

隠れ菴 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
Horiifoodservice Co.,Ltd. (3077 : JASDAQ)

2009年3月 期決算説明資料

2009年6月2日

代表取締役社長 飯田 益弘



1. 当社の概要と特色

2. 2009年3月期決算概要

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 : 292百万円 (2009年3月31日現在)
- 売 上 高 : 6,483百万円 (2009年3月期)
- 従 業 員 数 : 161名 (2009年3月31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（10業態）

オリジナル部門
6業態

忍家

くいどころBAR

かいらく

月の詩

しゃぶしゃぶ三昧 巴

もんどころ (4/24open) NEW

フランチャイズ部門
4業態

益益

村さ来

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

当社の特色① -店舗展開-



ロード
サイド型出店



地域におけるドミナント化

- 立地に応じた運営ノウハウを構築
- 賃借物件による環境の変化への対応

駅前型出店

市街地型出店

当社の特色② -「地方展開」のプロフェッショナル-



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

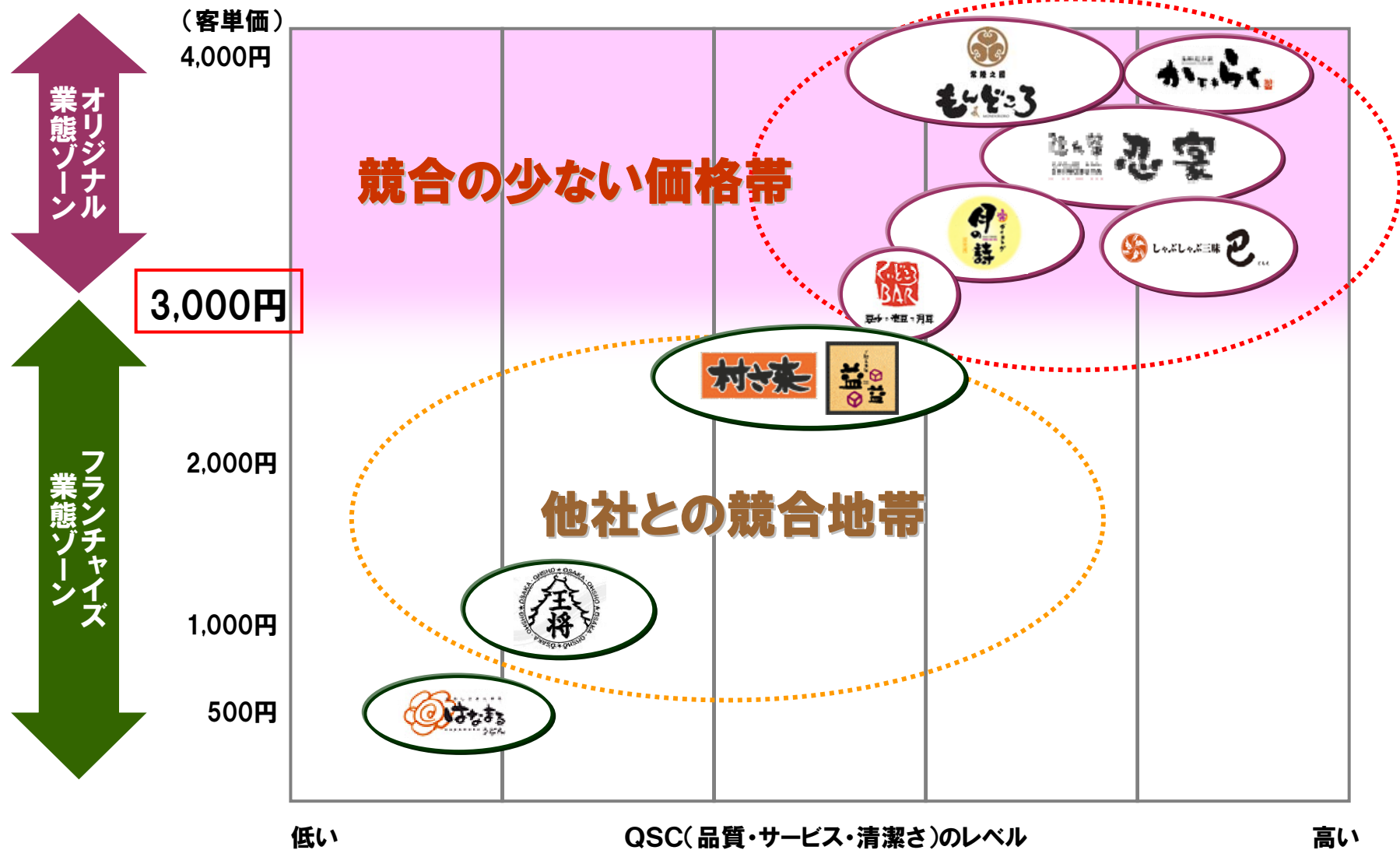
- 安全・新鮮な
食材の確保

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



オリジナル主力業態“隠れ菴 忍家”



■忍家(62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

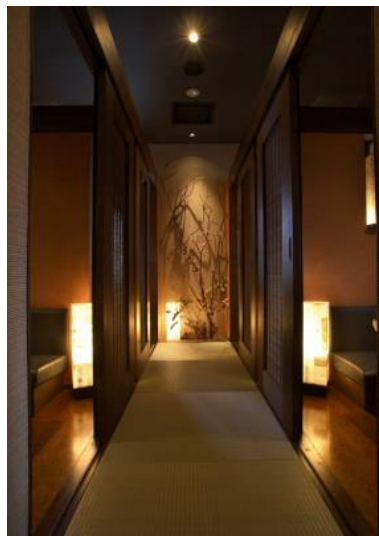
駅前・ロードサイト・市街地
(いかなる出店環境にも対応可能)

