



2014年2月期決算説明資料

株式会社ジェイグループホールディングス(3063)

2014年4月24日



# 目次

## 1. 連結決算概要

|                  |       |    |
|------------------|-------|----|
| 決算ハイライト          | ----- | 4  |
| 連結損益計算書概要        | ----- | 5  |
| 連結貸借対照表概要        | ----- | 6  |
| 連結キャッシュ・フロー計算書概要 | ----- | 7  |
| セグメント別業績概況       | ----- | 8  |
| 飲食事業の業態分析        | ----- | 9  |
| 既存店収益状況          | ----- | 10 |
| 新規出店・リニューアル      | ----- | 11 |
| 店舗数の推移           | ----- | 12 |

## 2. 今後の取り組み

|                 |       |    |
|-----------------|-------|----|
| 収益力の強化へ向けて      | ----- | 14 |
| 売上高拡大への取り組み     | ----- | 15 |
| 2015年2月期の売上高拡大策 | ----- | 16 |
| コスト削減へ向けた構造改革   | ----- | 18 |
| 改革の三本柱          | ----- | 19 |
| 原価改革            | ----- | 20 |
| 人件費改革           | ----- | 22 |
| 販管費改革           | ----- | 24 |
| 本部コスト削減         | ----- | 26 |
| 今期の業績見通し        | ----- | 27 |



# 1. 連結決算概要



# 決算ハイライト

売上高

連結売上高は過去最高 11,419 百万円を達成

営業利益

改革への先行投資のため損失を計上

出店

順調に出店し、M&A 含めて 17 店の純増

既存店

質の向上により概ね業界平均を超える売上高を達成

# 連結損益計算書概要

(百万円)

|             | 2013年2月期<br>通期実績 |         | 2014年2月期<br>通期実績 |               | 前年同期比<br>(%) |
|-------------|------------------|---------|------------------|---------------|--------------|
|             |                  | 構成比 (%) |                  | 構成比 (%)       |              |
| 売上高         | 9,966            | 100.0   | <b>11,419</b> ①  | <b>100.0</b>  | 114.6        |
| 売上原価        | 3,052            | 30.6    | <b>3,495</b>     | <b>30.6</b> ② | 114.5        |
| 売上総利益       | 6,913            | 69.4    | <b>7,924</b>     | <b>69.4</b>   | 114.6        |
| 販売管理費       | 6,845            | 68.7    | <b>7,987</b>     | <b>69.9</b>   | 116.7        |
| 営業利益        | 68               | 0.7     | <b>△63</b> ③     | —             | —            |
| 営業外収益       | 77               | 0.8     | <b>126</b>       | <b>1.1</b>    | 162.9        |
| 営業外費用       | 80               | 0.8     | <b>94</b>        | <b>0.8</b>    | 118.2        |
| 経常利益        | 65               | 0.7     | <b>△31</b>       | —             | —            |
| 特別利益        | 0                | 0.0     | —                | —             | —            |
| 特別損失        | 7                | 0.1     | <b>68</b>        | <b>0.6</b>    | 948.8        |
| 税金等調整前当期純利益 | 59               | 0.6     | <b>△100</b>      | —             | —            |
| 当期純利益       | 24               | 0.2     | <b>△139</b>      | —             | —            |

①料飲・サービスの質の向上により既存店は順調に推移。新規出店した店舗も順調に稼働し、前年同期比で114.6%の過去最高売上高を達成。

②長期的な取り組みである顧客満足度向上のため、料飲の充実を図り飲食事業単独での原価率は27.0%となり前年同期比0.3ポイントの増加。

③中期計画へ向けた出店拡大のため人材獲得、教育への先行投資および社内改革へ向けた投資により損失を計上。

# 連結貸借対照表概要

(百万円)

|               | 2013年2月期<br>期末 | 2014年2月期<br>期末 |
|---------------|----------------|----------------|
| <b>【資産の部】</b> |                |                |
| 流動資産          | 1,066          | <b>1,321</b>   |
| 現金及び預金        | 426            | <b>708</b>     |
| 売掛金           | 297            | <b>267</b>     |
| たな卸資産         | 68             | <b>80</b>      |
| その他           | 274            | <b>265</b>     |
| 固定資産          | 5,880          | <b>6,375</b>   |
| 有形固定資産        | 4,523          | <b>4,955</b>   |
| 建物及び構築物       | 2,877          | <b>3,004</b>   |
| 土地            | 1,364          | <b>1,428</b>   |
| その他           | 281            | <b>522</b>     |
| 無形固定資産        | 33             | <b>31</b>      |
| 投資その他の資産      | 1,323          | <b>1,388</b>   |
| 資産合計          | 6,947          | <b>7,706</b>   |

