



株式会社コシダカホールディングス

2017年8月期
決算説明会

2017年10月20日(金)



会社概要	3
------	---

組織図	4
-----	---

2017年8月期 連結業績	5
---------------	---

決算のポイント	6
---------	---

連結損益計算書	7
---------	---

売上高	8
-----	---

営業利益	9
------	---

親会社株主に帰属する 当期純利益	10
---------------------	----

売上高前年同期比	11
----------	----

連結貸借対照表	12
---------	----

連結キャッシュ・フロー計算書	13
----------------	----

2017年8月期 セグメント別業績	14
-------------------	----

カラオケ事業	15
--------	----

カラオケ事業業績	16
----------	----

増減要因	18
------	----

国内売上高・店舗数推移	19
-------------	----

海外売上高・営業利益・ 店舗数推移	20
----------------------	----

カーブス事業	21
--------	----

カーブス事業業績	22
----------	----

増減要因	23
------	----

店舗数推移	24
-------	----

カーブス会員数推移	25
-----------	----

温浴事業	26
------	----

温浴事業業績	27
--------	----

増減要因	28
------	----

通期業績予想	29
--------	----

2018年8月期 業績予想	30
---------------	----

カラオケ事業 通期の見通し	31
---------------	----

カーブス事業 通期の見通し	32
---------------	----

温浴事業 通期の見通し	33
-------------	----

今後の戦略	34
-------	----

カラオケ事業	35
--------	----

カーブス事業	37
--------	----

温浴事業	38
------	----

株主還元策 - 株主優待	39
--------------	----

株主還元策 - 配当	40
------------	----

コシダカグループの目指すもの	41
----------------	----

お問い合わせ	42
--------	----

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 3,923名 (2017年8月末)
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

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

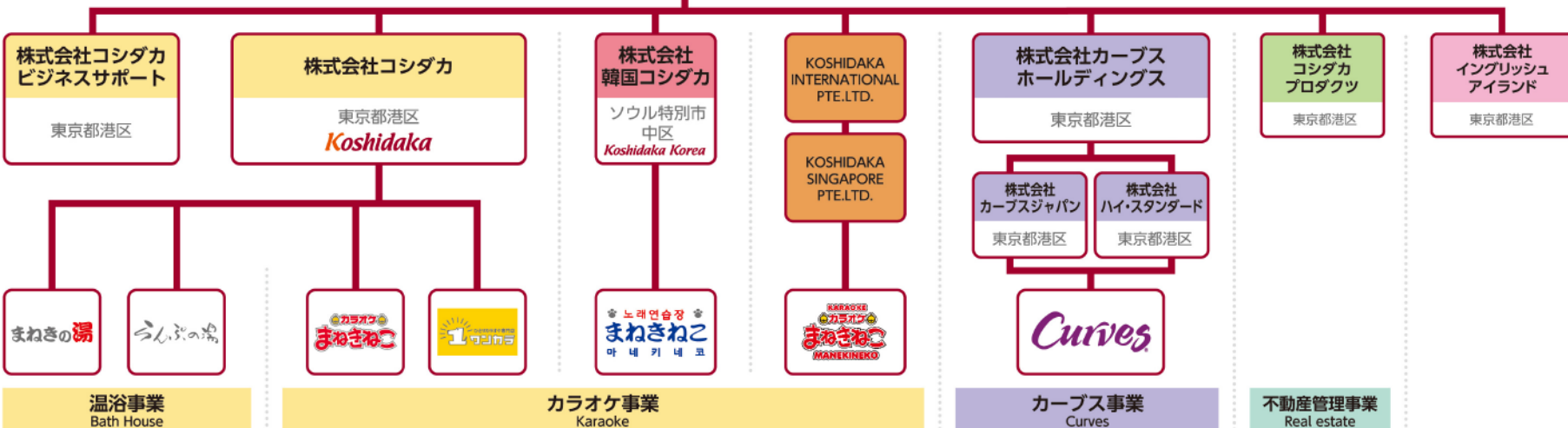


Koshidaka HOLDINGS

株式会社コシダカホールディングス

資本金：20億7,025万7,500円 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。



2017年8月期 連結業績

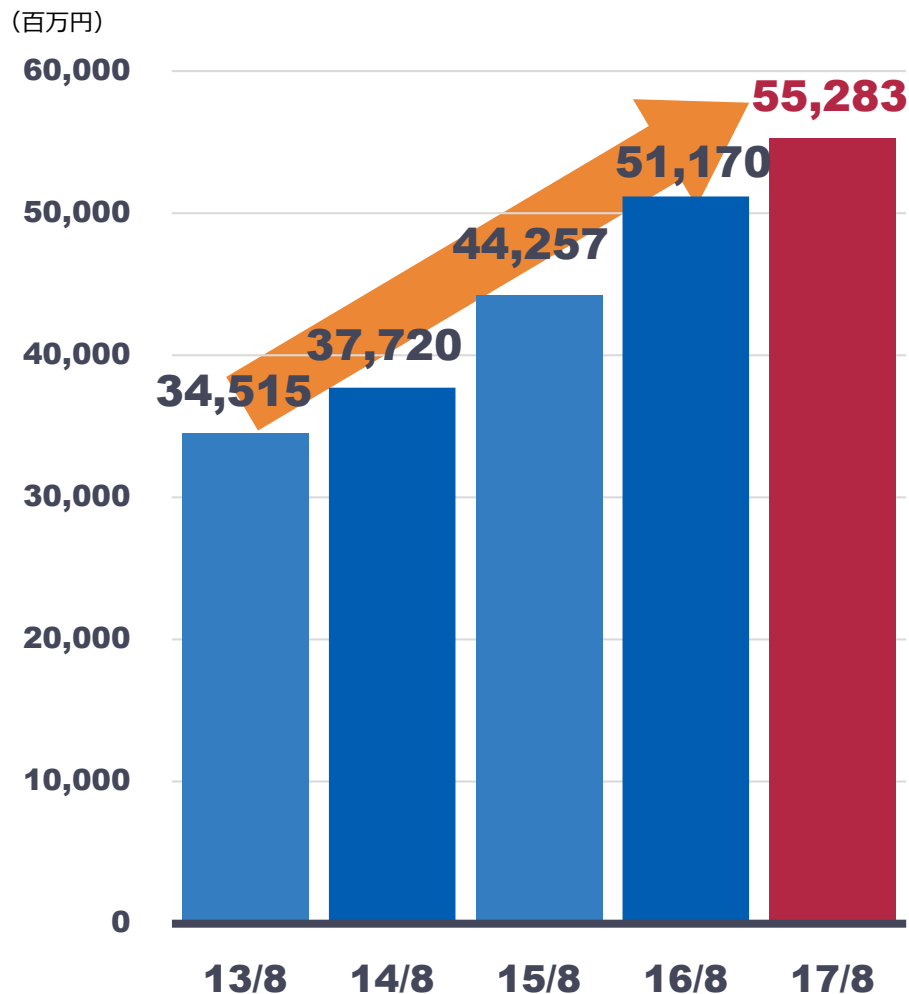


- **カラオケ事業復調、大幅増益**
- **カーブス最高益更新**
- **上場以来10期連続増収増益**
- **上場以来10期連続増配**

(百万円)

	2016年 8月期	2017年 8月期	前年同期比		(参考) 計画比 2016年10月7日発表	
			増減率	増減額	増減率	増減額
売上高	51,170	55,283	+8.0%	4,113	+0.3%	171
売上原価	38,612	40,826	+5.7%	2,214	—	—
売上総利益	12,557	14,456	+15.1%	1,899	—	—
販売管理費	7,747	8,310	+7.3%	563	—	—
営業利益	4,810	6,146	+27.8%	1,336	+12.4%	678
経常利益	4,699	6,354	+35.2%	1,655	+15.1%	835
特別利益	104	16	—	△88	—	—
特別損失	166	662	—	496	—	—
親会社株主に 帰属する当期純利益	1,900	3,255	+71.3%	1,355	+20.8%	561

