

隠れ庵 忍家
KAKURE-ANN SHINOBUYA



時代の変化を、次代の文化に。

 ホリイフードサービス株式会社
Horiifood/service Co.,Ltd.

2008年3月期中間決算説明資料

2007年11月30日



代表取締役社長 飯田 益弘

1. 当社の概要と特色

2. 2008年3月期中間決算概要

3. 業績予想と経営戦略

〔参考〕 経営指標等の推移

会社基本情報

- 社 名 : ホリイフードサービス株式会社
- 本 社 所 在 地 : 茨城県水戸市中央二丁目10番27号
- 設 立 : 1983年3月
- 代 表 者 名 : 代表取締役社長 飯田 益弘
- 資 本 金 : 2億92百万円 (2007年9月30日現在)
- 売 上 高 : 51億4千8百万円 (2007年3月期)
- 従 業 員 数 : 146名 (2007年9月30日現在)
- 主たる事業内容 : 外食事業をオリジナル部門と
フランチャイズ部門で展開

事業フローの概要

一般顧客

商品の提供

当社

オリジナル部門

忍家

くいどころBAR

かいらく

月の詩

フランチャイズ部門

村さ来

益益

大阪王将

はなまるうどん

指定食材の仕入

フランチャイズ契約

ロイヤリティ等の支払

フランチャイザー

(株)村さ来本社
(村さ来、益益の
フランチャイザー)

イートアンド(株)
(大阪王将の
フランチャイザー)

(株)はなまる
(はなまるうどんの
フランチャイザー)

食材・飲料の仕入

一般仕入先

ロード
サイド型出店

地域におけるドミナント化

出店対象地域:人口5万人

:店舗より半径1km以内に1万人

市街地型出店

出店・運営ノウハウ

- 小商圏オペレーション
- コスト管理

地方における多店舗展開 のプロフェッショナル

仕入先とのつながり

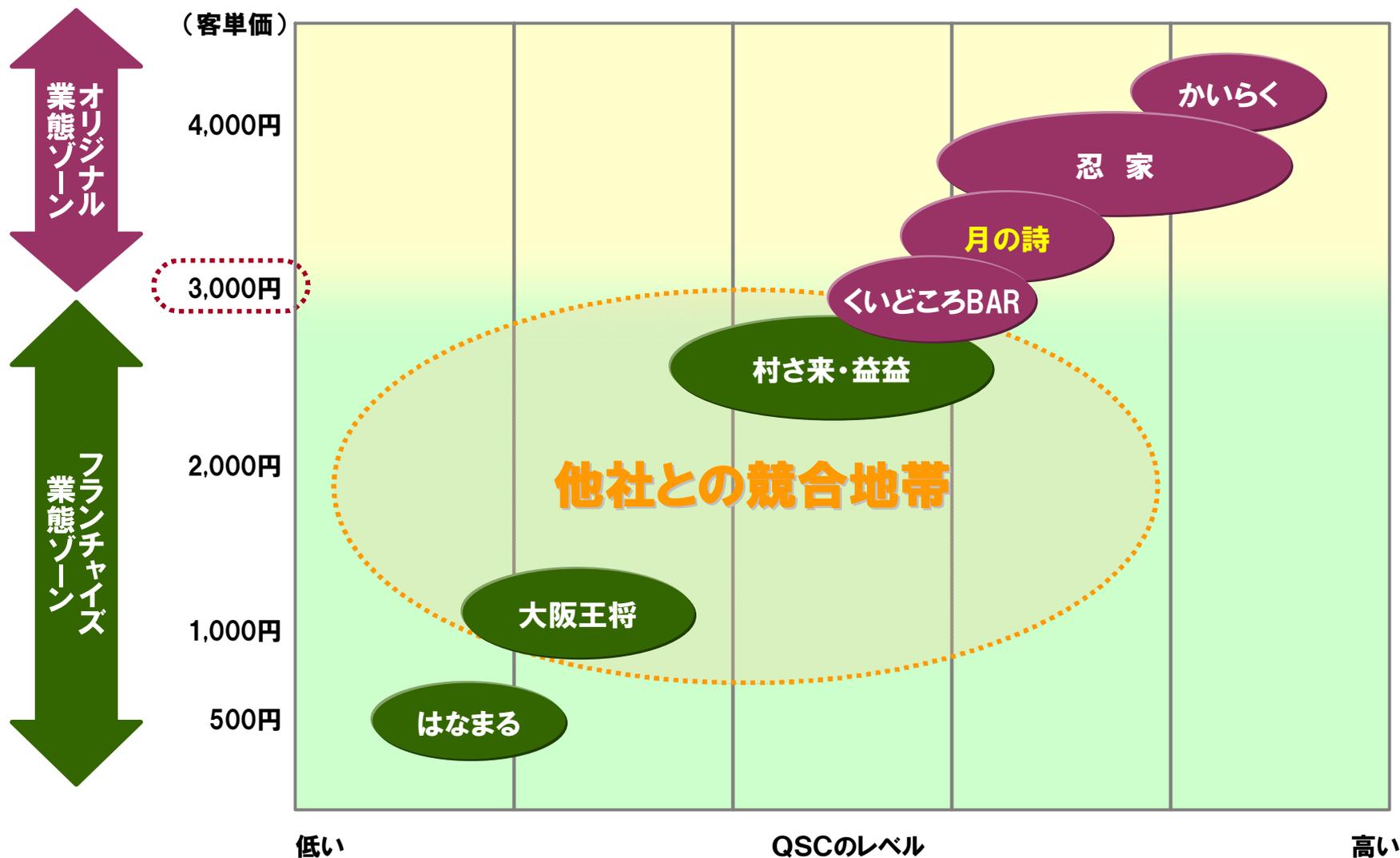
- 安全・新鮮な
食材の確保

産地へのこだわり

- オリジナリティ
- 食材品質

当社の特色③ -業態ポートフォリオ-

■ 業態の位置付け（目指す方向）



オリジナル主力業態“忍家”



■忍家(53店舗)