|  | 2013年2月期<br>期末 | 2014年2月期<br>期末 |
|--|----------------|----------------|
| <b>【負債の部】</b>                          |                |                |
| 流動負債                                   | 2,082          | <b>2,134</b>   |
| 買掛金                                    | 353            | <b>264</b>     |
| 短期借入金 <small>※一年内返済予定長期借入金との合計</small> | 882            | <b>818</b>     |
| その他                                    | 846            | <b>1,050</b>   |
| 固定負債                                   | 3,238          | <b>3,541</b>   |
| 長期借入金                                  | 2,958          | <b>3,012</b>   |
| その他                                    | 280            | <b>528</b>     |
| 負債合計                                   | 5,320          | <b>5,675</b>   |
| <b>【純資産の部】</b>                         |                |                |
| 株主資本                                   | 1,632          | <b>2,056</b>   |
| 資本金                                    | 769            | <b>1,068</b>   |
| 資本剰余金                                  | 699            | <b>998</b>     |
| 利益剰余金                                  | 240            | <b>64</b>      |
| 自己株式                                   | △76            | <b>△76</b>     |
| その他の包括利益累計額                            | △5             | <b>△26</b>     |
| 純資産合計                                  | 1,626          | <b>2,030</b>   |
| 負債純資産合計                                | 6,947          | <b>7,706</b>   |



# 連結キャッシュ・フロー計算書概要

(百万円)

|                  | 2013年2月期<br>通期実績 | 2014年2月期<br>通期実績 | ポイント   |
|------------------|------------------|------------------|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 513              | <b>706</b>       | 税金等調整前当期純利益<br>△100百万円<br>減価償却費769百万円                        |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △1,054           | <b>△1,113</b>    | 新規出店など有形固定資産の<br>取得989百万円<br>差入保証金の差入112百万円<br>差入保証金の回収25百万円 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 585              | <b>689</b>       | 短期借入金の純減額33百万円<br>長期借入れ1,055百万円<br>長期借入金の返済1,068百万円          |
| 現金及び現金同等物の増減額    | 43               | <b>282</b>       |  |
| 現金及び現金同等物の期首残高   | 322              | <b>365</b>       |  |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 365              | <b>648</b>       |  |

# セグメント別業績概況

(百万円)

|  |      | 2013年2月期<br>通期実績 | 2014年2月期<br>通期実績 | 前年同期比<br>(%) | ポイント  |
|--|------|------------------|------------------|--------------|---|
| <b>飲食事業</b><br>居酒屋、レストラン等での<br>飲食サービスの提供 | 売上高  | 8,757            | <b>10,089</b>    | 115.2        | 堅調な既存店に加えて、新規<br>オープン・リニューアルの増加、<br>株式会社 SARU の子会社化など、<br>売上高の拡大施策は順調に進捗。 |
|  | 営業利益 | 199              | <b>315</b>       | 157.8        |   |
| <b>ブライダル事業</b><br>挙式・披露宴サービスの提供          | 売上高  | 559              | <b>961</b>       | 171.7        | 新規施設の通期稼働に伴い、<br>売上高、利益ともに大幅に増加し、<br>来期以降の受注も順調に進捗。                       |
|  | 営業利益 | 8                | <b>61</b>        | 754.5        |   |
| <b>不動産事業</b><br>不動産の賃貸・管理業務等             | 売上高  | 834              | <b>1,577</b>     | 189.1        | 「ダイヤモンドウェイ」や<br>「G-SEVENS 刈谷」などのテナント<br>収入は引き続き堅調に推移。                     |
|  | 営業利益 | 64               | <b>124</b>       | 192.3        |   |
| <b>その他の事業</b><br>広告代理業、卸売業等              | 売上高  | 960              | <b>805</b>       | 83.9         | ジェイトレードが新しく物流<br>センターを開設し、さらに効率化<br>を追求。                                  |
|  | 営業利益 | 45               | <b>61</b>        | 134.9        |   |
| <b>調整額</b>                               | 売上高  | △1,145           | <b>△2,013</b>    | —            |   |
|  | 営業利益 | △249             | <b>△626</b>      | —            |   |
| <b>連結財務諸表<br/>計上額</b>                    | 売上高  | 9,966            | <b>11,419</b>    | 114.6        |   |
|  | 営業利益 | 68               | <b>△63</b>       | —            |   |

