



2018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)

2018年4月25日



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

2. トピックス

かわ屋インターナショナルを連結子会社化	-----	10
「博多かわ屋」の圧倒的な業態力	-----	11
「博多かわ屋」へのリニューアル店舗実績	-----	17
新業態へのリニューアル店舗が好調	-----	18
既存店収益状況	-----	19
新規出店・リニューアル	-----	20
店舗数の推移	-----	21
社内カンパニー制の開始	-----	22
固定資産の売却	-----	23

3. 今後の取り組み

「博多かわ屋」の積極的出店・FC展開の加速	-----	25
山田チカラ氏をエグゼクティブディレクターとして招聘	-----	28
ニューヨークに「山田チカラ NEW YORK」を出店---	-----	29
今期の新規出店・リニューアル	-----	30
固定資産の取得	-----	31
今期の業績見通し	-----	32



1. 連結決算概要



1 売上高は過去最高を更新

連結売上高は前年同期比 104.2% の 14,963 百万円となり、過去最高を更新。

2 営業利益、経常利益ともに大幅増

リニューアル店舗の売上高が好調に推移し、コストコントロールの取り組み等により営業利益は 2 倍、経常利益は 2.5 倍の大幅増。

3 かわ屋インターナショナルを連結子会社化

「博多かわ屋」を運営及びフランチャイズ展開する株式会社かわ屋インターナショナルの株式を 50%取得し連結子会社化。

連結損益計算書概要



	2017年2月期		2018年2月期		前年同期比 (%)
	実績(百万円)	構成比(%)	実績(百万円)	構成比(%)	
売上高	14,357	100.0	14,963 ①	100.0	104.2
売上原価	4,605	32.1	4,904 ②	32.8	106.5
売上総利益	9,752	67.9	10,058	67.2	103.1
販売管理費	9,698	67.6	9,949	66.5	102.6
営業利益	53	0.4	109 ③	0.7	202.4
営業外収益	123	0.9	160	1.1	129.3
営業外費用	116	0.8	115	0.8	99.0
経常利益	61	0.4	154 ③	1.0	251.0
特別利益	99	0.7	—	—	—
特別損失	118	0.8	127 ④	0.9	107.4
税金等調整前 当期純利益	42	0.3	26	0.2	62.4
親会社株主に帰属する 当期純損失	△83	—	△30	—	—

① 売上高は前年同期比 104.2% となり過去最高の売上高を達成。

② 飲食事業単独での原価率は 28.1% となり、前年同期比 0.5 ポイント増加したが、予算比では想定通り推移。

③ 営業利益、経常利益ともに前期比で大幅増を達成。

④ カフェ、レストラン業態の不採算店舗の閉鎖により、店舗閉鎖損失を計上。

連結貸借対照表概要



(百万円)	2017年2月期 期末	2018年2月期 期末	(百万円)	2017年2月期 期末	2018年2月期 期末
資産の部			負債の部		
流動資産	1,500	1,161	流動負債	2,960	3,335
現金及び預金	749	357	買掛金	498	386
売掛金	322	326	短期借入金 ※	1,135	1,648
たな卸資産	118	115	その他	1,326	1,300
その他	309	362	固定負債	4,015	3,863
固定資産	7,140	7,847	長期借入金	3,386	2,916
有形固定資産	5,594	5,819	その他	628	946
建物及び構築物	3,379	3,506	負債合計	6,976	7,198
土地	1,623	1,596	純資産の部		
その他	591	716	株主資本	1,705	1,806
無形固定資産	27	373	資本金	1,068	1,146
投資その他の資産	1,519	1,654	資本剰余金	998	1,076
繰延資産	1	26	利益剰余金	△286	△341
資産合計	8,642	9,035	自己株式	△76	△76
			その他の包括利益累計額	△42	△36
			新株予約権	3	1
			純資産合計	1,666	1,836
			負債純資産合計	8,642	9,035

※一年内返済予定長期借入金含む

連結キャッシュ・フロー計算書概要



(百万円)

	2017年2月期	2018年2月期	ポイント
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,258	923	税金等調整前当期純利益 26百万円 減価償却費724百万円
投資活動によるキャッシュ・フロー	△870	△1,819	新規出店等の設備投資による 有形固定資産の取得 1,326百万円 差入保証金の差入91百万円
財務活動によるキャッシュ・フロー	72	503	長期借入れ1,647百万円 長期借入金の返済1,845百万円
現金及び現金同等物の増減額	459	△392	
現金及び現金同等物の期首残高	289	749	
現金及び現金同等物の期末残高	749	357	