上質の癒しとくつろぎの個室空間にこだわった新和風ダイニングレストラン。

立地

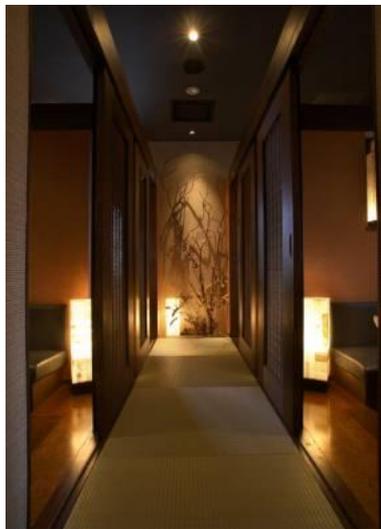
駅前・ロードサイト・市街地
(いかなる出店環境にも対応可能)

店舗面積

55坪前後・90客席数前後

顧客層

25～40歳・女性からも支持



(注) 店舗数は、2007年9月30日現在

オリジナル新業態“月の詩”

■月の詩(1店舗)

月のように皆の心を優しく灯す居食庵ダイニング

立地 駅前・ロードサイト・市街地

店舗面積 70坪前後・120客席数前後

顧客層 20代～団塊世代まで幅広い層を意識した業態



(注) 店舗数は、2007年9月30日現在

1. 当社の概要と特色

2. 2008年3月期中間決算概要

3. 業績予想と経営戦略

〔参考〕 経営指標等の推移

損益の状況

(単位:百万円、%)

	2007/3中間		2008/3中間		
	金額	百分比	金額	百分比	増減率
売上高	2,573	100.0	2,847	100.0	10.7
売上原価	742	28.9	811	28.5	9.2
売上総利益	1,830	71.1	2,036	71.5	11.2
販管費	1,511	58.7	1,821	63.9	20.5
営業利益	319	12.4	214	7.6	△32.7
経常利益	312	12.1	198	7.0	△36.5
中間純利益	165	6.4	90	3.2	△45.2

新店:978百万円
既存店:1,869百万円

原価率:28.9%→28.5%
オリジナル業態比率が71.4%
まで拡大したことによる原価率
の低下

増員に伴う人件費の増加
新規出店、業態変更による諸
経費の増加

出店／退店の状況

出店

「忍家」業態を14店舗、「月の詩」業態を1店舗出店

県名	所在地	業態	備考
埼玉県	朝霞市、さいたま市、 所沢市、富士見市	「忍家」	駅前・新築 2店
			駅前・居抜 3店
千葉県	松戸市	「忍家」	駅前・居抜 2店
茨城県	日立市	「月の詩」	駅前・居抜 1店
	神栖市、坂東市	「忍家」	郊外・新築 2店
	水戸市	〃	郊外・(SC)新築 1店
栃木県	足利市	「忍家」	郊外・新築 1店
福島県	いわき市	「忍家」	郊外・新築 1店
宮城県	仙台市、多賀城市	「忍家」	駅前・居抜 1店
			郊外・新築 1店

