

# 2013年12月期 決算

決算短信補足資料

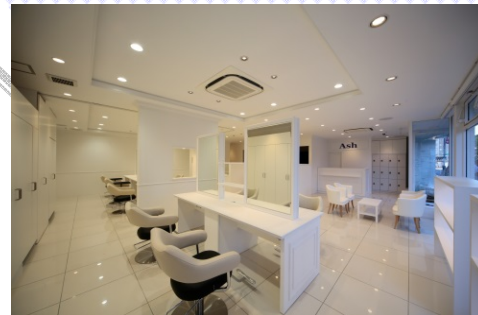


株式会社アルテ サロン ホールディングス  
(Arte Salon Holdings, Inc.)



証券コード：2406

Arte Salon Holdings, Inc.



<http://www.arte-hd.com>

# 目次

<b>■ 2013年12月期 決算概要</b>	
連結損益	3
連結 B/S	6
連結 C/F	9
<b>■ 2014年12月期 通期業績予想</b>	
業績予想のポイント	11
連結業績予想	12
<b>■ 今後の経営方針</b>	13
<b>■ 参考情報</b>	
連結P/L推移	24
連結B/S推移	25
出店・設備投資推移	26
投資判断指標	27

## 2013年12月期 業績詳細

## 2013年12月期 連結業績概況

売上高	● チェーン全店売上高	17,056百万円	前期比	△1百万円
	● 連結売上高	6,862百万円	前期比	+194百万円
利益	● 営業利益	425百万円	前期比	△94百万円
	● 経常利益	469百万円	前期比	△92百万円
	● 当期純利益	199百万円	前期比	+8百万円
設備投資	● 設備投資額	755百万円	( システム投資含む )	
	● 期末店舗数	263店舗	前期比	+6店舗
	新規出店	12店舗		
	移転	3店舗		
	閉店	6店舗		
財務内容改善	● 自己資本比率	33.4%	前期比	1.7ポイント改善
	● 有利子負債	5期連続減少		
	● 有利子負債比率	36.9%	前期比	1.5ポイント改善

# 2013年12月期 連結損益計算書

単位:百万円

	2012年度 通期実績		2013年度通期計画		2013年度通期実績		前期比 (%)	計画比 (%)
	金額	利益率 (%)	金額	利益率 (%)	金額	利益率 (%)		
チェーン全体	17,058	—	17,200	—	<b>17,056</b>	—	100.0	99.2
売上高	6,668	100.0	7,000		<b>6,862</b>	<b>100.0</b>	102.9	98.0
営業利益	520	7.8	565	8.1	<b>425</b>	<b>6.2</b>	81.9	75.4
経常利益	561	8.4	565	8.1	<b>469</b>	<b>6.8</b>	83.5	83.0
当期純利益	190	2.9	195	2.8	<b>199</b>	<b>2.9</b>	104.4	102.1

# 連結損益計算書比較(前期末及び計画)

## 前期末比較

売上高	6,862 百万円	194百万円
直営店売上増加		+211
FC関連収入増加		+105
賃貸収入		△132
業務受託収入		+10
<b>営業利益</b>	<b>425百万円</b>	<b>△94百万円</b>
<b>経常利益</b>	<b>469百万円</b>	<b>△92百万円</b>
材料および労務費増加		△181
人件費増加		△55
集客・ブランドイメージアップ関連費用増加		△22
<b>当期純利益</b>	<b>199百万円</b>	<b>8百万円</b>
受取補償金		+46
法人税等減少		+46

## 計画比較

売上高	6,862百万円	△137百万円
直営店売上		△87
FC関連収入		△43
賃貸収入		△10
<b>営業利益</b>	<b>425百万円</b>	<b>△139百万円</b>
労務費増加		△50
集客・ブランドイメージアップ関連費用		△30
<b>経常利益</b>	<b>469百万円</b>	<b>△95百万円</b>
雑収入		+20
チケット収入		+20
<b>当期純利益</b>	<b>199百万円</b>	<b>4百万円</b>
受取補償金等		+55
法人税等減少		+45

# 2013年12月期 連結貸借対照表(前期末比較)

単位:百万円

資産	2012/12	2013/12	前期末 比増減	負債・資本	2012/12	2013/12	前期末 比増減
流動資産合計	2,878	<b>2,547</b>	△331	流動負債合計	2,541	<b>2,481</b>	△59
現預金	1,703	1,259		買掛金	93	101	
売掛金	296	430		1年以内返済長期借入金	699	752	
たな卸資産	69	97		未払金	1,360	1,309	
その他流動資産	809	759		その他流動負債	387	318	
固定資産合計	4,014	<b>4,130</b>	116	固定負債合計	2,166	<b>1,966</b>	△199
建物	1,615	1,572		長期借入金	1,805	1,607	
工具器具備品	172	191		その他固定負債	360	359	
その他有形固定資産	138	163		純資産合計	2,185	<b>2,229</b>	44
のれん	304	274		資本金	324	324	
その他無形固定資産	51	163		資本剰余金	860	860	
敷金保証金	1,468	1,451		利益剰余金	1,164	1,299	
その他投資	263	313		自己株式	△163	△254	
資産 合計	6,892	<b>6,678</b>	△214	負債・純資産合計	6,892	<b>6,678</b>	△214



