

いい暮らし、いいあした。



**2025年3月期 第2四半期  
決算説明会資料**

## 1. 上半期業績概況

## 2. グランドデザインと中期計画

## 3. 年度方針と最近の取り組み

## 4. 2025年3月期計画

## 1. 上半期業績概況

## 2. グランドデザインと中期計画

## 3. 年度方針と最近の取り組み

## 4. 2025年3月期計画

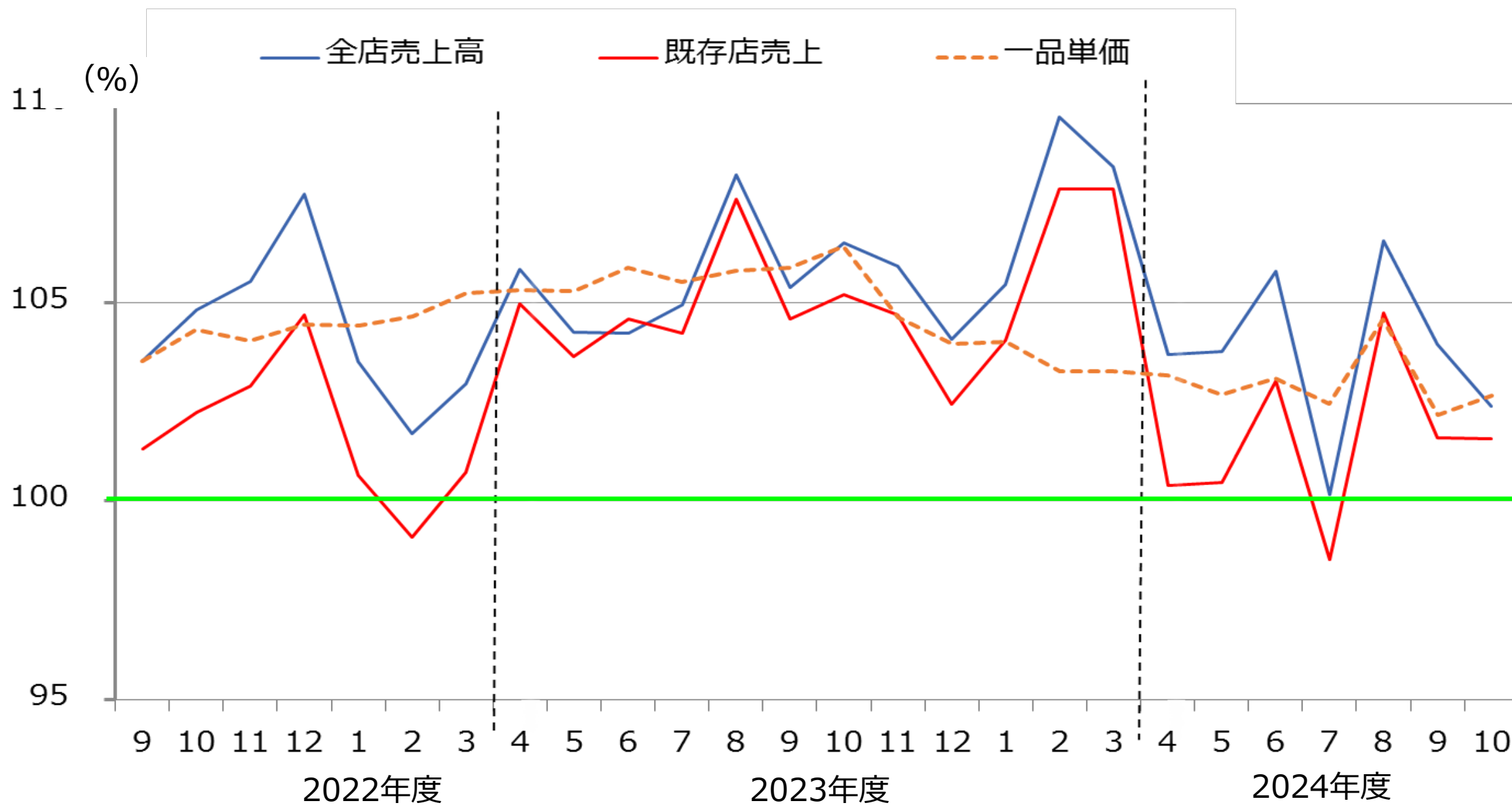
# 1 (1) 上半期 業績概要

(単位：百万円)

	2023/9	2024/9	増減%	増減額	
売上高	132,603	<b>137,812</b>	<b>3.9%</b>	5,209	予想1,380億 既存店+1.5%
売上総利益	38,810 (29.3%)	40,138 (29.1%)	3.4%	1,328	EDLP強化、戦略的競争対策 インスタマーチャンダイジング、 ロス・チャンスロスマネジメント
販売費及び 一般管理費	32,603 (24.6%)	34,323 (24.9%)	5.3%	1,719	前向きな賃上げによる人件費増加 コストカット委員会の取り組み
経常利益	6,331 (4.8%)	<b>5,938</b> (4.3%)	△ <b>6.2%</b>	△392	予想60億
中間純利益	4,256	<b>3,998</b>	△ <b>6.1%</b>	△257	予想41億
ROE/ROA	10.7%/10.1%	9.4%/9.0%	年間換算値		
開店店舗数	2	<b>0</b>	開店無し 改装 H黒埼（新潟市） N:北城（上越市）		
閉店店舗数	1	<b>1</b>	H：土橋（上越市）		

