



柿
安

2013年2月期

決算説明会資料

2013年 4月22日

株式会社 柿安本店

〈 業績について 〉

1. 2013年2月期 決算概要
2. 2013年2月期 出退店の状況および設備投資について
3. 2014年2月期 業績予想
4. 2014年2月期 出退店および設備投資の計画について

〈 当期の振り返りと今後について 〉

5. 2013年2月期を振り返って
6. 今後の取り組みについて

1. 2013年2月期 決算概要

(1)2013年2月期 決算損益概要

〔通期〕

(単位:百万円)

	2013年2月期 (実績)		2012年2月期 (実績)				2013年2月期 (12年10月12日時点会社予想)			
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	増減比(%)	増減額	金額	構成比(%)	増減比(%)	増減額
売上高	42,684	100.0	41,983	100.0	+1.7	+701	42,661	100.0	+0.1	+23
売上原価	23,079	54.1	22,891	54.5	+0.8	+188	22,879	53.6	+0.9	+200
販管費	16,988	39.8	16,555	39.4	+2.6	+432	17,044	40.0	△0.3	△56
営業利益	2,617	6.1	2,537	6.0	+3.1	+79	2,737	6.4	△4.4	△120
経常利益	2,677	6.3	2,549	6.1	+5.0	+127	2,748	6.4	△2.6	△71
当期純利益	1,309	3.1	996	2.4	+31.3	+312	1,197	2.8	+9.3	+111

〔上期〕

(単位:百万円)

	2013年2月期 (実績)	2012年2月期 (実績)		
	金額	金額	増減比(%)	増減額
売上高	20,697	20,151	+2.7	+545
売上原価	11,153	11,067	+0.8	+85
販管費	8,369	8,040	+4.1	+328
営業利益	1,174	1,043	+12.6	+131
経常利益	1,185	1,047	+13.2	+138
当期純利益	605	338	+78.7	+266

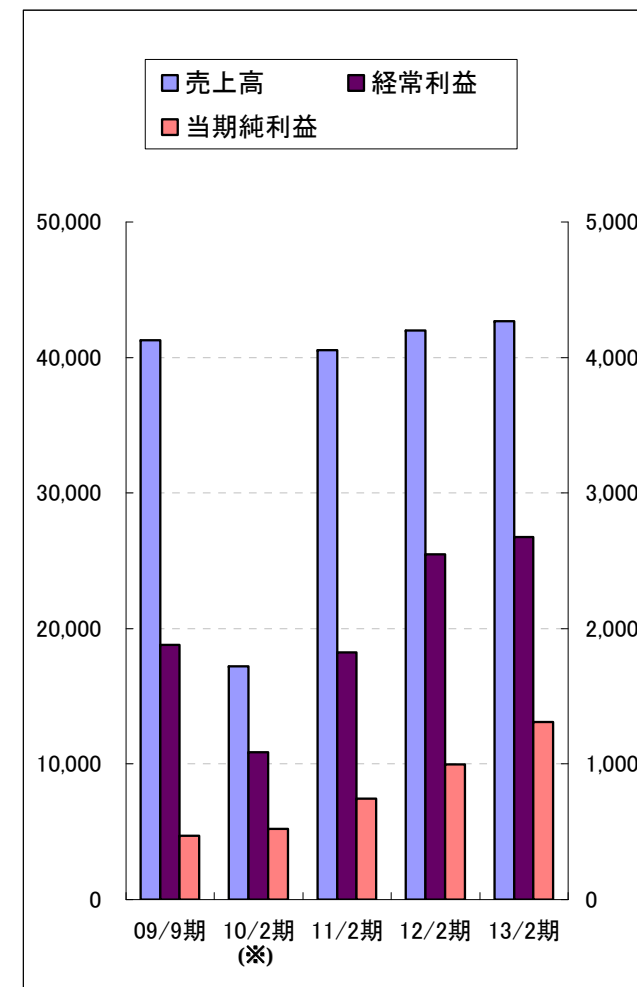
〔下期〕

(単位:百万円)

	2013年2月期 (実績)	2012年2月期 (実績)		
	金額	金額	増減比(%)	増減額
売上高	21,987	21,831	+0.7	+155
売上原価	11,925	11,823	+0.9	+102
販管費	8,618	8,514	+1.2	+104
営業利益	1,442	1,494	△ 3.5	△ 51
経常利益	1,491	1,502	△ 0.7	△ 10
当期純利益	703	658	+6.9	+45

