

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2019年7月9日、株式会社吉野家ホールディングスは2020年2月期第1四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	18年2月期				19年2月期				20年2月期	20年2月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	達成率	上期会予
売上高	48,493	97,689	146,443	198,503	49,794	100,339	150,016	202,385	52,799	51.3%	103,000
前期比	4.2%	4.5%	4.1%	5.2%	2.7%	2.7%	2.4%	2.0%	6.0%		5.4%
売上総利益	31,646	63,713	95,293	128,912	31,977	64,416	96,311	129,581	34,387		
前期比	7.4%	7.3%	6.0%	7.2%	1.0%	1.1%	1.1%	0.5%	7.5%		
売上総利益率	65.3%	65.2%	65.1%	64.9%	64.2%	64.2%	64.2%	64.0%	65.1%		
販管費	30,898	61,577	92,699	124,893	32,156	64,361	96,873	129,476	33,343		
前期比	5.4%	5.4%	4.5%	5.5%	4.1%	4.5%	4.5%	3.7%	3.7%		
売上高販管費比率	63.7%	63.0%	63.3%	62.9%	64.6%	64.1%	64.6%	64.0%	63.2%		
営業利益	748	2,136	2,594	4,019	-178	55	-562	104	1,044	348.0%	300
前期比	395.4%	126.0%	116.0%	115.5%	-	-97.4%	-	-97.4%	-		-86.0%
営業利益率	1.5%	2.2%	1.8%	2.0%	-0.4%	0.1%	-0.4%	0.1%	2.0%		0.3%
経常利益	837	2,448	2,993	4,604	-44	332	-129	349	1,254	228.0%	550
前期比	162.4%	107.8%	65.6%	67.4%	-	-86.4%	-	-92.4%	-		-77.5%
経常利益率	1.7%	2.5%	2.0%	2.3%	-0.1%	0.3%	-0.1%	0.2%	2.4%		0.5%
四半期純利益	419	1,290	1,595	1,491	-388	-850	-1,558	-6,000	1,097	2194.0%	50
前期比	222.3%	-18.0%	-5.5%	19.5%	-	-	-	-	-		-96.1%
四半期純利益率	0.9%	1.3%	1.1%	0.8%	-0.8%	-0.8%	-	-	2.1%		0.0%
四半期業績推移 (3カ月) (百万円)	18年2月期				19年2月期				20年2月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q		
売上高	48,493	49,196	48,754	52,060	49,794	50,545	49,677	52,369	52,799		
吉野家	24,001	24,573	24,980	27,528	24,909	25,933	25,490	27,275	26,656		
はなまる	6,701	6,909	6,773	6,674	7,355	7,466	7,107	7,077	7,783		
アークミール	5,755	5,744	5,275	5,708	5,346	4,990	4,730	5,181	5,291		
京橋	6,810	6,560	6,382	6,943	6,958	6,727	6,634	7,004	7,275		
海外	4,617	4,908	5,196	5,013	5,005	5,207	5,558	5,392	5,283		
前期比	4.2%	4.8%	3.4%	8.4%	2.7%	2.7%	1.9%	0.6%	6.0%		