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

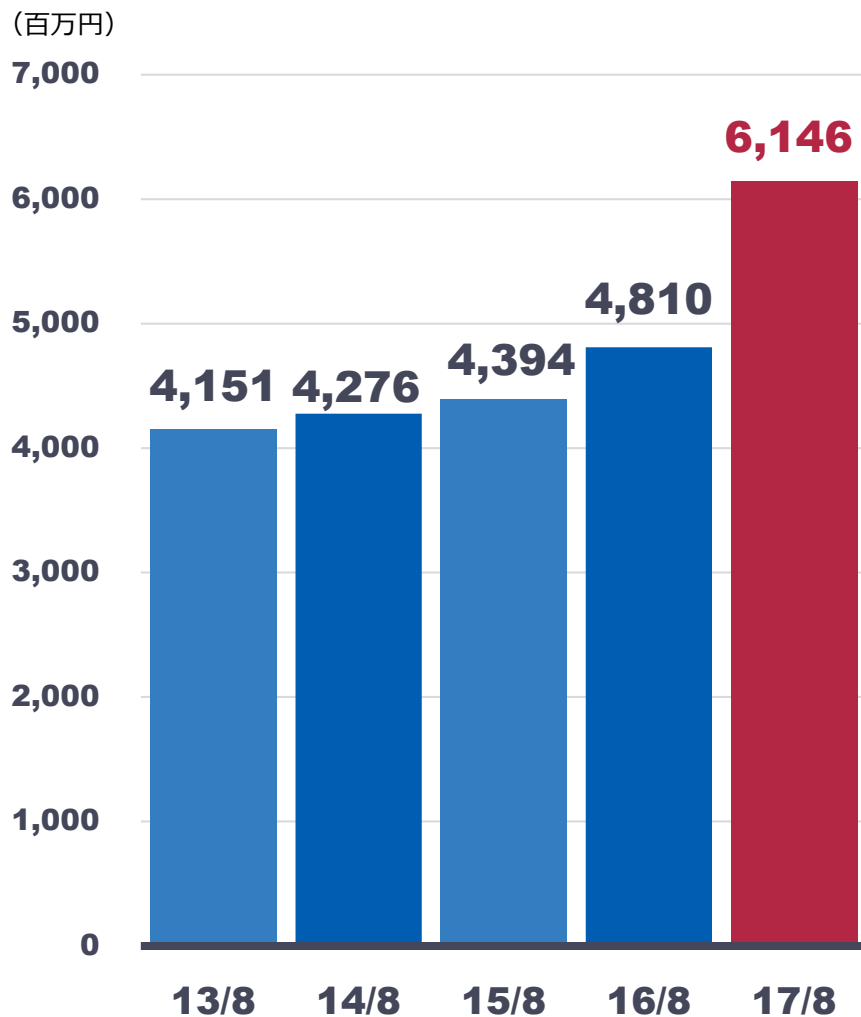


※百万円未満切捨て

売上高

552 億円

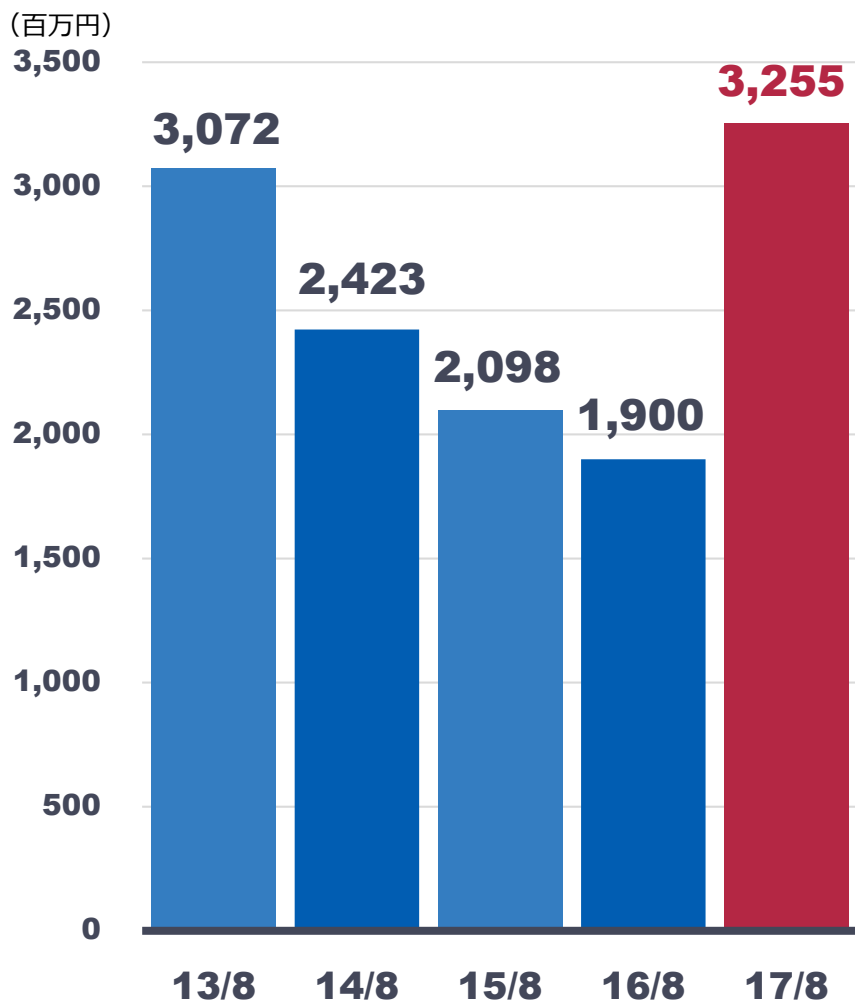
10 期連続過去最高



※百万円未満切捨て

営業利益

61億円



親会社株主に帰属する 当期純利益

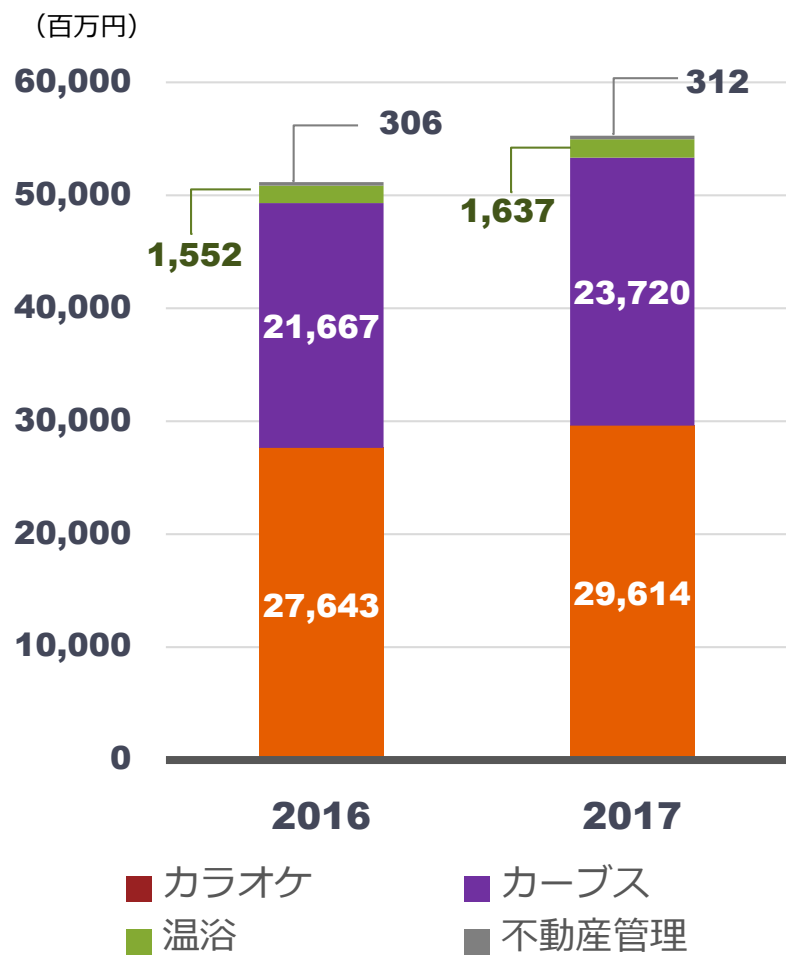
32億円

最高益

※百万円未満切捨て

※2013/8 は、15億41百万円の
固定資産売却益（特別利益）を計上

売上高前年同期比



(百万円)

	2016年 8月期	2017年 8月期	増減率(%)
連結売上高	51,170	55,283	+8.0%
カラオケ	27,643	29,614	+7.1%
カーブス	21,667	23,720	+9.5%
温浴	1,552	1,637	+5.5%
不動産管理	306	312	+1.7%

※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

※百万円未満切捨て (百万円)

※百万円未満切捨て (百万円)

	2016年 8月期	2017年 8月期	増減額
資産の部 (合計)	33,517	43,690	10,172
流動資産	12,185	19,737	7,551
固定資産	21,331	23,953	2,621
負債の部 (合計)	19,244	21,026	1,781
流動負債	10,685	12,641	1,956
固定負債	8,559	8,384	△175
純資産の部 (合計)	14,272	22,663	8,391
株主資本	13,491	21,565	8,073
その他の 包括利益類額	65	94	29
非支配株主持分	715	1,003	288
負債・純資産 合計	33,517	43,690	10,172

資産の部 (主な内訳)		
流動資産	現金及び預金	13,785
	受取手形及び売掛金	3,021
	商品	900
固定資産	有形固定資産	16,810
	無形固定資産	1,670
	投資その他の資産	5,472
負債の部 (主な内訳)		
流動負債	支払手形及び買掛金	2,193
	1年内返済予定の 長期借入金	3,355
	預り金	1,728
固定負債	長期借入金	6,381
純資産の部 (主な内訳)		
	資本金	2,070
	資本剰余金	2,335
	利益剰余金	17,461
	自己株式	△301