退店

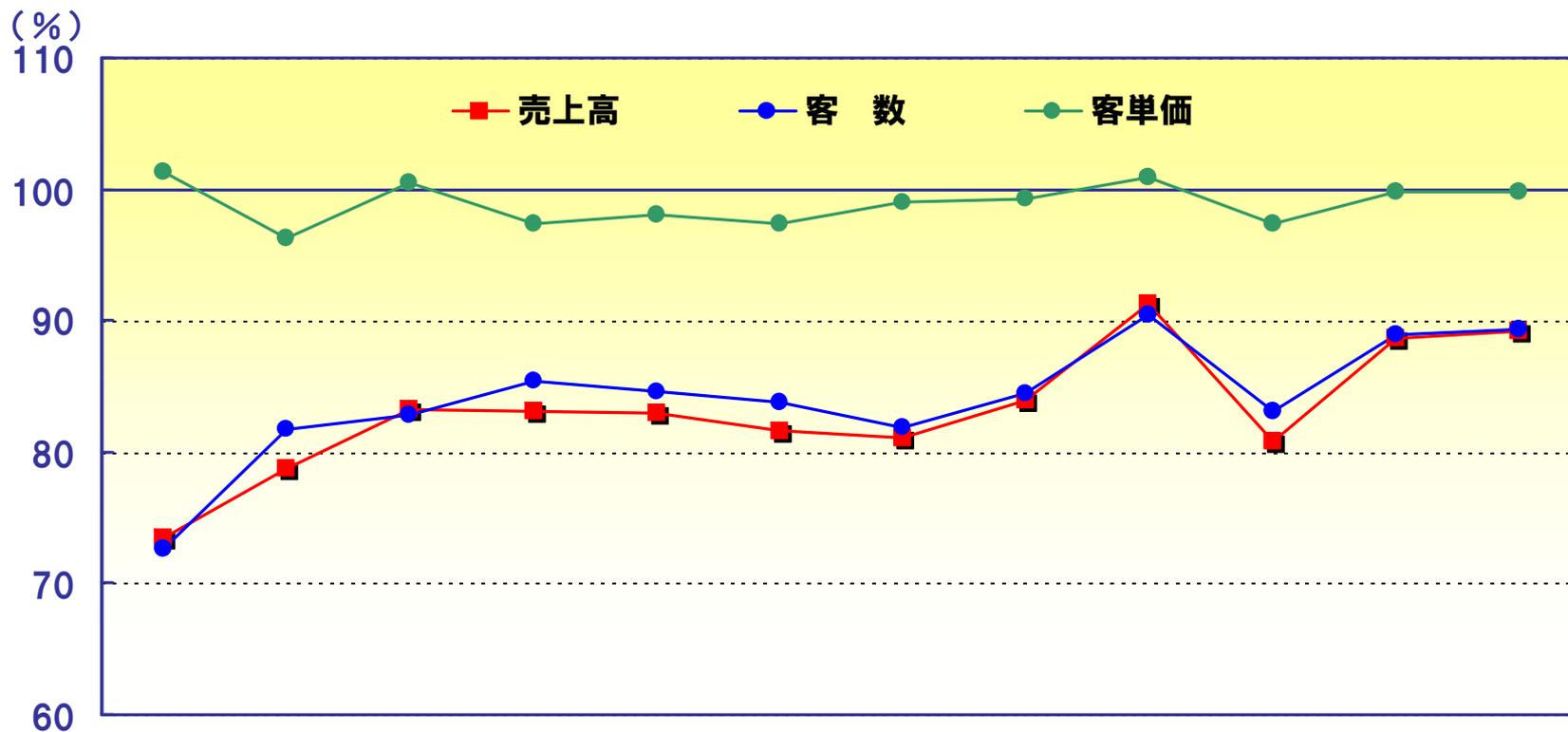
「村さ来」業態2店舗を閉鎖、下期2店舗の閉鎖を予定

業態変更

「村さ来」から「益益」業態へ 7店舗の業態変更を実施

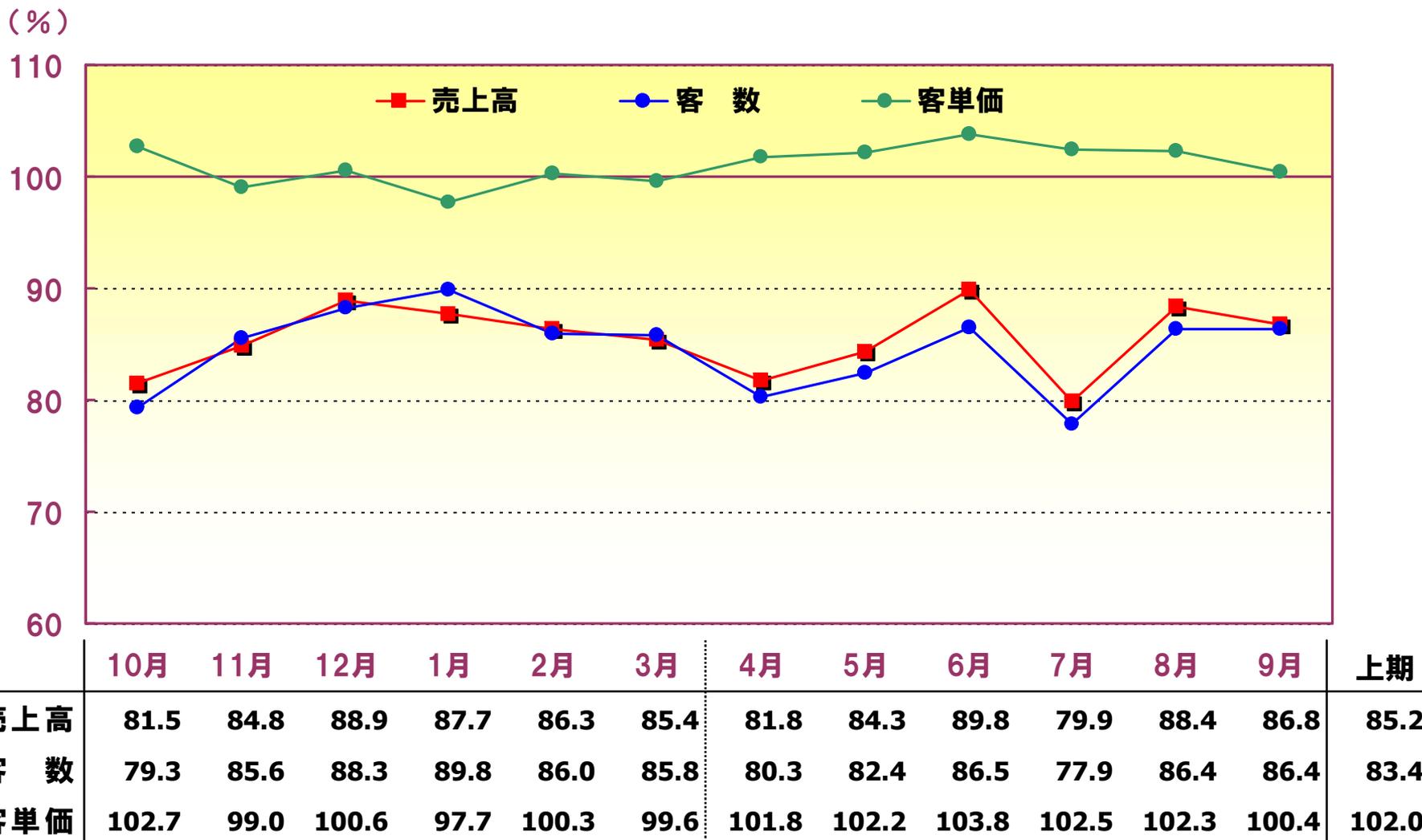
県名	所在地	業態	備考
茨城県	水戸市、ひたちなか市、 那珂市、常陸大宮市	「村さ来」 → 「益益」	4月開店 2店、6月開店 1店
			7月開店 1店
栃木県	宇都宮市	「村さ来」 → 「益益」	4月開店 1店、6月開店 2店

既存店売上高① -全部門-



	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	上期
売上高	73.5	78.8	83.2	83.1	83.0	81.6	81.0	83.9	91.2	80.8	88.7	89.2	85.7
客数	72.6	81.8	82.8	85.4	84.6	83.8	81.9	84.5	90.4	83.1	88.9	89.4	86.4
客単価	101.3	96.3	100.5	97.3	98.1	97.4	99.0	99.3	100.9	97.3	99.8	99.8	99.2

既存店売上高② -オリジナル部門-



業態別売上高

(単位:百万円、%、店)

	2007/3中間		2008/3中間		
	売上高	店舗数	売上高	増減率	店舗数
忍家	1,445	37	1,855	28.4	53
くいどころBAR	117	4	103	△11.9	4
かいらく	31	1	29	△8.7	1
月の詩	—	—	44	—	1
オリジナル部門 小計	1,594	42	2,032	27.4	59
村さ来	742	27	406	△45.3	18
益益	121	4	304	150.1	11
大阪王将	76	2	65	△14.5	2
はなまる	37	1	39	3.5	1
フランチャイズ部門 小計	978	34	814	△16.7	32
合 計	2,573	76	2,847	10.7	91

地域別売上高

(単位:百万円、%、店)

	2007/3中間		2008/3中間		
	売上高	店舗数	売上高	増減率	店舗数
茨城県	1,347	40	1,330	△1.2	42
栃木県	568	18	621	9.4	19
群馬県	213	7	174	△18.0	7
北関東エリア 小計	2,129	65	2,127	△0.1	68
埼玉県	89	4	235	164.8	9
千葉県	113	2	116	3.2	4
首都圏エリア 小計	202	6	352	74.4	13
福島県	242	5	301	24.7	8
宮城県	—	—	65	—	2
東北エリア 小計	242	5	367	51.7	10
合 計	2,573	76	2,847	10.7	91

