

**2009年8月期**  
**第2四半期決算説明資料**

**株式会社コシダカ**

**2009年 4月23日**

<http://www.koshidaka.co.jp>



# 目次

## 株式会社コシダカ 2009年8月期 第2四半期決算説明会

### 連結業績

財務ハイライト（連結）	4
損益計算書（連結）	5
キャッシュフロー計算書（連結）	6
トピックス	7

### セグメント別業績

セグメント別実績	9
1. カラオケ事業	
総括	11
カラオケ本舗まねきねこ	
売上高（6ヶ月推移）	13
出店状況	14
新店	15
客数データ	16
室料飲食比率／施策	17
新業態店舗	19
カラオケ市場分析	20
2. カーブス事業	
カーブスジャパンについて	24
実績と計画	25
カーブスの業態について	26

### 今期業績見通し

グループ通期業績見通し	31
-------------	----

# 2009年8月期第2四半期 連結業績

# 財務ハイライト（連結）

単位：百万円、店数

	【参考】 08/08期中間 (単独)	09/08月期 第2Q 累計(計画)	09/08月期 第2Q 累計(実績)	計画比 増減率	【参考】 対前期比 増減率
売上高	6,502	8,739	8,695	△0.5%	33.7%
売上総利益	1,096	—	1,892	—	—
営業利益	277	440	528	20.2%	90.6%
経常利益	293	360	433	20.3%	47.8%
四半期純利益	171	106	165	55.7%	△3.5%
カラオケ事業 期末店舗数	256	—	294	—	—
カーブス事業 期末店舗数	8	—	708	—	—

※計画数字は、平成21年1月13日開示

※百万円未満切捨て、%は小数点2位で四捨五入

# 損益計算書 P/L (連結)

- CVJ買収費用、168百万円(販売管理費78百万円、営業外費用90百万円)
- のれんの償却、75百万円(販売管理費)

単位:百万円、%	【参考】08/08月期中間(単独)		09/08月期第2Q 累計	
	金額	構成比	金額	構成比
売上高	6,502	100.0	<b>8,695</b>	<b>100.0</b>
売上原価	5,406	83.1	<b>6,803</b>	<b>78.2</b>
売上総利益	1,096	16.9	<b>1,892</b>	<b>21.8</b>
販売管理費	818	12.6	<b>1,363</b>	<b>15.7</b>
営業利益	277	4.3	<b>528</b>	<b>6.1</b>
経常利益	293	4.5	<b>433</b>	<b>5.0</b>
減損損失	13	0.2	<b>58</b>	<b>0.7</b>
四半期純利益	171	2.6	<b>165</b>	<b>1.9</b>

# キャッシュフロー計算書 CF（連結）

単位:百万円

項目	期別	【参考】 08/08月期 中間(単独)	09/08月期 第2Q累計	主な増減要因
営業活動CF		792	1,035	税引前四半期純利益 364百万円 減価償却費 669百万円 のれん償却額 75百万円によるものです。
投資活動CF		△1,086	△2,748	有形固定資産の取得による支出 △1,145百万円 子会社株式の取得による支出 △1,737百万円 保証金の差入れによる支出 △69百万円によるものです。
財務活動CF		315	2,566	長期借り入れによる収入 3,350百万円 長期借入金の返済による支出 △548百万円 配当金の支払額 △86百万円によるものです。
現金及び現金同等物の増加額		21	859	- -
現金及び現金同等物の期首残高		956	768	- -
現金及び現金同等物の四半期末残高		978	1,627	前事業年度末と比較して859百万円増加して、1,627百万円となりました。

※百万円未満切捨て

(単位:円、%)	【参考】 08/08月期中間	09/08月期第2Q
自己資本比率	38.0	23.9
1株当たり純利益	7,163. <sup>32</sup>	6,913. <sup>09</sup>

# 2009年8月期 第2四半期トピックス

## コシダカグループの創生

- 株式会社カーブスジャパン子会社化
- 株式会社北海道コシダカ設立

## カラオケ本舗まねきねこ出退店

- 出店 24店舗オープン(居抜出店19店舗, 建築出店5店舗)
- 退店 7店舗

## 既存店のブラッシュアップ

- 大規模リニューアル 3店舗
- 還元フェアを含めた各種フェアの実施

## 新業態店舗のブラッシュアップ

- ORTO & K ~アミューズメントを融合~
- 浅草まねきねこ ~居酒屋色を徹底的に注入~

# 2009年8月期 第2四半期 セグメント別業績



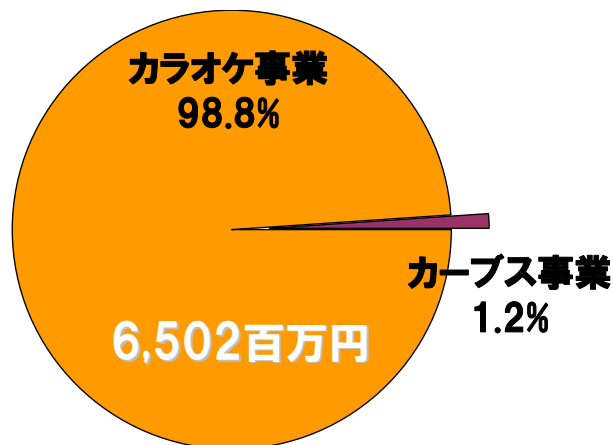
# セグメント別実績

1. カラオケ事業は、新規出店24店舗の売上寄与を含め前期比20.1%増と堅調に推移した
2. カーブス事業は、カーブスジャパンのグループ入りにより、第2Q累計期間の対売上比は11.3%となった  
※第2Q会計期間(12~2月)における対売上比は17.4%