# 連結貸借対照表 増減詳細

総資産	6,678百万円	△214百万円
流動資産	2,547百万円	△331百万円
現預金の減少		443
売掛金の増加		133
固定資産	4,130百万円	+116百万円
ソフトウェアの増加		112
投資有価証券の増加		21
敷金及び保証金の減少		17
繰延税金資産の増加		18

流動負債	2,481百万円	△59百万円
未払金の減少		51
固定負債	1,966百万円	△199百万円
長期借入金の減少		198
純資産	2,229百万円	+44百万円
当期純利益		199
配当金の支払		52
自己株式の増加		91

# 2013年12月期 財務状況(自己資本・有利子負債)

## ■ 自己資本比率について

・2013年12月期 33.4 %

前期比 1.7ポイント改善

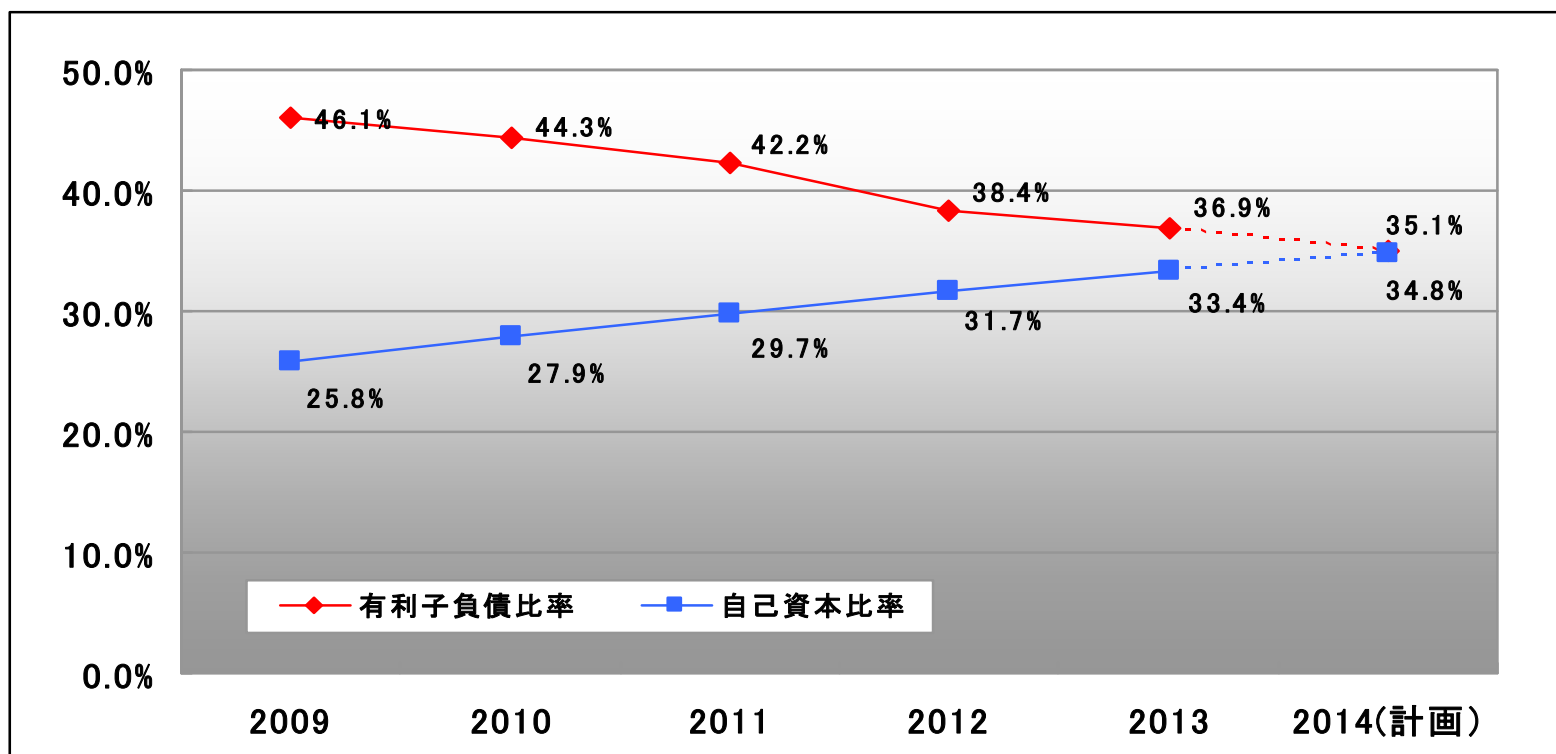
## ■ 有利子負債比率について

・2013年12月期 2,462百万円

前期比  $\Delta$ 181百万円

・有利子負債比率 36.9 %

前期比 1.5ポイント改善



# 2013年12月期 連結キャッシュフローの状況

単位:百万円

	2009/12	2010/12	2011/12	2012/12	2013/12
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,000	751	1,001	979	698
投資活動によるキャッシュ・フロー	△428	△731	△429	△504	△700
財務活動によるキャッシュ・フロー	△930	△338	△306	△463	△336
現金及び現金同等物の期末残高	1,638	1,320	1,586	1,598	1,259

