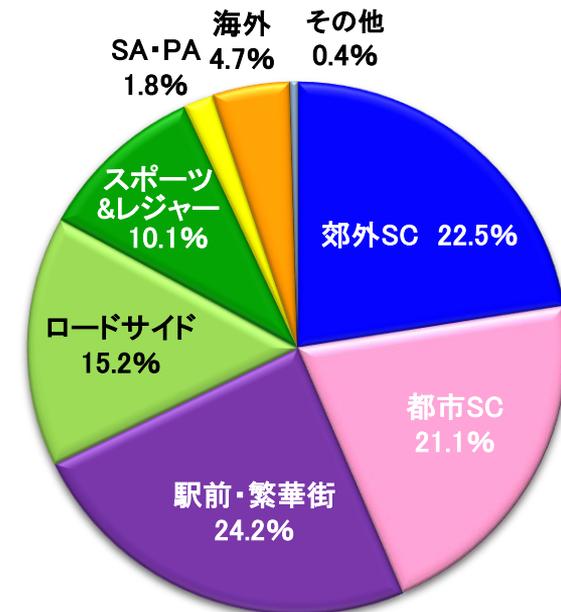
※1: グループ内における業態変更及び移管の店舗数を記載しております。

※2: グループ内における業態変更の実施も含めた店舗数を記載しております。

※3: 本資料上における3Q末店舗数は、2019年11月末時点での業務受託店舗、FC店舗を含むグループ総店舗数を記載しております。

※4: 海外カテゴリーの店舗数には、EW社のジャカルタにおけるFC3店舗及びKR社のタイにおけるFC8店舗を含んでおります。

【立地別店舗数の構成比(2019年11月末時点)】



# 3.業績の概要(カテゴリー別)

## カテゴリー別の概要

- CR: 既存店が好調に推移するとともに、SL社グループ入りによる貢献あり⇒増収増益
- SFP: 磯丸水産を中心に既存店が好調に推移、M&A2社(JS社・CL社)のグループ入りによる貢献はあるものの、原価率の上昇及び人件費等の増加あり⇒増収減益
- 専門: KR社が若干苦戦中ではあるものの、ベーカリー業態やイタリアン業態等が引き続き好調に推移、M&A3社(YZ社・KF社・IC社)のグループ入りによる貢献あり⇒増収増益
- 海外: 海外初の大型M&Aとしてイルフォルナイオ社グループ入りによる貢献あり⇒増収増益

※SL社: クリエイト・スポーツ&レジャー社 JS社: ジョー・スマイル社 CL社: クルークダイニング社 KR社: KRホールディングス社 YZ社: 遊鶴社 KF社: 木屋フーズ社 IC社: いっちよう社

(単位: 百万円)

カテゴリー	2019年2月期3Q			2020年2月期3Q			差異		
	売上収益	カテゴリーCF	売上比	売上収益	カテゴリーCF	売上比	売上収益	カテゴリーCF	売上比
CR	34,169	3,980	11.6%	38,672	4,773	12.3%	+4,503	+792	+0.7%
SFP	27,856	3,353	12.0%	29,679	3,317	11.2%	+1,822	△35	△0.9%
専門 <sup>ブランド</sup>	24,577	1,303	5.3%	27,200	1,605	5.9%	+2,623	+301	+0.6%
海外	2,137	50	2.4%	4,403	97	2.2%	+2,265	+46	△0.1%
その他調整額	△547	△1,004	—	△474	8,538	—	+72	+9,543	—
合計	88,193	7,683	8.7%	99,481	18,331	18.4%	+11,287	+10,648	+9.7%

※その他調整額は、主に各カテゴリーには配分していない全社費用及びIFRS適用に伴う調整等であります。

※2020年2月期3Q実績におけるカテゴリーCFの合計値は、IFRS16号の影響を含む調整後EBITDAを表示しており、IFRS16号適用にともなう調整後EBITDAの影響額93億円を含んでおります。

※カテゴリーCF=営業利益(日本基準)+減価償却費+のれん償却費+協賛金収入+非経常的費用項目

# II. 2020年2月期業績予想

# 1. 2020年2月期 業績予想の概要

➤ 2019年10月11日に発表の通期業績予想から修正なし

➤ 売上収益: 1,400億円、営業利益: 75億円、親会社の所有者に帰属する当期利益: 37億円  
調整後EBITDA: 250億円

(単位: 百万円)	2019年2月期 (前年)		2020年2月期 (2019年10月11日発表)		差異	増減率
	実績	売上比	予想	売上比		
売上収益	119,281		140,000		+20,718	+17.4%
営業利益	3,975	3.3%	7,500	5.4%	+3,524	+88.6%
税引前利益	3,688	3.1%	7,000	5.0%	+3,311	+89.8%
当期利益	2,072	1.7%	4,500	3.2%	+2,427	+117.1%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	1,321	1.1%	3,700	2.6%	+2,378	+180.0%
調整後EBITDA	10,814	9.1%	25,000	17.9%	+14,185	+131.2%