吉野家	1.0%	-0.3%	1.5%	13.4%	3.8%	5.5%	2.0%	-0.9%	7.0%		
はなまる	14.4%	13.3%	14.2%	11.3%	9.8%	8.1%	4.9%	6.0%	5.8%		
アークミール	-3.0%	0.5%	-2.7%	-3.4%	-7.1%	-13.1%	-10.3%	-9.2%	-1.0%		
京橋	6.4%	5.1%	1.7%	2.6%	2.2%	2.5%	3.9%	0.9%	4.6%		
海外	12.6%	22.9%	22.4%	17.5%	8.4%	6.1%	7.0%	7.6%	5.6%		
売上総利益	31,646	32,067	31,580	33,619	31,977	32,439	31,895	33,270	34,387		
前期比	7.4%	7.3%	3.4%	10.8%	1.0%	1.2%	1.0%	-1.0%	7.5%		
売上総利益率	65.3%	65.2%	64.8%	64.6%	64.2%	64.2%	64.2%	63.5%	65.1%		
販管費	30,898	30,679	31,122	32,194	32,156	32,205	32,512	32,603	33,343		
前期比	5.4%	5.4%	2.8%	8.5%	4.1%	5.0%	4.5%	1.3%	3.7%		
売上高販管費比率	63.7%	62.4%	63.8%	61.8%	64.6%	63.7%	65.4%	62.3%	63.2%		
営業利益	748	1,388	458	1,425	-178	233	-617	666	1,044		
吉野家	915	1,050	1,203	1,896	511	732	910	1,369	1,445		
はなまる	464	551	199	60	392	377	-93	-52	427		
アークミール	68	142	-98	97	-86	-257	-397	-101	-147		
京橋	244	33	-119	158	206	-16	-57	29	209		
海外	314	358	416	155	114	200	272	220	284		
前期比	395.4%	74.8%	78.9%	114.6%	-	-83.2%	-	-53.3%	-		
吉野家	52.2%	4.2%	-6.9%	103.0%	-44.2%	-30.3%	-24.4%	-27.8%	182.8%		
はなまる	82.7%	32.1%	46.3%	-53.8%	-15.5%	-31.6%	-	-	8.9%		
アークミール	78.9%	1190.9%	-	-58.5%	-	-	-	-	-		
京橋	177.3%	-	-	17.0%	-15.6%	-	-	-81.6%	1.5%		
海外	-5.1%	28.8%	37.7%	7650.0%	-63.7%	-44.1%	-34.6%	41.9%	149.1%		
営業利益率	1.5%	2.8%	0.9%	2.7%	-0.4%	0.5%	-1.2%	1.3%	2.0%		
吉野家	3.8%	4.3%	4.8%	6.9%	2.1%	2.8%	3.6%	5.0%	5.4%		
はなまる	6.9%	8.0%	2.9%	0.9%	5.3%	5.0%	-1.3%	-0.7%	5.5%		
アークミール	1.2%	2.5%	-1.9%	1.7%	-1.6%	-5.2%	-8.4%	-1.9%	-2.8%		
京橋	3.6%	0.5%	-1.9%	2.3%	3.0%	-0.2%	-0.9%	0.4%	2.9%		
海外	6.8%	7.3%	8.0%	3.1%	2.3%	3.8%	4.9%	4.1%	5.4%		
経常利益	837	1,611	545	1,611	-44	376	-461	478	1,254		
前期比	162.4%	87.5%	-13.4%	70.8%	-	-76.7%	-	-70.3%	-		
経常利益率	1.7%	3.3%	1.1%	3.1%	-0.1%	0.7%	-	0.9%	2.4%		
四半期純利益	419	871	305	-104	-388	-462	-708	-4,442	1,097		
前期比	222.3%	-39.7%	167.5%	-	-	-	-	-	-		
四半期純利益率	0.9%	1.8%	0.6%	-0.2%	-0.8%	-	-	-	2.1%		