## ■営業活動によるキャッシュ・フロー

税金等調整前当期純利益	+359百万円
減価償却費	+498百万円
売上債権の増加	△133百万円

## ■投資活動によるキャッシュ・フロー

有形固定資産の取得	△574百万円
無形固定資産の取得	△131百万円

## ■財務活動によるキャッシュ・フロー

借入金の調達	+600百万円
長期借入金の返済	△745百万円
社債償還	△80百万円
自己株式の取得	△106百万円
配当金支払	△52百万円

## 2014年12月期 通期業績予想

# 2014年12月期 連結・業績予想ポイント

増収増益を見込む

## IT活用の強化

顧客取り込みのためのコンテンツ・SNSを強化

- Web動員シェア 22.5%を目指す

## スクラップ&ビルド の継続実施

店舗のダウンサイジングの実施

- 特別損失 85百万円

## 出店計画

期末店舗数 273  
前期比 +10店舗

- 新規出店 18店舗
- 閉店 8店舗

## 財務内容

- 自己資本比率 目標 34.8%
- 有利子負債比率 目標 35.1%

# 2014年12月期 連結業績予想

## 連結業績

単位:百万円

	2013年度実績	2014年度計画	増減率
チェーン売上高	17,056	17,450	102.3%
売上高	6,862	7,000	102.0%
営業利益 (営業利益率)	425 (6.2%)	470 (6.7%)	110.3%
経常利益 (経常利益率)	469 (6.8%)	480 (6.9%)	102.3%
当期純利益 (当期純利益率)	199 (2.9%)	200 (2.9%)	100.5%

単位:百万円

投資合計	500
造作	440
敷金保証金	40
ソフトウェア	20
減価償却費	530

出店数	18
移転数	1
閉店数	8
改装数	11
期末店舗数	273

## 今後の経営方針 ～業界動向と当社の取組み～

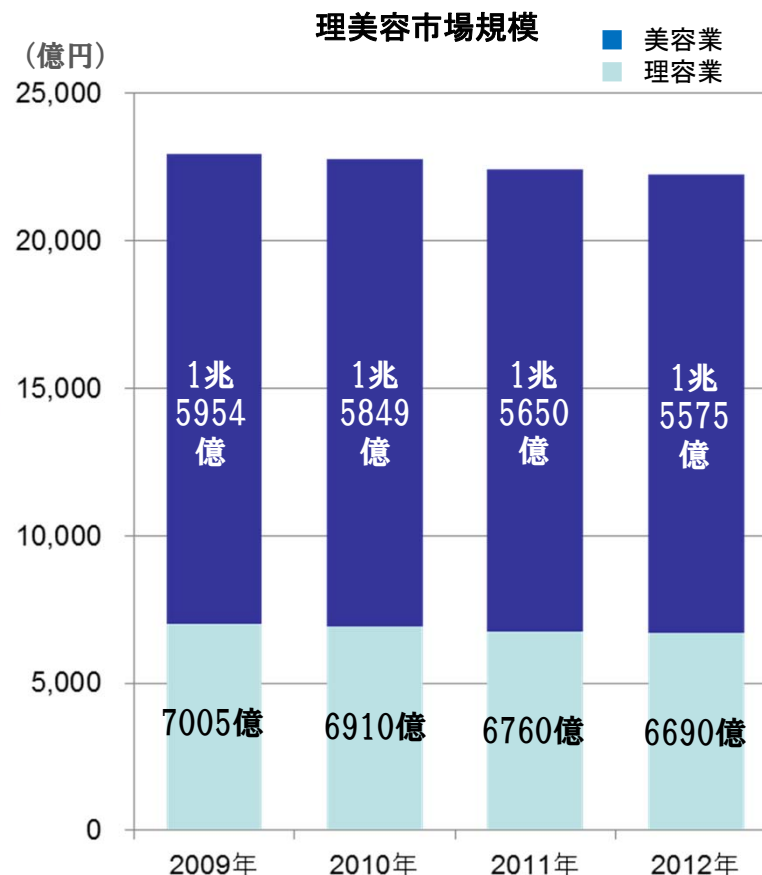
# 美容業界の傾向①

## ■美容市場の動向

美容市場規模 1兆5,575億円  
前年度比 99.5%  
(理美容市場は2兆2,265億円  
前年度比 0.6%減少)

(矢野経済研究所調べ)

- ・美容市場「来店サイクルの長期化」「単価の下落」などにより 微減で推移
- ・注目すべき動向としては、ヘッドスパなどのヘアケアサービスメニュー定番化、トータルビューティ化の進展、カット専門低料金サロンの定着、面貸しサロンの参入などが挙げられる



