



平成18年3月期 決算説明資料

平成18年6月30日(金)
株式会社ジェーシー・コムサ(2876)

<http://www.jc-comsa.co.jp>

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。様々な要因の変化により、実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることをご承知おきください。




目次

頁	内 容	頁	内 容
3	当社の事業内容	15	事業別売上見通し
4	平成18年3月期 決算のポイント	16	(参考)市況見通し
5	ピザ関連事業 製品別売上高推移	17	(参考)平成18年3月期主要外食業態別 月次販売状況
6	外食事業 主要業態別売上高	18	(参考)主要製品及び店舗について①
7	損益計算書の概要(単体)	19	(参考)主要製品及び店舗について②
8	損益計算書の概要(連結)	20	(参考)主要製品及び店舗について③
9	部門別損益(損益)	21-27	(参考)ほのぼの鯛焼き本舗
10	貸借対照表の概要(連結)		
11	キャッシュフロー計算書の概要		
12	平成19年3月期の見通し		
13	平成19年3月期 設備投資及び減価償却費の見通し		
14	今後の見通しと戦略①		

当グループの事業内容

“Good for the community”

日本人の食生活を豊かに創造する「食と生活の発想企業」

事業分野		内 容	会社名
 <p>ピザ関連 事業</p>		<ul style="list-style-type: none"> •ピザ、ナン、フォカッチャ、トルティーヤ、チーズ等の世界の食品を製造販売する日本のピザのパイオニア。 •業務用は主力商品のピザをはじめ、ナン、カレー、ピタ、トルティーヤを扱う。 •市販用は大手スーパーを通じて「デルソーレ」ブランドで販売 	<p>ジェーシー・コムサ ジェー・シー・シー (持分法適用関連会社)</p>
<p>外食 事業</p>	 <p>外食店 経営</p>	<ul style="list-style-type: none"> •焼き鳥を中心とする店舗経営。「一番どり」「京鳥」、「燦鶏」等を展開。その他スローライフを意識した「ハーベスター八雲」、社会貢献活動としての「ほのぼのお好み鯛焼き本舗」等、新コンセプトに基づく店舗展開を実施 	<p>ジェーシー・コムサ ファンシーコーポレーション (連結子会社)</p>
	 <p>宅配</p>	<ul style="list-style-type: none"> •弁当・寿司の宅配ビジネス 	<p>ファンシーコーポレーション (連結子会社) サム・アップ (連結子会社)</p>
<p>商品販売</p>		<ul style="list-style-type: none"> •食品の販売 	<p>ジェー・シー・コムサ</p>

平成18年3月期 決算のポイント

- 増収要因
 - ピザ関連事業がエスニックブレッドや加工チーズの販売増加により増収
 - 外食事業が新規出店により増収
 - 上記の増収効果で、その他事業における広告用チラシ等のセールスプロモーションビジネスが前年度に終了したことによる減収分を吸収
- 減益要因
 - ピザ関連事業では労務費コストアップ、原料チーズの価格上昇、競争の激化等により大幅減益

ピザ関連事業 ～製品別売上高推移～

	H18.3期	H17.3期	増減		備考
				伸び率	
ピザ	2,268	2,553	▲285	▲11.2%	自社製品
ピザ関連等食品	5,297	5,016	281	5.6%	自社製品
フレフライドフィッシュ	266	345	▲79	▲22.9%	自社製品
ピザ関連等商品	6,744	6,209	535	8.6%	仕入商品
合計	14,575	14,123	452	3.2%	

- 「1ヶ月1改善運動」を展開(企業イメージ)
- ISO9001認証取得を多摩工場をモデルに他工場でもすすめる計画(企業イメージ)
- 「デルソーレ」ブランドの商標を一新(マーケティング)
- エスニックブレッドの生産能力増強に着手、2005年11月から本格稼動(生産)
- 「プレミアムスタンダード」製品を選定し提案型営業を進める(営業)
- ベーシックピザの発売(市販市場)