(百万円)

※百万円未満切捨て

	2016年 8月期	2017年 8月期	主な内訳
営業活動による キャッシュ・フロー	5,737	9,457	<ul style="list-style-type: none"> ・税金等調整前当期純利益 5,707 ・減価償却費 3,570 ・のれん償却費 437 ・法人税等支払額 △1,923
投資活動による キャッシュ・フロー	△6,122	△6,317	<ul style="list-style-type: none"> ・有形固定資産の取得による支出 △4,978 ・投資有価証券の取得による支出 △693 ・敷金及び保証金の差入による支出 △323
財務活動による キャッシュ・フロー	532	4,410	<ul style="list-style-type: none"> ・長期借入れによる収入 3,500 ・長期借入金の返済による支出 △3,583 ・配当金の支払額 △628 ・株式の発行による収入 3,153 ・自己株式の売却による収入 2,018
現金及び現金同等物の 増減額	107	7,505	
現金及び現金同等物の 期首残高	6,142	6,249	
現金及び現金同等物の 期末残高	6,249	13,754	

2017年8月期 セグメント別業績



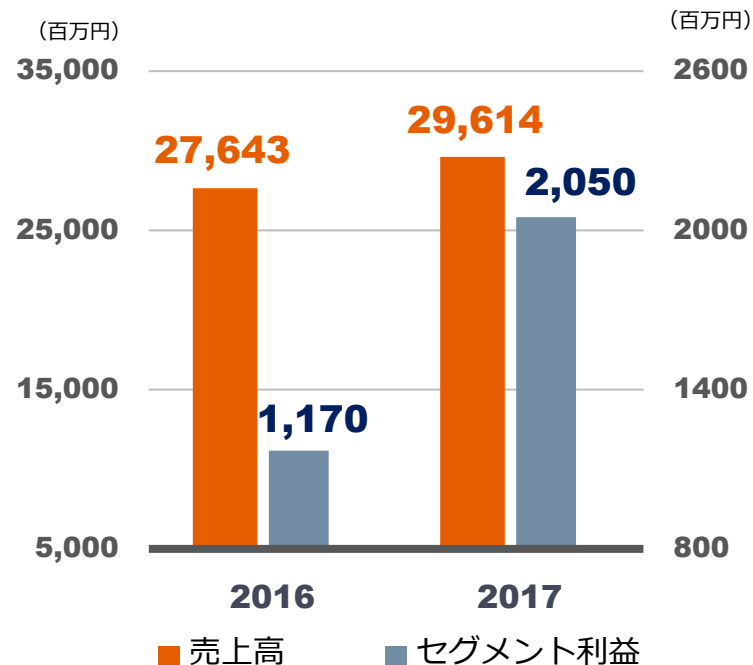


カラオケ事業

店舗営業の効率化・適正化実施

	2016年8月期		2017年8月期		増減率 (%)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	
売上高	27,643	100.0%	29,614	100.0%	+7.1%
売上原価	22,522	81.5%	23,458	79.2%	+4.2%
売上総利益	5,120	18.5%	6,155	20.8%	+20.2%
販売 管理費	3,949	14.3%	4,104	13.9%	+3.9%
セグメント 利益	1,170	4.2%	2,050	6.9%	+75.1%

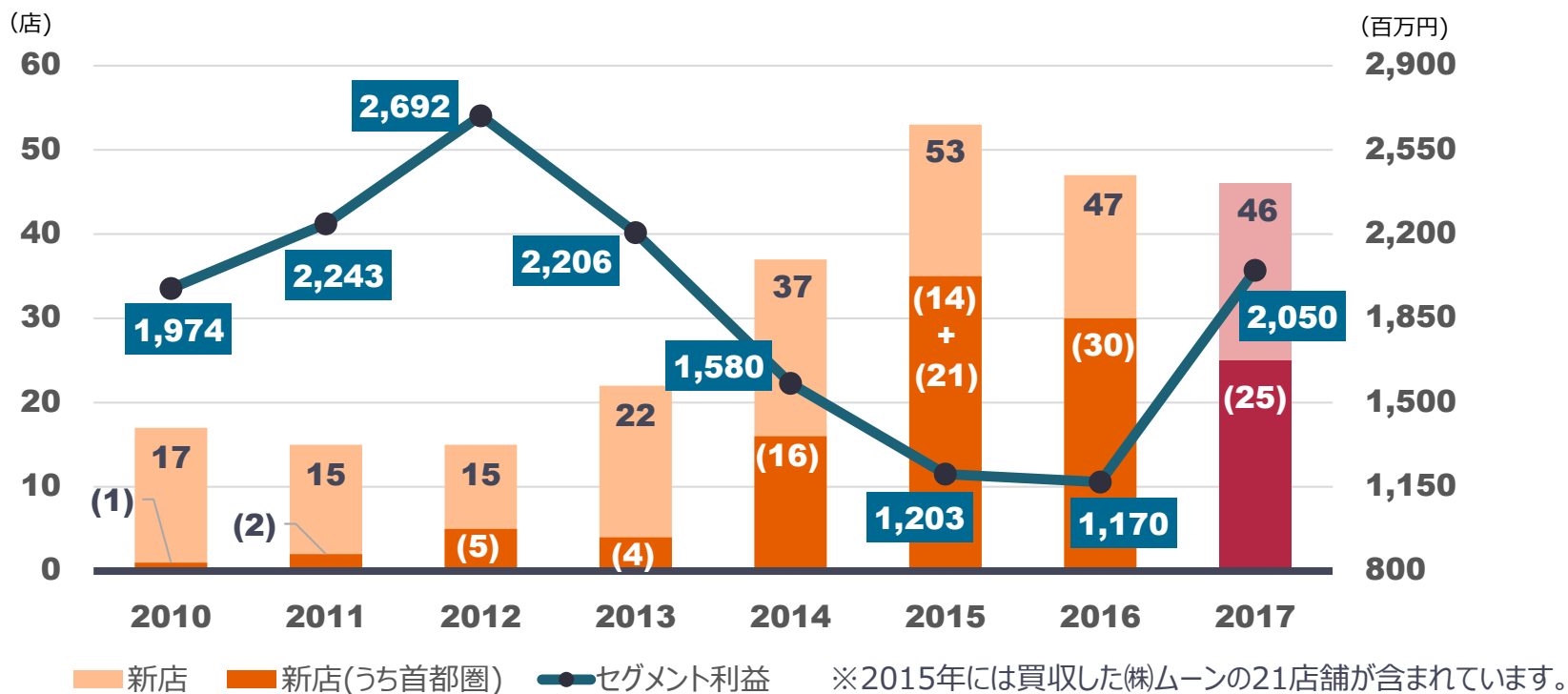
※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入