※資料: 矢野経済研究所



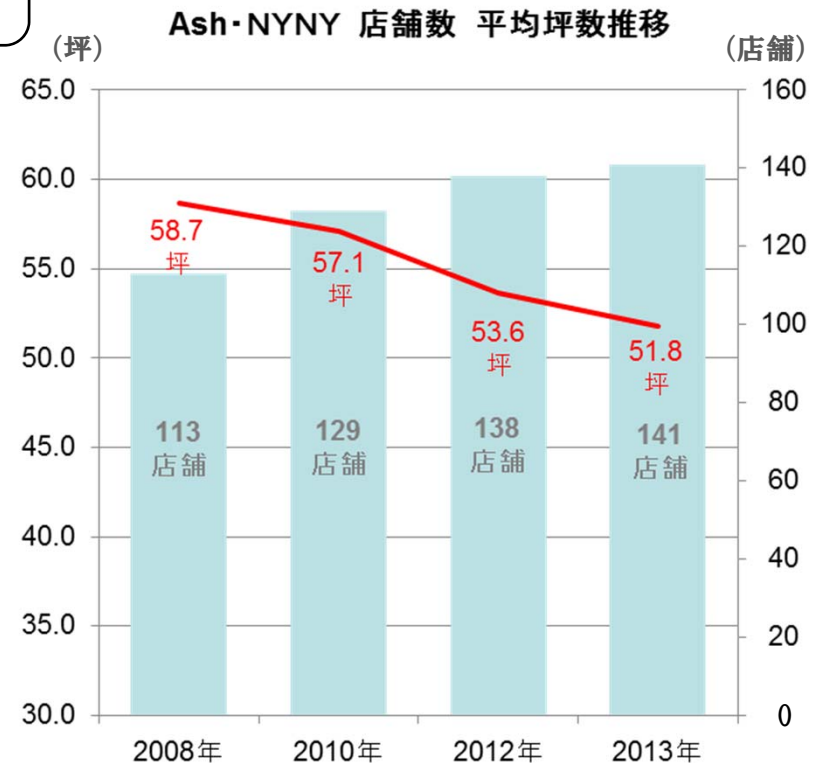
# 美容業界の傾向① ～当社の取組み～

(対策①) 店舗小型化 従来60坪 ⇒ 30~40坪

## 3つのメリット

- 初期投資・ランニングコストの減少  
経営の健全化(当社、FC)
- 独立のハードルが下がる  
所要の売上高・スタッフ数が下がる
- 店舗開発が比較的容易である  
物件の選択肢が拡大

出店の有効性が高まる



※資料: Ash・NYNYブランド

# 美容業界の傾向① ～当社の取組み～

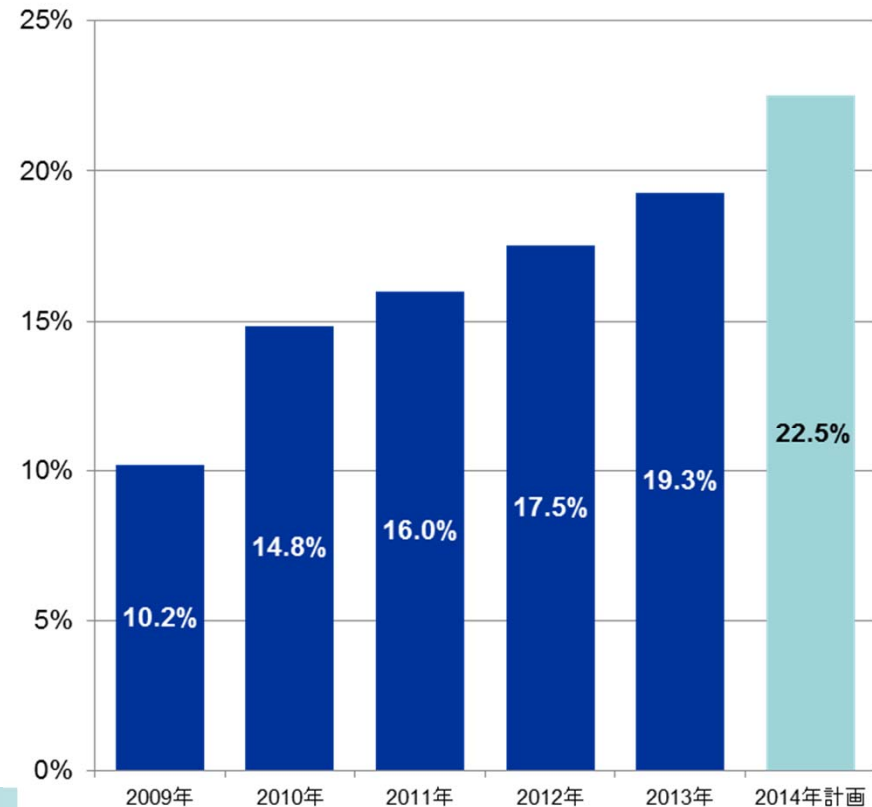
## (対策②) IT強化

インターネットやスマートフォンの急速な拡大を踏まえ、Webメディアの動員力に着目

- 既存メディアの活用(ホットペッパービューティ等)  
新規顧客の開拓に効果的
- オウンドメディア(自社HP)の強化  
コンテンツの充実→見込客の取り込み
- ソーシャルメディアの強化  
Facebook、LINE、メルマガ、ブログ等連動  
→ 様々な情報発信