財政状態

(単位:百万円、%)

	2007/3		2008/3中間		
	金額	構成比	金額	構成比	増減額
流動資産	424	14.5	481	14.3	56
現金及び預金	291	10.0	323	9.6	31
固定資産	2,495	85.5	2,894	85.7	399
有形固定資産	1,533	52.5	1,858	55.0	324
総資産	2,920	100.0	3,376	100.0	456
流動負債	928	31.8	910	26.9	△18
短期有利子負債	308	10.6	374	11.1	65
固定負債	207	7.1	303	9.0	95
長期有利子負債	198	6.8	296	8.8	97
純資産	1,784	61.1	2,163	64.1	379

新規出店における内装や
附属設備に伴う建物の増加等

長期借入金の増加

上場時の増資等

キャッシュフロー／設備投資

(単位:百万円)

	2007/3 中間	2008/3 中間	主な要因
営業活動によるCF	266	190	税引前中間純利益の減少等
投資活動によるCF	△ 502	△ 526	
財務活動によるCF	△ 148	445	株式の発行による収入および長期借入金の収入が増加等
現金等の期末残高	130	199	
設備投資額	427	589	新規出店15店
減価償却費	140	170	設備投資に伴う償却額の増加

1. 当社の概要と特色

2. 2008年3月期中間決算概要

3. 業績予想と経営戦略

〔参考〕 経営指標等の推移

通期業績予想

(単位:百万円、%)

	2007/3		2008/3予想		
	金額	百分比	金額	百分比	増減率
売上高	5,148	100.0	6,128	100.0	19.0
売上原価	1,479	28.7	1,767	28.8	19.5
売上総利益	3,669	71.3	4,360	71.2	18.8
販管費	3,082	59.9	3,738	61.0	21.3
営業利益	586	11.4	621	10.1	6.0
経常利益	566	11.0	580	9.5	2.5
当期純利益	281	5.5	285	4.7	1.5

