

**JASDAQ**

証券コード：2157

# 2015年8月期 決算説明会

2015年10月14日



株式会社 **コシダカ** ホールディングス

# 目次

会社概要	3
組織図	4

## 2015年8月期連結業績 5

決算概要	6
連結損益計算書	7
売上高	8
経常利益	9
当期純利益	10
売上高前年同期比と進捗状況	11
連結貸借対照表	12
連結キャッシュ・フロー計算書	13

## 2015年8月期 セグメント別業績 14

### カラオケ事業業績 15

カラオケ事業業績	16
増減要因	17
国内売上高・店舗数推移	18
海外売上高・営業利益・店舗数推移	19

### カーブス事業業績 20

カーブス事業業績	21
増減要因	22
店舗数推移	23
カーブス会員数推移	24

### 温浴事業業績 25

温浴事業業績	26
増減要因	27

### 通期業績予想 28

2016年8月期業績予想	29
通期の見通し（カラオケ事業）	30
通期の見通し（カーブス事業）	31
通期の見通し（温浴事業）	32

### 今後の戦略 33

カラオケ事業	34
カーブス事業	35
温浴事業	36
株主還元策	37
コシダカグループの目指すもの	38
お問い合わせ	39

# 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	東京都港区浜松町二丁目4-1 世界貿易センタービルディング23階 ※ 登記上の本店所在地：群馬県前橋市	
資本金	4億9,360万円	
従業員数	グループ全体 3,088名 (2015年8月末)	
グループ会社	[カラオケ事業]	株式会社コシダカ／株式会社韓国コシダカ 株式会社ムーン
	[温浴事業]	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]	株式会社コシダカファシリティーズ
	[知的財産管理]	株式会社コシダカIP マネジメント
	[その他]	株式会社コシダカビジネスサポート 株式会社イングリッシュアイランド

## 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



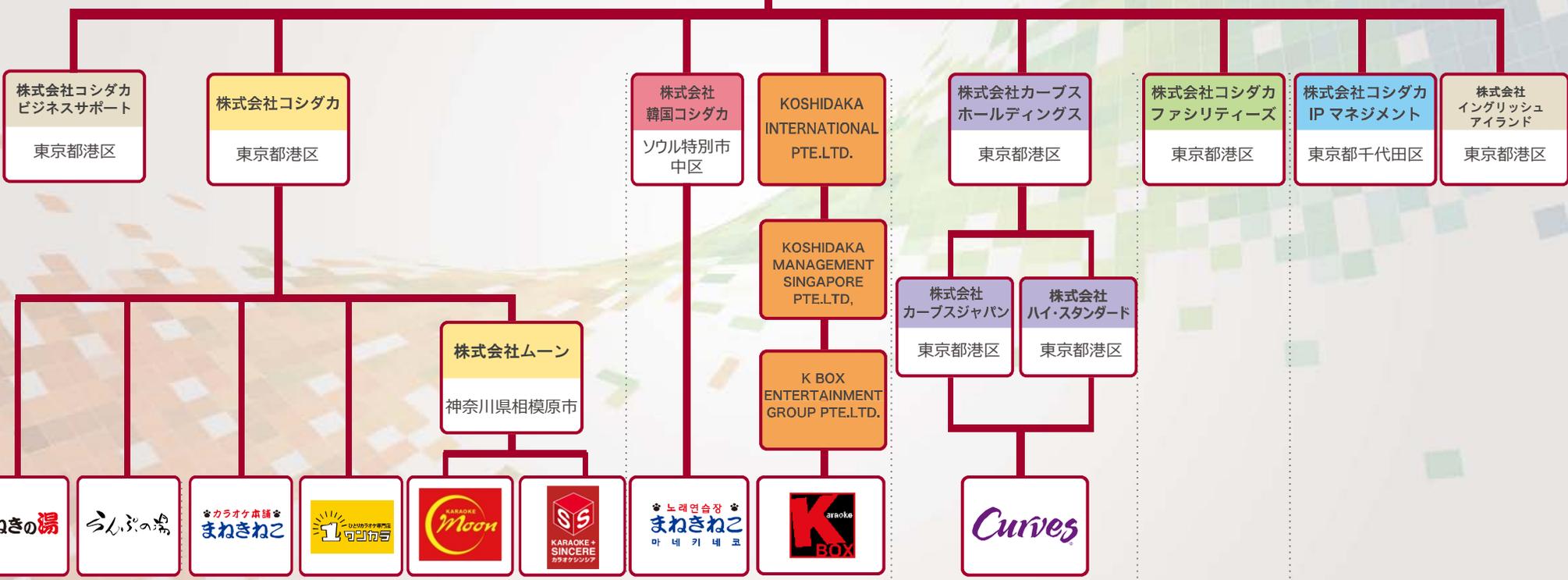
Koshidaka HOLDINGS

## 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

東京本社：東京都港区

※登記上の本店所在地は群馬県前橋市です。  
(2015年10月14日現在)



温浴事業

カラオケ事業

カーブス事業

不動産管理事業

知的財産管理

# 2015年8月期 連結業績



株式会社 コシダカホールディングス

# 決算概要

- **8期連続増収達成**
- **カーブス最高益更新**
- **カラオケ本舗まねきねこ出店再加速**
- **シンガポールの連結開始に伴う投資損失の一方、海外展開ターニングポイント見える！**
- **ワンカラ・温浴事業黒字化目前**

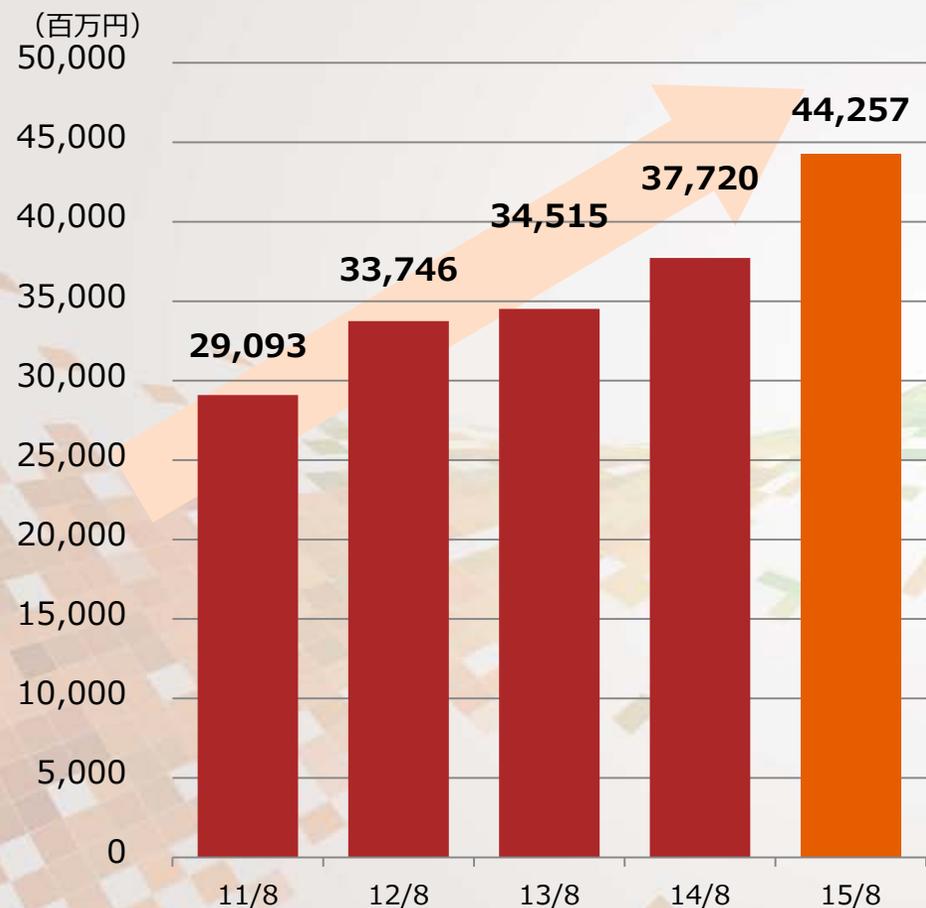
# 連結損益計算書

(百万円)