外食事業 ～主要業態別売上高～

		一番どり	京鳥	牛傳	燦鶏	黄金鯛焼
売上高	(百万円)	1,847	726	169	539	66
店舗数	(店)	47	19	3	7	3
__直営	(店)	31	19	3	7	3
(__FC)	(店)	16	0	0	0	0
(__出店)	(店)	0	0	0	0	0
(__閉店)	(店)	1	1	0	0	0
1ヶ月平均来客数	(人)	103,980	72,284	4,332	25,137	14,016
客単価	(円/人)	1,480	837	3,246	1,786	393

- 一番どり 閉店 1店舗 (渋谷桜ヶ丘店)
- 京鳥 閉店 1店舗 (青山ピーコック店)

損益計算書(連結)の概要

(百万円)

	H18.3期	構成比	H17.3期	構成比	増減	前期比
売上高	20,403	100.0%	19,969	100.0%	434	2.2%
売上総利益	5,784	28.4%	5,830	29.2%	▲ 46	▲0.8%
販管費	5,737	28.2%	5,507	27.6%	230	4.2%
営業利益	47	0.2%	322	1.6%	▲ 275	▲85.4%
経常利益	▲ 62	▲ 0.3%	185	0.9%	▲ 247	—
当期利益	▲ 378	▲ 1.9%	17	0.1%	▲ 395	—

- 売上高はピザ関連事業、外食事業がその他事業を落ち込みをカバーして増収
- 労務費コスト、設備投資による固定費等の増加等により営業利益は減少
- 経常利益は営業利益の減少が影響
- 当期利益は外食店舗の減損会計の適用初年度分378百万円が影響

損益計算書(単体)の概要

(百万円)

	H18.3期	構成比	H17.3期	構成比	増減	前期比
売上高	18,483	100.0%	18,269	100.0%	214	1.2%
売上総利益	4,449	24.1%	4,829	26.4%	▲ 380	▲7.9%
販管費	4,431	24.0%	4,488	24.5%	▲ 57	▲1.3%
営業利益	18	0.1%	340	1.9%	▲ 322	▲94.5%
経常利益	▲ 69	▲0.4%	208	1.1%	▲ 277	—
当期利益	▲ 311	▲1.7%	57	0.3%	▲ 368	—

部門別損益(連結)

(百万円)

	H18.3期			H17.3期		
	売上高	営業利益	(利益率)	売上高	営業利益	(利益率)
ピザ関連	14,574	416	2.9%	14,122	761	5.4%
外食	5,681	217	3.8%	5,143	69	1.3%
その他	147	38	25.9%	703	140	19.9%
消去又は全社	—	▲ 624	—	—	▲ 648	—
合計	20,403	47	0.2%	19,969	322	1.6%

- ピザ関連
 - エスニックブレッドの生産能力増強(昨年11月より本格稼働)
 - ピザ製品の労務費上昇、原料チーズの高騰、エスニックブレッド設備投資に伴う固定費増
- 外食
 - メニュー・サービスの磨き込み、「燦鶏」ブランドの積極出店、「ほのぼのお好み鯛焼き」本舗の立上げ
 - 4月にイタリアンレストランチェーン(株式会社ポポラーレ)と資本提携(当社第44期より持分法適用会社に)
- その他
 - 日本ケンタッキー・フライド・チキン(株)向けセールスプロモーション用ツールの販売契約終了(H16.9末)

貸借対照表の概要(連結)

(百万円)

	H18.3期末	構成比	H17.3期末	構成比	増減
流動資産	6,021	50.9%	6,977	56.2%	▲ 956
__現金預金	2,103	17.8%	2,759	22.2%	▲ 656
__売上債権	2,735	23.1%	2,929	23.6%	▲ 194
__棚卸資産	898	7.6%	1,024	8.2%	▲ 126
固定資産	5,806	49.1%	5,416	43.6%	390
繰延資産	7	0.0%	31	0.2%	▲24
資産合計	11,835	100.0%	12,425	100.0%	▲ 590
流動負債	5,489	46.4%	5,781	46.5%	▲ 292
固定負債	4,138	34.9%	4,062	32.7%	76
負債合計	9,628	81.3%	9,843	79.2%	▲ 215
__有利子負債	6,087	51.4%	6,069	48.8%	18
少数株主持分	10,104	0.1%	10,406	0.1%	▲302
資本合計	2,197	18.6%	2,571	20.7%	▲ 374

