



2009年8月期 決算説明会資料



2009年10月27日

株式会社コシダカ

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

1.2009年8月期 連結業績概要

2.カラオケ事業

3.カーブス事業

4.2010年8月期 連結業績見通し

1. 2009年8月期 連結業績概要

1-0. 企業集団の状況

1-1. 財務ハイライト

1-2. 連結損益計算書

1-3. 連結貸借対照表

1-4. 連結キャッシュ・フロー計算書

1-5. 2009年8月期 主なトピックス

1-6. セグメント別業績概要



【当社】(株)コシダカ
資本金：4億9,360万円

カラオケ本舗まねきねこ



ORTO&K



浅草まねきねこ



カラオケ事業

100%

【連結子会社】
(株)北海道コシダカ
資本金：500万円

2008年9月1日事業分離

90%

【連結子会社】
(株)カーブス
ホールディングス
資本金：2,000万円

100%

【連結子会社】
(株)カーブスジャパン
資本金：1億1,600万円

2008年10月22日子会社化

女性だけの30分フィットネス



Curves

カーブス事業

増収増益！ 最高益更新！

単位：百万円

	09/08月期 (実績)	09/08月期 (計画)	計画比 増減率 (%)	【参考】	
				08/08月期 期末 (個別)	前期比増減(率)
売上高	18,955	19,087	0.7%	13,649	+38.9%
売上総利益	4,805	-	-	2,350	+104.5%
営業利益	1,496	1,473	+1.6%	691	+116.5%
経常利益	1,427	1,416	+0.8%	731	+95.2%
当期純利益	549	516	+6.4%	421	+30.4%
自己資本比率	25.5%	-	-	39.6%	14.1%
1株当たり 当期純利益	22,909.84円	21,500.00円	+6.6%	17,578.01円	+5,331.83円
カラオケ事業 期末店舗数	294店舗	-	-	277店舗	+17店舗
カーブス事業 期末直営店舗数	11店舗	-	-	7店舗	+4店舗

計画数値は2009年7月8日開示

百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

売上高/当期純利益 推移

単位：百万円



百万円未満切捨て

単位：百万円

	09/08月期 (連結)	
	金額	構成比 (%)
売上高	18,955	100.0
売上原価	14,149	74.6
売上総利益	4,805	25.3
販売管理費	3,309	17.5
営業利益	1,496	7.9
経常利益	1,427	7.5
減損損失	203	1.1
当期純利益	549	2.9

【参考】			
08/08月期 (個別)		09/08月期 (個別)	
金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)
13,649	100.0	14,310	100.0
11,299	82.8	11,338	79.2
2,350	17.2	2,971	20.8
1,658	12.1	1,775	12.4
691	5.1	1,195	8.4
731	5.4	1,206	8.4
21	0.2	196	1.4
421	3.1	546	3.8

主な販売管理費内訳

従業員給与	980百万円
のれん償却費	226百万円
開店諸費用	198百万円
広告宣伝費	169百万円
減価償却費	132百万円

減損損失内訳

本社移転費用	10百万円
閉店店舗等	126百万円

カーブスジャパン買収費用

168百万円	
販売管理費	78百万円
営業外費用	90百万円

百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

単位：百万円

		09/08月期 (連結)	【参考】(個別)		
			09/08月期	08/08月期	増減額
資産の部	流動資産	3,717	2,191	1,385	+806
	現金及び預金	2,530	1,460	814	+646
	固定資産	6,797	4,822	4,328	+494
資産合計		10,514	7,014	5,713	+1,301
負債の部	流動負債	4,598	2,510	2,400	+110
	1年以内返済予定の 長期借入金	1,178	733	854	121
	固定負債	3,217	1,827	1,050	+777
	長期借入金	3,104	1,714	1,006	+708
負債合計		7,815	4,338	3,451	+887
純資産の部	株主資本	2,679	2,676	2,261	+415
	資本金	493	493	493	0
	資本剰余金	483	483	483	0
	利益剰余金	1,702	1,699	1,284	+415
	評価・換算差額等	0	0	0	0
	少数株主持分	19	-	-	-
純資産合計		2,699	2,676	2,262	+414
負債・純資産合計		10,514	7,014	5,713	+1,301

資産の部

流動資産

現金及び預金	25億30百万円
受取手形及び売掛金	3億47百万円
商品	1億61百万円

固定資産

有形固定資産	41億63百万円
無形固定資産	15億17百万円
投資その他資産	11億17百万円

負債の部

流動負債

支払手形及び買掛金	3億66百万円
短期借入金	1億68百万円
未払金	5億74百万円
預り金	7億98百万円

固定負債

長期借入金	31億04百万円
リース債務	89百万円

純資産の部

資本金	4億93百万円
資本剰余金	4億83百万円
利益剰余金	17億02百万円

百万円未満切捨て

単位：百万円

	09/08月期 (連結)	【参考】 08/08月期 (個別)	主な要因
営業活動による キャッシュ・フロー	3,126	1,888	税引前当期純利益 1,201百万円 減価償却費 1,462百万円
投資活動による キャッシュ・フロー	3,736	2,316	新規出店に伴う 有形固定資産の取得による支出 2,131百万円 子会社株式の取得による支出 1,737百万円
財務活動による キャッシュ・フロー	2,169	240	長期借り入れによる収入 4,030百万円 長期借入金の返済による支出 1,443百万円
現金及び現金同等物の増加額	1,559	188	-
現金及び現金同等物の期首残高	768	956	-
現金及び現金同等物の期末残高	2,327	768	前事業年度末と比較して1,559百万円増加し 2,327百万円となりました。

百万円未満切捨て

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 28店舗オープン

居抜出店 21店舗

建築出店本格化 6店舗

業態転換 1店舗

「ORTO & K NEXT店」からの業態転換

退店 10店舗

既存店のブラッシュアップ

大規模リニューアル 7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

単位：百万円

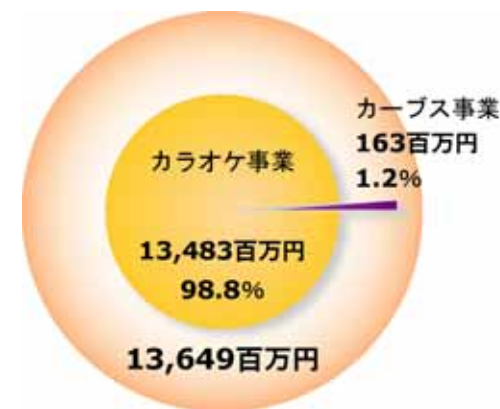
売上高	09/08月期（連結）		【参考】			
	金額	構成比 （%）	08/08月期（個別）		前期比	
			金額	構成比 （%）	増減額	増減率 （%）
カラオケ事業	15,666	82.6	13,483	98.8	+2,183	+16.2
カーブス事業	3,288	17.4	163	1.2	+3,125	+1917.2
合計	18,955	100.0	13,649	100.0	+5,306	+38.9

百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

09/08月期 売上高（連結）



【参考】
08/08月期 売上高（個別）



2. カラオケ事業

2-0. カラオケ事業総括

2-1. カラオケ事業業績ハイライト

2-2. カラオケ事業概況

2-3. カラオケ市場分析

2-4. カラオケ事業競合比較

2-5. カラオケ事業 今期の施策

2-6. カラオケ事業 2010年8月期計画

単位：百万円

売上高	09/08月期		【参考】			
	金額	構成比 (%)	08/08月期		前期比	
			金額	構成比 (%)	増減額	増減率 (%)
売上高	15,666	100.0	13,483	100.0	+2,183	+16.2
売上原価	12,763	81.5	11,144	82.7	+1,619	+14.5
売上総利益	2,902	18.5	2,339	17.3	+563	+24.1
販売管理費	1,552	9.9	1,630	12.1	78	4.8
営業利益	1,350	8.6	709	5.3	+641	+90.4