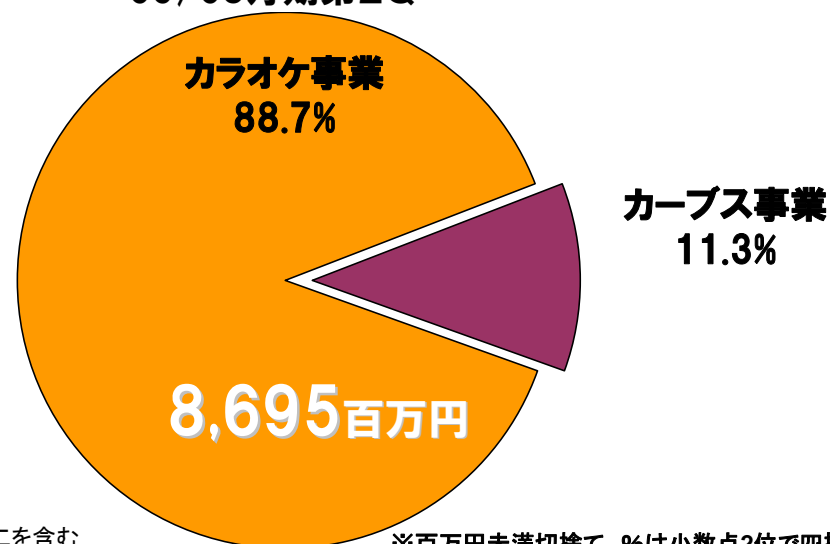
単位:百万円

売上	【参考】 08/08月期中間(単独)	09/08月期第2Q累計	対前期増減
	金額	金額	増減額
1.カラオケ事業	6,425	7,714	1,289
2.カーブス事業	76	980	904
合計	6,502	8,695	2,193

【参考】08/08月期中間



09/08月期第2Q



※カラオケ事業は、ORTO&K、浅草まねきねこを含む

※百万円未満切捨て、%は小数点2位で四捨五入

# 1.カラオケ事業

# 「カラオケ事業」総括①

## ■売上高 前期比20.1%増

・24店舗出店(計画比△1店舗)、7店舗退店。全国294店舗体制に

・ルーム数 4,084(08/08月期末)⇒4,467(09/08月期第2Q末)

【08/08月期末比: 383ルーム増, 1店平均:14.9ルーム⇒15.3ルーム】

・まねきねこ全店平均客単価(税抜)1,212円⇒1,209円(3円減少)

・全店客数5,243千人⇒6,282千人(1,039千人増加) 【前期比:119.8%】

## 2. 販売管理費 構成比は前期比1.6%減

・労務費 構成比は前期比2.82%減

・募集費 構成比は前期比0.45%減

・支払報酬 構成比は前期比0.71%増

単位:百万円、%	【参考】08/08月期中間		09/08月期第2Q累計		【参考】前期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
売上高	6,426	100.0	7,714	100.0	1,288	20.1
売上原価	5,327	82.9	6,382	82.7	1,055	19.8
売上総利益	1,099	17.1	1,332	17.3	233	21.2
販売管理費	789	12.3	828	10.7	39	4.9
営業利益	309	4.8	503	6.5	194	62.8

