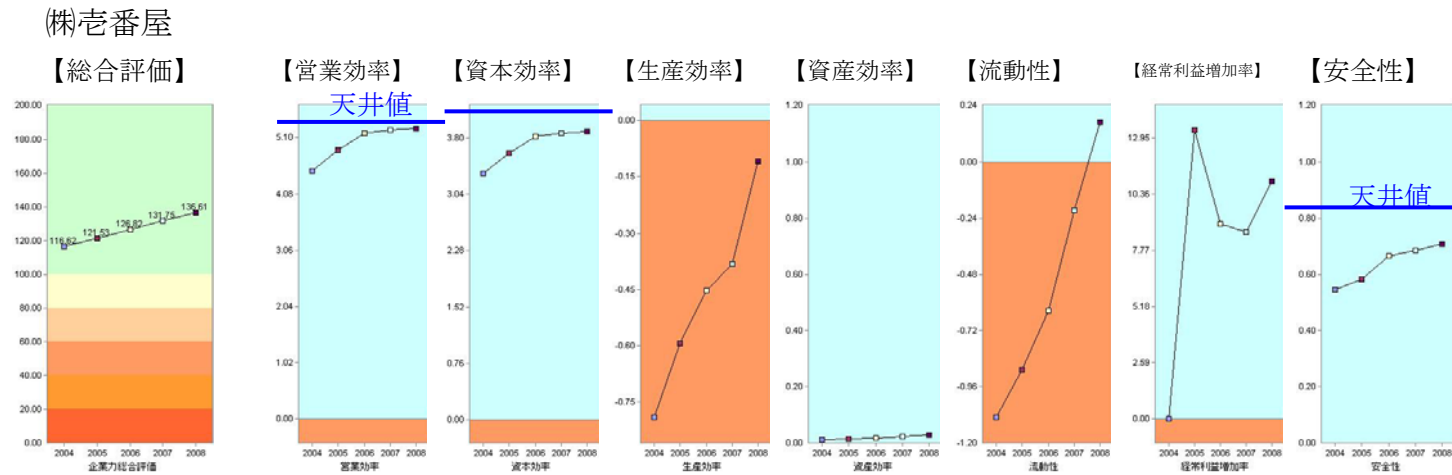


今回は、**㈱壺番屋**の分析を見てみましょう。**㈱壺番屋**はカレーハウス「C o C o 壺番屋」、あんかけスパゲッティ「パスタデココ」、カレーらーめん「麵屋ここいち」など国内 1165 店舗、海外 24 店舗を展開する外食チェーンです。少子高齢化で胃袋が小さく、少なくなる中、出店過剰傾向に苦しむ外食産業界にあって、定規で引いたかと思われるような成長曲線を描いています。



企業力総合評価は着実に伸びてきています。この成長を支えたのが、営業効率です。利益率が改善し（営業効率が改善）、お金が貯まって流動性が改善し、利益が出て内部留保が高まり安全性が天井値に向かって改善している様子が見て取れます。

外食産業では、バラバラにあるお店ごとに人を配置するため、生産効率はなかなか上がりません。そのため、多くが赤信号領域から抜け出せないでいます。

また、食材が腐りやすいこと、現金商売であることが多いため、棚卸資産は少なく、売掛債権も少ないため、流動性も赤信号領域にある会社が頻繁に見られます。

そんな中、生産効率がもうすぐ青信号領域、流動性は青信号流域に行くなど目覚ましい躍進を示しています。

単位:円、%	2004年5月	2005年5月	2006年5月	2007年5月	2008年5月
売上高合計	32,248,513,000	33,489,618,000	34,100,604,000	36,930,057,000	38,563,058,000
売上総利益	18,277,653,000	18,733,470,000	18,790,356,000	18,708,029,000	18,953,375,000
売上高総利益率	56.68	55.94	55.1	50.66	49.15
営業利益	2,611,604,000	2,932,177,000	3,175,773,000	3,452,268,000	3,853,965,000
売上高営業利益率	8.1	8.76	9.31	9.35	9.99
経常利益	2,679,610,000	3,036,310,000	3,308,794,000	3,593,801,000	3,987,522,000
売上高経常利益率	8.31	9.07	9.7	9.73	10.34
当期利益	1,527,155,000	614,088,000	1,575,442,000	1,323,535,000	1,707,652,000
売上高当期利益率	4.74	1.83	4.62	3.58	4.43

営業効率の各指標は左の表のとおりです。売上総利益率が連続下落していますが、売上高経常利益率は連続して改善しています。売上高経常利益率の 4 期連続改善する会社は、無駄を排除する姿勢が会社内、隅々まで行きわたり、社員全員の意識改革された会社でないと達成できません。

㈱壺番屋は値引きをしません。客単価 800 円で、適正利潤を得ることを貫きます。SPLENDID21NEWS では今まで沢山の外食産業の企業を取り上げてきましたが、クーポンを配ったり、値引きをしたりする会社はほとんど営業効率が悪化し、総合評価が悪化トレンドでした。そして、それが業界のトレンドでもありました。

同じように値引きを嫌い、ほとんどしない日本レストランシステム(株)が㈱壺番屋と同様、企業力総合評価はなだらかに右肩上がり、売上高経常利益率も每期連続上昇しています。

業界の常識はかならずしも正しいとは限りません。自社を見つめ、沢山のライバル企業を分析して、何が一番よいかを決定しないと誤った判断をします。

企業力総合評価		売上高経常利益率	
㈱壺番屋	日本レストランシステム(株)	㈱壺番屋	日本レストランシステム(株)

㈱壺番屋独自の独立システムとしてブルームシステム（花が開くという意味）があります。一定以上のスキルと勤務期間を経た社員に与えられ、全国にある店舗のうち、多くがこのブルームシステムによって独立したオーナーによって、運営されています。

通常の外食チェーンの場合、直営店と FC 店と比較すると、直営店の方が業績は良いですが、㈱壺番屋では、社員として働き、仕事をマスターし、独立心が旺盛な店長の FC が多いからか、これに当てはまらない様です。

まとめ

創業者宗次徳二氏は社長在任中、朝 4 時過ぎに起き、会社に入るのはいつも 5 時前であったそうです。会社前の広小路通りの中央分離帯に冬はパンジー、夏はポチュラカを植え、毎日、水やりと草引きを欠かしませんでした。役員の送別会も会費をとり、会社の経費にはせず、お客さまに配るレトルトカレーもポケットマネーで購入したそうです。

トップが襟を正すことがいかに大切か教えられる例です。

編集後記 SPRENDIN21 に関するお問合せは下記までお願いいたします。

〒840-0015 佐賀県佐賀市木原二丁目 6 番 5 号 税理士法人 諸井会計
tel 0952-23-5106 fax 0952-22-2888 ① info@moroi.co.jp URL <http://www.moroi.co.jp/>