セグメント別業績概況



(百万円)

		2017年2月期	2018年2月期	前年同期比 (%)	ポイント
飲食事業 居酒屋、レストラン等での 飲食サービスの提供	売上高	12,686	13,087	103.2	居酒屋業態の新規店舗・リニューアル店舗が堅調に推移し売上高・営業利益ともに増加。
	営業利益	482	512	106.1	
不動産事業 不動産の賃貸・管理業務等	売上高	2,163	2,597	120.1	レジデンス物件「ジュール白川」の売却により売上高・利益ともに大幅に増加。テナント収入も引き続き堅調に推移。
	営業利益	274	368	134.3	
ブライダル事業 挙式・披露宴サービスの提供	売上高	785	789	100.5	売上高は前期を上回って着地し、適切なコスト管理により営業利益は前期比で1.7倍を達成。
	営業利益	22	38	172.4	
その他の事業 広告代理業、卸売業等	売上高	949	866	91.3	FC店舗の減少等により卸売関連の売上高が若干減少し、売上高・営業利益ともに減少。
	営業利益	50	37	74.3	
調整額	売上高	△2,226	△2,378	—	
	営業利益	△776	△848	—	
連結財務諸表 計上額	売上高	14,357	14,963	104.2	
	営業利益	53	109	202.4	



