

会 社 名 株 式 会 社 ハ ー ク ス レ イ  
代表者名 代表取締役会長兼社長 青木 達也  
(コード番号：7561 東証スタンダード市場)  
問合せ先 総 務 部 長 中野 雅哉  
(TEL. 06 (6376) 8088)

当社は、資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた取組み方針について、現状を分析・評価したうえで今後の企業価値向上に向けた取組み方針を策定し、2024年6月3日にお知らせいたしました。

詳細につきましては、添付資料「資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応について（アップデート）」をご覧ください。

以上

# 資本コストや株価を意識した経営の 実現に向けた対応について (アップデート)



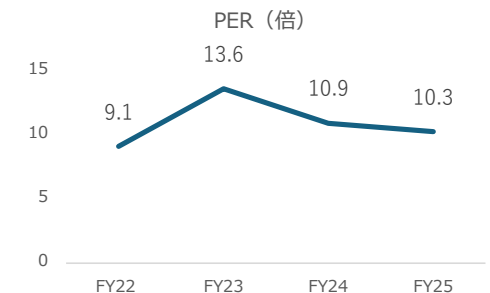
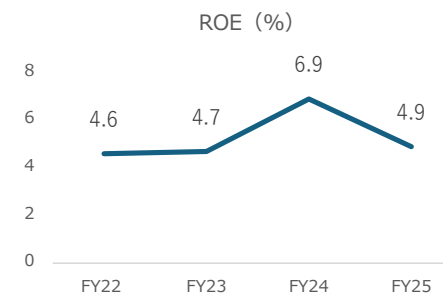
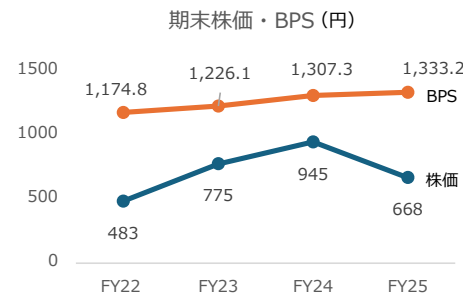
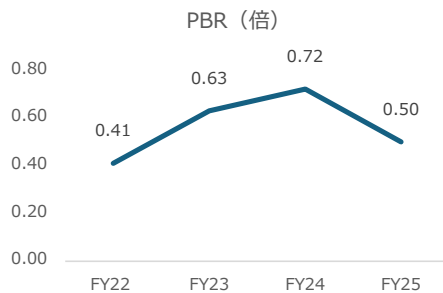
2025年5月14日

株式会社ハークスレイ

証券コード：7561  
東証スタンダード

# 現状評価 - ①

- ✓ 2024年6月：「資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた取組み方針」を公表
- ✓ 2024年6月：「中期経営目標（2028年3月期最終年度）」を公表し、事業の成長と収益拡大により持続的に利益成長を実現するための取組みを当期推進中
- ✓ PBRは、2024年3月期に0.72倍と連続して改善傾向にあったが、「2025年3月期第2四半期（中間期）決算」において業績予想との差異（中間純利益の対予想増減率△17.6%）が発生したこと、また株式相場の不安定さも相まって0.50倍に低下
- ✓ 投資家に対して、当社グループが進める成長戦略が浸透しておらず、評価の獲得に至っていない  
投資家の皆様が考えられている当社グループの価値と当社が考える価値の間にギャップが生じている



# 現状評価 - ②

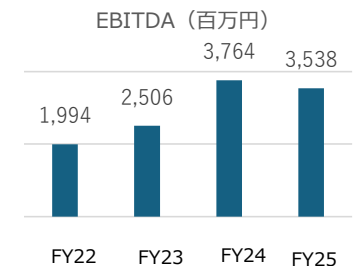
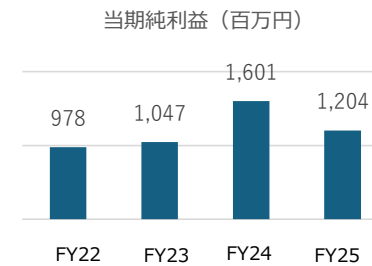
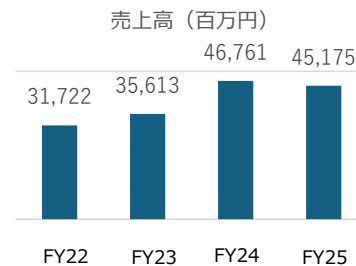
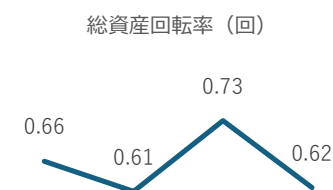
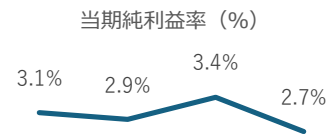
- ✓ 2025年3月期の売上高は、「中食事業」及び「物流・食品加工事業」は堅調に推移  
「店舗アセット&ソリューション事業」における不動産販売の延伸による減収
- ✓ 「物流・食品加工事業」は、2022年3月期から売上高の年平均成長率55.0%、営業利益の年平均成長率157.5%と好調に推移
- ✓ 当期純利益は、「中食事業」の米価を中心とするコスト上昇による減益、「店舗アセット&ソリューション事業」における不動産販売  
売却益の剥落、特別損失にて減損を計上したことなどにより減益となり当期純利益率も下降
- ✓ 総資産回転率は、ホソヤコーポレーションの子会社化に伴う総資産の増加などにより低下
- ✓ 財務レバレッジは、有利子負債の増加により上昇

