



株式会社コシダカホールディングス

2019年8月期
第2四半期 決算説明会

2019.04.18(Thu)



目次

コシダカホールディングスとは	3
2019年8月期第2四半期 連結業績	4
2019年8月期第2四半期 セグメント別業績	12
今後の戦略	28
株主還元	42
Appendix	47

コシダカホールディングスとは

総合余暇サービス提供企業

カラオケ事業



国内 **533** 店舗



- ・店舗数は業界第2位
- ・上質なサービスと低価格で差別化
- ・韓国、シンガポール、マレーシア、タイで展開

カーブス事業

国内 **1,946** 店舗



会員数 **81.9** 万人

- ・取扱高、店舗数、会員数とも業界第1位
- ・女性だけの30分健康体操教室
- ・2018年3月、世界総本部を買収


温浴事業

国内 **5** 店舗



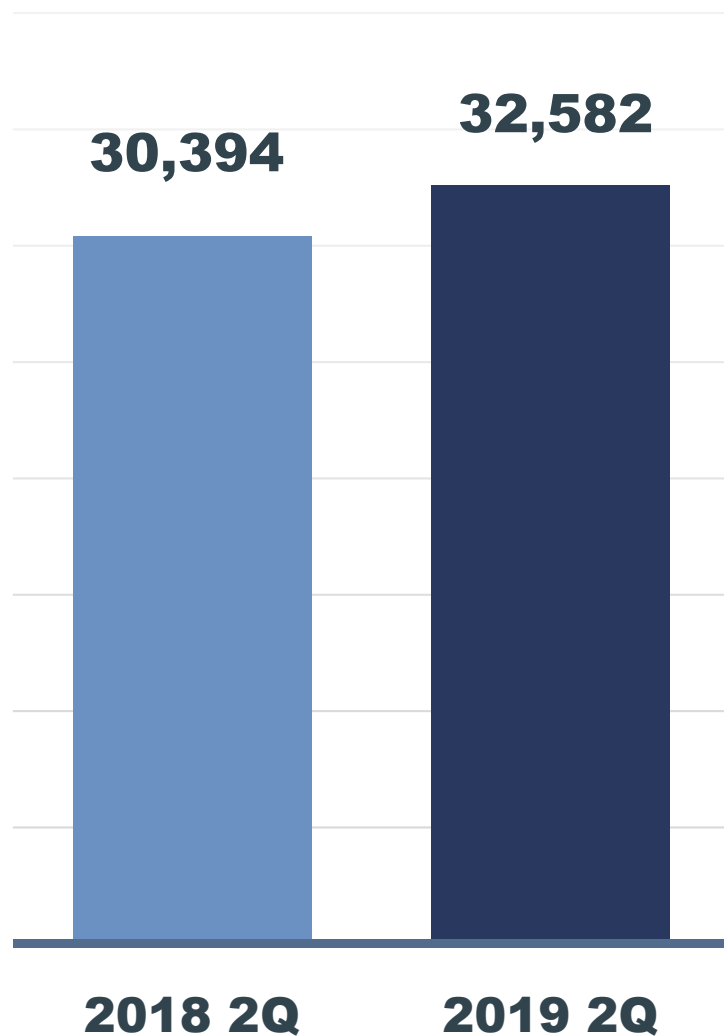
まねきの湯

らんぷの湯



**2019年8月期 第2四半期
連 結 業 績**

決算ハイライト（売上高）



(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

第2四半期
売上高 **325** 億円

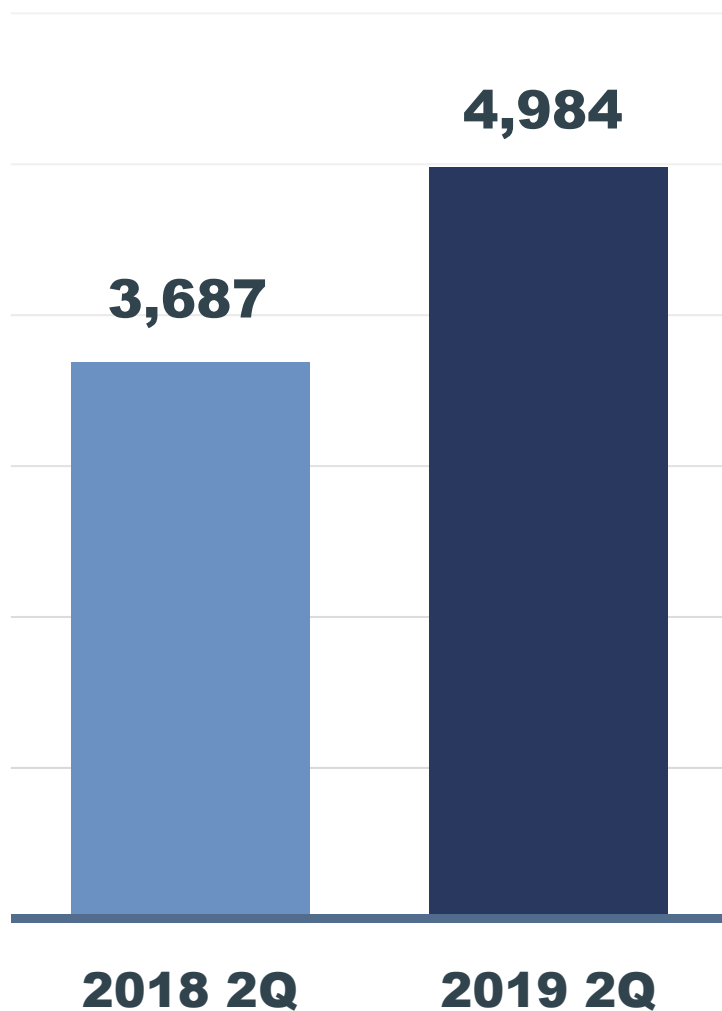
12期連続過去最高

前年比+**7.2%**

カラオケ過去最高

カーブス過去最高

決算ハイライト（営業利益）



第2四半期
営業利益 **49** 億円

過去最高益更新

前年比+**35.2%**

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

損益計算書

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

	2018年 8月期 2Q	2019年 8月期 2Q	前年同期比		予想比	
			増減率	増減額	予想	達成率
売上高	30,394	32,582	+7.2%	+2,187	31,961	101.9%
売上原価	22,421	22,579	+0.7%	+158		
売上総利益	7,973	10,003	+25.5%	+2,029		
販売管理費	4,286	5,018	+17.1%	+732		
営業利益	3,687	4,984	+35.2%	+1,297	4,123	120.9%
経常利益	3,860	4,992	+29.3%	+1,131	4,109	121.5%
特別利益	0	3	+745.8%	+2		
特別損失	78	278	+253.8%	+199		
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	2,320	2,931	+26.3%	+610	2,258	129.8%