2. トピックス



2017年11月に「博多かわ屋」を運営及びフランチャイズ展開する株式会社かわ屋インターナショナルの株式を50%取得し連結子会社化



株式会社かわ屋インターナショナル

設立：平成28年9月2日

資本金：600千円

事業内容：博多かわ屋の運営及びフランチャイズ経営

店舗数：4店舗（2017年11月30日時点）

1 博多かわ屋 大井町店



2 博多かわ屋 ときわ台店



3 博多かわ屋 神田店

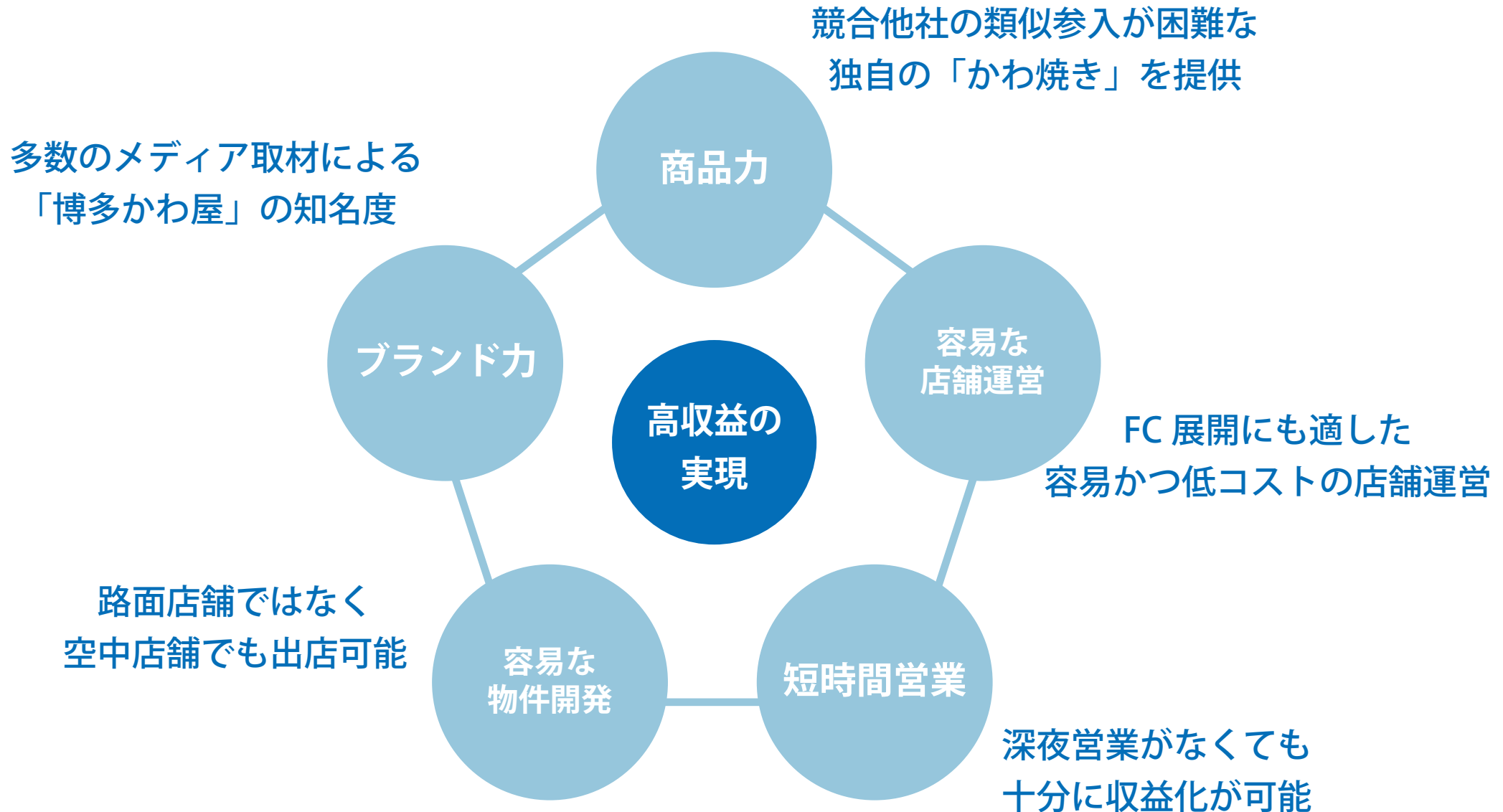


4 博多かわ屋 高岡店



ジェイグループ初の本格的なフランチャイズ展開を推進

「博多かわ屋」の圧倒的な業態力



他では味わえないこだわりの「かわ焼き」



かわ屋のかわ焼きは、毎日一本ずつ丁寧に仕込んでいく為、一日に作れる量が限られており、分厚く巻き付けられた鳥皮は、焼き・タレ漬け・寝かしの工程を6日間繰り返され、外はカリッと中はモチっとした食感が味わえるこだわりの「かわ焼き」となります。



**通常の焼鳥業態とは異なり
競合他社の類似参入が困難**

長年親しまれた本物の味



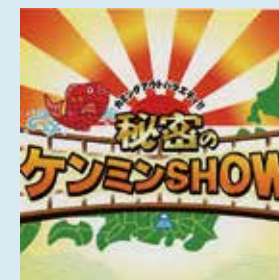
地元福岡の「博多かわ屋本店」はオープンから20年が経過した今でも、常に予約が取れないお店として熱狂的な支持を受けています。博多の文化としてまで根付いた「かわ焼き」は、一過性の流行りものではなく、出店した地域に根ざしていく本物の味を提供します。



**流行り廃りのない商品で
継続的・安定的な収益を確保**

多数のメディア掲載による抜群の知名度

- | | |
|------------|------------------------|
| 2018/01/18 | ドデスカ！ |
| 2018/01/05 | 日経 MJ |
| 2017/11/11 | にじいろジーン |
| 2017/09/14 | とんねるずのみなさんのおかげでした |
| 2017/03/21 | ジモン・渡部のこれが絶景肉料理だ！2017！ |
| 2016/10/28 | 渡部流いい店の見つけ方教えます。 |
| 2016/10/01 | その時チャンスは舞い降りた |
| 2016/09/18 | 極上！旅のススメ |
| 2016/09/15 | 秘密のケンミン SHOW |



福岡での「博多かわ屋」の知名度、それに伴うメディア取材により
広告宣伝なしでも新規開店から集客の最大化が可能。

「博多かわ屋」の業態力③：容易な店舗運営



初期投資が抑えられ収益化しやすい



店舗出店時の初期コストが芋蔵などの業態と比較して 2/3 程度に抑えられるため償却負担が軽い

社員 1~2 名+アルバイトで運営可能



店舗オペレーションがシンプルなので、社員は必要最低限でも十分に収益店舗が運営できる

熟練した料理人が不要



店舗独自のメニュー開発や、複雑な手順が必要なメニューがないため、熟練した料理人の確保が不要

**フランチャイズ展開にも、独立支援の業態候補としても
最適なシンプルオペレーション**

「博多かわ屋」の場合

➔ 空中店舗でも十分に収益化でき、店舗面積も 20 坪から運営ができるので物件の選択肢が増え、早期の出店拡大・FC 拡大が可能。

博多かわ屋 大井町店（21 坪、2F 立地）の業績

	2017 年 11 月	2017 年 12 月	2018 年 1 月 (1 月 5 日から営業)
売上高 (千円)	10,675	10,196	8,167
営業利益 (千円)	3,163	3,240	2,046

