



# 2012年8月期 決算説明会

## 株式会社コシダカホールディングス

2012年10月16日



# 目次

- 会社概要
- 組織図
- コシダカグループが目指すもの

## I.2012年8月期 業績

- I-1 決算概要
- I-2 連結損益計算書
- I-3 主な販売管理費、特別損失の内訳
- I-4 連結貸借対照表
- I-5 連結キャッシュ・フロー計算書

## II.2012年8月期 セグメント別業績

- セグメント別業績 売上高構成
- II-1 セグメント別業績 カラオケ事業
- II-2            "           カーブス事業
- II-3            "           温浴事業

## III.2013年8月期 の見通し

- 連結業績見通し
- 2013年8月期の見通し グループ全体
- 2013年8月期予算 売上高構成
- III-1 2013年8月期の見通し カラオケ事業
- III-2                   "                   カーブス事業
- III-3                   "                   温浴事業

## IV.今後の展望

- IV-1 2013年8月期 出店・リニューアル計画
- IV-2 グループ売上高1,000億円への出店計画
- IV-3 成長イメージ
- IV-4 各事業の目指すもの

## V.株主還元

- V-1 株主還元 株主優待
- V-2           "           配当政策

# 会社概要

社名	株式会社コシダカホールディングス (KOSHIDAKA HOLDINGS Co.,LTD.)
事業内容	事業会社の支配・管理、および当社グループにおける事業開発等
設立	1967年3月
本社	群馬県前橋市大友町1丁目5-1
資本金	4億9,360万円
従業員数	グループ全体 2,931名(2012年8月末)
グループ会社 (8社)	株式会社コシダカ / 株式会社韓国コシダカ 株式会社カーブスホールディングス / 株式会社カーブスジャパン 株式会社北海道コシダカ / 株式会社シュ克蘭 株式会社コシダカファシリティーズ / 株式会社コシダカ IP マネジメント

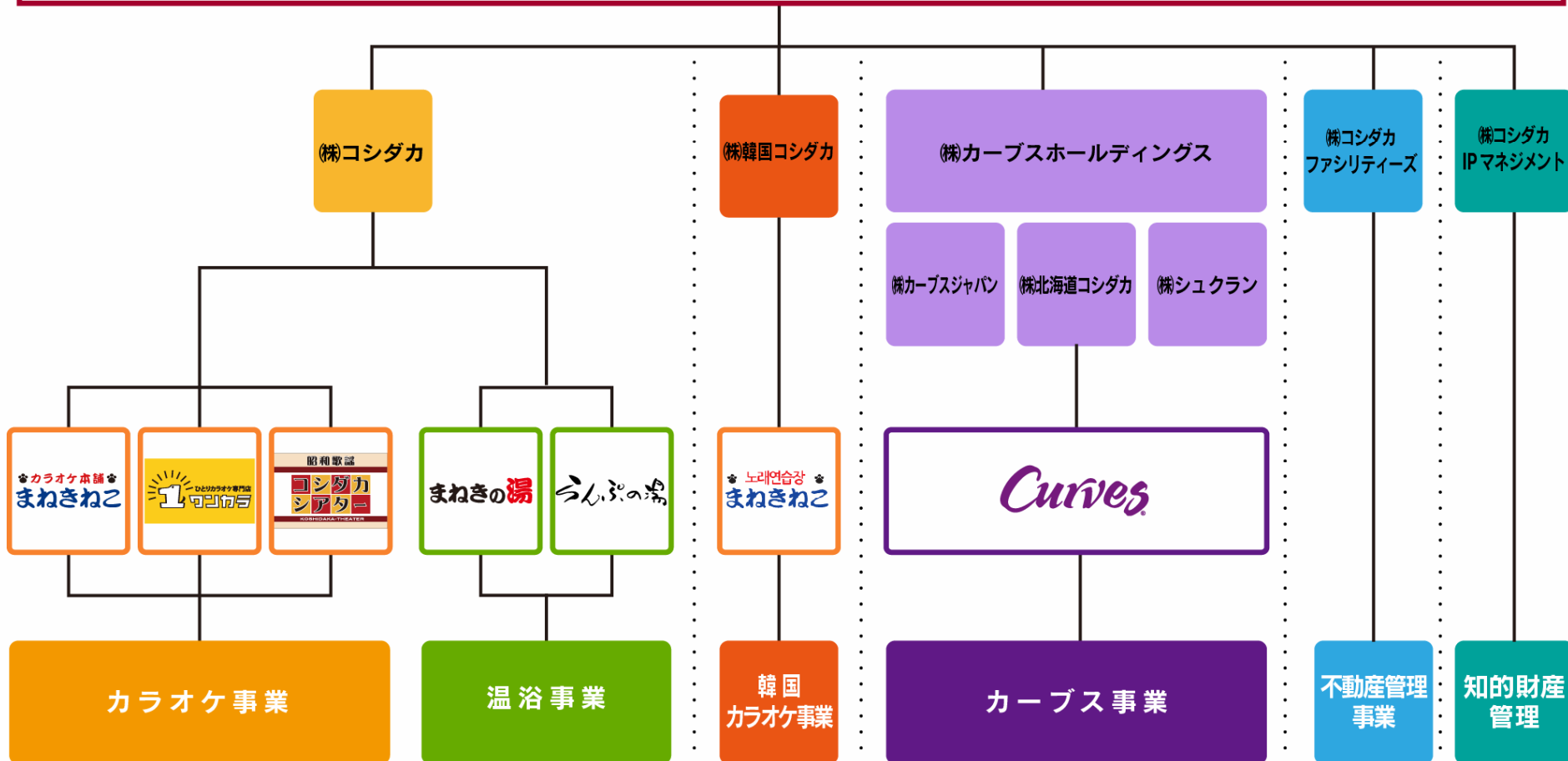
## 経営理念

私達の使命は、進化させた有意なサービス・商品を常に考案し、  
そして全世界の人々に提供し続けることによって、  
豊かな余暇生活の実現と希望に溢れた平和な世界の構築に貢献することである

## 組織図



## 株式会社コシダカホールディングス



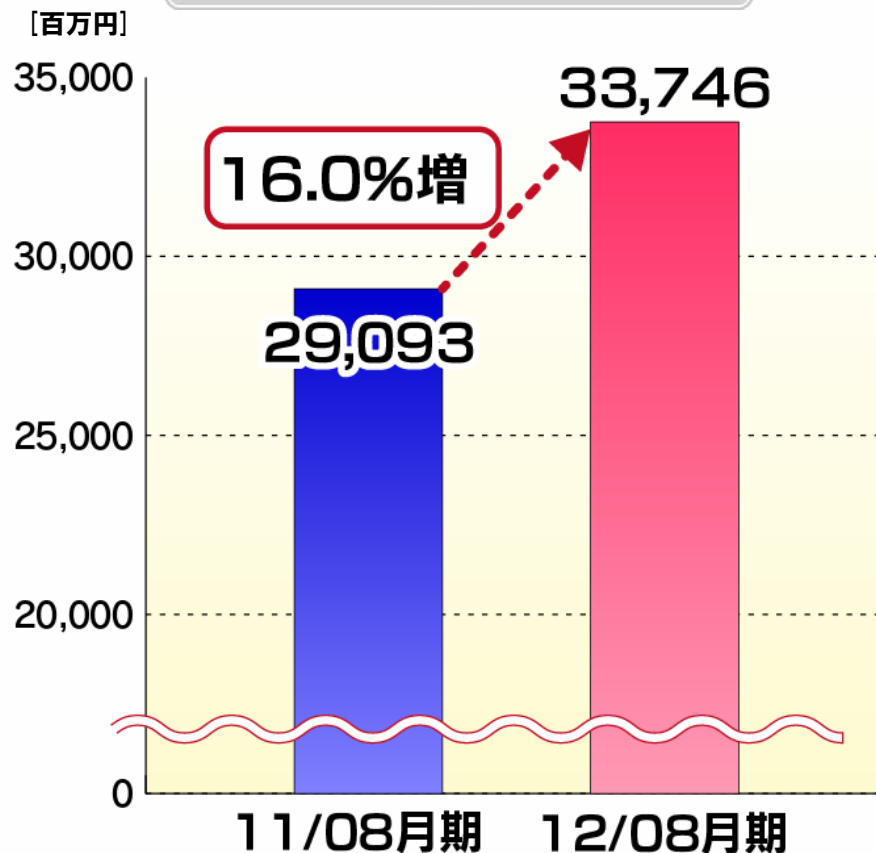
# I. 2012年8月期業績

---

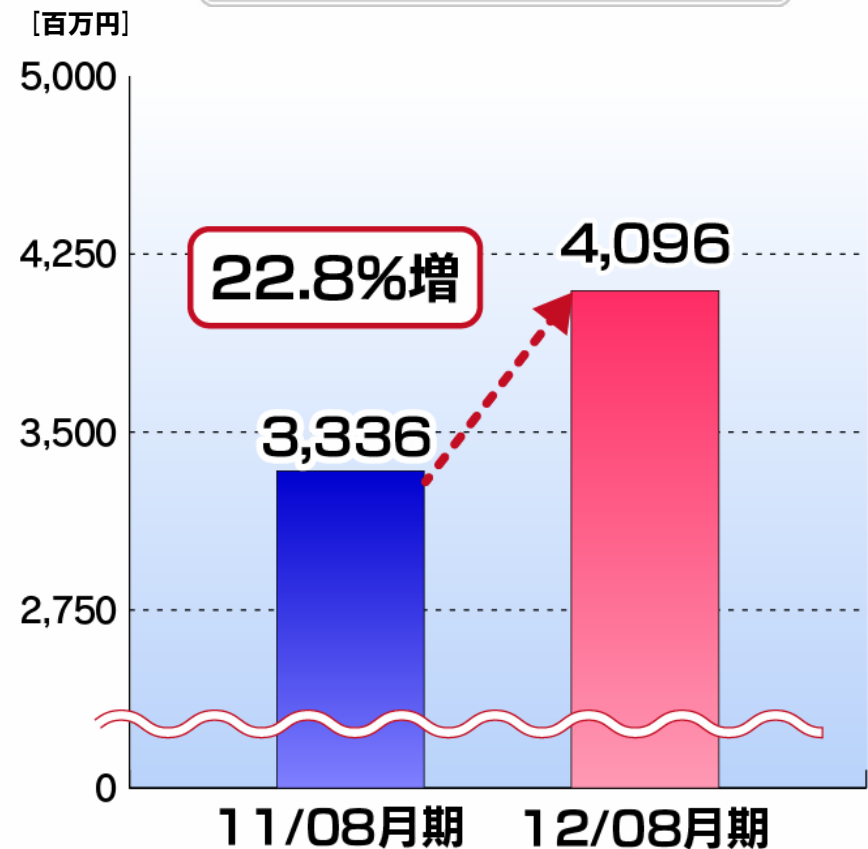
# I-1. 決算概要

堅調のカラオケ事業、躍進のカーブス事業により **上場以来増収増益更新中!**  
(経常利益ベース)