キャッシュフロー計算書の概要(連結)

(百万円)

	H18.3期	H17.3期	増減	備考
営業活動による キャッシュフロー	382	624	▲242	税金等調整前当期純損失の計上 が影響
投資活動による キャッシュフロー	▲945	▲748	▲197	有形固定資産の取得による支出増
財務活動による キャッシュフロー	▲29	▲157	128	長期借入金の返済
現金及び現金同等物 に係る換算差額	1	0	1	
現金及び現金同等物 の増減額	▲591	▲282	▲309	
現金及び現金同等物 の期末残高	1,632	2,224	▲592	

平成19年3月期の見通し

《単体》

(百万円)

	19.3期(計画)	構成比	H18.3期	構成比
売上高	17,000	100.0%	18,483	100.0%
営業利益	340	2.0%	18	0.1%
経常利益	200	1.2%	▲69	—
当期利益	70	0.4%	▲311	—

《連結》

(百万円)

	19.3期(計画)	構成比	H18.3期	構成比
売上高	20,050	100.0%	20,403	100.0%
営業利益	350	1.7%	47	0.2%
経常利益	200	1.0%	▲62	—
当期利益	60	0.3%	▲378	—

平成19年3月期 設備投資及び減価償却費の見通し

《単体》

(百万円)

	H19.3期 (計画)	増減	H18.3期 (実績)	増減
設備投資	625	▲269	894	357
減価償却費	375	95	280	▲30

《連結》

(百万円)

	H19.3期 (計画)	増減	H18.3期 (実績)	増減
設備投資	680	▲264	944	389
減価償却費	400	96	304	▲47

今後の見通しと戦略

【ピザ関連事業】

- エスニックブレッドは市場占有率トップを目指す。
- 生産効率の向上のため、生産ライン管理システムを導入
- 原材料調達に関する購買・物流システムを見直す。



写真: 昨年11月に稼動したエスニックブレッドの製造設備

【外食事業】

- 既存店で将来性が見込める店舗では、新メニューの投入、サービスの向上を進める。
- 既存店で将来性の乏しい店舗では、閉店、業態変更、新しいコンセプトによるスクラップ&ビルドを推進する。
- マルチコンセプト展開により多様な立地に適応していく。
- 「ほのぼのお好み鯛焼き」本舗の拡大に注力
- グループ全体の店舗運営資源を効率的に配置、人件費経費の抑制をはかる。
- 店舗展開はFC展開も積極的に進め、M&Aや業務提携も視野に入れる。