百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

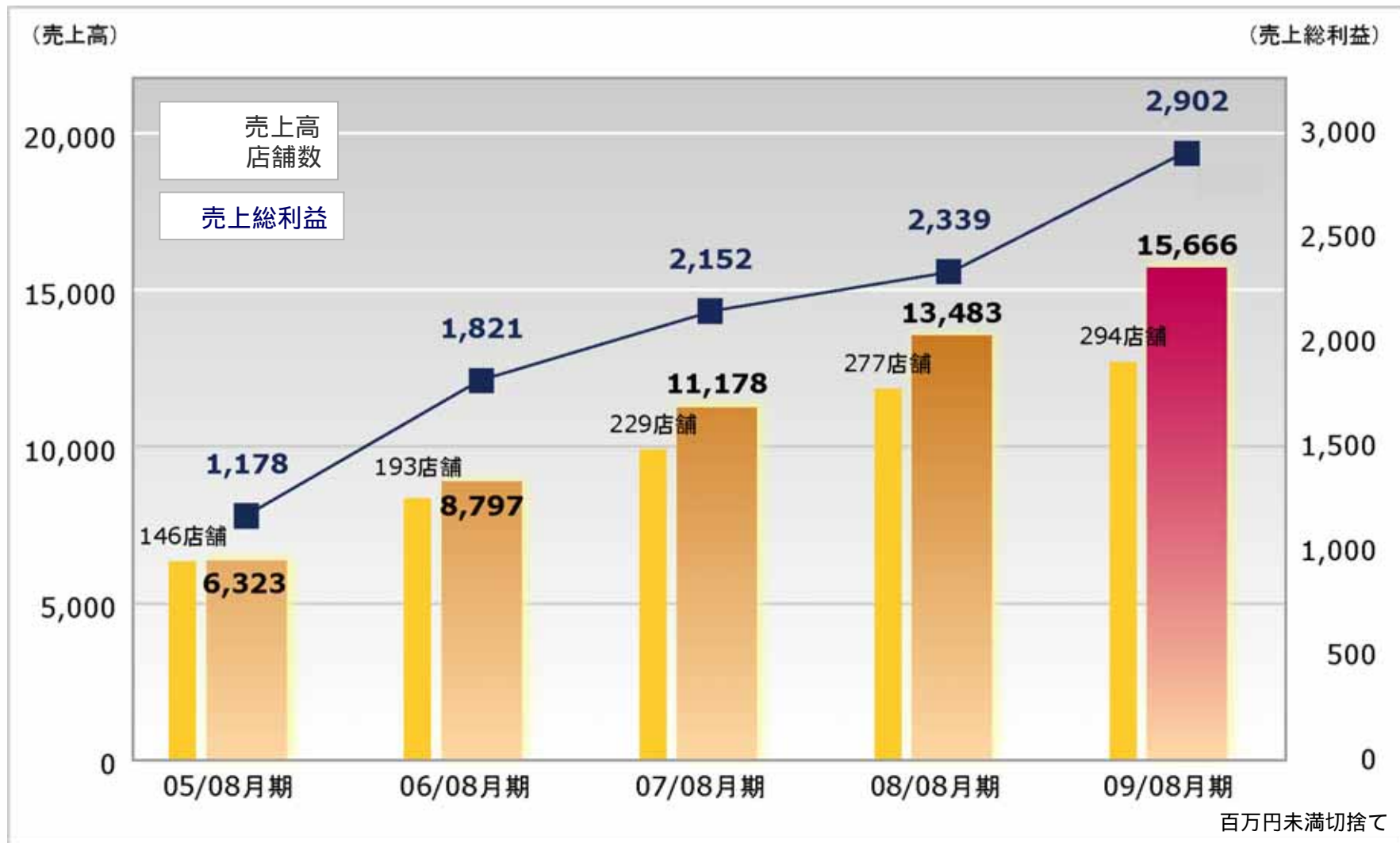
主力事業となるカラオケ事業では、『カラオケ本舗まねきねこ』チェーンにおいて、

- ・積極的に推進していた店舗展開の見直しを期中に行い、2008年9～12月に24店舗を新規に出店するも、2009年1月以降は経済情勢、事業環境の変化を鑑み出店を抑制した。
- ・同時に経年劣化の進んだ既存店7店舗をリニューアルし、不採算店舗10店の閉鎖を進め、チェーン店舗全体のブラッシュアップに努めた。
- ・積極的に集客策を実施し2009年2月と6月の期間限定で、「感激！元気かんげん（還元）フェア」を行った。
- ・また、キャラクターブランディングによるPR活動も実施した。