(参考)直近5期業績推移

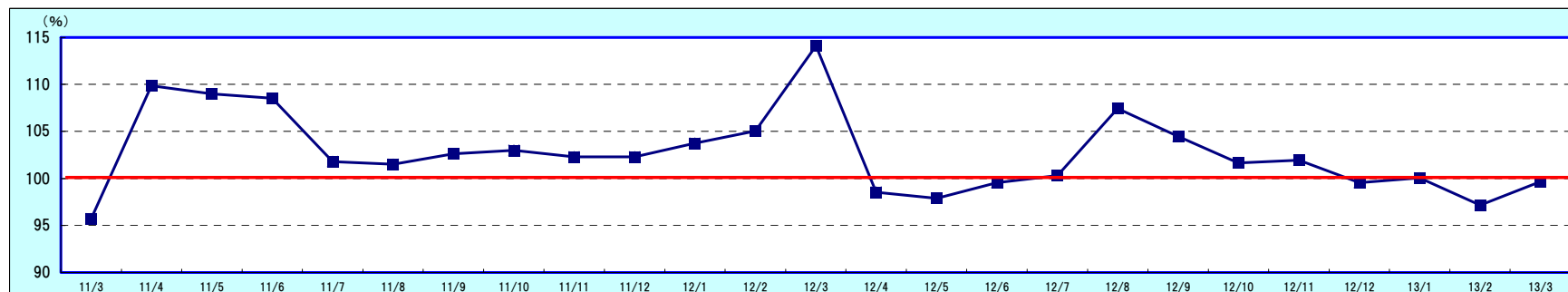
(単位:百万円)



※ 10/2期は5ヶ月決算

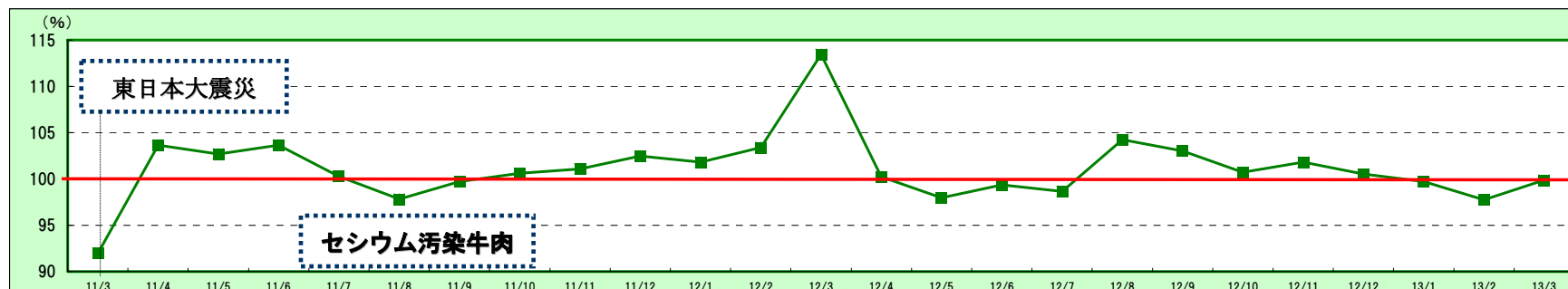
(2) 連結売上高の推移（月次売上高開示資料より、前年比推移）

全店



2012年2月期												2013年2月期												2014年2月期
11/3	11/4	11/5	11/6	11/7	11/8	11/9	11/10	11/11	11/12	12/1	12/2	12/3	12/4	12/5	12/6	12/7	12/8	12/9	12/10	12/11	12/12	13/1	13/2	13/3
95.70	109.86	109.00	108.52	101.78	101.50	102.61	102.98	102.30	102.29	103.74	105.06	114.11	98.53	97.90	99.56	100.30	107.45	104.48	101.66	101.95	99.55	100.07	97.15	99.67
104.71			103.83			102.61			103.36			103.19			102.26			102.62			99.11			
104.26						103.02						102.71						100.72						
103.61												101.67												