セグメント別業績

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

	2018年 8月期 2Q	2019年 8月期 2Q	前年同期比		予想比	
			増減率	増減額	予想	達成率
売上高	30,394	32,582	+7.2%	+2,187	31,961	101.9%
カラオケ	15,706	17,740	+12.9%	+2,033	17,131	103.6%
カーブス	13,711	13,863	+1.1%	+151	13,818	100.3%
温浴	819	822	+0.4%	+3	855	96.1%
不動産管理	157	156	△0.6%	△0	155	100.6%
営業利益	3,687	4,984	+35.2%	+1,297	4,123	120.9%
カラオケ	1,571	2,389	+52.0%	+817	1,578	151.4%
カーブス	2,431	2,985	+22.8%	+553	2,769	107.8%
温浴	45	31	△31.5%	△14	90	34.4%
不動産管理	63	28	△54.8%	△34	78	35.9%
調整額	△425	△449			△393	

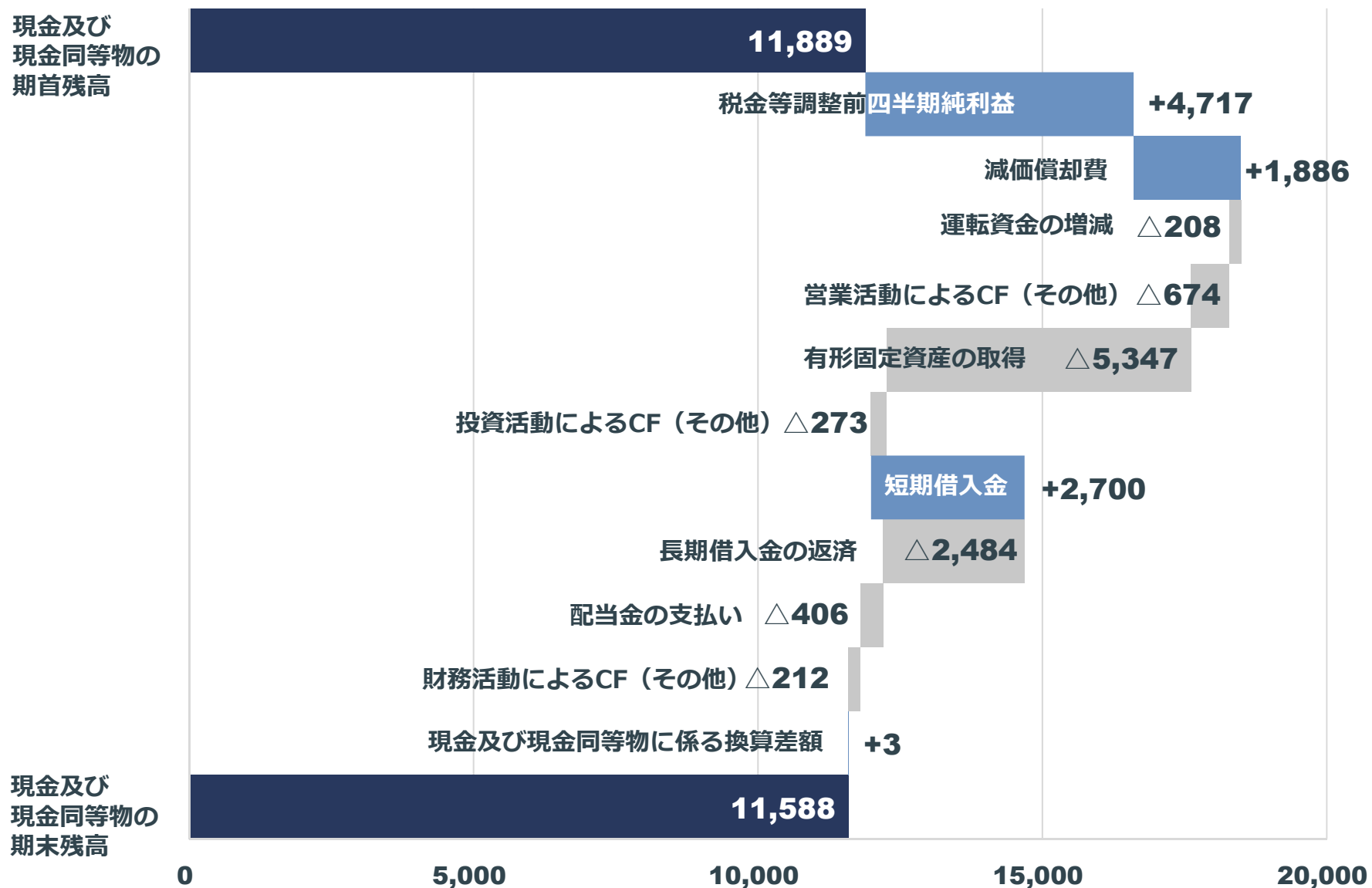
貸借対照表

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

	2018年 8月期	2019年 8月期 2Q	増減額
流動資産	19,963	18,973	△989
固定資産	48,394	51,282	+2,888
有形固定資産	17,552	21,137	+3,585
無形固定資産	24,627	23,924	△702
投資その他の資産	6,214	6,220	+5
流動負債	14,827	16,120	+1,293
短期借入金	-	2,700	+2,700
固定負債	26,832	24,854	△1,978
長期借入金	19,533	17,377	△2,155
負債合計	41,660	40,974	△686
株主資本	25,219	28,711	+3,491
純資産合計	26,697	29,281	+2,584
資産合計（負債純資産合計）	68,357	70,256	+1,898

キャッシュ・フロー計算書

(百万円) ※百万円未満切捨て



2019年8月期 通期業績予想

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

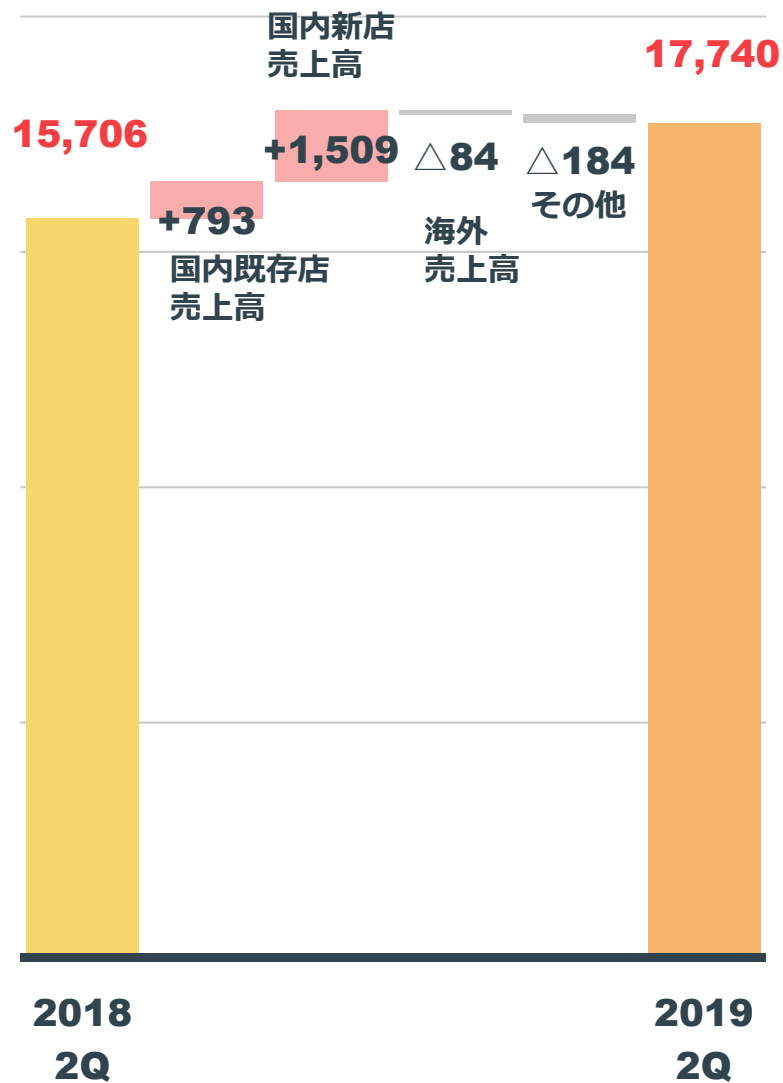
	2018年 8月期	2019年 8月期	前年同期比		進捗状況	
			増減率	増減額	2Q	進捗率
売上高	61,771	66,044	+6.9%	+4,273	32,582	49.3%
営業利益	7,858	9,345	+18.9%	+1,487	4,984	53.3%
経常利益	8,207	9,307	+13.4%	+1,100	4,992	53.6%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	4,426	5,205	+17.6%	+779	2,931	56.3%
1株当たり配当金(円)	10.0	12.0	+20.0%	+2.0	6.0	