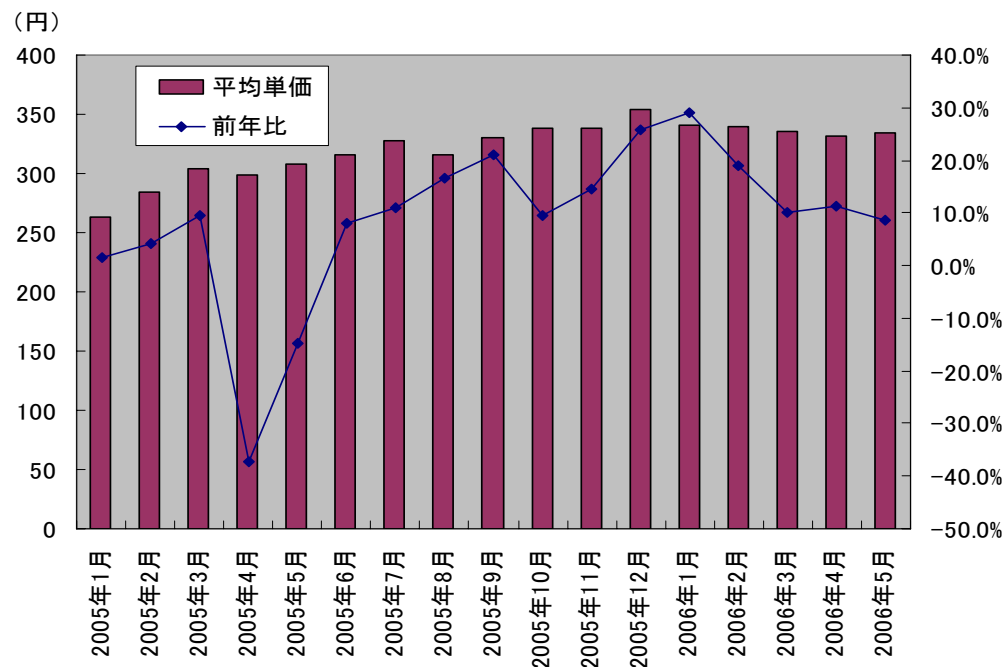
事業別売上見通し

(百万円)

	H19.3期(計画)			H18.3期		
	売上高	営業利益	(利益率)	売上高	営業利益	(利益率)
ピザ関連	12,816	734	5.7%	14,574	416	2.9%
外食	7,117	212	3.0%	5,681	217	3.8%
物販	117	27	23.1%	147	38	25.9%
消去又は全社	—	▲623	—	—	▲624	—
合計	20,050	350	1.7%	20,403	47	0.2%

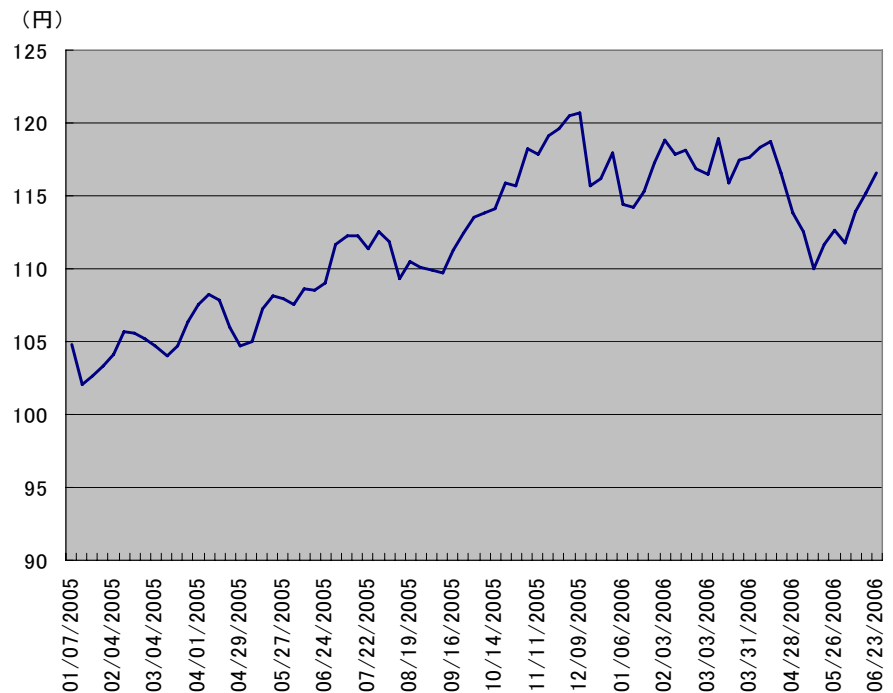
市況推移

【フレッシュチーズ輸入平均単価(円/kg)の推移】
(2005/1~2006/5(月次))



出所)財務省貿易統計のフレッシュチーズの輸入数量及び金額データから平均単価を算出して作成

【為替レート(円/ドル)終値推移】
(2005/1~2006/5(週足))



