



2014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

2014年10月16日

会社概要	3	カーブス事業業績	19
組織図	4	カーブス事業業績	20
2014年8月期 連結業績	5	増減要因	21
決算概要	6	店舗数推移	22
連結損益計算書	7	カーブス会員数推移	23
売上高	8	温浴事業業績	24
経常利益	9	温浴事業業績	25
当期純利益	10	増減要因	26
売上高前年同期比と進捗状況	11	通期業績予想	27
連結貸借対照表	12	2015年8月期業績予想	28
連結キャッシュ・フロー計算書	13	カラオケ事業の業績見通し	29
2014年8月期 セグメント別業績	14	カーブス事業の業績見通し	30
カラオケ事業業績	15	温浴事業の業績見通し	31
カラオケ事業業績	16	下期の戦略と今後の展開	32
増減要因	17	カラオケ事業	33
店舗数推移	18	カーブス事業	34
		温浴事業	35
		配当政策	36
		コシダカグループの目指すもの	37
		お問い合わせ	38

会社概要



株式会社コシダカホールディングス

会社名	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	
東京本社	東京都港区浜松町二丁目4-1 世界貿易センタービルディング23階 ※ 登記簿上の本店所在地は群馬県前橋市です。	
資本金	4億9,360万円	
従業員数	グループ全体 2,765名 (2014年8月末)	
グループ会社	[カラオケ事業] [温浴事業]	株式会社コシダカ／株式会社韓国コシダカ KOSHIDAKA INTERNATIONAL PTE. LTD. KOSHIDAKA MANAGEMENT SINGAPORE PTE. LTD. K BOX ENTERTAINMENT GROUP PTE. LTD.
	[カーブス事業]	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 株式会社ハイ・スタンダード
	[不動産管理事業] [知的財産管理]	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

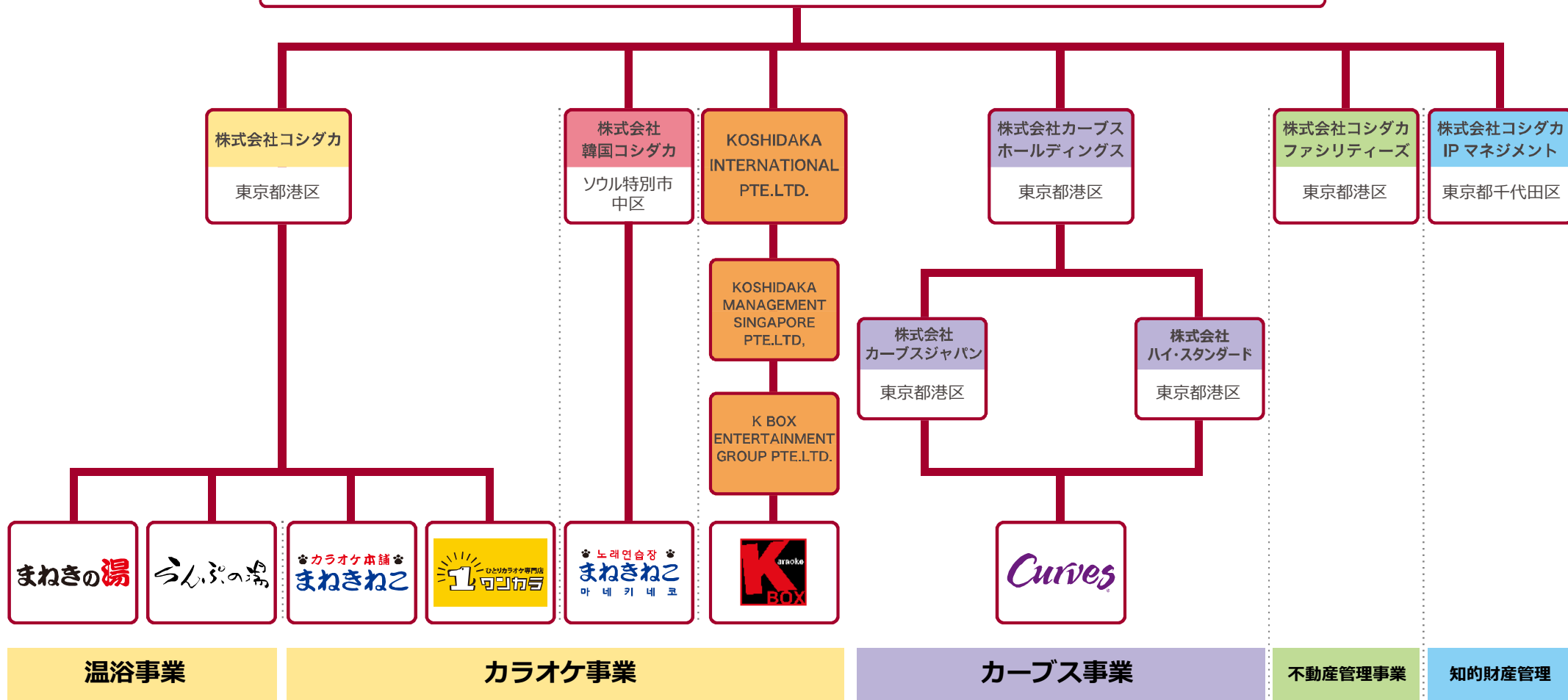
組織図

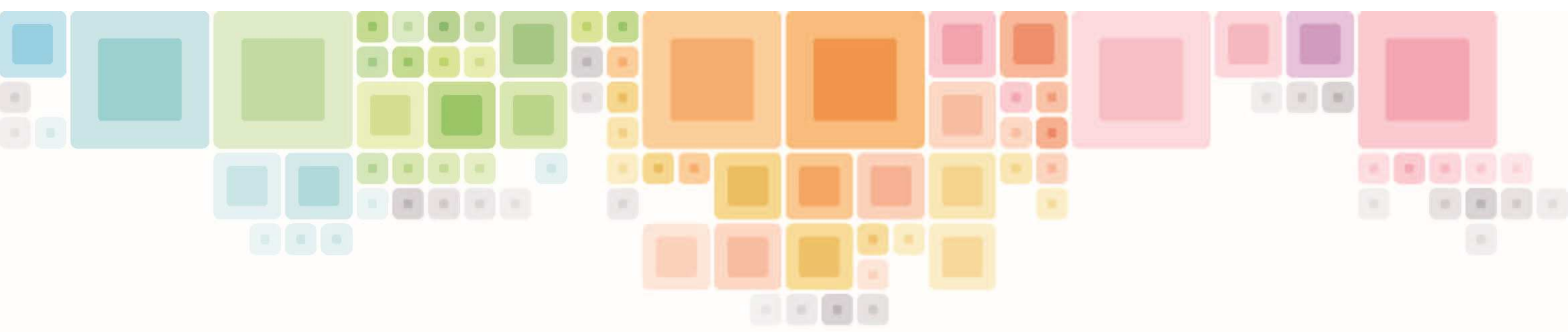


株式会社コシダカホールディングス


株式会社コシダカホールディングス
 資本金：4億9,360万円 本社：東京都港区

※登録簿上の本店所在地は群馬県前橋市です。



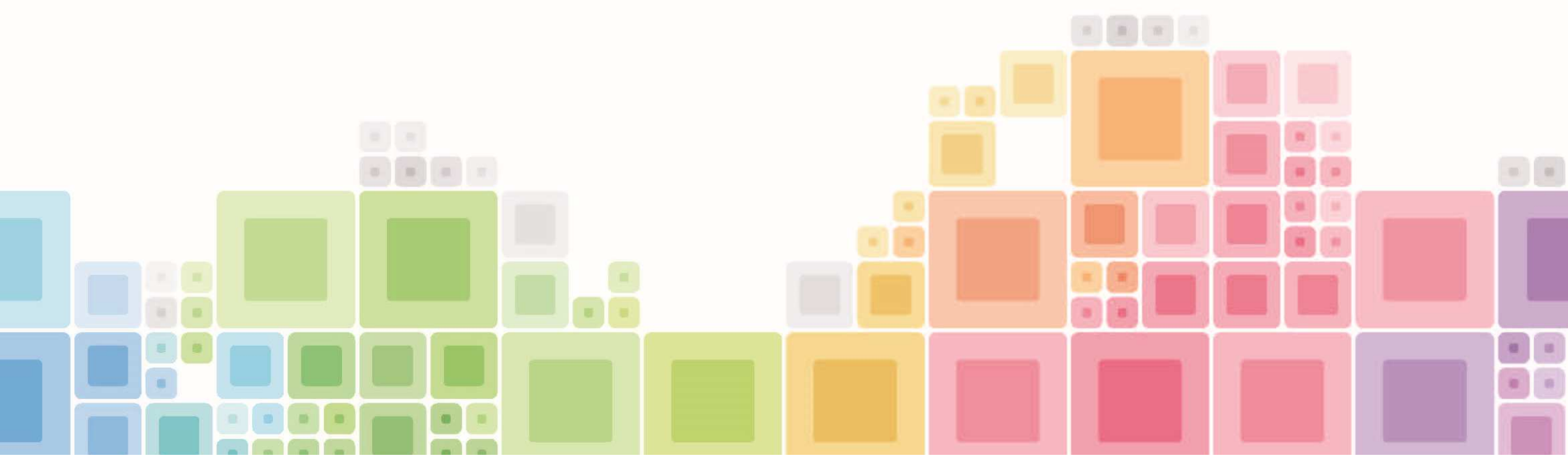


2014

2014年8月期 連結業績



株式会社コシダカホールディングス



- **7期連続増収達成**
- **カーブス事業最高益更新**
- **本社を東京へ移転**
- **先行投資の一年**
- **温浴事業赤字脱却できず**

連結損益計算書

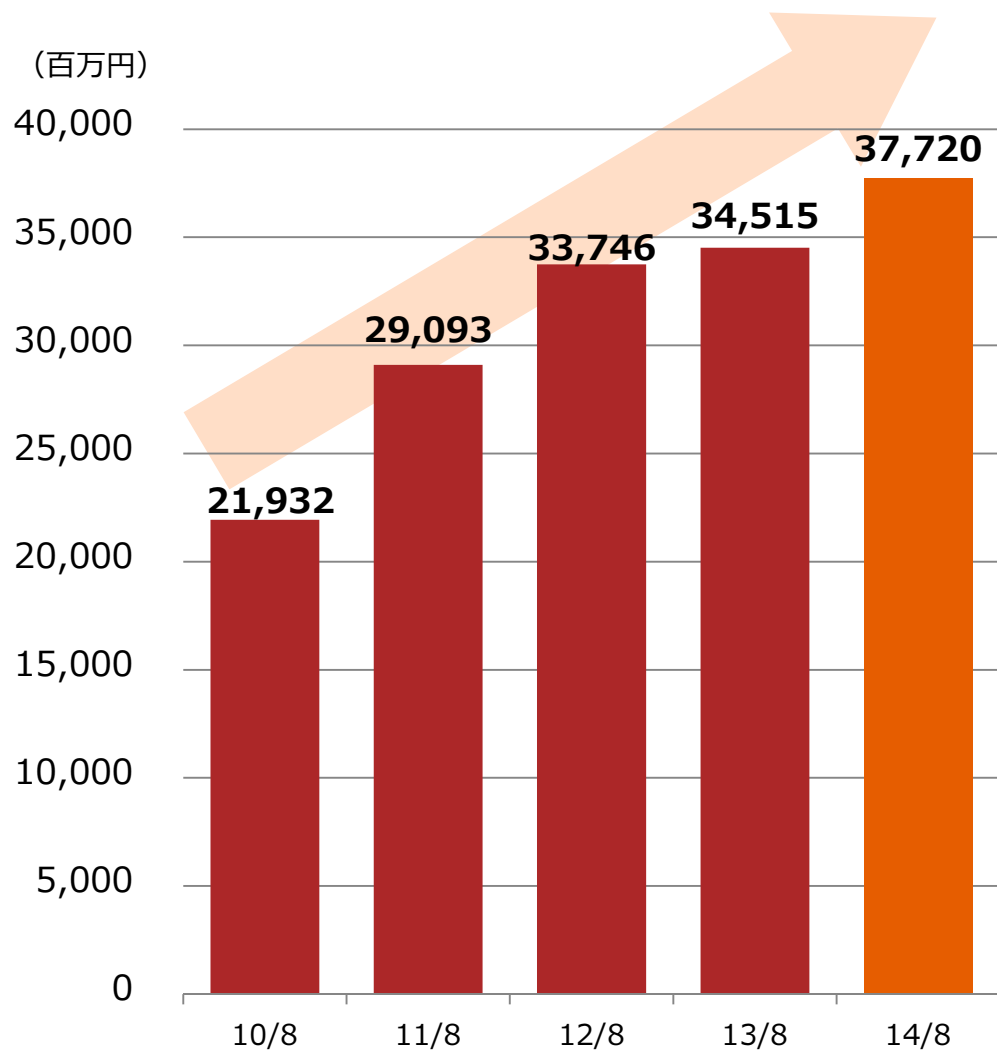


株式会社コシダカホールディングス

(百万円)