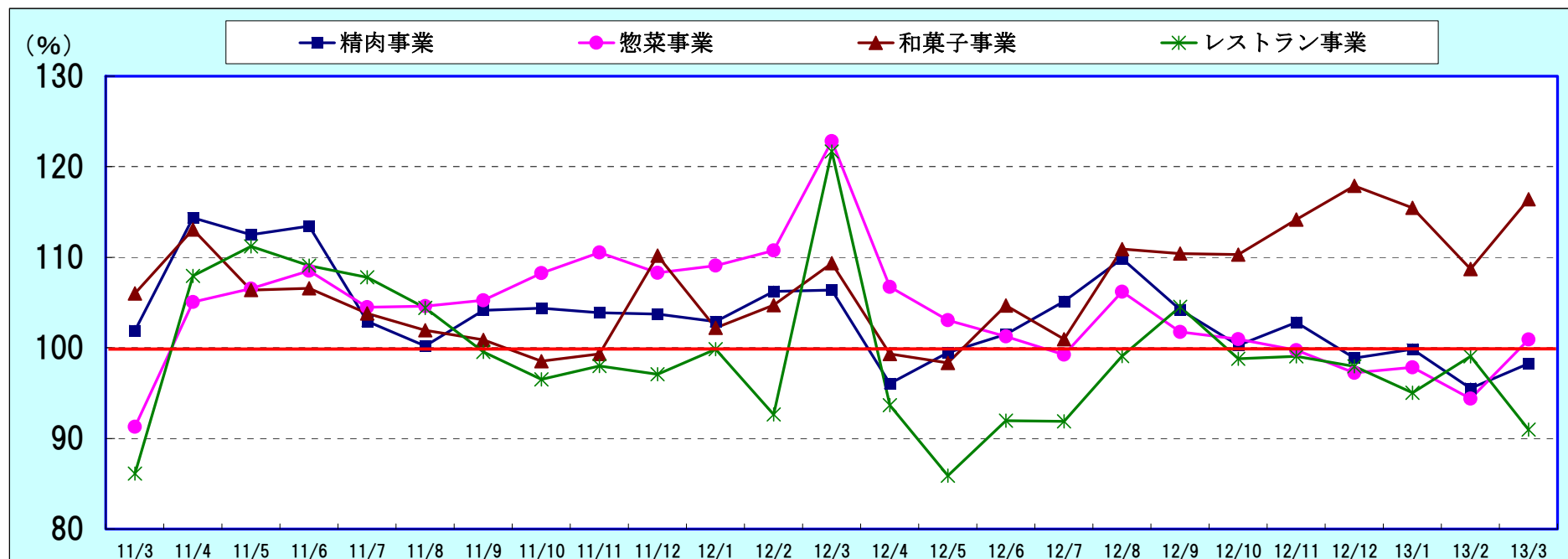
既存店



2012年2月期												2013年2月期												2014年2月期
11/3	11/4	11/5	11/6	11/7	11/8	11/9	11/10	11/11	11/12	12/1	12/2	12/3	12/4	12/5	12/6	12/7	12/8	12/9	12/10	12/11	12/12	13/1	13/2	13/3
91.97	103.67	102.70	103.65	100.28	97.82	99.72	100.61	101.07	102.49	101.83	103.39	113.45	100.25	97.96	99.36	98.66	104.26	103.02	100.73	101.82	100.55	99.74	97.74	99.87
99.29			100.52			100.47			102.55			103.68			100.81			101.92			99.67			
99.91						101.61						102.15						100.78						
100.81												101.52												

(参考) 事業セグメント別売上高推移 (月次売上高開示資料より、前年比推移)

全店



精肉事業

第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
100.51	105.40	102.38	98.30
102.90		100.07	
101.38			

惣菜事業

第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
110.43	102.26	100.81	96.61
106.15		98.59	
102.21			

和菓子事業

第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
102.52	105.68	111.59	114.31
103.97		113.03	
108.46			