出所)Quickデータより作成

平成18年3月期 主要外食業態別月次販売状況

	一番どり			京鳥			牛傳			燻鶏			黄金鯛焼き		
	既存店 増収率	来客数	客単価	既存店 増収率	来客数	客単価	既存店 増収率	来客数	客単価	既存店 増収率	来客数	客単価	既存店 増収率	来客数	客単価
	(%)	(人)	(円)	(%)	(人)	(円)	(%)	(人)	(円)	(%)	(人)	(円)	(%)	(人)	(円)
2005年 4月	98.8%	106,809	1,465	128.2%	70,182	838	97.7%	4,273	3,280	101.9%	26,200	1,765	98.6%	12,358	394
5月	104.0%	97,969	1,445	109.5%	71,151	873	107.6%	4,171	3,418	95.6%	25,911	1,728	114.2%	12,998	385
6月	97.1%	109,184	1,449	108.2%	72,645	822	109.6%	4,430	3,048	92.6%	27,080	1,727	116.3%	12,661	383
7月	96.7%	105,459	1,477	105.6%	80,776	848	92.5%	4,455	3,238	95.7%	25,601	1,755	139.4%	12,751	380
8月	105.5%	105,875	1,407	110.1%	81,383	849	120.2%	4,601	3,156	100.1%	26,919	1,714	115.6%	10,508	369
9月	98.4%	98,774	1,467	103.5%	73,093	820	99.9%	3,971	3,153	89.4%	24,521	1,751	101.0%	10,701	372
10月	97.3%	100,771	1,454	99.4%	69,990	811	94.7%	3,991	3,186	93.9%	24,271	1,760	103.5%	13,267	388
11月	101.0%	99,010	1,459	97.2%	65,968	802	106.8%	3,862	3,117	91.9%	22,620	1,788	113.4%	14,899	395
12月	101.7%	109,784	1,800	97.4%	83,533	872	107.6%	5,166	3,713	104.7%	27,215	2,099	119.2%	18,857	412
2006年 1月	96.8%	98,586	1,444	96.1%	64,724	841	93.6%	3,860	3,197	94.9%	22,822	1,768	113.7%	16,972	409
2月	107.3%	101,849	1,414	98.9%	61,794	816	109.5%	4,306	3,103	98.2%	22,266	1,740	114.6%	16,383	406
3月	103.3%	113,690	1,463	101.3%	72,163	838	101.8%	4,903	3,235	101.7%	26,212	1,817	113.7%	15,833	402
平均	100.6%	103,980	1,480	104.2%	72,284	837	103.1%	4,332	3,246	96.8%	25,137	1,786	113.2%	14,016	393

主要商品及び店舗について①

ピザ



主力のプレミアム・スタンダード・シリーズは、厳選された素材のみを使用し設計・開発された、当社が自信を持ってお勧めする商品シリーズです。

クラスト



ジェーシー事業本部のクラストは良質の小麦粉を使い、ピザ専門メーカーならではの技術と設備で、用途に応じてお選びいただける豊富なバリエーションを揃えています。

トルティーヤ



小麦粉を使ったプレーンなフラットブレッド。タコスやブリトーはもちろんピザクラストやラップサンドなどアイデア次第で様々に楽しみいただけます。

ピタ



ピタは中近東を源とする平焼きパンの一種です。シンプルな配合の生地を高温・短時間で焼くとプククと膨れ上がります。この時中が空洞状態になるのが特徴です。半分に切り、中に野菜や肉などを詰めて食べるユニークなパンです。

フォカッチャ



北イタリアのジェノバ地方で生まれたオリーブ油を練り込んだパンの一種で、現在のピザの原型と言われています

ナン



インドのナンは手で叩きながら伸ばした生地をひっぱって洋梨形にし、タンドール窯に貼りつけて焼きます。ジェーシー事業本部では、本場の製法を現代テクノロジーで量産化し、日本人の嗜好にあわせて改良しています。

主要商品及び店舗について②

串焼処 一番どり



素材の持ち味を活かしきる天然塩や有機丸大豆醤油など、全ての食材をプロの目で吟味。串焼きをはじめとした定番メニューはもちろん、和の食材を巧みに使い、季節ごとに旬の味とお酒を楽しめるように提案しています。