|         |      |      |      |      |
|---------|------|------|------|------|
| PBR (倍) | 0.41 | 0.63 | 0.72 | 0.50 |
| ROE (%) | 4.6  | 4.7  | 6.9  | 4.9  |
| PER (倍) | 9.1  | 13.6 | 10.9 | 10.3 |

|             |      |      |      |      |
|-------------|------|------|------|------|
| 当期純利益率 (%)  | 3.1% | 2.9% | 3.4% | 2.7% |
| 総資産回転率 (回)  | 0.66 | 0.61 | 0.73 | 0.62 |
| 財務レバレッジ (倍) | 2.23 | 2.59 | 2.67 | 2.98 |

|               |         |         |         |         |
|---------------|---------|---------|---------|---------|
| 株価 (期末終値 (円)) | 483     | 775     | 945     | 668     |
| 売上高 (百万円)     | 31,722  | 35,613  | 46,761  | 45,175  |
| 当期純利益 (百万円)   | 978     | 1,047   | 1,601   | 1,204   |
| EBITDA (百万円)  | 1,994   | 2,506   | 3,764   | 3,538   |
| 総資産 (百万円)     | 48,164  | 58,514  | 64,398  | 73,427  |
| 純資産 (百万円)     | 21,621  | 22,562  | 24,155  | 24,662  |
| BPS (円)       | 1,174.8 | 1,226.1 | 1,307.3 | 1,333.2 |
| EPS (円)       | 53.17   | 56.94   | 86.87   | 65.17   |

BPS (一株当たり純資産) EPS (一株当たり純利益)



# 中期経営目標に対する進捗状況 - ①

|                | 中期経営目標<br>(2024年6月公表)                                                                                                                | 進捗状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 成長戦略           | ①「物流・食品加工事業」を中心に積極投資<br>②食品製造、冷凍食品製造、菓子製造、農産物・水産物・畜産物の生産・加工業他当社事業とのシナジーによる事業基盤の強化・拡充及び新領域拡大                                          | ➤ 2024年12月(株)ホソヤコーポレーションの株式取得(子会社化)<br>(焼売・餃子・春巻等の中華惣菜の製造販売)                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| セグメント別<br>事業戦略 | 中食事業<br>・大型パーティー、イベントの需要取り込み<br><br>・新メニュー開発発売による「若年層」「シニア層」など新規顧客層の開拓<br><br>・デジタル販促の積極的实施<br><br>・自社アプリ「ほっかアプリ」、「モバイルオーダー」による会員数増加 | ➤ 2025年4月(株)ティーケーピーとの業務提携<br>・子会社味工房スイセンの事業発展に資する営業施策、販売活動、食材購入での協業<br>・ティーケーピー 顧客への弁当等のハークスレイグループの製品やサービスの販売施策の検討他<br>➤ 季節、年齢層、お米価格高騰対応メニューの開発など新規顧客層を開拓<br><a href="https://www.hokkahokka-tei.jp/news">https://www.hokkahokka-tei.jp/news</a> 参照<br>➤ 料理研究家リュウジさんとのコラボ、YouTube他SNSによる積極的販促活動<br>➤ ほっかほっか亭オリジナルポイント制度「ほっかポイント」をモバイルオーダー先行スタート |