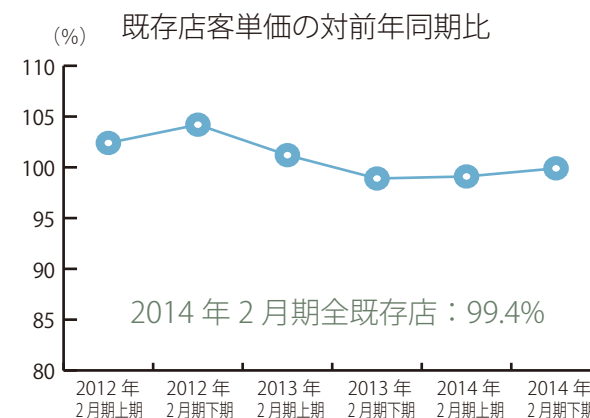
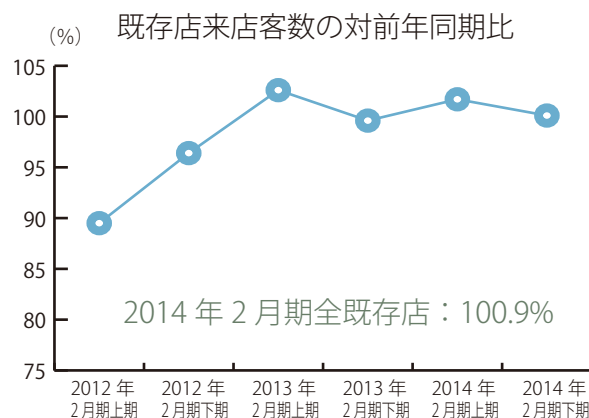
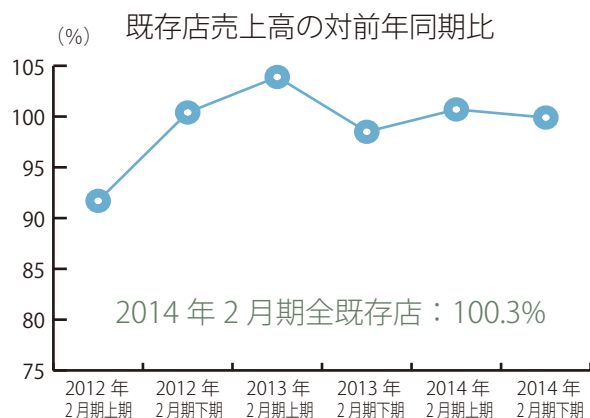


# 飲食事業の業態分析

(百万円)

| 業態区分    |                   | 2013年2月期<br>通期実績 | 2014年2月期<br>通期実績 |
|---------|-------------------|------------------|------------------|
| 居酒屋業態   | 売上高               | 6,883            | <b>7,884</b>     |
|         | 営業利益<br>(本部経費配賦前) | 891              | <b>827</b>       |
| レストラン業態 | 売上高               | 1,032            | <b>1,015</b>     |
|         | 営業利益<br>(本部経費配賦前) | 15               | <b>95</b>        |
| SC業態    | 売上高               | 813              | <b>631</b>       |
|         | 営業利益<br>(本部経費配賦前) | 38               | <b>46</b>        |