- ・新規出店の計画
「忍家」15店
「月の詩」1店
- ・業態変更7店
「村さ来」→「益益」へ
- ・リニューアル1店
「益益」
- ・退店4店
「村さ来」

原価率同水準

増員に伴う人件費の増加
新規出店、業態変更による経費の増加

今後の主要な経営戦略①

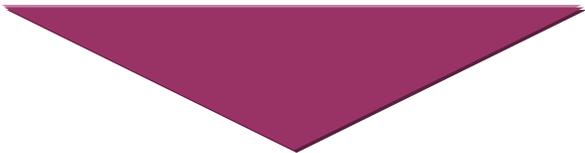
経営戦略①

オリジナル部門

**成長の源泉「忍家」・
新業態への一層の注力**

FC部門

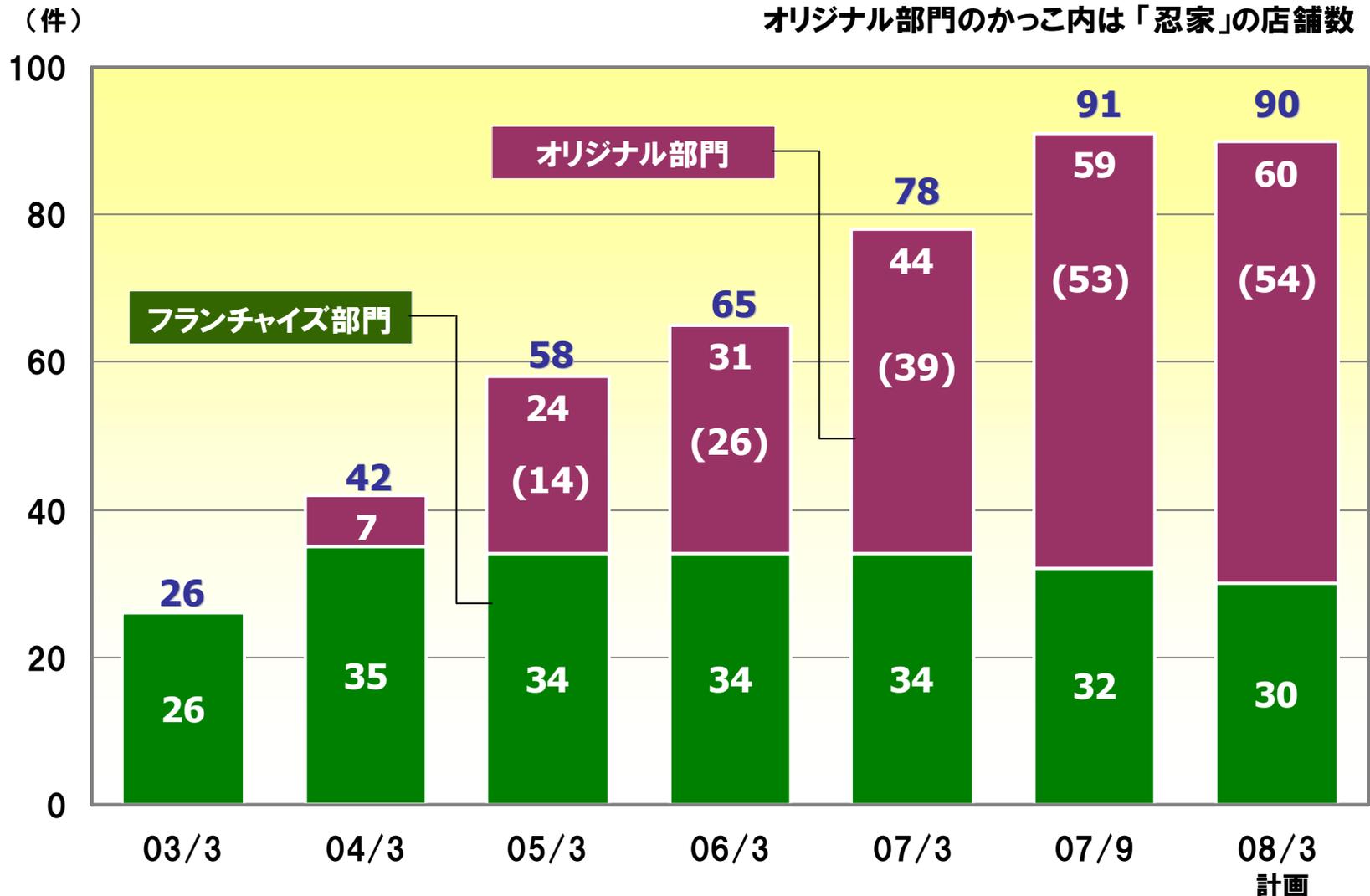
安定収益源としての展開

- 
- **事業規模の拡大**
 - **高収益体質の確立**

今後の主要な経営戦略① -店舗数の推移-

(注)青字は合計店舗数

オリジナル部門のかっこ内は「忍家」の店舗数



今後の主要な経営戦略②

経営戦略②

「忍家」を
核とした出店

営業エリアの拡大

■ 東北地域への進出

:福島県以北への

出店を計画

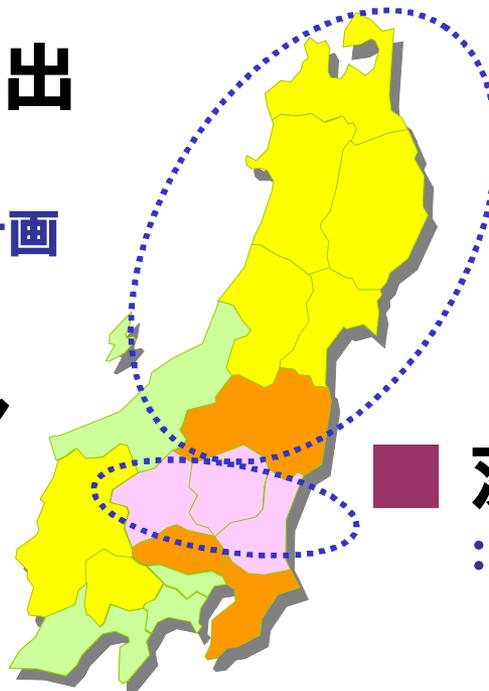
■ 千葉・埼玉エリア

:ドミナント化推進

■ 茨城・栃木・群馬エリア

:ドミナント化により、

ブランドイメージを確立



今後の主要な経営戦略③

経営戦略③

商品力の強化

顧客および地域ニーズ
への柔軟な対応へ

■ 多様化する顧客ニーズへの対応

: 自社ブランドの確立

: 産地や特徴ある商品をお手ごろ価格での導入

■ 「村さ来」→「益益」への転換

: 個室型でのリニューアル／業態変更

: 食事性を高め幅広いニーズに対応

今後の主要な経営戦略④

経営戦略④

コスト削減

**ドミナント化による
スケールメリットの追求**

- **原価コストおよび出店コストの低減実現**
- **利益率のさらなる向上の実現**

今後の主要な経営戦略⑤

経営戦略⑤

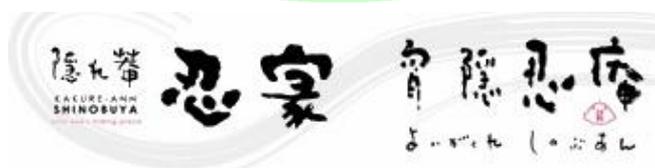
新業態の強化

益益・忍家・新業態の
有機的展開

事業および
収益基盤の根幹



成長路線の根幹



さらなる成長の
重要なファクター



(2007年4月開店)