店舗面積

60坪前後・100客席数前後

顧客層

25～40歳・女性からも支持
客単価:3,500円



(注) 店舗数は、2009年3月31日現在

∞ ホリウッドサービス株式会社

オリジナル新業態“巴”“もんどころ”

NEW

■巴(2店舗)



しゃぶしゃぶ三昧

巴 どもえ

三つのだしで楽しむ、野菜たっぷりヘルシーしゃぶしゃぶ



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

ビジネスマン～団塊ファミリーまで
幅広い層

NEW

■常陸之國もんどころ

(4/24OPEN)

茨城の美味を味わい尽くす地産地消の喰いもんや



常陸之國

もんどころ MONDOKORO



立地

駅前・市街地

店舗面積

55坪前後・90客席数前後

顧客層

20代～団塊世代まで幅広い層



フランチャイズ注力業態“ご馳走本舗 益益”

■益益(16店舗)

新しいタイプのダイニング風レストラン、食の楽しみと個室空間を演出。

立地 ロードサイト・市街地

店舗面積 60坪～80坪・120～150客席数

顧客層 ヤング層からファミリー層まで
客単価:2,600円



益益おいしく、益益楽しく、益益幸せに



(注) 店舗数は、2009年3月31日現在

∞ ホリウッドサービス株式会社

1. 当社の概要と特色

2. 2009年3月期決算概要

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、%)

	2008/3		期初計画	2009/3		
	金額	百分比		金額	百分比	増減率
売上高	5,826	100.0	6,130	6,483	100.0	11.3
売上原価	1,673	28.7	—	1,857	28.6	11.0
売上総利益	4,153	71.3	—	4,626	71.4	11.4
販管費	3,740	64.2	—	4,054	62.5	8.4
営業利益	412	7.1	455	572	8.8	38.6
経常利益	395	6.8	454	569	8.8	44.2
当期純利益	132	2.3	241	264	4.1	99.5

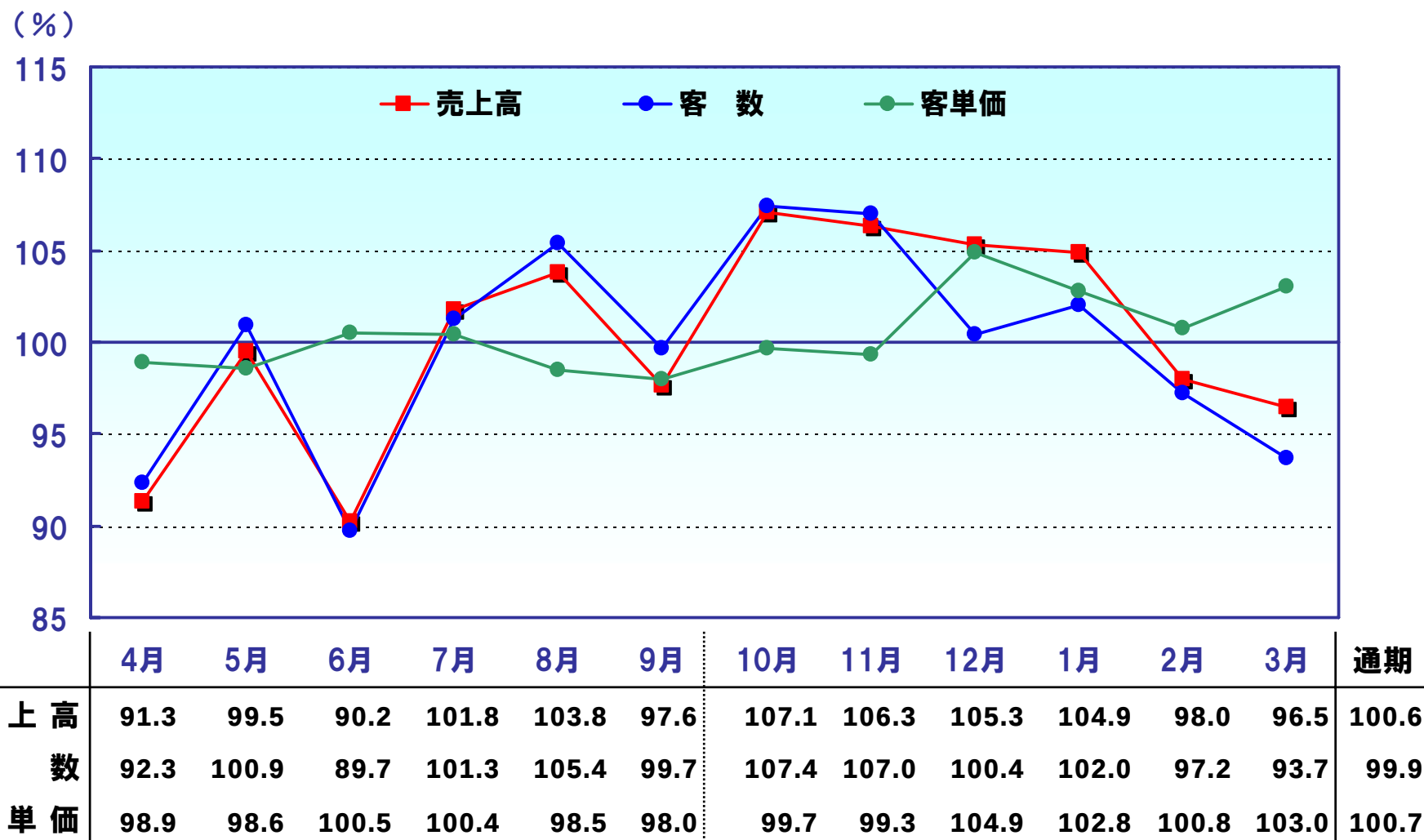
- ・期初計画6,130百万円
- ・新規8店舗:607百万円
- ・新規店以外:5,876百万円