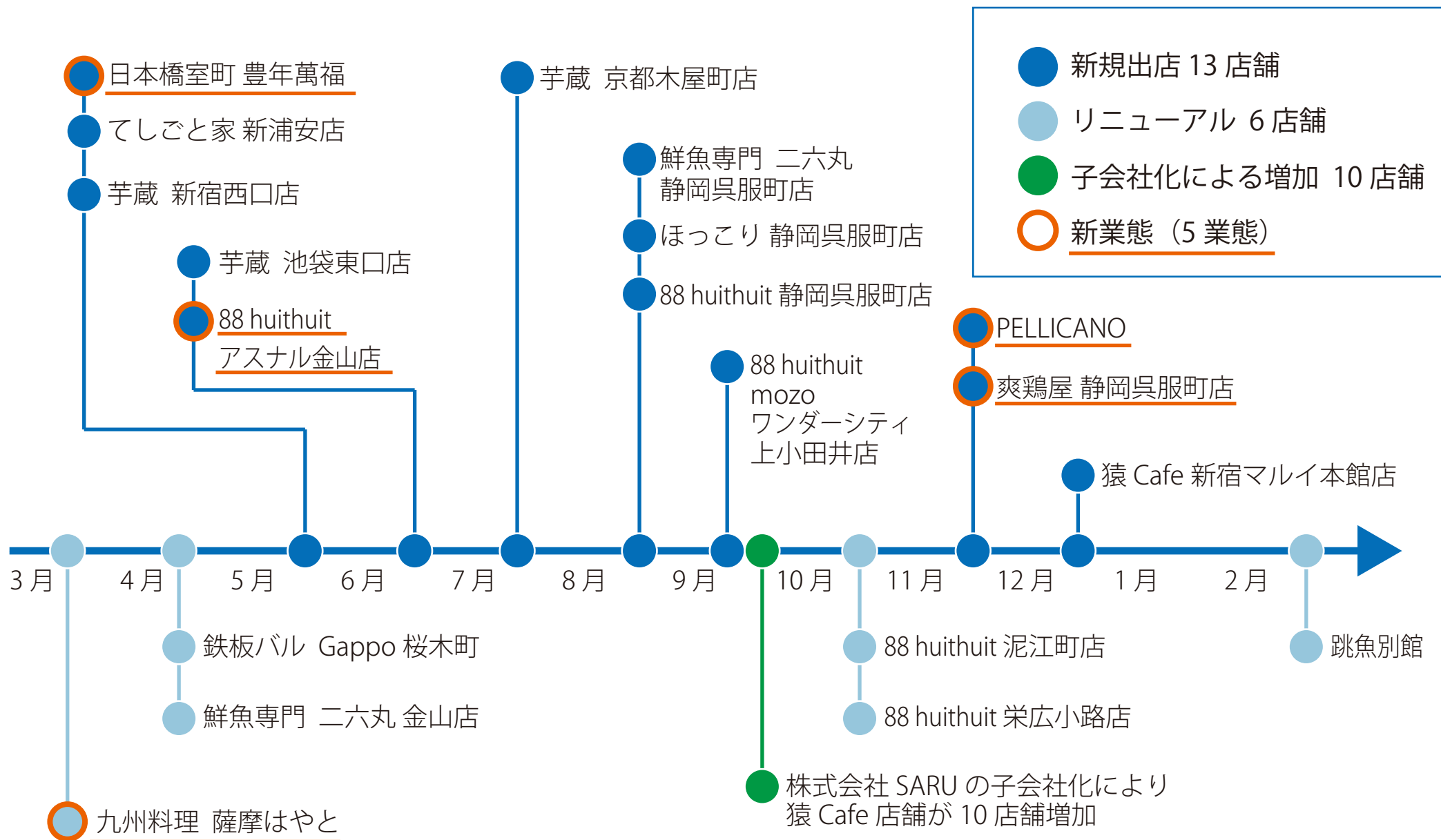
# 既存店収益状況



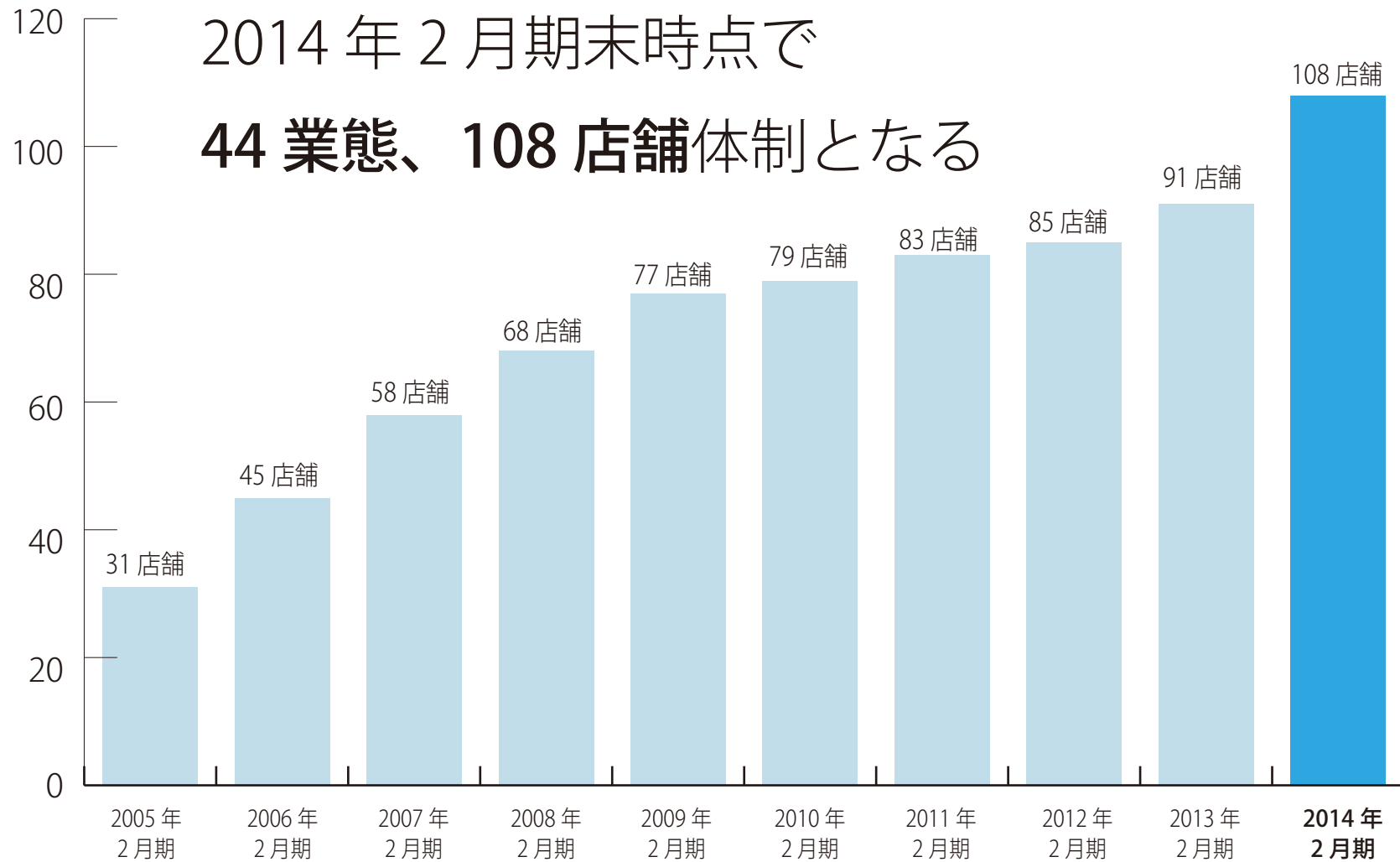
|         |           | 2013年  |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 2014年  |        | 2014年2月期実績 |
|---------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
|         |           | 3月     | 4月     | 5月     | 6月     | 7月     | 8月     | 9月     | 10月    | 11月    | 12月    | 1月     | 2月     |            |
| 居酒屋業態   | 売上高前年同月比  | 97.9%  | 100.9% | 103.6% | 96.8%  | 101.4% | 99.0%  | 97.7%  | 94.8%  | 101.4% | 98.9%  | 101.8% | 97.3%  | 99.3%      |
|         | 来店客数前年同月比 | 100.5% | 101.5% | 102.6% | 98.3%  | 100.4% | 100.5% | 97.7%  | 94.5%  | 101.2% | 98.5%  | 101.3% | 97.9%  | 99.8%      |
|         | 客単価前年同月比  | 97.5%  | 99.3%  | 100.9% | 98.4%  | 101.0% | 98.5%  | 100.0% | 100.3% | 100.2% | 100.4% | 100.4% | 99.3%  | 99.6%      |