POINT

- ・ 資本装備率を高め、店舗オペレーションの効率性を向上
- ・ 営業時間、料金設定及び人員配置を個店毎に見直し、適正化

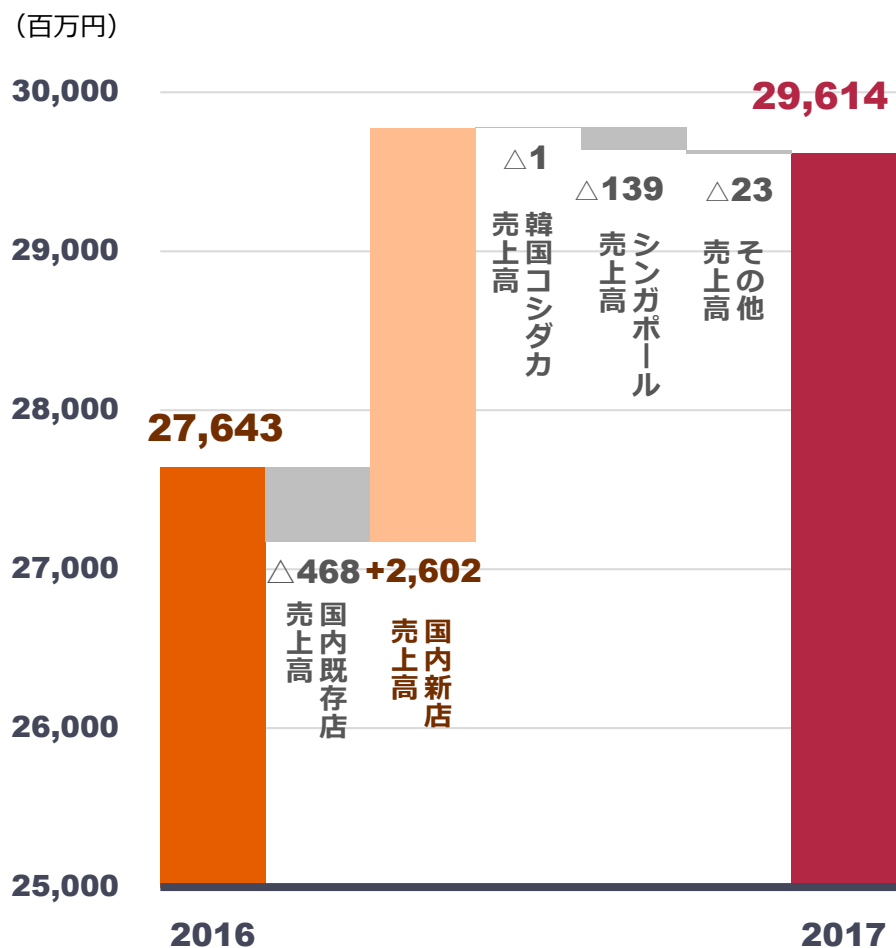
新規出店継続により増益へ



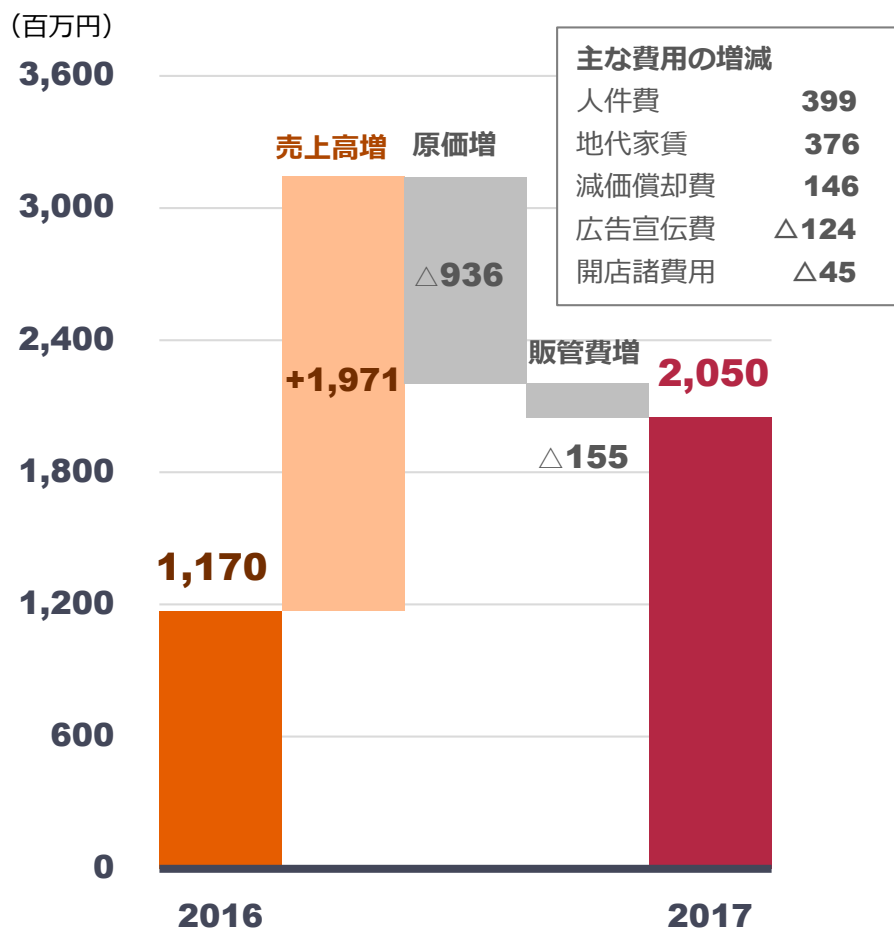
POINT

- ・新規出店：46店舗（建築31店、居抜き15店）
 ※うち首都圏25店出店(東京11店、神奈川6店、千葉6店、埼玉2店)
- ・リニューアル：37店舗
- ・2014年より首都圏1都3県への出店を加速した結果、『まねきねこ』ブランドが浸透し、利益貢献。

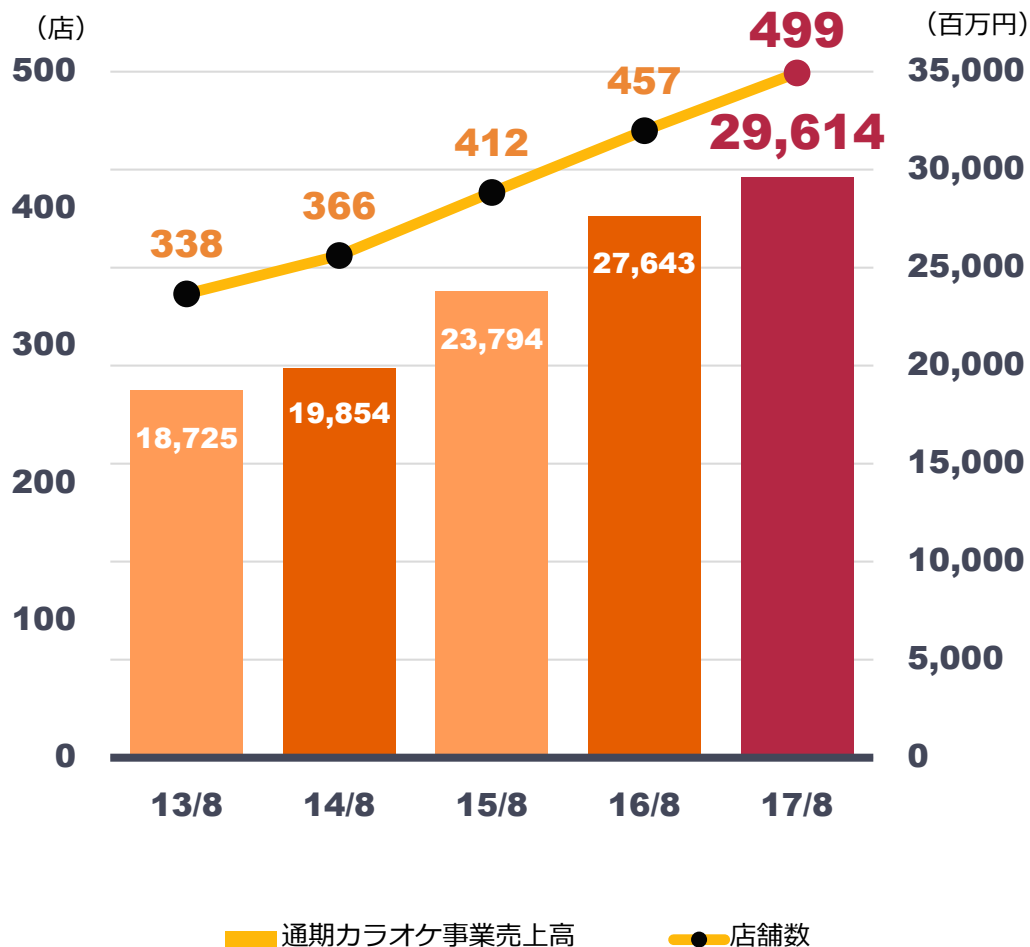
売上高増減要因



営業利益増減要因



店舗数の推移



	2016年 8月期	2017年 8月期
国内店舗数(店)	457	499
まねきねこ	447	488
ワンカラ	10	11

(2017年8月末時点)

42店舗増加

(2017年8月末時点)

	2016年8月期	2017年8月期
海外売上高 (百万円)	1,961	1,800
まねきねこ (韓国)	259	238
シンガポール	1,701	1,562
海外営業利益 (百万円)	2	△11
まねきねこ (韓国)	△117	△115
シンガポール	119	104
海外店舗数 (店)	24	24
まねきねこ (韓国)	13	14
シンガポール	11	10



まねきねこ (韓国)



まねきねこ (シンガポール)

韓国

新業態での店舗展開

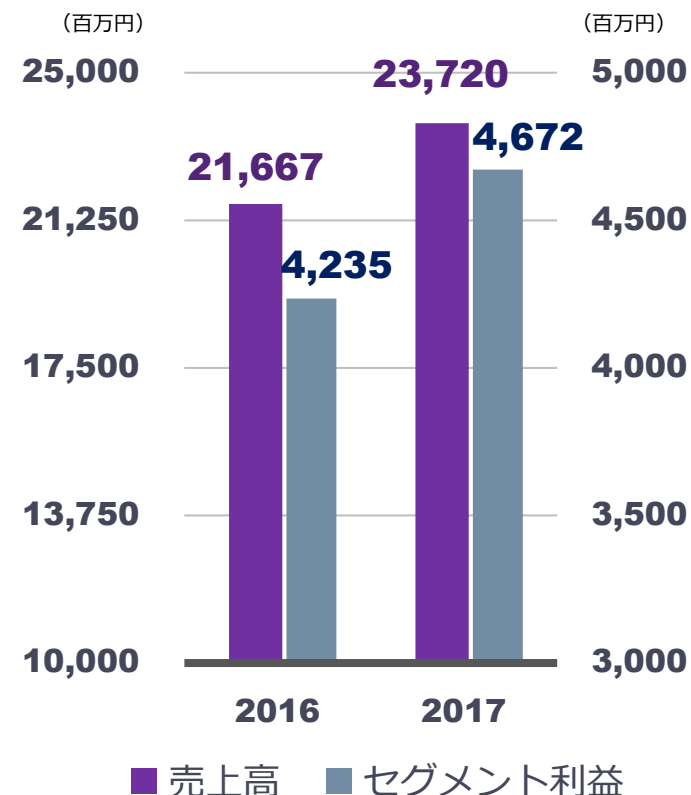


カーブス事業

堅調な業績を維持

	2016年8月期		2017年8月期		増減率 (%)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	
売上高	21,667	100.0%	23,720	100.0%	+9.5%
売上原価	14,484	66.8%	15,740	66.4%	+8.7%
売上総利益	7,183	33.2%	7,979	33.6%	+11.1%
販売管理費	2,947	13.6%	3,306	13.9%	+12.2%
セグメント利益	4,235	19.5%	4,672	19.7%	+10.3%