- ・低原価率のオリジナル業態比率が77.8%に拡大(前年66.7%)
- ・反面、原材料費が高騰

- ・新規出店(8店)、業態変更(8店)、リニューアル(3店)撤退(7店)に伴う費用の発生
- ・不振店閉鎖による運営効率の改善

- ・減損損失:40百万円
- ・10/3分の店舗閉鎖損失引当金繰入額:10百万円

既存店売上高① -全部門-



(注)既存店は16カ月経過店舗

業態別売上高

(単位:百万円、%、店)

		2008/3		2009/3		
		売上高	店舗数	売上高	増減率	店舗数
NEW	忍家	3,895	54	4,706	20.8	62
	くいどころBAR	202	4	201	△0.6	4
	しゃぶしゃぶ三昧 巴	—	—	91	—	2
	かいらく	57	1	60	6.7	1
	月の詩	78	1	60	△23.2	1
オリジナル部門 小計		4,233	60	5,120	20.9	70
	益益	650	11	876	34.7	16
	村さ来	737	16	271	△63.2	2
	大阪王将	125	2	129	2.8	1
	はなまるうどん	75	1	79	5.2	1
フランチャイズ部門 小計		1,588	30	1,355	△14.7	20
本 部		4	—	7	82.4	—
合 計		5,826	90	6,483	11.3	90

出店／退店の状況

出 店

「忍家」業態を7店舗、「巴」業態を1店舗出店

県 名	所在地	業 態	備 考
埼玉県	久喜市、坂戸市、新座市、 上尾市、川口市	「忍 家」	駅前・新築 1店 駅前・居抜 3店 郊外・(SC)新築 1店
茨城県	ひたちなか市	「巴」	郊外・居抜 1店
宮城県	石巻市、名取市	「忍 家」	郊外・(SC)新築 1店 郊外・新築 1店

退 店

「村さ来」業態6店舗を閉鎖（茨城県6店）

「益益」業態1店舗を閉鎖（茨城県1店）

「大阪王将」業態1店舗を閉鎖（栃木県1店）

業態変更

「村さ来」8店舗を、「益益」へ6店舗、「忍家」へ1店舗、「巴」へ1店舗 業態変更

県 名	所在地	業 態	備 考
茨城県	水戸市、常陸太田市、笠間市	「村さ来」→「益益」	4月開店 2店、6月開店 1店 3月開店 1店
	ひたちなか市	「村さ来」→「忍家」	7月開店 1店
栃木県	佐野市	「村さ来」→「益益」	4月開店 1店
	栃木市	「村さ来」→「巴」	12月開店 1店
群馬県	前橋市	「村さ来」→「益益」	3月開店 1店

地域別売上高

(単位:百万円、%、店)

		2008/3		2009/3		
		売上高	店舗数	売上高	増減率	店舗数
	茨城県	2,599	41	2,491	△4.2	35
	栃木県	1,226	19	1,220	△0.5	18
	群馬県	344	6	324	△5.8	6
北関東エリア 小計		4,171	66	4,036	△3.2	59
	埼玉県	634	10	1,171	84.5	15
	千葉県	280	4	337	20.2	4
首都圏エリア 小計		915	14	1,508	64.8	19
	福島県	582	8	595	2.4	8
	宮城県	157	2	342	117.2	4
東北エリア 小計		739	10	938	26.9	12
合 計		5,826	90	6,483	11.3	90

財政状態

(単位:百万円、%)

	2008/3		2009/3		
	金 額	構成比	金 額	構成比	増減額
流 動 資 産	339	10.8	1,115	30.9	775
現金及び預金	175	5.6	951	26.4	775
固 定 資 産	2,821	89.3	2,493	69.1	△327
有形固定資産	1,694	53.6	1,804	50.0	110
総 資 産	3,161	100.0	3,609	100.0	447
流 動 負 債	782	24.8	967	26.8	184
短期有利子負債	255	8.1	260	7.2	△5
固 定 負 債	175	5.6	206	5.7	30
長期有利子負債	171	5.4	203	5.6	32
純 資 産	2,202	69.7	2,435	67.5	232

長期預金満期480を含む

新規出店における内装や
附属設備に伴う建物の増加等

未払法人税等の増加

純利益の増加等

キャッシュフロー／設備投資

(単位:百万円)

	2008/3	2009/3	主な内訳・要因
営業活動によるCF	453	891	税引前当期純利益497百万円、減価償却費379百万円、法人税等の支払額△81百万円
投資活動によるCF	△ 599	△643	有形固定資産の取得による支出△457百万円
財務活動によるCF	201	△52	配当金の支払額△28百万円、 長期借入金のネットの支出△16百万円
現金等の期末残高	145	341	
設備投資額	688	588	新規出店8店
減価償却費	361	379	設備投資に伴う償却額の増加

1. 当社の概要と特色

2. 2009年3月期決算概要

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

2010年3月期までの2年間は、体制の再構築期間

～出店を抑えつつ、商品力・人材力を強化～

(単位:百万円、%)

	2009/3		2010/3予想		
	金 額	百分比	金 額	百分比	増減率
売 上 高	6,483	100.0	6,850	100.0	5.6
売 上 原 価	1,857	28.6	1,958	28.6	5.4
売 上 総 利 益	4,626	71.4	4,891	71.4	5.7
販 管 費	4,054	62.5	4,291	62.6	5.8
営 業 利 益	572	8.8	600	8.8	4.9
経 常 利 益	569	8.8	600	8.8	5.4
当 期 純 利 益	264	4.1	315	4.6	19.3