※百万円未満切捨て、%は小数点2位で四捨五入

# 「カラオケ事業」総括②

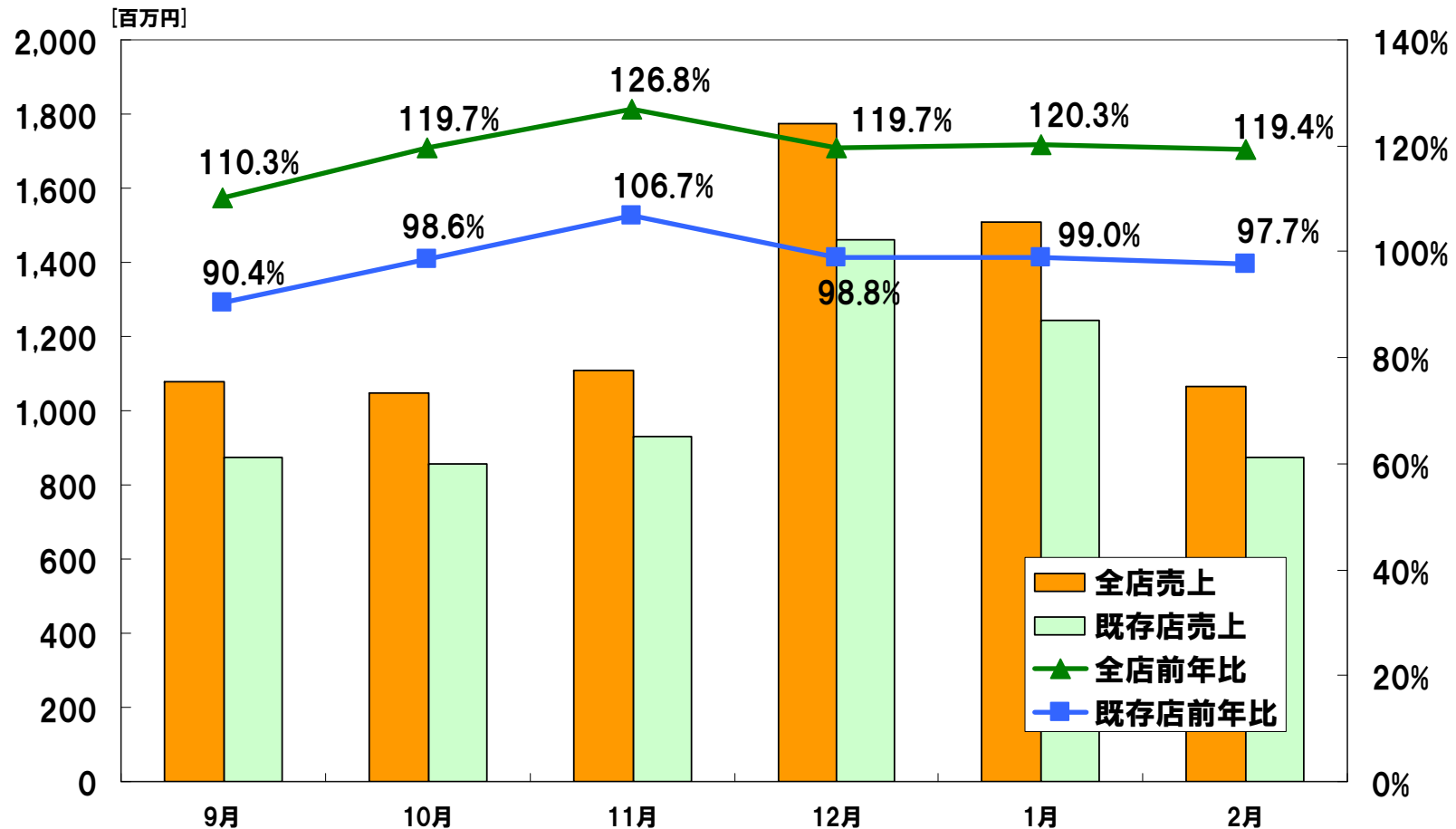
## 「カラオケ事業」地域別実績

	09/08月期 第2Q 売上(百万円)	構成比 (%)	09/08月期 第2Q 店舗数(店)	店舗増減 (店)	08/08月期 期末 店舗数 (店)
北海道	662	8.6	25	2	23
東北	799	10.4	30	2	28
関東	2,391	31.0	85	3	82
中部	1,844	23.9	73	3	70
近畿	609	7.9	27	4	23
中国	554	7.2	18	3	15
四国	279	3.6	11	0	11
九州	438	5.7	20	0	20
沖縄	135	1.8	5	0	5
合計	7,714	—	294	17	277

※百万円未満切捨て、%は小数点2位で四捨五入

# カラオケ本舗まねきねこ売上高 6ヶ月推移(前年対比) 全店・既存店

1. 全店売上高は【119.4%】、 既存店売上高は【98.6%】でほぼ横ばい
2. 10月以降、堅調に売上げを確保することができた



# 「カラオケ本舗まねきねこ」出店状況

## 1. ドミナントを形成できる地域に集中した新規出店を行う

【10店舗以上出店している都道府県】

北海道:25店舗、群馬県19店舗、新潟県:17店舗、埼玉県:16店舗、栃木県:15店舗、千葉県:14店舗  
 静岡県:13店舗、宮城県:12店舗、広島県:12店舗、茨城県:11店舗、長野県:11店舗、兵庫県11店舗

## 2. 今期新店1店舗あたりのルーム数 平均18.2ルーム、【全店平均15.3ルーム(08/08月期の平均ルーム数は14.9ルーム)】

出店月	店名	ルーム数	出店月	店名	ルーム数	出店月	店名	ルーム数
9月	京阪守口(大阪府)	15	11月	野幌(北海道)	14	12月	御殿場(静岡県)	13
	釧路鳥取大通(北海道)	36		大分花園(大分県)	13		仙台駅前(宮城県)	31
	静岡SBS通り(静岡県)	12		福山蔵王(広島県)	16		仙台市名坂(宮城県)	30
	広大前(広島県)	17		高崎緑町(群馬県)	30		名古屋納屋橋(愛知県)	18
	長野権堂(長野県)	21		南塚口(兵庫県)	15	2月	仙台一番町NEXT(宮城県)	15
10月	阪神西宮(兵庫県)	14		鹿沼千渡(栃木県)	18		(業態変更)	
	黒部(富山県)	12	12月	岡谷(長野県)	22			
	広島五日市(広島県)	24		札幌月寒(北海道)	13		注:青色は建築出店	
	上田秋和(長野県)	14		清水七ツ新屋(静岡県)	15			
11月	八戸ノ里(大阪府)	13		大宮櫛引(埼玉県)	15		(新店分ルーム増)	(456)

	9月	10月	11月	12月	1月	2月	上期	3月	4月	5月	6月	7月	8月	下期
出店	5	4	7	8	0	0	24	—	—	—	—	—	—	—
退店	0	0	1	0	5	1	7	—	—	—	—	—	—	—



# 「カラオケ本舗まねきねこ」新店(一部)



長野県 長野権堂店  
(建築出店)



宮城県 仙台市名坂店  
(建築出店)



群馬県 高崎緑町店  
(建築出店)