集客の差別化

Webによる動員シェアの推移



※資料: Ashブランド

# 美容業界の傾向②

## ■年代別人口分布の変動

社会では少子高齢化が急速に進んでおり、第2次ベビーブームとされる1971～1973生まれ（40～43歳）が年代の中心ゾーンとなっている

### （対策①）ターゲットの年代拡大

F2・M2～F3・M3層の様々な要望に対応

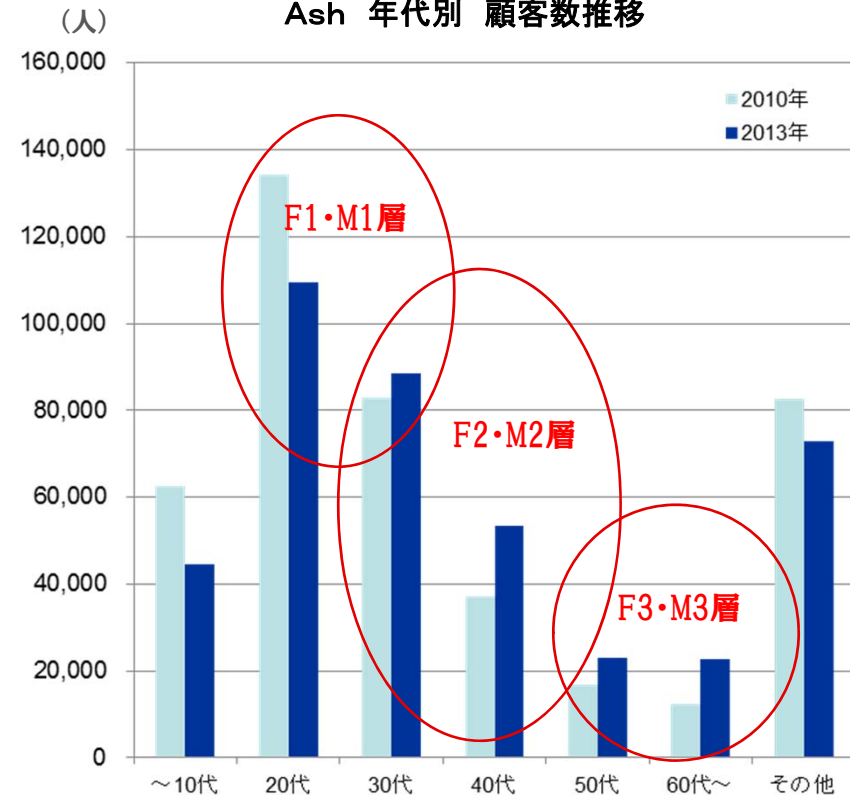
#### ➤ 販売商品・メニューの選定

アンチエイジング商品、頭皮ケア、毛髪ケアを強化したメニューや商品の販売

#### ➤ F2層を意識させるモデルの起用

大人ヘアスタイルの提案

Ash 年代別 顧客数推移



※資料: Ashブランド

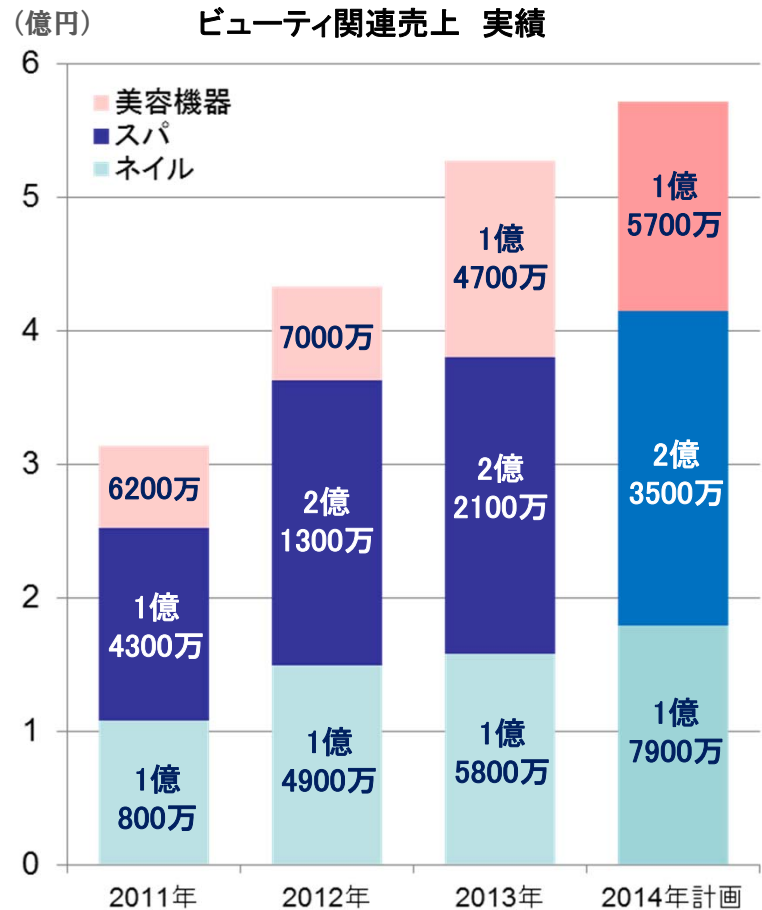
M1層 ⇒ 20歳～34歳男性 ・ F1層 ⇒ 20歳～34歳女性  
M2層 ⇒ 35歳～49歳男性 ・ F2層 ⇒ 35歳～49歳女性  
M3層 ⇒ 50歳以上 男性 ・ F3層 ⇒ 50歳以上 女性

# 美容業界の傾向② ～当社の取組み～

## (対策②) ビューティメニューの充実

“美意識”に対する顧客満足

- **ネイルメニュー実施**  
ジェルネイル+シェラック(簡易ネイル)
- **ヘッドスパ実施**  
メニューとして定着化
- **美容機器販売実施**  
トータルビューティでの提案