- ・新規出店:8店 (忍家7、新業態1)
- ・リニューアル:2店
- ・退店:2店

- ・オリジナル業態比率は高まるものの、原価率前提は前年同水準

- ・増員及び人材力強化に伴う人件費の増加
- ・新規出店、リニューアルによる経費の増加

今後の主要な経営戦略①

基本戦略

オリジナル部門

成長の源泉「忍家」への注力・
新業態の開発

フランチャイズ部門

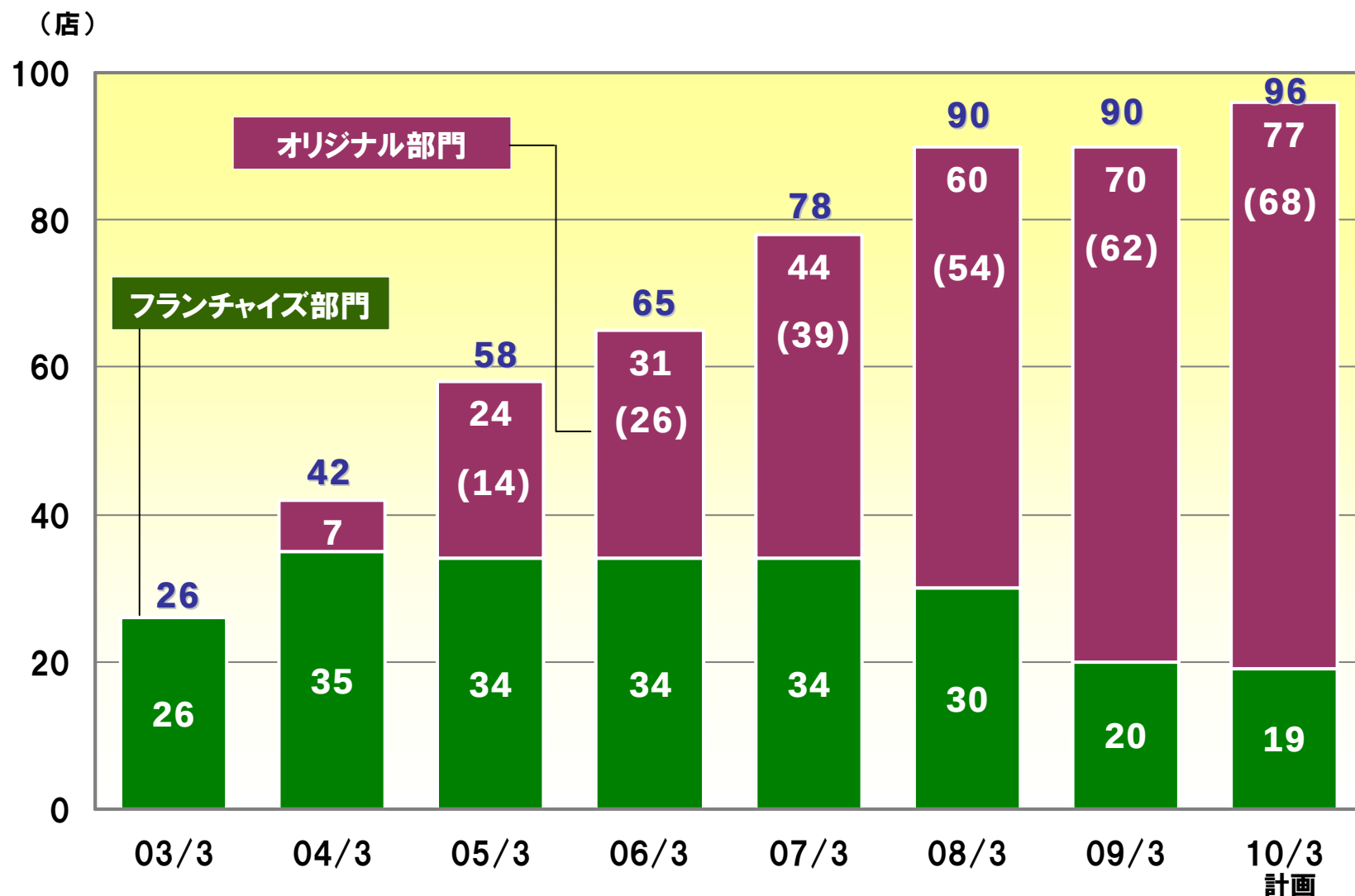
スクラップ＆オリジナル化
オリジナルへの業態変更

■ 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

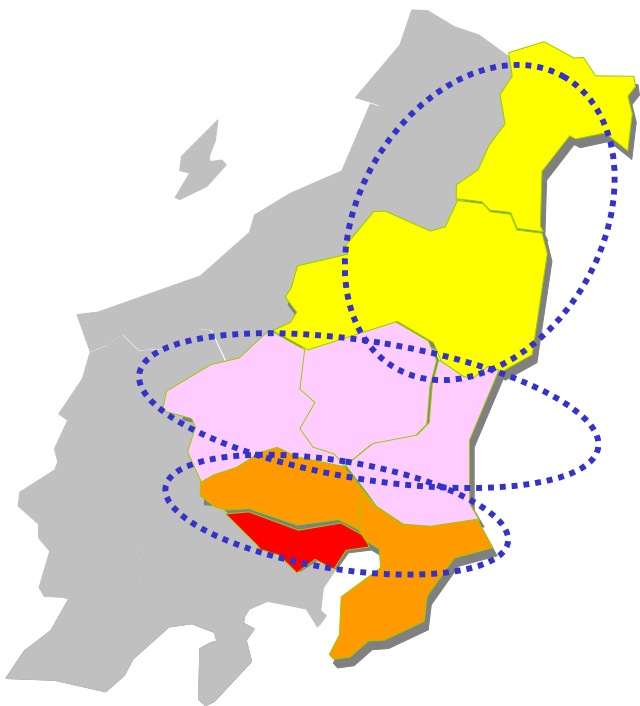
オリジナル部門のかっこ内は「忍家」の店舗数



今後の主要な経営戦略②

出店戦略

「忍家」を核とした出店 ➡ 営業エリアの拡大



■ 東京都区内への出店

： 錦糸町に出店を決定

： フランチャイズ事業化に向けたデータの蓄積

■ 千葉・埼玉エリア

： 「忍家」業態でのドミナント化を推進

■ 東北地域への進出

： 「忍家」業態での宮城県へのサブドミナント化

■ 茨城・栃木・群馬エリア

： スクラップ&ビルド、業態変更・リニューアルなど
既存店対策を強化、オリジナル化の推進

● 「忍家」のフランチャイズ事業化(2011年3月期)