FC 展開を主体とした他社業態の場合

➔ 路面店前提の立地や店舗面積 30 坪以上推奨など成功モデルへの制約が厳しく物件開発が難しい。

「博多かわ屋」の営業時間一覧

● 大井町店	17:00 ~ 24:00	● 名駅店	17:00 ~ 24:00
● ときわ台店	17:00 ~ 24:00	● 錦二丁目店	17:00 ~ 24:00 (平日) 16:00 ~ 23:00 (日・祝)
● 神田店	16:00 ~ 23:00	● 上野広小路店 (FC)	16:00 ~ 23:00 (平日) 16:00 ~ 22:00 (土)
● 高岡店 (FC)	17:00 ~ 24:00	● 池袋東口店	17:00 ~ 23:00
● 蒲田西口店	17:00 ~ 23:00		

➡ 23時、24時閉店でも十分に収益を獲得できるため深夜営業が不要。
店舗スタッフの労働時間短縮や、人材採用にも貢献。

FC展開を主体とした他社業態の場合

➡ 基本的に深夜26時までの営業を前提とした収益モデルとなっているため、労働時間が長く人材採用も困難。

「博多かわ屋 名駅店（約35坪）」のリニューアル後の実績

		2017年12月	2018年1月	2018年2月
売上高	実績（千円）	10,398 <small>（オープン12月4日のため 営業が3日少ない）</small>	11,104	11,315
	前年同月比	170.2% <small>（オープン12月4日のため 営業が3日少ない）</small>	235.0%	232.1%
本部経費配布前 営業利益	実績（千円）	1,385 <small>（オープン経費負担含む）</small>	3,081	3,020
	前年同月比	80.2% <small>（オープン経費負担含む）</small>	386.7%	300.9%

リニューアル前の店舗も十分に収益店舗であったが、それを遥かに上回る売上高・営業利益を計上。他の「博多かわ屋」の新規店舗・リニューアル店舗の足元も同様に堅調に推移しており、今後早急に店舗展開を加速する。

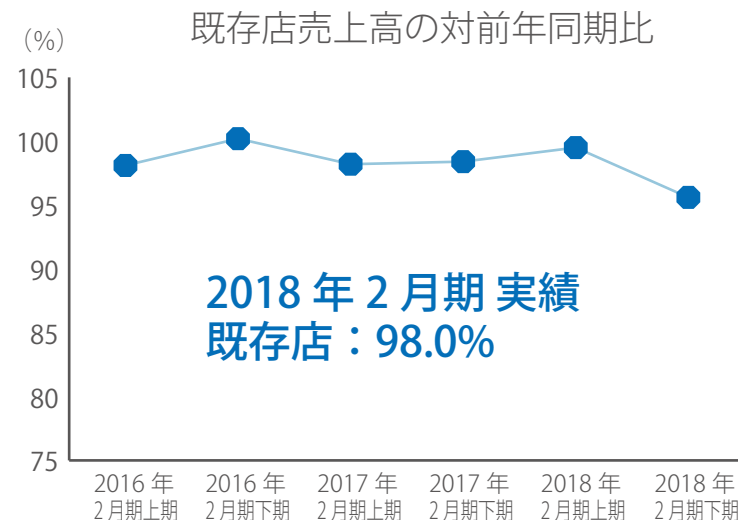
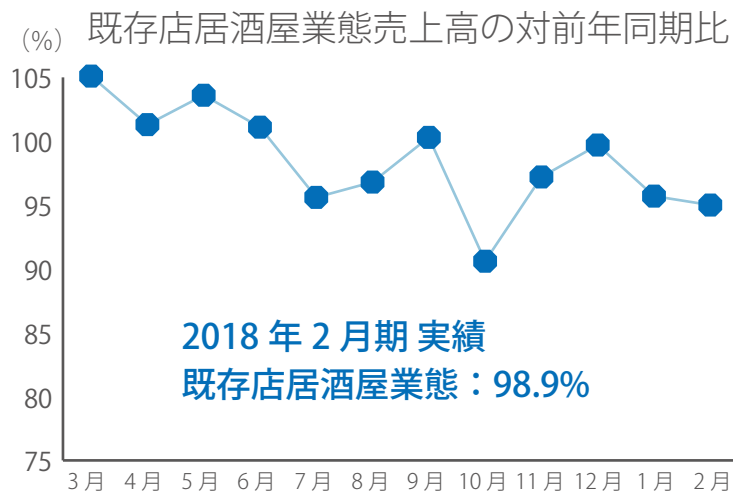
今期のリニューアル店舗は好調に推移