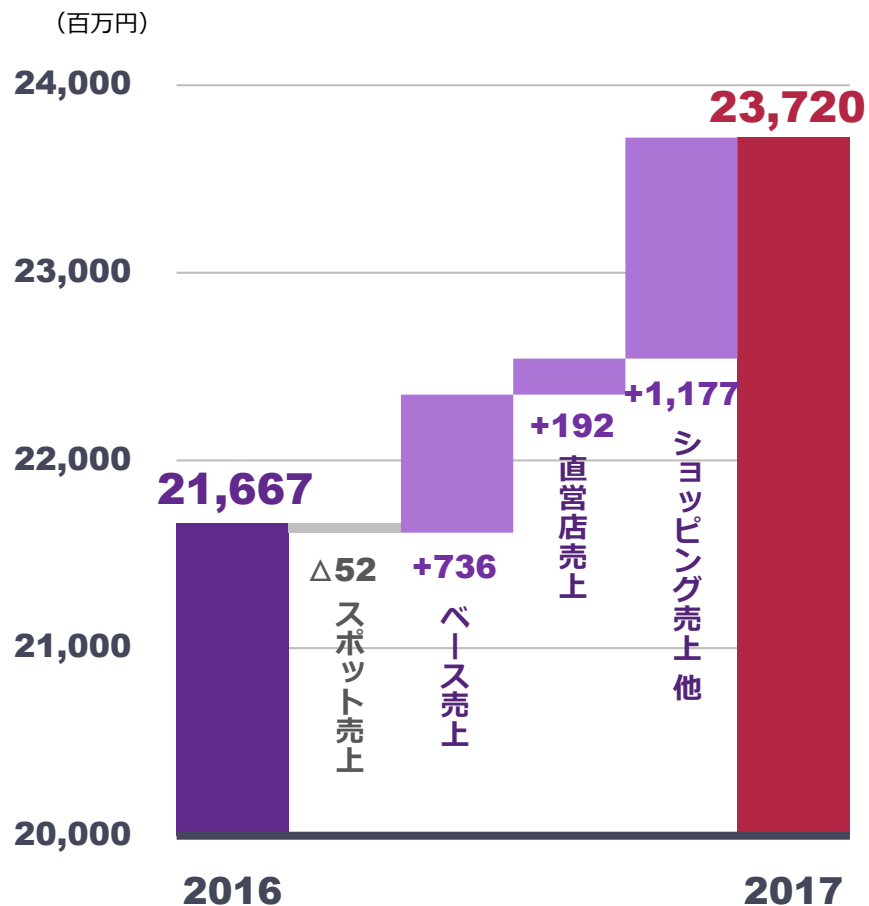
※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入