**2019年8月期 第2四半期
セグメント別業績**

カラオケ事業





第2四半期
売上高

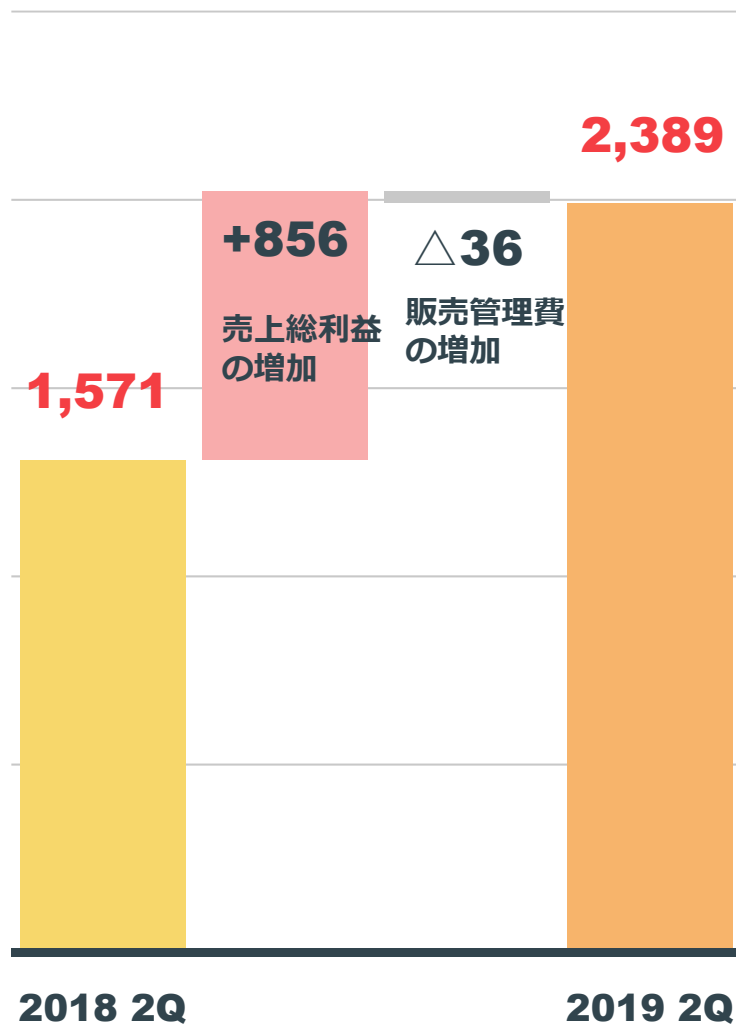
177 億円

上半期は**14**店を出店

前年比+**12.9%**

既存店売上高が好調

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入



第2四半期
営業利益 **23** 億円

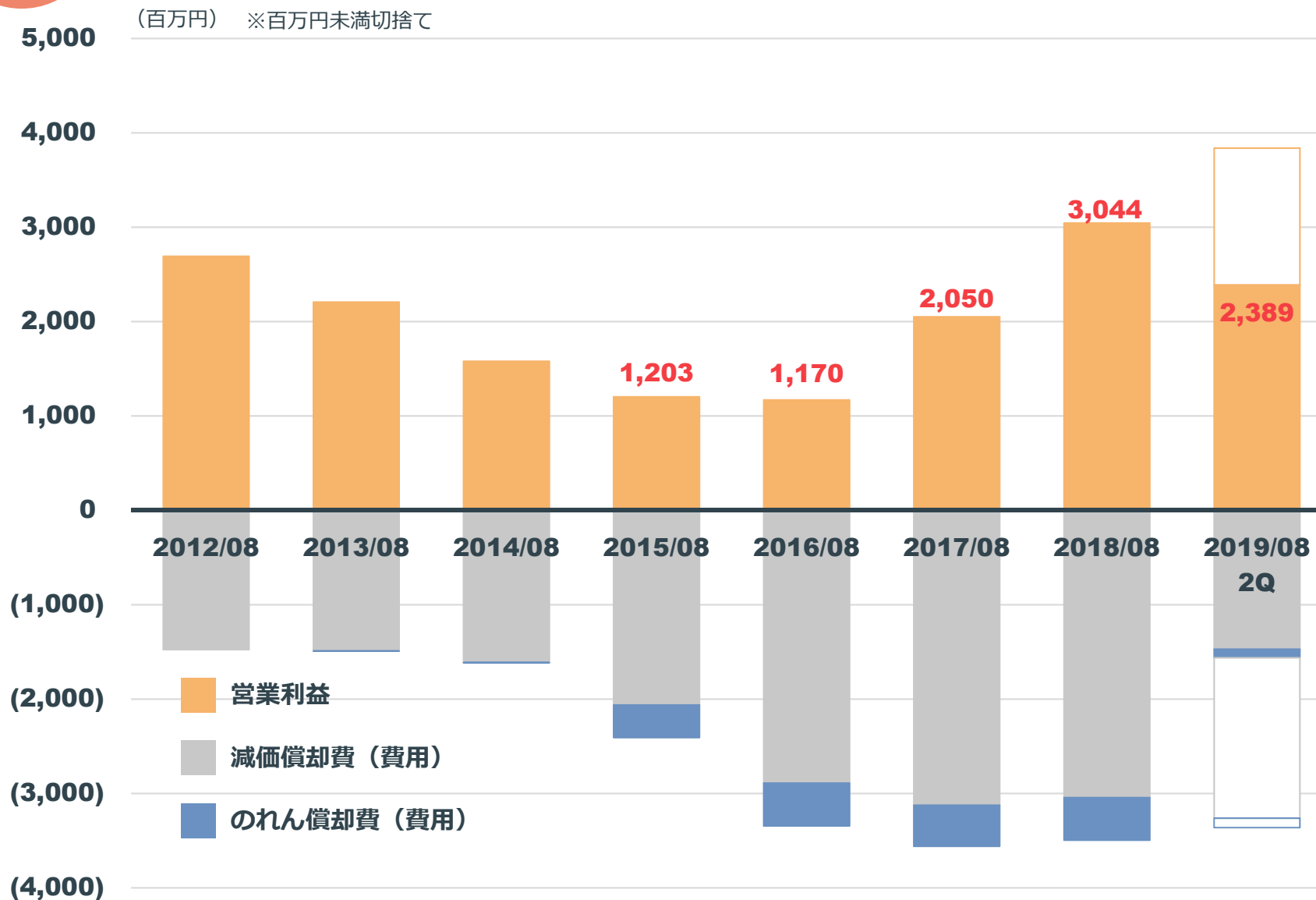
売上総利益率
20.4% → 22.9%

主な販売管理費の増減

のれん償却費	Δ134
研究開発費	Δ36
広告宣伝費	+56
IT関連費	+18

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

キャッシュフローの大幅増加



駅前繁華街への出店数/全出店数