## 売上高



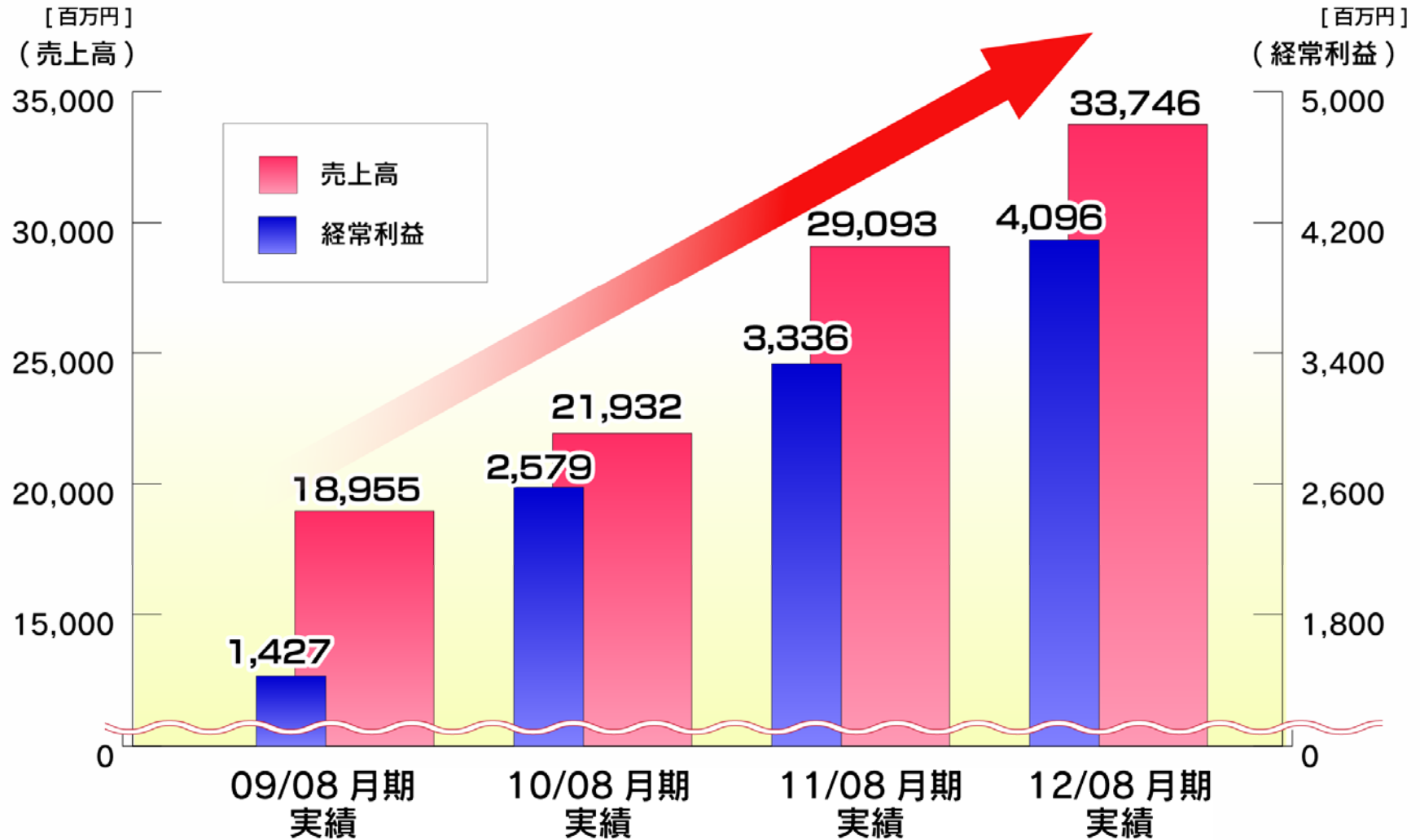
## 経常利益



※百万円未満切捨て %は小数点第2位で四捨五入

## I-1. 決算概要

## ■ 業績推移



## 1-2. 連結損益計算書

[百万円]

## ■ 連結損益計算書

	11/08月期	12/08月期	前年同期比		(参考)計画比	
			増減率	増減額	増減率	増減額
売上高	29,093	33,746	16.0%	4,653	6.4%	2,032
売上原価	21,250	24,517	15.4%	3,267	-	-
売上総利益	7,843	9,228	17.7%	1,385	-	-
販売管理費	4,486	5,150	14.8%	663	-	-
営業利益	3,356	4,077	21.5%	721	4.0%	158
経常利益	3,336	4,096	22.8%	760	2.5%	100
特別利益	1,196	36	△97.0%	△1,159	-	-
当期純利益	2,877	2,279	△20.8%	△598	12.8%	259

※百万円未満切捨て %は小数点第2位で四捨五入

## POINT

特別利益の減少は、前連結会計年度にて負ののれん発生益(11億93百万円)が計上されたため



## I-3. 主な販売管理費、特別損失の内訳

[百万円]

■ 販売管理費		11/08月期	12/08月期	増減額
販売管理費		4,486	5,150	663
従業員給与		1,386	1,580	194
のれん償却費		307	310	2
開店諸費用		141	266	124
広告宣伝費		244	297	52
減価償却費		173	160	△12
賞与引当金繰入額		91	111	20
■ 特別損失		11/08月期	12/08月期	増減額
特別損失		375	209	△165
関係子会社貸倒引当金繰入額		-	103	103
リニューアルに伴う固定資産除去損		108	75	△32
資産除去債務会計基準適用に伴う影響額		60	0	△60

※百万円未満切捨て

## POINT

特別損失は、韓国コシダカ貸倒引当金を繰入

## I-4. 連結貸借対照表

[百万円]

## ■ 連結貸借対照表

		11/08月期	12/08月期	増減額
資産の部	流動資産	6,910	7,406	495
	固定資産	11,544	12,637	1,093
	資産合計	18,454	20,043	1,588
負債の部	流動負債	7,120	7,241	121
	固定負債	4,870	4,518	△351
	負債合計	11,990	11,760	△230
純資産の部	株主資本	6,308	8,006	1,698
	その他の包括利益累計額	△2	△2	0
	少数株主持分	158	279	121
	純資産合計	6,464	8,283	1,819
負債純資産合計		18,454	20,043	1,588

※百万円未満切捨て

[百万円]

資産の部(主な内訳)	
流動資産	
現金及び預金	4,333
受取手形及び売掛金	1,172
商品	400
固定資産	
建物及び構築物(純額)	4,610
車両運搬具及び工具器具備品(純額)	1,639
敷金及び保証金	1,549
負債の部(主な内訳)	
流動負債	
1年内返済予定の長期借入金	1,264
預り金	1,181
未払金	1,001
固定負債	
社債	1,800
長期借入金	1,947
純資産の部(主な内訳)	
利益剰余金	7,329

※百万円未満切捨て

## POINT

温浴事業の拡大により、工具器具備品ならびに敷金及び保証金が増加

## 1-5. 連結キャッシュ・フロー計算書

[百万円]

■ 連結キャッシュ・フロー計算書	11/08月期	12/08月期	主な内訳
営業活動による キャッシュ・フロー	4,411	4,241	<ul style="list-style-type: none"> <li>・税金等調整前当期純利益 3,923 百万円</li> <li>・減価償却費 2,048 百万円</li> <li>・法人税等の支払額 △2,136 百万円</li> </ul>
投資活動による キャッシュ・フロー	△1,822	△3,283	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有形固定資産の取得による支出 △2,687 百万円</li> <li>・無形固定資産の取得による支出 △347 百万円</li> <li>・連結範囲の変更を伴う株式取得による収入 - 百万円</li> </ul>
財務活動による キャッシュ・フロー	△1,520	△749	<ul style="list-style-type: none"> <li>・長期借入による収入 2,100 百万円</li> <li>・社債の償還による支出 △240 百万円</li> <li>・担保提供預金の増減額 148 百万円</li> </ul>
現金及び現金同等物の増加額	1,064	207	-
現金及び現金同等物の期首残高	3,036	4,100	-
現金及び現金同等物の期末残高	4,100	4,308	-

※百万円未満切捨て

## POINT

- ・ 営業活動によるキャッシュ・フローの減少は、税金等調整前当期純利益が233百万円減少したため
- ・ 有形固定資産の取得による支出が温浴事業新規開店に伴い増加
- ・ 連結範囲の変更を伴う株式取得による収入が340百万円減少