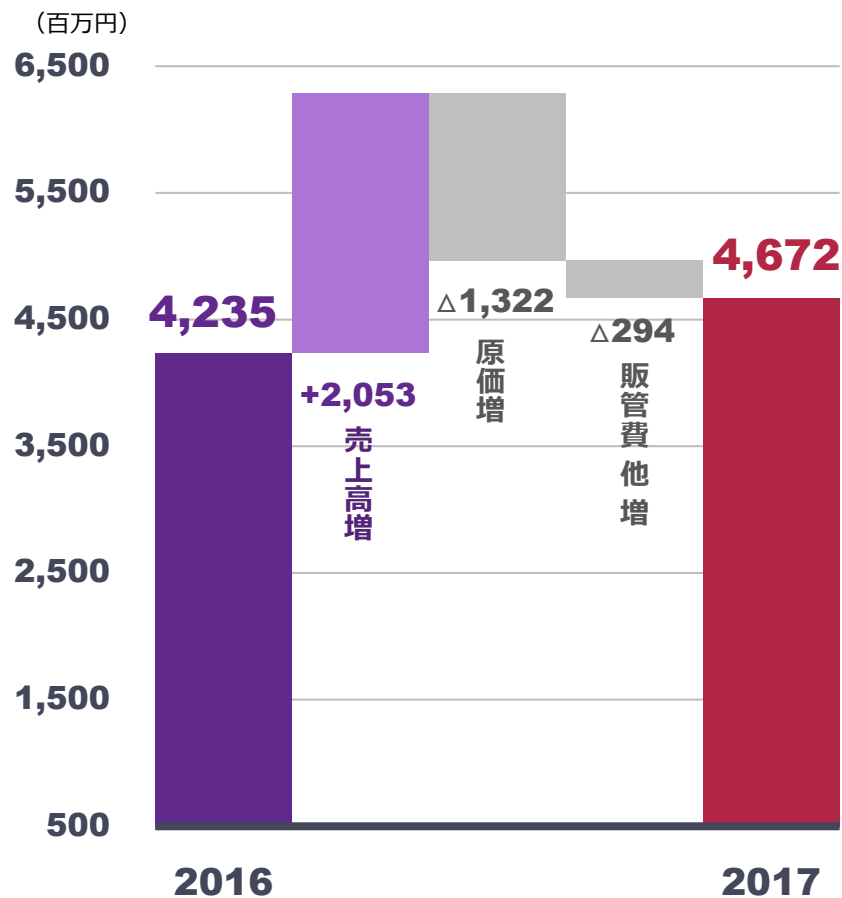
POINT

出店、会員数、会員向け物販伸長

売上高 増減要因

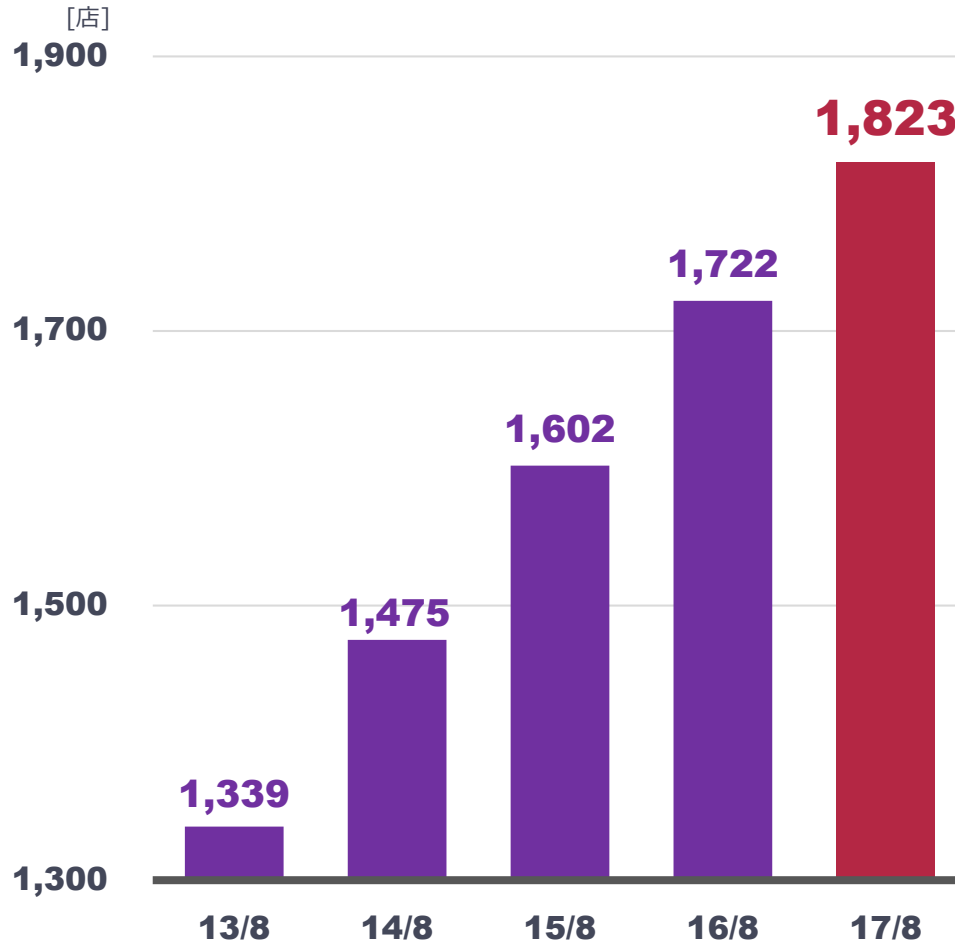


営業利益 増減要因



※「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

国内店舗数 1,823店舗へ



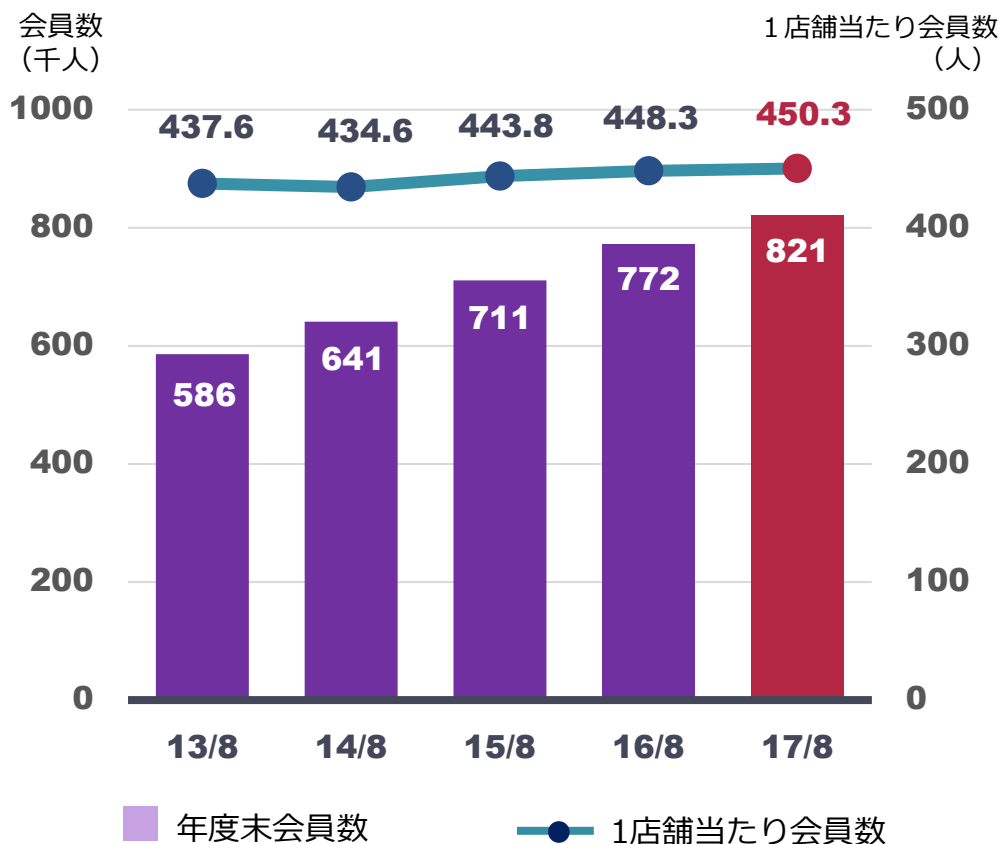
	2016年 8月期	2017年 8月期
店舗数 (店)	1,722	1,823
店舗数増加率 (%)	7.5%	5.9%
総会員数 (千人)	772	821
総会員増加率 (%)	8.6%	6.3%

104店舗出店

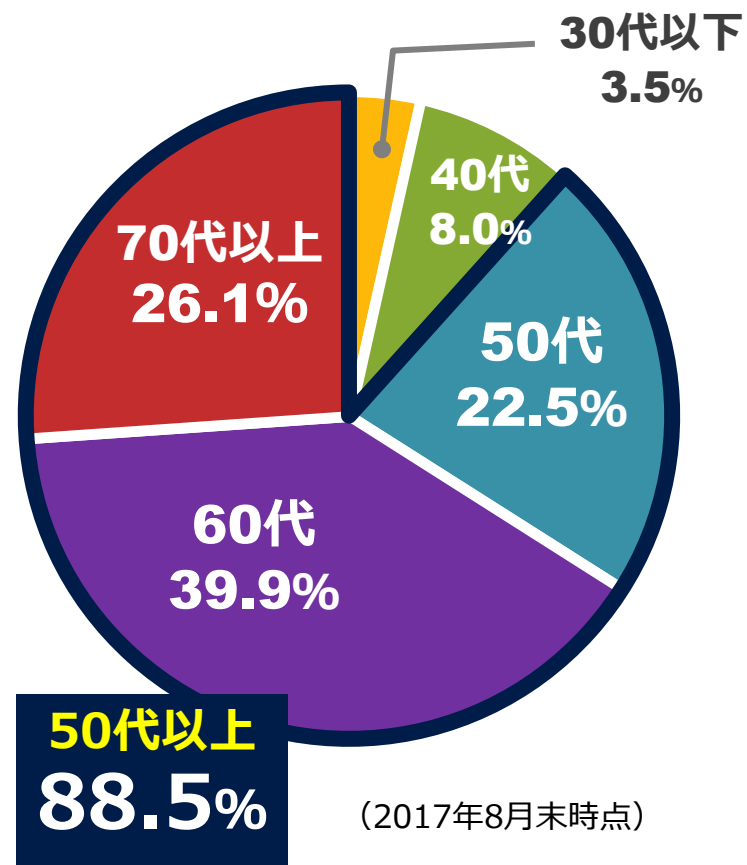
※2017年10月20日時点、店舗数1,846店

カーブス総会員数82.1万人

会員数の推移

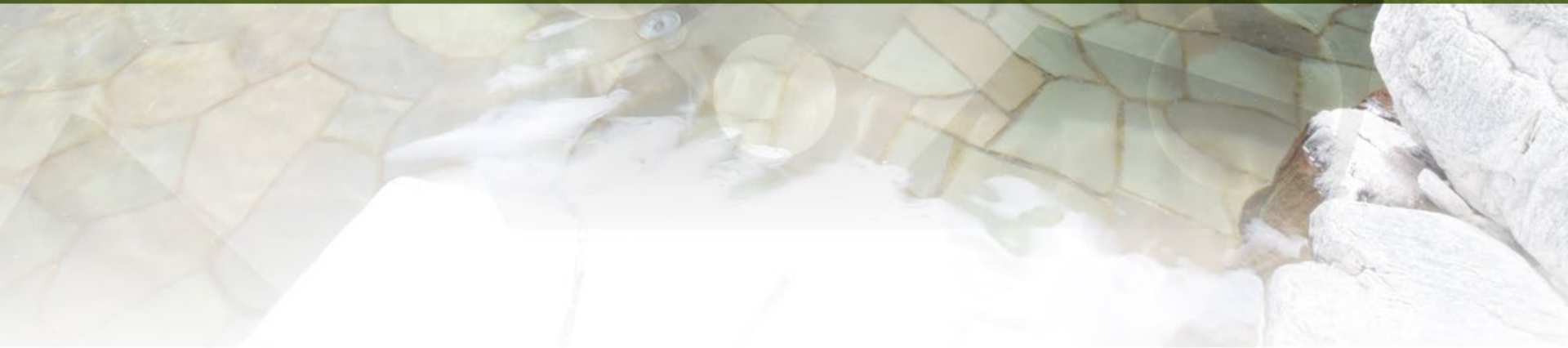


年齢構成



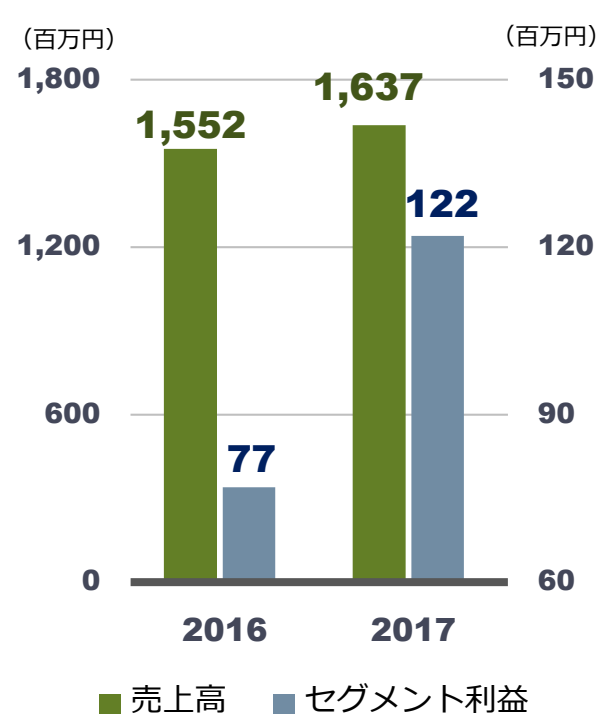


温浴事業



増収増益

	2016年8月期		2017年8月期		増減率 (%)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	
売上高	1,552	100.0%	1,637	100.0%	+5.5%
売上原価	1,414	91.1%	1,452	88.7%	+2.8%
売上総利益	138	8.9%	184	11.3%	+33.4%
販売管理費	60	3.9%	61	3.8%	+1.9%
セグメント利益	77	5.0%	122	7.5%	+58.2%