郷どり 燦鶏



新感覚の和み空間は、黒を基調とした大人のための隠れ家風ダイニング。JAS認定地鶏の「阿波尾鶏」のおいしさを十分に引き出した串焼きと鶏料理の数々と旬の逸品料理を堪能できます。

京鳥



ハーブで育てられた国内産の厳選されたひなどりと、ひとつひとつ吟味された季節の野菜を丹精こめた天然塩と秘伝のタレで焼き上げました。全国の有名百貨店で取扱っており、串焼きの旨みをご家庭やパーティでご賞味いただけます。

牛傳



真に美味なる料理は健康をにう食材から。牛傳ではこの基本に徹底してこだわりました。茶室を思わせる和み空間で大切な人と過ごすつろぎの大人の時間。指定生産者が育てた常陸牛を中心とした国内黒毛和牛種を中心に、全てがプロが吟味した逸品です。

主要商品及び店舗について③

ハーベスター八雲



豊かな自然がいきづく農業と漁業の町、北海道八雲町。この豊かな大地に「食」の原点を学び、ほんもののおいしさを研究しています。絶景のパノラマレストランでは地元北海道で収穫された新鮮な食材を使い、季節感あふれる料理を提供しています。

ポポラマーマ

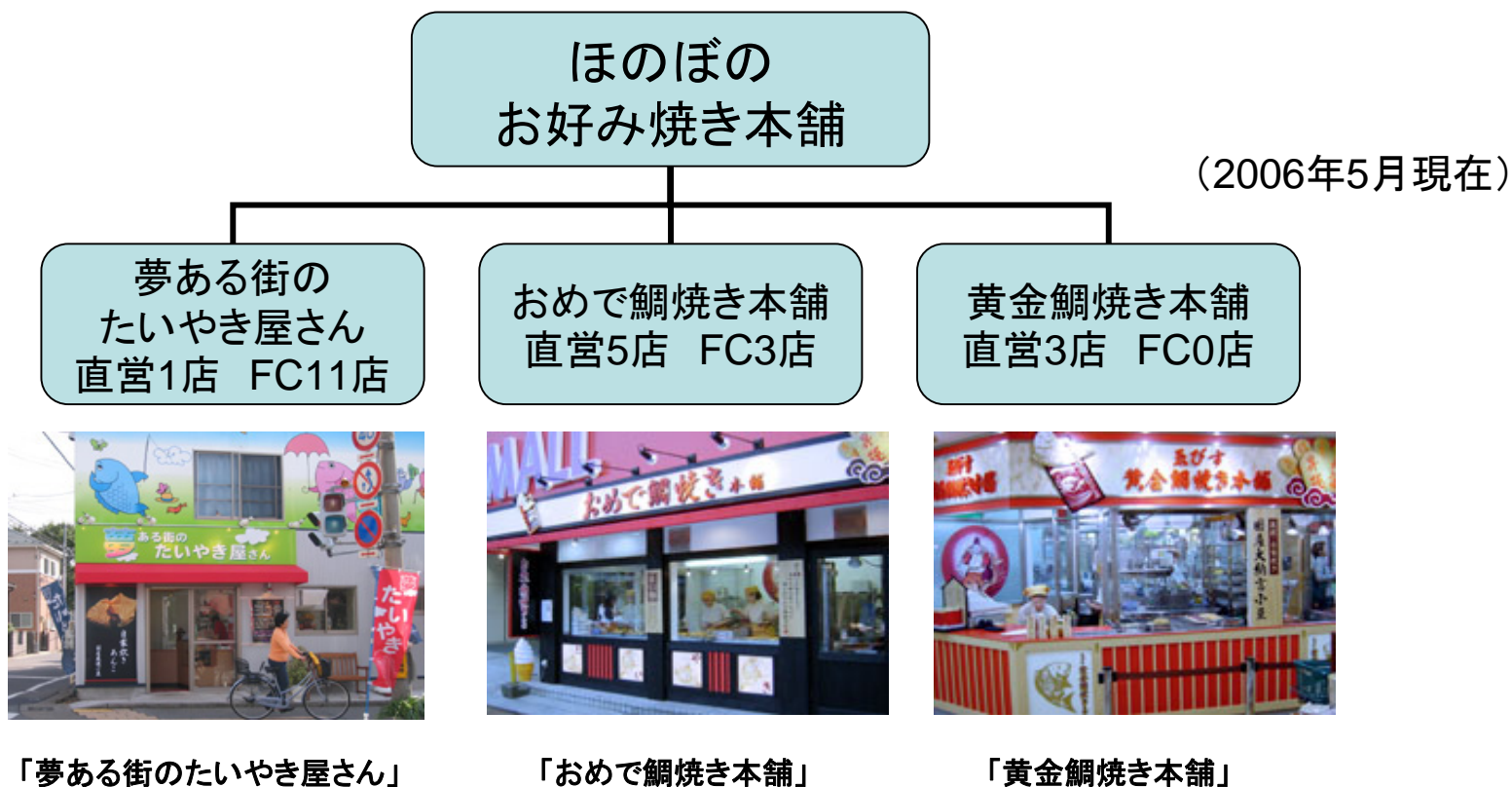


生パスタを中心としたカジュアルレストラン。「高品質でおいしいパスタを安く、早く出す」をコンセプトに、100%デュラムセモリナ粉使用の生麺を採用。おいしいパスタを身近なものとして提供しています。2003年には中国・上海にも出店しました。

ほのぼのお好み焼き本舗

『皆で一緒に、自分が人が社会が、“ほのぼの”となる良いことをしよう』

厳選された国産小豆を自家炊きし、あん練り・手焼きの実演販売



ほのぼのお好み鯛焼きの特徴

- 本物へのこだわり
 - つぶあん鯛焼
 - 厳選された国産小豆使用
 - あんこは各店舗で炊き上げる