| レストラン業態 | 売上高前年同月比  | 103.0% | 117.4% | 108.2% | 107.7% | 99.2%  | 98.3%  | 102.7% | 99.7%  | 108.3% | 111.3% | 106.5% | 98.4%  | 105.0%     |
|         | 来店客数前年同月比 | 101.0% | 110.4% | 113.1% | 112.0% | 101.6% | 97.5%  | 105.8% | 100.7% | 105.9% | 107.7% | 109.8% | 98.6%  | 105.1%     |
|         | 客単価前年同月比  | 102.0% | 106.3% | 95.7%  | 96.2%  | 97.6%  | 100.8% | 97.1%  | 99.0%  | 102.3% | 103.3% | 97.0%  | 99.8%  | 100.0%     |
| SC業態    | 売上高前年同月比  | 99.3%  | 97.5%  | 102.9% | 101.4% | 98.6%  | 107.1% | 102.7% | 108.4% | 108.9% | 102.7% | 105.8% | 103.6% | 103.0%     |
|         | 来店客数前年同月比 | 98.8%  | 96.1%  | 103.0% | 101.0% | 97.8%  | 107.9% | 101.7% | 108.8% | 107.6% | 100.2% | 99.1%  | 97.9%  | 101.5%     |
|         | 客単価前年同月比  | 100.5% | 101.4% | 99.9%  | 100.4% | 100.8% | 99.3%  | 101.0% | 99.6%  | 101.1% | 102.5% | 106.7% | 105.9% | 101.5%     |