	2014年 8月期	2015年 8月期	前年同期比		(参考) 計画比 2014年10月10日発表	
			増減率	増減額	通期予想	計画比
売上高	37,720	44,257	117.3%	6,537	43,685	101.3%
売上原価	27,759	33,323	120.0%	5,564	—	—
売上総利益	9,960	10,933	109.8%	973	—	—
販売管理費	5,684	6,539	115.0%	855	—	—
営業利益	4,276	4,394	102.8%	118	4,946	88.8%
経常利益	4,370	4,492	102.8%	122	5,066	88.7%
特別利益	4	67	1675.0%	63	—	—
当期純利益	2,423	2,098	86.6%	△325	2,668	78.6%

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

# 売上高



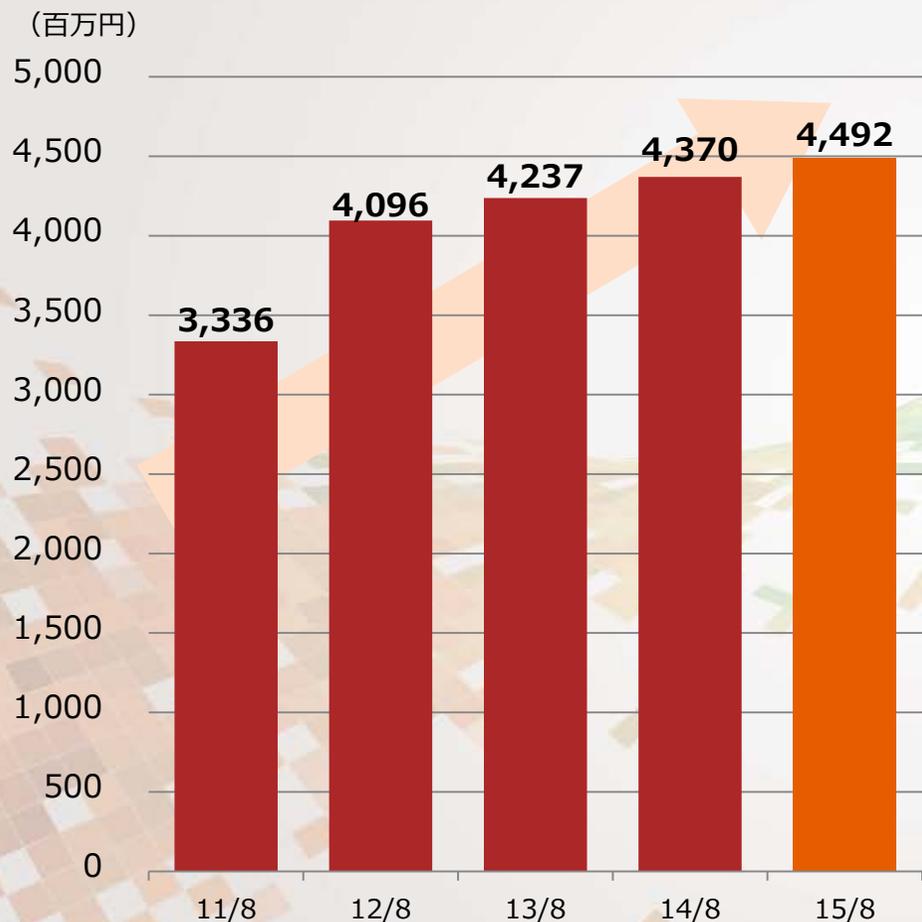
※百万円未満切捨て

# 売上高

# 442億円

## 8期連続過去最高

# 経常利益



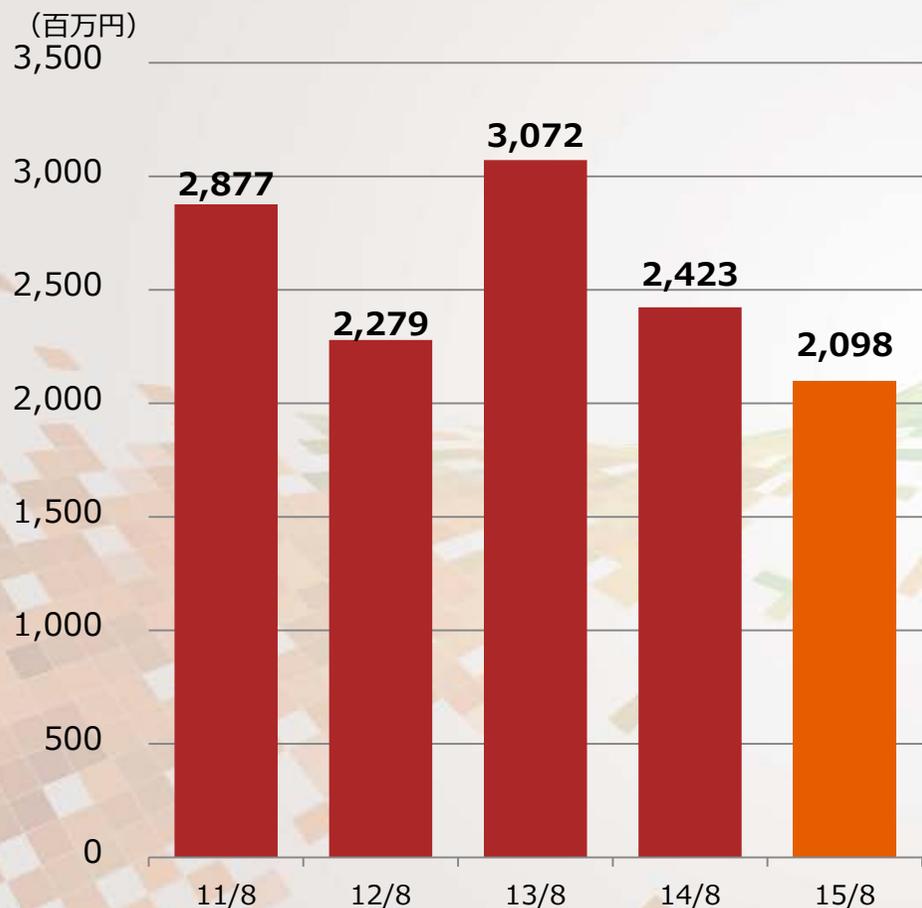
※百万円未満切捨て

# 経常利益

# 44億円

## カーブス事業が堅調

# 当期純利益



※百万円未満切捨て

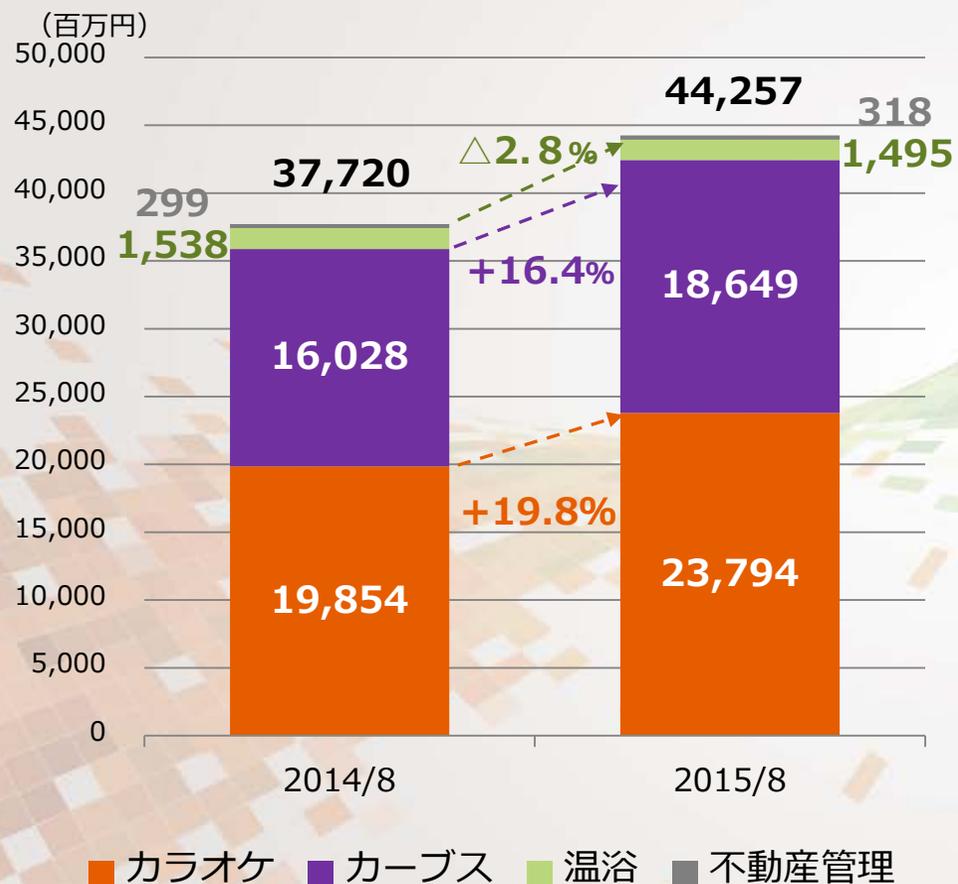
※2011/8 は 11億93百万円の負ののれん発生益（特別利益）を計上  
※2013/8 は 15億36百万円の固定資産売却益（特別利益）を計上

# 当期純利益

# 20.9億円

# 売上高前年同期比と進捗状況

売上高前年同期比



(百万円)

	2014年 8月期	2015年 8月期	前年同期比 (%)
連結売上高	37,720	44,257	117.3
カラオケ	19,854	23,794	119.8
カーブス	16,028	18,649	116.4
温浴	1,538	1,495	97.2
不動産管理	299	318	106.4

※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

(百万円)

	2014年 8月期	2015年 8月期	増減額
資産の部 (合計)	25,926	30,663	4,737
流動資産	9,813	11,448	1,635
固定資産	16,112	19,214	3,102
負債の部 (合計)	12,731	16,611	3,880
流動負債	8,378	10,030	1,652
固定負債	4,352	6,581	2,229
純資産の部 (合計)	13,195	14,052	857
株主資本	12,621	13,256	635
その他の包括利益累計額	△46	141	187
少数株主持分	620	654	34
負債・純資産合計	25,926	30,663	4,737

資産の部 (主な内訳)		
流動資産	現金及び預金	6,187
	受取手形及び売掛金	2,258
	商品	732
固定資産	有形固定資産	12,323