2017/08	2018/08	2019/02まで
32 / 44	18 / 31	8 / 14

海外（地域別）業績

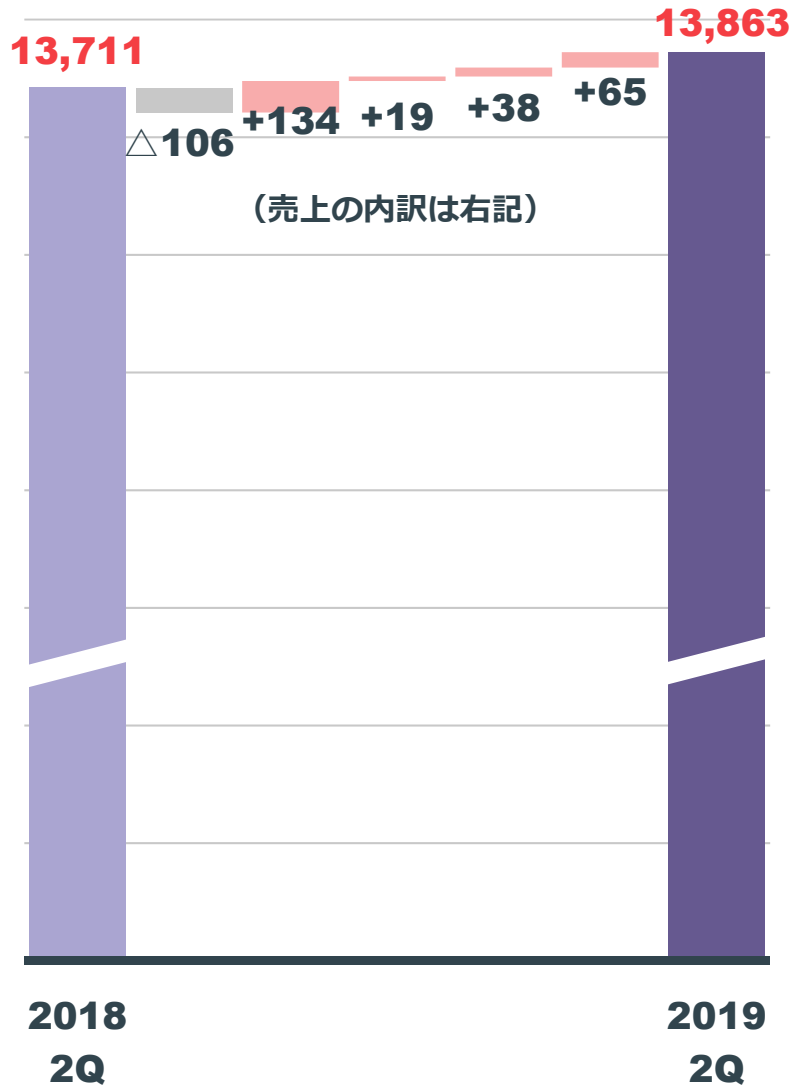
(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

	2018年8月期		2019年
	2Q	通期	8月期 2Q
売上高	1,052	1,755	968
シンガポール	836	1,509	799
韓国	216	246	169
営業利益	46	△58	△36
シンガポール	76	12	△7
韓国	△30	△70	△28
店舗数	24	23	23
シンガポール	10	10	10
韓国	14	12	10
マレーシア	-	1	2
タイ	-	-	1

2018年
7月マレーシア
1号店オープン2018年
11月マレーシア
2号店 (まねきねこ1号店)
オープン2019年
2月タイ
1号店 (まねきねこ)
オープン