レストラン事業

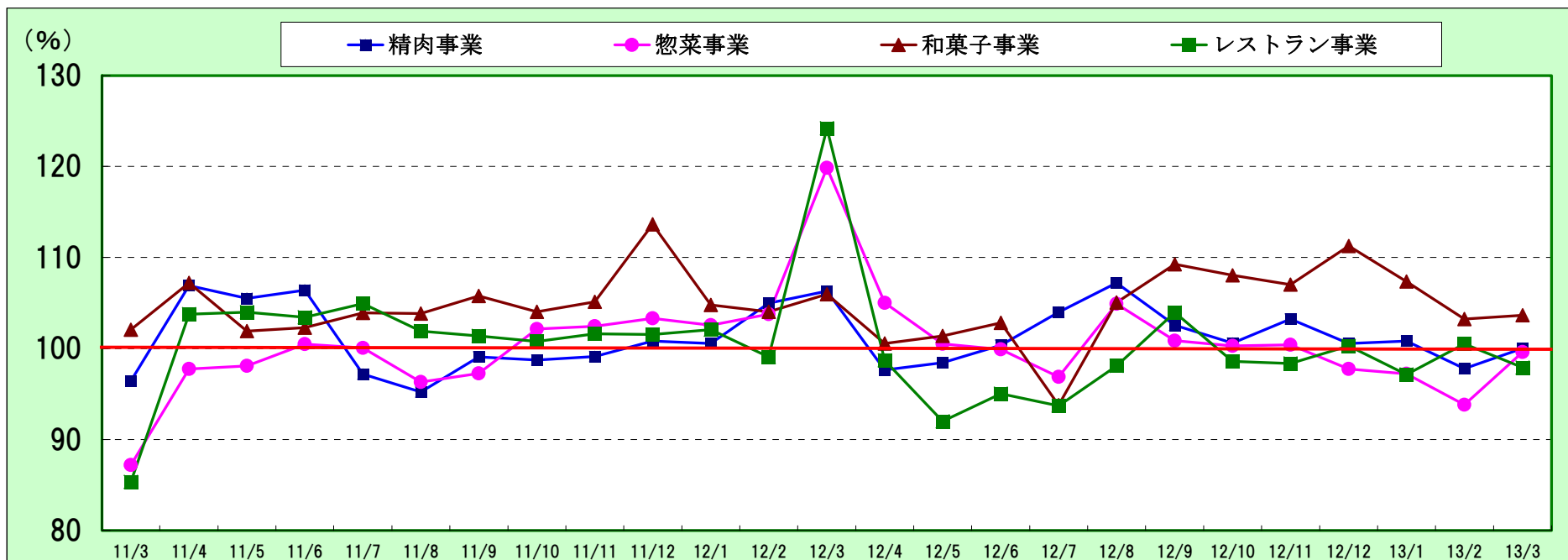
第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
99.11	94.40	100.74	97.22
96.72		98.94	
97.79			

食品事業

第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
92.58	102.28	101.93	98.29
99.66		99.98	
99.83			

(参考) 事業セグメント別売上高推移 (月次売上高開示資料より、前年比推移)

既存店



精肉事業

第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
100.66	103.80	102.13	100.13
102.19		101.13	
101.75			

惣菜事業

第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
108.07	100.64	100.52	96.60
103.98		98.46	
101.11			

和菓子事業

第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
102.82	100.59	108.16	107.53
101.90		107.83	
104.81			

レストラン事業

第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
104.09	95.66	100.55	99.08
99.77		99.82	
99.98			

(3) セグメント概要

< 通期 >

(単位: 百万円)

	外部顧客に対する売上高				セグメント利益			
	2013年2月期	2012年2月期	前期比 (%)	差異	2013年2月期	2012年2月期	前期比 (%)	差異
精肉事業	14,820	14,618	101.4	+201	1,254	1,232	101.8	+21
惣菜事業	12,646	12,382	102.1	+264	1,474	1,530	96.3	△ 56
食品事業	3,679	3,686	99.8	△ 7	338	360	93.7	△ 22
和菓子事業	4,428	4,082	108.5	+345	254	215	118.3	+39
レストラン事業	7,053	7,212	97.8	△ 159	438	383	114.2	+54
その他事業	57	-	-	+57	0	-	-	+0
(消去または全体)				-	△ 1,142	△ 1,185	96.4	+43
合計	42,684	41,983	101.7	+701	2,617	2,537	103.1	+79

< 参考 > 上期

(単位: 百万円)

	外部顧客に対する売上高				セグメント利益			
	2013年2月期	2012年2月期	前期比 (%)	差異	2013年2月期	2012年2月期	前期比 (%)	差異
精肉事業	6,949	6,754	102.9	+195	480	511	93.8	△ 31
惣菜事業	6,290	5,926	106.1	+364	801	656	122.1	+144
食品事業	1,690	1,696	99.7	△ 5	129	156	82.9	△ 26
和菓子事業	2,138	2,056	104.0	+81	118	136	87.2	△ 17
レストラン事業	3,596	3,718	96.7	△ 122	230	172	133.9	+58
その他事業	31	-	-	+31	0	-	-	+0
(消去または全体)				-	△ 586	△ 590	99.4	+3
合計	20,697	20,151	102.7	+545	1,174	1,043	112.6	+131