※資料: Ash・NYNYブランド

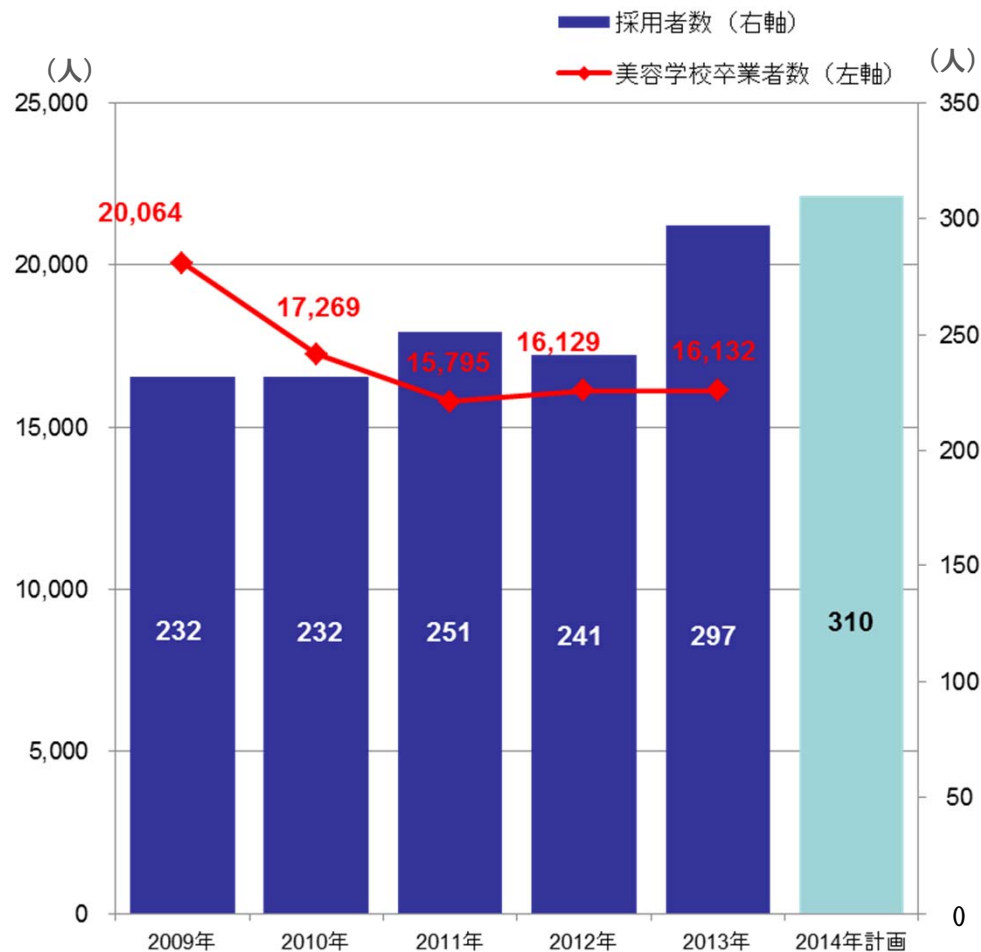
# 美容業界の傾向③

## ■美容師の減少

市場規模が微減に推移しているとともに、美容学校の卒業生、また美容師そのものも減少傾向にあり、サロン間の採用競争が激化している  
そのため、人材の確保と育成が課題である

(※資料: 経済センサス、学校基本調査表による)

### 美容学校卒業生数と当社美容師採用実績



※美容学校卒業生数資料: 「学校基本調査」総務省統計局より  
※当社美容師採用実績資料: Ash・NYNYブランド

# 美容業界の傾向③ ～当社の取組み～

## (対策①) 採用力の強化

人材の確保



スケールメリットによる採用力  
積極的な美容学校訪問

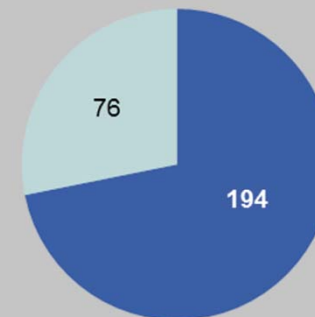
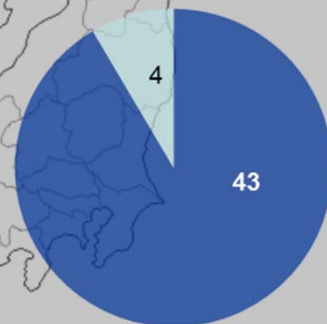


採用力の継続・安定  
蓄積された美容学校との信頼関係

- ・全国**47**都道府県にある美容学校のうち**43**の地域より採用実績あり
  - ・全国**の美容学校270校**のうち**194校**より採用実績あり
- ※いずれも過去10年間