カーブス事業



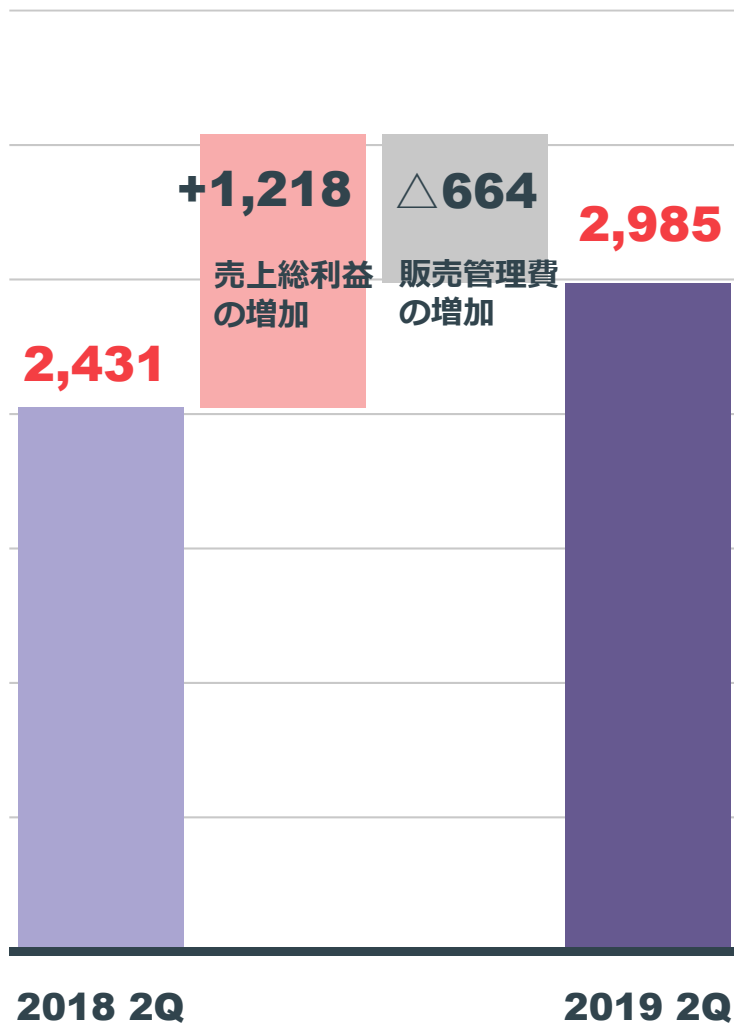
第2四半期
売上高 **138** 億円

上半期は**34**店を出店

前年比+**1.1**%

出店売上	△106
ランニング売上	+134
ショッピング売上	+19
店舗売上	+38
その他	+65

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入



第2四半期
営業利益 **29** 億円

売上総利益率
33.7% → 42.1%

ショッピング売上原価 $\triangle 469$

ロイヤルティ等原価 $\triangle 416$

主な販売管理費の増減

商標権等償却 **+540**

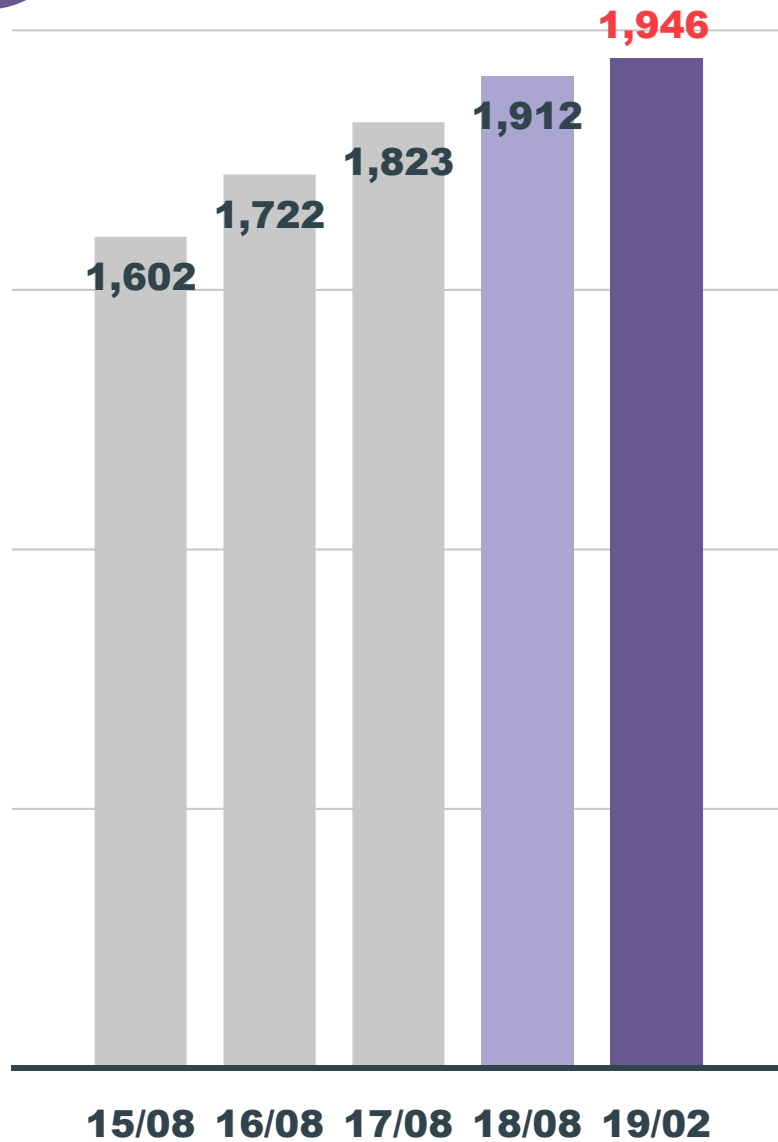
減価償却費 **+153**

各種手数料 $\triangle 260$

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

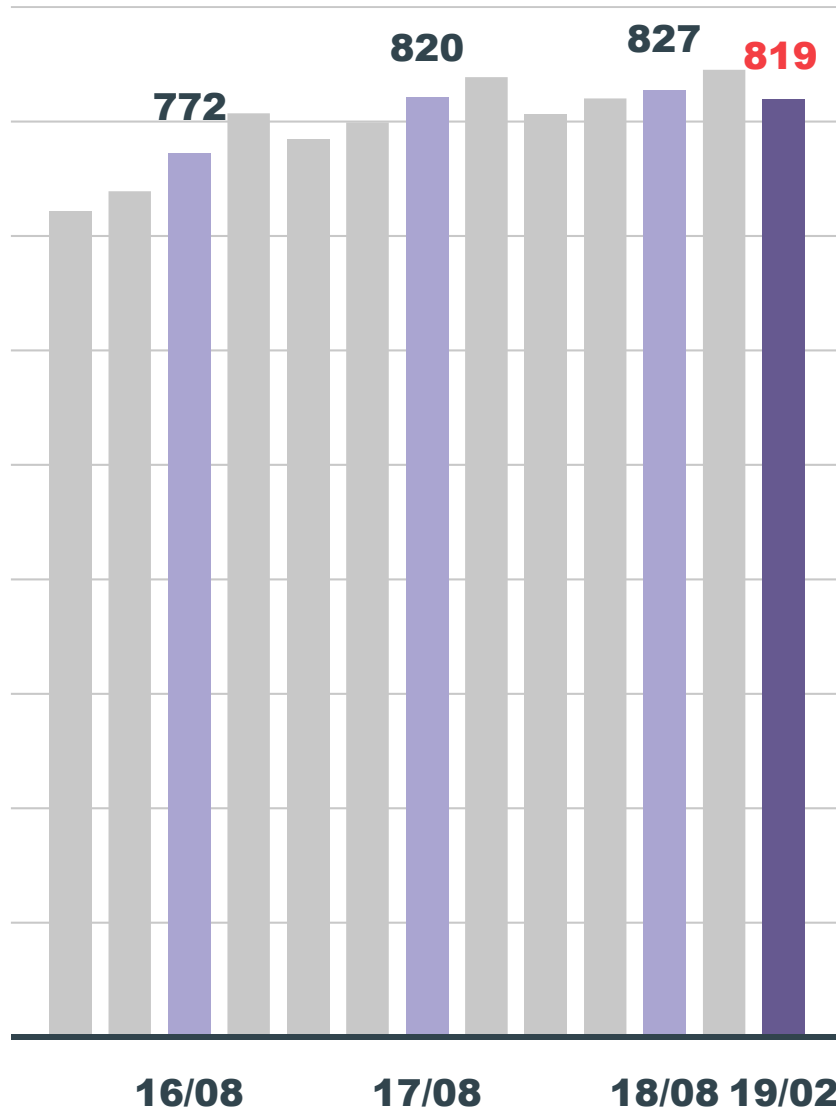
カーブス

店舗数



国内 **1,946** 店舗

順調に増加



(千人) ※千人未満切捨て

会員数 **81.9** 万人

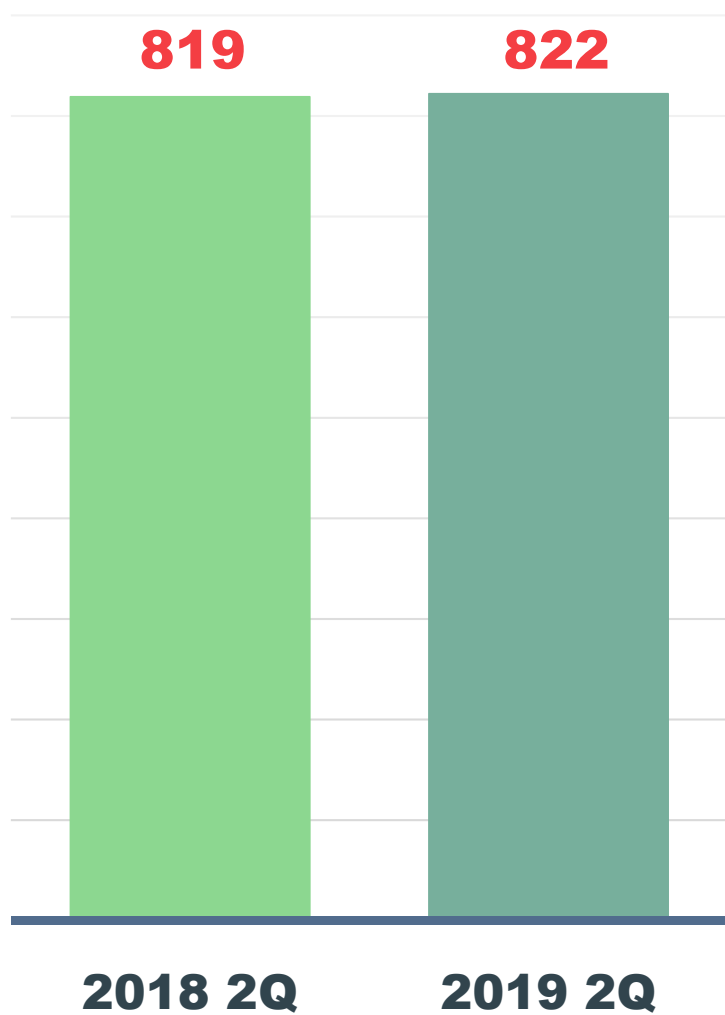
2Qは季節要因で減少

プロテイン販売が引き続き牽引

2017/08	2018/08	2019/08
2Q 47 億円 (通期 101 億円)	2Q 71 億円 (通期 144 億円)	2Q 72 億円



温浴事業

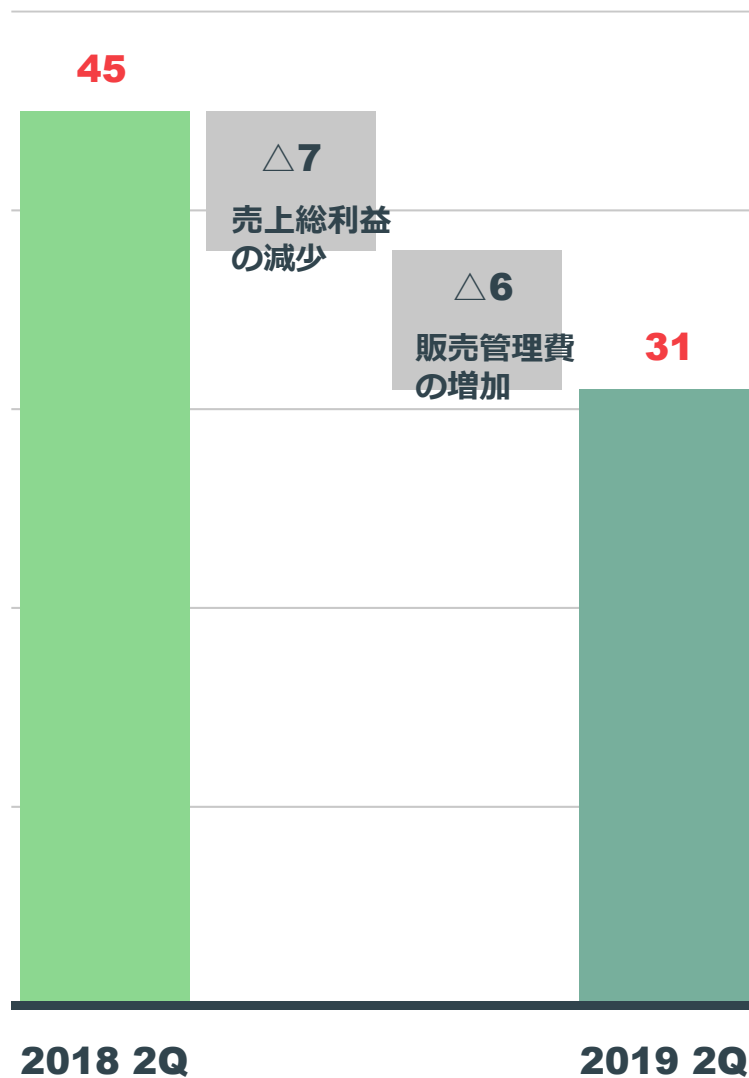


第2四半期
売上高 **8** 億円

前年比+**0.4%**

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

営業利益



第2四半期
営業利益 0.3 億円