売上高前年同期比 (%)

	オープン日	2017年9月	2017年10月	2017年11月	2017年12月	2018年1月	2018年2月
きじょうもん	2017年3月7日	171.6%	177.5%	235.1%	300.7%	375.0%	前期は 月途中で 閉店
でーもん	2017年11月9日	—	—	166.1% (営業が8日少ない)	151.8%	161.9%	160.7%
チカイチ	2018年11月17日	—	—	—	110.7%	107.0%	140.9%
刈谷餃子工房 つづみや	2018年2月9日	—	—	—	—	—	183.8% (営業が8日少ない)

- 今期のリニューアル店舗は好調に推移し、リニューアル前と比較して大幅に売上高が伸長。
- 「でーもん」「つづみや」についてはオープン月の営業日数が3分の2程度にも関わらず、前年の通月営業売上高を大幅に超える売上高を計上。

既存店収益状況



		2017年											2018年		2018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	105.4%	101.4%	103.9%	101.4%	95.8%	97.1%	100.3%	90.6%	97.2%	100.8%	96.5%	95.8%	98.9%	
	来店客数前年同月比	105.0%	100.5%	102.4%	100.1%	95.2%	96.5%	97.4%	88.4%	94.4%	98.9%	94.0%	92.9%	97.2%	
	客単価前年同月比	100.4%	100.9%	101.4%	101.3%	100.7%	100.6%	103.0%	102.4%	102.9%	101.8%	102.6%	103.2%	101.8%	
レストラン業態	売上高前年同月比	94.7%	100.8%	91.3%	96.9%	93.6%	98.2%	93.4%	91.2%	93.2%	96.0%	96.5%	95.4%	95.0%	
	来店客数前年同月比	98.8%	101.3%	92.0%	93.1%	93.5%	95.6%	87.7%	90.3%	91.9%	92.2%	93.9%	91.6%	93.2%	
	客単価前年同月比	95.9%	99.5%	99.3%	104.1%	100.2%	102.8%	106.5%	101.0%	101.4%	104.1%	102.8%	104.2%	101.9%	
カフェ業態	売上高前年同月比	93.7%	92.9%	86.9%	87.4%	92.7%	91.4%	92.8%	88.2%	94.4%	96.9%	86.3%	81.9%	90.7%	
	来店客数前年同月比	90.5%	90.9%	85.1%	81.1%	87.0%	86.6%	86.6%	83.5%	89.7%	92.6%	91.1%	89.8%	87.7%	
	客単価前年同月比	103.5%	102.3%	102.2%	107.8%	106.5%	105.6%	107.2%	105.6%	105.2%	104.6%	94.7%	91.3%	103.4%	

※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



3月

3月7日オープン
はかた串 炊き・焼き餃子「きじょうもん」
(新業態・リニューアル)

3月16日オープン
はかた野菜巻き串・こだわり耐ハイ「きばくもん」
(新業態)

4月

4月21日オープン
名古屋旨いもん処「名古屋丸八食堂 豊田店」

6月

6月7日オープン
「おぎふ」(新業態)

6月16日オープン
Shrimp & Sour「SARUBARUSA」(新業態)

8月

8月23日オープン
十八代「光蔵」(新業態)

9月

9月29日オープン
数寄屋橋「えどわん」(新業態)

11月

11月1日オープン
和食肉酒場「肉箸」(リニューアル・新業態)

11月9日オープン
金山おでん「でーもん」(リニューアル・新業態)

11月17日オープン
海・畑・蔵「チカイチ」(リニューアル・新業態)