※既存店基準：開店日より24ヶ月を経過した店舗を対象としております。

# 新規出店・リニューアル



# 店舗数の推移





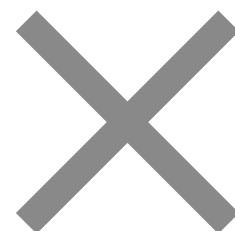
## 2. 今後の取り組み



# 収益力の強化へ向けて



売上高



コスト



2013年2月期より取り組みを開始  
2014年2月期に成果を出した

2014年2月期後半より取り組みを開始  
2015年2月期に成果を出す予定

収益力の向上 = 最高益の達成へ

# 売上高拡大への取り組み（2014年2月期の振り返り）

## 既存店

1. 料飲・サービスの質の向上策により売上高が増加
2. 既存店対前年売上高比率は概ね業界平均を上回って推移

## 新規出店

1. 新規出店 13 店舗、リニューアル 6 店舗と投資を拡大
2. 地域中核都市への出店を拡大
3. 昼間の時間帯を収益化できるカフェ業態を拡大

## M&A

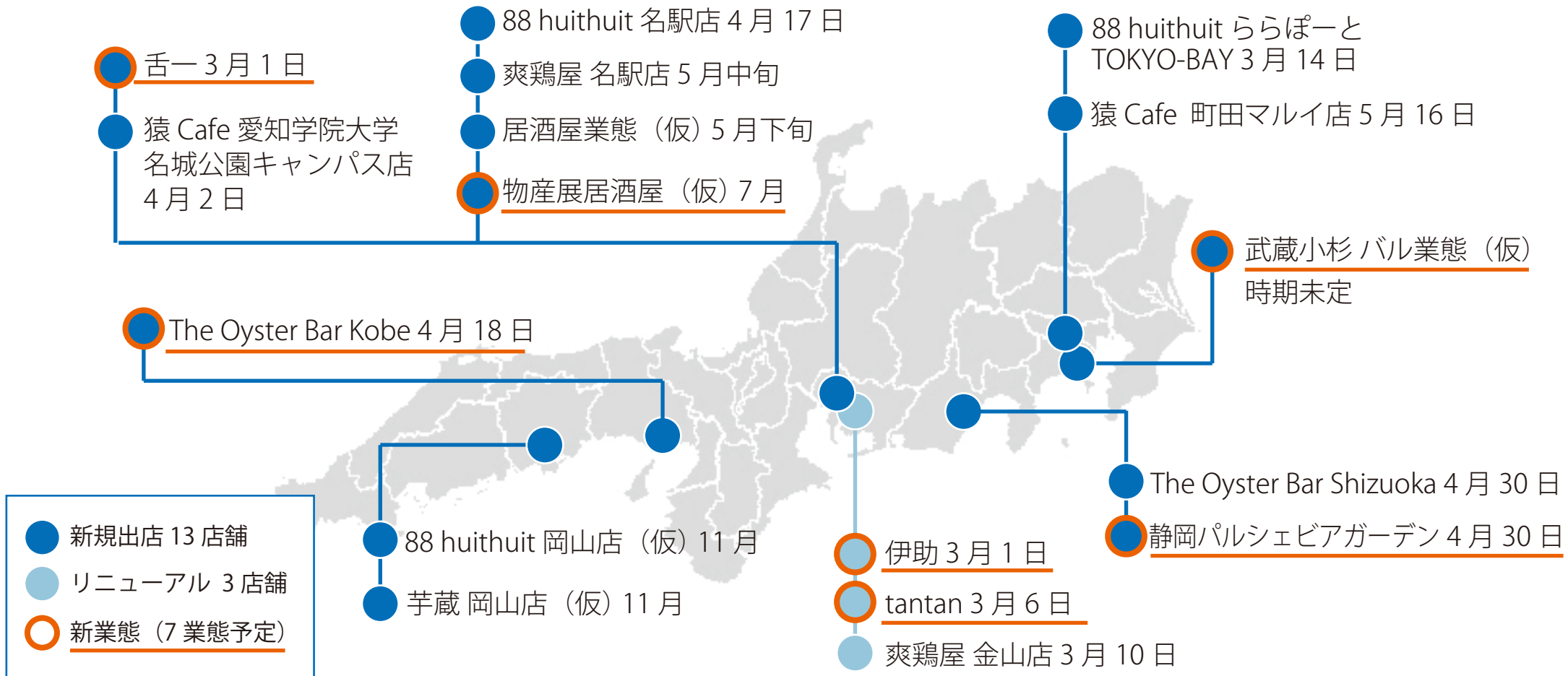
株式会社 SARU の子会社化により猿 Cafe 業態が  
10 店舗増加



# 2015年2月期の売上高拡大策①

## 新規出店

1. 現時点で新規出店 14 店舗、リニューアル 3 店舗が確定
2. 地域中核都市の出店地域を拡大（岡山に初出店）
3. 新たな業態を多数開発（7 業態を予定）



# 2015年2月期の売上高拡大策②

## M&A

1. サンクスマインド株式会社を2014年3月に子会社化