	無形固定資産	3,090
負債の部 (主な内訳)		
流動負債	支払手形及び買掛金	1,830
	1年以内返済予定の長期借入金	2,231
	未払法人税等	1,021
	預り金	1,549
固定負債	長期借入金	5,122
純資産の部 (主な内訳)		
	資本金	493
	資本剰余金	483
	利益剰余金	13,480
	自己株式	△1,200

# 連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	2014年 8月期	2015年 8月期	主な内訳
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,042	4,649	<ul style="list-style-type: none"> <li>・税金等調整前当期純利益 4,245</li> <li>・減価償却費 2,427</li> <li>・のれん償却費 355</li> <li>・法人税等支払額 △2,003</li> </ul>
投資活動によるキャッシュ・フロー	△6,931	△4,276	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有形固定資産の取得による支出 △3,159</li> <li>・連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 △721</li> <li>・敷金保証金の差入 △382</li> </ul>
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,198	445	<ul style="list-style-type: none"> <li>・長期借入による収入 4,371</li> <li>・長期借入金の返済支出 △2,240</li> <li>・自己株式取得による支出 △900</li> </ul>
現金及び現金同等物の増減額	△690	829	
現金及び現金同等物の期首残高	5,860	5,169	
現金及び現金同等物の期末残高	5,169	6,142	

※百万円未満切捨て

自己株式の取得により財務活動のキャッシュ・フローが減少

# 2015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

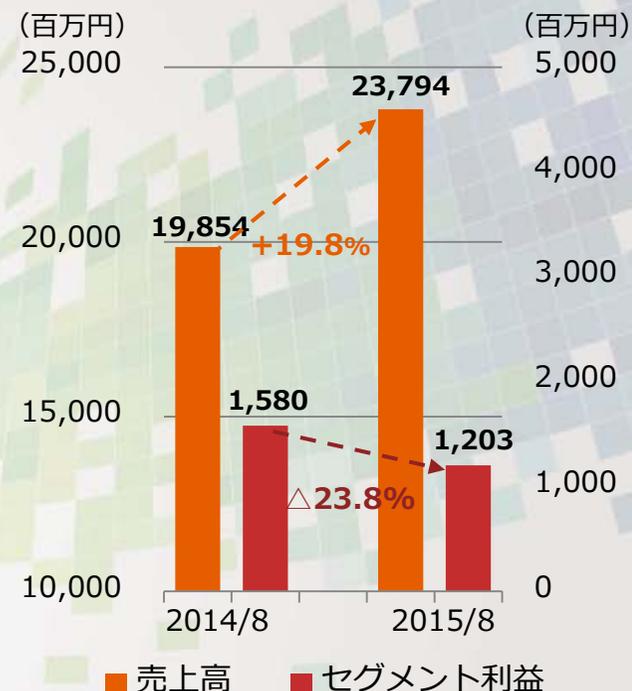
# カラオケ事業業績



株式会社 **コシダカ** ホールディングス

# カラオケ事業業績

	2014年8月期		2015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	19,854	100.0%	23,794	100.0%	119.8%
売上原価	15,600	78.6%	19,657	82.6%	126.0%
売上総利益	4,254	21.4%	4,137	17.4%	97.2%
販売管理費	2,674	13.5%	2,933	12.3%	109.7%
セグメント利益	1,580	7.9%	1,203	5.1%	76.1%