大分県 大分花園店



栃木県 鹿沼千渡店

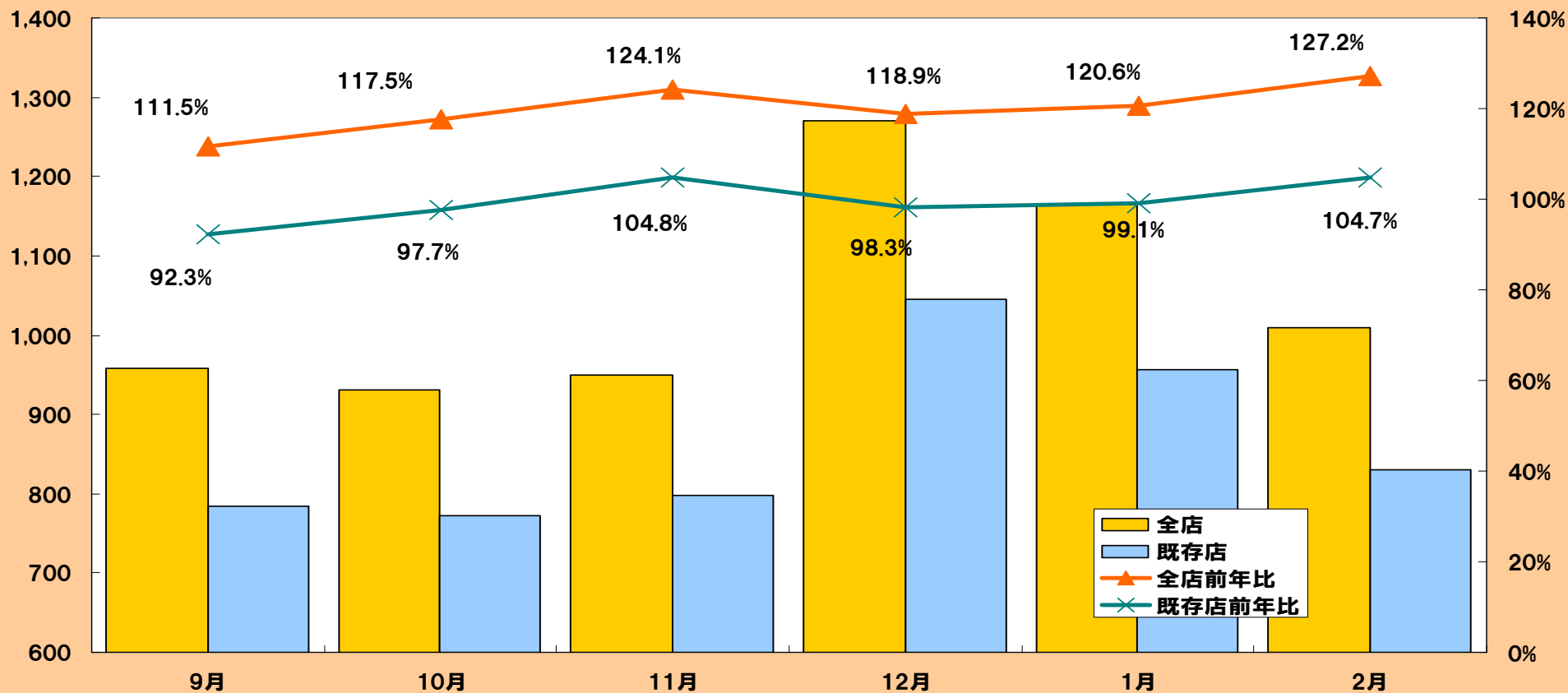


広島県 福山蔵王店

# カラオケ本舗まねきねこ 客数データ

- 1, 客数伸び率は、前年同期比119.8%(第2Q累計6,282千人突破) 既存店客数は、前年同期比 99.3%
- 2, 12月は、全店来客数1,269千人達成【前年比118.9%、既存店98.3%】)
- 3, 2月は、還元フェア実施により客数増加【前年比127.2%、既存店104.7%】