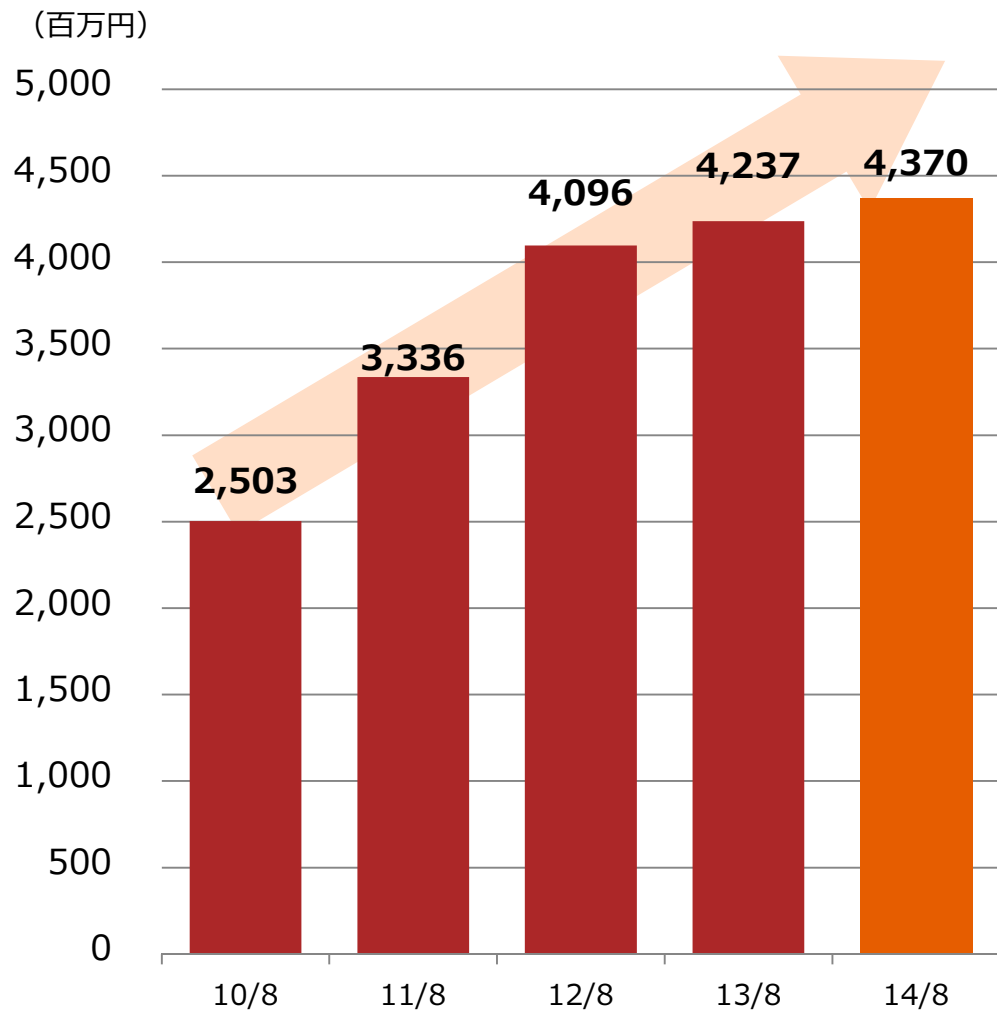
	2013年 8月期	2014年 8月期	前年同期比		(参考) 計画比 2014年1月10日発表	
			比率	増減額	比率	増減額
売上高	34,515	37,720	109.3%	3,205	99.1%	△339
売上原価	25,192	27,759	110.2%	2,567	—	—
売上総利益	9,323	9,960	106.8%	637	—	—
販売管理費	5,171	5,684	109.9%	513	—	—
営業利益	4,151	4,276	103.0%	124	92.0%	△370
経常利益	4,237	4,370	103.1%	132	89.9%	△345
特別利益	1,542	4	0.3%	△1,537	—	—
特別損失	338	130	38.5%	△208	—	—
当期純利益	3,072	2,423	78.9%	△648	92.1%	△207

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入



売上高
377 億円
7期連続増収

※百万円未満切捨て

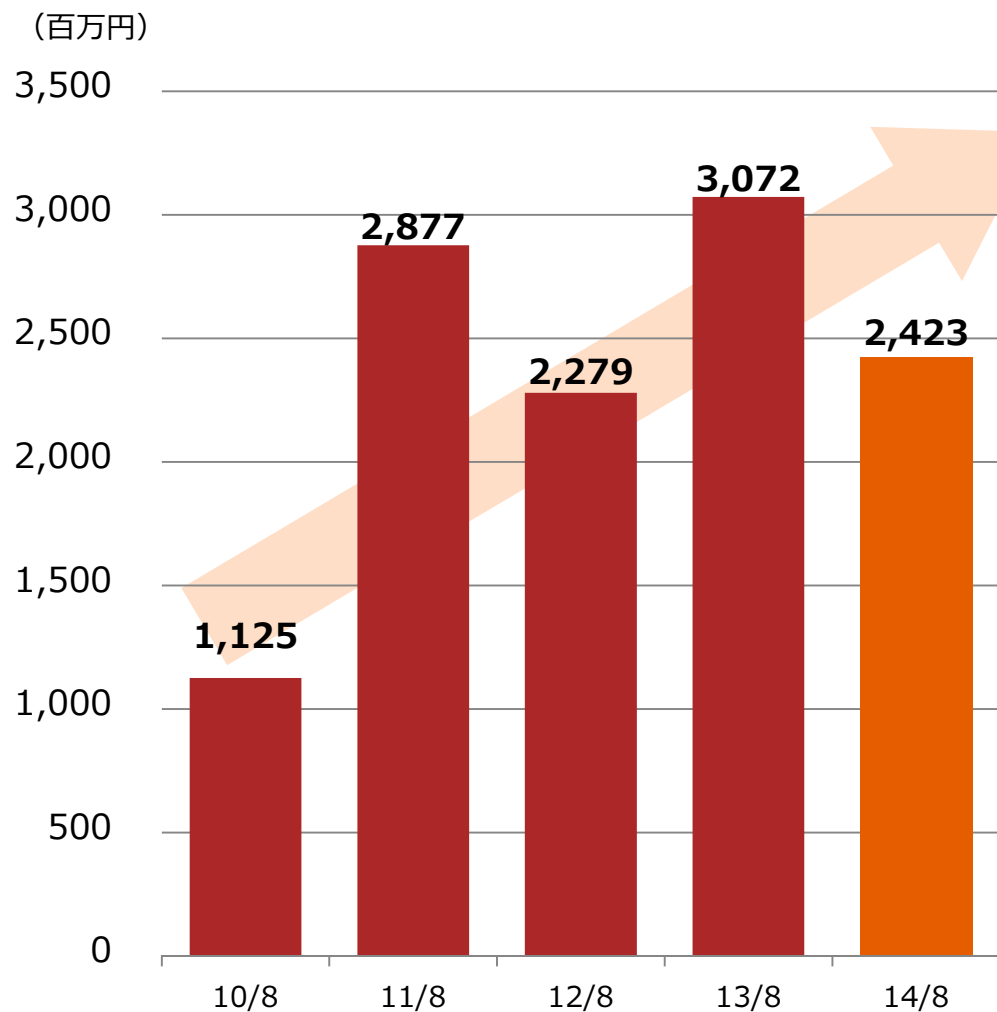


経常利益

43億円

増益を継続

※百万円未満切捨て



当期純利益

24億円

- ・ 2011/8 負ののれん発生益
(特別利益) 11億93百万円を計上
- ・ 2013/8 固定資産売却益
(特別利益) 15億36百万円を計上

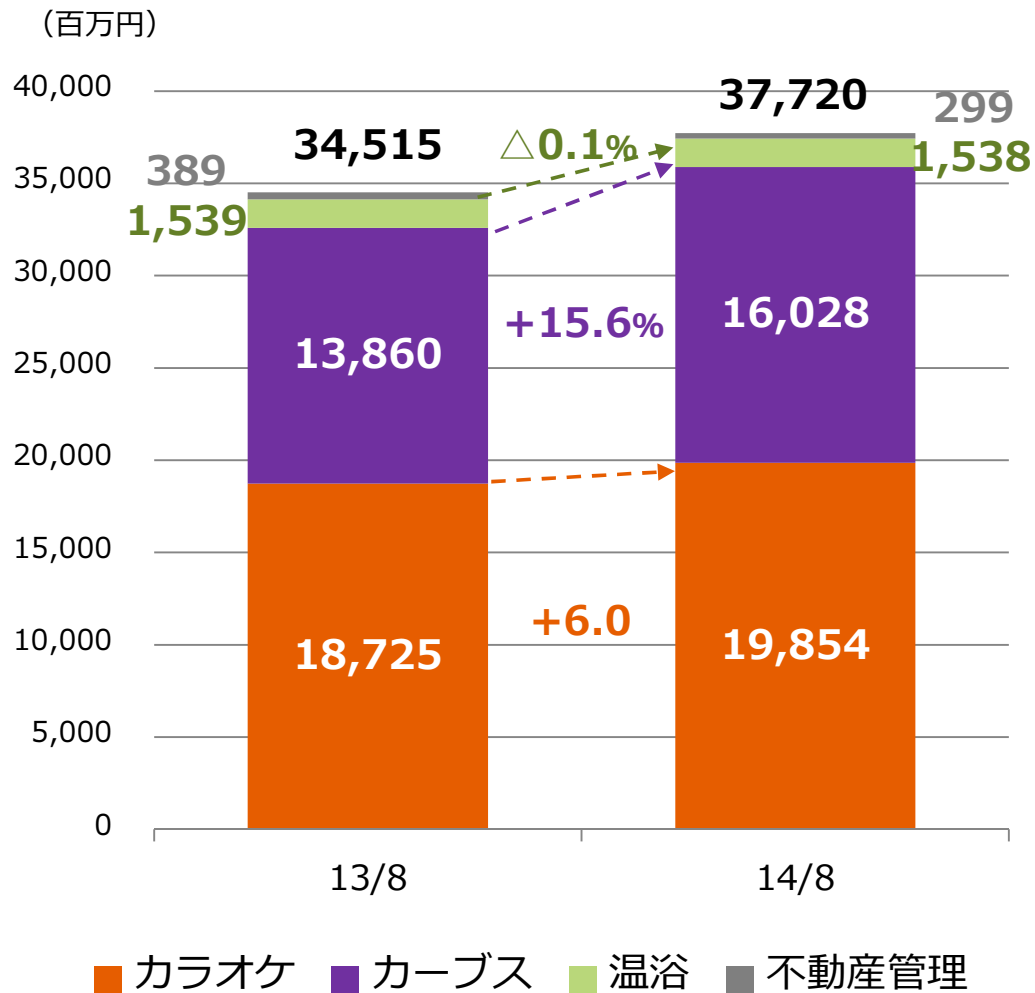
※百万円未満切捨て

売上高前年同期比と進捗状況



株式会社コシダカホールディングス

売上高前年同期比



(百万円)

	2013年8月期	2014年8月期	前年同期比 (%)
連結売上高	34,515	37,720	109.3
カラオケ	18,725	19,854	106.0
カーブス	13,860	16,028	115.6
温浴	1,539	1,538	99.9
不動産管理	389	299	76.9

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

連結貸借対照表



株式会社 コシダカ ホールディングス

(百万円)