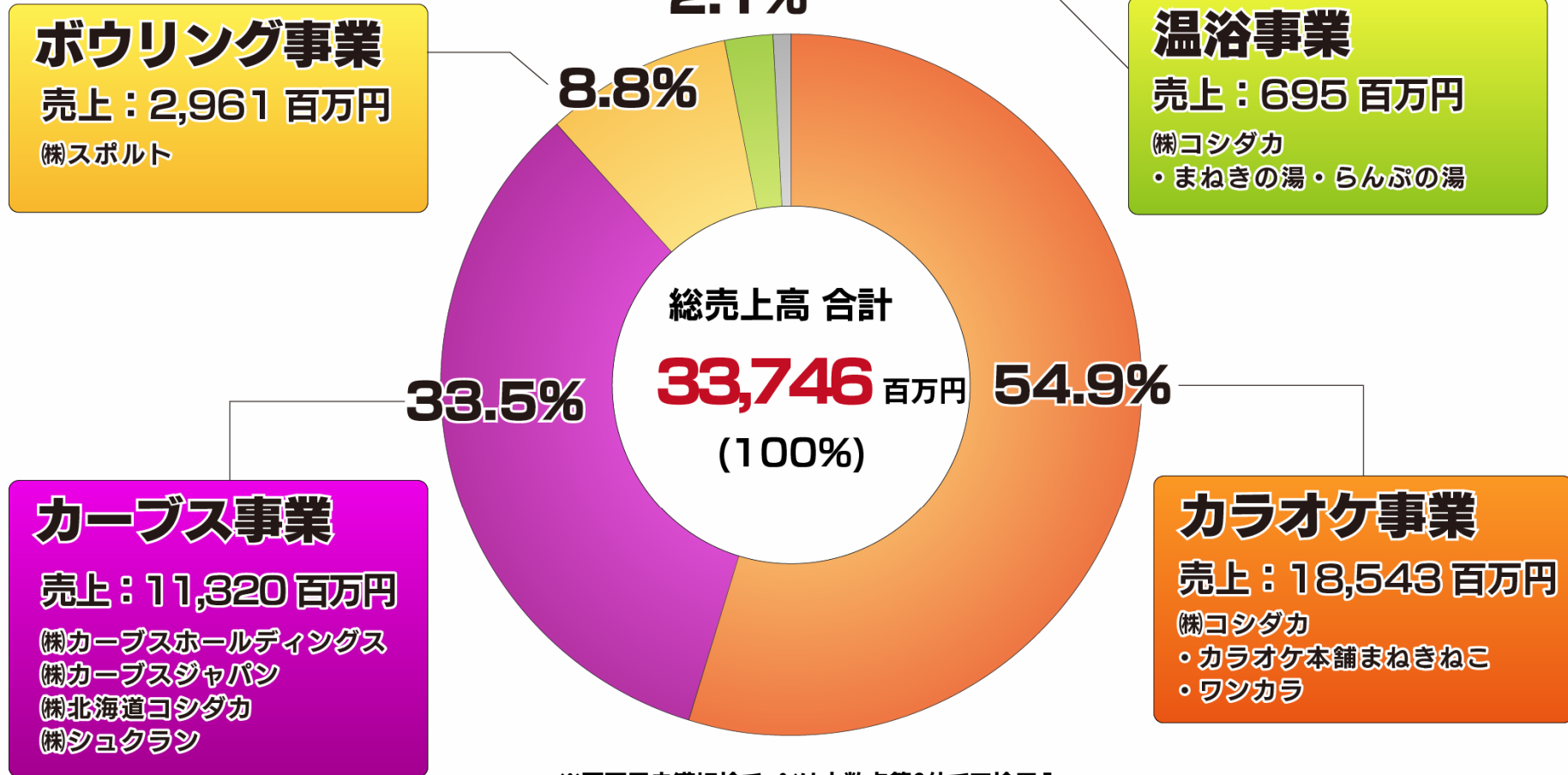
2012年8月期

## II. セグメント別業績

---

- 1 カラオケ事業**
- 2 カーブス事業**
- 3 温浴事業**

# II.セグメント別業績 売上高構成



## ボウリング事業

売上：2,961 百万円

(株)スポーツ

## 温浴事業

売上：695 百万円

(株)コシダカ

・まねきの湯・らんぷの湯

## カーブス事業

売上：11,320 百万円

(株)カーブスホールディングス

(株)カーブスジャパン

(株)北海道コシダカ

(株)シュクラン

## カラオケ事業

売上：18,543 百万円

(株)コシダカ

・カラオケ本舗まねきねこ

・ワンカラ

## POINT

※平成24年10月10日付で連結子会社、株式会社スポーツの株式を譲渡するとともに、ボウリング事業の全部を譲渡し完全撤退

2012年8月期

## II. セグメント別業績

**1** カラオケ事業

**2** カーブス事業

**3** 温浴事業



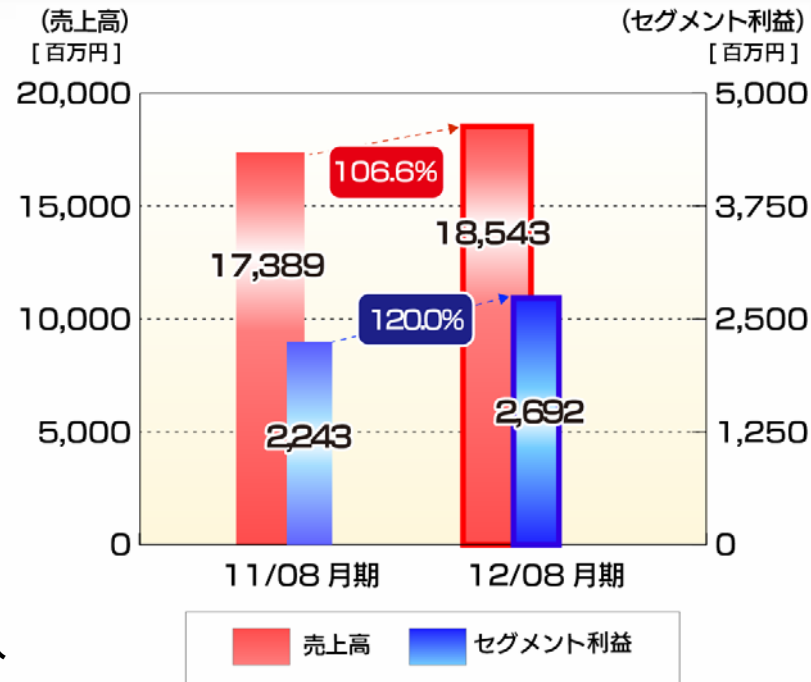
カラオケ本舗  
まねきねこ



# 11-1.セグメント別業績 - カラオケ事業

## ■ カラオケ事業 業績

	11/08月期		12/08月期		前年比(%)
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	
売上高	17,389	100.0%	18,543	100.0%	106.6%
売上原価	13,778	79.2%	13,765	74.2%	99.9%
売上総利益	3,610	20.8%	4,778	25.8%	132.4%
販売管理費	1,366	7.9%	2,086	11.3%	152.7%
セグメント利益	2,243	12.9%	2,692	14.5%	120.0%



## POINT

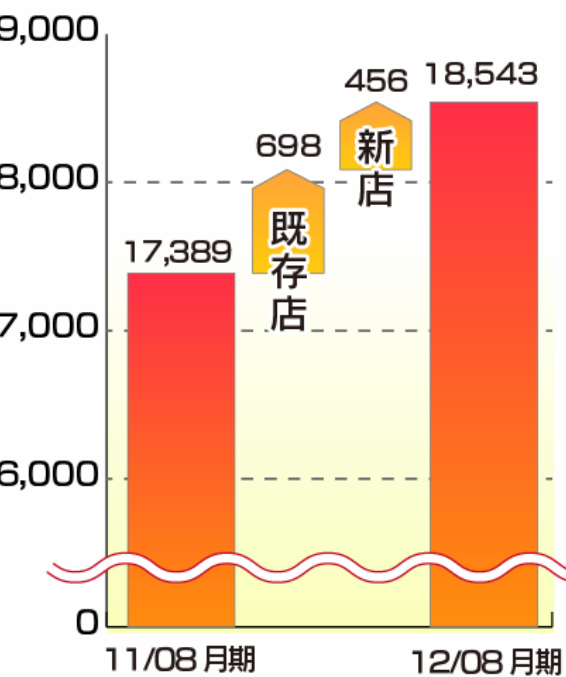
- ・ 安・近・短レジャーの好調(既存店客数前年対比103.0%)
- ・ ワンカラ事業はまだ赤字だが、新業態の開発を積極的に行い**増収増益達成!**
- ・ 店舗数は8店舗増加(新規出店13、閉鎖5店舗)し323店舗(2012年8月末)へ
- ・ 既存店の**大規模リニューアル(41店舗)**、禁煙ルームの設置、新機種積極導入
- ・ 各種フェアを実施(Bゴルフフェア、いちごフェア、麺まつり、沖縄フェア)
- ・ 同時に**人材育成プログラム**を推進し店舗営業力を強化