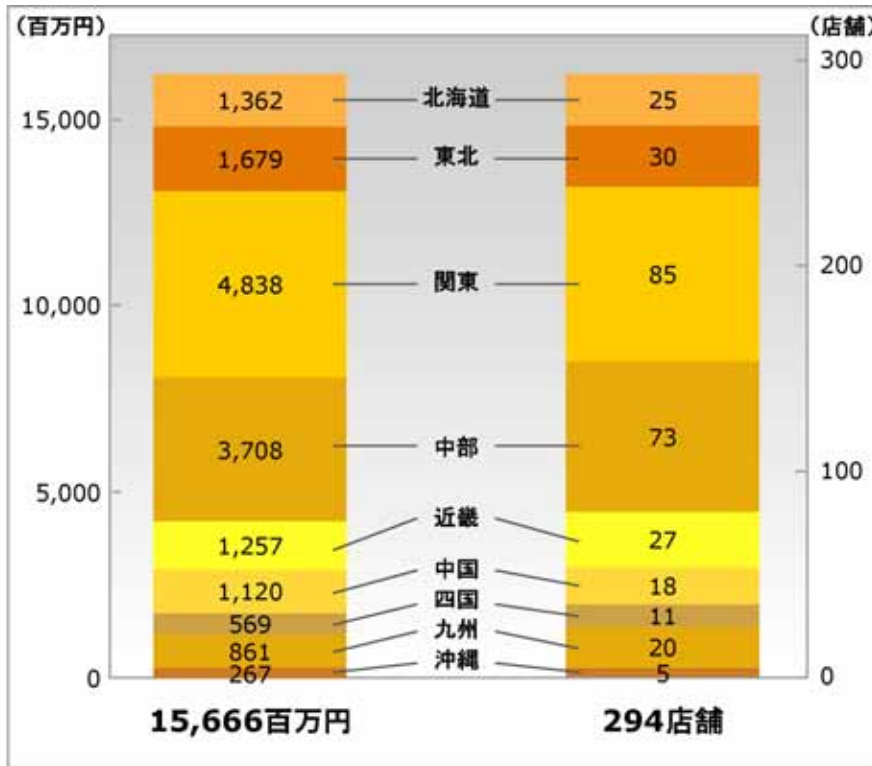


売上高/売上総利益/店舗数 推移

単位：百万円

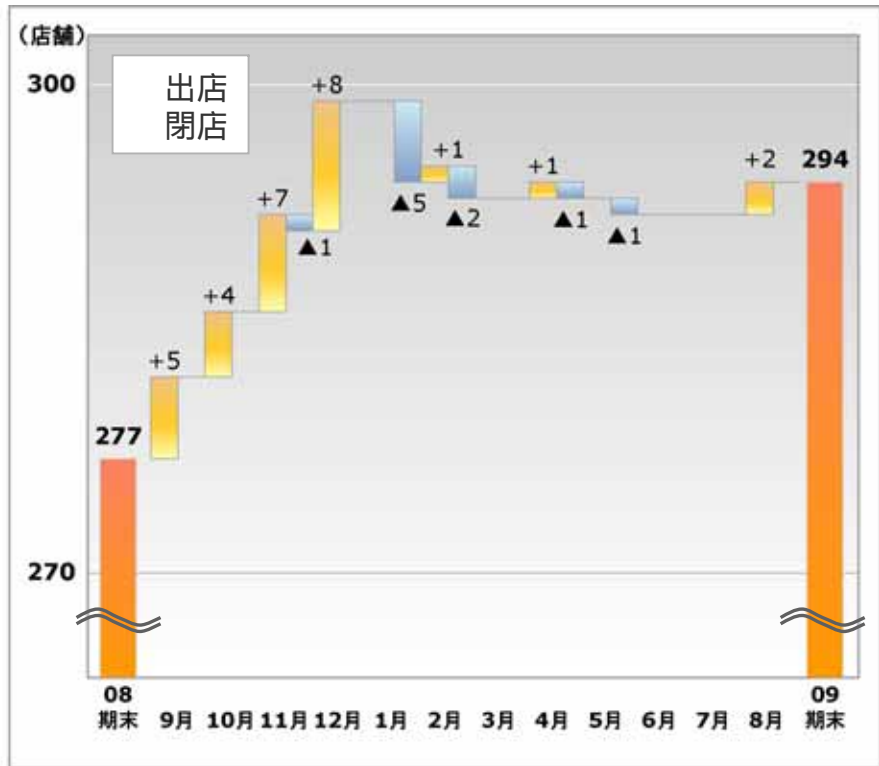


カラオケ事業地域別実績



百万円未満切捨て

カラオケ事業出店状況



- ・ 居拔出店21店舗、建築出店6店舗、業態転換1店舗、10店舗を閉店し、18店舗純増し294店舗となった
- ・ 経年劣化の進んだ7店舗を設備面、営業面を同時にリニューアルを行った
- ・ 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)





カラオケ本舗まねきねこ
兵庫県 南塚口店



カラオケ本舗まねきねこ
愛知県 名古屋納屋橋店



カラオケ本舗まねきねこ
埼玉県 大宮櫛引店



カラオケ本舗まねきねこ
兵庫県 阪神西宮店



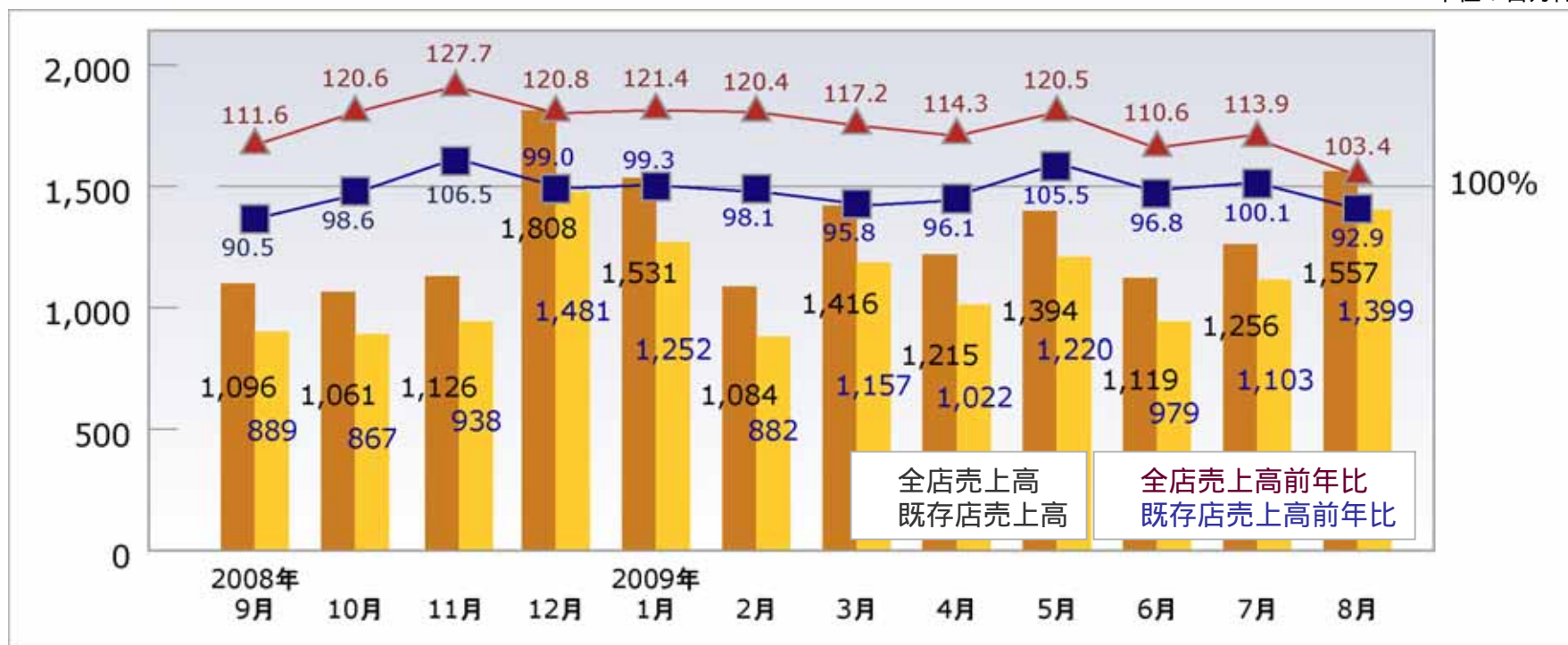
カラオケ本舗まねきねこ
群馬県 高崎緑町2号店



カラオケ本舗まねきねこ
群馬県 高崎高関店 (建築出店)



単位：百万円



百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	計
全店売上高 (百万円)	1,096	1,061	1,126	1,808	1,531	1,084	1,416	1,215	1,394	1,119	1,256	1,557	15,666
前年比 (%)	111.6	120.6	127.7	120.8	121.4	120.4	117.2	114.3	120.5	110.6	113.9	103.4	116.4
既存店売上高 (百万円)	889	867	938	1,481	1,252	882	1,157	1,022	1,220	979	1,103	1,399	13,189
前年比 (%)	90.5	98.6	106.5	99.0	99.3	98.1	95.8	96.1	105.5	96.8	100.1	92.9	98.1

既存店は13ヶ月経過店舗



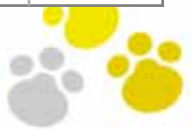
単位：千人



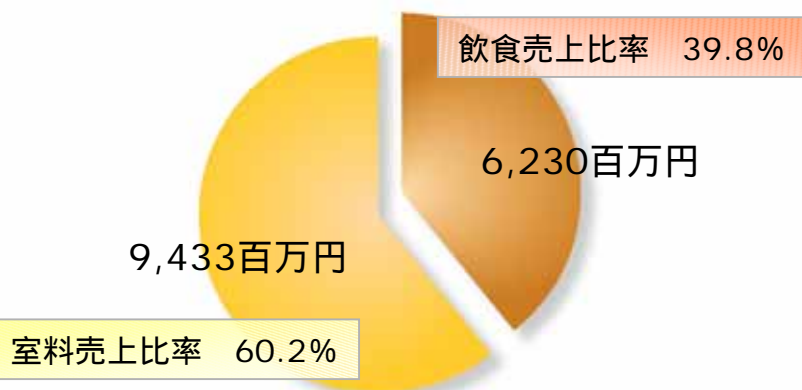
千人未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	計
全店客数 (千人)	966	939	959	1,284	1,174	1,018	1,266	1,043	1,155	1,036	1,099	1,263	13,202
前年比 (%)	111.9	117.7	124.5	119.3	120.9	127.4	118.4	114.3	119.4	116.0	112.0	104.8	116.8
既存店客数 (千人)	791	776	803	1,054	962	835	1,040	879	1,007	908	967	1,132	11,154
前年比 (%)	91.7	97.2	104.3	98.0	99.1	104.6	97.4	96.4	104.3	101.8	98.6	93.8	98.7