売上総利益率
9.0%→8.1%

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

今後の戦略



カラオケ事業



1. スクラップ アンド ビルド

出店目標 **35** 店舗

	2018年 8月期 累計	2019年8月期				
		9-11月	12-2月	3月	4月	累計
まねきねこ出店	+31	+11	+3	+1	+5	+20
まねきねこ閉店	△7		△1	△17	△5	△23
まねきねこ店舗数	512	523	525	509	509	509
ワンカラ店舗数	8	8	8	8	8	8
国内カラオケ店舗数	520	531	533	517	517	517

2. 大型店舗の出店と小規模店舗の閉鎖

集客力向上に伴う店舗の大型化

2018/08	2019/04まで	2019/04まで
新規出店平均	閉鎖店舗平均	新規出店平均
25.5	15.2	33.3
ルーム	ルーム	ルーム

3. 全店全室禁煙化（2019年1月15日発表）

2019/04現在
全店禁煙ルーム率 **80.3%**

2019年9月1日から
全店全室禁煙 となります。

カラオケまねきねこでは、2020年に向けた受動喫煙防止対策の強化等を鑑み、2019年9月1日より、日本全国525店舗（2018年12月末現在）においても、全室禁煙（喫煙スペース設置）とさせていただくことを決定いたしました。



4. 他社を凌駕するマーケティング戦略

1月

まふ
関東圏でスタート

2月

まふ
全国展開へ

3月

まふ
3月以降も継続決定

4月

まねきde家族割
全国一斉スタート

5月

大好評につき継続決定!!
大学生・短大生・専門学校生限定!!
まふ まねきねこのフリースタイル
300円 (ドリンクバー無料) (税抜)
日▶木曜日の18時以降

まねきde家族割
お父さん、お母さん、
おじいちゃん、おばあちゃんと一緒に来店した
小・中学生 **完全無料!**
カラオケ利用料
家族向け
新サービス
が登場しました!