出所：会社資料によりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

吉野家月次売上データ

		FY2/11	FY2/12	FY2/13	FY2/14	FY2/15	FY2/16	FY2/17	FY2/18	FY2/19	FY2/20	FY2/21	FY2/22	FY2/23
既存店	売上高	-6.8	-4.9	-2.3	7.3	1.2	0.8	0.1	1.4	0.8				
	客数	1.0	-3.9	-6.8	13.4	-6.4	-11.5	1.7	0.2	-0.2				
	客単価	-7.2	-1.1	4.8	-5.3	8.2	13.9	-1.6	1.3	1.1				
全店	売上高	-3.8	-3.3	1.7	11.2	5.3	3.9	3.8	4.8	3.7				
	客数	3.9	-2.4	-3.1	17.4	-2.6	-9.0	5.3	3.5	3.0				
	客単価	-7.0	-0.9	4.9	-5.3	8.2	14.2	-1.5	1.3	0.7				
年度別月次推移 (前年同月比、%)														
20年2月期		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	通期
既存店	売上高	8.1	4.8	5.2	7.1									6.3
	客数	2.3	-0.9	-0.6	5.4									1.5
	客単価	5.6	5.8	5.8	1.6									4.7
全店	売上高	11.0	7.8	8.1	10.6									9.4
	客数	5.6	2.4	2.6	8.9									4.8
	客単価	5.1	5.3	5.4	1.6									4.3
19年2月期		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	通期
既存店	売上高	3.3	7.0	2.1	6.3	3.3	2.1	4.7	-0.7	-3.0	-1.2	-3.3	-7.4	0.8
	客数	3.6	4.4	2.9	7.5	2.9	3.7	3.0	-0.8	-5.4	-2.9	-4.5	-10.0	-0.2
	客単価	-0.3	2.5	-0.8	-1.2	0.4	0.3	1.6	0.1	2.5	1.8	1.3	3.0	1.1
全店	売上高	6.6	10.4	5.3	8.9	6.3	4.8	7.5	2.6	-0.4	1.5	-0.8	-4.7	3.7
	客数	7.3	8.1	6.6	10.7	6.3	4.4	6.2	2.8	-2.4	0.1	-1.6	-7.1	3.0
	客単価	-0.7	2.1	-1.2	-1.6	0.0	0.4	1.3	-0.3	2.1	1.4	0.8	2.6	0.7
18年2月期		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	通期
既存店	売上高	1.1	-8.4	0.6	-5.5	-1.2	0.2	1.6	-15.1	5.7	4.5	6.3	36.3	1.4
	客数	0.4	-12.2	-0.7	-7.1	-2.5	-0.9	0.9	-21.6	3.1	2.3	5.1	54.0	0.2
	客単価	0.8	4.4	3.5	1.7	1.3	1.1	0.8	8.2	2.6	2.1	1.2	-11.5	1.3
全店	売上高	4.6	-5.6	3.6	-2.1	1.9	3.3	4.5	-12.6	8.3	7.1	9.3	39.6	4.8
	客数	4.2	-9.3	0.4	-3.6	0.9	2.6	4.0	-19.0	6.0	5.3	8.5	58.3	3.5
	客単価	0.4	4.1	3.2	1.5	1.0	0.7	0.4	7.9	2.2	1.8	0.8	-11.8	1.3
17年2月期		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	通期
既存店	売上高	-3.0	6.7	0.1	4.7	2.3	-13.1	-2.8	15.1	0.8	-1.1	-2.3	-4.6	0.1
	客数	-4.6	14.1	3.2	6.2	3.5	-12.2	-1.3	21.8	0.9	-1.6	-2.8	-5.9	1.7
	客単価	1.6	-6.5	-3.0	-1.4	-1.1	-1.0	-1.4	-5.5	-0.1	0.5	0.6	1.5	-1.6
全店	売上高	-0.2	10.1	3.6	8.6	5.8	-10.0	0.6	19.2	4.9	2.7	1.2	-1.3	3.8
	客数	-1.8	17.7	6.7	10.1	7.0	-9.3	2.4	26.5	5.4	2.5	0.9	-2.5	5.3
	客単価	1.6	-6.4	-2.9	-1.4	-1.2	-0.8	-1.8	-5.8	-0.5	0.2	0.2	1.2	-1.5
16年2月期		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	通期
既存店	売上高	-2.9	-0.6	2.9	-3.4	3.0	15.4	5.0	8.0	-7.3	-7.9	-2.3	2.5	0.8
	客数	-18.4	-16.0	-13.4	-17.1	-11.3	-2.7	-11.2	-6.5	-18.8	-15.5	-3.7	1.2	-11.5
	客単価	19.0	18.4	18.8	16.6	16.2	18.5	18.3	15.5	14.1	9.1	1.5	1.4	13.9
全店	売上高	0.5	2.1	5.3	-1.2	5.7	18.8	8.1	11.0	-4.9	-5.3	0.5	5.8	3.9
	客数	-15.6	-13.8	-11.3	-15.3	-9.0	0.2	-8.6	-3.9	-16.8	-13.2	-1.1	4.3	-9.0
	客単価	19.0	18.5	18.8	16.6	16.2	18.6	18.3	15.5	14.2	9.1	1.6	1.4	14.2

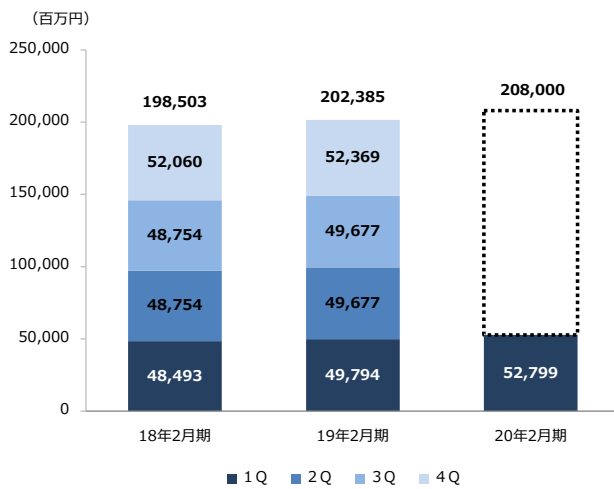
出所：会社資料によりSR社作成

2020年2月期第1四半期実績
業績概要

- ▷ 2020年2月期第1四半期（2019年3月～5月）の連結業績は、売上高52,799百万円（前年同期比6.0%増）
- ▷ 売上総利益34,387百万円（同7.5%増）
- ▷ 営業利益1,044百万円（前年同期は178百万円赤字）
- ▷ 経常利益1,254百万円（前年同期は44百万円赤字）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純利益1,097百万円（前年同期は388百万円赤字）