■採用実績地域  
□未採用地域

■採用実績学校  
□未採用学校



資料: Ashブランド

# 美容業界の傾向③ ～当社の取組み～

## (対策②) 魅力ある企業への取組み-(1)

人材の育成・囲い込み

➤ 講習の充実・ヘアショー・コンテストの開催  
技術向上の欲求が高いスタイリストの満足

➤ 様々なキャリアプランの提供  
多種多様な事業形態  
→フランチャイズ経営者  
→インストラクター  
→海外勤務 など



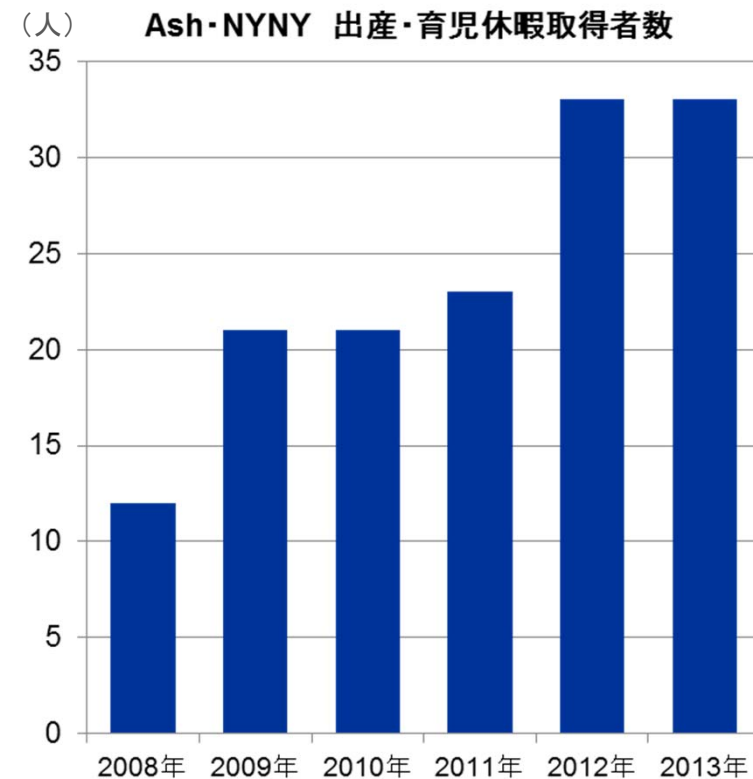
# 美容業界の傾向③ ～当社の取組み～

## (対策②) 魅力ある企業への取組み-(2)

### 女性の活用



働きやすい環境の整備  
ライフプランの変動が大きい女性も  
働きやすい職場作り  
→時短勤務やパート勤務





## 卷末 参考情報

# 連結 P/L 推移

単位:百万円

	2009/12	2010/12	2011/12	2012/12	2013/12
チェーン売上高	16,811	16,662	16,587	17,058	17,056
<b>売上高</b>	<b>6,785</b>	<b>6,095</b>	<b>6,308</b>	<b>6,668</b>	<b>6,862</b>
売上原価	4,929	4,162	4,360	4,634	4,833
<b>売上総利益</b>	<b>1,856</b>	<b>1,933</b>	<b>1,947</b>	<b>2,033</b>	<b>2,029</b>
販売管理費	1,465	1,499	1,447	1,513	1,603
<b>営業利益</b>	<b>390</b>	<b>433</b>	<b>500</b>	<b>520</b>	<b>425</b>
営業外収益	55	58	52	89	89
営業外費用	66	54	69	47	46
<b>経常利益</b>	<b>378</b>	<b>437</b>	<b>482</b>	<b>561</b>	<b>469</b>
特別利益	15	8	35	0	54
特別損失	109	97	164	165	164
<b>税引前当期純利益</b>	<b>284</b>	<b>347</b>	<b>354</b>	<b>397</b>	<b>359</b>
法人税、住民税	173	171	155	210	158
法人税等調整額	△3	5	8	△4	1
税金費用	170	176	163	206	160
少数株主損益	12	-	-	-	-
<b>当期純利益</b>	<b>101</b>	<b>170</b>	<b>190</b>	<b>190</b>	<b>199</b>

# 連結 B/S 推移

単位:百万円

	2009/12	2010/12	2011/12	2012/12	2013/12
<b>流動資産合計</b>	<b>2,936</b>	<b>2,716</b>	<b>2,868</b>	<b>2,878</b>	<b>2,547</b>
現預金	1,779	1,473	1,691	1,703	1,259
売掛金	339	319	309	296	430
その他流動資産	818	923	867	878	856
<b>固定資産合計</b>	<b>4,555</b>	<b>4,515</b>	<b>4,228</b>	<b>4,014</b>	<b>4,130</b>
有形固定資産	2,118	2,180	2,031	1,926	1,928
のれん	452	383	344	304	274
その他無形固定資産	82	84	79	51	163
敷金保証金	1,568	1,582	1,505	1,468	1,451
その他投資	332	284	268	263	313
<b>資産 合計</b>	<b>7,492</b>	<b>7,231</b>	<b>7,097</b>	<b>6,892</b>	<b>6,678</b>
<b>流動負債合計</b>	<b>2,610</b>	<b>2,419</b>	<b>2,408</b>	<b>2,541</b>	<b>2,481</b>
買掛金	176	68	107	93	101
1年以内返済 長期借入金	787	684	666	699	752
未払金	1,336	1,414	1,340	1,360	1,309
その他流動負債	309	252	294	387	318
<b>固定負債合計</b>	<b>2,947</b>	<b>2,793</b>	<b>2,580</b>	<b>2,166</b>	<b>1,966</b>
長期借入金	2,211	2,241	2,152	1,805	1,607
その他固定負債	735	552	428	360	359
<b>純資産合計</b>	<b>1,934</b>	<b>2,018</b>	<b>2,107</b>	<b>2,185</b>	<b>2,229</b>
資本金	324	324	324	324	324
資本剰余金	860	860	860	860	860
利益剰余金	798	913	1,039	1,164	1,299
自己株式	△48	△79	△117	△163	△254
(少数株主持分)	-	-	-	-	-
<b>負債・純資産 合計</b>	<b>7,492</b>	<b>7,231</b>	<b>7,097</b>	<b>6,892</b>	<b>6,678</b>