※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

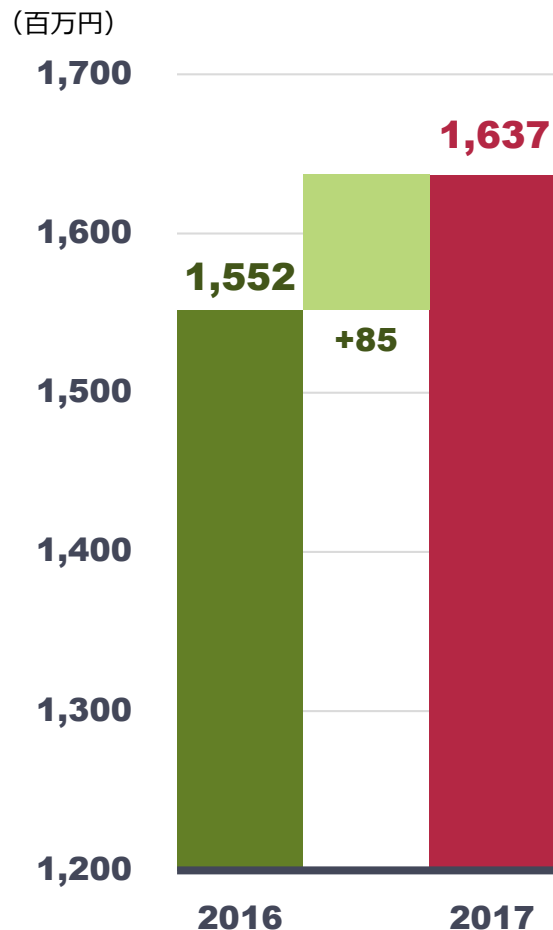
POINT

集客施策の好評

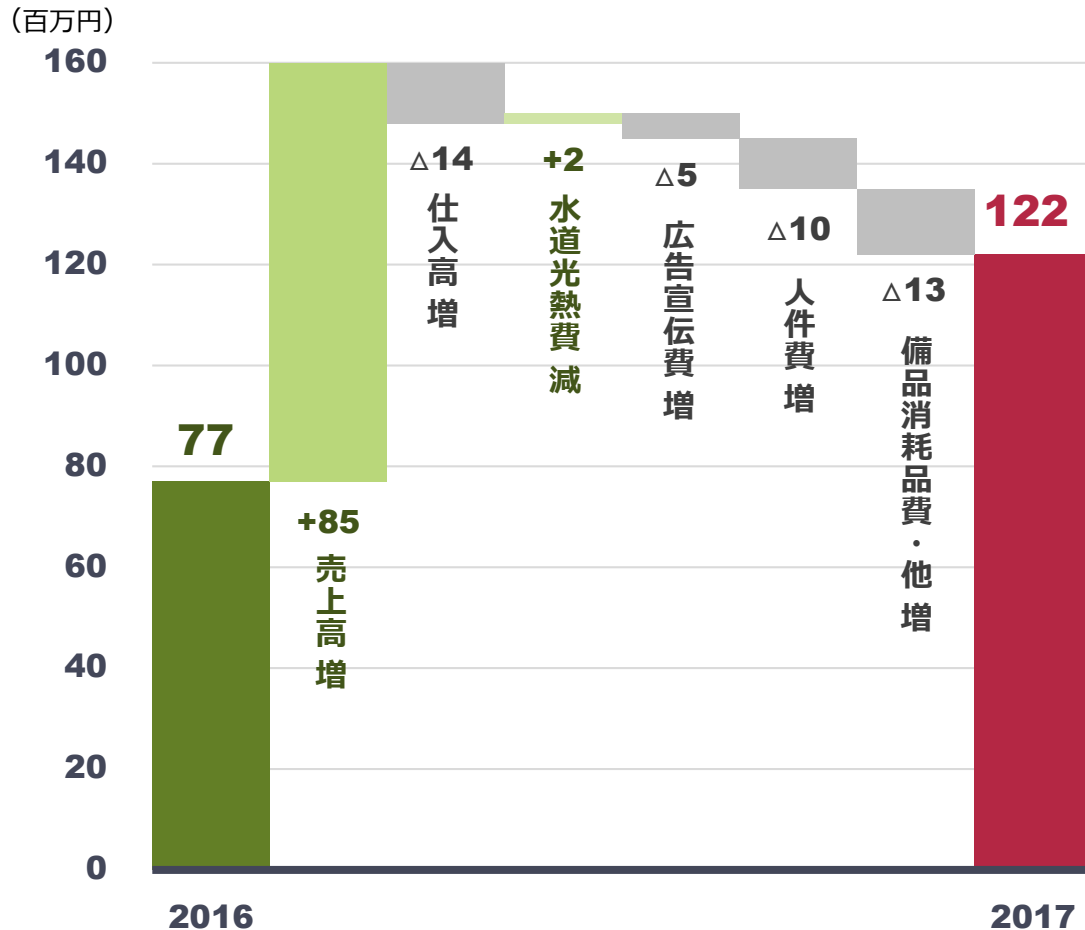
(小学生以下無料、まねきタウン、岩盤浴、ビンゴ大会など)

省エネ化の推進継続

売上高増減要因



営業利益増減要因



通期業績予想



(百万円)

	2017年8月期 実績	2018年8月期 予想	増減額	前年同期比
売上高	55,283	59,612	4,329	+7.8%
営業利益	6,146	7,313	1,167	+19.0%
経常利益	6,354	7,306	952	+15.0%
当期純利益	3,255	4,036	781	+24.0%
配当 (円)	36.0	40.0	-	-

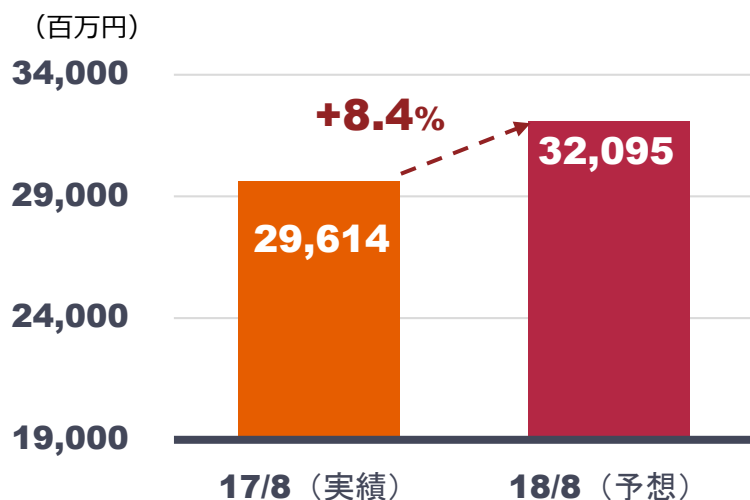
※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

! 配当通期**40.0**円の予定

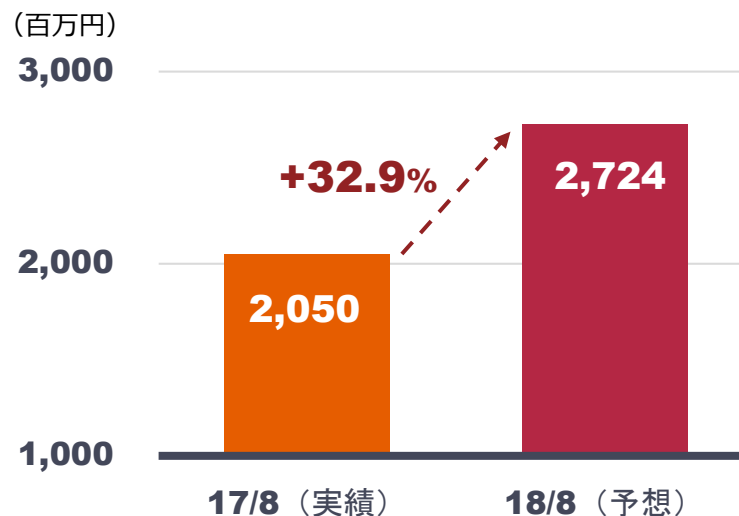
	2017年8月期	2018年8月期（予想）		
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比 (%)
売上高	29,614	32,095	100.0%	+8.4%
セグメント利益	2,050	2,724	8.5%	+32.9%