既存店は13ヶ月経過店舗



2009年8月期



2008年8月期

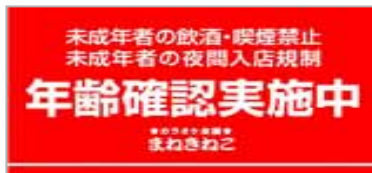


百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

カラオケ事業の主な施策

9月	グランドメニューリニューアル
11月	『Winter Drink Fair 2008』実施
12月	『元気だしてこーか』CD全国発売開始 『2008年末にゃんこ宝くじ』実施
1月	『いちごフェア2009』実施
2月	『感激！元気かんげん（還元）フェア』実施 大規模リニューアル実施【3店舗】 『下町唱酒場浅草まねきねこ本店』リニューアルオープン 新POSレジ 全店導入完了 グランドメニューリニューアル
3月	『ORTO&K』仙台一番町店リニューアルオープン
4月	『涼味フェア2009』を実施
5月	東北楽天イーグルス 『カラオケ本舗まねきねこ』デーゲーム
6月	『感激！元気かんげん（還元）フェア第2弾』 大規模リニューアル実施【2店舗】
7月	大規模リニューアル実施【2店舗】

社会・環境貢献活動



店舗安全対策（消防訓練の実施）



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 -



新メニューのご提供



キャラクターブランディング

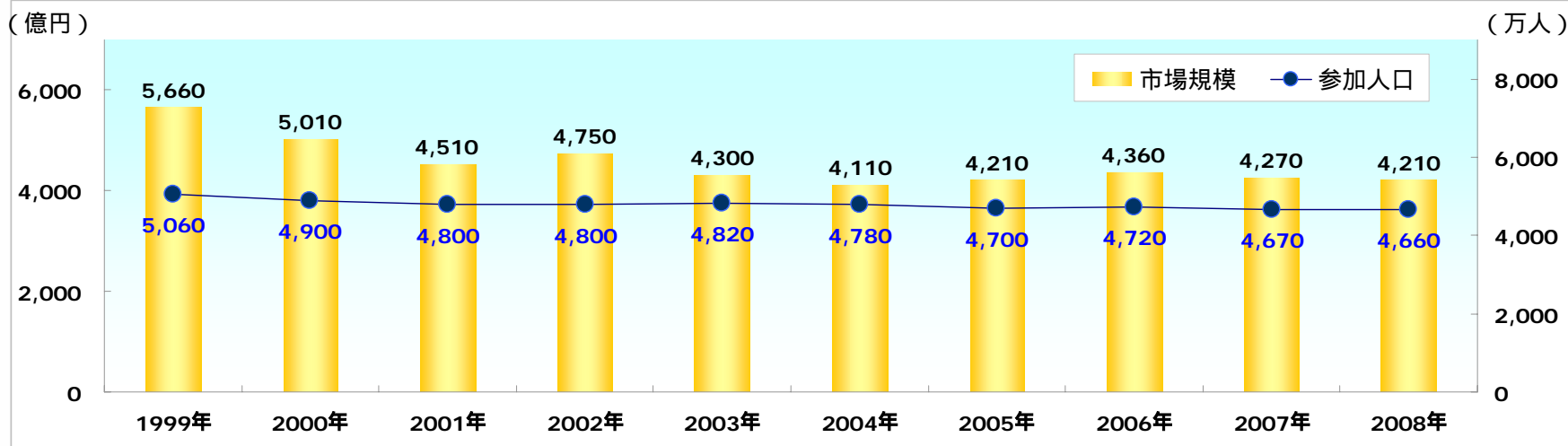


集客キャンペーン



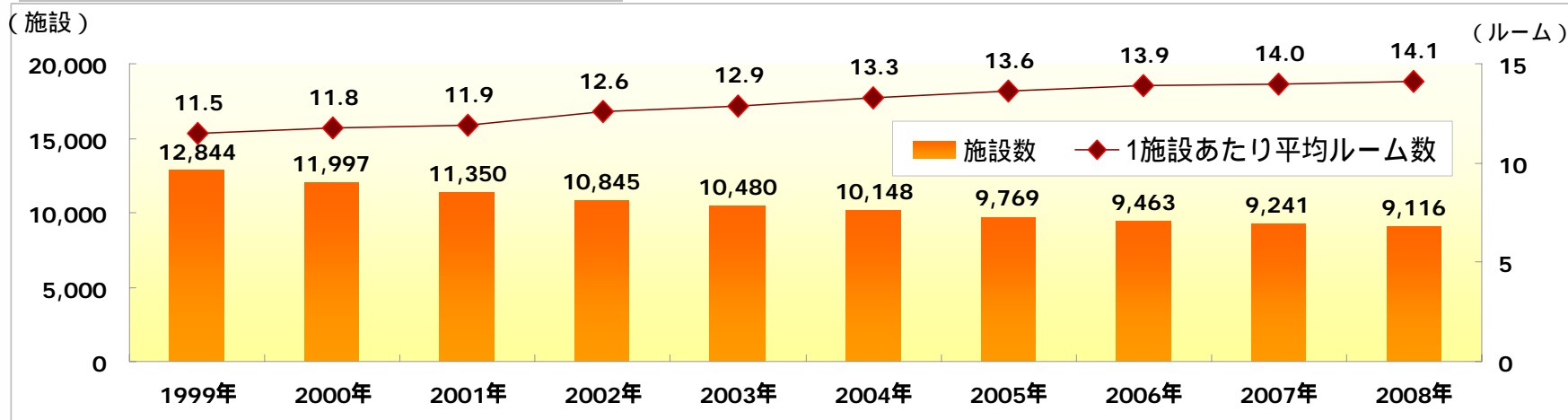
カラオケ市場規模と参加人口の推移

市場規模、参加人口ともに安定



施設数と1施設あたり平均ルーム数の推移

施設の大型化傾向が続いている



出典：カラオケ白書2009 レジャー白書2009



百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

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	301
2	ビッグエコー(第一興商)	東京	30,571	08/3	4.7	250
3	カラオケ館(ピーアンドビー)	東京	25,000	08/5	4.2	94
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	70
5	コート・ダジュール(ヴァリック)	神奈川	11,451	08/3	8.7	112
6	カラオケ本舗まねきねこ(コシダカ)	群馬	11,178	07/8	27.1	292
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	185
9	コロッセイ倶楽部(ボナー)	福岡	5,800	08/3	5.6	73
10	ラウンドワン(ラウンドワン)	大阪	5,447	08/3	20.9	89
11	カラオケの鉄人(鉄人化計画)	東京	5,115	07/8	10.3	37
12	ミスターカラオケ(イー・ワークス)	広島	2,501	08/4	6.4	11
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	41
14	歌のステージ19(中日ジューク)	愛知	1,124	07/8	13.5	15
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、各社ホームページ2009年9月末(当社調べ)
当社の数値はORTO&K、浅草まねきねこを除外

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



「創業20周年！ 節目の年から更なる成長へ」

新規出店計画：居抜出店10店舗＋建築出店5店舗

スクラップ&ビルド

建築出店

店舗の標準化・効率化・投資額の最小化

ノウハウの注入

大規模リニューアルの実施

既存店舗のブラッシュアップ

収益強化

飲食比率の向上: グランドメニュー リニューアル、各種フェア実施



単位：百万円

売上高	10/08月期			【参考】 09/08月期
	金額	構成比 (%)	前期比増減率 (%)	金額
売上高	16,891	100.0	+7.8	15,666
売上原価	13,092	77.5	+2.6	12,763
売上総利益	3,798	22.5	+30.9	2,902
販売管理費	1,842	10.9	+18.7	1,552
営業利益	1,956	11.6	+44.9	1,350

百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

出店数（純増）	15店舗	18店舗
店舗数（期末）	309店舗	294店舗



3. カーブス事業

3-0. カーブス事業総括

3-1. カーブス事業紹介

3-2. カーブス事業店舗数/総会員数データ

3-3. カーブス事業会員様構成比

3-4. フィットネス市場分析

3-5. 大手フィットネス事業競合比較

3-6. カーブス事業戦略

3-7. カーブス事業 2010年8月期計画

単位：百万円

	09/08月期 (08年09月～09年08月)	
	金額	構成比(%)
売上高	3,288	100.0
売上原価	1,743	53.0
売上総利益	1,545	47.0
販売管理費	1,399	42.5
営業利益	145	4.4

【参考】08/12月期実績 (08年1月～08年12月)	
金額	構成比(%)
3,996	100.0
2,501	62.6
1,495	37.4
1,356	33.9
138	3.5