まねきねこ 月別客数推移



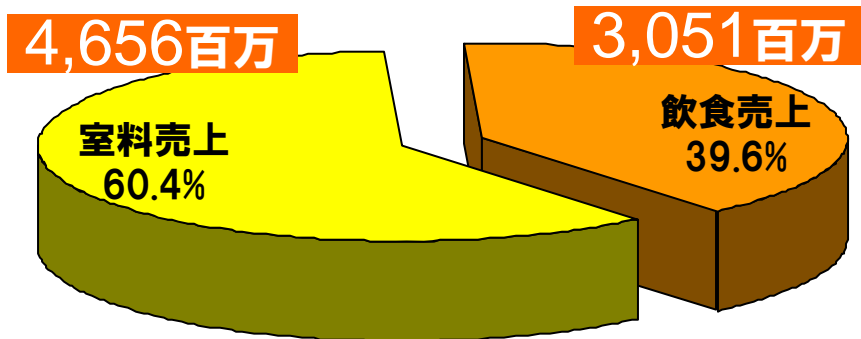
※既存店は13ヶ月



# まねきねこ室料・飲食比率

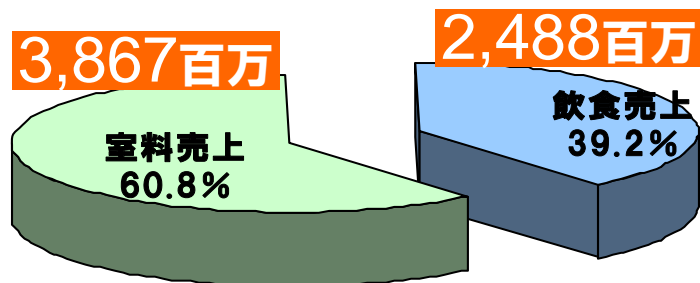
## 09年08月期第2Q 施策

09/08月期第2Q



飲食売上比率**0.4%向上**

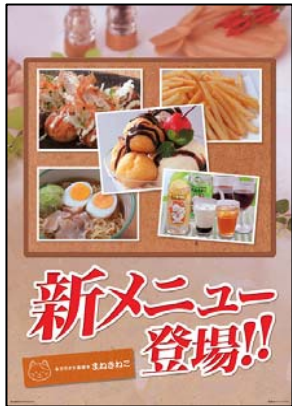
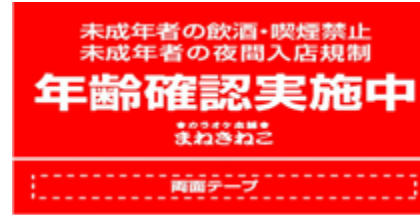
08/08月期中間



H20年9月～H21年2月

- (株)北海道コシダカ設立(9月)
- (株)カーブスジャパンを子会社化(10月)
- Winter Drink Fair 2008 実施(11月)
- 『元気だしてこーか』CD全国発売開始(12月)
- 2008年末にゃんこ宝くじ実施(12月)
- いちごフェア2009実施(1月)
- 感激! 元気かんげん(還元)フェア(2月)
- 大規模リニューアル実施(2月)
- 下町唱酒場浅草まねきねこ本店  
リニューアルオープン(2月)
- 新POSレジ 全店導入完了(2月)
- グランドメニューリニューアル(2月)
- ORTO&K仙台一番町店  
リニューアルオープン(3月)

## 施策



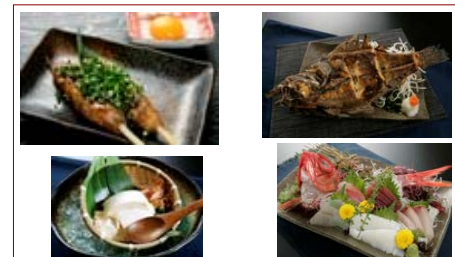
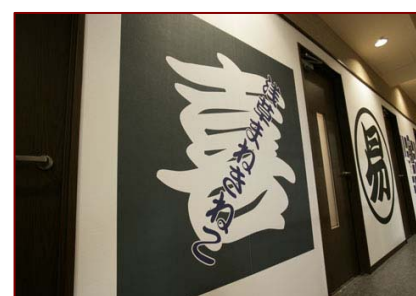
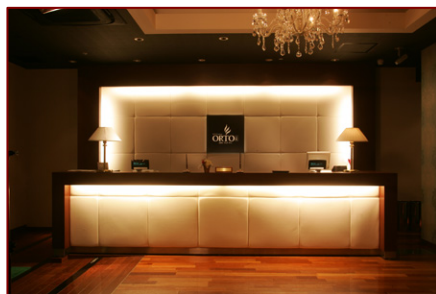
**環境・コンプライアンスの遵守**  
**—安心して寛いでいただける安全な店舗運営—**  
**—楽しんでいただける各種キャンペーンを実施—**



# 新業態店舗のブラッシュアップ

## 業態の活性化とブラッシュアップ

1. ORTO&K … ダイニングレストラン+カラオケ+**ダーツバー**+**シミュレーションゴルフ**  
「アミューズメントレストラン」として、夜営業に特化
2. 浅草まねきねこ … **居酒屋メニュー**を豊富に取り揃えリニューアル  
「歌声カラオケ」から「下町唱酒場」に変更