# II-1.セグメント別業績 - カラオケ事業

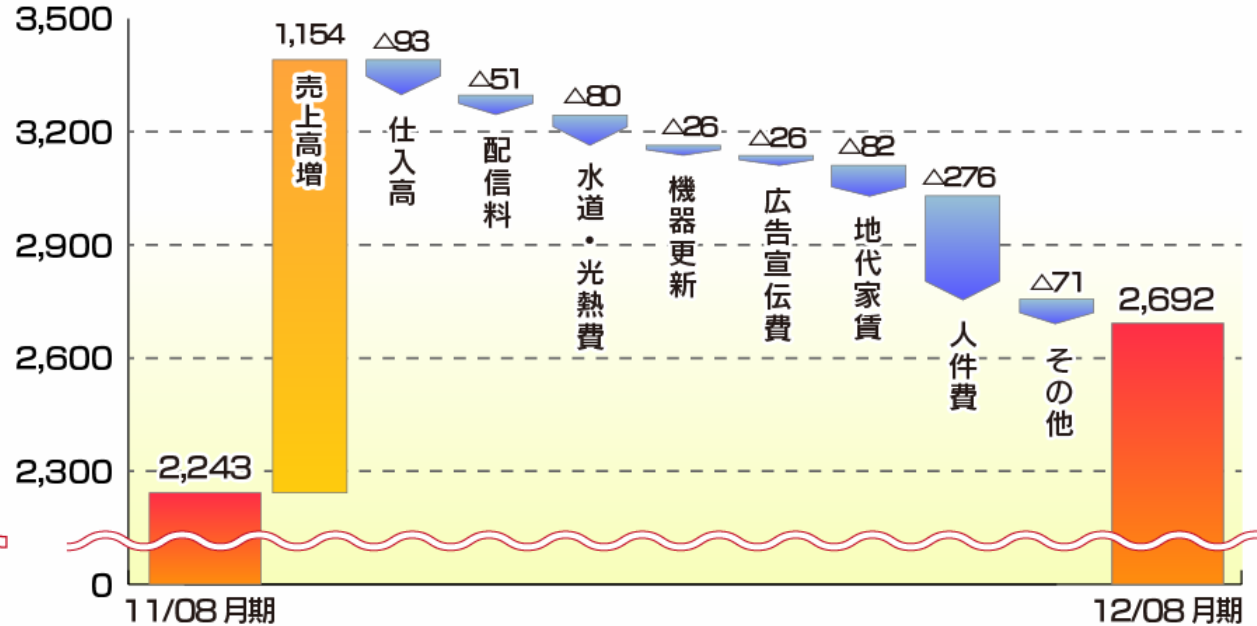
## ■ 売上高 増減要因

## ■ 営業利益 増減要因

[百万円]



[百万円]



※百万円未満切捨て

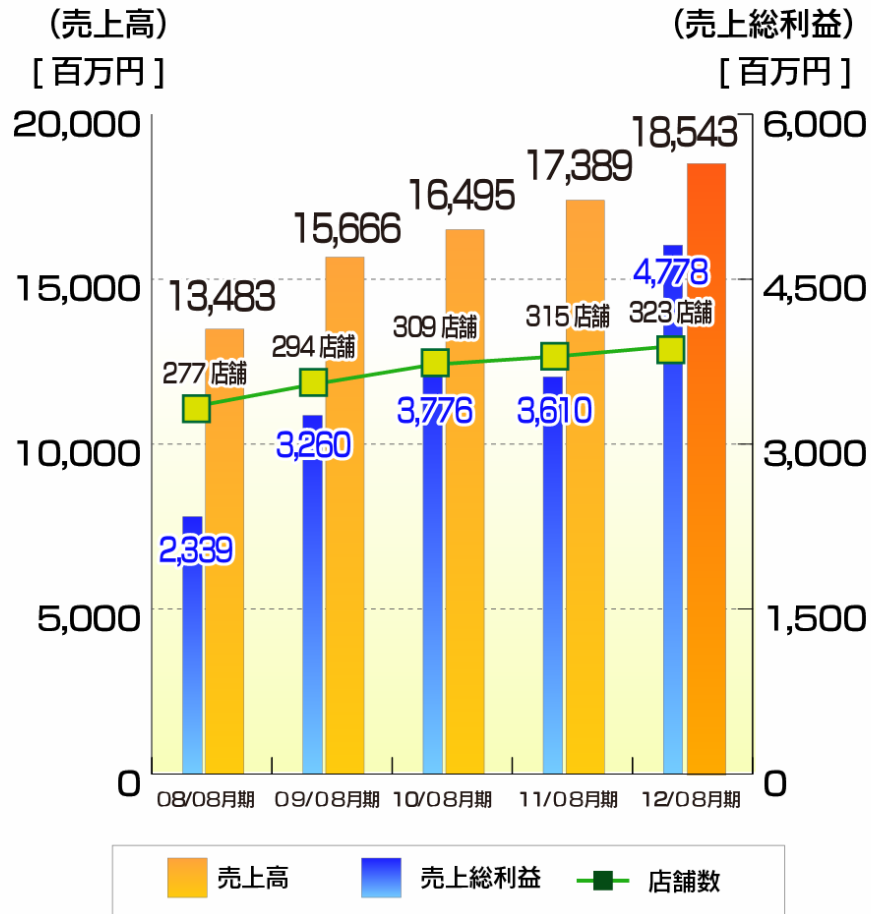
## POINT

- ・ 既存店売上高は堅調で**698百万円**増加
- ・ 人件費が前年度と比べて**276百万円**増加



# II-1.セグメント別業績 - カラオケ事業

## ■ 売上高 店舗数推移



## カラオケ事業の2つの業態

カラオケ本舗  
まねきねこ



みんなで歌う

東京都 … 4店舗  
東京都以外 … 312店舗

郊外型の出店

ひとりカラオケ専門店  
1 ワンカラ



ひとりで歌う

東京都 … 5店舗  
東京都以外 … 1店舗

都心型の出店

既存のカラオケと客層の重ならない、  
既存業種新業態『ワンカラ』により  
さらに、カラオケ事業の展開を目指す

2012年8月期

## II. セグメント別業績

---

- 1 カラオケ事業
- 2 カーブス事業**
- 3 温浴事業

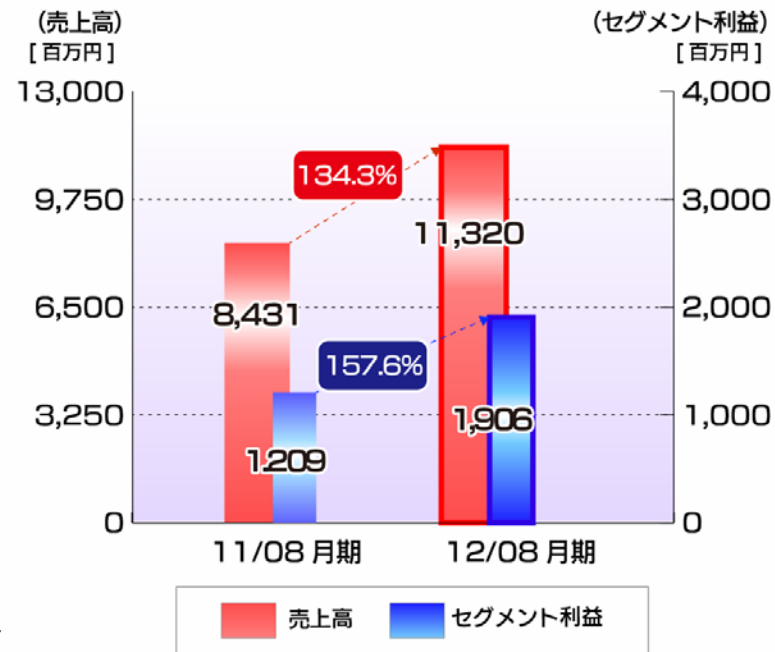
*Curves*

# 11-2.セグメント別業績 - カーブス事業

## ■ カーブス事業 業績

	11/08月期		12/08月期		前年比(%)
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	
売上高	8,431	100.0%	11,320	100.0%	134.3%
売上原価	4,997	59.3%	7,070	62.5%	141.5%
売上総利益	3,434	40.7%	4,249	37.5%	123.7%
販売管理費	2,224	26.4%	2,342	20.7%	105.3%
セグメント利益	1,209	14.3%	1,906	16.8%	157.6%