【注意】・カーブスジャパンは、08年12月よりコシダカグループ連結対象。
 ・カーブスジャパンは、当会計期間において決算期を12月から8月に変更した。

百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

期末加盟店舗数754店舗 既存FC加盟店の多店舗展開を中心に今期は61店舗の出店
総会員数254,000名 50～60代女性中心の顧客層のため、個人消費減退の影響を受けず34,000名増加
既存店の前年対比売上115% 各種顧客満足度向上策、集客策が功を奏し、既存店売上は好調に推移

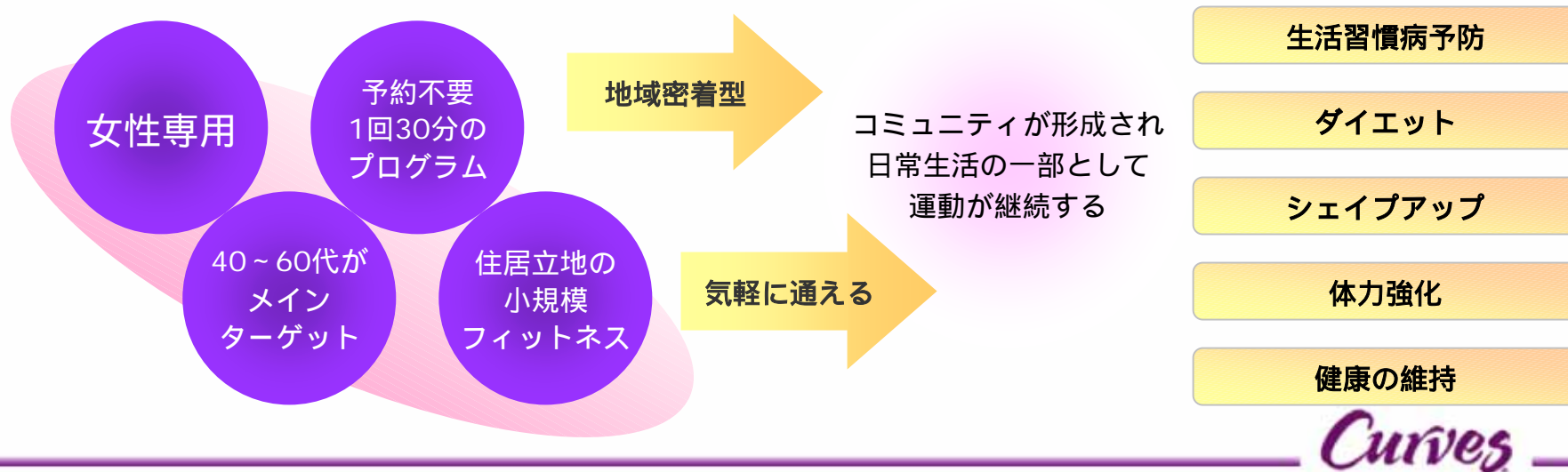


(株)カーブスジャパン

- ・ 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 : 754店舗 (うち直営4店舗、北海道コシダカ運営7店舗)
- ・ 総会員数 : 25万4千名
- ・ 米国総本部からマスターフランチャイズ権利 (日本国内の独占的事業展開権利) を取得済み

カーブスとは？

- ・ 1992年に米国でスタートし、現在では世界60ヶ国で約1万店舗を展開する世界最大のフィットネスクラブチェーン。
- ・ 女性専用の1回30分で構成されるフィットネスクラブで中高年女性が主要顧客 (会員の60%が50歳以上)。
- ・ 日常生活に溶け込む利便性と低価格 (月会費5,250円 ~ 6,000円)、手軽さから、全世界の会員数は約430万人。
- ・ 科学的に効果が検証された、効率的で効果があがる運動プログラムを実施。



カーブスの施設と設備について

- ・ 郊外住宅地に立地する、40坪程度の小スペース店舗
- ・ 女性専用開発された12の油圧式マシン
- ・ トレーニングサポートコーチがサーキットに常駐
- ・ 運動前のトレーニングアドバイス
- ・ 継続した健康カウンセリング



元気に明るく
親身になって
女性トレーナーが
しっかりサポート

30分ですむ
新しい
有酸素運動

～カーブスワークアウト～



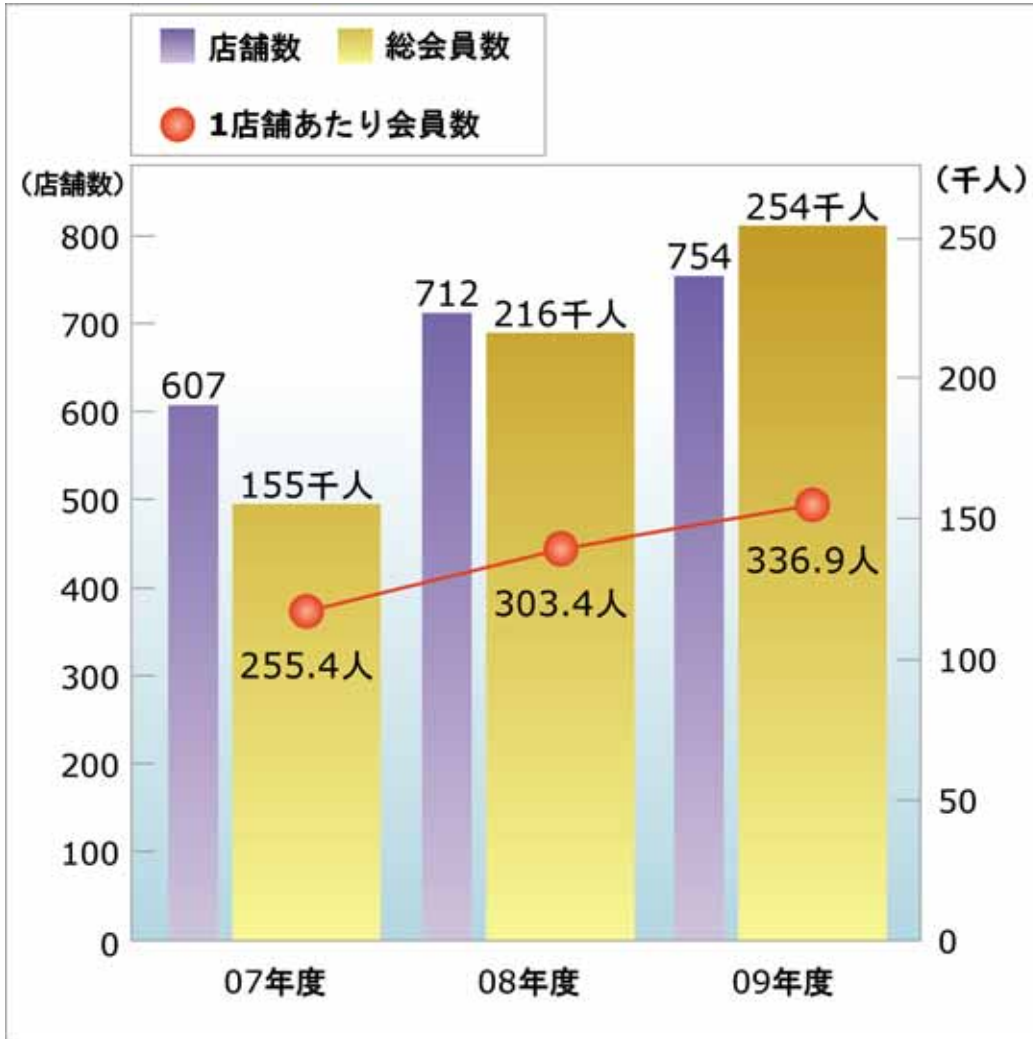
30分のフィットネスとは？

筋力トレーニング+有酸素運動を交互に繰り返すことで、効率的な運動効果を得ます。

女性用にデザイン設計された油圧式トレーニングマシン12台とボードをサーキット（円形のスタジオ）に並べ、各30秒おきに運動と休憩を交えながら合計24分間で12台のマシンを2周し、最後にストレッチを行うとトータルで約30分になる計算です。