# カラオケ事業における 市場分析

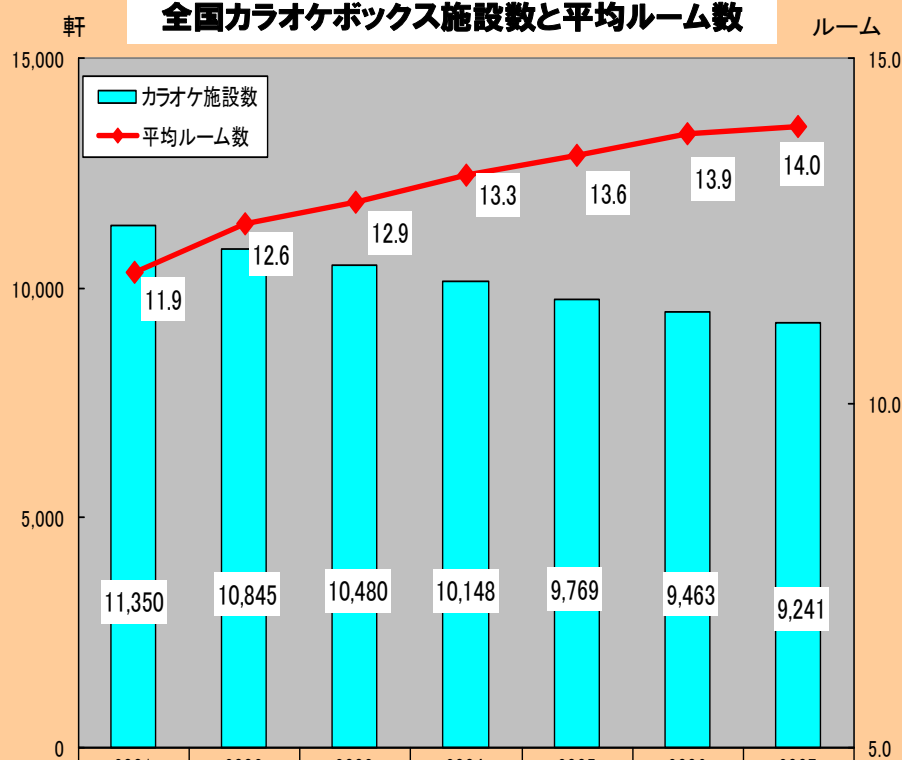


# カラオケ市場分析

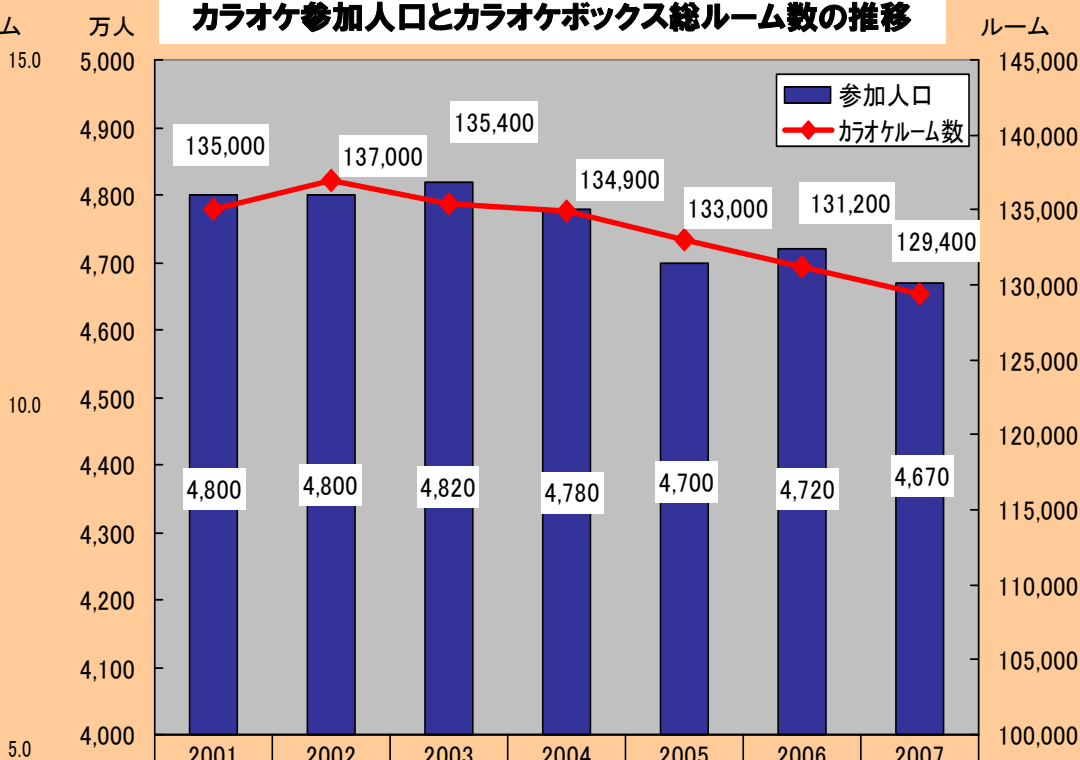
## 1. 施設数は微減

## 2. 施設規模は大型化

全国カラオケボックス施設数と平均ルーム数



カラオケ参加人口とカラオケボックス総ルーム数の推移



カラオケ施設数	11,350	10,845	10,480	10,148	9,769	9,463	9,241
平均ルーム数	11.9	12.6	12.9	13.3	13.6	13.9	14.0

参加人口	4,800	4,800	4,820	4,780	4,700	4,720	4,670
カラオケルーム数	135,000	137,000	135,400	134,900	133,000	131,200	129,400

# カラオケ競合店比較

## カラオケ企業の売上高(上位15店舗)

1. 前年売上高伸び率第**1**位、売上高第**6**位、店舗数第**2**位
2. 売上高上位企業の前年伸び率が鈍化してきている

順位	社名	本社	売上高(百万円)	決算月	前年伸び率(%)	店舗数(HP調べ)
1	シダックス(シダックス・コミュニティー)	東京	64,122	08/3	1.8	306
2	ビッグエコー(第一興商)	東京	30,571	08/3	4.7	238
3	カラオケ館(ピーアンドビー)	東京	25,000	08/5	4.2	92
4	カラオケルーム歌広場(クリアックス)	東京	11,952	07/9	2.5	69
5	コート・ダジュール(ヴァリック)	神奈川	11,451	08/3	8.7	110
<b>6</b>	<b>カラオケ本舗まねきねこ(コシダカ)</b>	<b>群馬</b>	<b>11,178</b>	<b>07/8</b>	<b>27.1</b>	<b>294</b>
7	U-STYLE(BMB)	東京	10,037	07/8	7.8	28
8	カラオケバンバン(シン・コーポレーション)	東京	6,987	08/5	20.2	182
9	コロツケ倶楽部(ボナー)	福岡	5,800	08/3	5.6	68
10	ラウンドワン(ラウンドワン)	大阪	5,447	08/3	20.9	77
11	カラオケの鉄人(鉄人化計画)	東京	5,115	07/8	10.3	36
12	ミスターカラオケ(イー・ワークス)	広島	2,501	08/4	6.4	12
13	ジャパンレンタカーカラオケ(ジャパンレンタカー)	愛知	2,101	07/8	4.8	42
14	歌のステージ19(中日ジューク)	愛知	1,124	07/8	13.5	14
15	メガトン、ワオキューブ(メディアクリエイト)	静岡	1,093	08/5	▲0.2	15