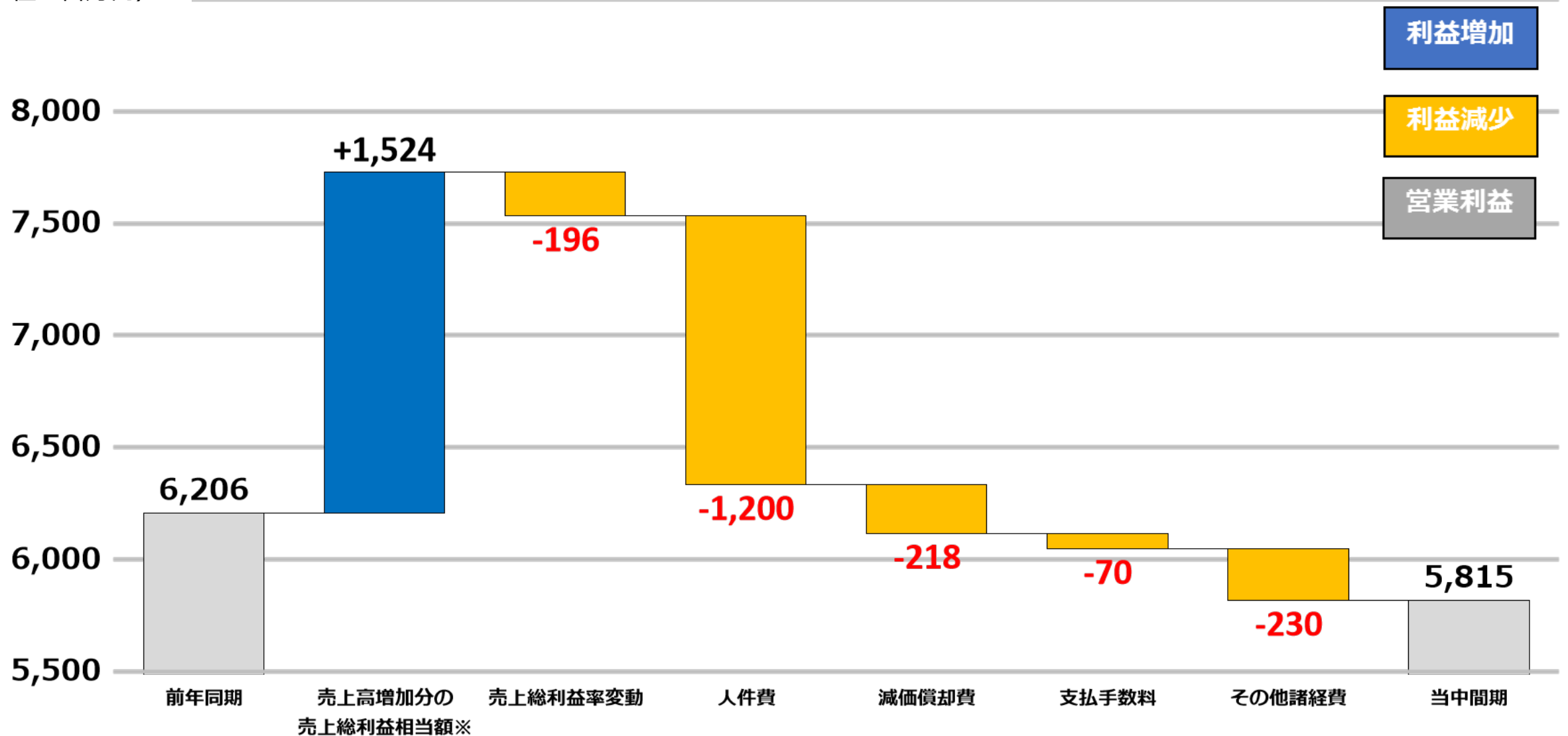
株式分割 1 : 4 (2024年4月1日)

# 1 (2) 売上高月別前年比



# 1 (3) 営業利益の増減要因

(単位：百万円)



※ 売上高増加分の売上総利益相当額 = 売上高増加額 × 前年同期の売上総利益率

# 1 (4) グループ別業績概況

(単位：百万円)

	原信・ナルス			フレッセイ		
	2024/9	増減率	増減額	2024/9	増減率	増減額
<b>売上高</b>	<b>97,436</b>	<b>4.3%</b>	<b>4,047</b>	<b>40,933</b>	<b>3.2%</b>	<b>1,255</b>
売上総利益	27,760 (28.5%)	3.2%	864	12,446 (30.4%)	4.0%	476
販売費 及び一般管理費	23,277 (23.9%)	5.9%	1,306	11,132 (27.2%)	3.1%	333
営業利益	4,483 (4.6%)	△9.0%	△442	1,313 (3.2%)	12.2%	143
<b>経常利益</b>	<b>4,609</b> <b>(4.7%)</b>	<b>△8.4%</b>	<b>△421</b>	<b>1,321</b> <b>(3.2%)</b>	<b>10.0%</b>	<b>120</b>
中間純利益	3,130	△8.5%	△290	894	12.0%	96

# 1 (5) 四半期ごとと業績

(単位：百万円)