2. 子会社化により飲食店6店舗、および弁当事業を取得



商号： サンクスマインド株式会社  
本社所在地： 品川区北品川1-30-20 星野屋商店ビル2F  
創業： 平成14年6月14日  
代表取締役： 秋月 秀夫  
資本金： 3,000万円  
従業員数： 150名



沖縄料理 あしびな～  
①桜丘店  
②道玄坂店



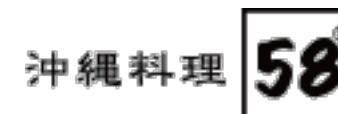
③北前そば・高田屋  
品川店



④大釜ごはん 銀のつぶら



⑤Wine & Grill TODOS



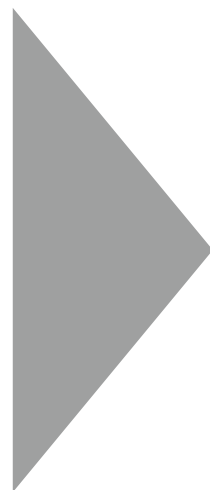
⑥沖縄料理 58

お弁当事業 銀のつぶら

弁当事業

# コスト削減へ向けた構造改革

個店主義



本部管理

強力な業態の「芋蔵」などは店舗数が拡大  
個店主義から本部管理への転換点へ

# 改革の三本柱

原価改革

人件費改革

販管費改革

改革の三本柱で  
コストを削減

構造改革推進室を設置

組織的な下支えで  
改革を仕組化

# 原価改革① メニュー統一・標準原価管理

これまでの  
個店主義

- ・ 同一業態であっても個店でメニューの自由度が高い
- ・ 店舗ごとにメニューが異なるので原価管理が複雑
- ・ 業態としての標準原価がなく原価上昇の要因分析が困難

本部管理へ  
転換

- ・ 同一業態でメニューの統合・整理を行いレシピを統一
- ・ 標準原価を定め原価の差異分析を本部主導で実施
- ・ 芋蔵 実験店舗での試算によると数%の原価改善余地