	2013年 8月期末	2014年 8月期	増減額			
資産の部 (合計)	20,648	25,926	5,278	資産の部 (主な内訳)		
流動資産	9,544	9,813	269	流動資産	現金及び預金	5,207
固定資産	11,103	16,112	5,009		受取手形及び売掛金	1,825
					商品	804
				固定資産	有形固定資産	10,156
					無形固定資産	1,185
負債の部 (合計)	9,572	12,731	3,158	負債の部 (主な内訳)		
流動負債	7,255	8,378	1,122	流動負債	支払手形及び買掛金	1,385
固定負債	2,316	4,352	2,036		1年以内返済予定の長期借入金	1,826
					未払法人税等	1,066
					預り金	1,364
純資産の部 (合計)	11,075	13,195	2,119	固定負債	長期借入金	3,403
株主資本	10,671	12,621	1,950		純資産の部 (主な内訳)	
その他の包括利益類額	△29	△46	△17		資本金	493
少数株主持分	434	620	186		資本剰余金	483
負債・純資産合計	20,648	25,926	5,278		利益剰余金	11,944

※百万円未満切捨て

連結キャッシュ・フロー計算書



株式会社コシダカホールディングス

(百万円)

	2013年 8月期	2014年 8月期	主な内訳
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,289	4,042	<ul style="list-style-type: none"> ・税金等調整前当期純利益 4,243 ・減価償却費 1,956 ・のれん償却費 41 ・法人税等支払額 △2,023
投資活動によるキャッシュ・フロー	401	△6,931	<ul style="list-style-type: none"> ・有形固定資産の取得による支出 △5,043 ・関係会社株式の取得による支出 △1,720
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,148	2,198	<ul style="list-style-type: none"> ・長期借入による収入 4,500 ・長期借入金の返済による支出 △1,810
現金及び現金同等物の増減額	1,544	△690	
現金及び現金同等物の期首残高	4,308	5,860	
現金及び現金同等物の期末残高	5,860	5,169	

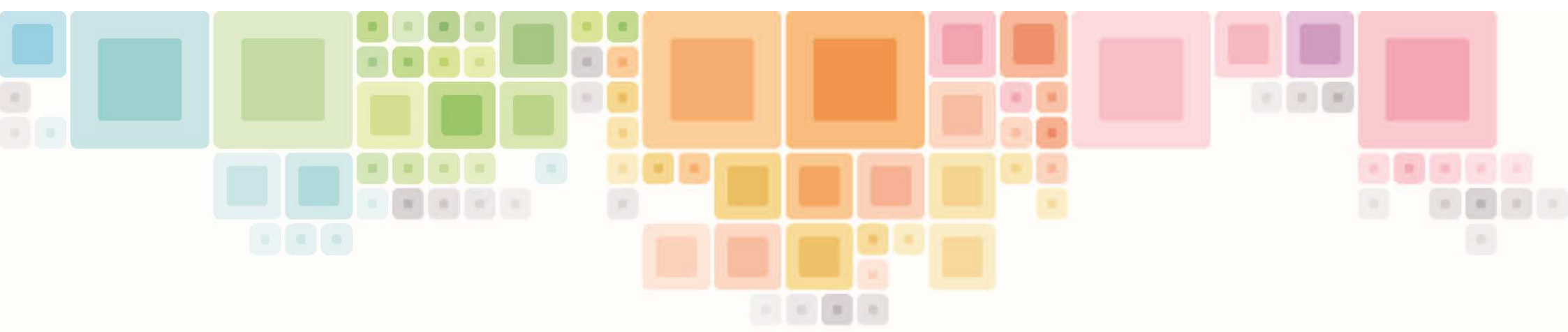
※百万円未満切捨て

2014

2014年8月期 セグメント別業績



株式会社コシダカホールディングス

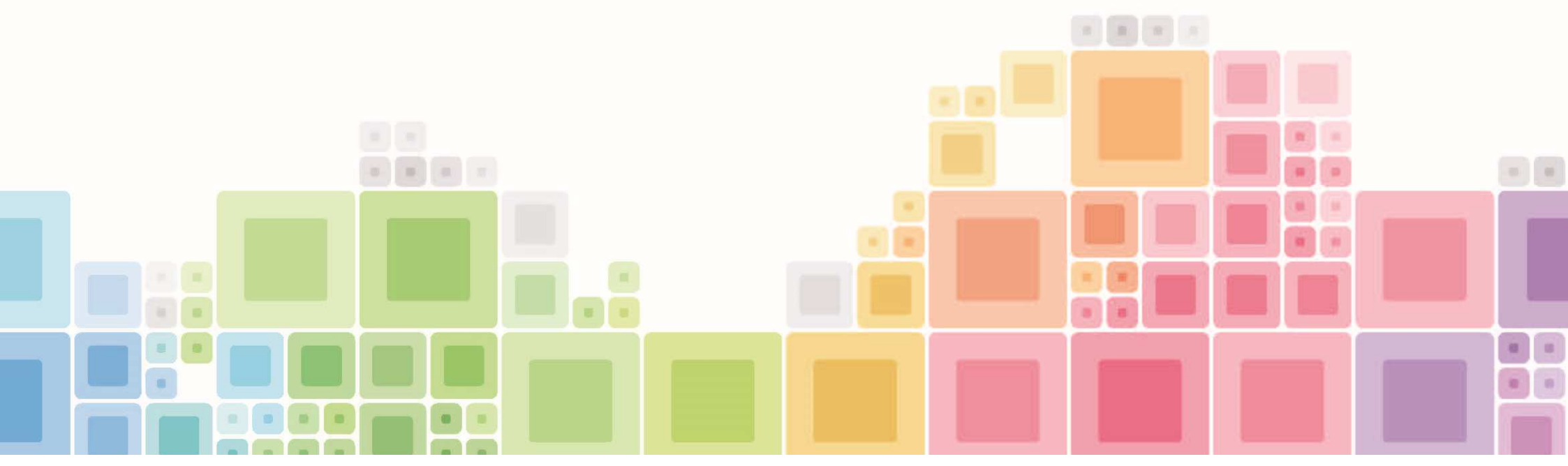


2014

カラオケ事業業績



株式会社コシダカホールディングス

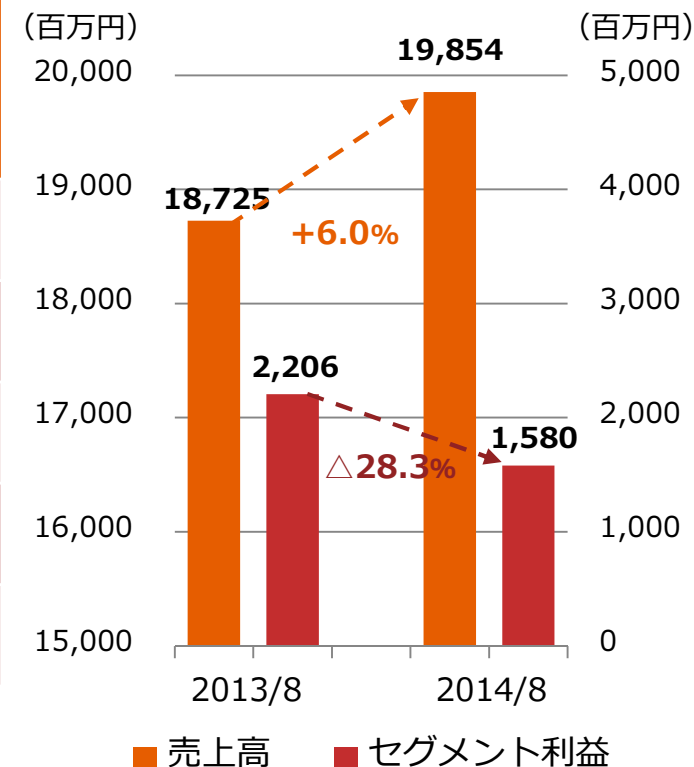


カラオケ事業業績



株式会社コシダカホールディングス

	2013年8月期		2014年8月期		前年同期比 (%)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	
売上高	18,725	100.0%	19,854	100.0%	106.0%
売上原価	14,428	77.1%	15,600	78.6%	108.1%
売上総利益	4,297	22.9%	4,254	21.4%	99.0%
販売管理費	2,091	11.2%	2,674	13.5%	127.9%
セグメント利益	2,206	11.8%	1,580	7.9%	71.6%



