

ユニー・ファミリーマートホールディングス 2020年2月期第1四半期決算電話会議 質疑応答要旨

・日 時:2019年7月10日(水)16:30~17:30

・用 語:ファミリーマート=FM、コンビニエンスストア=CVS

Q:1Qの計画対比での進捗は。また、非継続事業からの利益について、1Qでは13億円だが、通期の見通しは。

A:トップライン、利益ともに順調に進捗している。今後はポイントのオープン化含め、デジタルの利用者も増加していくことから、ポジティブに考えている。非継続事業からの利益について、昨年12月のユニー譲渡後、譲渡価格の調整をした結果、1Qに差額として13億円生じたが、通期ではこれ以上発生しない見込み。計画には織り込み済みである。

Q:FM単体「その他の営業収入」が前年同期差で40億円減少しているが、その要因について。

A:主な内訳は、不動産賃貸収入がIFRS16号の影響で17億円、物流関連で13億円、及びATM関連収入6億円である。

Q:1Qは経費削減が順調に進んでいるようだが、2Q以降の経費削減見通しは。

A:1Qの販管費削減額は122億円。このうち、カネ美食品の持分法適用化による影響が20億円、IFRS16号影響が29億円であることから、これらを差し引くと約70億円。さらに昨年ブランド統合が完了したことに伴い、統合費用が20億円減少したほか、販促費や施設費等も抑制した。これらを考慮すると、2Q以降も継続的に削減される販管費はおおよそ50億円程度と見ている。

Q:IFRS16号による事業利益への影響額の年間見通しは。

A:1Q実績での影響額は、営業収益に対しマイナス20億円、販管費に対しプラス29億円、事業利益でプラス9億円。年間では、事業利益への影響額を30~40億円と見込んでいる。

Q:ボトムラインの見通しについて。

A:当社とFMとの合併を今年4月に決議した結果、税効果に地方税も認識できることとなり、1Qに税効果を計上したが一過性の要素である。逆に昨年度に構造改革に係る損失を計上したものの、実際の閉鎖が今期にずれ込んだため閉鎖損失の一部を計上している。なお、事業利益は堅調に推移しており、実カベースで500億円達成に向け、各種施策に取り組んでいく。

Q:今年度の重点施策に対する進捗について。

A:既存店への投資は、1Qについては若干ビハインドであるものの、新コーヒーマシンは9月までに全店導入予定である。また、冷凍食品の売場拡大についても2Q以降導入を加速し、計画通り、9月までに4,000店へ増設完了予定である。

Q:FamiPayの提示率はどの程度か。

A:7/1にスタートしたばかりで、現在精査中。

Q:6 月度の既存比は+1.3%と順調で、客単価は伸びているものの客数は回復基調に戻っていない。

この状況に対するマネジメントの評価は。

A:低温のため「フラッペ」など夏物商材が不調ではあるが、一方で、7 月にアプリ「ファミペイ」をスタートし、ダウンロード数は順調に伸長している。今年度の販促は「ファミペイ」に集中させる計画であり、ファミペイを軸に客数増のテコ入れを行い盛夏期に向け挽回していく。

Q:1Q の既存比におけるタバコ影響について。

A:1Q におけるタバコの押し上げ影響は 1%程度であり、6 月も同程度で推移している。タバコはスマホ決済のキャンペーン効果もあり、想定より売上が伸長している状況。10 月には消費増税もあり、通期の影響は見通しが見えないが、タバコ以外の部分でしっかり前年をクリアしていく。7 月から開始した FamiPay にも重点的に取り組むことで、さらなる売上アップを期待している。

Q:差益率が悪化した背景と、本部コスト削減の進捗状況。

A:加工食品の差益率が悪化した要因は精査中だが、タバコの売上構成比が上昇しており、その影響が大きいと思われる。当社で重視する「差益高」では堅調な状況である。また、本部コストの削減については、1Q で前年比△15 億円程度と順調に進捗している。

Q:発注精度の向上について。

A:新型発注端末の入替、及びブランド統合完了後、SV 人員を拡充し加盟店へきめ細かな指導に努めた結果、発注精度は向上し、廃棄ロスも前年より減少している。

Q:フードロス対策について。

A:土用の丑の日の完全予約制やロングライフ化カテゴリーの拡大効果もあり、廃棄ロスは前年度比で約 5%程度減少している。

Q:フィー率向上の要因について。

A:ブランド転換店の日商向上等が主な要因であるが、今後も光熱費を削減するとともに中食の販売強化によりフィー率上昇を図っていく。

Q:中国事業の現状について。

A:合併をめぐる訴訟を提起していることは事実である。マスコミ報道の通りであるが、係争中につき詳細の開示は控えさせていただく。

以上