※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

**増収減益：建築出店、シンガポール △5億、すきっと事業投資△3億**

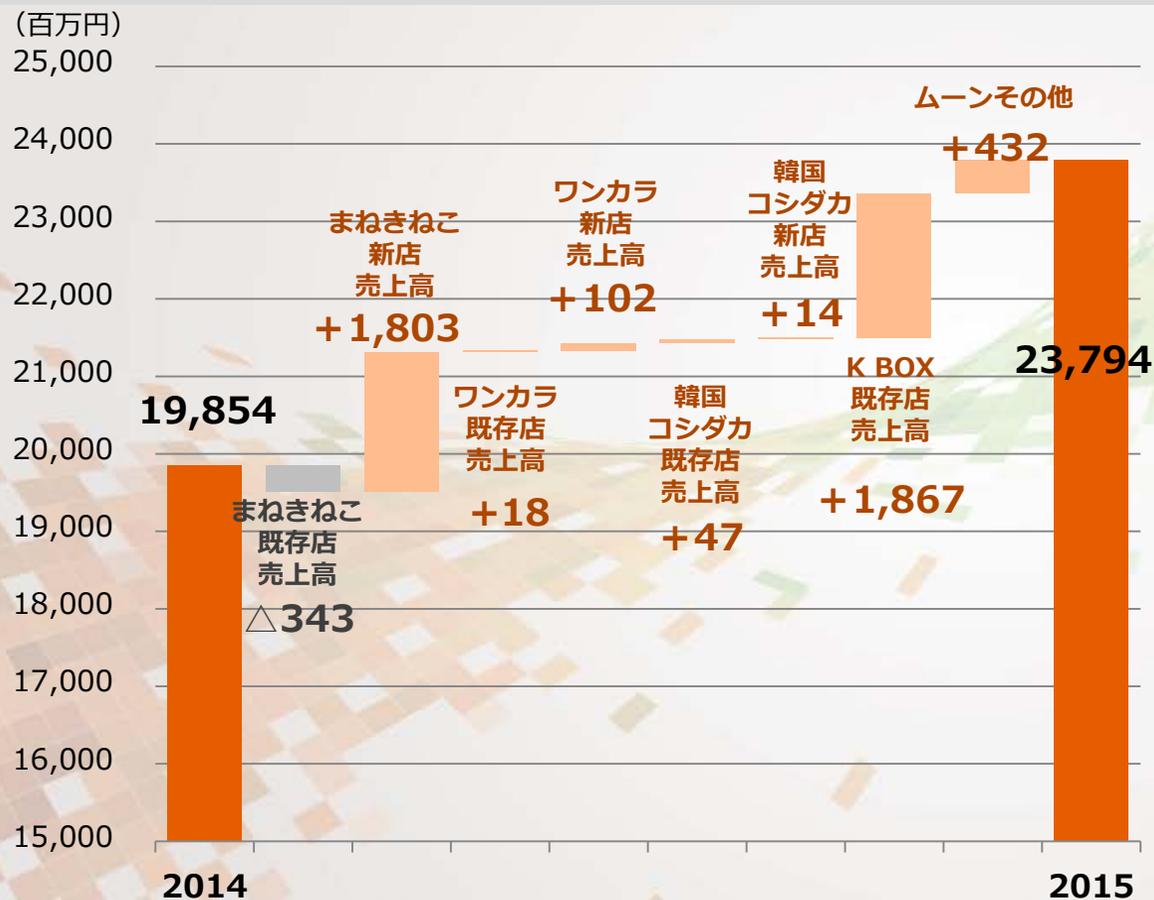
**出店状況：新規32店舗（居抜き19店、建築13店）**

**夏場の好天の影響を受ける**

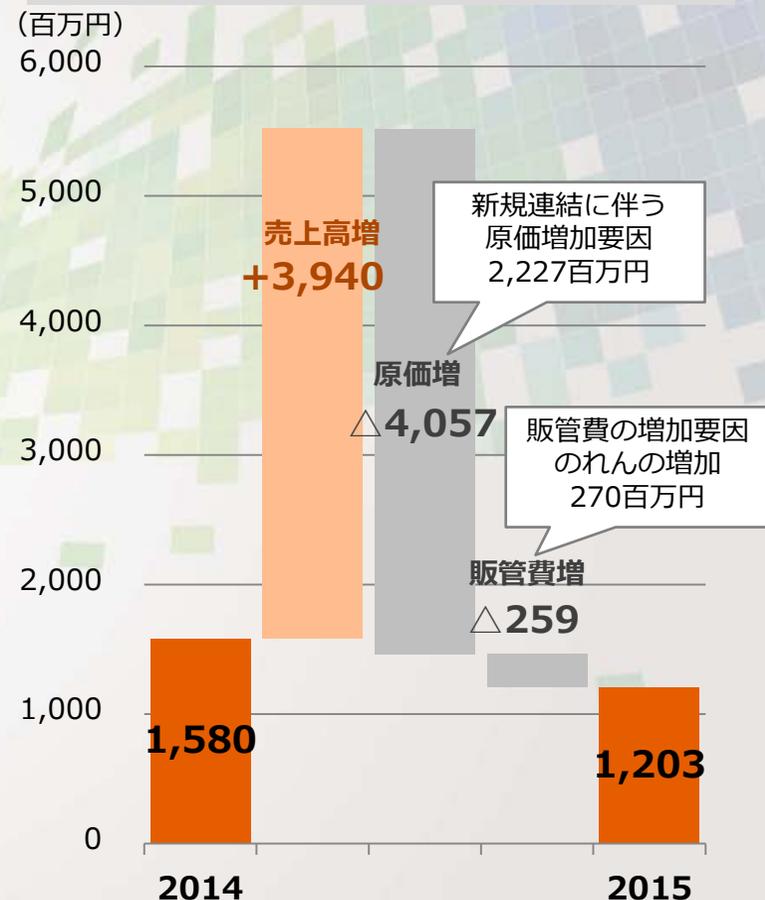
**M3戦略：中央線沿線に出店攻勢（飯田橋、三鷹、武蔵小金井、八王子）**

# 増減要因

## 売上高増減要因



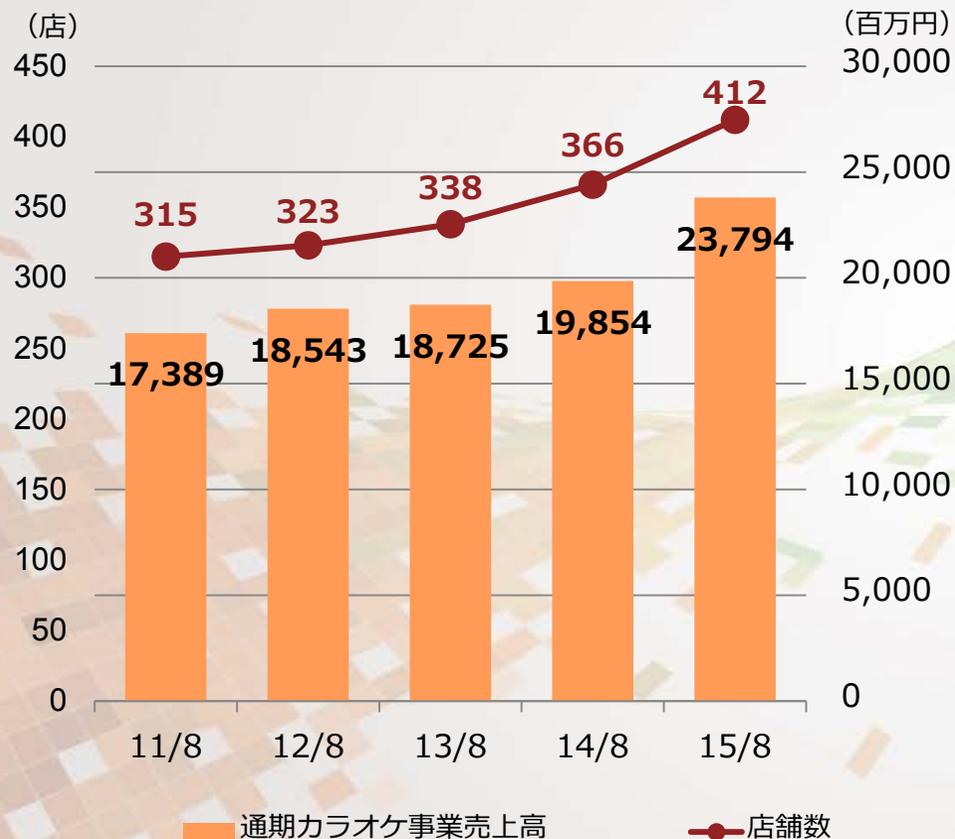
## 営業利益増減要因



# 国内売上高・店舗数推移

(2015年8月末時点)

## 店舗数の推移



	2014年8月期	2015年8月期
国内店舗数 (店)	366	412
まねきねこ	353	381
ワンカラ	13	10
ムーン・シンシア	-	21

# 海外売上高・営業利益・店舗数推移

	2014年8月期	2015年8月期
海外売上高 (百万円)	79	2,007
まねきねこ (韓国)	79	140
K BOX (シンガポール)	0	1,867
海外営業利益 (百万円)	△52	△272
まねきねこ (韓国)	△52	△91
K BOX (シンガポール)	—	△181
海外店舗数 (店)	16	19
まねきねこ (韓国)	4	9
K BOX (シンガポール)	12	10

(2015年8月末時点)

※K BOX (シンガポール) のれん△300百万円



まねきねこ (韓国)



K BOX (シンガポール)