※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

まねきねこ：

積極出店：新規31店舗（上期12店舗、下期19店舗）

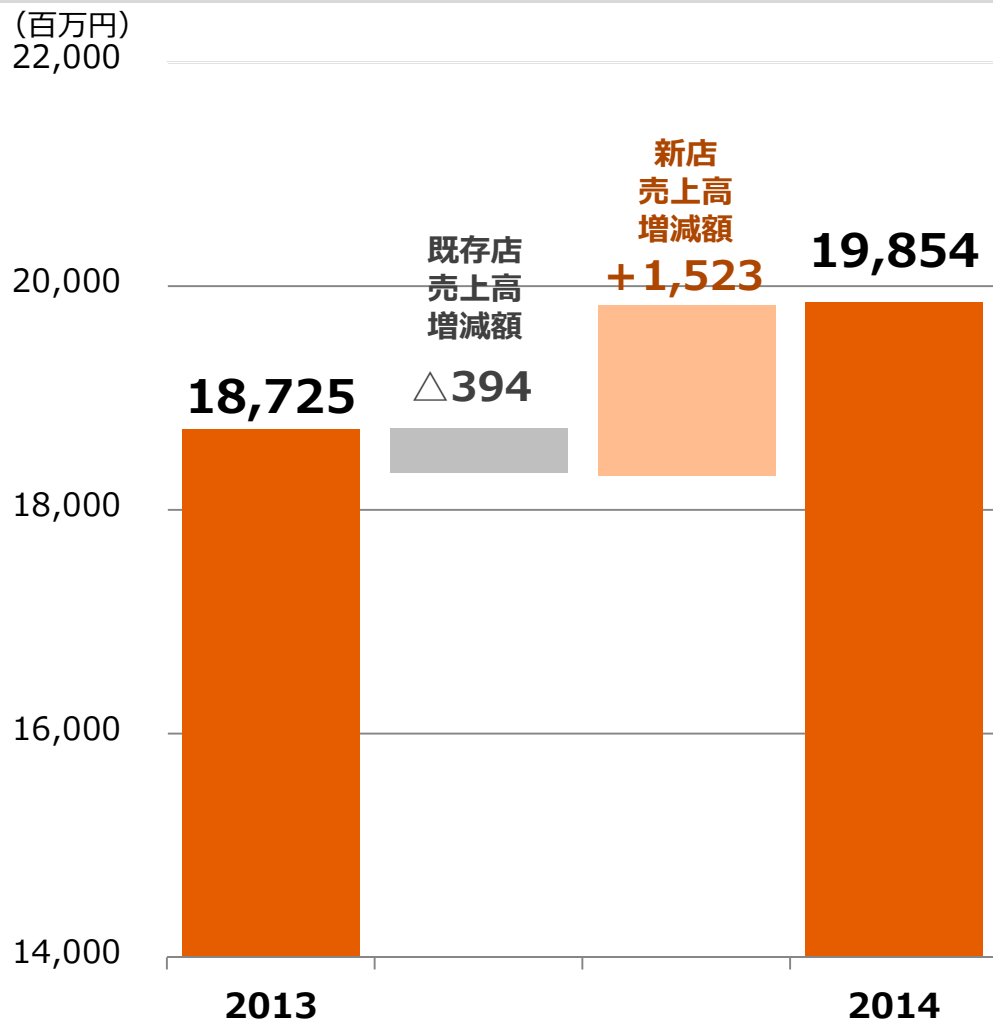
リニューアル：33店舗、ビーアンビシャス：8店舗独立（計11店舗）

ワンカラ：7店舗出店（計13店舗）

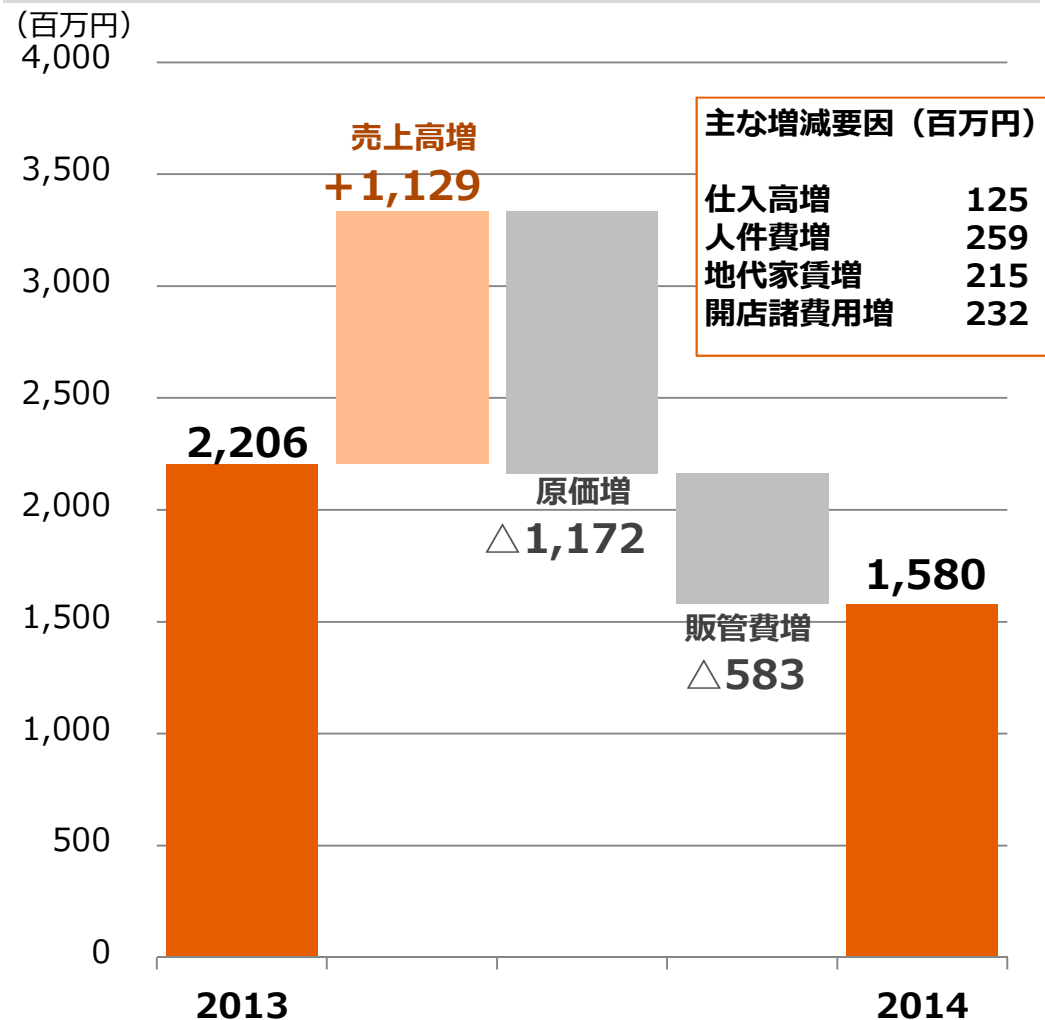
すきっと全店導入：コンテンツ機能整備,インフラ整う

下期回復（既存店100%回復）

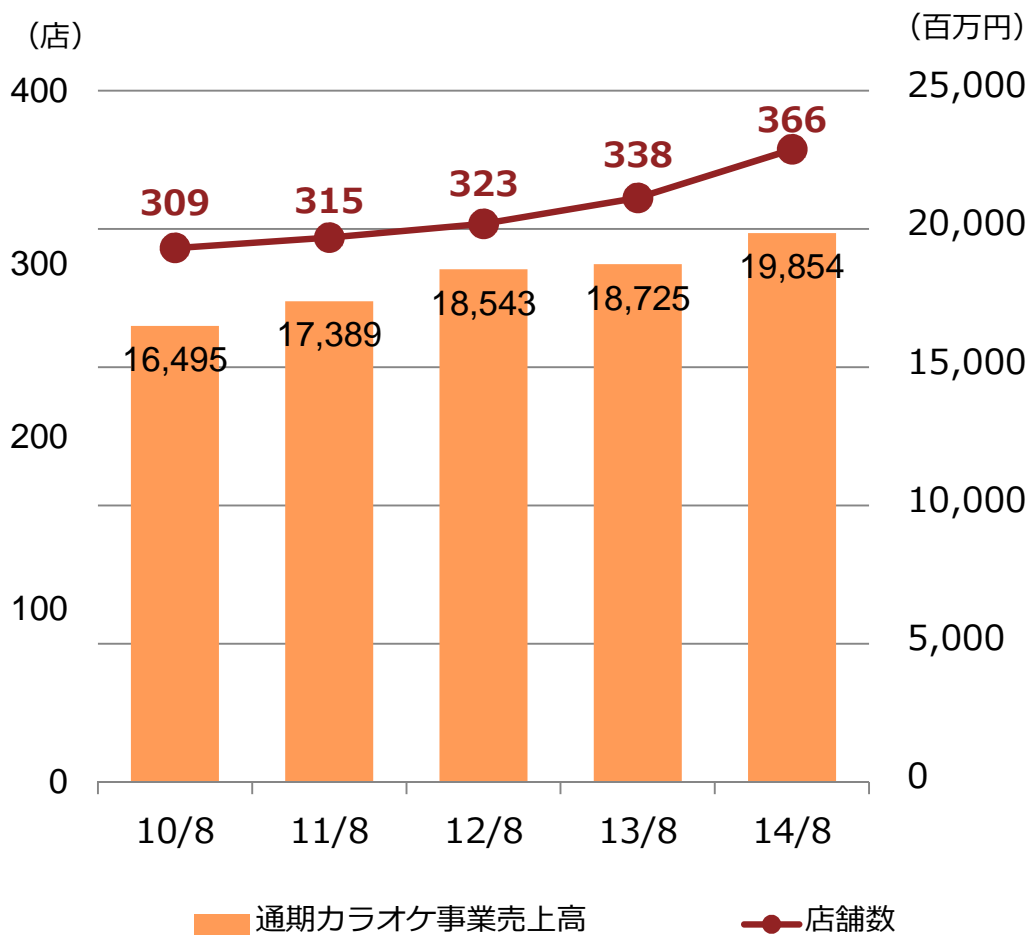
売上高増減要因



営業利益増減要因

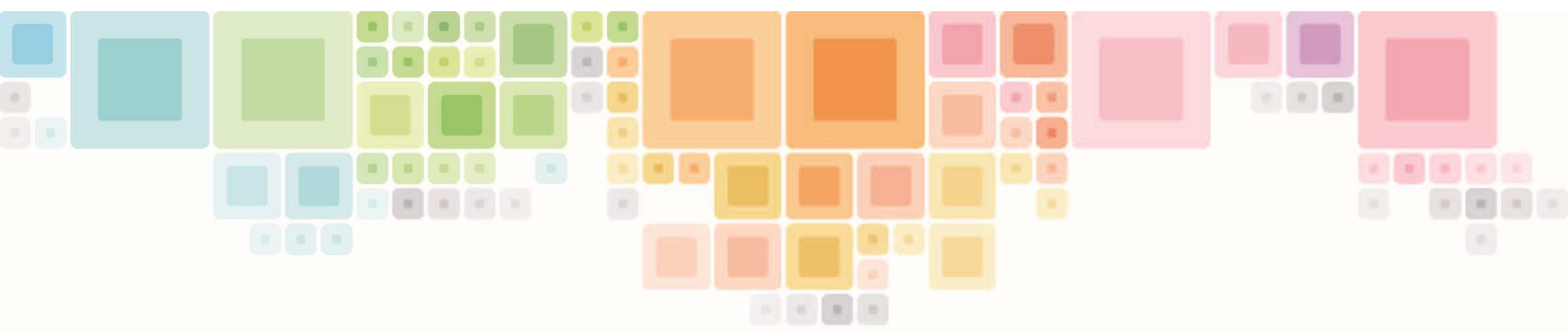


店舗数の推移



	2013年8月期	2014年8月期
店舗数 (店)	341	366
売上高 (百万円)	18,725	19,854
売上総利益 (百万円)	4,297	4,254
販売管理費 (百万円)	2,091	2,674

※当社国内のカラオケ事業店舗「カラオケ本舗まねきねこ」「ワンカラ」の合計です。(2014年8月末時点)