5. 飲食による差別化

築地銀だこ に続き ゴーゴーカレーも全国展開へ



6. 継続的な取り組み

開発を伴う 新しいサービスの提供

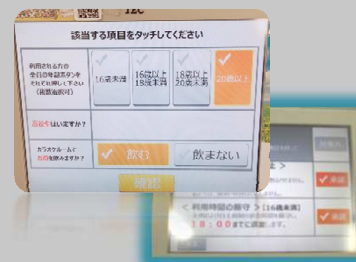
まねねこのアプリ
いますぐ DOWNLOAD!

iPhoneをご利用の方はコチラ
Available on the App Store

Androidをご利用の方はコチラ
GET IT ON Google Play

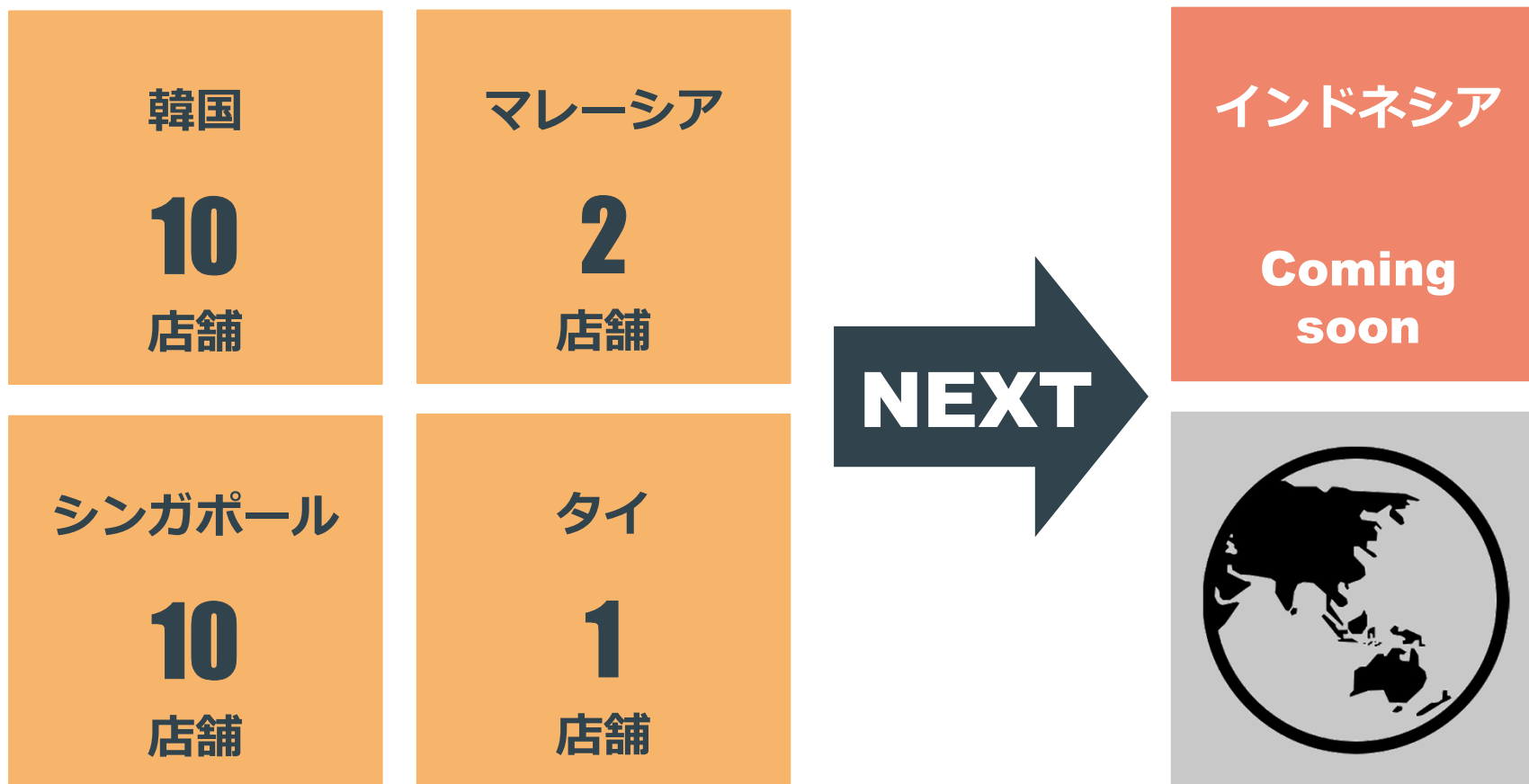


自動化・効率化の 継続推進



7. 海外出店も順調に拡大中

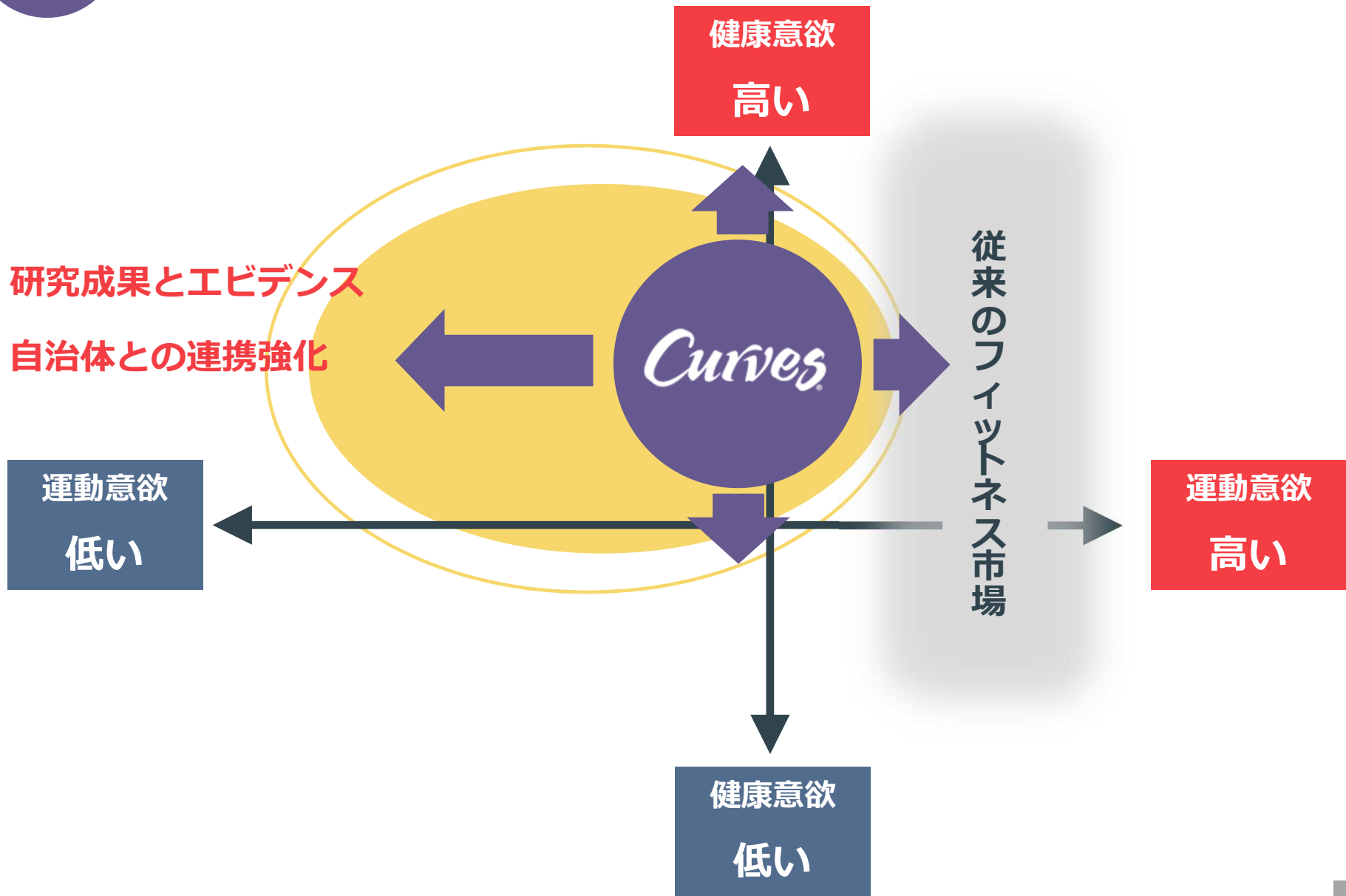
ブルーオーシャン市場への進出





カーブス事業

1. マーケットの深掘り



会員継続率の向上へ

2017/01-03	2018/01-03	2019/01-03
解約率平均 2.85 %	解約率平均 2.86 %	解約率平均 2.69 %

損益分岐点売上高をクリア



順調に推移

2店舗目の年内出店

多店舗展開も検討

世界の実情把握



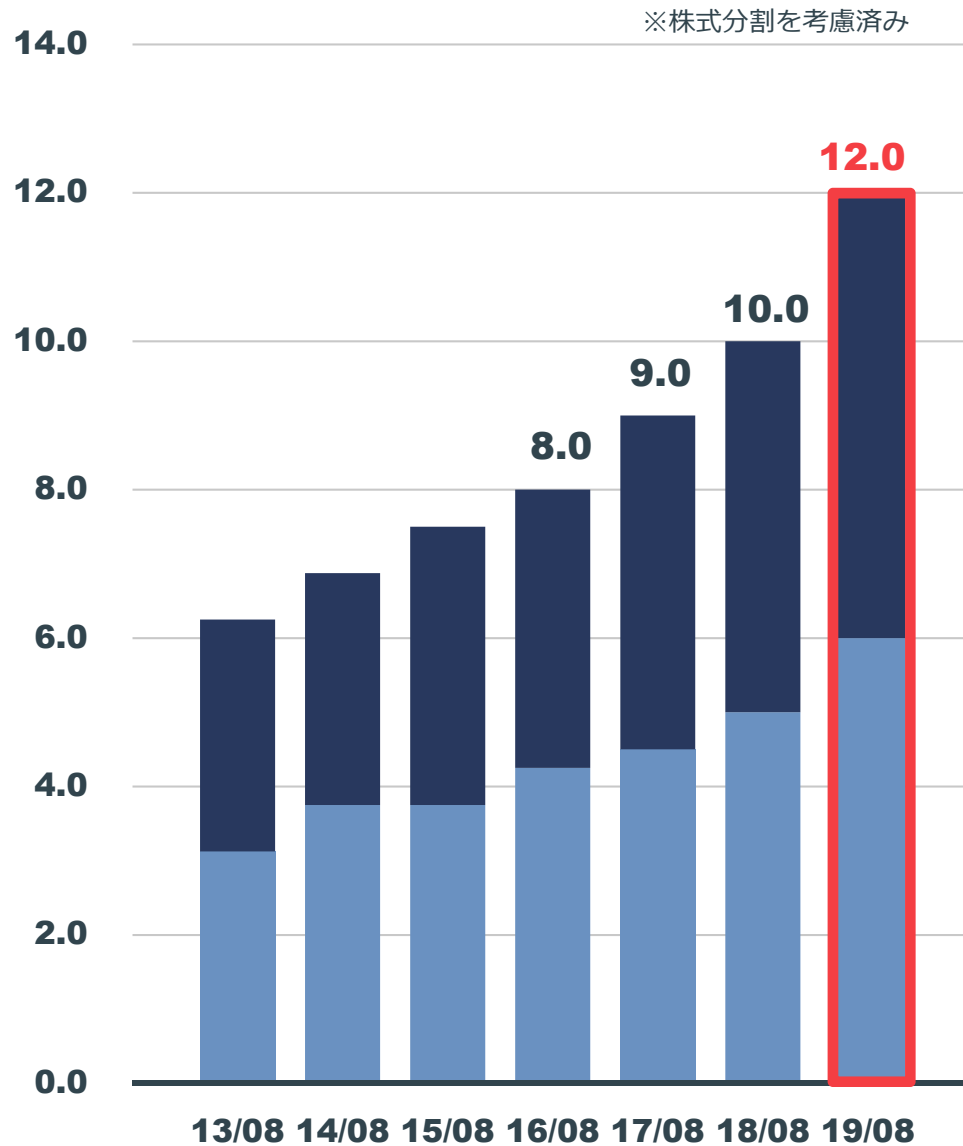
現状把握は終了

具体的な戦略を策定中

株 主 還 元



株主還元策 - 配当金



2019/08期予想

12.00 円

上場以来

11 期連続増配

■ 期末配当
■ 2Q配当

株主還元策 – 株主優待

	3年未満	3年以上
100株以上	株主優待券 2,000円相当	株主優待券 4,000円相当
400株以上	株主優待券 5,000円相当 カタログギフト 3,000円相当	株主優待券 10,000円相当 カタログギフト 3,000円相当
4,000株以上	株主優待券 5,000円相当 カタログギフト 5,000円相当	株主優待券 10,000円相当 カタログギフト 5,000円相当

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

We are dedicated to constantly
creating and expanding
new business models in existing industries.

お問い合わせ



▶ 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 : <https://www.koshidakaholdings.co.jp>

証券コード : 2157

本資料は、2019年8月期第2四半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2019年4月11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。

Appendix



会社概要

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2-4-1 世界貿易センタービルディング23階
前橋本社	群馬県前橋市大友町1-5-1
資本金	20億7,025万7,500円
従業員数	グループ全体 4,215名 (2019年2月末現在)
連結子会社	株式会社コシダカ／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 株式会社ハイ・スタンダード／株式会社コシダカプロダクツ 株式会社コシダカビジネスサポート／KOSHIDAKA INTERNATIONAL PTE. LTD. KOSHIDAKA SINGAPORE PTE. LTD.／株式会社韓国コシダカ Curves International, Inc.
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