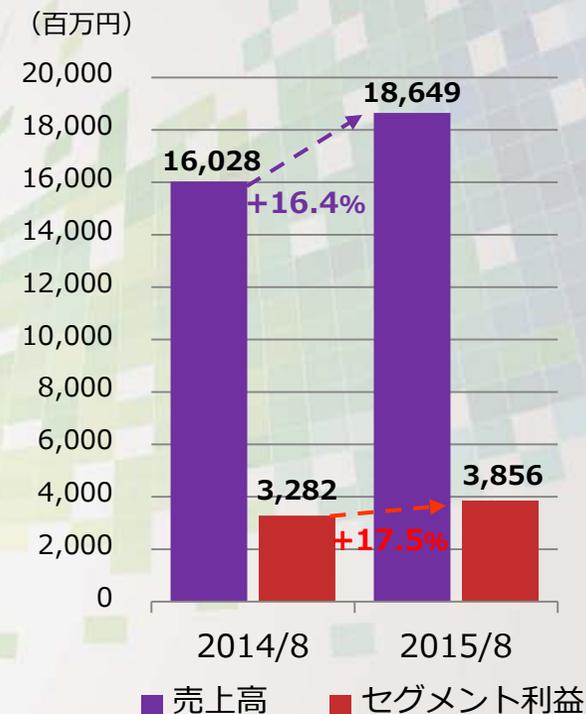
# カーブス事業業績



株式会社 **コシダカ** ホールディングス

# カーブス事業業績

	2014年8月期		2015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	16,028	100.0%	18,649	100.0%	116.4%
売上原価	10,241	63.9%	12,198	65.4%	119.1%
売上総利益	5,786	36.1%	6,451	34.6%	111.5%
販売管理費	2,504	15.6%	2,595	13.9%	103.6%
セグメント利益	3,282	20.5%	3,856	20.7%	117.5%