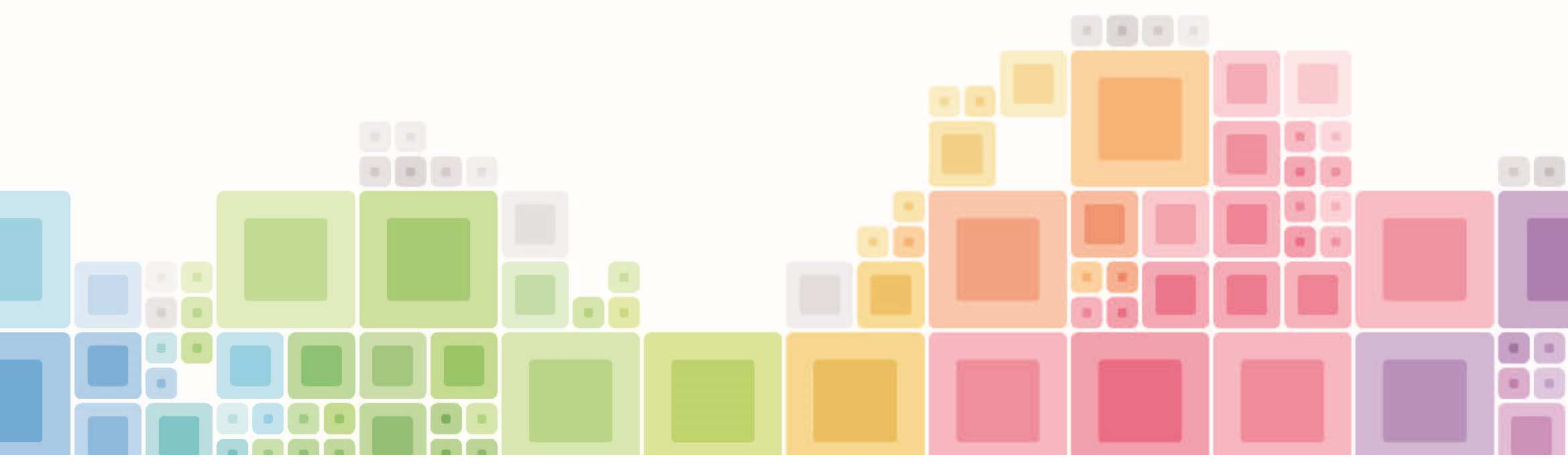


2014

カーブス事業業績



株式会社コシダカホールディングス

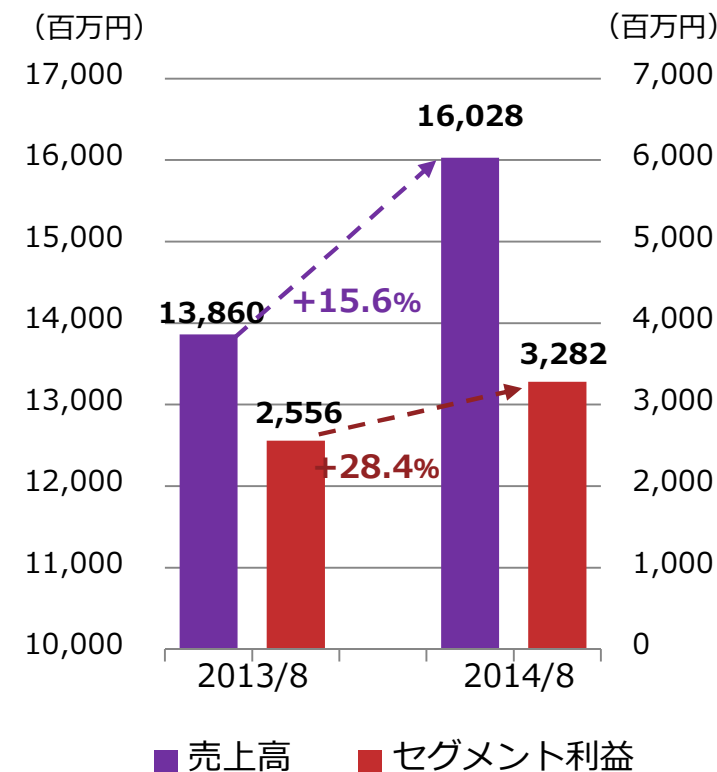


カーブス事業業績



株式会社コシダカホールディングス

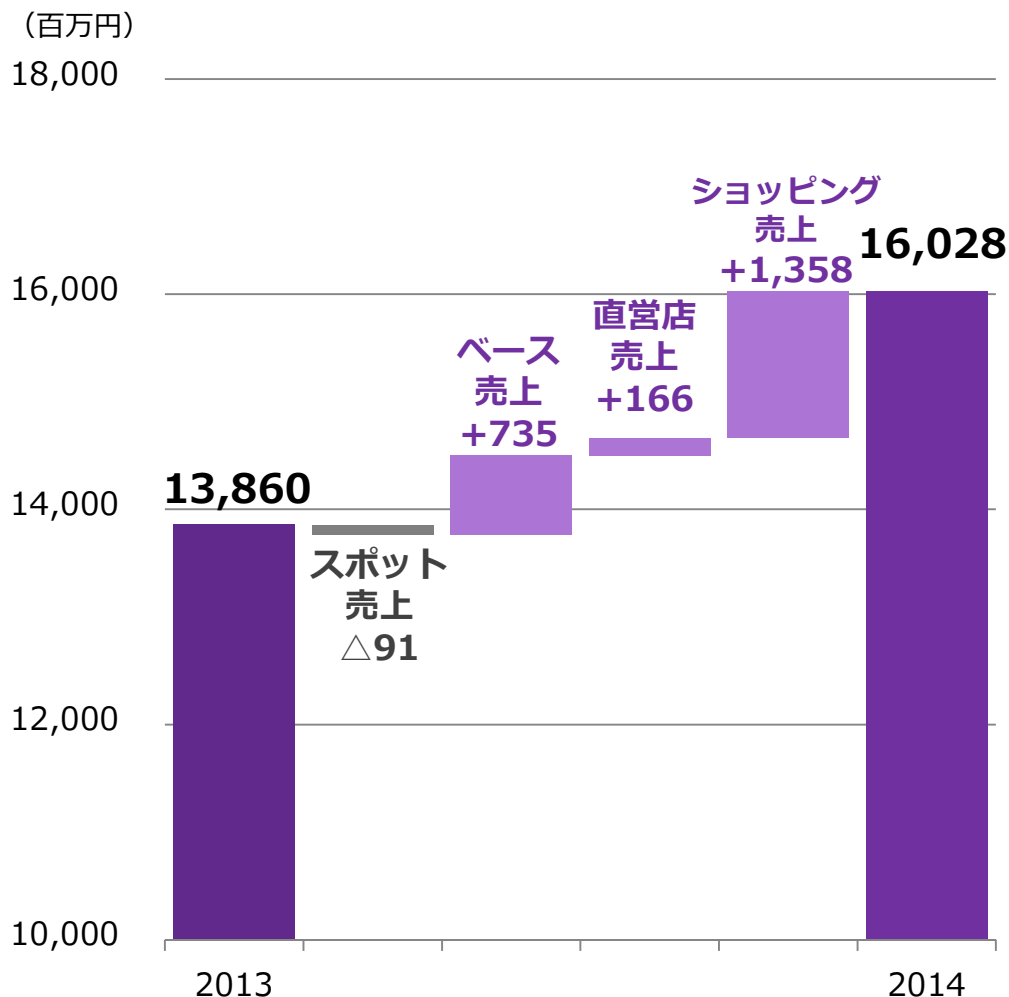
	2013年8月期		2014年8月期		前年同期比 (%)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	
売上高	13,860	100.0%	16,028	100.0%	115.6%
売上原価	8,861	63.9%	10,241	63.9%	115.6%
売上総利益	4,999	36.1%	5,786	36.1%	115.7%
販売管理費	2,442	17.6%	2,504	15.6%	102.5%
セグメント利益	2,556	18.4%	3,282	20.5%	128.4%



※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

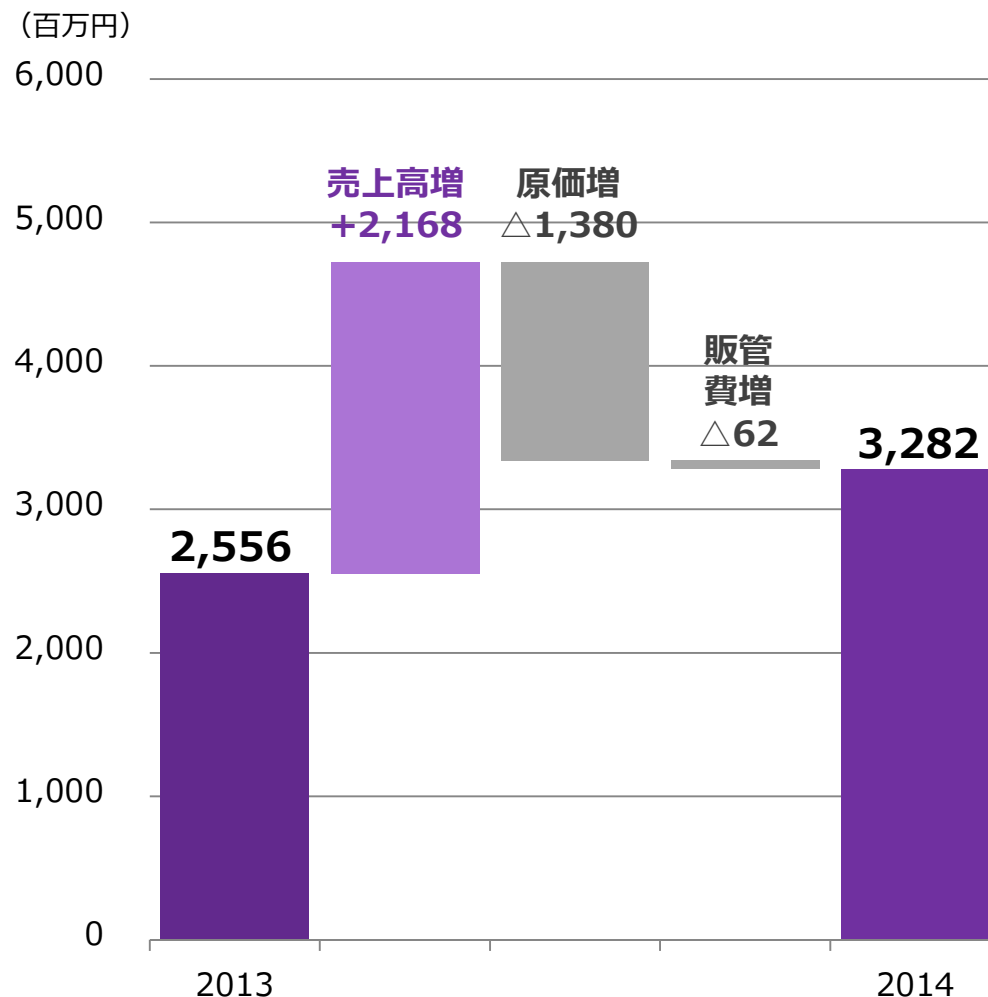
**新規出店137店舗、退店1店舗のみ
退会率3%未満、加盟店の出店意欲引き続き好調**

売上高増減要因



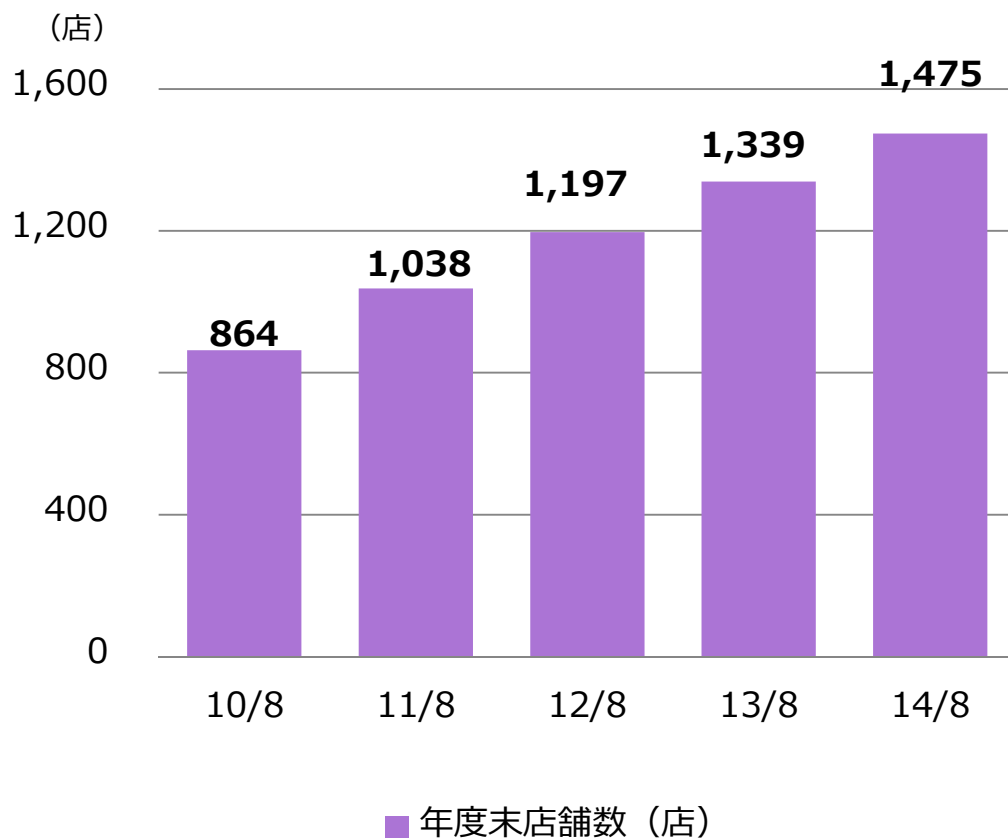
※「スポット」売上⇒加盟金収入等、店舗出店に関わる一時的な収入
「ベース」売上⇒ロイヤルティ収入等、継続的な収入

営業利益増減要因



国内店舗数1,500店舗へ

店舗数の推移



	2013年8月期	2014年8月期
店舗数 (店)	1,339	1,475
店舗数増加率 (%)	11.9	10.2
総会員数 (千人)	586	641
総会員数増加率 (%)	16.5	9.4