※百万円未満切捨て %は小数点第2位で四捨五入

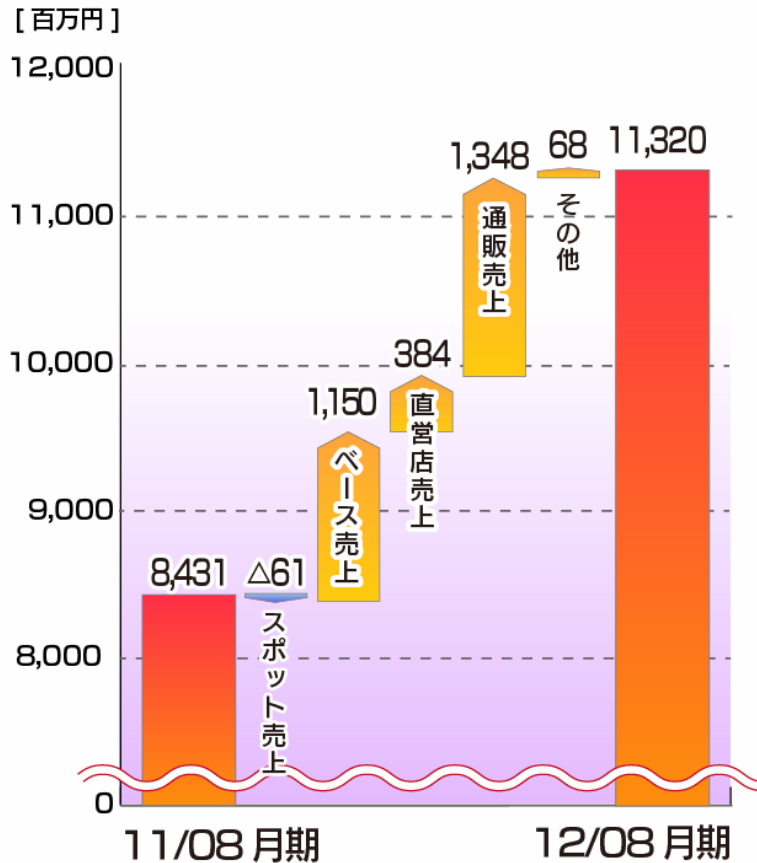


## POINT

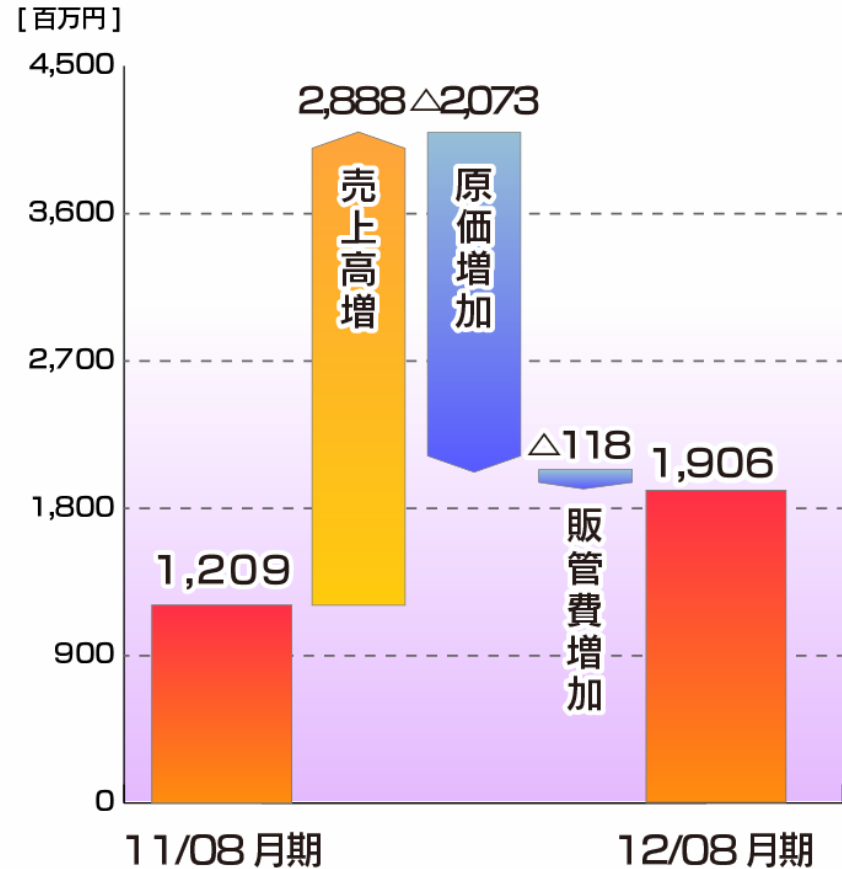
- ・カーブス事業は前期も好調、セグメント利益前年比**157.6%**の**1,906百万円**
- ・店舗数は159店舗増加し、**1,197店舗**(2012年8月末)へ
- ・閉店店舗数は**わずか1店舗(0.08%)**
- ・会員数は104千人増加し**503千人**へ(前年比**125.9%**)
- ・通販売上は1,348百万円増加し**3,114百万円**へ(前年比**176.3%**)

# 11-2.セグメント別業績 - カーブス事業

## ■ 売上高 増減要因



## ■ 営業利益 増減要因

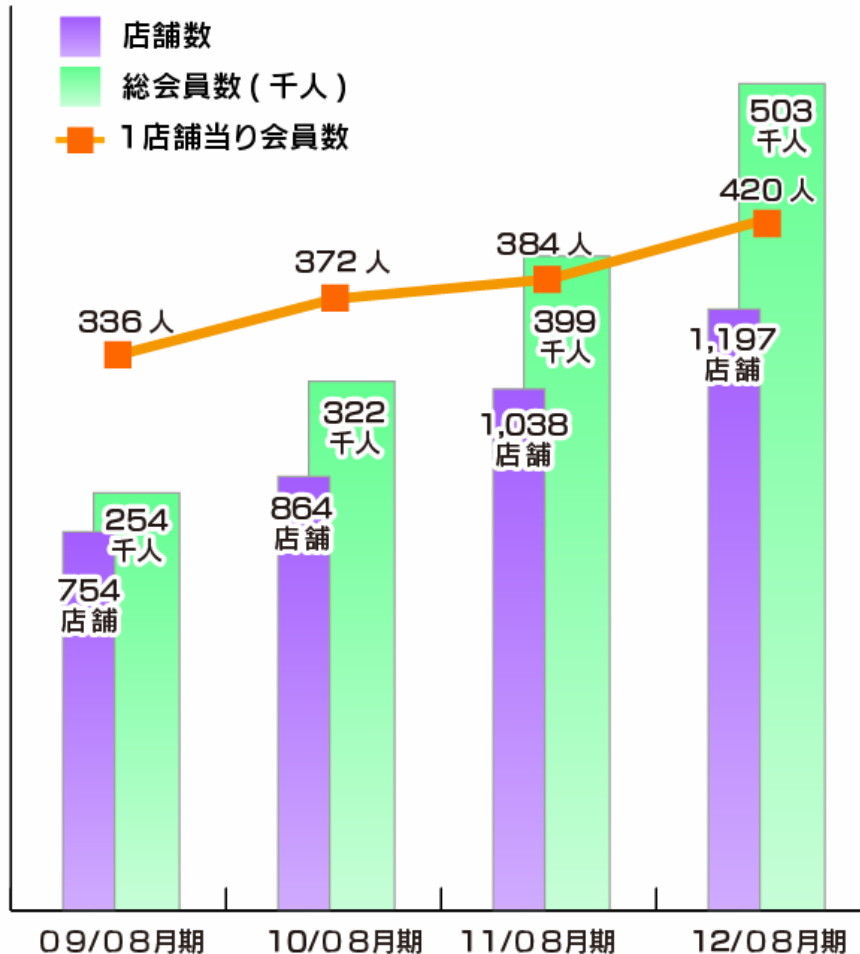


※百万円未満切捨て

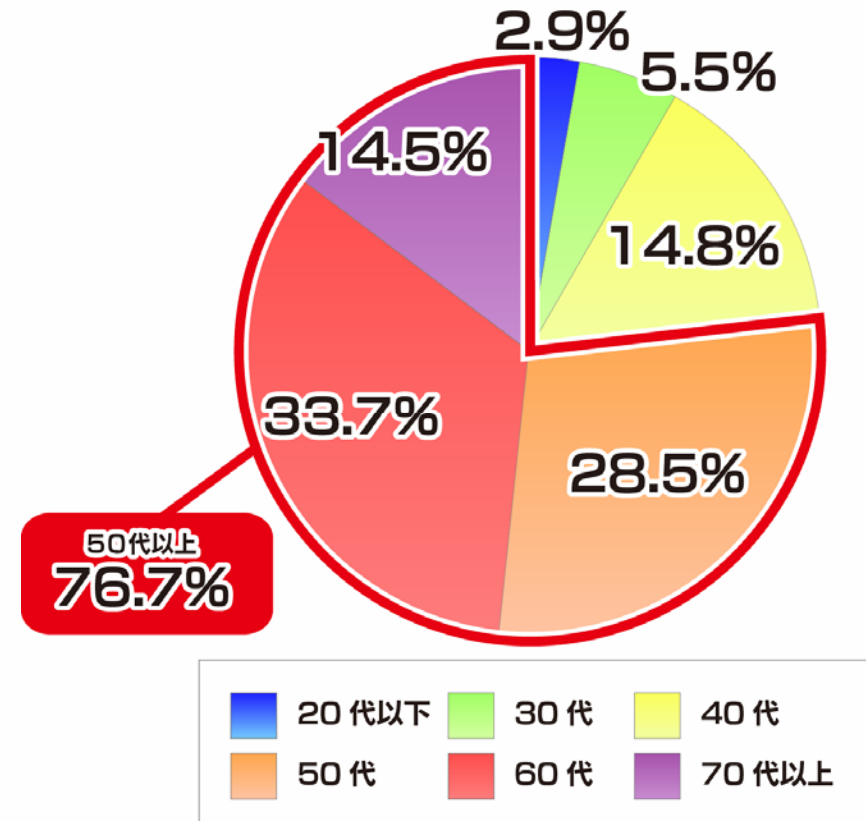
- 【注意】** ※ スポット売上 ⇒ 加盟金収入など店舗出店に関わる一時的な収入  
 ※ ベース売上 ⇒ ロイヤルティ収入など継続的な収入

# II-2.セグメント別業績 - カーブス事業

## ■ 会員数の推移



## ■ 年齢構成



※%は小数点第2位で四捨五入

### POINT

- ・1店舗当りの平均会員数が**420名**へ
- ・会員年齢構成は、**50歳以上**の会員様で**76.7%**

2012年8月期

## II. セグメント別業績

- 1 カラオケ事業
- 2 カーブス事業
- 3 温浴事業**

まねきの湯 さんぷりの湯

# II-3.セグメント別業績 - 温浴事業

[百万円]

■ 温浴事業 業績	11/08月期		12/08月期		前年比(%)
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	
売上高	174	100.0%	695	100.0%	398.7%
売上原価	199	114.4%	977	140.5%	489.8%
売上総利益	△25	△14.4%	△282	△40.6%	-
販売管理費	11	6.3%	72	10.4%	647.5%
セグメント利益	△36	△20.7%	△354	△60.0%	-