芋蔵

2014年3月から芋蔵全26店舗に導入  
順次他の業態にも拡大予定

## 原価改革② 仕入れ先の統一

メニュー・レシピの統一により材料の標準化が進み、仕入れ先の統一による仕入れ価格の低減が実現

### 芋蔵 実験店舗における仕入れ価格の低減例

いりごま

▲8.1%

ウスターソース

▲11.1%

カットポテト

▲5.3%

唐辛子

▲9.3%

# 人件費改革① 本部管理 + チェック体制の強化

これまでの  
個店主義

- アルバイトの稼働時間は個店の裁量で決定
- ピーク時にあわせた配置で余剰人員が発生

本部管理へ  
転換

- 店舗ごとに本部で予算を策定
- 本部スタッフが稼働時間を管理するシステムを本格導入
- 毎日のチェックで超過店舗にはマネージャーから改善指導

2014年3月から新規オープンを除く全店舗に導入



# 人件費改革② 1・1・2 管理の実現

1・1・2 管理

1 店舗 1 日 2 時間 アルバイト稼働時間を削減

時給 1,100 円 × (2 時間 +  $a$ ) × 店舗数 110 店 × 365 日  
= 約 1 億円の削減

具体策①

「接客＋調理」をこなせるハイブリッド人材の育成

具体策②

社員・アルバイトの配置をエリアで最適化

具体策③

様々な業務のシステム化により営業外業務の軽減

# 販管費改革① 広告宣伝費・採用費等の予算化

これまでの  
個店主義

- 媒体への広告宣伝、アルバイトの募集なども個店で実施
- 消耗品や水道光熱費など、その他経費も個店毎に管理

本部管理へ  
転換

- 店舗ごとに本部で予算を策定
- 広告宣伝費については専任担当者を設置し全体で最適化
- その他経費も本部主導で細かい対策を徹底

2014年3月から新規オープンを除く全店舗に導入

# 販管費改革② 全体最適と削減の積み上げ

全体最適

広告宣伝費

- 全体を統括する専任担当者の設置
- 近隣店舗の広告投資、集客状況を分析し効率的な予算配分を実施
- 同エリアでの共同販促を実施

採用費

- ハイブリッド化によるキッチン要員の充実
- 社員アルバイト含めた配置の最適化
- 同エリアでのアルバイトの共同採用を実施

積み上げ

その他  
店舗経費

- 水道光熱費削減（節水チップ導入、LED 採用）
- 消耗品費削減（リバースオークション実施）
- 通信費削減（契約の見直し） など

# 本部コスト削減

本部機能統合

子会社化により本部機能の統合を推進

管理顧問の就任

経験を活かしバックオフィス業務を効率化

物流センター  
の開設

ジェイトレードが新たに物流センターを開設  
東海地方店舗の下処理を一括処理し配送の効率化も実現



ジェイトレード物流センター

|              |                       |
|--------------|-----------------------|
| 敷地面積（社員寮含む）： | 436.12 m <sup>2</sup> |
| 構造：          | 鉄骨 3 階                |
| 総面積：         | 377.88 m <sup>2</sup> |

# 今期の業績見通し

(百万円)

|       | 2014年2月期<br>通期実績  | 2015年2月期<br>業績予想 | 前年同期比<br>(%) |
|-------|-------------------|------------------|--------------|
| 売上高   | 11,419            | <b>13,500</b>    | 118.2        |
| 営業利益  | △63               | <b>220</b>       | —            |
| 経常利益  | △31               | <b>236</b>       | —            |
| 当期純利益 | △139              | <b>89</b>        | —            |
| 配当金   | 中間 2.5円※<br>期末 1円 | 中間 1円<br>期末 1円   |              |

※2014年9月1日を効力発生日として1：200の株式分割を実施しているため、上記記載の配当金額は過去に遡及して算出しております。

【IRに関するお問い合わせ先】  
株式会社ジェイグループホールディングス  
管理本部 IR担当  
TEL：052-243-0026

当資料は株式会社ジェイグループホールディングスが作成したものであり内容に関する一切の権利は当社に帰属しています。

複写及び無断転載はご遠慮下さい。当資料は当社が現在発行している、また将来発行する株式や  
債券等の保有を推奨することを目的に作成したものではありません。

また、当資料は当社が信頼できると判断した情報を参考に作成していますが当社がその正確性を保証するものではなく、  
事業計画数値に関しても今後変更される可能性があることをご了解下さい。