< 参考 > 下期

(単位: 百万円)

	外部顧客に対する売上高				セグメント利益			
	2013年2月期	2012年2月期	前期比 (%)	差異	2013年2月期	2012年2月期	前期比 (%)	差異
精肉事業	7,870	7,864	100.1	+5	774	721	107.4	+53
惣菜事業	6,356	6,456	98.4	△ 100	672	873	77.0	△ 201
食品事業	1,989	1,990	99.9	△ 1	208	204	102.0	+4
和菓子事業	2,289	2,026	113.0	+263	135	78	172.2	+56
レストラン事業	3,456	3,493	98.9	△ 37	207	211	98.1	△ 4
その他事業	25	-	-	+25	0	-	-	+0
(消去または全体)				-	△ 555	△ 595	93.4	+39
合計	21,987	21,831	100.7	+155	1,442	1,494	96.5	△ 51

2. 2013年2月期 出退店の状況および設備投資について

[出退店の状況]

	2012/2 期末	2013/2 期末				2013/2 期末
		出店	退店	改装	(他)※	
精肉事業	38	-	3	(1)	-	35
惣菜事業	83	4	3	(6)	△1	83
食品事業	27	1	-	-	-	28
和菓子事業	113	15	17	(3)	-	111
レストラン事業	37	1	5	(1)	-	33
合計	298	21	28	(11)	△1	290

* (他)は、惣菜事業「おかずや尾張旭店」の精肉事業「赤塚精肉店」統合によるもの

	2012/2 期末	上期				第2四半期末
		出店	退店	改装	(他)	
精肉事業	38	-	1	(1)	-	37
惣菜事業	83	3	2	(3)	△1	83
食品事業	27	-	-	-	-	27
和菓子事業	113	9	11	(2)	-	111
レストラン事業	37	1	-	(1)	-	38
合計	298	13	14	(7)	△1	296

	第2四半期末	下期				2013/2 期末
		出店	退店	改装	(他)	
精肉事業	37	-	2	-	-	35
惣菜事業	83	1	1	(3)	-	83
食品事業	27	1	-	-	-	28
和菓子事業	111	6	6	(1)	-	111
レストラン事業	38	-	5	-	-	33
合計	296	8	14	(4)	-	290

(2012年10月22日
決算説明会時点下期計画)

出店	退店	改装	(他)
-	2	-	-
-	1	(3)	-
1	-	-	-
8	4	(1)	-
-	5	-	-
9	12	(4)	-

[設備投資について]

(単位: 百万円)

	上期実績	下期実績	年間実績
新規出店	13店 150	8店 67	21店 218
改装等	7店 335	4店 134	11店 470
その他	60	65	125
<計>	547	268	815

(2012年10月22日
決算説明会時点下期計画)

下期計画
75
141
204
421

3. 2014年2月期 業績予想

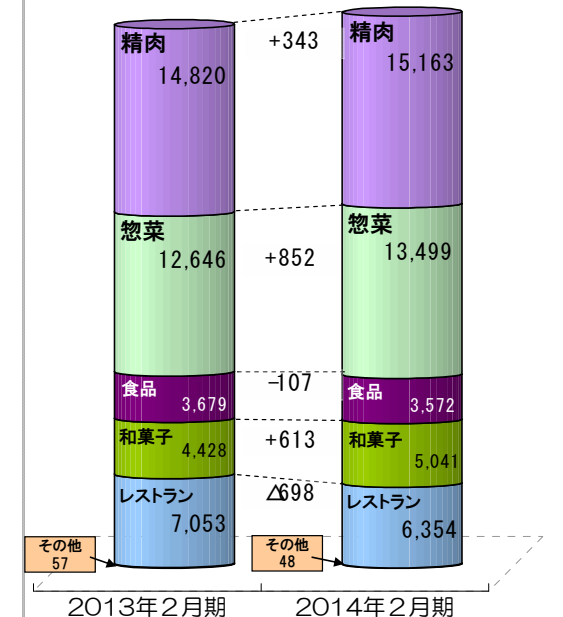
〔通期予想〕

(単位:百万円)

	2014年2月期 (予想)		2013年2月期 (実績)		比較増減	
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	増減比(%)	増減額
売上高	43,679	100.0	42,684	100.0	+2.3	+994
売上原価	22,240	50.9	23,079	54.1	△ 3.6	△ 838
販管費	18,598	42.6	16,988	39.8	+9.5	+1,609
営業利益	2,840	6.5	2,617	6.1	+8.5	+223
経常利益	2,845	6.5	2,677	6.3	+6.3	+167
当期純利益	1,593	3.6	1,309	3.1	+21.7	+284