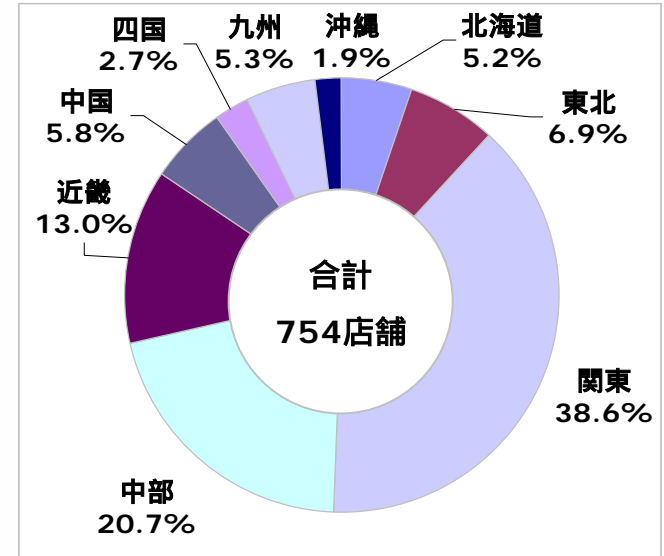


店舗数/総会員数推移



%は小数点第2位で四捨五入

店舗分布状況



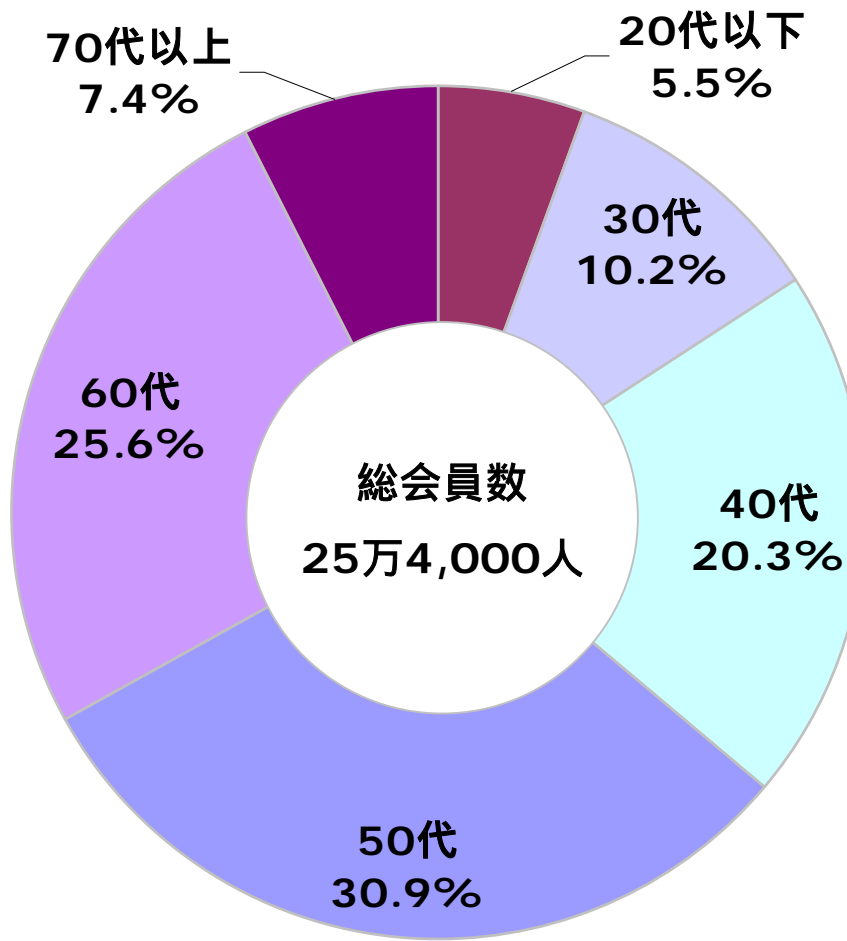
北海道	39店舗
東北	52店舗
関東	291店舗
中部	156店舗
近畿	98店舗

中国	44店舗
四国	20店舗
九州	40店舗
沖縄	14店舗

(2009年8月末)