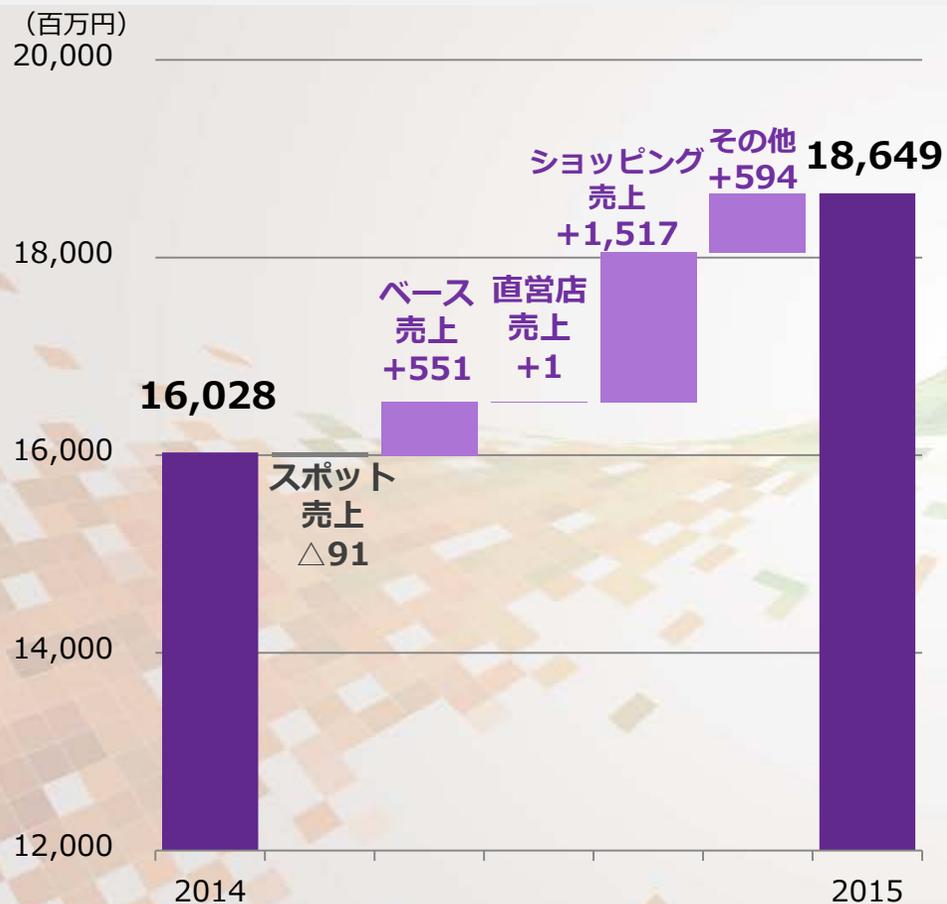


※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

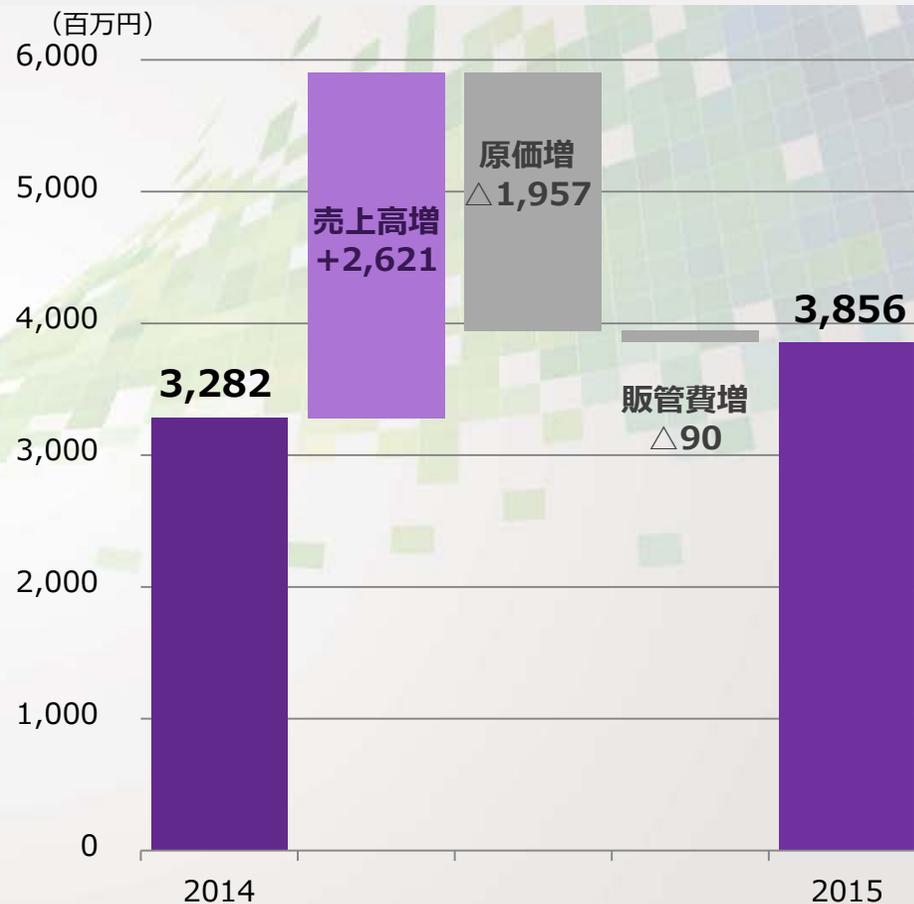
**130店舗出店  
既存店プラスで推移**

# 増減要因

## 売上高増減要因



## 営業利益増減要因

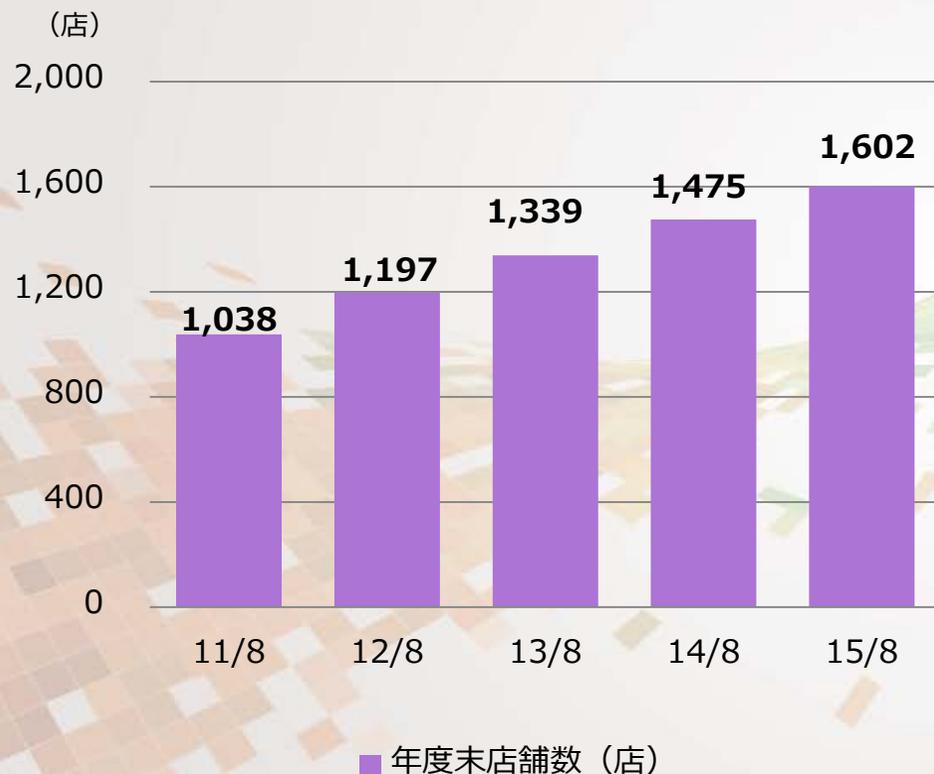


※「スポット」売上⇒加盟金収入等、店舗出店に関わる一時的な収入  
 「ベース」売上⇒ロイヤルティ収入等、継続的な収入

# 店舗数推移

## 国内店舗数1,602店舗へ

店舗数の推移



	2014年8月期	2015年8月期
店舗数 (店)	1,475	1,602
店舗数増加率 (%)	10.2	8.6
総会員数 (千人)	641	711
総会員数増加率 (%)	9.4	10.9

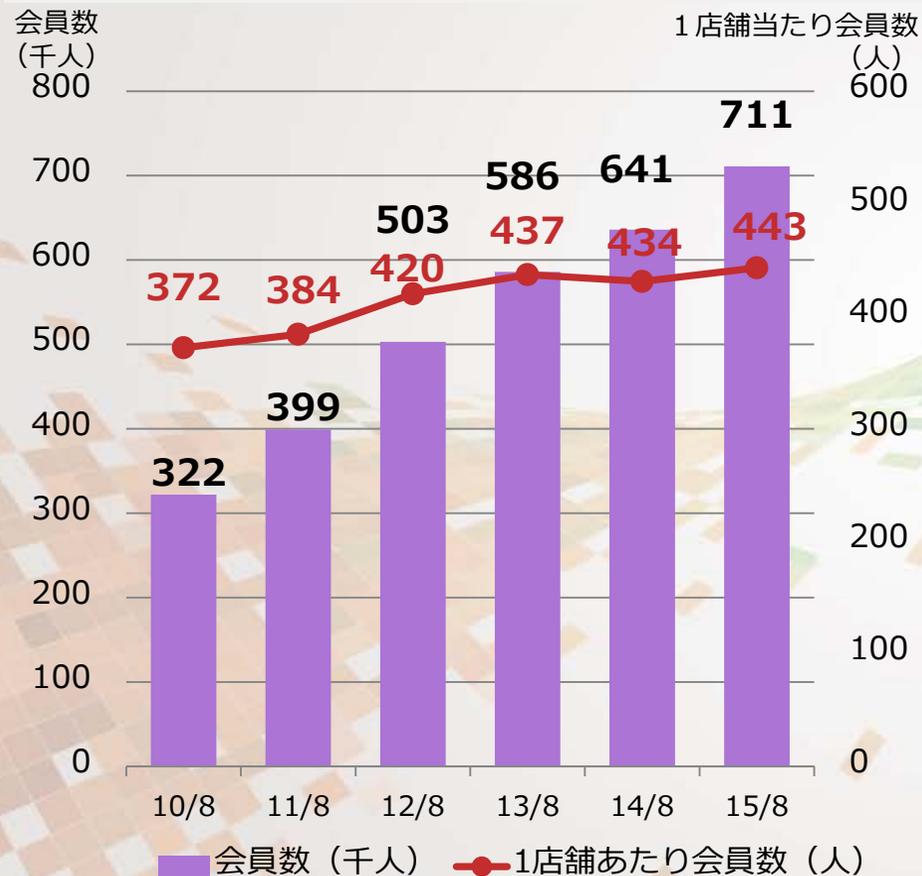
# 2015年8月期 130店舗出店

※2015年10月14日時点、店舗数1,625店

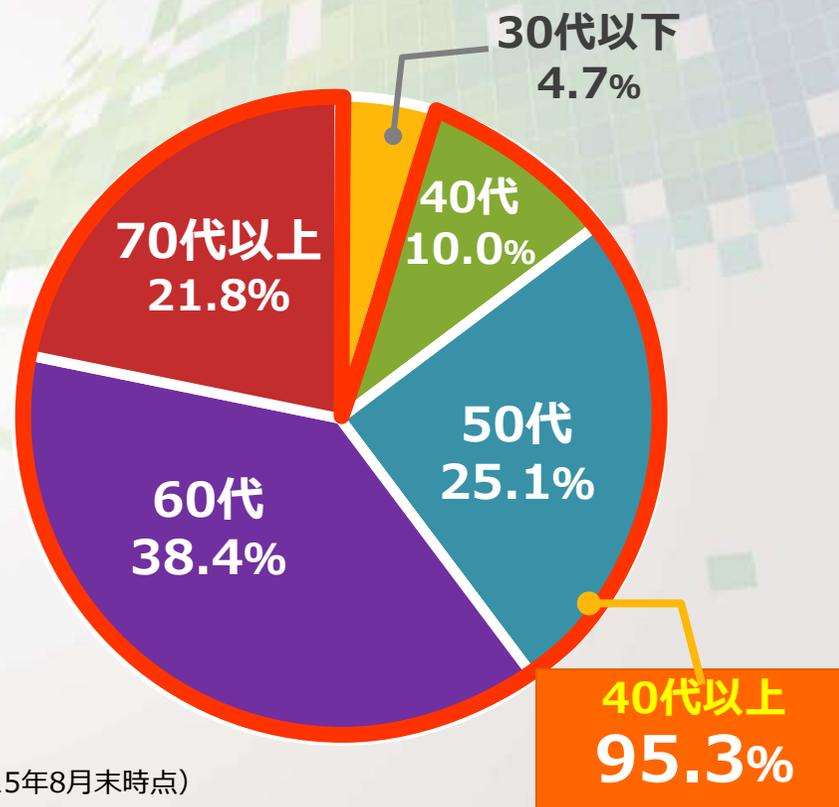
# カーブス会員数推移

## カーブス総会員数71.1万人

### 会員数の推移



### 年齢構成



(2015年8月末時点)