※調整後EBITDA=営業利益+その他の営業費用-その他の営業収益(協賛金収入除く)+減価償却費+非経常的費用項目(株式取得に関するアドバイザー費用等)  
なお、2020年2月期の調整後EBITDAについては、IFRS16号適用による影響等(調整後EBITDA+124億円)を含んでおり、2019年2月期については含んでおりません。

## 2. 2020年2月期 業績予想の概要(カテゴリー別)



カテゴリー	2019年2月期 (前年実績)			2020年2月期予想 (2019年10月11日発表)			差異		
	売上収益	カテゴリーCF	売上比	売上収益	カテゴリーCF	売上比	売上収益	カテゴリーCF	売上比
CR	45,633	5,417	11.9%	52,500	6,500	12.4%	+6,866	+1,082	+0.5%
SFP	37,751	4,538	12.0%	40,000	4,600	11.5%	+2,248	+61	△0.5%
専門 <sup>ブランド</sup>	33,659	2,205	6.6%	39,500	2,800	7.1%	+5,840	+594	+0.5%
海外	2,987	△89	—	8,500	400	4.7%	+5,512	+489	—
その他調整額	△749	△1,257	—	△500	10,700	—	+249	+11,957	—
<b>合計</b>	<b>119,281</b>	<b>10,814</b>	<b>9.1%</b>	<b>140,000</b>	<b>25,000</b>	<b>17.9%</b>	<b>+20,718</b>	<b>+14,185</b>	<b>+8.8%</b>