今後の主要な経営戦略③

店舗戦略

**商品力の強化
人材力の強化**



**価値ある商品・
感動的なサービスの提供**

技術力・人間性の向上

- 社内資格制度の導入
 - :商品知識・調理力・衛生管理力を評価
- 理念に基づく人格形成とモチベーションアップ
 - :アルバイトの活性化策を強化
 - :パートナーズミーティングの開催

「さすがのサービス」の実現！！

今後の主要な経営戦略④

販売戦略

**販売促進
の強化**



**全店舗一律の企画を見直し、
地域・立地による個別対応の実現**



「記憶に残るお店」

- 業態別、エリア別販売促進の導入
- サービスの地域密着・個別の対応

今後の主要な経営戦略⑤

業態戦略

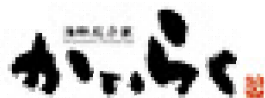
新業態の
強化



忍家・新業態の有機的展開
「忍家」のフランチャイズ化



事業および
収益基盤の根幹



豆十・大豆・月豆



成長路線の根幹
「忍家」のフランチャイズ化



さらなる成長の
重要なファクター



しゃぶしゃぶ三昧

2008年8月出店



常陸之國

ももんざ

2009年4月出店

1. 当社の概要と特色

2. 2009年3月期決算概要

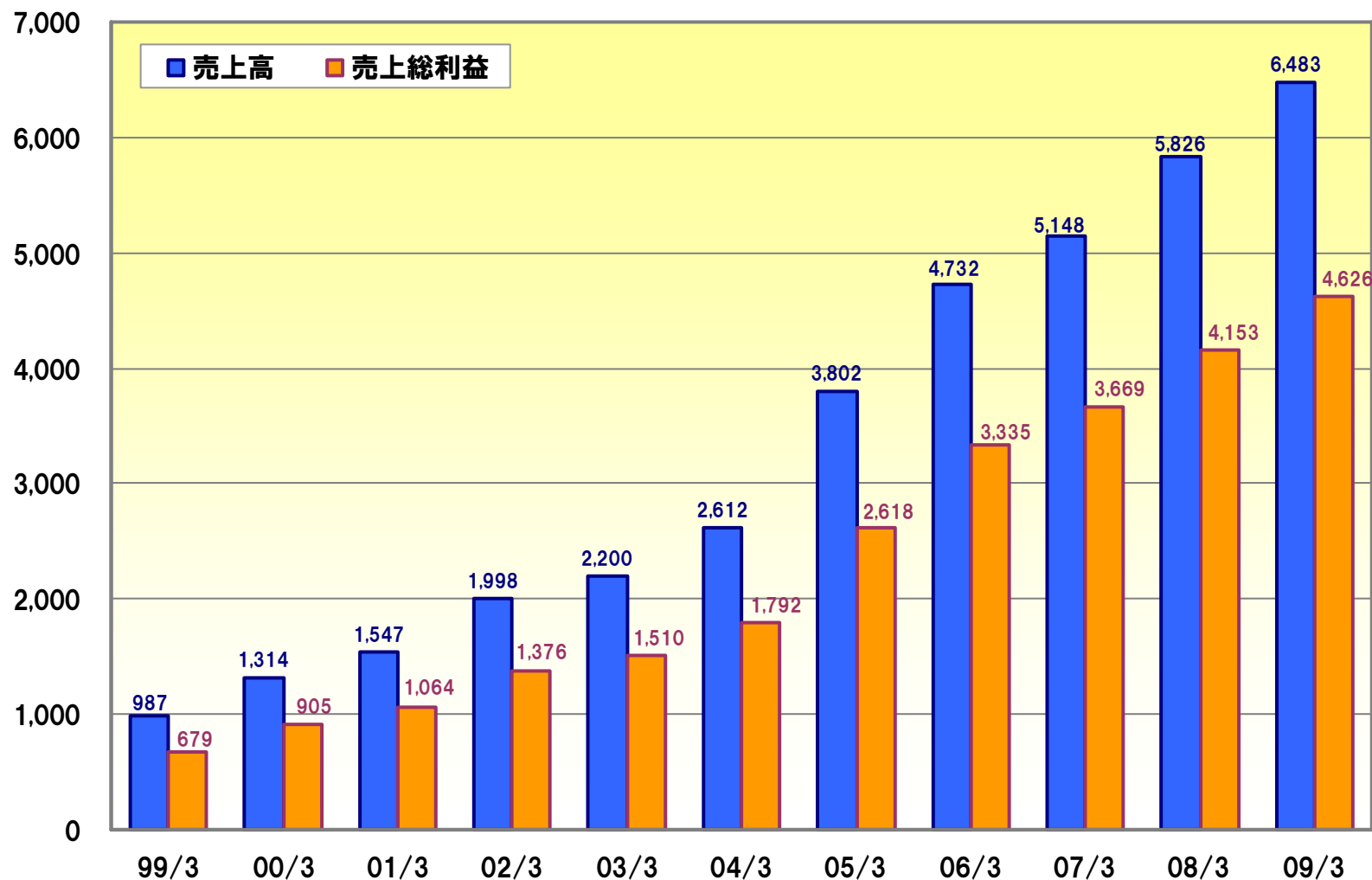
3. 業績予想と経営戦略

〔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

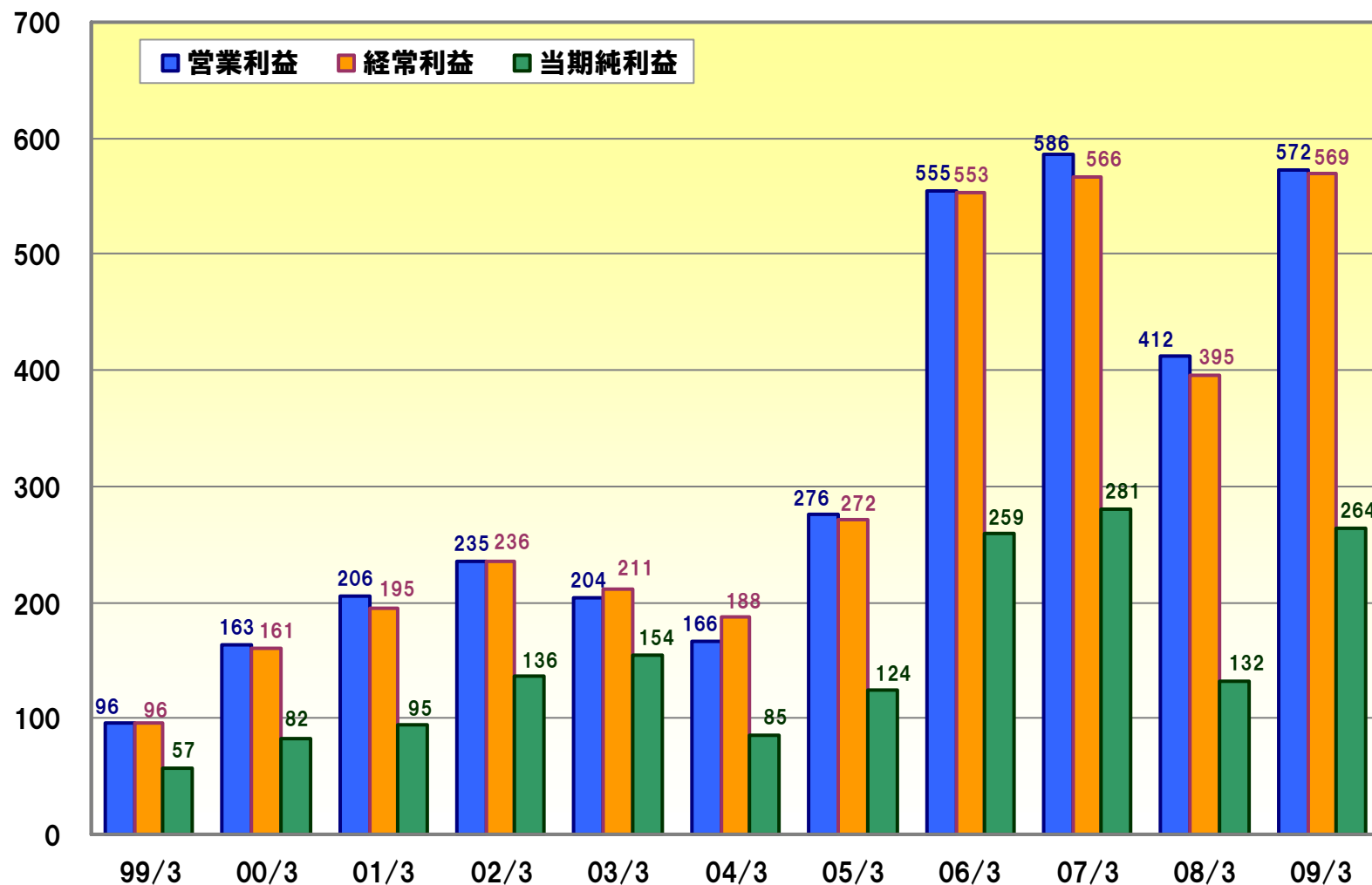
(単位:百万円)