	1 Q (4-6)			2 Q (7-9)		
	2024/4-6	増減率	増減額	2024/7-9	増減率	増減額
<b>売上高</b>	<b>66,522</b>	<b>4.3%</b>	<b>2,737</b>	<b>71,290</b>	<b>3.6%</b>	<b>2,472</b>
売上総利益	19,319 (29.0%)	3.0%	559	20,819 (29.2%)	3.8%	769
販売費 及び一般管理費	16,663 (25.0%)	4.6%	727	17,659 (24.8%)	5.9%	991
営業利益	2,655 (4.0%)	△6.0%	△168	3,160 (4.4%)	△6.6%	△222
<b>経常利益</b>	<b>2,767</b> <b>(4.2%)</b>	<b>△4.2%</b>	<b>△121</b>	<b>3,170</b> <b>(4.5%)</b>	<b>△7.9%</b>	<b>△271</b>
当期純利益	1,873	△3.9%	△76	2,124	△7.9%	△181



**1. 上半期業績概況**

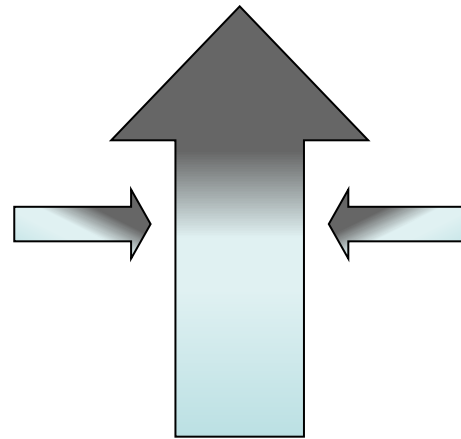
**2. グランドデザインと中期計画**

**3. 年度方針と最近の取り組み**

**4. 2025年3月期計画**

**チェーンストアのマスマリット**を生み出し  
お客様に『豊かさ』 『楽しさ』 『便利さ』  
をご提供する。

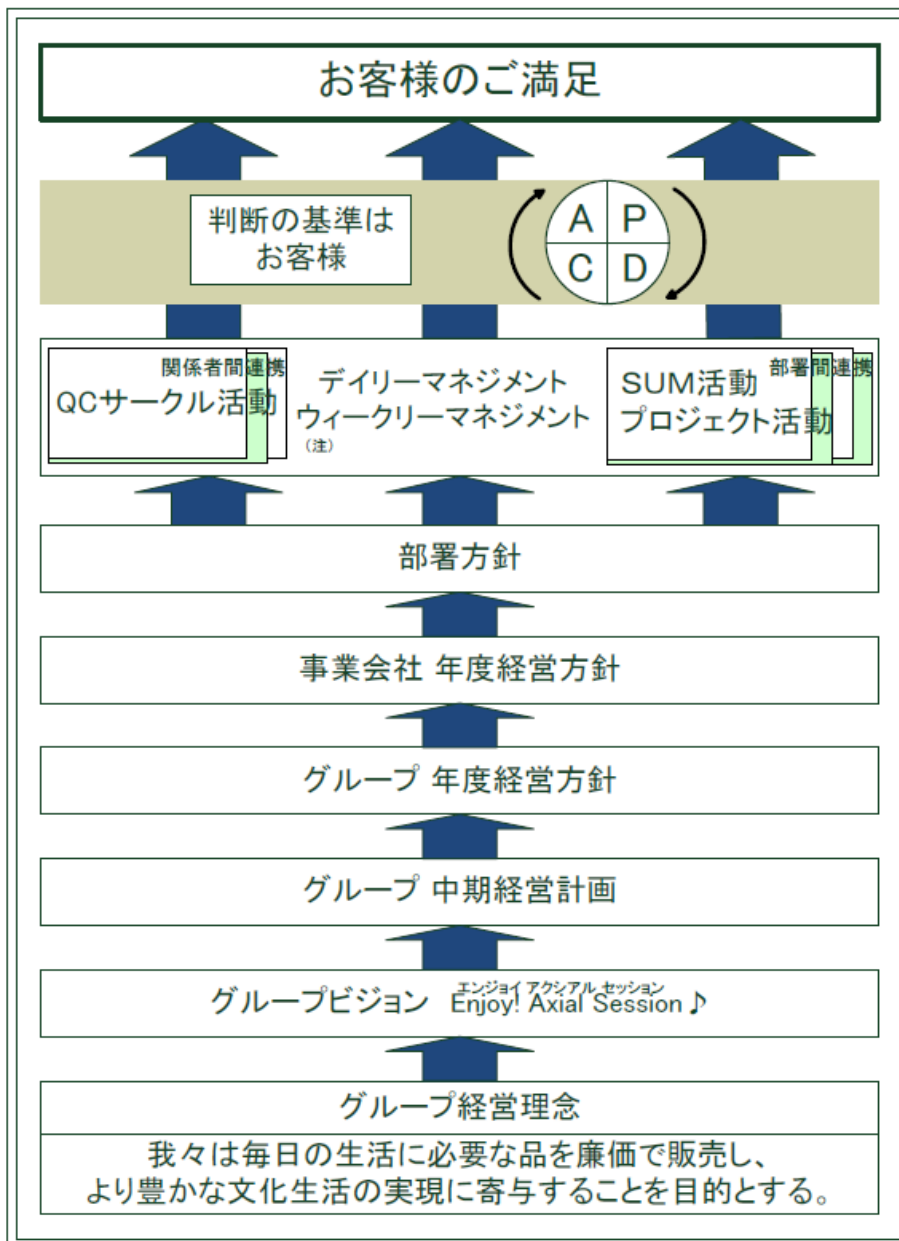
規 模  
(スケール)