※クリエイイト・スポーツ&レジャー社(2019年9月より連結)は、CRカテゴリーに含んでおります。

※いっちょう社(2019年10月より連結)は、専門ブランドカテゴリーに含んでおります。

※イルフォルナイオ社(2019年10月より連結)は、海外カテゴリーに含んでおります。

※その他調整額は、主に各カテゴリーには配分していない全社費用及びIFRS適用に伴う調整等であります。

※2020年2月期予想におけるカテゴリーCFの合計値は、IFRS16号適用の影響(調整後EBITDA+124億円)を加味しております。

※カテゴリーCF=営業利益(日本基準)+減価償却費+のれん償却費+協賛金収入+非経常的費用項目

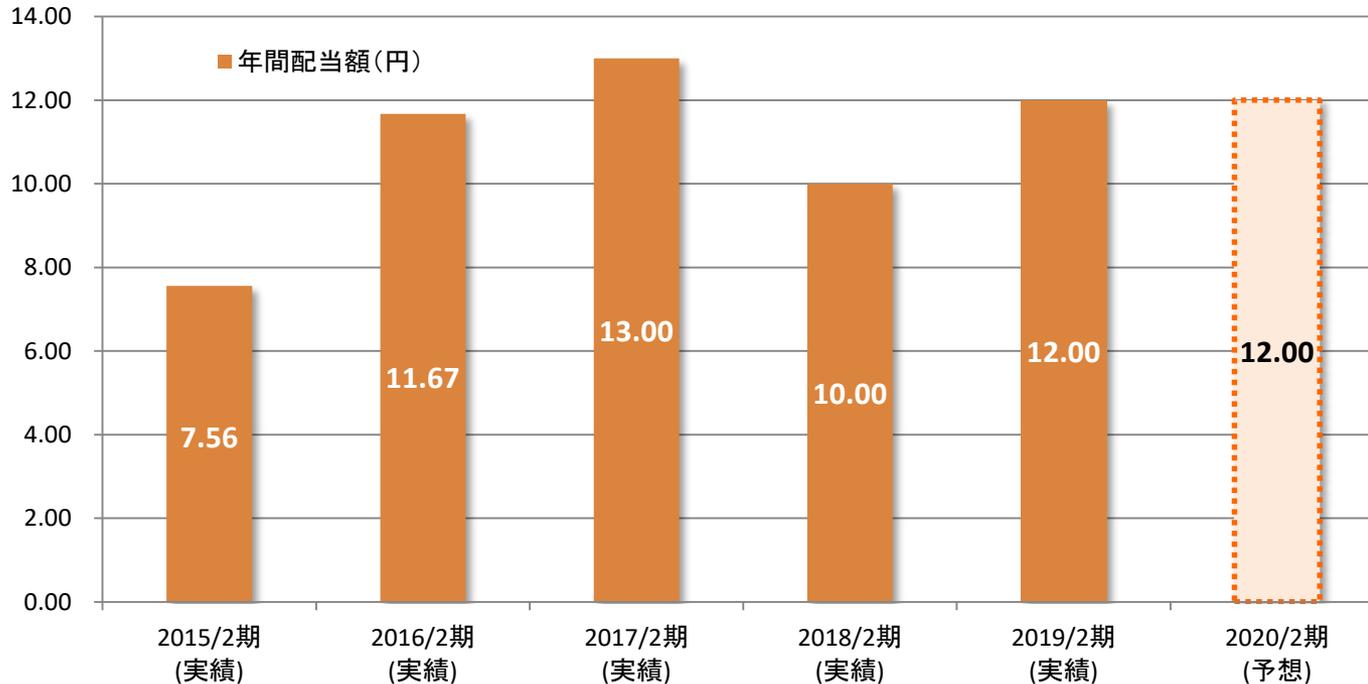
# III. 株式分割について

# 1. 株式分割の概要

- 2020年2月末を基準日とし、1株につき2株の割合をもって分割  
 ⇒ 効力発生日：2020年3月1日  
 ⇒ 株式分割後の発行済株式総数：189,445,284株
- 2020年2月期の期末配当予想は、変更なし(1株あたり6.0円を予定)

(単位:円)

配当金の推移



※2016年3月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を実施しているため、株式の分割を考慮し、年間配当額は遡及修正しております。

# 2. 株主優待制度の変更(拡充)について

➤ 2020年8月31日現在の株主名簿に記載または記録された当社株式1単位(100株)以上の株主が対象

- 所有株式数の区分を変更(4区分→8区分)し、既存株主に対し贈呈額を一部増額
- 継続保有株主優遇制度についても保有株数に応じて増額
  - ・当社株式を1年以上継続して、株式分割後に400株以上保有の株主が対象
  - ・贈呈額を引き上げ、保有株数に応じて段階的に最大8,000円まで増額
- 贈呈額は年間で最大76,000円(継続保有の追加贈呈分も含む)

## 【変更後の株主優待制度】

変更前(現行)		変更後	
年2回(2月末日/8月31日)		年2回(2月末日/8月31日)	
保有株式数	優待内容(お食事券)	保有株式数(※1)	優待内容(お食事券)
100株以上	3,000円分	100株以上	2,000円分
		200株以上	4,000円分
		400株以上	6,000円分
		600株以上	8,000円分
500株以上	6,000円分	1,000株以上	10,000円分
1,500株以上	15,000円分	3,000株以上	16,000円分
		6,000株以上	24,000円分
4,500株以上	30,000円分	9,000株以上	30,000円分

## 【変更後の継続保有株主優遇制度(※2)】

変更前(現行)		変更後	
年2回(2月末日/8月31日)		年2回(2月末日/8月31日)	
継続保有株式数	優待内容(お食事券)	継続保有株式数(※3)	優待内容(お食事券)
200株以上	1,500円分を追加贈呈	400株以上	2,000円分を追加贈呈
		3,000株以上	4,000円分を追加贈呈
		6,000株以上	6,000円分を追加贈呈
		9,000株以上	8,000円分を追加贈呈

※1: 株式分割後の保有株式数を表示しております。

※2: 継続保有株主優遇制度は、株主名簿確定基準日(2月末日及び8月31日)の株主名簿に、株式分割後に400株以上の保有を同一株主番号で連続して3回以上記載または記録されている株主を対象に、「株主様ご優待券」を追加贈呈いたします。

※3: 株式分割後の保有株式数を表示しており、継続保有株式数とは、継続保有の対象期間において保有株式数に変動があった場合、直近3回の基準日のうち一番少ない保有株式数のことを指します。  
 なお、対象となる2020年8月31日現在より前の基準日における保有株式数につきましては、株式分割を反映し、遡及修正した保有株式数にて判別いたします。