11月22日オープン
「THE KRAZY GARLIC」(リニューアル・新業態)

11月25日オープン
炉端「てしごと家 豊田店」(新業態)

12月

12月1日オープン
「博多かわ屋 蒲田西口店」

12月4日オープン
「博多かわ屋 名駅店」(リニューアル)

12月7日オープン
「CRAB SPARKLING」(リニューアル・新業態)

12月13日オープン
Deli&Smoothie「LEAF GREENS」(新業態)

2月

2月9日オープン
「刈谷餃子工房つづみや」(リニューアル・新業態)



地域別に5つの社内カンパニーを9月1日から開始

名駅北	名駅南	Lucent	栄	金山
11 店舗	8 店舗	6 店舗	13 店舗	11 店舗

大幅な権限委譲とともに数値責任を明確化

数値責任

権限移譲

➔ 社内カンパニー所属店舗は、所属外の店舗と比較して人件費比率が1.1ポイント下回って推移しており人材配置のエリア最適化による人件費抑制に貢献。

財務体質の改善及び資産効率の向上のため固定資産を売却



ジュール白川（レジデンス物件）

【物件概要】

住所： 名古屋市中区大須1丁目19番16号

構造： RC造 地上7階建

戸数： 60戸

築年数： 9年

【譲渡資産内容】

譲渡日程： 2018年1月

帳簿価額： 370百万円

譲渡価額： 570百万円

※諸経費等を含め約200百万円の固定資産
売却益を計上



3. 今後の取り組み



「博多かわ屋」の 100 店舗体制を早期に実現するため、 3 ステップで店舗網を拡大

3. 全国へ FC 展開を拡大

- FC 展開を全国へ拡大
- 既存地域含めて 80 店舗の FC 出店を想定

2. 既存地域以外への FC 展開

- フランチャイズモデルの確定
- フランチャイズ拡大のため組織体制構築
- フランチャイジー獲得へ積極的営業

1. 自社出店による拡大

- 「博多かわ屋」業態の理解
- 店舗運営の標準化・マニュアル化
- 積極的出店を実施（自社運営 20 店舗目標）

▲
現在地

→
2021 年
2 月末

「博多かわ屋」の積極的出店・FC 展開の加速②



「博多かわ屋」の店舗・出店予定

既存店（6店舗）

- 博多かわ屋 大井町店
- 博多かわ屋 ときわ台店
- 博多かわ屋 神田店
- 博多かわ屋 高岡店（FC）
- 博多かわ屋 蒲田西口店
- 博多かわ屋 名駅店

出店予定（14店舗）

- | | | | |
|-------------------|------------|------------|----------|
| ● 錦二丁目店 | 2018年3月1日 | ● 栄店（仮） | 6月オープン予定 |
| ● 上野広小路店（FC） | 2018年3月1日 | ● 名駅店1（仮） | 6月オープン予定 |
| ● 池袋東口店 | 2018年3月7日 | ● 四日市店（仮） | 6月オープン予定 |
| ● 富山ユウタウン総曲輪店（FC） | | ● 名駅店2（仮） | オープン未定 |
| | 2018年4月5日 | ● 梅田店（FC） | オープン未定 |
| ● 静岡呉服町店 | 2018年4月10日 | ● 北品川店（FC） | オープン未定 |
| ● 金山店 | 2018年4月18日 | ● 岡山店（FC） | オープン未定 |
| | | ● 広島店（FC） | オープン未定 |



**現時点で直営 13 店舗、FC7 店舗の合計 20 店舗まで予定
2021 年 2 月末で直営 20 店、FC80 店の合計 100 店舗体制を構築**

「博多かわ屋」の積極的出店・FC 展開の加速③

「博多かわ屋」の FC モデル

初期投資の加盟金等

	金額
フランチャイズ加盟金	300 万円
フランチャイズ保証金	100 万円
設計料	150 万円

収支モデル (30 坪)

	金額	構成比
売上高	900 万円	100.0%
売上原価	288 万円	32.0%
売上総利益	612 万円	68.0%
人件費	200 万円	22.2%
宣伝・販促費	15 万円	1.7%
賃借料	60 万円	6.7%
水道光熱費	30 万円	3.3%
ロイヤリティ	45 万円	5.0%
その他経費	55 万円	6.1%
販管費	405 万円	45.0%
償却前営業利益	207 万円	23.0%