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

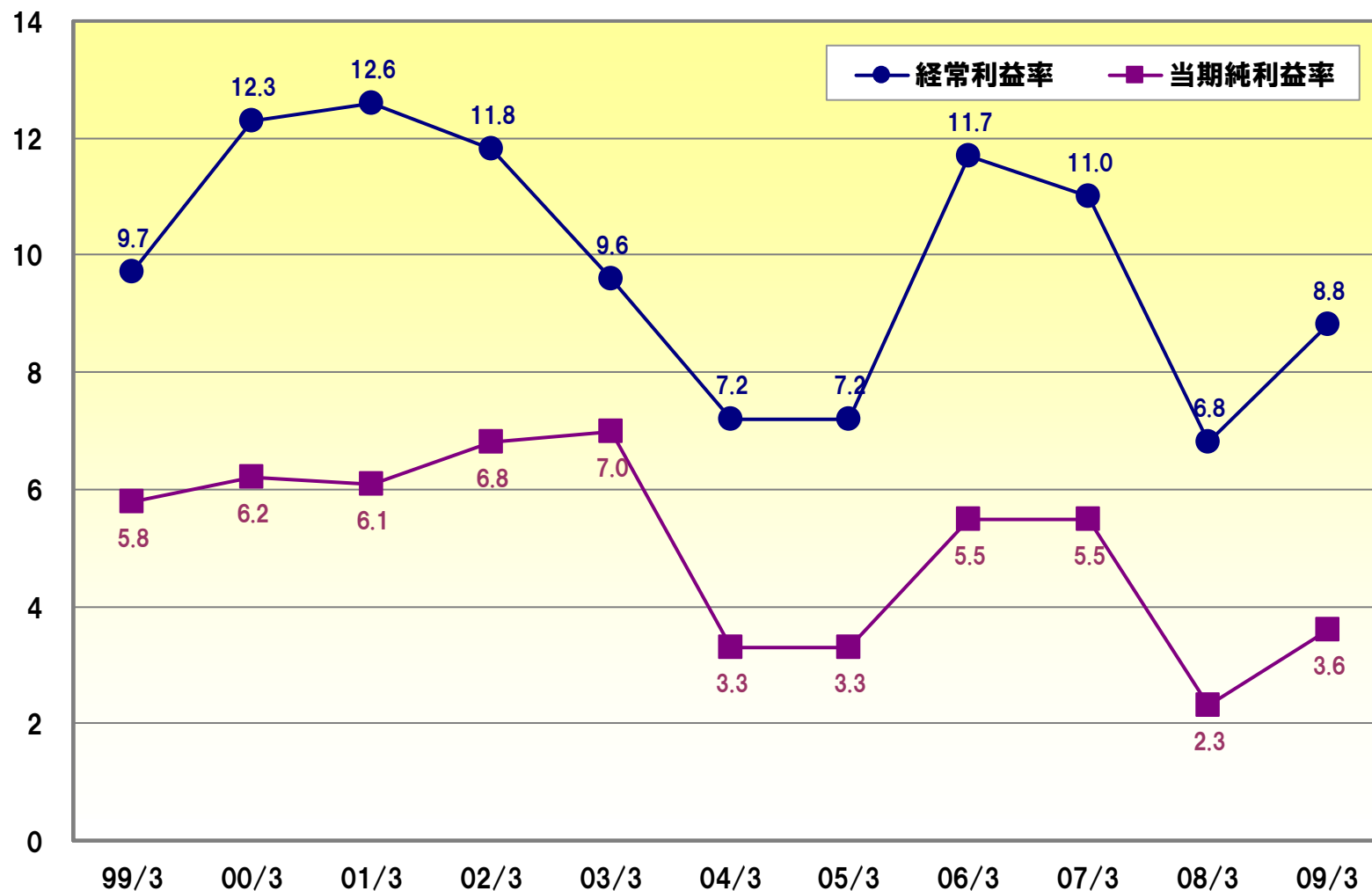
(単位:百万円)



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: %)

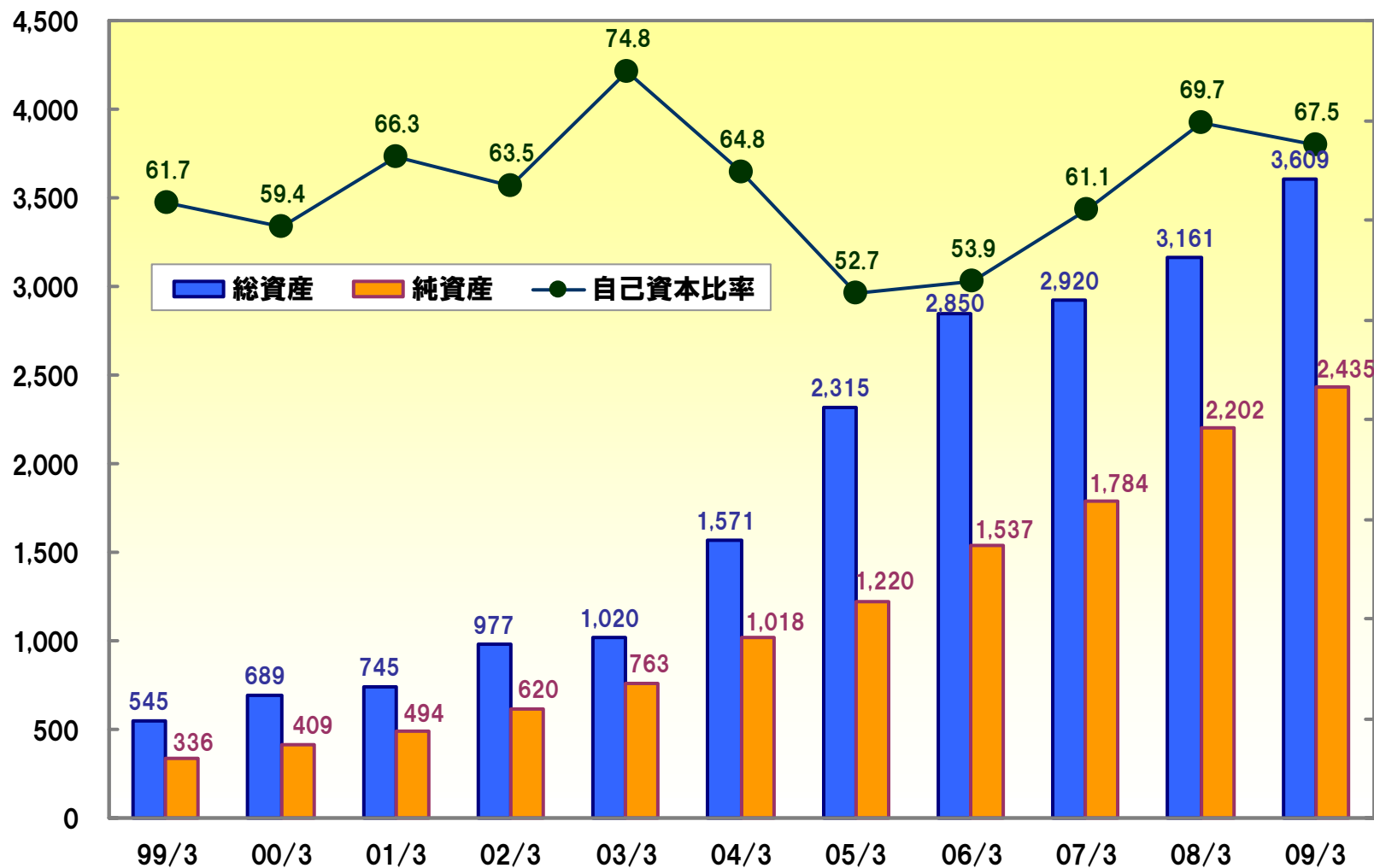


総資産・純資産／自己資本比率

■総資産・純資産／自己資本比率の推移

(単位:百万円)