2014年8月期 136店舗増加

※2014年10月16日時点、店舗数1,501店

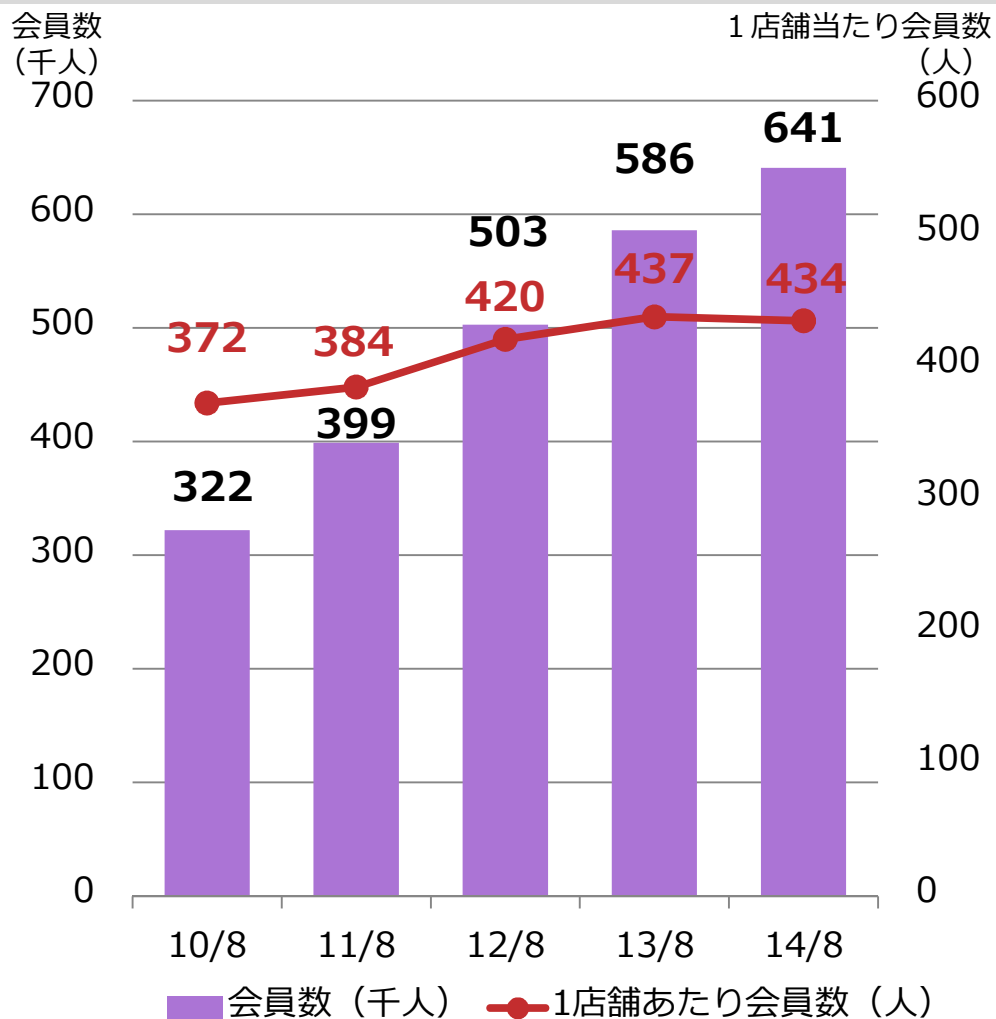
カーブス会員数推移



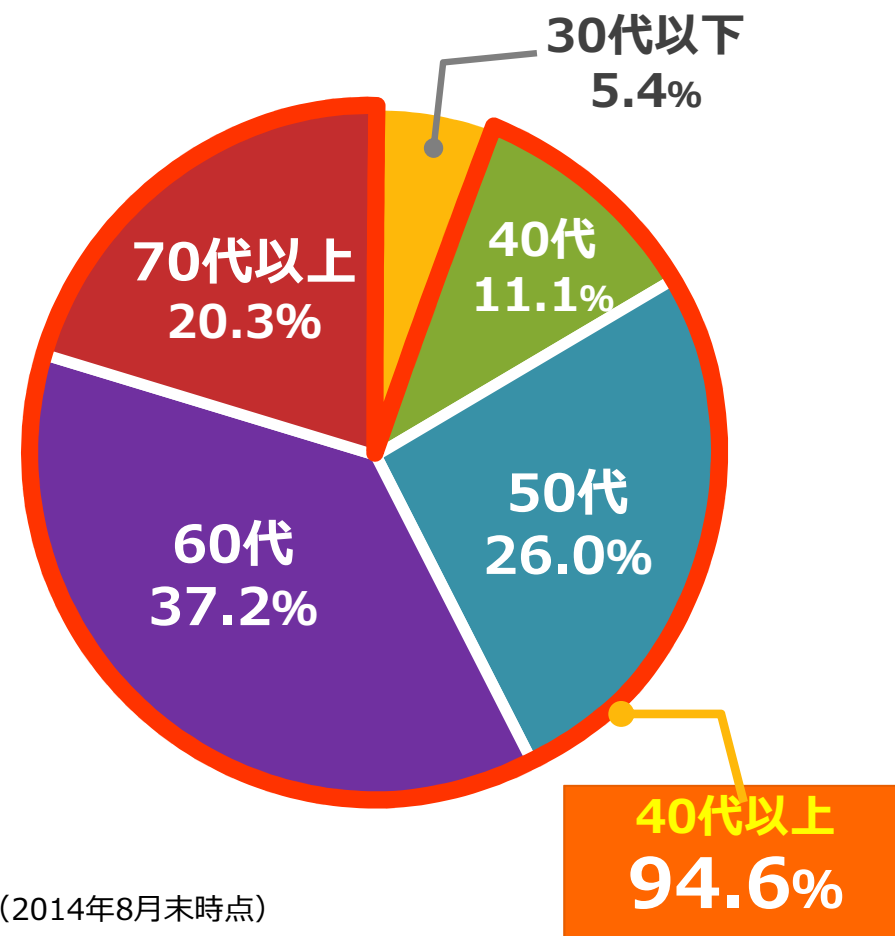
株式会社コシダカホールディングス

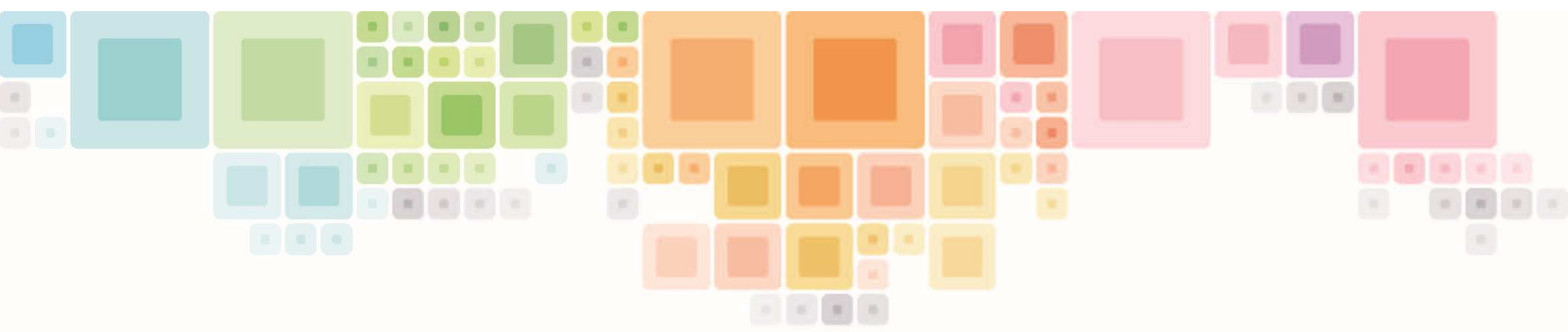
カーブス総会員数64.1万人

会員数の推移



年齢構成





2014

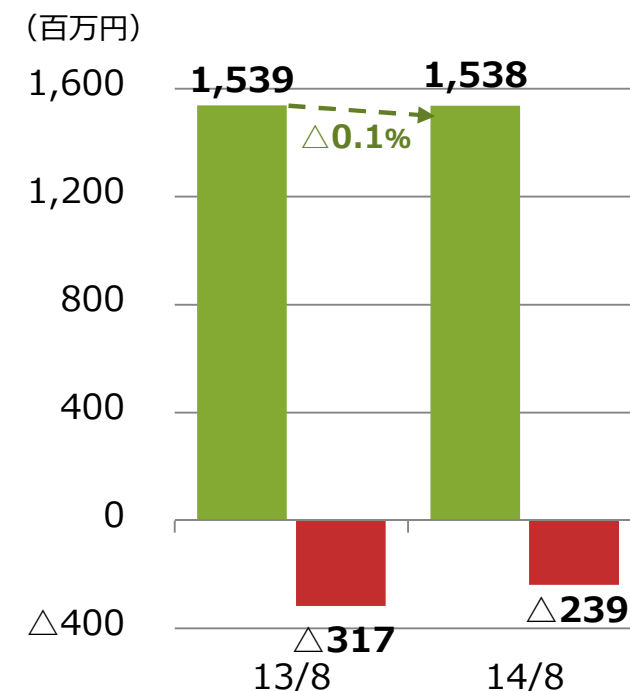
温浴事業業績



株式会社コシダカホールディングス



	2013年8月期		2014年8月期		前年同期比 (%)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	
売上高	1,539	100.0%	1,538	100.0%	99.9%
売上原価	1,817	118.1%	1,757	114.2%	96.7%
売上総利益	△ 278	△18.1%	△ 219	△14.2%	—
販売管理費	39	2.5%	19	1.2%	48.7%
セグメント利益	△ 317	△20.6%	△ 239	△15.5%	—