※出典: 売上高・決算月・前年伸び率は、【2008.11.12日経MJ】

※店舗数は、各社HP2009年3月末(当社調べ)

## 2.カーブス事業

## • 設立

2005年2月

## • 事業内容

女性だけの30分フィットネスクラブ『カーブス』の  
運営およびフランチャイズ本部事業

## • 店舗数

708店舗（直営3店舗、FC705店舗）

## • 会員数

21万2千会員



# 実績と計画



単位: 百万円、%

	【参考】 08/12月期実績	09/08月期第2Q実績		09/08月期通期計画	
	08年1月～12月	08年12月～09年2月	構成比	08年12月～09年8月	構成比
売上	3,996	901	100.0	3,416	100.0
売上原価	2,501	452	50.2	2,004	58.7
売上総利益	1,495	449	49.8	1,412	41.3
販管費	1,356	360	40.0	1,082	31.7
営業利益	139	89	9.9	330	9.7
経常利益	135	8	0.9	242	7.1

※上記09/08月期第2Q実績は北海道コシダカのカーブス事業を除く数値

※08年12月よりコシダカグループ連結決算

※当期より、連結にあわせ8月決算に変更

※当期通期数値は、9ヵ月決算

※百万円未満切捨て

%は小数点2位で四捨五入

地域別店舗数	
09/08月期 第2Q末実績	
北海道	38
東北	49
関東	274
中部	149
近畿	88
中国	42
四国	20
九州	36
沖縄	12
合計	708

出店数	125店舗	7店舗	79店舗
店舗数(期末)	710店舗	708店舗	765店舗
会員数(期末)	216,285人	212,000人	245,452人

「女性だけの30分フィットネスクラブ」

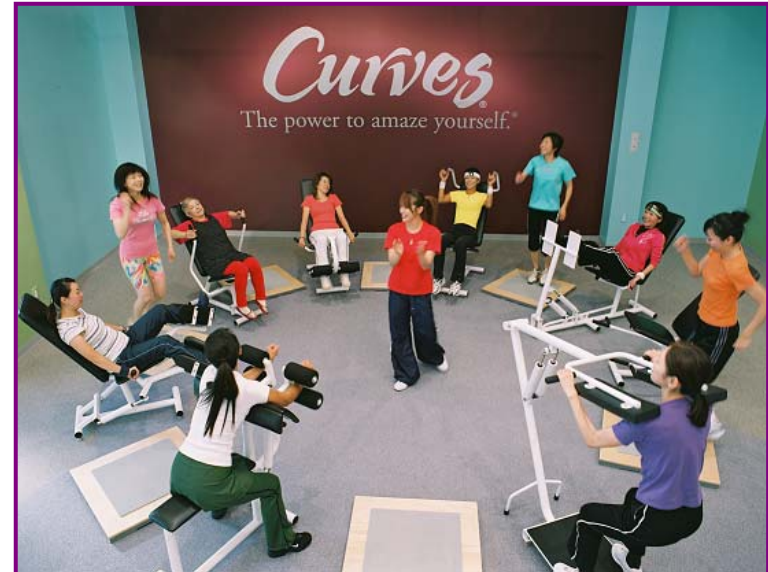
**世界最大**のフィットネスクラブチェーン

1992年米国でスタート。世界60ヶ国1万店舗。

マスターフランチャイズ権利

米国総本部からマスターフランチャイズ権利  
(日本国の独占的事業展開権利)を取得。

## 「女性だけの30分フィットネスクラブ」



- 郊外住宅立地、40坪程度の小スペース
- 最低限の店舗設備による小投資・低コスト

# カーブスの業態について③

Curves®



- 中高年女性が主要顧客(60%が50歳以上)
- 会員の80%は過去フィットネスの経験なし
- 生活習慣病予防, 健康維持, 減量, 体力づくり等が利用動機
- 会員の60%以上が紹介、クチコミで入会

**日常生活に溶け込む利便性**

**低価格(月会費5,250円~6,000円)**

**効率的で効果が上がる運動プログラム**

**筋トレ, 有酸素運動, ストレッチが30分で完了**

**※その効果は、国立健康栄養研究所にて科学的に検証された。**

**コミュニティが形成され運動が継続する**

**ハイタッチなサービスの提供**

# 今期業績見通し



# グループ通期業績見通し(連結)

## カラオケ事業

1. 既存店舗のブラッシュアップと、スクラップ&ビルドによる収益力強化
2. ドミナント出店の推進(建築出店ノウハウの蓄積)
3. 社員独立制度(Be Ambitious)の確立

## カーブス事業

1. FC加盟店収益の一層の向上
2. FC加盟店ネットワークの拡大

単位:百万円、%	【参考】 08/08月期末(単独)		09/08月期(連結) 通期見通し		【参考】 対前期比 増減率 (通期)
	金額	構成比	金額	構成比	
売上高	13,649	100.0	<b>19,414</b>	<b>100.0</b>	42.2
営業利益	691	5.1	<b>1,239</b>	<b>6.4</b>	79.3
経常利益	731	5.4	<b>1,140</b>	<b>5.9</b>	56.0
当期純利益	421	3.1	<b>374</b>	<b>1.9</b>	△11.2