# 出店・設備投資 推移

単位：百万円

	2009/12	2010/12	2011/12	2012/12	2013/12
投資合計	372	866	523	526	<b>755</b>
造作	285	737	443	482	<b>574</b>
敷金保証金	87	129	79	44	<b>49</b>
減価償却費	586	558	561	522	<b>498</b>
出店数	19	21	20	18	<b>12</b>
移転数	2	1	4	0	<b>3</b>
閉店数	14	13	12	3	<b>6</b>
改装数	1	16	1	8	<b>8</b>
期末店舗数	226	234	242	257	<b>263</b>

# 投資判断指標

	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
<b>ROE(株主資本利益率) ※1</b>	<b>5.3%</b>	<b>8.6%</b>	<b>9.2%</b>	<b>8.9%</b>	<b>9.0%</b>
株主資本(百万円)	1,921	1,976	2,062	2,146	2,207
当期純利益(百万円)	101	170	190	190	199

※ 自己資本は、期中平均=(当期末+前期末)/2

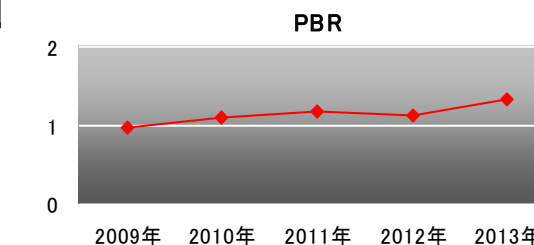
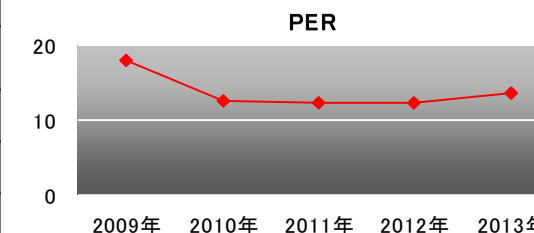
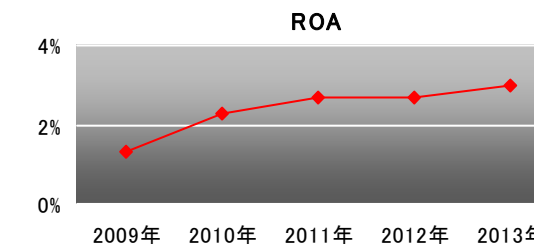
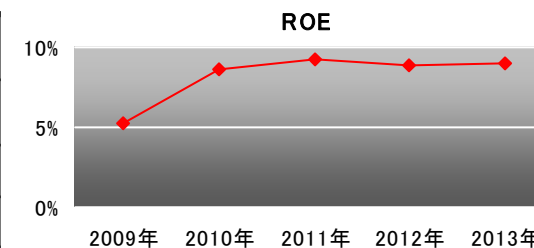
	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
<b>ROA(総資産利益率) ※1</b>	<b>1.3%</b>	<b>2.3%</b>	<b>2.7%</b>	<b>2.7%</b>	<b>2.9%</b>
総資産(百万円)	7,945	7,362	7,164	6,995	6,785
当期純利益(百万円)	101	170	190	190	199

	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
<b>PER(株価収益率) ※1</b>	<b>18.04</b>	<b>12.50</b>	<b>12.41</b>	<b>12.22</b>	<b>13.55</b>
当期純利益(百万円)	101	170	190	190	199
期末株価(円)※2	33,400	39,300	44,300	44,300	528
発行済株式数(自己株を除いた期中平均)※2	55,014	54,158	53,319	52,558	5,109,369
時価総額(期末、百万円)	1,885	2,218	2,500	2,500	2,980

	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
<b>PBR(株価純資産倍率) ※1</b>	<b>0.97</b>	<b>1.09</b>	<b>1.18</b>	<b>1.14</b>	<b>1.34</b>
時価総額(期末、百万円)※2	1,885	2,218	2,500	2,500	2,980
純資産(期末、百万円)	1,934	2,018	2,107	2,185	2,229

※1 表示単位未満を切り捨てております。

※2 2014年1月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を実施しております。



## 株式会社アルテ サロン ホールディングス

### 免責事項

当資料に掲載されている業績見通し、その他の今後の予測・戦略等に関する情報は、当資料の作成時点において、当社が合理的に入手可能な情報に基づき、通常予測する範囲内で行った判断にもとづくものです。

しかしながら実際には、通常予測し得ないような特別の事情の発生または通常予測し得ないような結果の発生等により、当資料記載の業績見通しとは異なる結果を生じうるリスクを含んでおります。

当社は、投資家の皆様にとって重要と考えられるような情報について、その積極的な開示に努めてまいりますが、当資料記載の業績見通しのみで全面的に依拠してご判断されることは、くれぐれもお控えになられるようお願い致します。

なお、いかなる目的であれ、当資料を無断で複製、または転送などをなさないようお願い致します。

<本資料に関するお問い合わせ先>

経営企画部

Tel:045-663-6123 Fax:045-663-6107