機 能  
(仕組み)

人 材：基盤はTQM

# 2 (1) TQMとVISION、中期経営計画



中期計画（2024年度～2026年度）

年度方針・計画

## 2 (2) 中期経営計画 (2024~2026)

### 規模

- ・売上高 3,000億円 経常利益率4.5%
- ・出店 10店舗 131店→2026年度末137店

### 機能

- ・本部移転
- ・グループ基盤再整備計画 (製造・物流・IT)  
(長野エリアセンター設置、前橋製造物流拠点整備計画)
- ・バーティカルMD推進
- ・PB,オリジナル商品開発推進
- ・ESLP戦略推進 ・省力化 (レジ業務の負担軽減)

### 人材

- ・資格等級制度再構築 (スペシャリスト登用試験)
- ・教育体系再整備
- ・働きやすさにつながる環境整備

## 2 (3) 中期経営計画 数値計画

(単位：百万円)

	前期実績	2025/3	2026/3	2027/3	備考
売上高	270,224	280,000	289,000	<b>300,000</b>	
経常利益率	4.6%	4.5%	4.5%	<b>4.5%</b>	
労働分配率	49.2%	49.5%	50.0%	50.0%	
店舗数	131店	131店	134店	<b>137店</b>	
開店/閉店	4 / 2	2 / 2	4 / 1	4 / 1	
投資額	11,967	12,500	11,300	12,000	
ROA	9.7%			<b>10.0%</b>	経常利益/総資産
ROE	9.2%			<b>10.0%</b>	
備考	<ul style="list-style-type: none"> <li>ローリーデリカ工場新設</li> <li>中之島チルドセンター増強</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本部移転</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>長野エリアセンター設置</li> <li>ローリー洋菓子工場等再編</li> </ul>		前橋製造拠点着工

**1. 2024年3月期決算概要**

**2. グランドデザインと中期経営計画**

**3. 年度方針と最近の取り組み**

**4. 2025年3月期計画**

人口減・高齢化

業種を超えた競争激化

インフレの時代へ・・・売価上昇は理解できるが、、

## 『おいしさがドまん中大作戦！』

～ うまいよねって言われたい(≧▽≦) ～

商品をはじめとしたあらゆる『品質』を磨いていこう！

# 3 (2) 商品企画化計画

**正三尺玉パイ**

原産地提供  
長岡まつり大花火大会の正三尺玉をイメージした  
とっても大きなパイ。バター入り油脂をふんだんに折り  
込んだ生地をカリカリに焼き上げました。コクのある  
甘さとサクサク食感。お茶うけに、お子様のおやつに!

**ちいバナ**

ちいさめバナナ。  
だからちようどいい。  
そして甘くて  
クリーミーなんだ。

原信ナルスだけで販売してるんだ。

バナナって大粒なものを食べると  
お腹がいっぱいなんです。  
ちいバナなら、  
ちようど大粒で、  
食べやすいんです。  
皮をむいたら、  
食べやすいんです。  
無理して食べなくて  
いいんです。  
ちいバナは、  
ちようど大粒で、  
食べやすいんです。  
ちいバナは、  
ちようど大粒で、  
食べやすいんです。

**まぐろは「ぶつ」が旨い!**

角切り  
**鉄火ぶつ**

天然めばちまぐろの濃厚な旨み!

**極麩**

限界の超薄切り造り

限界の超薄切り造り  
限界の薄切りで約2.8mm。口通りがなめらかな新食感  
極薄仕上げで塩味をおさえ旨みをアップ

**極麩**

八海山酒かす仕込みの  
八海山酒造の酒粕を配合したきめ細かく、  
しっとり、ふんわりした食感のくちごの良い生地と、  
程よい甘さの北海道産小豆の粒あんが、  
相性抜群の極薄な味わいのあんぱんです。

**ちゃんこ鍋**

新潟県立海洋高等学校  
相撲部監修

糸魚川海洋高校の相撲部の皆さんから  
監修頂きました「鶏・昆布・牡蠣の厚みのある  
旨味で隠し味は「おろしにんにく」。  
学生力士の皆さん絶賛のちゃんこ鍋です。

**新潟 トンニキ**

新潟  
トンニキとは  
定義  
原信ナルス流

①豚の旨みと食感が楽しめる!  
②ウスターソースにんにく入りの特製タレ使用!  
③隠し味にカレー粉が入ること!

**豚生焼**

豚の旨みと食感が楽しめる!  
ウスターソースにんにく入りの特製タレ使用!  
隠し味にカレー粉が入ること!