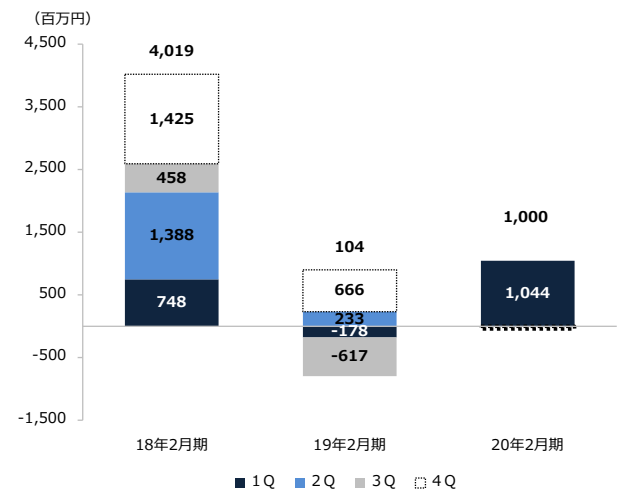
- ▷ 増収要因：新サービスモデルへの転換を実施している主力の吉野家を中心に、各セグメントで既存店を中心に堅調に推移したことや、積極的に新規出店を進めている、はなまる・京樽、海外セグメントでも増収となった。
- ▷ 利益変動要因：上記の結果、前年度より続いている米を中心とした食材価格の高騰、人手不足やアルバイト・パートの時給上昇による人件費高騰などのコスト増を増収効果で吸収し、営業増益となった。

四半期売上高推移



出所：会社資料によりSR社作成

四半期営業利益推移



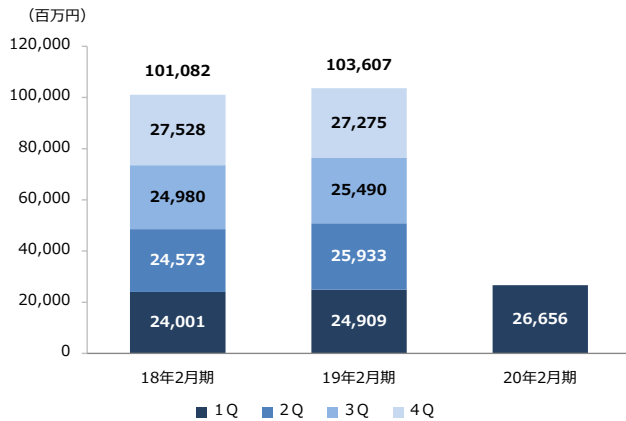
出所：会社資料によりSR社作成

セグメント別

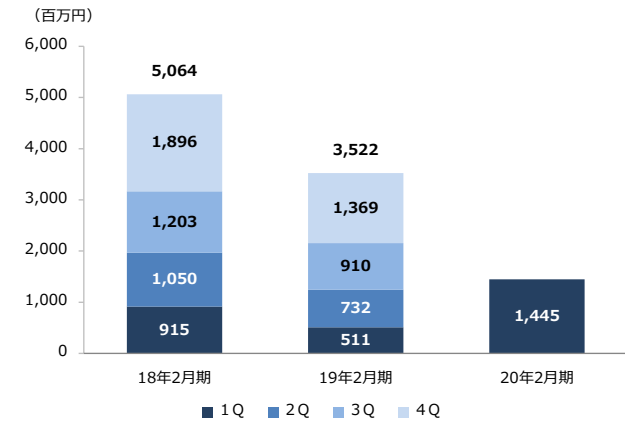
吉野家

- ▷ 2020年2月期第1四半期売上高：26,656百万円（前年比7.0%増）
- ▷ 増収要因：既存店売上が好調に推移した。
- ▷ 当期の既存店売上高前年同期比は6.1%増。月別では、3月8.1%増、4月4.8%増、5月5.2%増（客数：2.3%増、0.9%減、0.6%減、客単価5.6%増、5.8%増、5.8%増と、主に客単価の伸びによる）
- ▷ 店舗数：1,216店（出店14店、閉鎖8店）
- ▷ 主な施策：創業120年の当年度は、従来から牛丼ファンの来店頻度上昇を図る。2019年3月から牛丼の新サイズ導入、4月、5月には他社とのコラボ企画メニュー導入などの施策を実施。宅配需要の開拓を目的に、宅配サービス対応店舗を積極的に拡大した。新サービスモデルへ転換した店舗数は41店舗。
- ▷ セグメント利益：1,445百万円（同182.8%増）