ロイヤリティ 5% (45 万円 / 月) ・ 宣伝広告費 1% (9 万円 / 月) × 12 か月 = 648 万円
標準的な 30 坪の FC 店舗で 1 店舗あたり年間 540 万円のロイヤリティ収入。



**FC 展開を加速するため、組織体制を構築。
フランチャイジーを開拓する営業部員や SV 候補者を選定。**

山田チカラ氏をエグゼクティブディレクターとして招聘



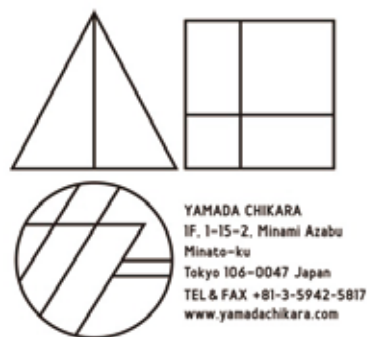
山田チカラ

静岡のフレンチ「ラ・ルーヌ」の斎藤元志郎シェフの下で料理の基本を学び、都内のフレンチ、イタリアン、湯河原の料理旅館で日本料理も修行。
その後、世界一予約がとれないレストランと言われたスペインの「エル・ブリ」にてフェラン・アドリアに師事。2002年「旬香亭グリルメルカド」の料理長を経て、2007年、ジャンルにとらわれない独自のスタイルで料理を提供する「山田チカラ」を開店。
現在、日本航空 (JAL) 国際線のメニューを監修。
プレステージ・シャンパーニュ「Krug」のアンバサダーを務める。



**次ページで紹介するニューヨーク店舗、6月オープン予定の
ハワイ店舗の総合プロデューサーとして招聘**

ニューヨークに「山田チカラ NEW YORK」を出店



山田チカラ NEW YORK

ソフトオープン： 4月14日（土）

グランドオープン： 5月2日（水）

住所： 249 East 49th Street, New York, 10017

国際的にも評価が高い SAKE つまり日本酒。そして歴史あるシャンパーニュをメインに据え、山田チカラ流の日本独自のお酒の飲み方も提案。

またそのお酒を引き立てる料理としてチョイスしたのはこれも日本で愛され楽しまれている「串揚げ」様々な食材を串に刺す事により一口サイズで手を汚さずに食べられソースにより多くの味が楽しめる。

「串揚げ」と「ピンチョス」を融合し、世界を知る山田チカラが選んだ厳選した世界の食材を新しい調理手法で、多彩な味と食感で楽しむ事ができる贅沢。

更に食事の後には日本独自の文化である”茶道”を楽しんで頂けるよう「茶」をご用意致し体験していただけます。

今期の新規出店・リニューアル



3月

3月1日オープン
博多かわ屋 錦二丁目店 (リニューアル)
名古屋市中区

3月7日オープン
博多かわ屋 池袋東口店 (リニューアル)
東京都豊島区

4月

4月4日オープン
北海道バル ほろほろ (リニューアル)
名古屋市中村区

4月10日オープン
博多かわ屋 静岡呉服町店 (リニューアル)
静岡市葵区

4月18日オープン
博多かわ屋 金山店 (リニューアル)
名古屋市中区

5月

5月2日オープン
山田チカラ NEW YORK (新規出店)
アメリカ ニューヨーク

6月

6月オープン予定
博多かわ屋 栄店 (リニューアル)
名古屋市中区

6月オープン予定
博多かわ屋 名駅店 (リニューアル)
名古屋市中村区

6月オープン予定
博多かわ屋 四日市店 (リニューアル)
三重県四日市市



ジュール亀島（レジデンス物件）

【物件概要】

住所： 名古屋市中村区千原町 10 番 56 号

構造： R C 造 地上 6 階建

敷地： 181.61 坪

戸数： 48 戸

概要： 従業員の福利厚生充実のため
新規の社員寮を取得

今期の業績見通し



(百万円)

	2018年2月期 通期実績	2019年2月期 業績予想	前年同期比 (%)
売上高	14,963	15,300	102.3
営業利益	109	150	137.4
経常利益	154	160	103.8
親会社株主に帰属する 当期純利益または純損失	△30	50	—
配当金	中間 1.5円 期末 1.5円	中間 1.5円 期末 1.5円	

【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。