# 温浴事業業績

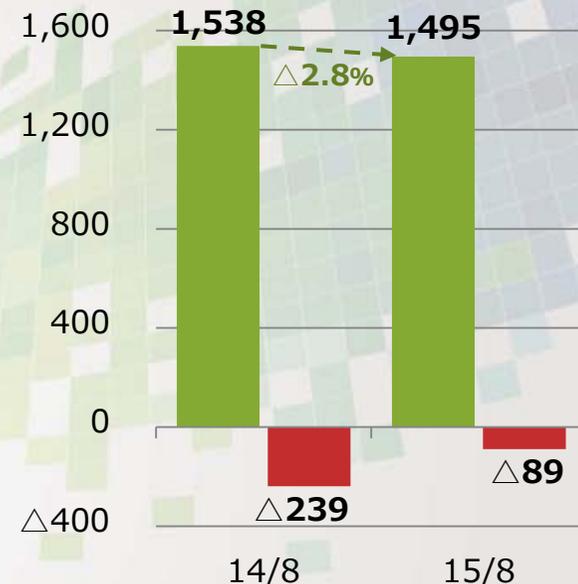


株式会社 **コシダカ** ホールディングス

# 温浴事業業績

	2014年8月期		2015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	1,538	100.0%	1,495	100.0%	97.2%
売上原価	1,757	114.2%	1,492	99.8%	84.9%
売上総利益	△ 219	△ 14.2%	2	0.1%	—
販売管理費	19	1.2%	92	6.2%	484.2%
セグメント利益	△ 239	△ 15.5%	△ 89	△ 6.0%	—

(百万円)



■ 売上高 ■ セグメント利益

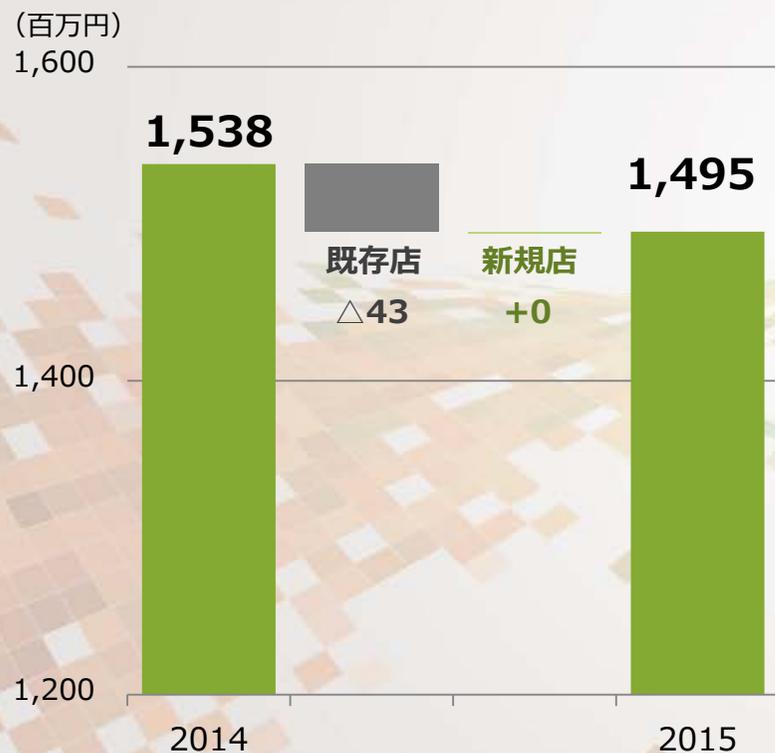
※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

**既存店売上高5%増（東京健康ランドは13%増）**  
**従来の光熱費節減に加え、エアコンディマンドコントローラーの設置**  
**上期不採算店2店舗閉鎖**  
**宿泊設備完備（東京健康ランド）**

# 増減要因

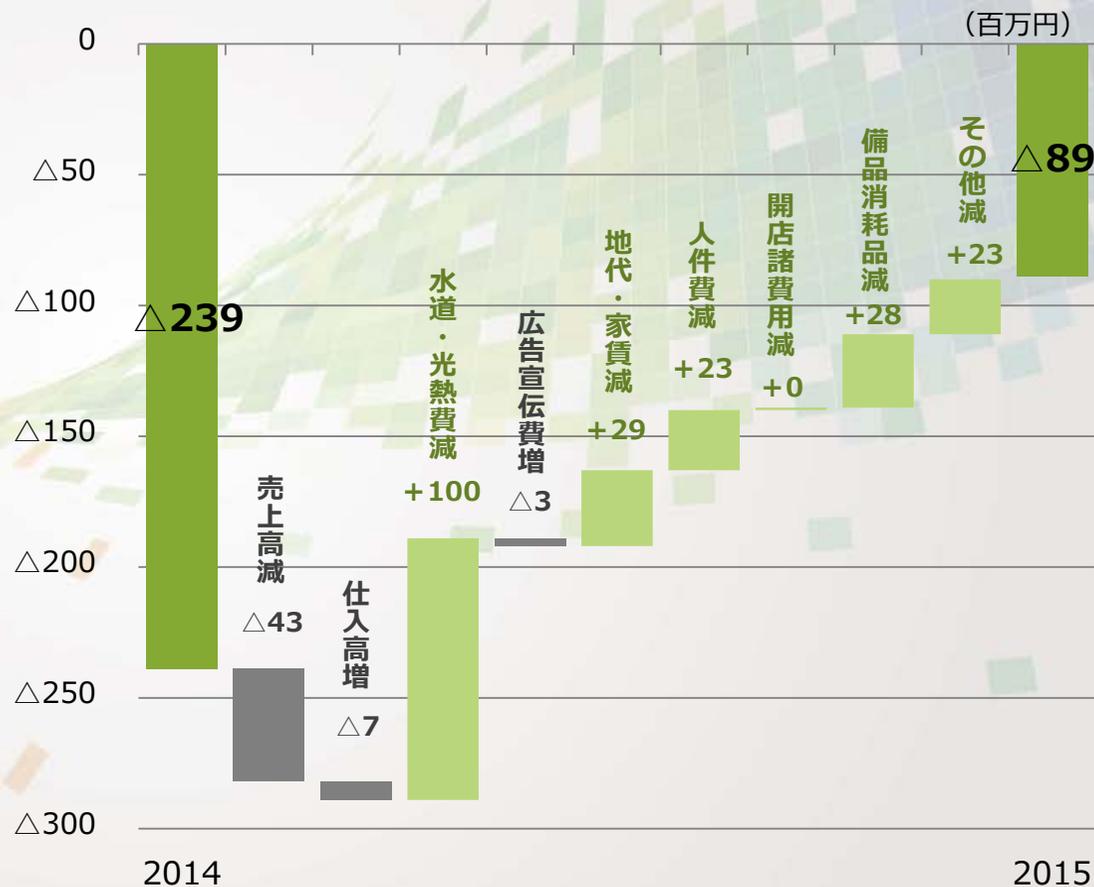
省エネルギー施策の推進によるコスト削減…水道光熱費前年比87.3%（既存店）

## 売上高増減要因



※既存店売上高には閉鎖2店舗を含む

## 営業利益増減要因



# 通期業績予想



株式会社 **コシダカ** ホールディングス

# 2016年8月期業績予想

連続増収・増益の見込み

(百万円)

	2015年8月期実績	2016年8月期予想	増減額	前年同期比
売上高	44,257	49,607	5,350	112.1%
営業利益	4,394	4,939	545	112.4%
経常利益	4,492	5,019	527	111.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,098	2,410	312	114.9%
配当（円）	30.00	30.00	-	-

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

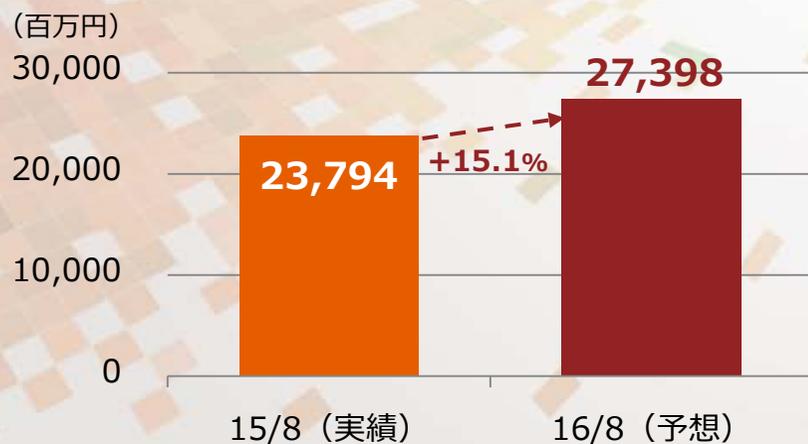
- ・ 配当通期30円の予想
- ・ 全セグメントで黒字化達成

# 通期の見通し（カラオケ事業）

	2015年8月期	2016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	23,794	27,398	100.0%	115.1%
セグメント利益	1,203	1,272	4.6%	105.7%