 - 今後のコア商品(つぶあん40-50%)
 - お好み鯛焼き
 - 食事が高い、手ごろな価格、バリュー感のある商品
 - お好み焼きとのコラボレーション
 - 今後のコア商品(お好み鯛焼き40-50%)
 - 素材へのこだわり
 - 塩は自然塩
 - キャベツや素材はできるだけ国産
 - たまごと牛乳たっぷりのカスタード
- メニュー
 - つぶあん120円、カスタード130円、お好み鯛焼き150円



直営店10店舗の紹介

ID	ブランド	店舗名	開店日	住所
1	おめで鯛焼き本舗	熊谷店	2003/4/29	埼玉県熊谷市銀座2-123-1ニットーモール1F
2	えびす黄金鯛焼き本舗	千葉三越店	2003/5/21	千葉県千葉市中央富士見2-6-1 千葉三越B1F
3	えびす黄金鯛焼き本舗	町田小田急店	2003/8/20	東京都町田市原町田6-12-20小田急町田B1F
4	えびす黄金鯛焼き本舗	国分寺丸井店	2003/9/18	東京都国分寺市南町3-20-3 丸井国分寺B1F
5	おめで鯛焼き本舗	京都DCハナ店	2005/9/16	京都府京都市右京区西院追分町25-1-035 ダイヤモンドシティ・ハナ1F
6	夢ある街のたいやき屋さん	戸越銀座店	2006/1/14	東京都品川区平塚 2-13-8 戸越小川ビル1F
7	おめで鯛焼き本舗	昭島モリタウン店	2006/3/10	東京都昭島市田中町562-1モリタウンオープンモール
8	おめで鯛焼き本舗	錦糸町東急店	2006/4/20	東京都墨田区大平4-2-1 オリナスコアB1F
9	夢ある街のたいやき屋さん	ハーベスター八雲店	2006/4/24	北海道二海郡八雲町浜松365
10	おめで鯛焼き本舗	東神奈川サティ店	2006/4/25	神奈川県横浜市神奈川区富家町1