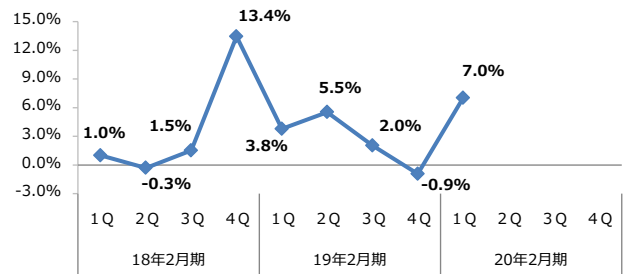
吉野家四半期売上高推移



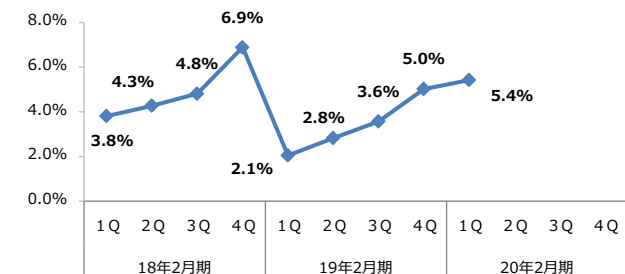
吉野家四半期セグメント利益推移



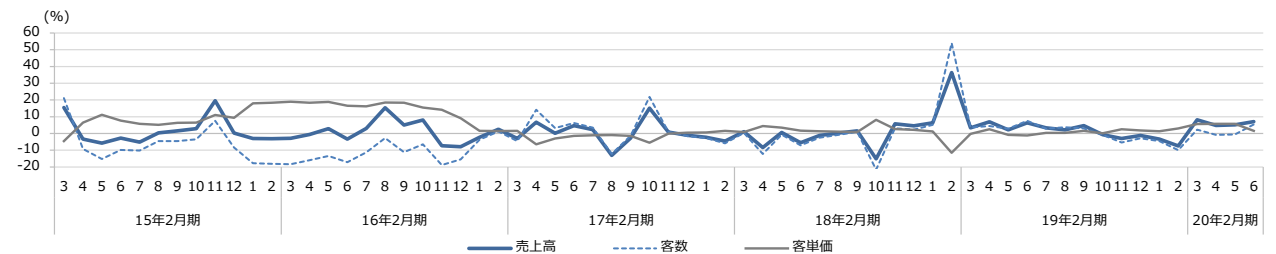
吉野家四半期売上高前年同期比推移



吉野家四半期セグメント利益率推移



吉野家既存店月次売上高前年比推移

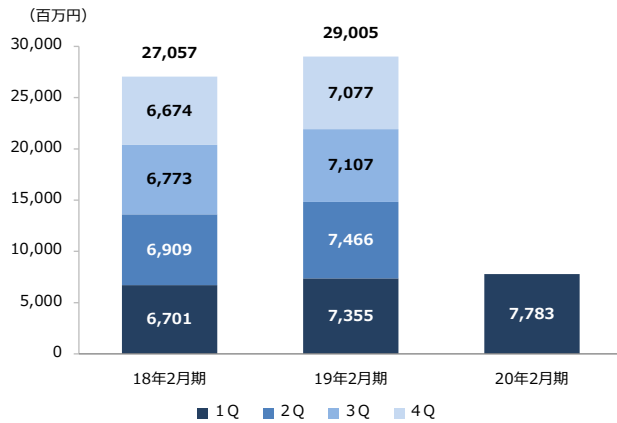


出所：会社資料によりSR社作成

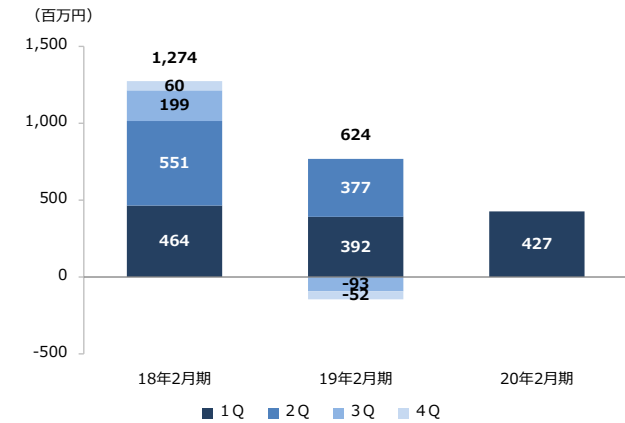
はなまる

- ▷ 2020年2月期第1四半期売上高：7,783百万円（前年比5.8%増）
- ▷ 増収要因：積極的な出店に伴う店舗数の増加、価格改定や商品戦略による既存店売上高の堅調
- ▷ 店舗数：513店（出店4店、閉鎖3店）。
- ▷ 主な施策：2019年4月に吉野家とのコラボ企画「天ぶら定期券」を実施し、新規顧客の獲得と既存顧客の来店頻度の向上を図った。商品施策としては季節商品として、同4月に「濃厚豆乳坦々うどん」を発売し、女性客からの支持を獲得した。
- ▷ セグメント利益：427百万円（同8.9%増）