＜ 2014年2月期の売上高予想について ＞

(単位:百万円)



〔上期予想〕

(単位:百万円)

	2014年2月期 (予想)		2013年2月期 (実績)		比較増減	
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	増減比(%)	増減額
売上高	20,899	100.0	20,697	100.0	+1.0	+201
売上原価	10,679	51.1	11,153	53.9	△ 4.3	△ 474
販管費	9,033	43.2	8,369	40.4	+7.9	+664
営業利益	1,186	5.7	1,174	5.7	+1.0	+11
経常利益	1,187	5.7	1,185	5.7	+0.2	+2
当期純利益	644	3.1	605	2.9	+6.4	+38

〔下期予想〕

(単位:百万円)

	2014年2月期 (予想)		2013年2月期 (実績)		比較増減	
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	増減比(%)	増減額
売上高	22,780	100.0	21,987	100.0	+3.6	+792
売上原価	11,561	50.8	11,925	54.2	△ 3.1	△ 364
販管費	9,564	41.9	8,618	39.2	+11.0	+945
営業利益	1,654	7.3	1,442	6.6	+14.7	+211
経常利益	1,657	7.4	1,491	6.8	+11.1	+165
当期純利益	949	4.1	703	3.2	+34.9	+245

4. 2014年2月期 出退店および設備投資の計画について

[出退店の計画]

	2013/2 期末	2014/2 期末		
		出店	退店	改装
精肉事業	35	3	-	(2)
惣菜事業	83	4	-	(6)
食品事業	28	-	3	-
和菓子事業	111	25	4	(1)
レストラン 事業	33	-	2	-
合計	290	32	9	(9)

	2013/2 期末	上期			第2四半期末
		出店	退店	改装	
精肉事業	35	1	-	(2)	36
惣菜事業	83	3	-	(4)	86
食品事業	28	-	3	-	25
和菓子事業	111	13	2	(1)	122
レストラン 事業	33	-	2	-	31
合計	290	17	7	(7)	300

	第2四半期末	下期			2014/2 期末
		出店	退店	改装	
精肉事業	36	2	-	-	38
惣菜事業	86	1	-	(2)	87
食品事業	25	-	-	-	25
和菓子事業	122	12	2	-	132
レストラン 事業	31	-	-	-	31
合計	300	15	2	(2)	313

[設備投資の計画]

(単位:百万円)

	上期計画	下期計画	年間計画
新規出店	17店 360	15店 316	32店 677
改装等	7店 146	2店 48	9店 194
その他	181	167	349
<計>	688	531	1220

〈 当期の振り返りと今後について 〉

利益体質の強化

1. 集客力の強化

- ・ 商品開発力の向上
 - ・ 販促企画の整備
- そして連動強化

2. 店舗・業態の新陳代謝

- ・ これまでの業態多様化からの選択・集中と整理
- ・ 新たなチャレンジ

(3. 損益分岐点の引き下げ)

- ・ 組織のスリム化・・・間接部門の効率化

2期連続の過去最高業績の更新

今後の取り組みについて(1)