**ハラナル**

旨み醤油香る

香りにこだわった醤油をオリジナルブレンド。  
旨みを閉じ込める特製からあげ粉と  
隠し味に新潟県産ひげニンニク。

**American Apple Pie**

EAT or ENJOY

アメリカンタイプの練パイ生地ですりんご、  
カスタードクリーム、アーモンドクリームを包み、  
Americanナッツの定番ピーカンナッツを  
香ばしく焼き上げました。  
濃厚なカスタードとりんごが相性抜群。



# 3 (2) 『おいしさがドまん中』の仕掛け

## 美食の旅～自己啓発支援制度

## スペシャリスト認定試験

### 美食体験レポート

レポートは一部内容を省略。店名は伏せています。

訪れたお店の地域  
**東京都中央区**

「銀座のトラットリアで  
ピッツアランチ」

原信 南万代店  
(ペーカリー部門)  
いしかわ はるき  
石川 陽希さん



#### 選んだ理由

銀座にあるお店ながらリーズナブルで本格的なピザが楽しめるという口コミを参考に選びました。ナポリピザ、魚介料理をメインに売り出しており、ナポリやシチリアなどの南イタリアをモチーフにした内装で、家庭的でありつつも本場感のある雰囲気のお店です。

#### おいしさ考察ポイント

ピッツアランチ  
マルゲリータ



#### 〈サービス〉

お客様のことを思っているの行動が見られ、常に店員同士笑顔でコミュニケーションをとっています。お冷や料理に応じた

訪れたお店の地域  
**長野県上高井郡**

「長野旅行で小布施の  
モンブラン有名店へ」

原信 小出東店  
(FES部門)  
えのもと ちはる  
榎本 知春さん



#### 選んだ理由

小布施と言えば栗が有名です。モンブランを食べられる店はたくさんありますが、その中で老舗菓子店が経営するカフェへ行ってきました。「朱雀」は、岩松院の天井絵 葛飾北斎作「八方睨み鳳凰図」から名付けられたそうです。

#### おいしさ考察ポイント

モンブラン  
朱雀セット



#### 〈店内〉

過去ヘタタイムスリップしたかと思わせる建物と緑豊かな中庭。



P B 比べちゃいました  
～自己啓発支援制度

# 3 (3) 新本部 ～『おいしさがドまん中』の仕掛け



# 3 (3) 新本部 ~ 『おいしさがドまん中』 の仕掛け



- ① アクシアル 新本社
- ② ローリー プロセスセンター  
(商品集中加工センター)
- ③ 原信ナルス チルドセンター  
(商品通過型低温物流センター)
- ④ 原信ナルス ディストリビューションセンター

### 3 (4) 『おいしさがドまん中』の仕掛け



はらナルキッチン



官能評価室  
官能評価員  
制度を新設



撮影室



# 3 (5) 物流製造基盤

ローリーデリカ工場新設 (炊飯能力1.6倍に)



中之島チルドセンター増築  
(10店舗分増加対応)