1. 当社の概要と特色

2. 2008年3月期中間決算概要

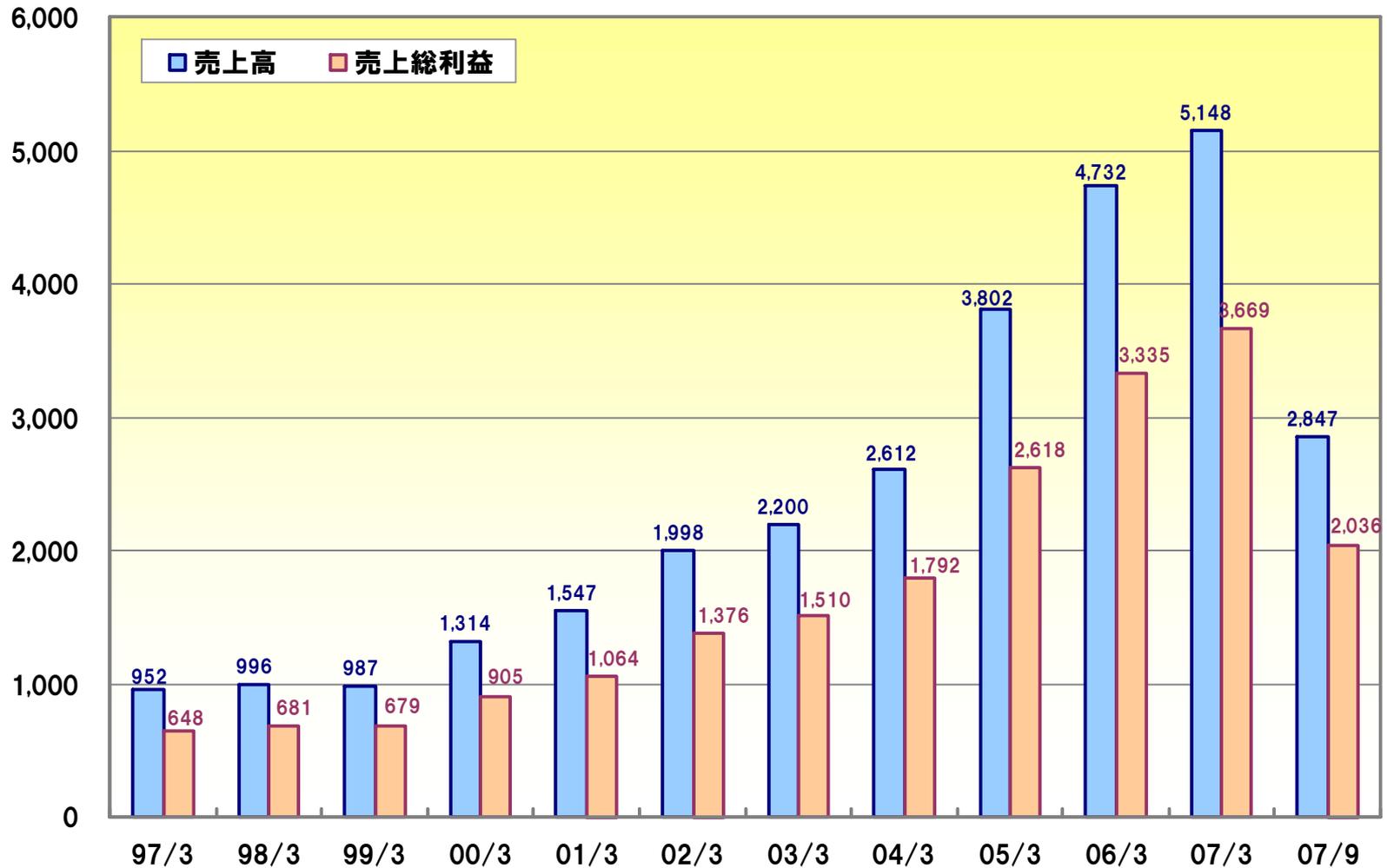
3. 業績予想と経営戦略

〔参考〕 経営指標等の推移

売上高・売上総利益

■売上高・売上総利益の推移

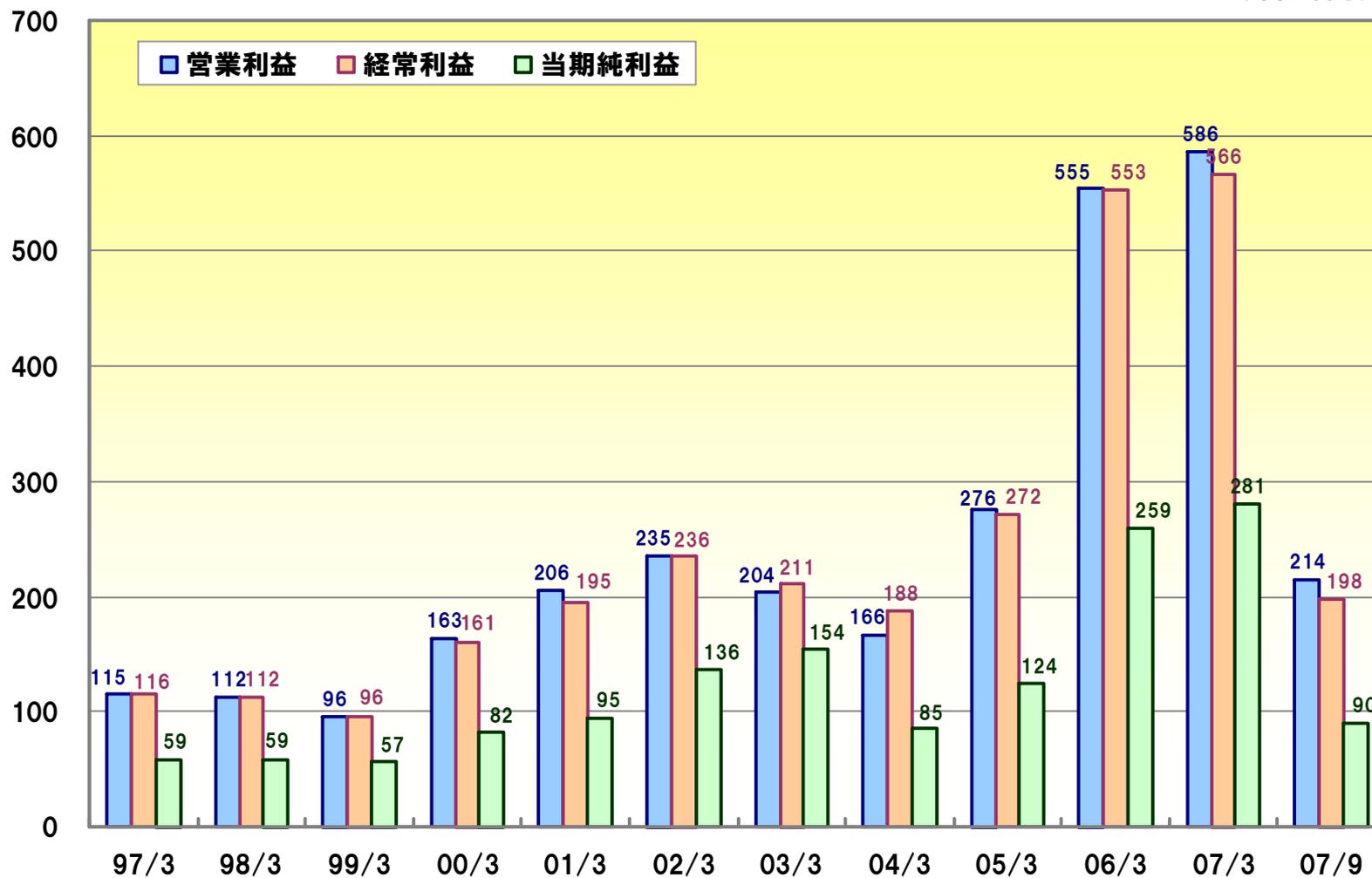
(単位:百万円)