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

売上高



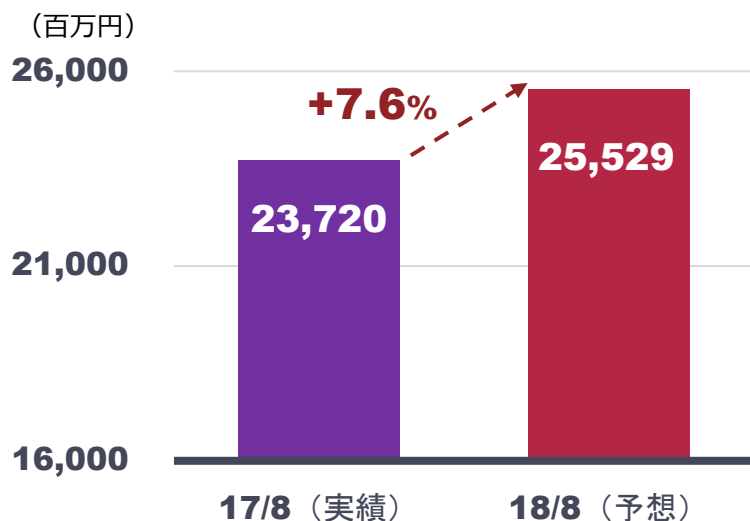
セグメント利益



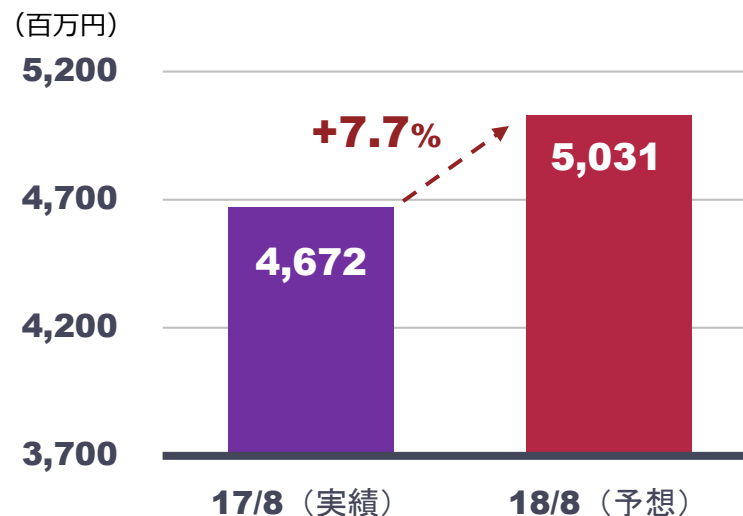
	2017年8月期	2018年8月期（予想）		
	金額 （百万円）	金額 （百万円）	構成比 （%）	前年同期比 （%）
売上高	23,720	25,529	100.0%	+7.6%
セグメント利益	4,672	5,031	19.7%	+7.7%

※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

売上高



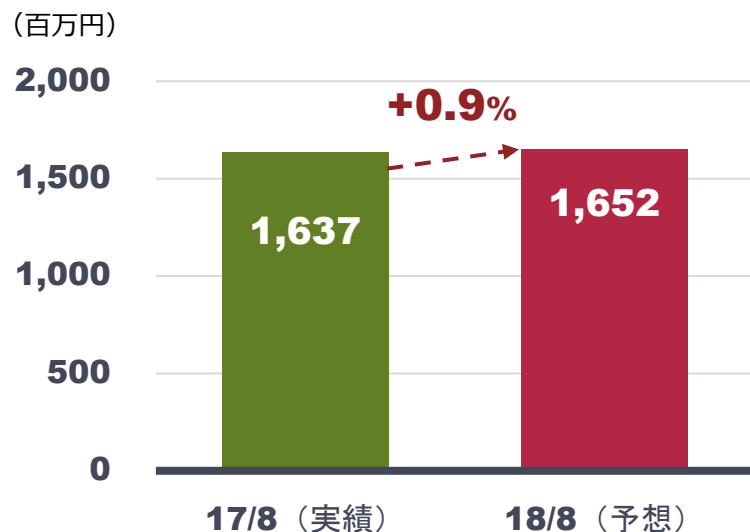
セグメント利益



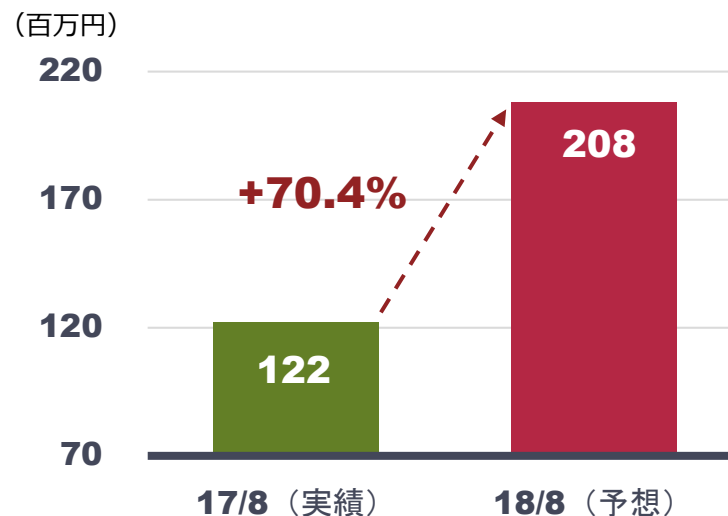
	2017年8月期	2018年8月期（予想）		
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比 (%)
売上高	1,637	1,652	100.0%	+0.9%
セグメント利益	122	208	12.6%	+70.4%

※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



今後の戦略



1 出店継続による店舗網の強化

45店舗(建築25店舗、居抜き20店舗)

1都3県への出店、駅前繁華街への出店継続、建築出店比率の上昇



2 業務自動化、効率化の推進

まねきPad(タブレット)の活用、自動精算機の導入など



3

開発を伴う新しいサービスの創造

AI(人工知能)、IoT(Internet of Thing)の導入

4

積極的海外進出

東南アジア(インドネシア、ベトナム、フィリピン)への出店



1 年間85店舗の出店計画



2 会員数100万人に向けたサービス充実店舗網構築

3 社会問題解決型企业としての展開

自治体との連携、運動習慣の啓蒙活動



4 コスト構造の改善 米国総本部へのロイヤルティ 支払条件の見直し検討など

1 収益化促進へ 施設・コンテンツの拡充を継続

- ・小学生入館無料等の各種キャンペーン継続
- ・ゆったりと滞在できる施設の構築（まねきタウンなど）
- ・飲食部門の強化



まねきタウン

2 省エネルギー設備の深化

- ・熱交換機の導入拡大、新規施策の検討



熱交換機

3 新規出店の検討

株主カタログギフト



100株以上
▶ **3,000円相当**

1,000株以上
▶ **5,000円相当**

株主優待券

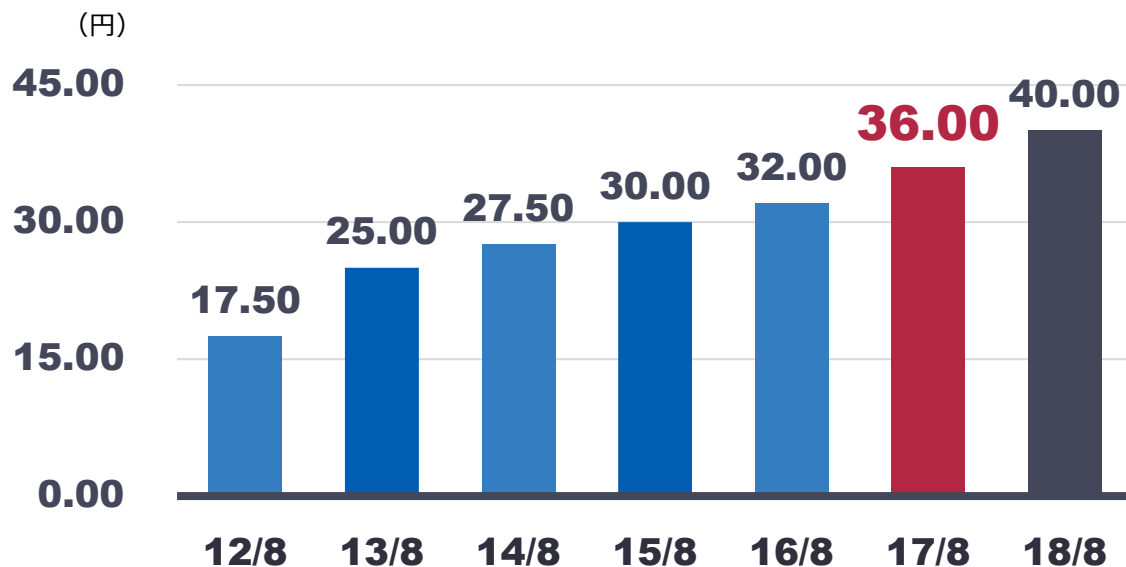


100株以上の株主様
▶ **5,000円相当優待券謹呈**

18/8期 配当年間40.0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。



上場以来
10期連続
増配

		(円)						
		2012年 8月期	2013年 8月期	2014年 8月期	2015年 8月期	2016年 8月期	2017年 8月期	2018年 8月期 (予想)
配当金 (円)	第2四半期	8.75	12.50	12.50	15.00	15.00	18.00	20.00
	期末	8.75	12.50	15.00	15.00	17.00	18.00	20.00
	合計	17.50	25.00	27.50	30.00	32.00	36.00	40.00

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.**



▶ 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>

証券コード : 2157

本資料は、2017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2017年10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。