# 中期経営目標に対する進捗状況 - ②

|                | 中期経営目標<br>(2024年6月公表)                                                                                                                                                        | 進捗状況                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| セグメント別<br>事業戦略 | <p>店舗アセット&amp;ソリューション事業</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・「店舗リース取引店舗」、「不動産管理テナント」の稼働店舗数増加によるストック収入拡大</li> <li>・サービス業における人材不足問題に対応した特定技能外国人就労支援等人材紹介ビジネス</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2025年3月末稼働店舗数1,015店<br/>(2024年3月末稼働店舗数970店)</li> <li>➤ 2024年10月新会社設立<br/>「TRN Global Career 株式会社」<br/>インドネシア共和国西ジャワ州ボゴール県と特定技能「外食業」分野においてパートナーシップ契約</li> <li>➤ 2025年4月日本経済新聞に特定技能在留資格の支援内容と取り組みが取り上げられる</li> </ul> |
|                | <p>物流・食品加工事業</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・販売好調な定番商品の一層の拡大（販売先、受注数）</li> <li>・継続的なヒット商品の開発</li> </ul>                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2022年3月期にセグメント開示以降、売上高の年平均成長率は55.0%、営業利益の年平均成長率は157.5%と好調に推移</li> <li>➤ 2024年9月日経MJ「バイヤー調査 ミックスナッツ」で子会社稲葉ピーナツ(株)の「クレイジーソルトナッツ（個包装）」が掲載され、総合評価で首位を獲得</li> </ul>                                                     |

# 中期経営目標に対する進捗状況 - ③

|                       | 中期経営目標<br>(2024年6月公表)                                                                                                                                                               | 進捗状況 (2025年3月期実績)                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2028年3月期末<br>における経営目標 | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ ROE : 8.3%</li> <li>➤ DOE : 2.1%</li> <li>➤ 売上 : 720億円</li> <li>➤ EBITDA : 56億円</li> <li>➤ 当期純利益 : 25億円</li> <li>➤ EPS : 134.5円</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ ROE : 4.9%</li> <li>➤ DOE : 2.0%</li> <li>➤ 売上 : 451億円</li> <li>➤ EBITDA : 35億円</li> <li>➤ 当期純利益 : 12億円</li> <li>➤ EPS : 65.2円</li> </ul>                           |
|                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 株主還元<br/>前年を下回らない増配を目指す<br/>一株当たり年間配当金 : 35円</li> </ul>                                                                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2024年比2円の増配<br/>一株当たり年間配当金 : 26円を予定</li> </ul> <p>【参考】</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2024年3月期(第46期) : 24円</li> <li>➤ 2023年3月期(第45期) : 18円</li> </ul> |

# 今後のPBR向上に向けた取り組み

- ✓ 投資家の予測可能性の向上  
計画の確度を向上させ実績との乖離を少なくし、信頼感を確保する
- ✓ ROE向上（2028年3月期経営目標8.3%の達成）  
中期経営目標に掲げる成長投資実行による収益の拡大と、資本効率向上の両輪でROEの向上を図る  
（2024年6月公表の「中期経営目標（2028年3月期最終年度）の推進」）
- ✓ 当社グループに蓄積される経営資産を最大限効率的に活用し、価値創造のための最適な事業ポートフォリオを構築
- ✓ PER向上による株式市場の評価獲得  
情報提供機会を拡充し、投資家の皆様へ当社の成長性の理解促進を図り成長期待感を醸成  
→2025年4月IR組織人員を増員

## 【2025年3月期の主な取り組み】

- ・ ホームページでの決算説明
- ・ Webメディアログミーへの決算説明会書き起こしログ掲載
- ・ フィスコアナリスト企業調査レポート配信
- ・ 日本証券新聞、ウエルスアドバイザー、株主手帳による成長戦略インタビュー記事掲載
- ・ 株主手帳主催IFA（独立系ファイナンシャルアドバイザー）向け会社説明会開催
- ・ 決算短信の英文資料開示
- ・ TOPIXの見直しによる段階的ウェイト低減に伴う、機関投資家とのコミュニケーション改善  
「コーポレート・ガバナンスに関する報告書」に「機関投資家からのより活発なコンタクトを希望」として開示

## 免責事項

- 本資料記載の業績見通し等、将来に関する記載については、本資料の発表日現在における将来の見通し、計画のもととなる前提、予測を含んで記載しております。
- 実際の業績は、今後様々な要因によって、異なる結果となる可能性を含みます。
- 上記の要因により、本資料は当社として記載の将来の見通しについて、その実現を約束するためのものではありません。
- 本資料で提供している情報に関しては万全を期しておりますが、その情報の正確性、確実性及び公正性を保証するものではなく、当社は掲載された情報・データの誤り又は不正確に関しまして、一切の責任を負うものではありませんのでご了承願います。

IRに関するお問い合わせ

株式会社ハークスレイ IR室  
mail : [ir\\_info@hurxley.co.jp](mailto:ir_info@hurxley.co.jp)