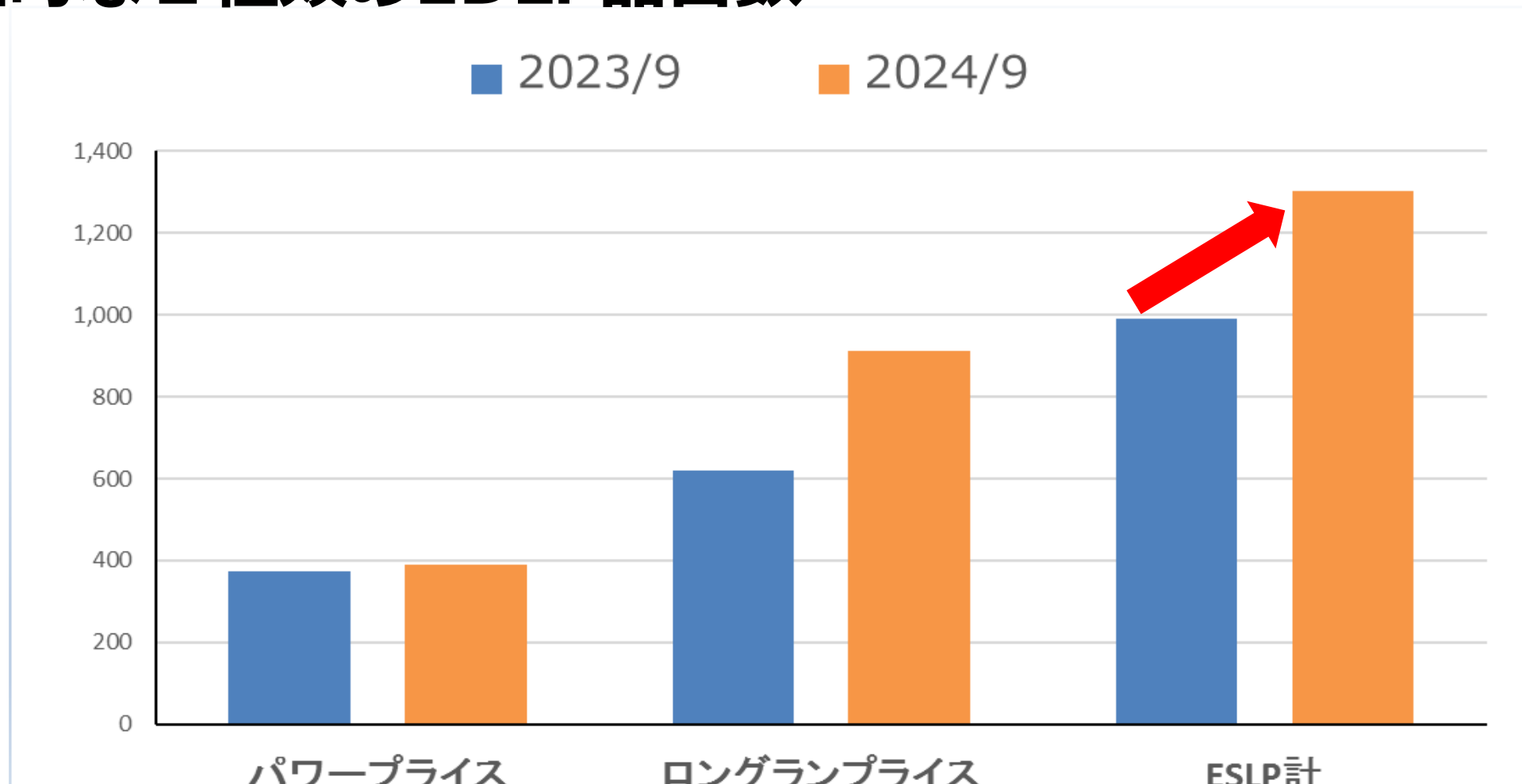
# 3 (6) プライベートブランド

## 520品目超の アクシアルブランド 毎日お買い得価格



# 3 (7) EDLPの推進

## 典型的な2種類のEDLP品目数



**POWER PRICE**  
EVERYDAY SAME LOWPRICE

いつでも、安い。

**POWER PRICE**  
EVERYDAY SAME LOWPRICE

パワープライス。

**Long Run Price**

期間限定プライスダウン

おトクな「今のうち」

# 3 (8) エシカルMD

## 事業活動と社会課題対応の一体化



Hana-well

事業と社会性を一体化させることを目指し、エシカル商品ブランドHana-wellを立ち上げました。  
5つの軸で社会課題への対応に貢献してまいります。

### Earth

地球に優しく環境負荷を低減する商品をご提供します。

### Healthy

体に優しく、心に癒しを与えてくれる商品をご提案します。