FC15店舗の紹介

ID	ブランド	店舗名	開店日	住所
1	夢ある街のたいやき屋さん	与野店	2005/10/05	埼玉県さいたま市中央区新中里 5-22-17
2	夢ある街のたいやき屋さん	立川南口店	2005/12/14	東京都立川市柴崎町 3-11-7 エルレーヴ立川1F
3	おめで鯛焼き本舗	布施店	2006/01/20	大阪府東大阪市足代1-15-10
4	おめで鯛焼き本舗	本牧サティ店	2006/01/27	神奈川県横浜市中区本牧原7-1 本牧サティ1F
5	夢ある街のたいやき屋さん	つくば竹園店	2006/02/04	茨城県つくば市竹園1-8-5
6	夢ある街のたいやき屋さん	学芸大学店	2006/02/23	東京都目黒区鷹番2-8-21
7	夢ある街のたいやき屋さん	立川富士見町店	2006/03/03	東京都立川市富士見町1-6-4 シャトルオギノ1F
8	おめで鯛焼き本舗	藤井寺店	2006/03/07	大阪府藤井寺市市岡2-10-11 藤井寺DC
9	夢ある街のたいやき屋さん	笹塚店	2006/03/15	東京都渋谷区笹塚1-56-18 京王クラウン街笹塚 出逢いの径15区画
10	夢ある街のたいやき屋さん	前橋六供町	2006/03/25	群馬県前橋市六供町1-6-10
11	夢ある街のたいやき屋さん	荏原町店	2006/04/08	東京都品川区中延5-9-12 INビル
12	夢ある街のたいやき屋さん	加美店	2006/05/05	大阪府大阪市平野区加美東4-16-1 ロイヤル加美101
13	夢ある街のたいやき屋さん	阿佐ヶ谷店	2006/05/08	東京都杉並区阿佐ヶ谷北5-18-7
14	夢ある街のたいやき屋さん	西大島店	2006/06/20	東京都江東区大島4-5-16 GKビル
15	夢ある街のたいやき屋さん	綾瀬タウンヒルズ	2006/07/01	神奈川県綾瀬市深谷3734-1 綾瀬タウンヒルズ1F

ほのぼのの運動とは

- ジェーシー・コムサグループが展開している社会貢献を含むプログラムで、私たち一人一人が、自分や仲間や社会に対し積極的に働きかけることにより、ほのぼのとした夢ある社会、そして住みやすい環境づくりを実現していく運動。
- 加盟している店舗から集められた「ほのぼのの基金」は、夢ある社会を実現するための具体的な活動に充てられます。



ほのぼの運動が求めるもの

- 新価値観に基づくフランチャイズ・システム
 - 売上げの一部を社会還元することで社会貢献をする店舗展開
 - 地域コミュニティと連携し、他人を思いやる社会環境作りを目指す経営
 - 女性やシニア、フリーターやニート、そして障害を負った方々に開かれた職場の創出
 - 国産材料こだわりの本物価値
 - 小さい資本の無理ない起業
- 現代の風潮へのアンチテーゼ
 - 利益至上主義、能力差別主義、ブランド依存主義、資本万能主義への抵抗
 - 私たちが目指すのはビジネスにおける人間復活主義
- 「ほのぼの運動」を全国的に展開～志の実現に向け

ほのぼの運動の活動趣意書

- 一、 私たちはほのぼのお好み鯛焼き本舗の運営、ほのぼの運動の活動を通じ、地域コミュニティにとって喜びと幸せになることを目指します。
- 一、 私たちは地域のホットスペースになる店作りに励み、地域コミュニティと連携し、他人を思いやるほのぼのとした社会環境作りに努めます。
- 一、 私たちは売上げの一部を社会還元し、社会貢献を果たすと同時に、加盟するパートナー全員が傍楽(はたらく)よろこびを感じられる新しい価値観の創造を目指します。
- 一、 私たちは国産の食材、手作り、本物のものづくりにこだわり、日本の心を伝えていきます。
- 一、 私たちは女性の社会進出、シニア世代・ハンディキャップの起業・就業の機会を創出し、ゆとりと生き甲斐のある自立を応援します。