※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

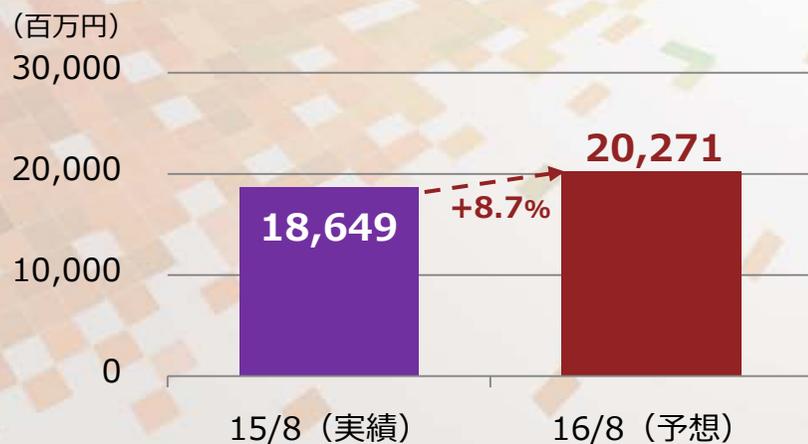


# 通期の見通し（カーブス事業）

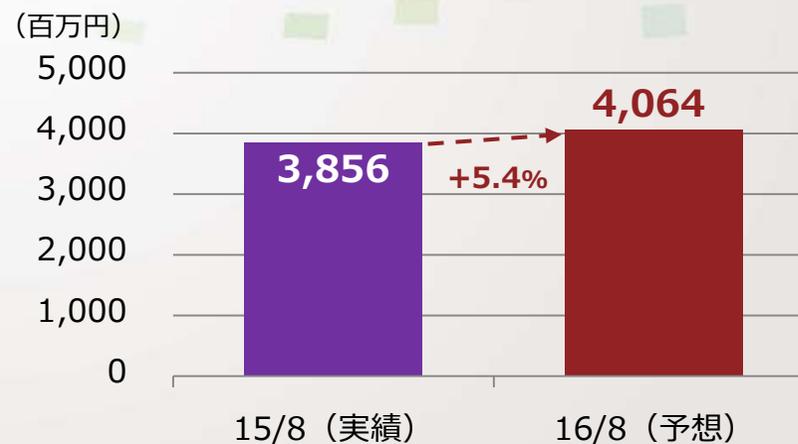
	2015年8月期	2016年8月期（予想）		
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比 (%)
売上高	18,649	20,271	100.0%	108.7%
セグメント利益	3,856	4,064	20.0%	105.4%

※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



# 通期の見通し（温浴事業）

	2015年8月期	2016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	1,495	1,618	100.0%	108.2%
セグメント利益	△89	81	5.0%	—

※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

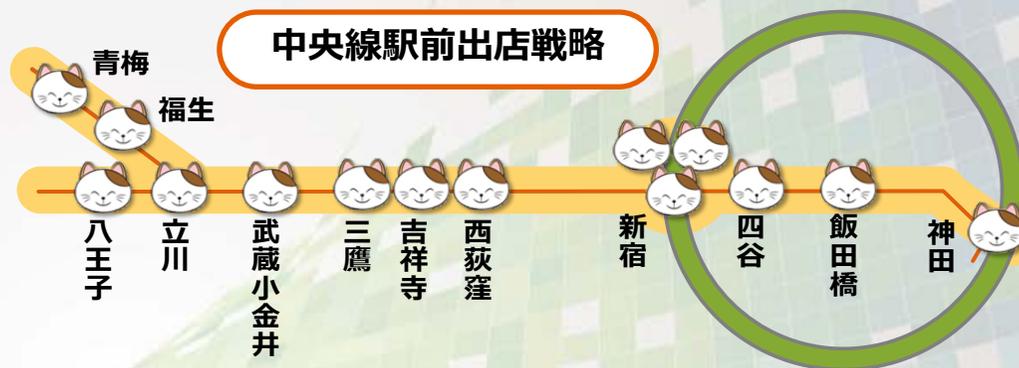


株式会社 **コシダカ** ホールディングス

# 通期の戦略（カラオケ事業）

## 1 出店施策

- 出店戦略大転換 地方居抜き出店から都市型・駅前・繁華街・建築出店へ
- 40店舗（建築30店舗,居抜き10店舗）
- 不採算店舗10店舗閉鎖
- ワンカラ全店黒字化、出店再開
- 500店舗 400億円売上体制の確立



## 2 営業施策

- すきっとを通じた各種コンテンツ戦略と更なる進化
  - ・採点チャレンジ
  - ・歌唱オリンピック
- ZEROカラ導入（9月）
- 朝カラ全店導入
- 子会社化したカラオケムーン、シンシアもまねきねこと同様のサービス提供
- ワンカラ シンガーズクラブ会員数増加に注力
- ワンカラ英会話開始



## 3 海外展開

- 韓国
  - ・今期20店舗へ 積極出店
  - ・100店舗体制に向けFC化も検討
- シンガポール
  - ・K BOXまねきねこへリニューアル



株式会社 コシダカホールディングス

# 通期の戦略（カーブス事業）

## 1 出店戦略について

- 年間100店舗ペースでの出店継続
- 会員数100万人に向けた店舗網構築

## 2 営業施策

- コーチスキルの向上
- 新商品、新分野開発
- インフォマーシャル（30分TVCM）の強化

## 3 大学との共同研究によるカーブス・ワークアウトのエビデンス強化

- カーブス・ワークアウトが脳機能（認知機能）向上に与える効果実証（東北大学加齢医学研究所）
- カーブス会員の運動履歴と生活習慣病罹患率の大規模追跡調査（国立健康・栄養研究所）  
※既に、運動頻度が高い会員ほど糖尿病罹患率が低いことが判明
- 乳がんの予後のQOLへの効果実証（岡山大学）
- 大山町でのカーブスの取り組みが町民全体の健康状態と意識に与える効果（鳥取大学・筑波大学）

## 4 自治体との連携強化

- 神奈川県認定の健康啓発施設（未病センターカーブス 小田原）の設立（6月）
- カーブス大山町健康センター（鳥取県）  
町との進出協定による人口が少ないエリアへの出店（9月）、町と連携し町民の健康づくり政策を推進



カーブス小田原 オープニングセレモニー

# 通期の戦略（温浴事業）

## 1 既存店黒字化に向けた施策

- 顧客満足をより一層高めるための施策
- 積極的販促活動の実施
- 豊富なコンテンツを用意



ビュッフェ（郡山）



女性サウナイベント  
ロウリュ（箕郷）



宿泊施設  
（東京健康ランドまねきの湯）

## 2 省エネルギー取り組みの深化

- バイオマス燃料の導入
- ろ過装置
- 排水処理プラントの設置

# 株主還元策

◆ 株主優待制度変更により2015年8月期単元株主数 6,750名に増加



株主カタログギフト



株主優待券

◆ 配当年間30円予想

## <配当に関する考え方>

当社グループは、株主の皆様に対する利益還元を経営の重要課題の一つとして認識しております。利益配分につきましては、将来の事業展開と経営体質の強化のために必要な内部留保を確保しつつ、安定した配当を継続して実施していくことを基本方針としております。

## コシダカグループの目指すもの

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。

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

本資料は、2015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2015年10月14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。