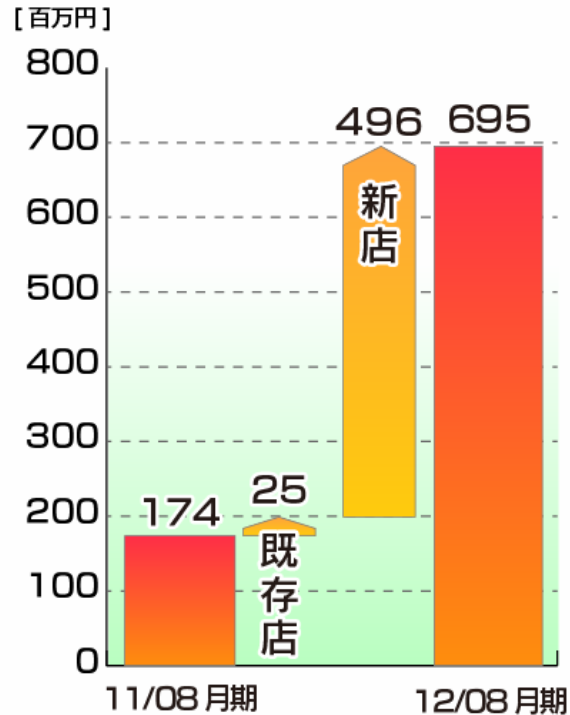
※百万円未満切捨て %は小数点第2位で四捨五入

## POINT

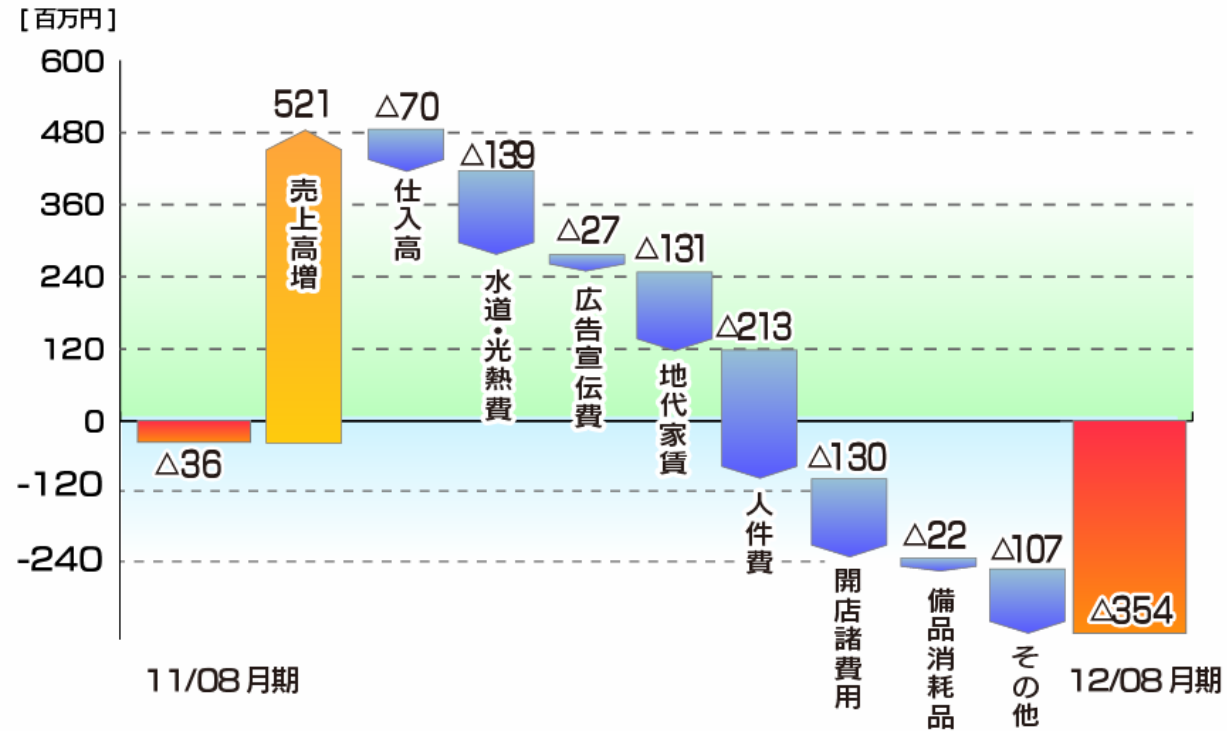
- ・ 東京・郡山に新店をオープンし**全国展開を本格化**
- ・ 投資先行、初期開店費用計上により、セグメント損失は**大幅赤字354百万円**
- ・ 店舗数は**5店舗出店**して6店舗体制へ
- ・ 新しいサービスを積極実施(※店舗によって内容は相違)  
例:月替わり人工温泉、週替りイベント風呂、365日日替りイベント、など

# II-3.セグメント別業績 - 温浴事業

## ■ 売上高 増減要因



## ■ 営業利益 増減要因



※百万円未満切捨て

## POINT

開店に伴う水道・光熱費、地代家賃、人件費、開店諸費用の増大



## Ⅲ. 2013年8月期の見通し

---

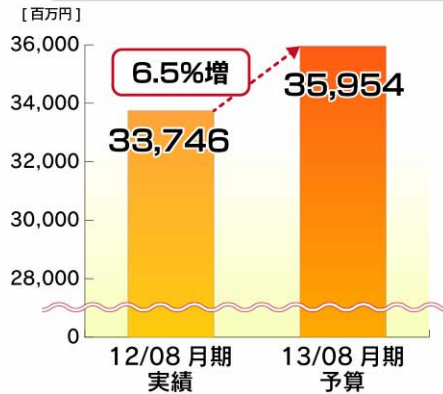
# III. 連結業績見通し

[百万円]

## ■ 連結業績見通し

	12/08月期	13/08月期(予)		前年比 増減率(%)
		金額	構成比(%)	
売上高	33,746	35,954	100.0%	6.5%
営業利益	4,077	4,950	13.8%	21.4%
経常利益	4,096	4,985	13.9%	21.7%
当期純利益	2,279	2,623	7.3%	15.1%