### Local

地域で育まれた自然の恵みや文化の発信と継承に取り組みます。

### Diversity

差別のない、笑顔がうまれる社会の実現を支援していきます。

### Future

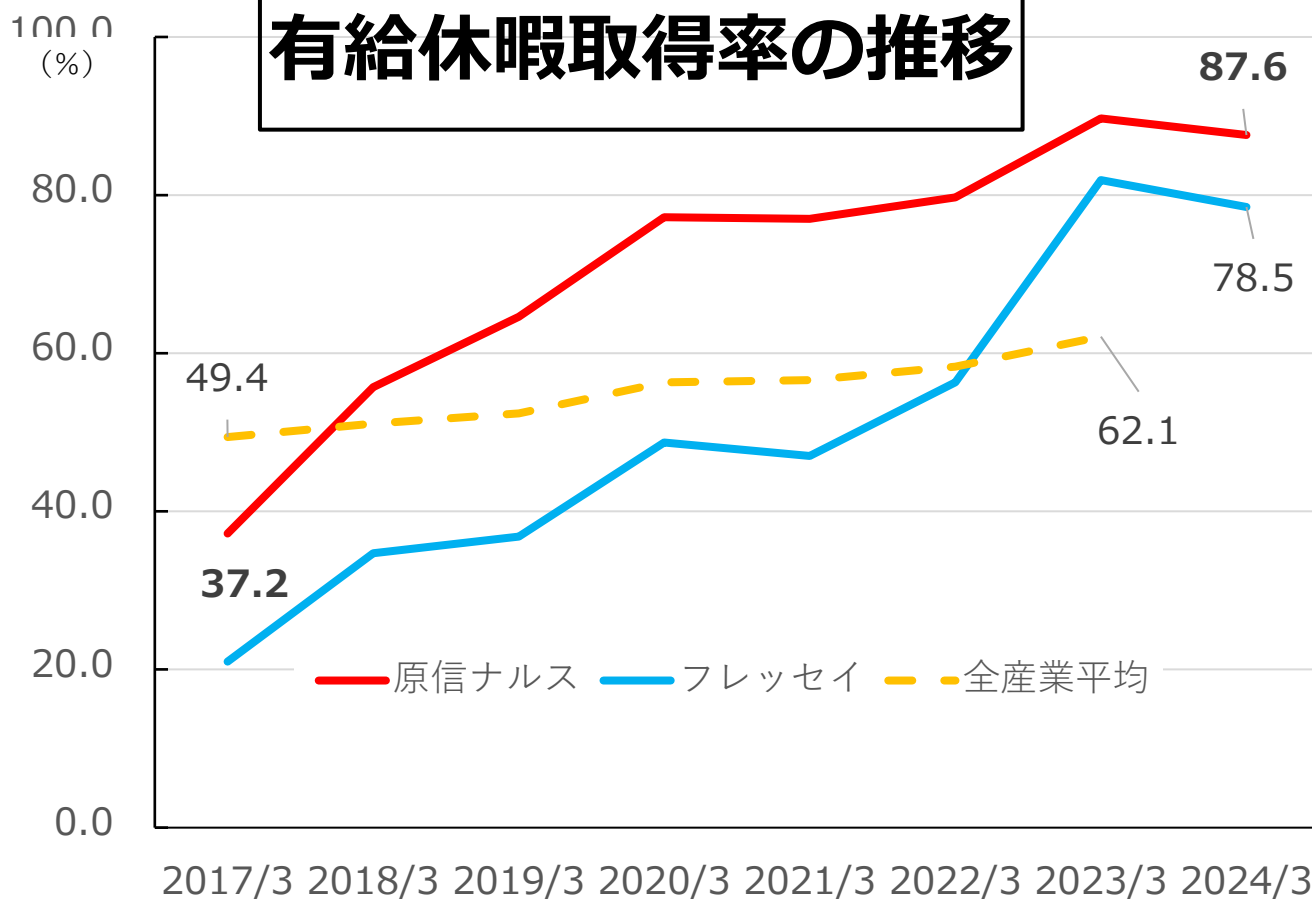
未来に向けた新技術に挑戦する取り組みを応援していきます。





# 3 (9) 働きやすい環境づくり

## 有給休暇取得率の推移



## 奨学金返済支援制度



## 着替時間の労働時間算入



## 男性の育休取得率 71.4% (2023年度)

厚労省調査では平均46.2%

(令和5年度、1千人以上企業1,472社の平均値)

## 新本部多目的ホール

**1. 2024年3月期決算概要**

**2. グランドデザインと中期経営計画**

**3. 年度方針と最近の取り組み**

**4. 2025年3月期計画**

# 4. (1) 今期業績予想

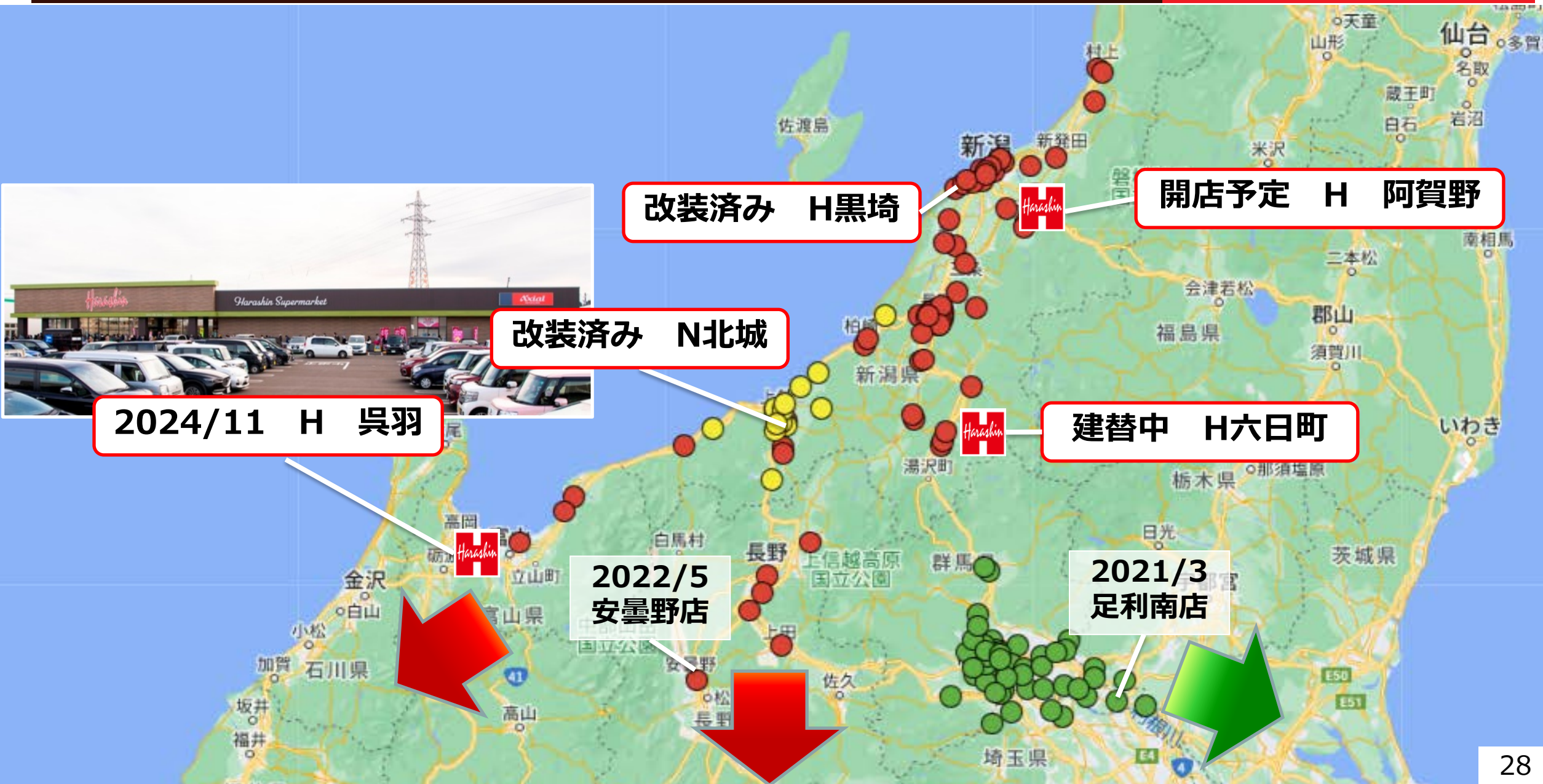
(単位：百万円)