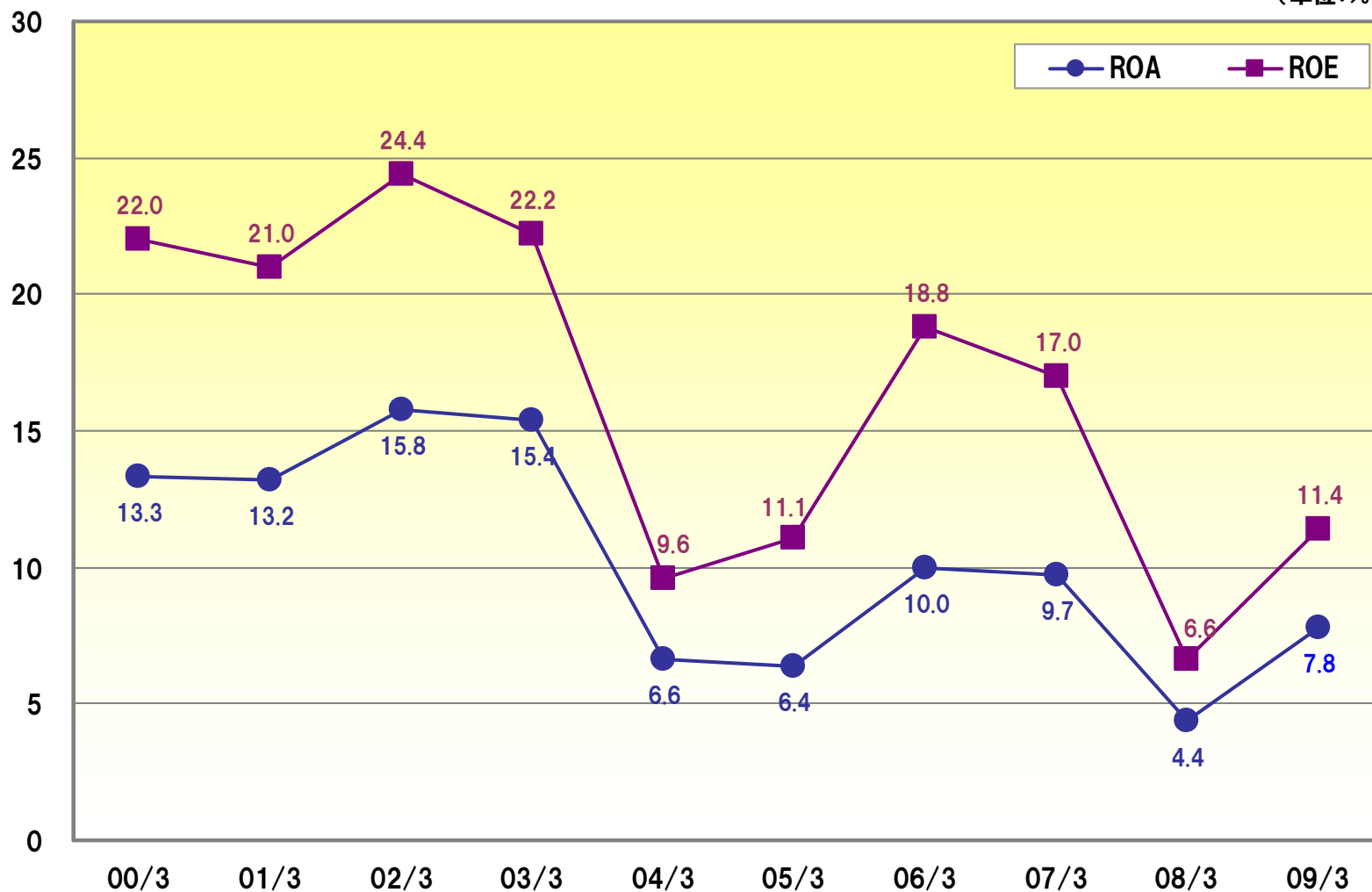
(単位:%)



ROA・ROE

■ROA(総資産当期純利益率)・ROE(自己資本当期純利益率)の推移

(単位:%)



店舗数の推移 －業態別－

		(店)						
		03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3
オリジナル部門	忍家	—	—	14	26	39	54	62
	くいどころBAR	—	4	4	4	4	4	4
	しゃぶしゃぶ三昧 巴	—	—	—	—	—	—	2
	かいらく	—	1	1	1	1	1	1
	月の詩	—	—	—	—	—	1	1
	その他	—	2	5	—	—	—	—
オリジナル部門 小計		—	7	24	31	44	60	70
フランチャイズ部門	益益	—	4	4	4	4	11	16
	村さ来	26	26	24	27	27	16	2
	大阪王将	—	—	1	2	2	2	1
	はなまるうどん	—	3	3	1	1	1	1
	その他	—	2	2	—	—	—	—
フランチャイズ部門 小計		26	35	34	34	34	30	20
合 計		26	42	58	65	78	90	90

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えますので、ご承知おきいただきますようお願いいたします。