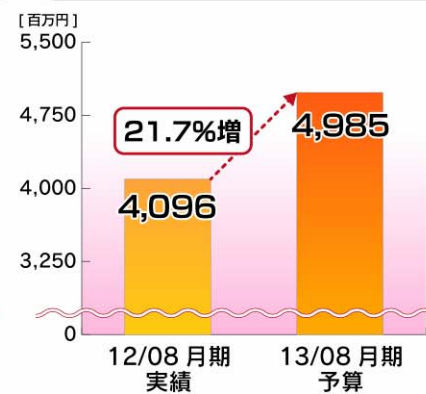
### 売上高



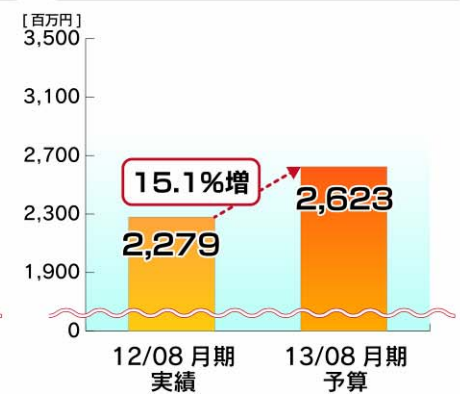
### 営業利益



### 経常利益



### 純利益



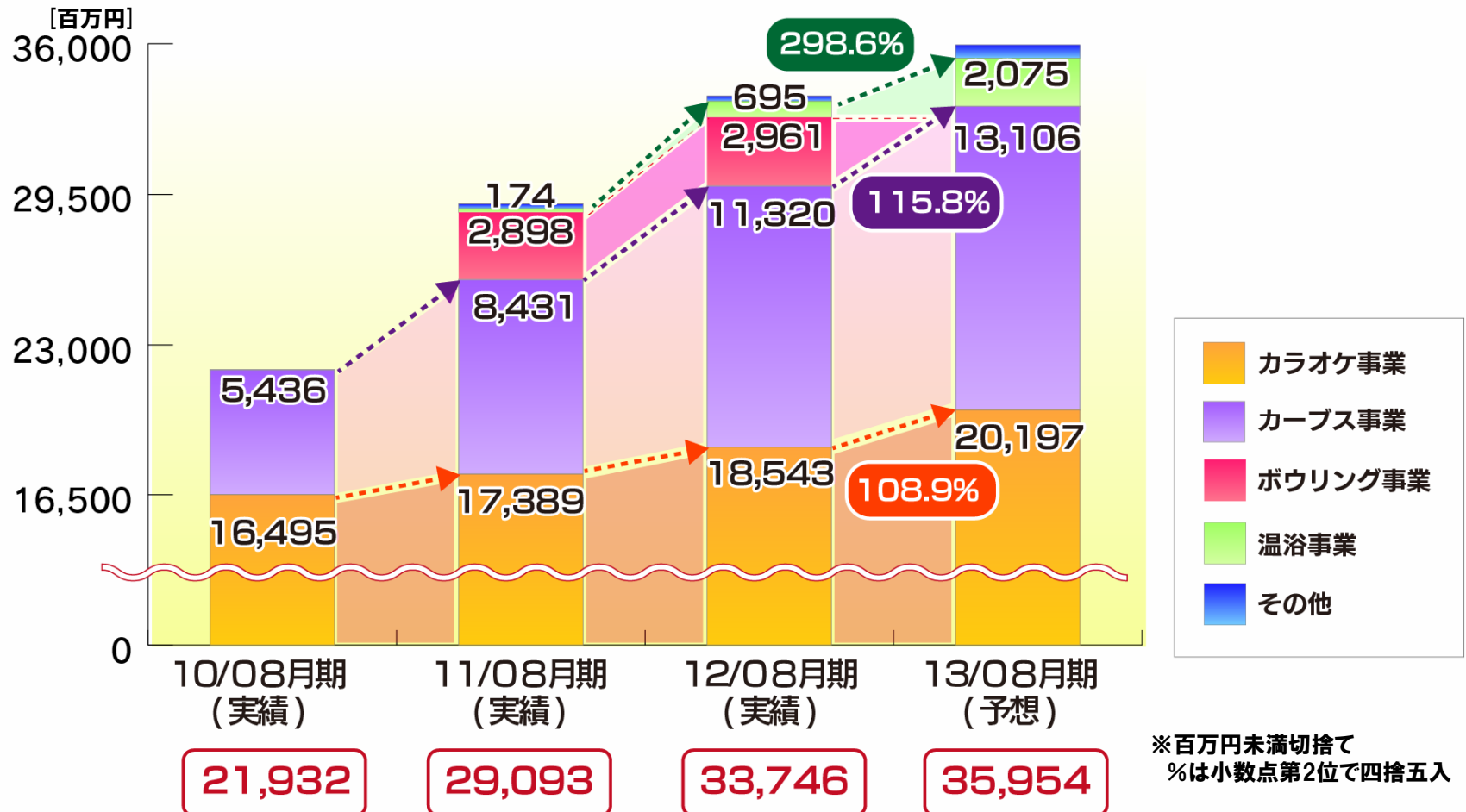
## POINT

※百万円未満切捨て %は小数点第2位で四捨五入

- ・シニア層の潜在需要の掘り起こし
- ・各事業の競争力を高め、事業間シナジーそして新分野の「既存業種新業態」を追求

## III.2013年8月期の見通し グループ全体

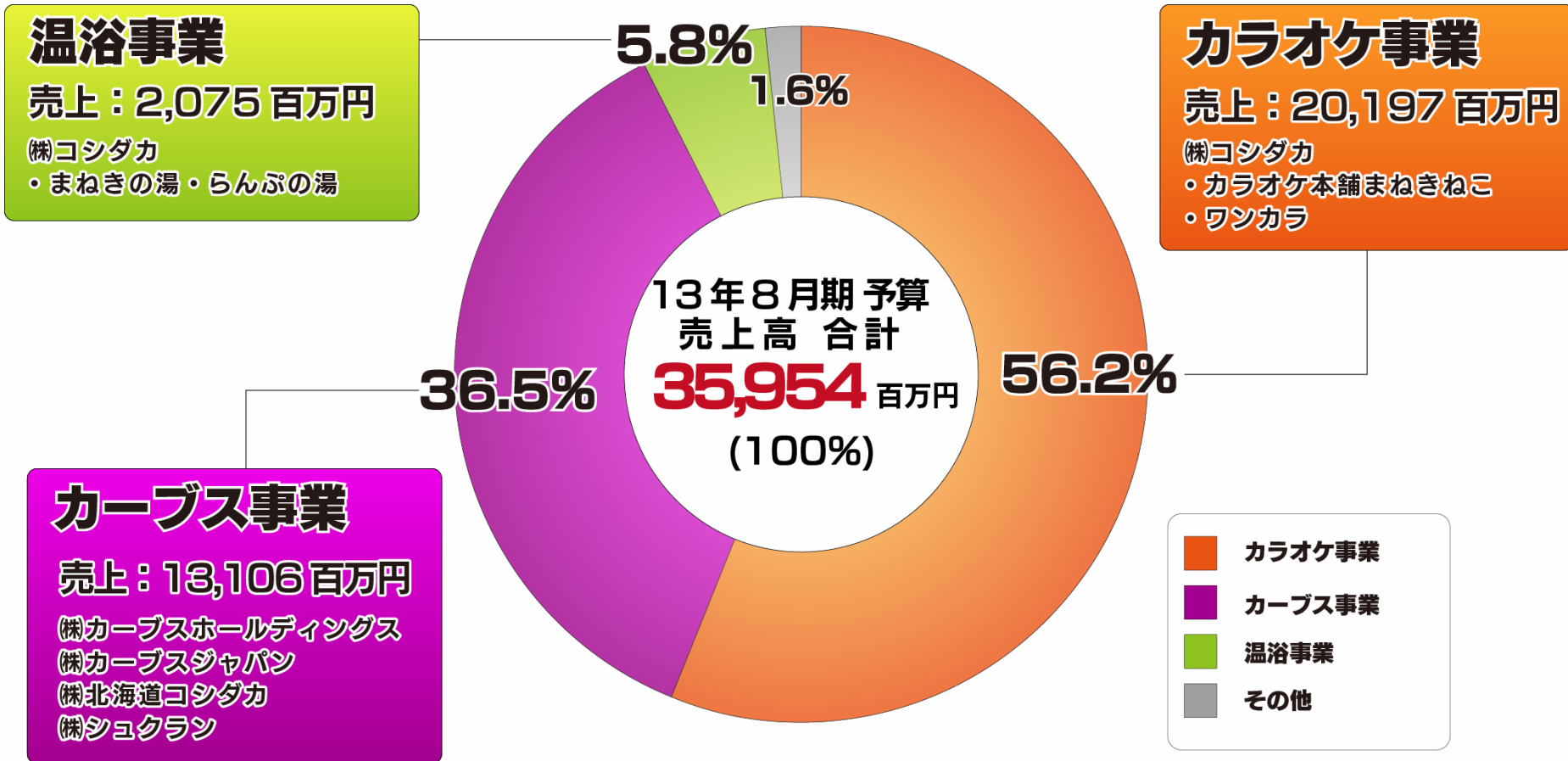
## ■セグメント別 売上高 推移



## POINT

ボウリング事業全面撤退にも関わらず、各事業の積極展開により**増収**

## Ⅲ.2013年8月期予算 売上高構成



※百万円未満切捨て %は小数点第2位で四捨五入

## Ⅲ. 2013年8月期の見通し

---

# 1 カラオケ事業



カラオケ本舗  
まねきねこ



## III-1.2013年8月期の見通し – カラオケ事業

## ■ カラオケ事業 業績見通し

[百万円]

	12/08月期	13/08月期(予)		
	金額	金額	構成比(%)	前期比(%)
売上高	18,543	20,197	100%	108.9%
セグメント利益	2,692	2,996	14.8%	111.3%

※百万円未満切捨て

## ■ 2013年8月期 カラオケ事業 施策

1 まねきねこ業態の進化    2 ワンカラ業態の確立    3 海外展開

## III-1.2013年8月期の見通し – カラオケ事業

カラオケ本舗  
まねきねこ

## ■ 2013年8月期カラオケ事業 施策詳細

## 1 まねきねこ業態の進化

- ・組織人材の強化
- ・営業施策の強化
- ・三位一体リニューアルの実施
- ・施設設備の高度化
- ・マネジメントの改善
- ・特定地区への建築出店積極推進

## 2 ワンカラ業態の確立

- ・収益化  
⇒ 直営店舗展開、FC展開

## 3 海外展開

- ・韓国事業の活性化
- ・東アジア中心に事業展開の準備

## Ⅲ. 2013年8月期の見通し

---

### 2 カーブス事業

*Curves*



## III-2.2013年8月期の見通し – カーブス事業

## ■ カーブス事業 業績見通し

[百万円]

	12/08月期	13/08月期(予)		
	金額	金額	構成比(%)	前期比(%)
売上高	11,320	13,106	100%	115.8%
セグメント利益	1,906	2,284	17.4%	119.8%

※百万円未満切捨て

## ■ 2013年8月期 カーブス事業 施策

- 1 店舗の収益による多店舗展開が可能となる経営体質作り
- 2 直営店の出店展開



## ■ 2013年8月期カーブス事業 施策詳細

### 1 店舗の収益による多店舗展開が可能となる経営体質作り

- ・ 新規出店店舗の早期立ち上がり
- ・ 既存店の会員数増強のためのプログラムの革新と普及
- ・ 会員向け通信販売商品の開発と販売推進

### 2 直営店の出店展開

- ・ 店舗展開の推進
- ・ 出店展開で蓄積されるノウハウをFC本部と加盟店の間で相互交流

## Ⅲ. 2013年8月期の見通し

---

### 3 温浴事業

まねきの湯 さんぷりの湯

## III-3.2013年8月期の見通し – 温浴事業

## ■ 温浴事業 業績見通し

[百万円]

	12/08月期	13/08月期(予)		
	金額	金額	構成比(%)	前期比(%)
売上高	695	2,075	100%	298.6%
セグメント利益	△354	△258	△12.4%	-

※百万円未満切捨て

## ■ 2013年8月期 温浴事業 施策

1 収益化	2 多店舗展開推進
3 人材育成プログラムの導入	4 省エネ化

## III-3.2013年8月期の見通し – 温浴事業

まねきの湯 さんぽの湯

## ■ 2013年8月期 温浴事業 施策詳細

## 1 収益化

- ・効率的オペレーションの構築

## 2 多店舗展開推進

- ・『居抜き出店方式』による全国展開

## 3 人材育成プログラムの導入

- ・マニュアル統一したオペレーションを実施

## 4 省エネ化

## IV. 今後の展望

---

## IV-1.2013年8月期 出店・リニューアル計画

## カラオケ事業

- ・居抜き・建築出店12店舗予定  
(ワンカラ含む)
- ・既存店リニューアル45店舗予定

## カーブス事業

- ・新規出店(FC・直営)130店舗予定

## 温浴事業

- ・新規出店4店舗予定

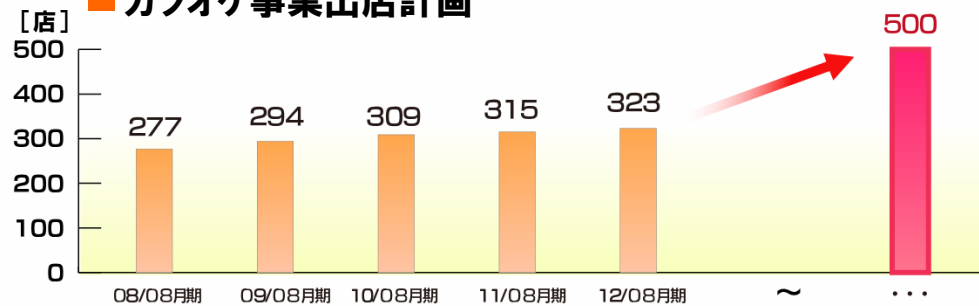
## IV-2.グループ売上高1,000億円への出店計画

カラオケ事業



500店舗(直営・FC)

■カラオケ事業出店計画



カーブス事業



1,500店舗(FC・直営)