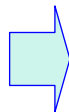
和菓子事業の拡大、強化

① 量販店・駅ビル等マーケットへ『口福堂』の出店強化

・中期200店体制へ、2014年2月期 25店を計画



従来型店舗



(大型SC対応) 新型店舗「ららぽーと柏の葉店」 13/3OPEN



イートイン席を設置、 また夏場強化へ冷ケース導入

② 商品開発＋店頭展開の強化



いちごの和菓子シリーズ



手前正面より、いちごミルク大福、雪椿、
いちご道明寺、まっ赤ないちご大福、いちご大福



柿安の独自性強化・・・トップブランドの育成

柿安牛めし

- ・「牛めし」弁当の全面刷新
・・・さらにおいしく
- ・「柿安 牛めし」店舗の進化

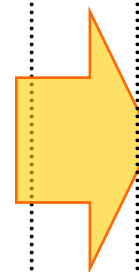
(これまでの) 「炊きたて」「出来たて」



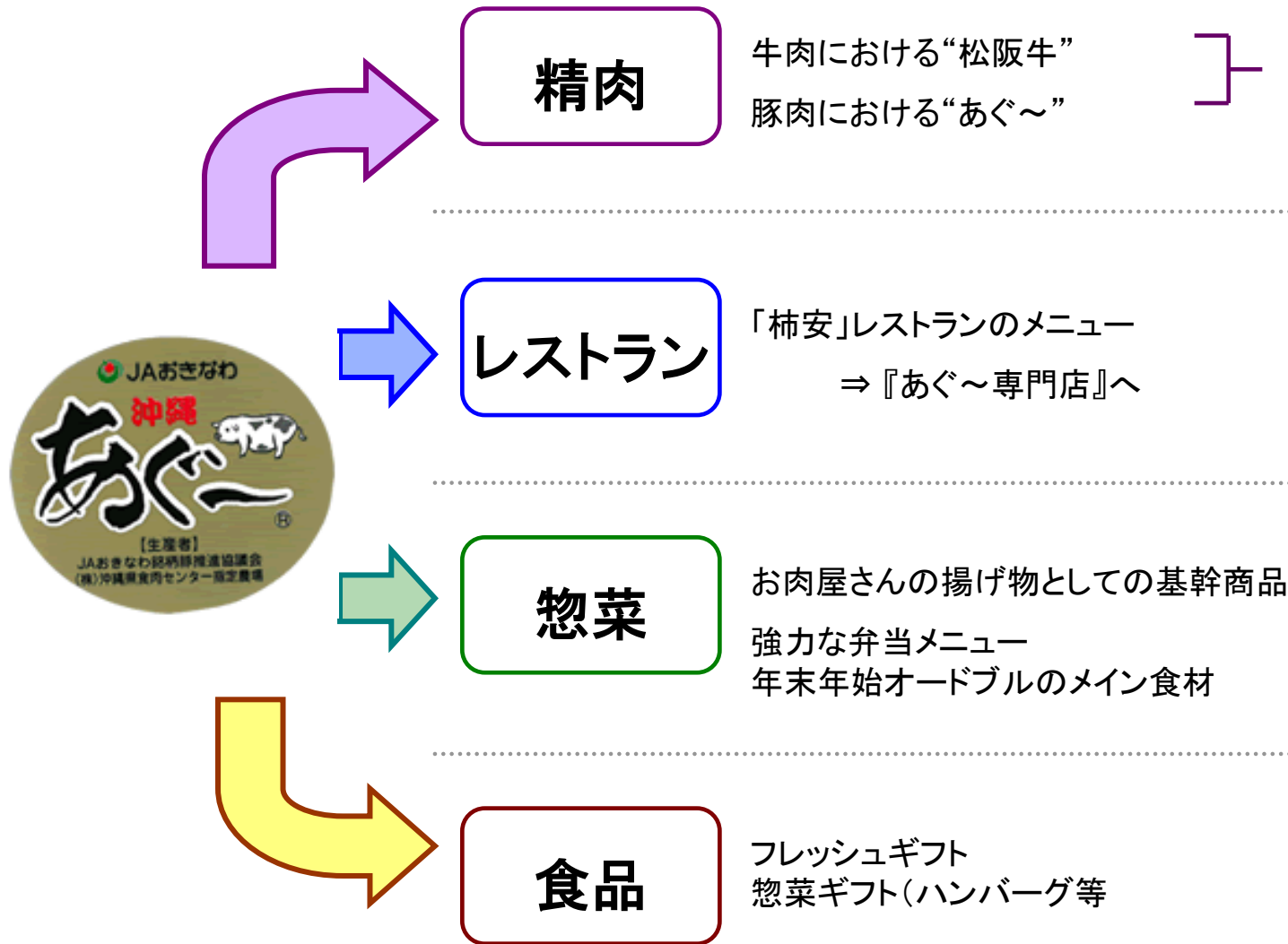
(新たに) 店内スライスによる「切りたて」



店内でブロック肉からスライスし、
「切りたて」をそのまま「炊き上げ」て牛めしに



沖縄の自然が育んだ島豚
プレミアム
あぐー



柿安のトップブランド商品として
店頭品揃の強化



今後の取り組みについて(3)