営業利益・経常利益・当期純利益

■ 営業利益・経常利益・当期純利益の推移

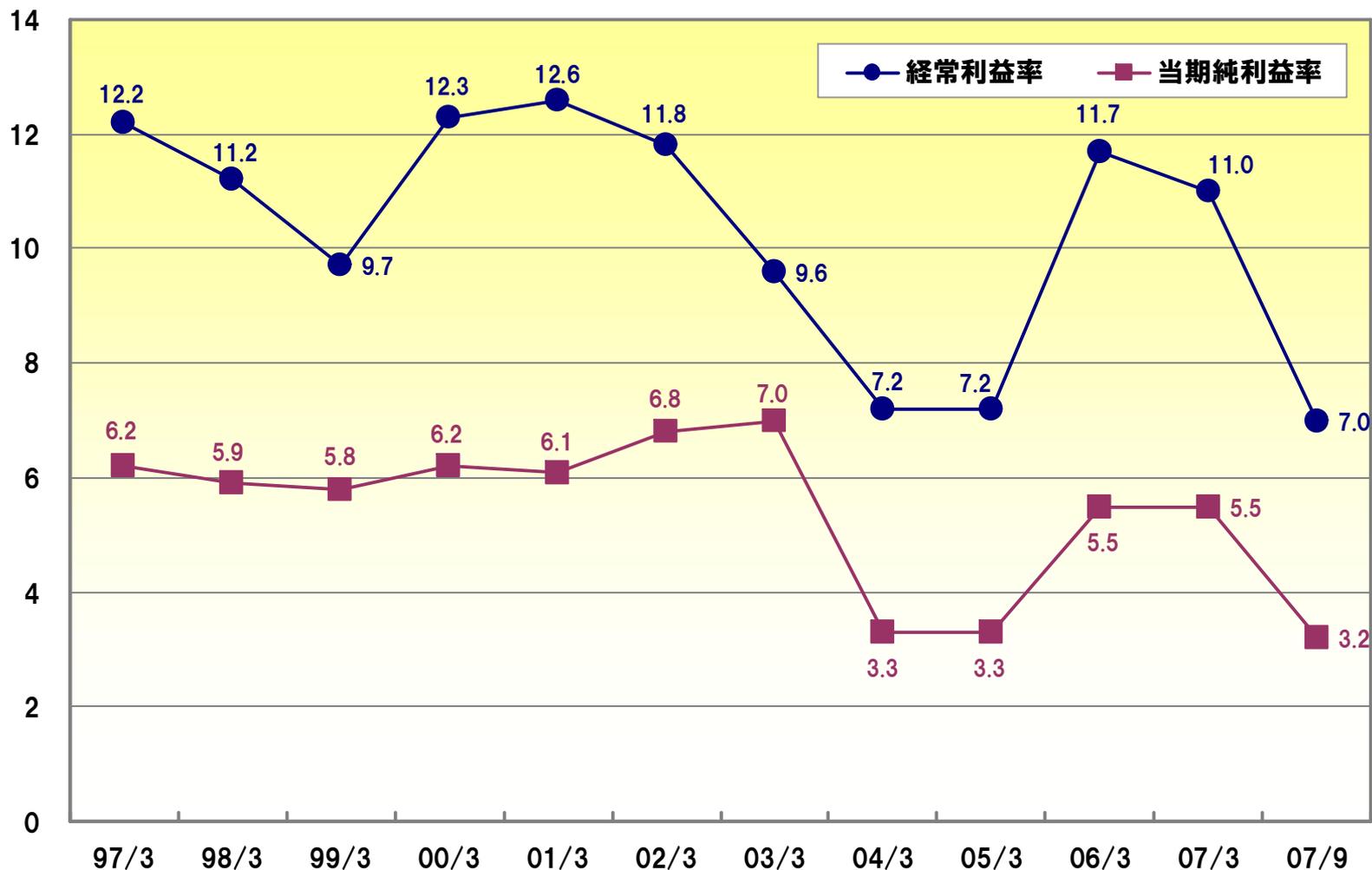
(単位:百万円)



売上高経常利益率・売上高当期純利益率

■売上高経常利益率・売上高当期純利益率の推移

(単位:%)