■カーブス事業出店計画

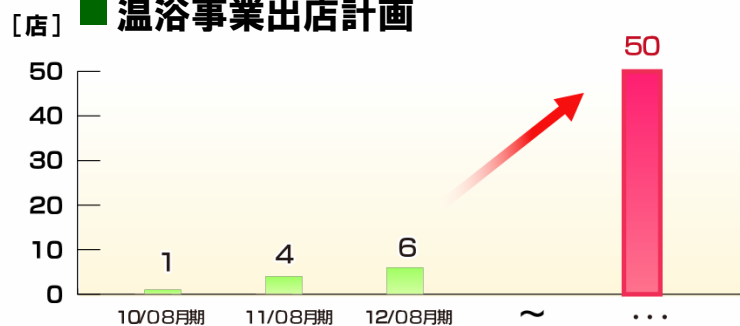


温浴事業



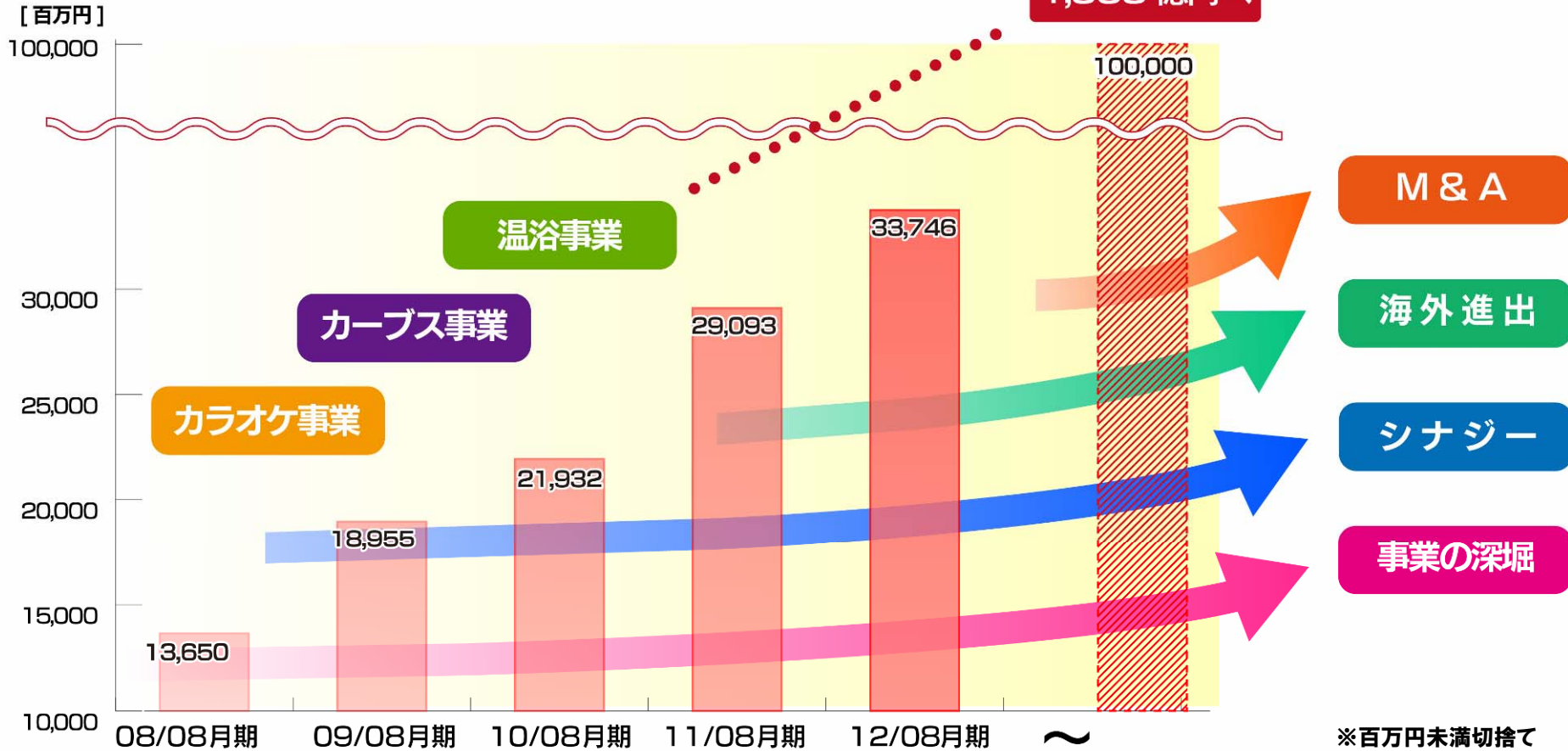
50店舗(直営)

■温浴事業出店計画





## ■ グループ売上高 1,000億円へ



## IV. 株主還元

---

# V-1.株主還元 - 株主優待

**対象**

平成24年8月31日現在の株主名簿に記載または記録された  
100株以上の株式を保有されている株主様

A、B いずれかのコースをご選択いただきます。

## A. まねきねこコース

☆日本全国のカラオケ本舗まねきねこで、ご利用頂ける株主優待券



## B. カーブスコース

☆カーブスオリジナルデザインのプレミアムワークアウトウェア

Curves



### ご保有株式数

100株	1,000円券	5枚
200株	1,000円券	10枚
300株～900株	100株ごとに5枚増	
1000株以上	1,000円券	50枚

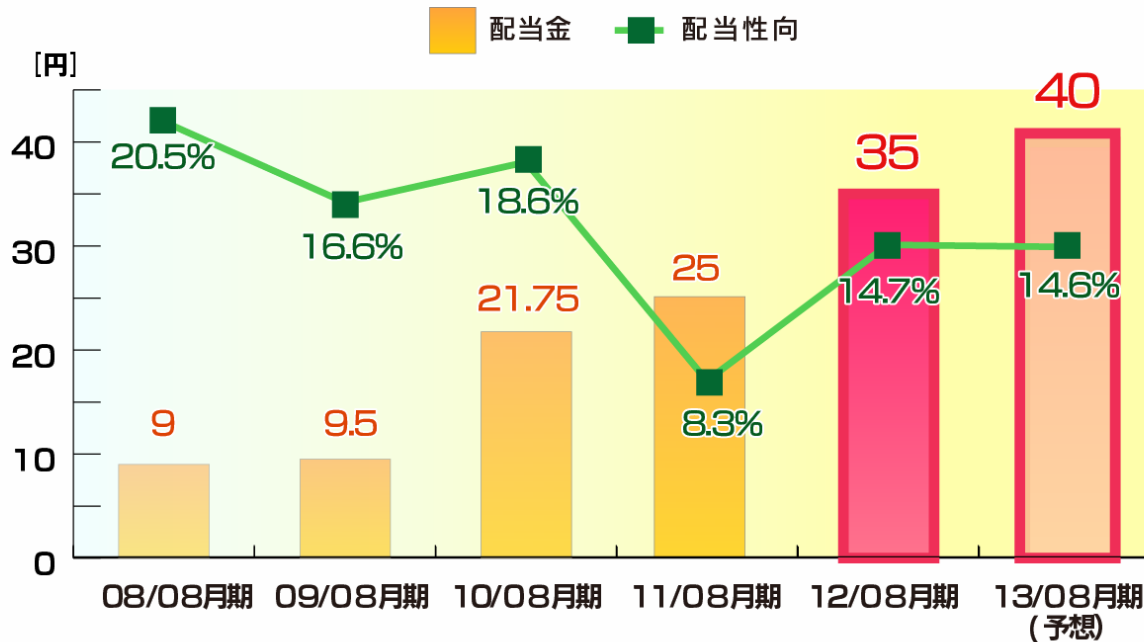
### ご保有株式数

100株以上の場合 一律1着

株主優待専用デザイン、製作された株主様限定商品です。  
フィットネス他スポーツ時の着用に適した、大量の汗をスピード消臭でき、くり返し洗っても効果が持続する素材を採用しました。機能面だけでなく、女性らしさをアレンジしたデザインで、株主様専用のプレミアム感をお楽しみください。

# V-2.株主還元 - 配当政策

## 6期連続増配！



グラフ内の2011年8月期以前の配当金は、当時の配当金総額に対し現在（株式分割後）の発行済株式総数（9,600,000株）を元に算出した還元値です

2011年9月1日付けで1:400の株式分割を実施しております

		08/08月期	09/08月期	10/08月期	11/08月期	12/08月期	13/08月期 (予想)
配当金 (円)	第2四半期末	-	1,900	2,900	5,000	17.50	20.00
	期末	3,600	1,900	5,800	5,000	17.50	20.00
	合計	3,600	3,800	8,700	10,000	35.00	40.00
1株当たり当期純利益 (円)		17,578	22,909	46,887	299.74	238.60	274.58
配当性向 (%)		20.5%	16.6%	18.6%	8.3%	14.7%	14.6%

# コシダカグループの目指すもの

コシダカグループは『**既存業種新業態**』を開発していきます。

## カラオケ事業

- ・シニア層開拓
- ・従来からの客層、販売手法に依存しない新たな業態の開発
- ・業態としての進化を追求
- ・進化した新業態で多店舗展開を推進

## カーブス事業

- ・日本中に運動習慣をひろげる『～筋トレを歯磨きに～』という最終目標に向かって不断の改革改善を継続

## 温浴事業

- ・シニア・ファミリー層に特化した業態開発
- ・『居抜き出店方式』によりNo.1チェーンの構築

# ご注意／お問い合わせについて



## ▶ IRについてのお問合せ

株式会社コシダカホールディングス

TEL : 027-280-3371

Mail : [info@koshidaka.co.jp](mailto:info@koshidaka.co.jp)

URL : [www.koshidakaholdings.co.jp](http://www.koshidakaholdings.co.jp)

本資料は、2012年8月期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2012年10月10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。