	連結	増減	グループ別の目安			
			HN	増減	F	増減
売上高	<b>280,000</b>	<b>3.6%</b>	198,000	3.9%	82,000	1.5%
営業利益	12,100	2.7%	9,700	3.4%	2,400	1.3%
経常利益	<b>12,500</b>	<b>1.4%</b>	9,800	2.7%	2,500	1.2%
当期純利益	7,500	0.8%	6,600	1.4%	800	1.9%
開店(改装)	2 (3)	△2 (+1)	2 (2)	— (+1)	0 (1)	△2(—)
1株配当 (分割前換算)	25円 (100円)	+3.75円 (+15円)	設備投資金額125億、減価償却費55億			

売上高 予測前提	上期実績	下期	通期
全店	<u>4.0%</u>	1.9%	2.9%
既存店	<u>1.5%</u>	2.2%	1.8%

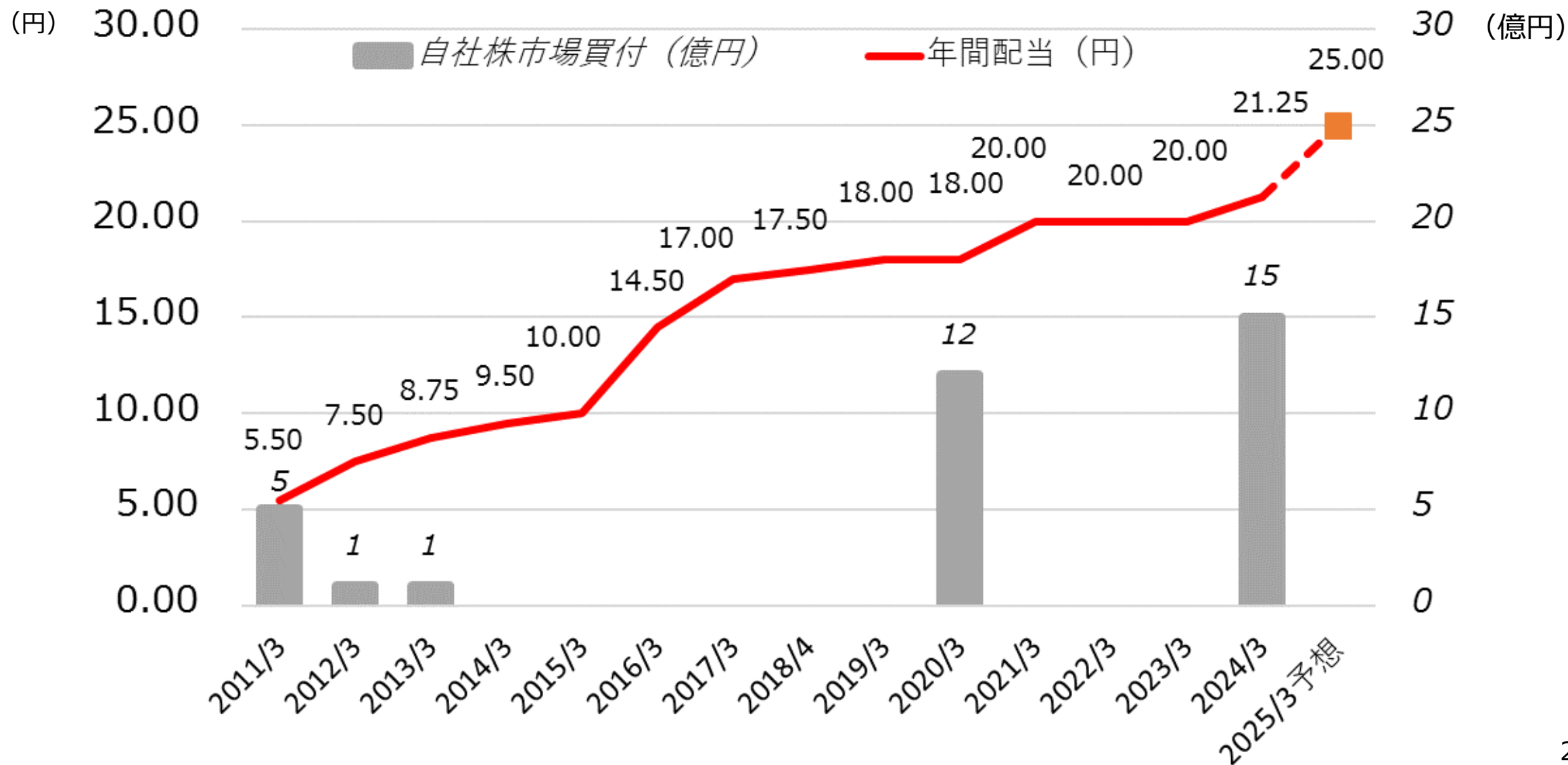
客数単価予想	客数	客単価
全店	2.4%	1.2%
客単価内訳	買上点数	一品単価
	△2.4%	3.0%

# 4 (2) 下期出店



# 4 (3) 株主還元

## 1 株当たり配当金の推移（分割後基準）と自社株式市場買付



いい暮らし、いいあした。

***Axial***  
RETAILING

**ご清聴ありがとうございました**