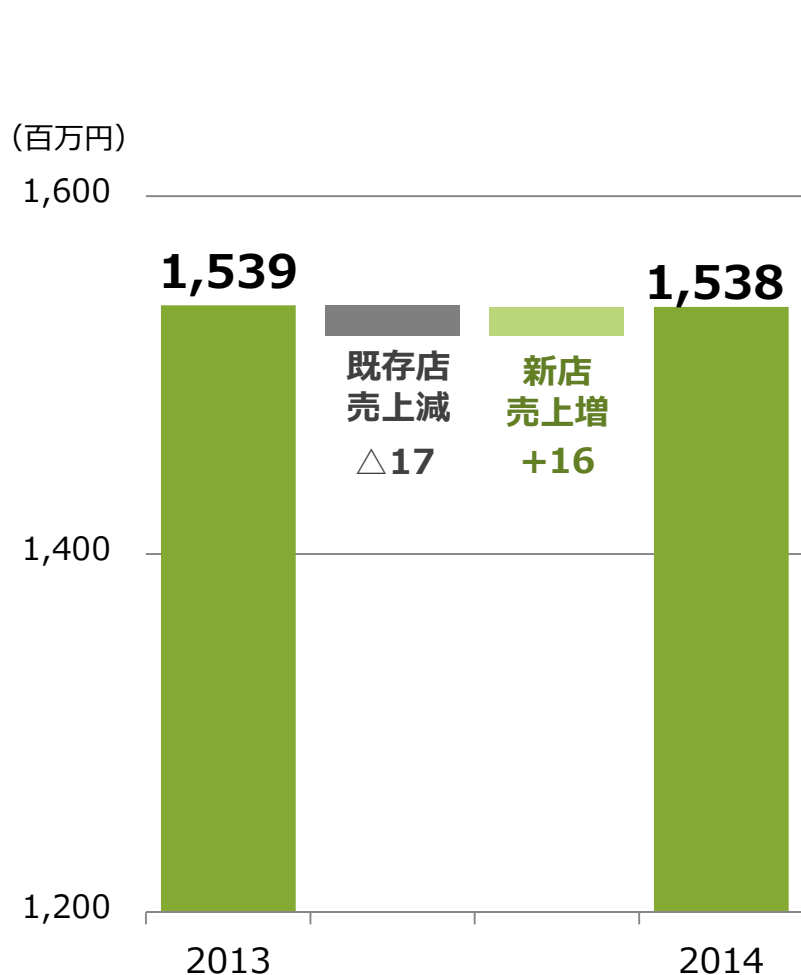
■ 売上高 ■ セグメント利益

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

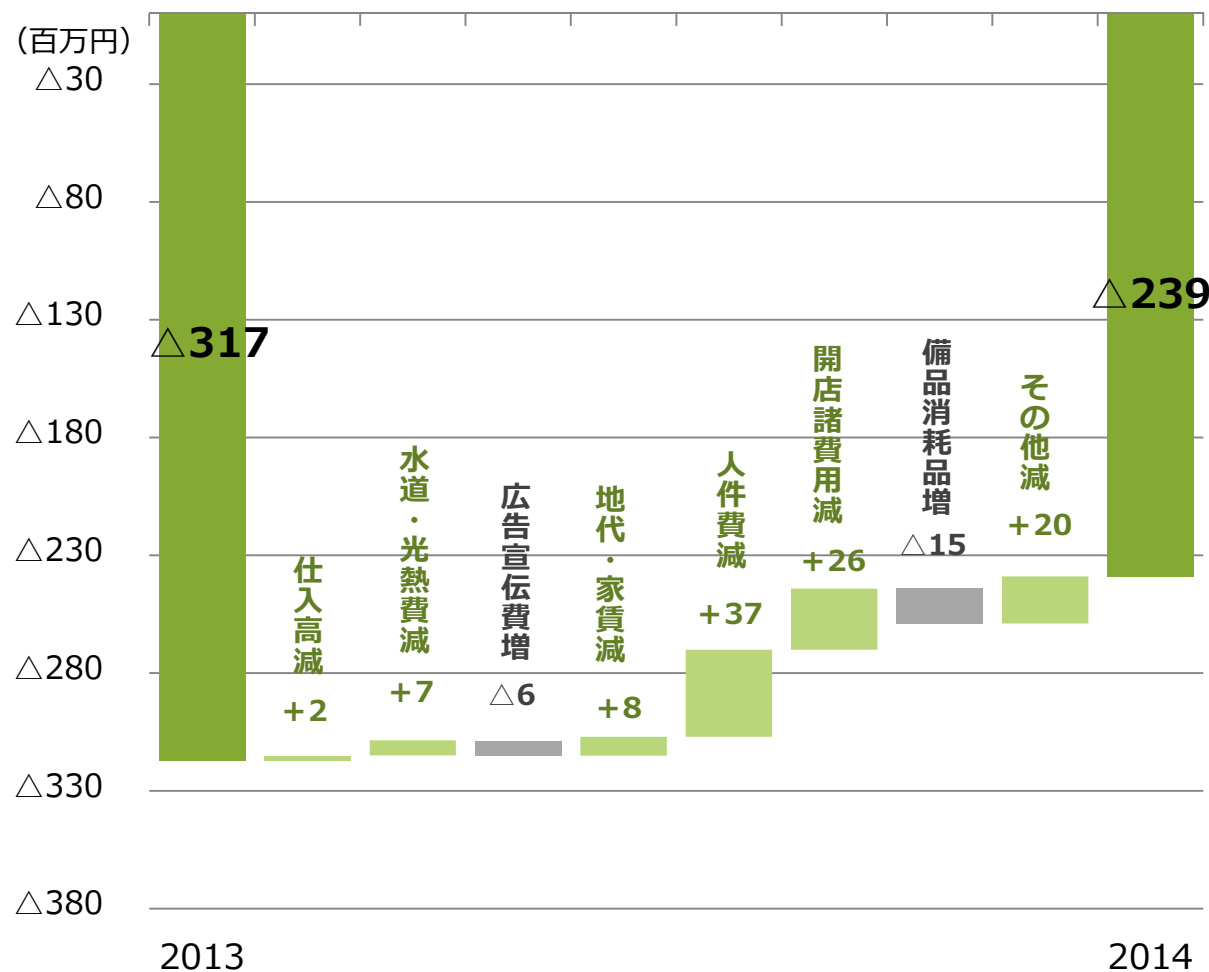
**赤字縮小：省エネ施策効果・顧客増加策
イベントを通じた集客**

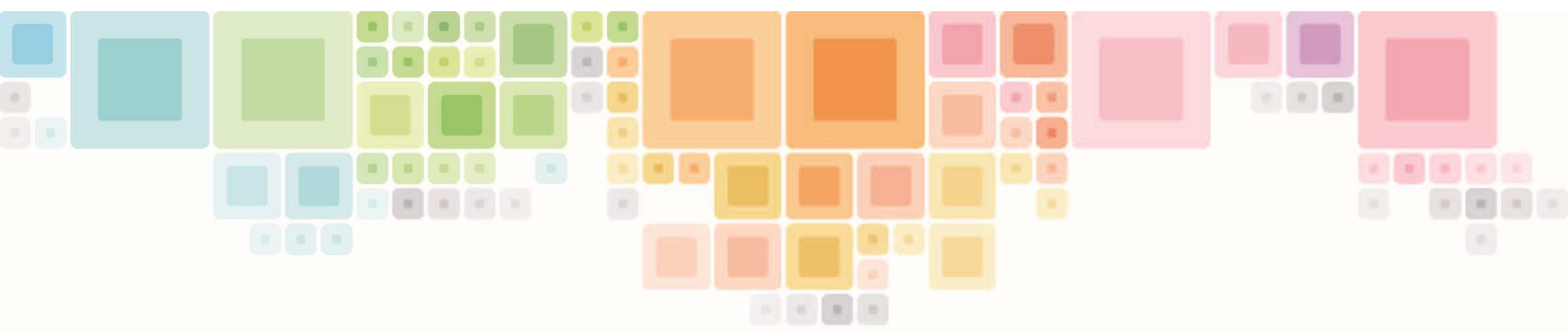
省エネルギー施策の推進によるコスト削減…水道光熱費前年比94.8%（既存店）

売上高増減要因



営業利益増減要因





2014

通期業績予想



株式会社コシダカホールディングス



2015年8月期業績予想



株式会社コシダカホールディングス

(百万円)

	2014年8月期実績	2015年8月期予想	増減額	前年同期比
売上高	37,720	43,685	5,965	115.8%
営業利益	4,276	4,946	670	115.7%
経常利益	4,370	5,066	696	115.9%
当期純利益	2,423	2,668	△245	110.1%
配当 (円)	55.00	30.00	—	—

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入
※2014年9月1日付けで1：2の株式分割を実施しております。

- ・ 積極的な出店攻勢をかける
- ・ 8期連続増配へ (予定)

カラオケ事業の業績見通し

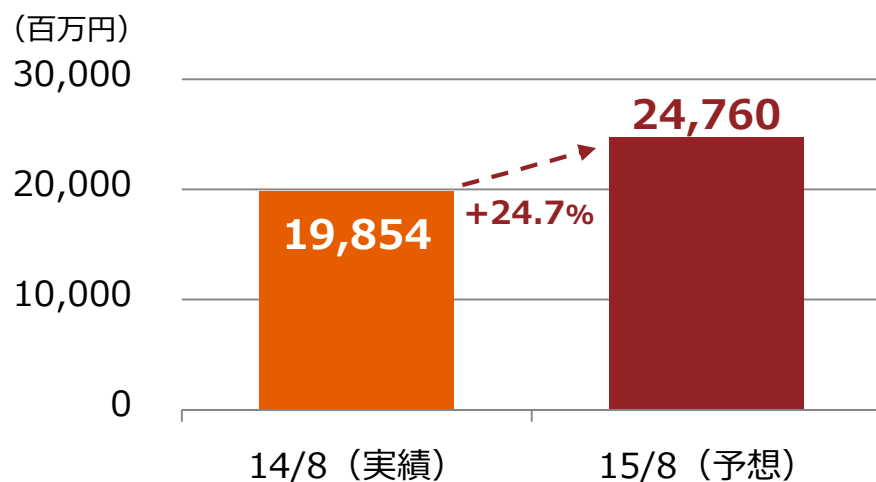


株式会社コシダカホールディングス

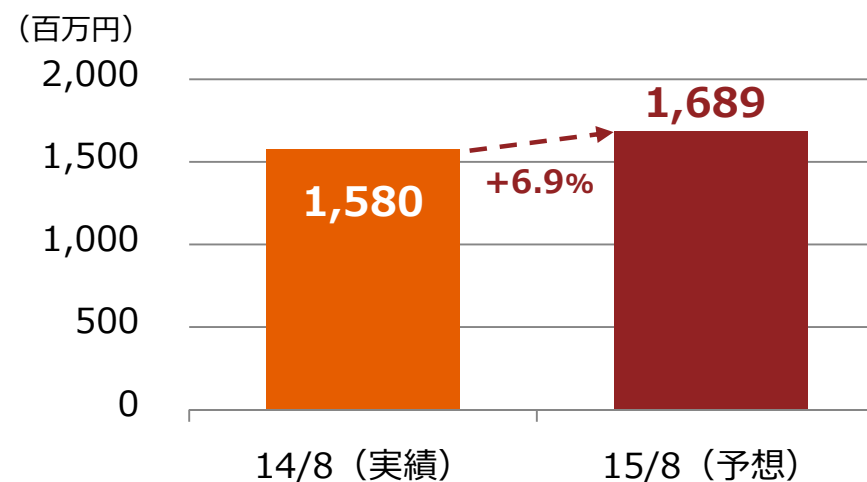
	2014年 8月期	2015年8月期（予想）		
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比 (%)
売上高	19,854	24,760	100.0%	124.7%
セグメント利益	1,580	1,689	6.8%	106.9%

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入
 ※2015年8月期 K-BOXを連結

売上高



セグメント利益



カーブス事業の業績見通し

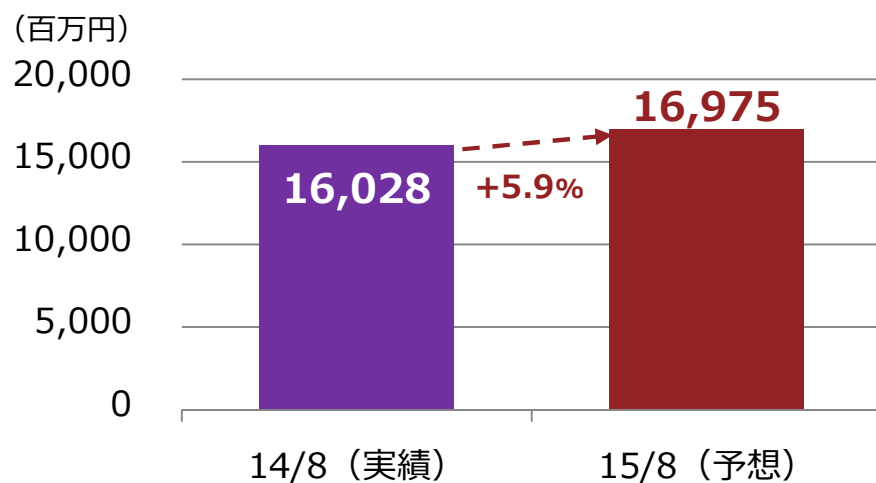


株式会社コシダカホールディングス

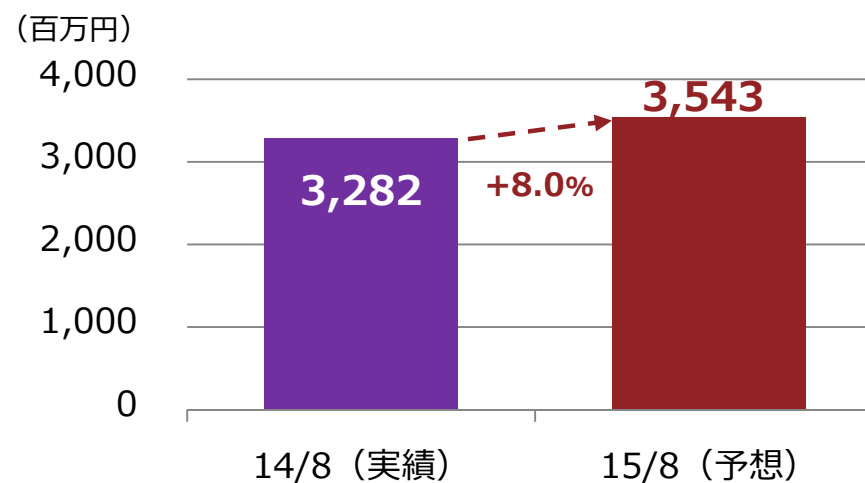
	2014年 8月期	2015年8月期 (予想)		
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比 (%)
売上高	16,028	16,975	100.0%	105.9%
セグメント利益	3,282	3,543	20.9%	108.0%