※百万円未満切捨て、%は小数点2位で四捨五入

# カラオケ事業

## ■ 既存店舗のブラッシュアップと、スクラップ&ビルドによる収益力強化

- ・大規模リニューアルの実施
- ・既存店舗の経費管理の徹底

## ■ ドミナント出店の推進(建築出店ノウハウの蓄積)

- ・居抜出店は、好物件を厳選し実施する
- ・建築出店は、さらに作り込みを進め、収益化を図る
- ・出店候補地は、ドミナント化を図れる地域を優先する

## ■ 社員独立制度の確立(Be Ambitious)

- ・組織を活性化させ、経営者としての資質を向上させる





# カーブス事業

## ■ FC加盟店収益の一層の向上

- ・OPEN以降のCPフォロー、メンバーフォロープログラム確立による紹介入会数増加を図る

(注) CPとは、コミュニティパートナーの略。地域で一緒にカーブスのコミュニティを広げていくのにご協力をいただけるパートナー

- ・健康体操教室の実施

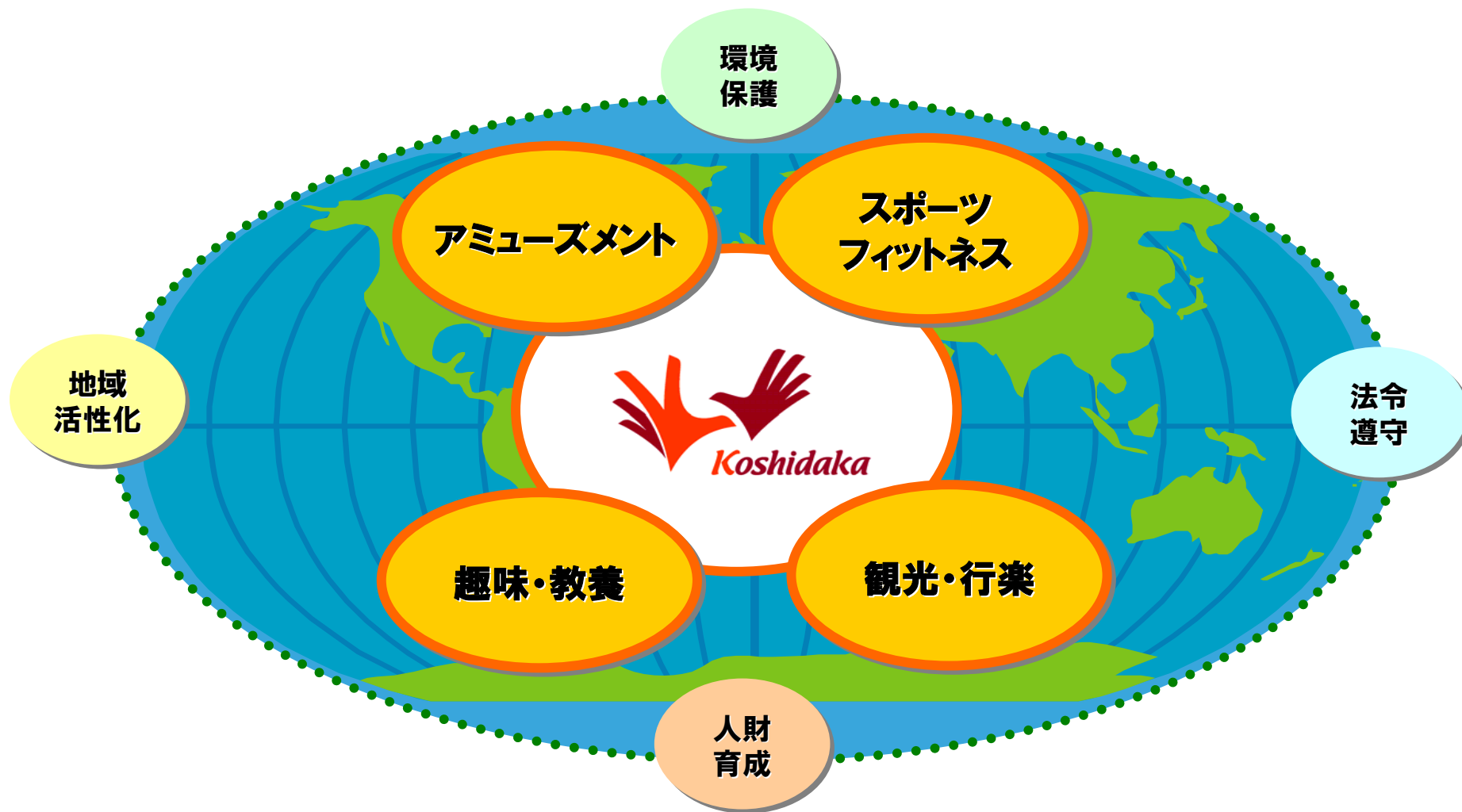
## ■ FC加盟店ネットワークの拡大

- ・新規加盟企業開発の開始
- ・ブランディング活動の実施
- ・加盟店の複数店舗展開



# コシダカグループの今後

## ■ 総合余暇サービス提供企業を目指す「既存業種新業態」の展開



## コーポレートメッセージ



**真に豊かな人生には  
Onと同じぐらい、よいOffが必要です。  
コシダカは、気軽に楽しめる余暇を創造する会社です。**



IRについてのお問合せ  
TEL: 027-280-3381  
Mail: info@koshidaka.co.jp

本資料は、2009年第2四半期決算数値をもとに企業情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。また、本資料は2009年2月末日現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告無しに変更されることがあります。

**株式会社 コシダカ**

2009年4月23日

<http://www.koshidaka.co.jp>