年代別会員様構成比



%は小数点第2位で四捨五入

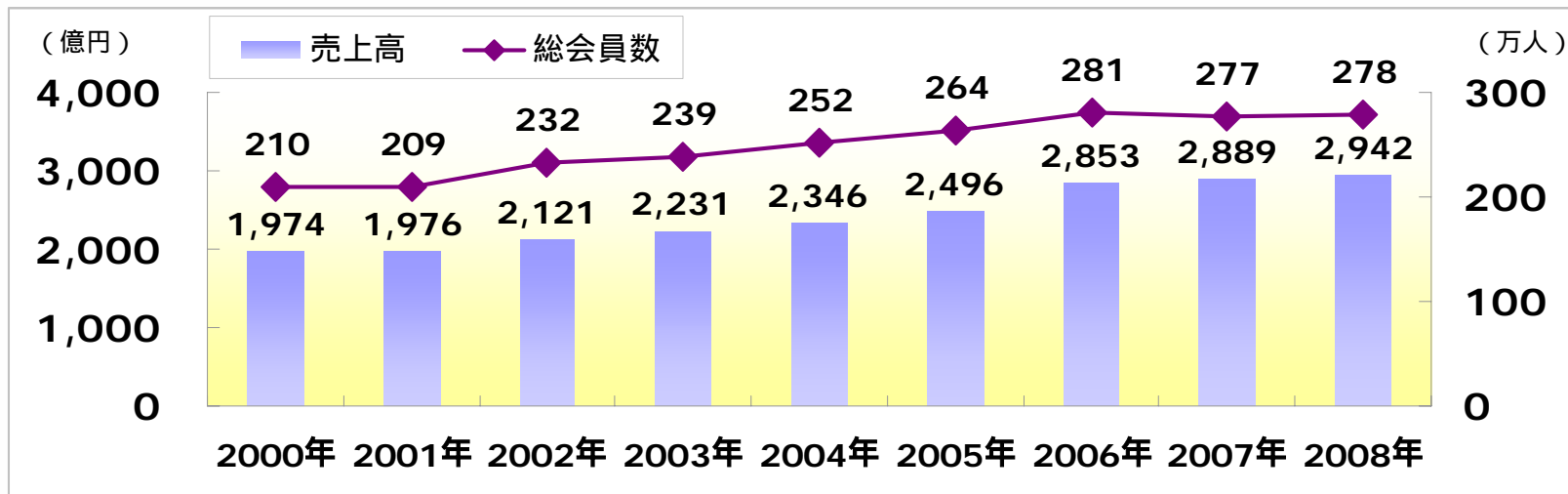
2009年9月末日現在



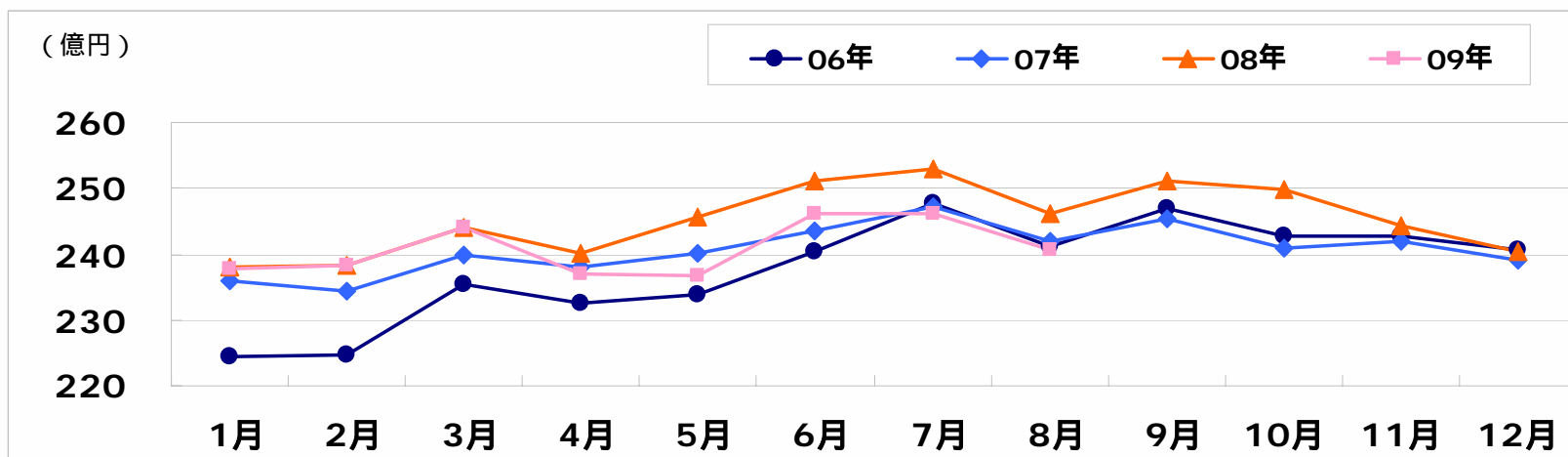
会員様の60%以上が
50歳以上の女性で構成される



フィットネス市場規模と総会員数の推移（年次）



業界売上高の推移（月次）



出典：経済産業省特定サービス産業動態統計調査



大手フィットネスクラブの売上高/店舗数

順位	社名	売上高 (百万円)	店舗数 (2009年)
1	コナミスポーツ	89,702	213店舗
2	セントラルスポーツ	40,150	149店舗
3	ルネサンス	32,779	112店舗
4	ティップネス	31,842	60店舗
5	メガロス	12,738	23店舗
6	東急スポーツオアシス	12,700	32店舗

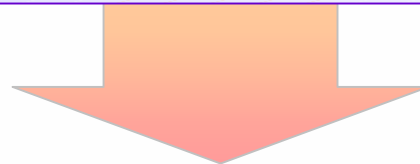
参考：各社有価証券報告書

百万円未満切捨て

店舗数は各社ホームページ2009年9月末調べ



カーブス加盟店 (754店舗)
総売上高



約**15,000**百万円

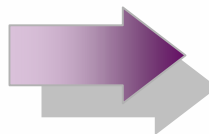


売上算出・・・(入会数×入会金) + (入会数×初月日割会費) + (会員数×会費×12ヶ月)

Curves

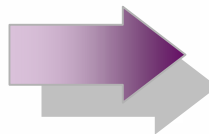
中期ゴール（2014年末） 1,500店舗 会員数60万人

1,500店舗体制の早期確立



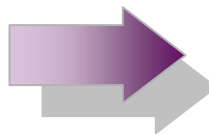
FC加盟店の多店舗展開、新規開拓

既存店業績の向上



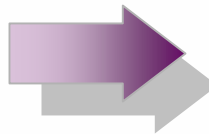
顧客満足度と集客策の一層の改善

収益構造の多角化



会員様向け商品販売事業の拡大
（健康食品、サプリメントを今期から販売）

自立型人材の育成と
集合天才型の組織づくりの強化



店舗スタッフの集合研修

Curves

単位：百万円

	10/08月期 通期計画			【参考】 09/08月期実績
	金額	構成比 (%)	前期比増減率 (%)	金額
売上高	5,127	100.0	+55.9	3,288
売上原価	2,881	56.2	+65.3	1,743
売上総利益	2,246	43.8	+45.4	1,545
販売管理費	1,875	36.6	+34.0	1,399
営業利益	371	7.2	+155.9	145

百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

Curves

4. 2010年8月期 連結業績見通し

4-0. 2010年8月期の連結業績予想

4-1. 株主還元施策

4-2. コシダカグループの目指すもの

単位：百万円

	10/08月期 (予想)	09/08月期 (実績)	対前年 増減率(%)
売上高	22,018	18,955	+16.2
営業利益	2,327	1,496	+55.7
経常利益	2,268	1,427	+57.1
当期純利益	749	549	+36.3

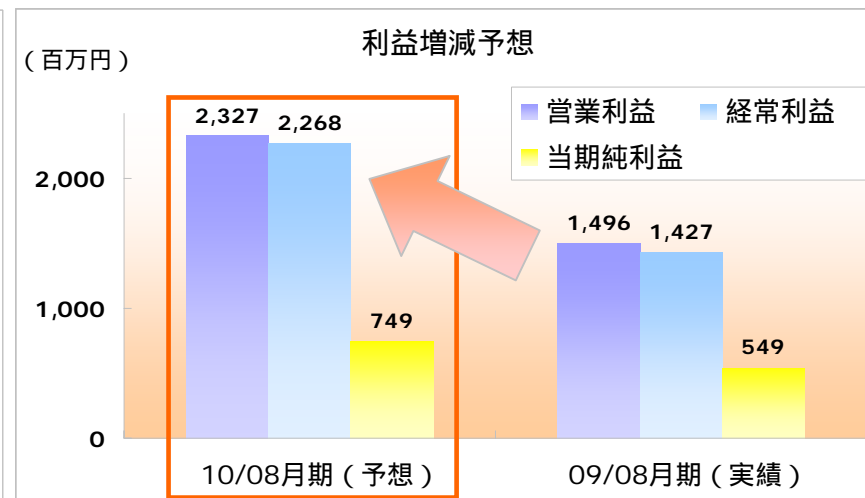
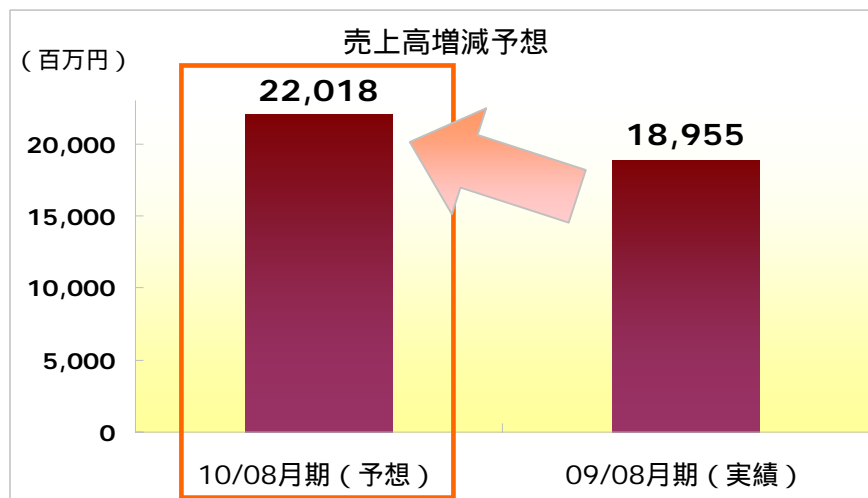
カラオケ事業