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

売上高



セグメント利益



温浴事業の業績見通し

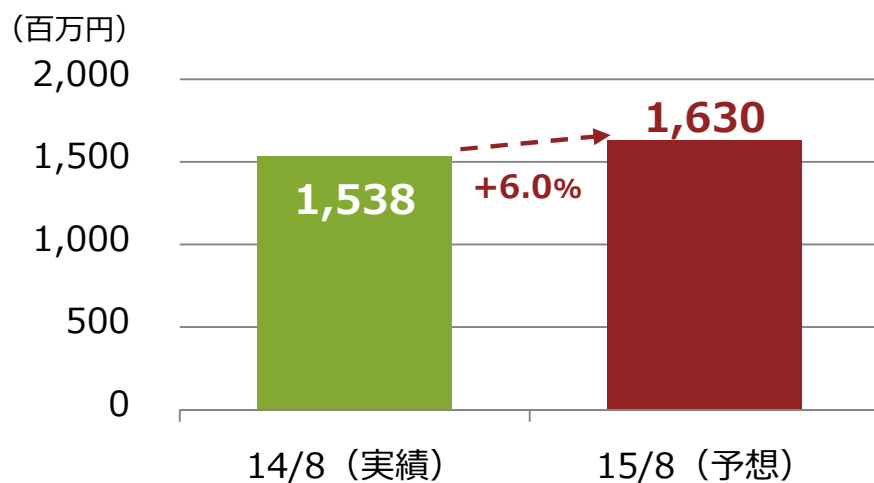


株式会社コシダカホールディングス

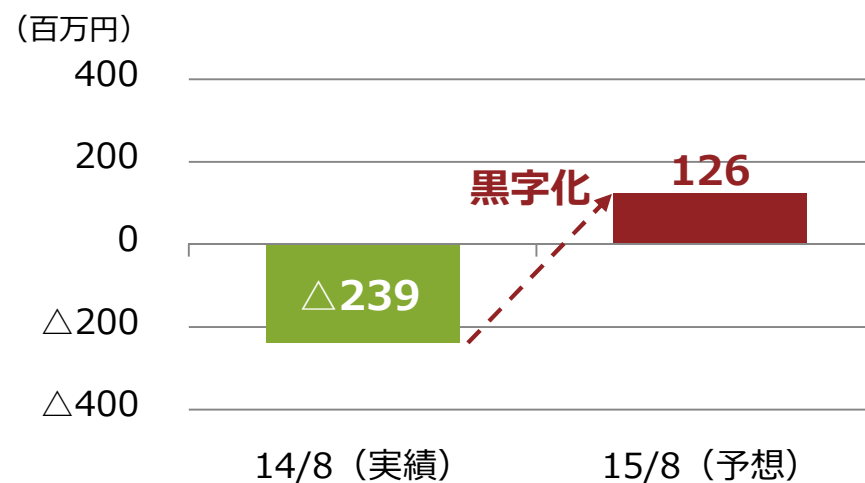
	2014年 8月期	2015年8月期 (予想)		
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比 (%)
売上高	1,538	1,630	100.0%	106.0%
セグメント利益	△239	126	7.7%	—

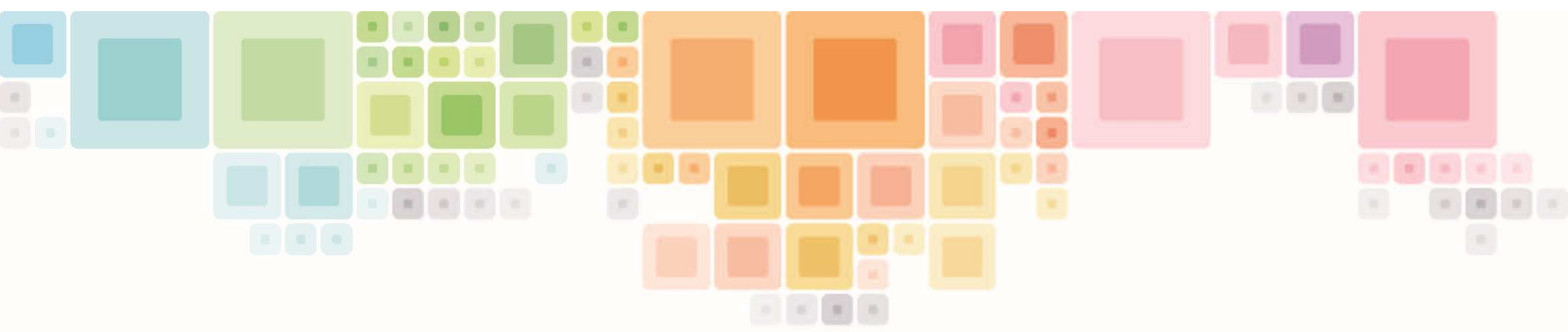
※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

売上高



セグメント利益



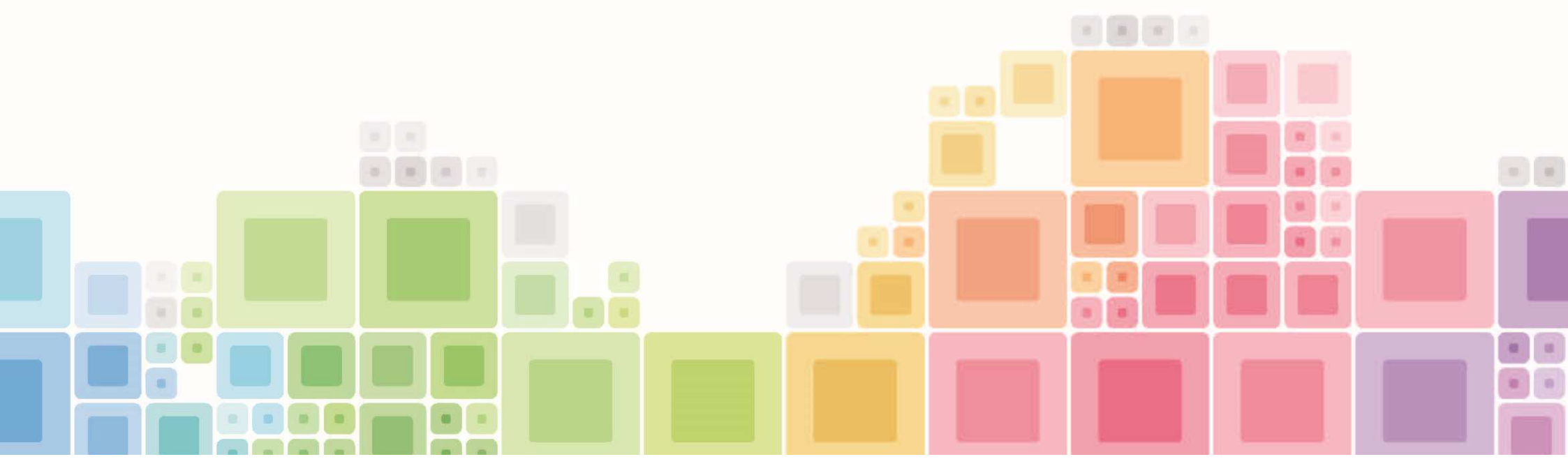


2014

今後の戦略



株式会社コシダカホールディングス



通期の戦略（カラオケ事業）



株式会社コシダカホールディングス

1 経営方針「目線はすべてお客様へ」

- まねきねこ出店施策
 - 40店舗（建築15店舗,居抜き25店舗）
 - 従来の戦略（居抜き・建築・ビーアンビシャス）から新たな戦略
 - 首都圏出店
- 営業施策
 - シニア向け「モーニングサービス」「朝カラ」開始
 - 「すきっと」を活用したコンテンツ戦略
アニメとコラボ ギタすきっ
- 人事施策
 - リフレッシュ5制度
 - ダイバーシティ推進（女性・シニア・外国人の積極採用）



「朝カラ」サービス



新カラオケシステム
「すきっと」を活用した戦略

2 ワンカラ

- 5店舗出店
- 100店舗出店体制の確立

3 海外展開

- 韓国 ノウハウ確立5年以内100店舗へ
- K BOX まねきねこのノウハウ導入開始



韓国コシダカ 店舗

1 積極出店の継続

- 14年10月にマイルストーン目標としていた1500店舗を達成
- 既存加盟企業を中心に次の1800店に向けて着実に出店していく



三心那加店

2 会員満足度向上と会員増

- より運動効果があがるサポートにより会員満足度を一層向上させる
- 14年10月には、マイルストーン目標としてきた65万会員を達成
- 会員満足度向上によって口コミ紹介を増加させ会員増を実現



パールシティ稲沢店

3 商品提案の強化

- 会員の簡易食事診断をもとにした食生活改善提案を実施、商品購入につなげていく



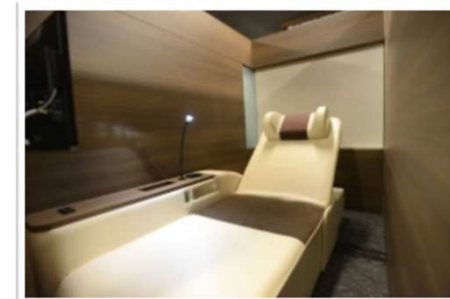
高浜神明店



福岡長尾店

1 3期連続の赤字で抜本的な構造改革断行

- 2店舗閉鎖（イオン志摩湯処まねきの湯、らんぷの湯高松店）
- 5店舗への営業注力
 - ・ 温泉掘削（東京健康ランドまねきの湯）
 - ・ プレミアムリラックスルーム（東京健康ランドまねきの湯）
 - ・ ロウリュ（郡山）
- 集客イベントの強化、ビュッフェ、健康歌体操教室
 - ・ ラーメンバトル（郡山）温泉掘削（東京健康ランドまねきの湯）
 - ・ お笑いライブイベントなど



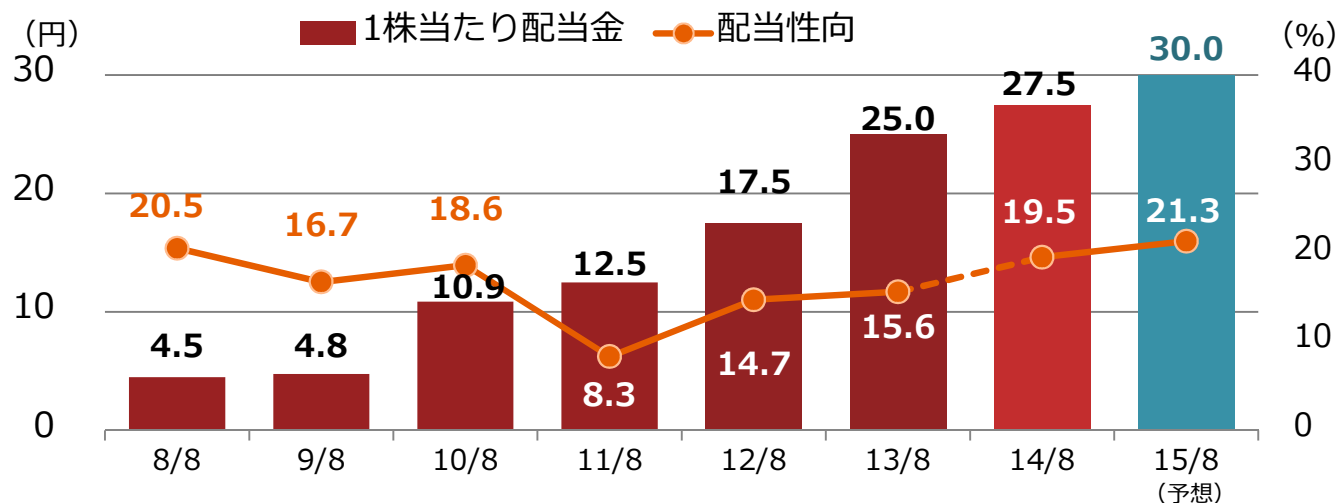
プレミアムリラックスルーム

2 省エネルギー取り組みの推進

- 節水シャワーの導入
- コージェネレーションの導入
 - ※ガスを燃料に発電と給湯を同時に行う装置
- 貯湯タンクを増設し天然温泉の活用を促進
- 循環回収水の効率化
- 東京健康ランドまねきの湯 温泉掘削



東京健康ランドまねきの湯
温泉掘削



7期連続増配

		2009年 8月期	2009年 8月期	2010年 8月期	2011年 8月期	2012年 8月期	2013年 8月期	2014年 8月期	2015年 8月期 (予想)
配当金 (円)	第2四半期末	—	1,900	2,900	5,000	17.50	25.00	25.00	15.00
	期末	3,600	1,900	5,800	5,000	17.50	25.00	30.00	15.00
	合計	3,600	3,800	8,700	10,000	35.00	50.00	55.00	30.00
1株当たり 当期純利益 (円)		17,578	22,909	46,887	119,896	238.60	324.19	127.87	—
配当性向 (%)		20.5%	16.6%	18.6%	8.3%	14.7%	15.6%	19.5%	21.3%

※グラフ内の1株当たりの配当金は、株式分割考慮後、上記の表の1株当たりの数値は当該決算期の実績値です。

※2011年9月1日付で1：400、2014年9月1日付けで1：2の株式分割を実施しております。

コシダカグループはこれからも
「既存業種新業態」を
開発・提供し、成長し続けてまいります。



▶ IRについてのお問い合わせ

株式会社コシダカホールディングス

TEL :03-6403-5710

e-Mail :i-koshidaka@koshidaka.co.jp

URL :<http://www.koshidakaholdings.co.jp>

本資料は、2014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2014年10月16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。

本決算に記載されている当社および当社グループ以外の企業や業界等にかかわる情報は、公開情報などから引用したものであり、情報の正確性などについて保証するものではありません。