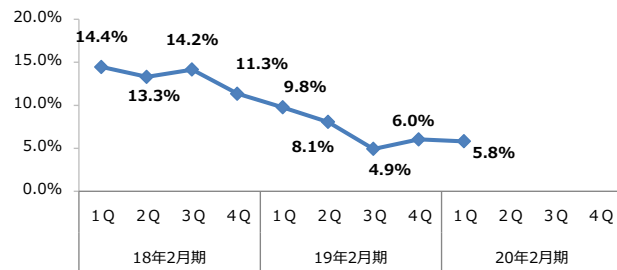
はなまる四半期売上高推移



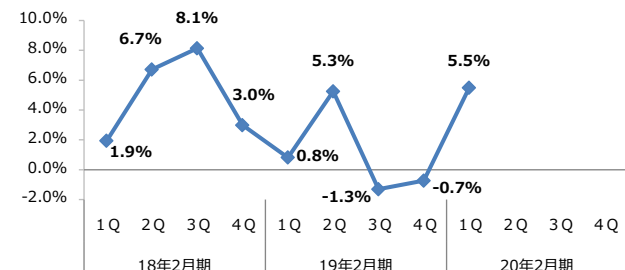
はなまる四半期セグメント利益推移



はなまる四半期売上高前年同期比推移



はなまる四半期セグメント利益率推移

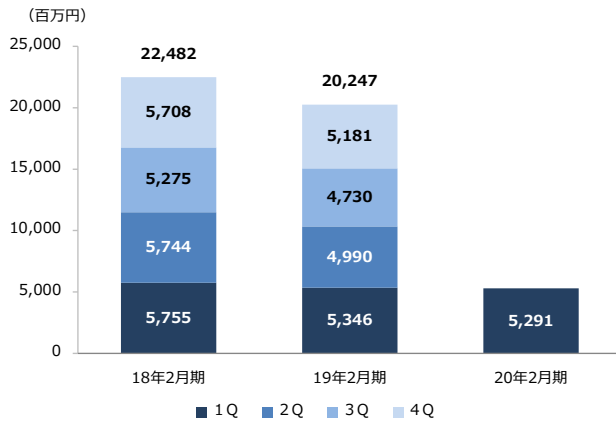


出所：会社資料によりSR社作成

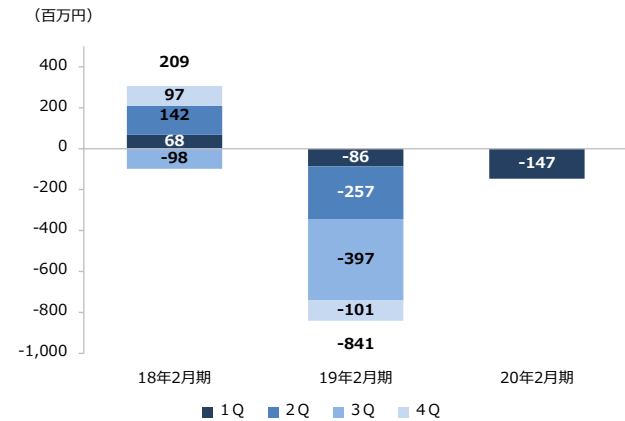
アークミール

- ▷ 2020年2月期第1四半期売上高：5,291百万円（前年比1.0%減）
- ▷ 減収要因：閉鎖に伴う既存店数の減少。
- ▷ 店舗数：165店（出店0店、閉鎖6店）
- ▷ 主な施策：販売施策として、「肉の日」において、特別価格での商品提供に加え、継続来店に繋がるよう「ランチタイム定期券」「ステップアップクーポン」を配布した。また、2019年4月には「ステーキのどん」において、「映画クレヨンしんちゃん」とのコラボ企画を実施した。商品施策としては、各業態においてランチメニューの改定や、春のフェアメニューを販売した。
- ▷ セグメント損失：147百万円（前年実績は86百万円のセグメント損失）