# IV. Appendix

# (参考)財務状況について

主要指標	2019年2月末	2019年11月末 (IFRS16号適用後)	差異	備考
資産合計(百万円)	72,459	154,231	+81,772	
負債合計(百万円)	48,462	128,906	+80,443	
資本合計(百万円)	23,996	25,325	+1,329	
親会社所有者帰属持分比率 (自己資本比率)	22.6%	11.4%	—	(参考)除くIFRS16号影響:17.4%
ネットD/Eレシオ	1.07倍	4.90倍	—	(参考)除くIFRS16号影響:1.96倍
ネット有利子負債営業CF倍率	2.09倍	3.65倍	—	(参考)除くIFRS16号影響:3.15倍

※ネット有利子負債営業CF倍率の2019年11月末時点の数字は概算数値であり、今期3Q累計の営業CFを年間ベースに換算して算出しております。

# (参考)既存店前年比の推移

## 【連結】

	3月	4月	5月	1Q累計	6月	7月	8月	2Q累計	9月	10月	11月	3Q累計	12月	1月	2月	通期計
2020年2月期	99.6%	98.3%	101.3%	99.8%	101.3%	100.1%	101.3%	100.2%	100.3%	93.5%	99.9%	99.3%				
2019年2月期	97.7%	96.4%	94.3%	96.1%	97.9%	92.4%	97.3%	96.0%	98.0%	98.0%	97.1%	96.6%	96.8%	96.6%	98.0%	96.7%

## 【カテゴリー別】

		3月	4月	5月	1Q累計	6月	7月	8月	2Q累計	9月	10月	11月	3Q累計	12月	1月	2月	通期計
CR	2020年2月期	100.9%	99.8%	103.6%	101.4%	107.4%	101.4%	103.5%	102.7%	100.3%	94.0%	100.2%	101.1%				
	2019年2月期	97.9%	96.3%	93.1%	95.8%	98.3%	93.1%	97.8%	96.1%	102.0%	95.9%	97.2%	96.7%	98.8%	97.0%	98.6%	97.0%
SFP	2020年2月期	98.6%	96.6%	98.3%	97.9%	97.1%	100.2%	102.3%	98.9%	99.7%	92.6%	101.0%	98.5%				
	2019年2月期	95.9%	95.3%	94.6%	95.3%	97.5%	91.8%	97.9%	95.8%	96.2%	101.4%	98.1%	96.7%	97.2%	97.9%	98.7%	97.0%
専門 ブランド	2020年2月期	99.1%	98.4%	102.3%	100.0%	98.1%	96.0%	97.7%	98.6%	101.1%	93.1%	99.3%	98.2%				
	2019年2月期	99.4%	98.3%	95.4%	97.7%	97.8%	91.9%	95.7%	96.3%	94.9%	96.9%	95.6%	96.2%	93.8%	95.2%	96.4%	95.8%
海外	2020年2月期	100.6%	97.6%	94.0%	97.0%	99.8%	94.4%	94.6%	95.4%	99.0%	95.6%	97.5%	96.9%				
	2019年2月期	95.9%	88.6%	98.7%	93.4%	97.1%	95.3%	99.0%	94.8%	95.7%	96.3%	101.0%	97.1%	96.2%	92.8%	95.8%	96.5%

# (参考)M&A戦略について

## 直近2年間に実行したM&Aの実績

### 国内

#### 新しいビジネスモデル/立地の獲得

クリエイト・スポーツ&レジャー  
(コントラクト事業)  
・売上高：約118億円

クリエイト・ベイサイド  
(立地：イクスピアリ)  
・売上高：約24億円

いっちょ  
(北関東/セントラルキッチン)  
・売上高：約113億円

ジョー・スマイル  
(熊本) ※SFP子会社  
・売上高：約15億円

クルークダイニング  
(長野) ※SFP子会社  
・売上高：約10億円

遊鶴  
(北海道/ごまそば)  
・売上高：約10億円

ルートナインジー  
(シンガポール  
チキンライス)  
・売上高：約2億円

木屋フーズ  
(うどん・そば)  
・売上高：約8億円

#### 地方中核拠点の獲得

#### 老舗優良ブランド/ エッジの効いたMD

### 海外

#### 北米における プラットフォーム/店舗の獲得

IL FORNAIO (イルフォルナイオ)  
(カリフォルニア：イタリアン)  
・売上高：約121億円

蕎麦鳥人・炙り屋錦乃介  
(ニューヨーク：そば・炉端焼き)  
・売上高：約7億円

※売上高：買収前の実績値(参考値)

本資料は、2020年2月期第3四半期の業績に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。

また、本資料に記載した内容は、資料作成時点において当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、その情報の正確性、完全性を保障または約束するものではなく、予告なしに変更される可能性があります。

《IRに関するお問い合わせ先》  
経営企画部 IRチーム 03-5488-8022