百貨店マーケットへ「惣菜」「精肉」による地盤強化

① 主要百貨店への「惣菜」「精肉」の出店



東武池袋 牛めし



東急東横 牛めし

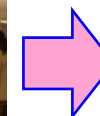


三越日本橋本店ダイニング

② 改装による活性化



名古屋三越ダイニング



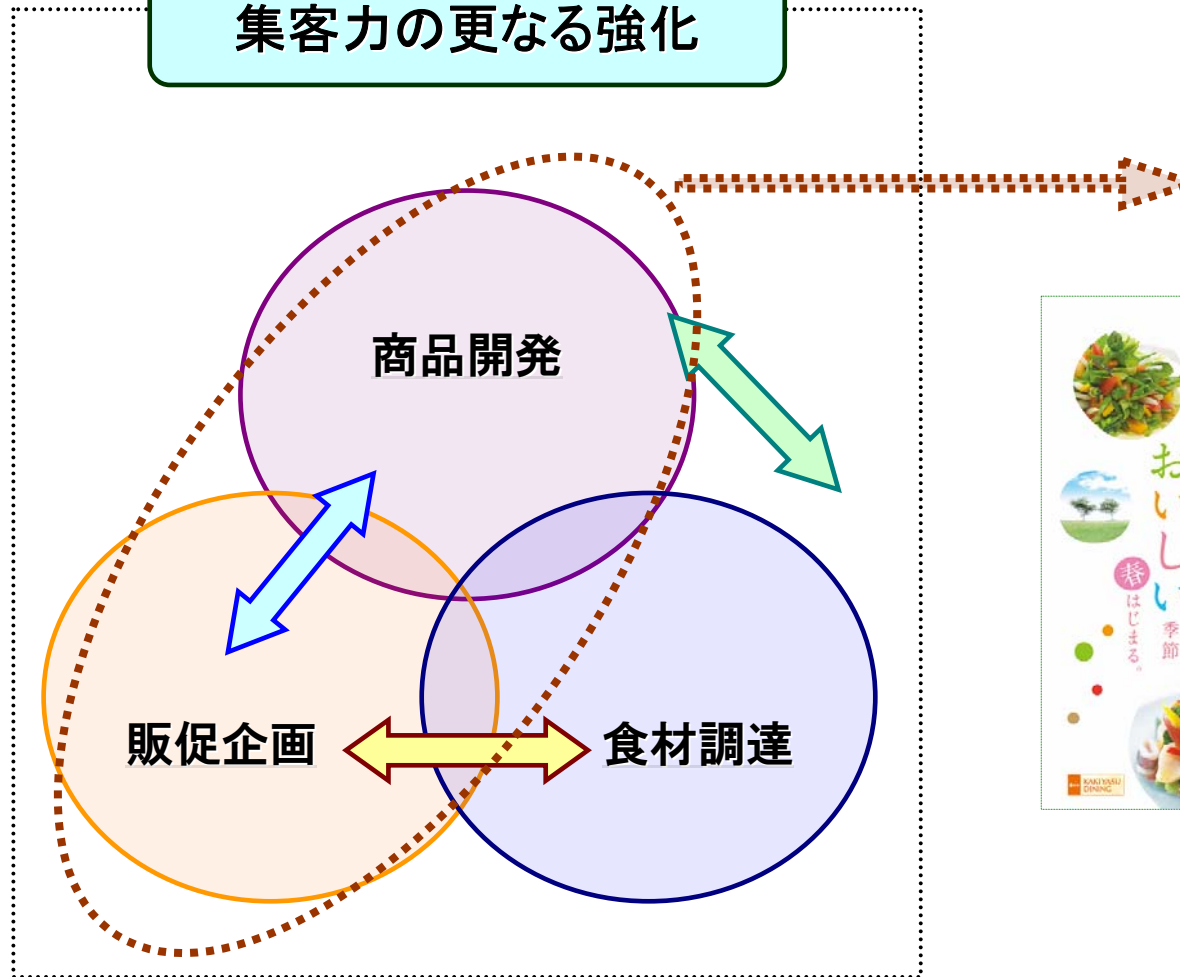
改装後の
売上好調

東武宇都宮 精肉店舗、柿安ダイニング、上海DELI

今後の取り組みについて(4)



集客力の更なる強化



商品力の強化

基幹商品の刷新



大海老マヨ プレミアム



切り立てロースハムの
マカロニサラダ



黒毛和牛小間切れ



本わらび餅



炊立て牛肉しぐれ煮

新商品の開発



豚串カツ、柿安特製牛メンチカツ



イベリコ豚メンチカツ



すごいぞ!!
黒毛和牛牛めし&ステーキ



いちごミルクどら焼

集客企画との連動

食材調達の強化

今後の取り組みについて(5)



『柿安御柿』の刷新




柿安御柿
かきやすおかき