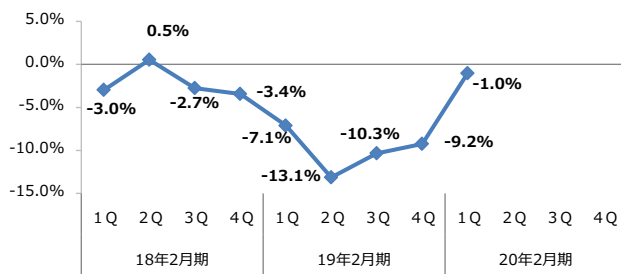
アークミール四半期売上高推移



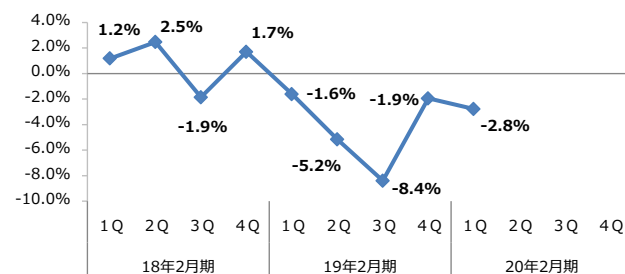
アークミール四半期セグメント利益推移



アークミール四半期売上高前年同期比推移



アークミール四半期セグメント利益率推移

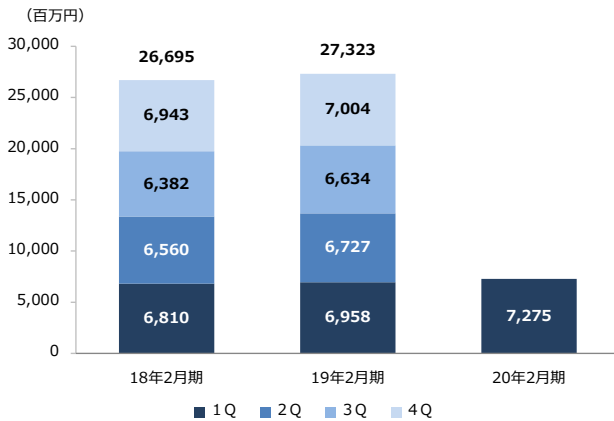


出所：会社資料によりSR社作成

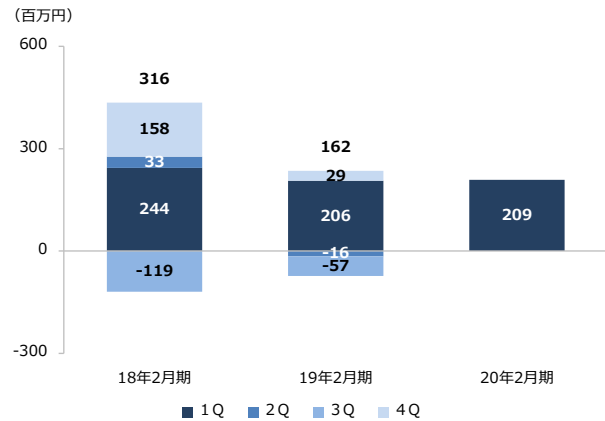
京樽

- ▷ 2020年2月期第1四半期売上高：7,275百万円（前年比4.6%増）
- ▷ 増収要因：首都圏に積極的に出店を行っている回転寿司業態「海鮮三崎港」の店舗数の増加や、既存店売上高も堅調に推移したこと。
- ▷ 店舗数：336店（出店4店、閉鎖1店）
- ▷ 主な施策：テイクアウト事業において、好評の「中巻セール」や「ハレの日」の各セールを実施したほか、外食事業における「本まぐろ祭」「（赤皿）99円セール」などを実施した。商品施策としては、カツオ・桜エビ等旬の食材を用いた「春メニュー」を各業態で販売した。また、炊飯米の販売やインターネットサイトを利用した弁当販売も拡大した。
- ▷ セグメント利益：209百万円（同1.5%増）