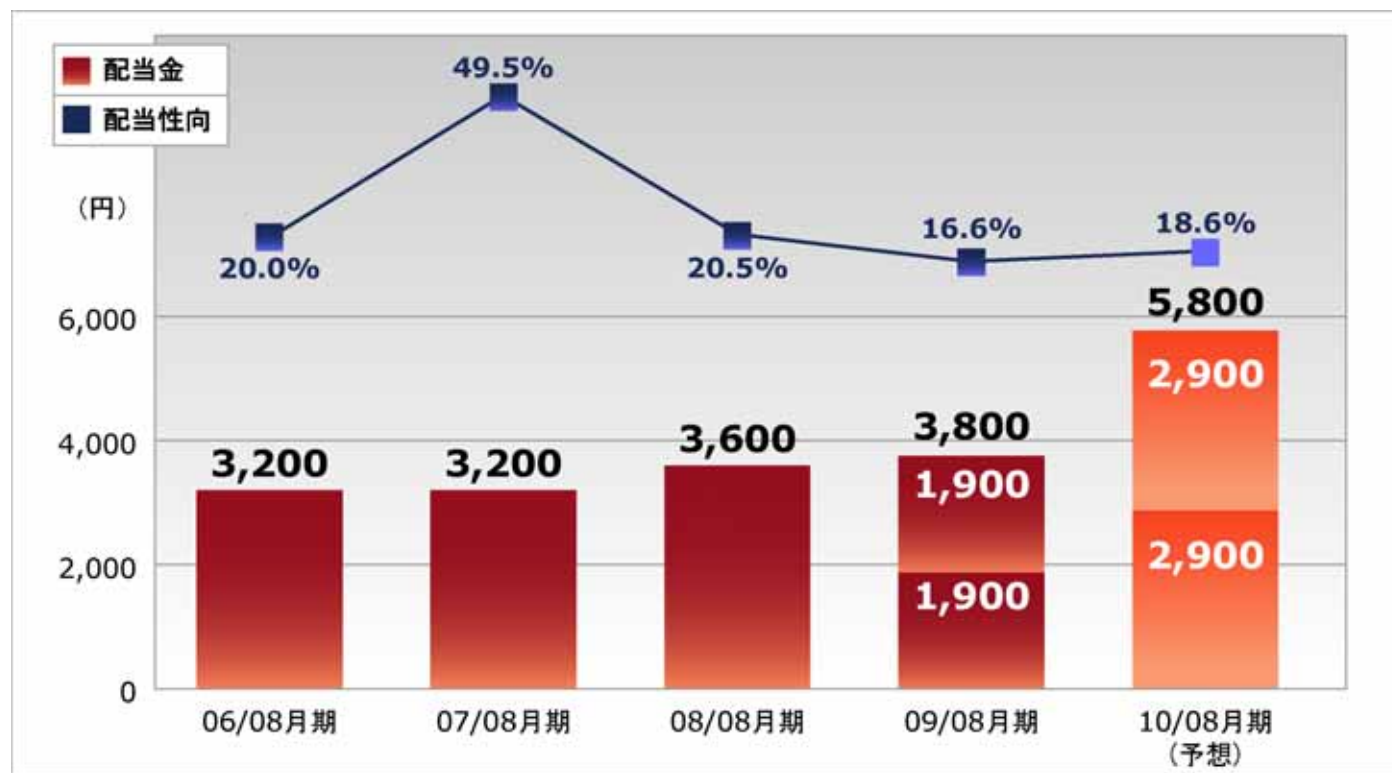
店舗網の拡充と整備
(スクラップ&ビルド)
新業態の開発
建築出店の拡大

カーブス事業

FC加盟店の増強
会員数の拡充
コシダカグループに通年寄与

百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入





		06/08月期	07/08月期	08/08月期	09/08月期	10/08月期 (予想)
配当金 (円)	第2四半期末	-	-	-	1,900	2,900
	期末	3,200	3,200	3,600	1,900	2,900
	合計	3,200	3,200	3,600	3,800	5,800
1株あたり当期純利益 (円)		15,986	6,466	17,578	22,909	31,214
配当性向 (%)		20.0	49.5	20.5	16.6	18.6

株主優待について

事業年度末（毎年8月末日）最終の株主名簿及び、実質株主名簿に記載された、1株以上御所有の株主様に、保有株式数に応じて優待券（1,000円券）を発行致しております。

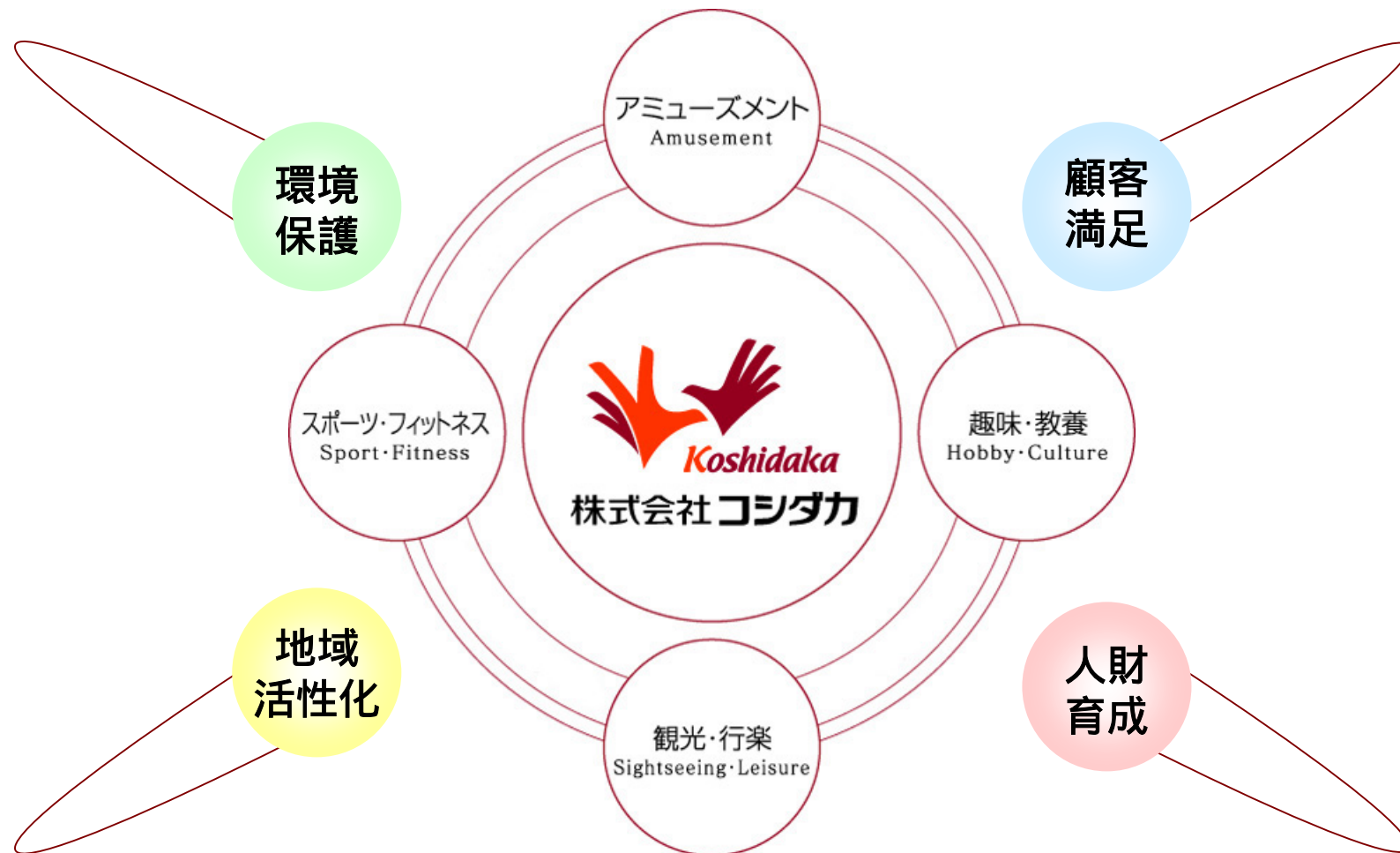
保有株式数	株主優待の内容
1株以上5株未満	1,000円券 × 20枚
5株以上	1,000円券 × 40枚

【ご利用上のご注意】

1. カラオケ本舗まねきねこ、浅草まねきねこ全店でご利用頂けます。
2. 本券は、1回の御会計で最大5,000円（5枚）までご利用可能です。
その際、差額釣銭はございませんのでご了承下さい。
3. 本券は、現金とのお引き換えは致しません。
4. 本券は、他の割引券・サービス券との併用はできません。
5. 本券は、年末年始・ゴールデンウィーク・お盆時期等のご利用はできません。
(詳細の日にちにつきましては、ご利用店舗にてご確認ください。)



「既存業種新業態」を展開し、総合余暇サービス提供企業を目指す





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。

ご注意/お問い合わせについて

本資料は、2009年8月期期末の決算数値をもとに、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8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。

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

株式会社 コシダカ

2009年10月27日



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