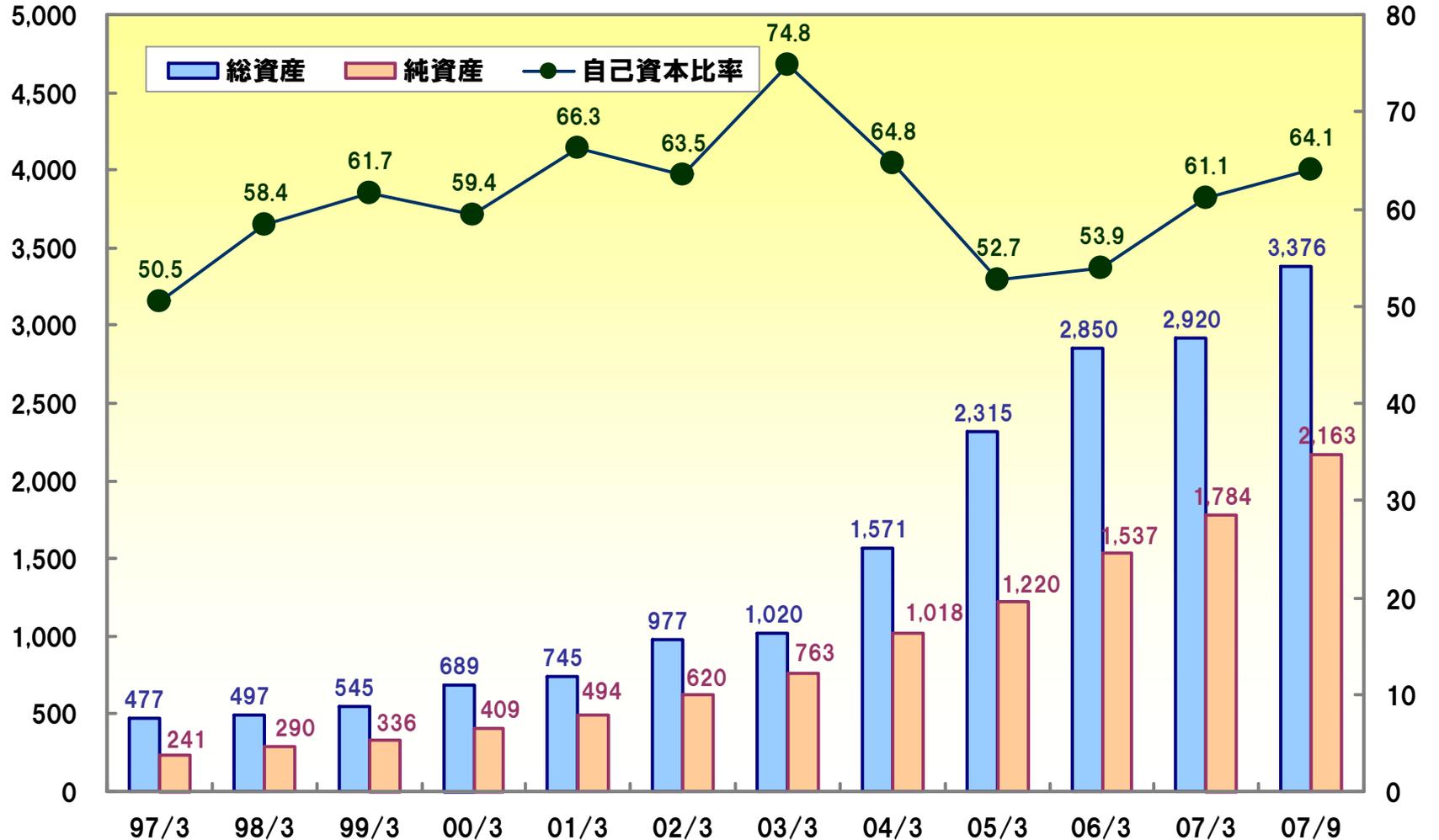


総資産・純資産／自己資本比率

総資産・純資産／自己資本比率の推移

(単位:百万円)

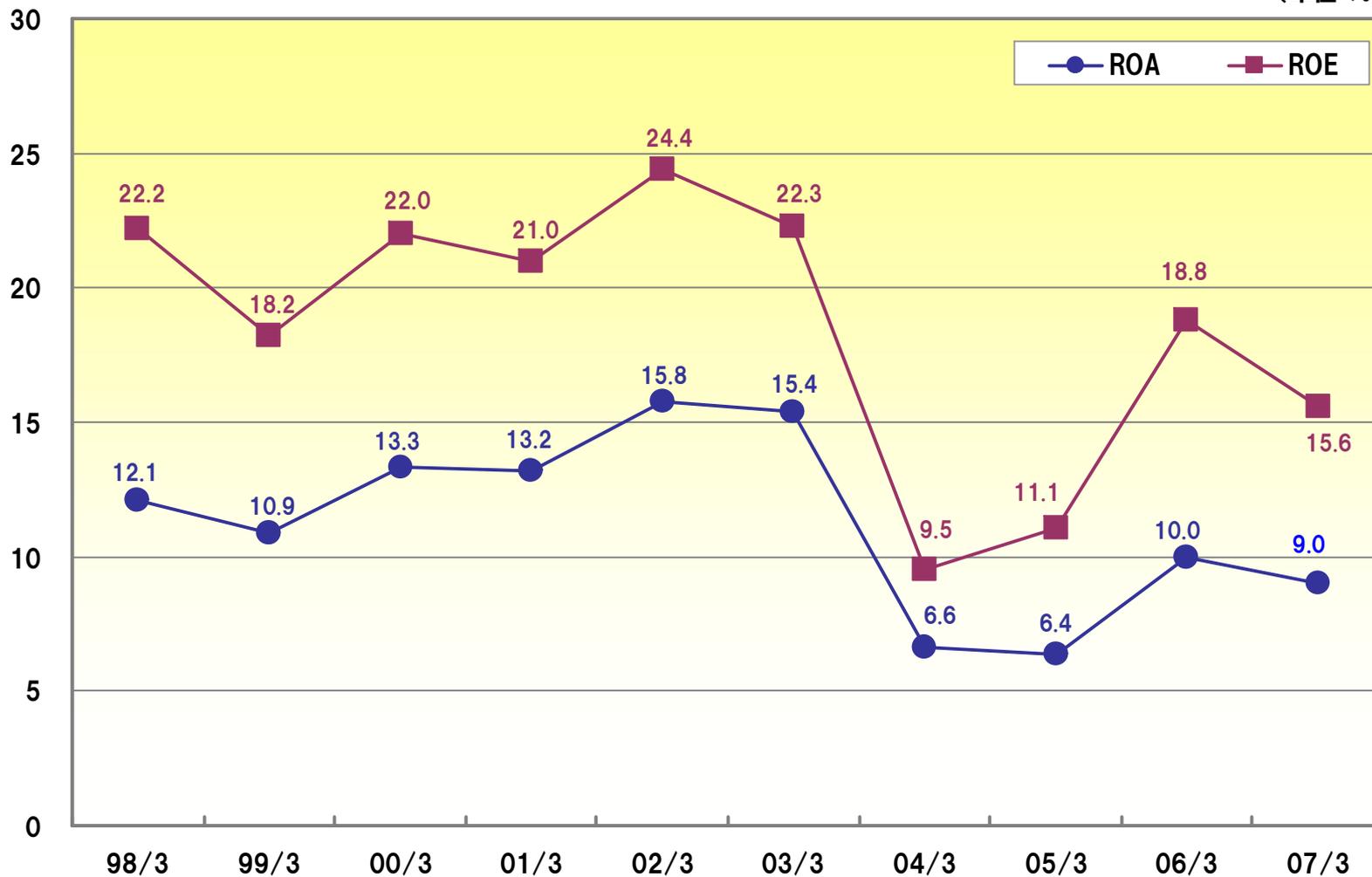
(単位:%)



ROA・ROE

ROA・ROEの推移

(単位:%)



店舗数の推移 —業態別—

		(店)						
		02/3	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	07/9
オリジナル部門	忍家	—	—	—	14	26	39	53
	くいどころBAR	—	—	4	4	4	4	4
	かいらく	—	—	1	1	1	1	1
	月の詩	—	—	—	—	—	—	1
	その他	—	—	2	5	—	—	—
オリジナル部門 小計		—	—	7	24	31	44	59
フランチャイズ部門	村さ来	20	26	26	24	27	27	18
	益益	—	—	4	4	4	4	11
	大阪王将	—	—	—	1	2	2	2
	はなまる	—	—	3	3	1	1	1
	その他	—	—	2	2	—	—	—
フランチャイズ部門 小計		20	26	35	34	34	34	32
合 計		20	26	42	58	65	78	91

本資料に関するお問合せ先

 **ホリイフードサービス株式会社**
総務部

TEL (029) 233-5825

E-mail horii-ir@horiifood.co.jp

【注意事項】

本資料で記述しております業績予想並びに将来予想は、現時点で入手可能な情報に基づいて記述しておりますが、需要動向など業況の変化等による不確定要素を含んでおります。そのため、実際の業績は、様々な要因の変化により業績予想と乖離することもありますので、ご承知おきいただきますようお願いいたします。