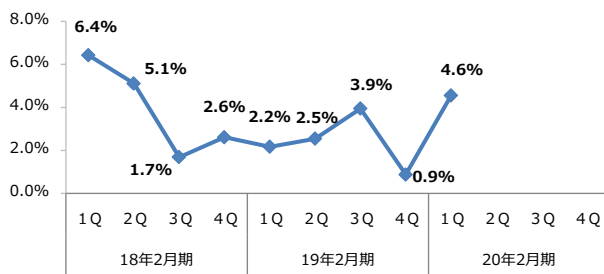
京樽四半期売上高推移



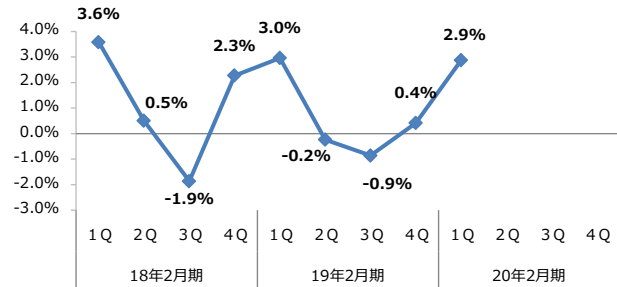
京樽四半期セグメント利益推移



京樽四半期売上高前年同期比推移



京樽四半期セグメント利益率推移

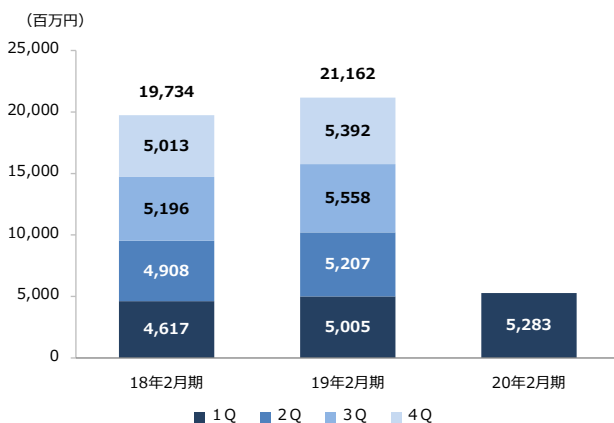


出所：会社資料によりSR社作成

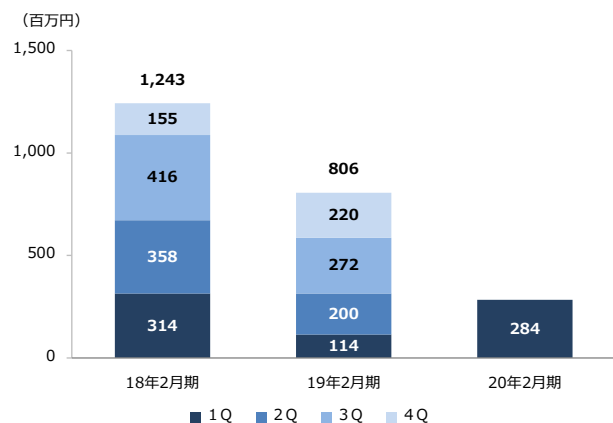
海外

- ▷ 2020年2月期第1四半期売上高：5,283百万円（前年比5.6%増）
- ▷ 増収要因：アメリカの売上高堅調に加え、フランチャイズも含めた積極的な出店により店舗数が増加したこと。
- ▷ 店舗数：940店舗（出店26店、閉鎖9店）
- ▷ セグメント利益：284百万円（同149.1%増）、一部エリアでの原材料価格高騰を出店数の増加でカバーした。

海外四半期売上高推移

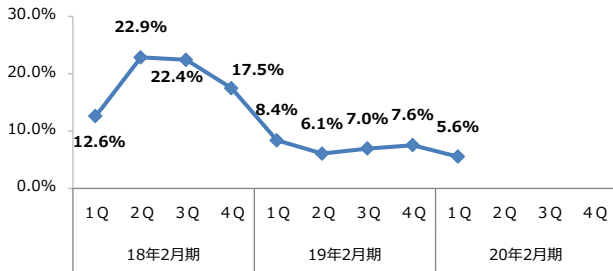


海外四半期セグメント利益推移



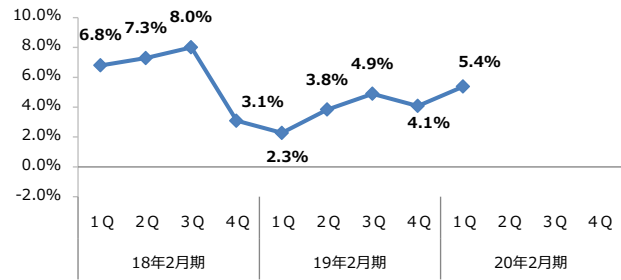
出所：会社資料によりSR社作成

海外四半期売上高前年同期比推移



出所：会社資料によりSR社作成

海外四半期セグメント利益率推移



出所：会社資料によりSR社作成

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp