



# 2018年8月期 決算説明会



2018.10.19

株式会社コシダカホールディングス

# 目次

<b>コシダカホールディングスとは</b>	<b>3</b>	<b>2019年8月期 業績予想</b>	<b>31</b>	<b>株主還元</b>	<b>52</b>
<b>2018年8月期 連結業績</b>	<b>4</b>	通期業績予想	32	株主還元 (配当)	53
決算ハイライト (売上高)	5	セグメント別業績予想	33	株主還元(株主優待)	54
決算ハイライト (営業利益)	6	売上高年平均成長率	34		
決算ハイライト (株式分割)	7	営業利益が改善	35	<b>コシダカグループの目指すもの</b>	<b>55</b>
決算ハイライト (1株当たり配当金)	8	<b>今後の戦略</b>	<b>36</b>	<b>Appendix</b>	<b>56</b>
損益計算書	9	カラオケ事業	37	会社概要	57
セグメント別業績	10	カーブス事業	43	組織図	58
貸借対照表	11	温浴事業	50	セグメント別業績 (詳細)	59
キャッシュ・フロー計算書	12			カラオケ事業 出店概要	60
				お問い合わせ	61
<b>2018年8月期 セグメント別業績</b>	<b>13</b>				
カラオケ事業	14				
カーブス事業	20				
温浴事業	27				

# 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 **520** 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、マレーシアでも展開

### カーブス事業

国内 **1,912** 店舗



会員数 **82.7** 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



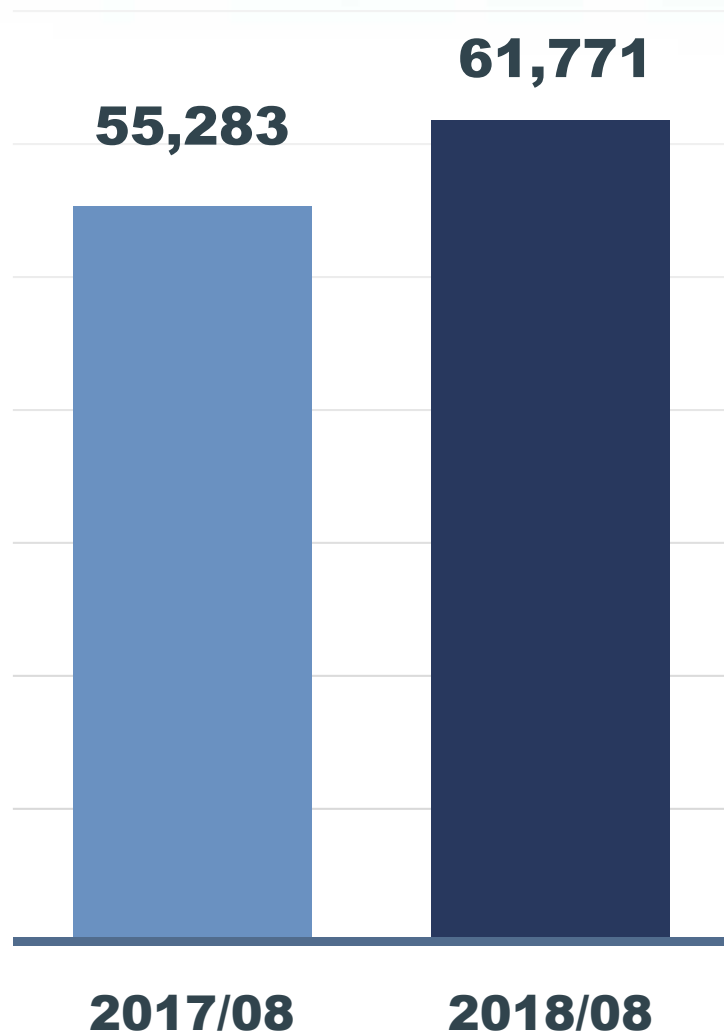
まねきの湯

らんぷの湯



# 2018年8月期 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

売上高 **617** 億円

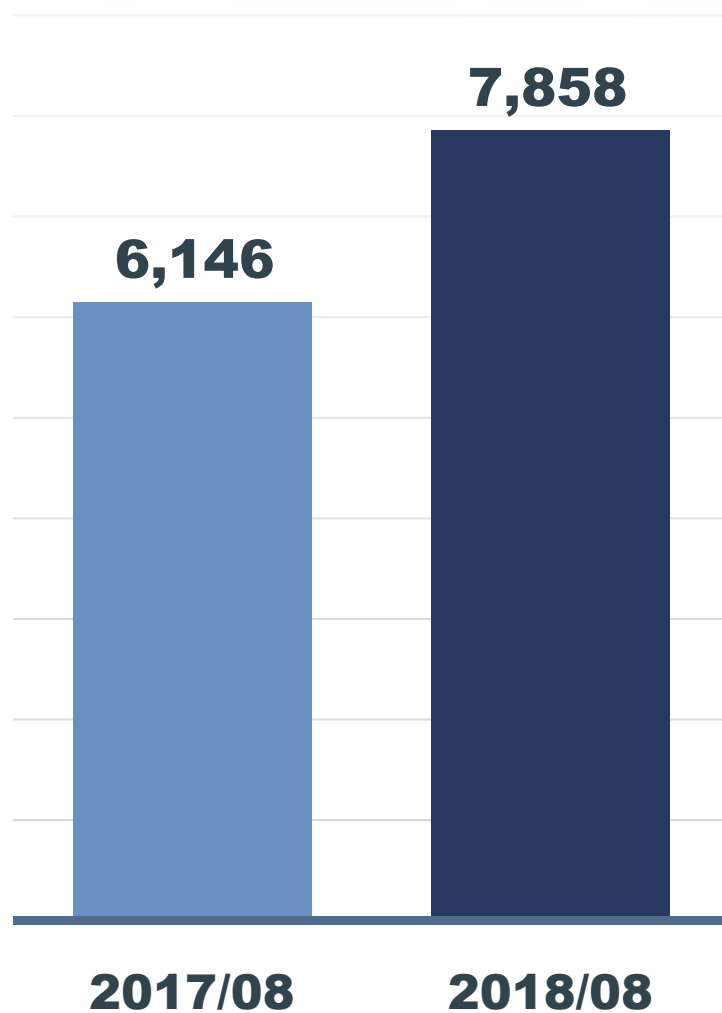
**11**期連続過去最高

前年比+**11.7%**

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）



営業利益 **78** 億円

過去最高益更新

前年比+**27.8%**

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

## 決算ハイライト (株式分割)

分割比率 **1:4**

	2017/08	2018/08
効力発生日		
	株主数	株主数
<b>2018.6.1</b>	<b>16,572</b> 名	<b>22,799</b> 名

## 決算ハイライト（1株当たり配当金）

### 上場以来連続増配を継続中

※株式分割を考慮済み

	2016/08	2017/08	2018/08
中間	3.75 円	4.50 円	5.00 円
期末	4.25 円	4.50 円	5.00 円
年間	8.00 円	9.00 円	10.00 円



# 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

	2017年 8月期	2018年 8月期	前年同期比		予想比	
			増減率	増減額	予想	達成率
売上高	55,283	61,771	+11.7%	+6,487	59,612	103.6%
売上原価	40,998	45,064	+9.9%	+4,065		
売上総利益	14,284	16,706	+17.0%	+2,421		
販売管理費	8,138	8,848	+8.7%	+709		
営業利益	6,146	7,858	+27.8%	+1,711	7,313	107.5%
経常利益	6,354	8,207	+29.2%	+1,853	7,306	112.3%
特別利益	16	0	-	△15		
特別損失	662	520	-	△142		
親会社株主に 帰属する 当期純利益	3,255	4,426	+36.0%	+1,171	4,036	109.7%

## 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

	2017年 8月期	2018年 8月期	前年同期比		予想比	
			増減率	増減額	予想	達成率
売上高	55,283	61,771	+11.7%	+6,487	59,612	105.0%
カラオケ	29,614	31,936	+7.8%	+2,322	32,095	99.5%
カーブス	23,720	27,933	+17.8%	+4,213	25,529	109.4%
温浴	1,637	1,587	△3.0%	△49	1,652	96.1%
不動産管理	312	313	+0.5%	+1		
営業利益	6,146	7,858	+27.8%	+1,711	7,313	107.5%
カラオケ	2,050	3,153	+53.8%	+1,102	2,724	115.8%
カーブス	4,672	5,345	+14.4%	+672	5,031	106.2%
温浴	122	71	△41.2%	△50	208	34.6%
不動産管理	126	133	+5.8%	+7		
調整額	△825	△846				

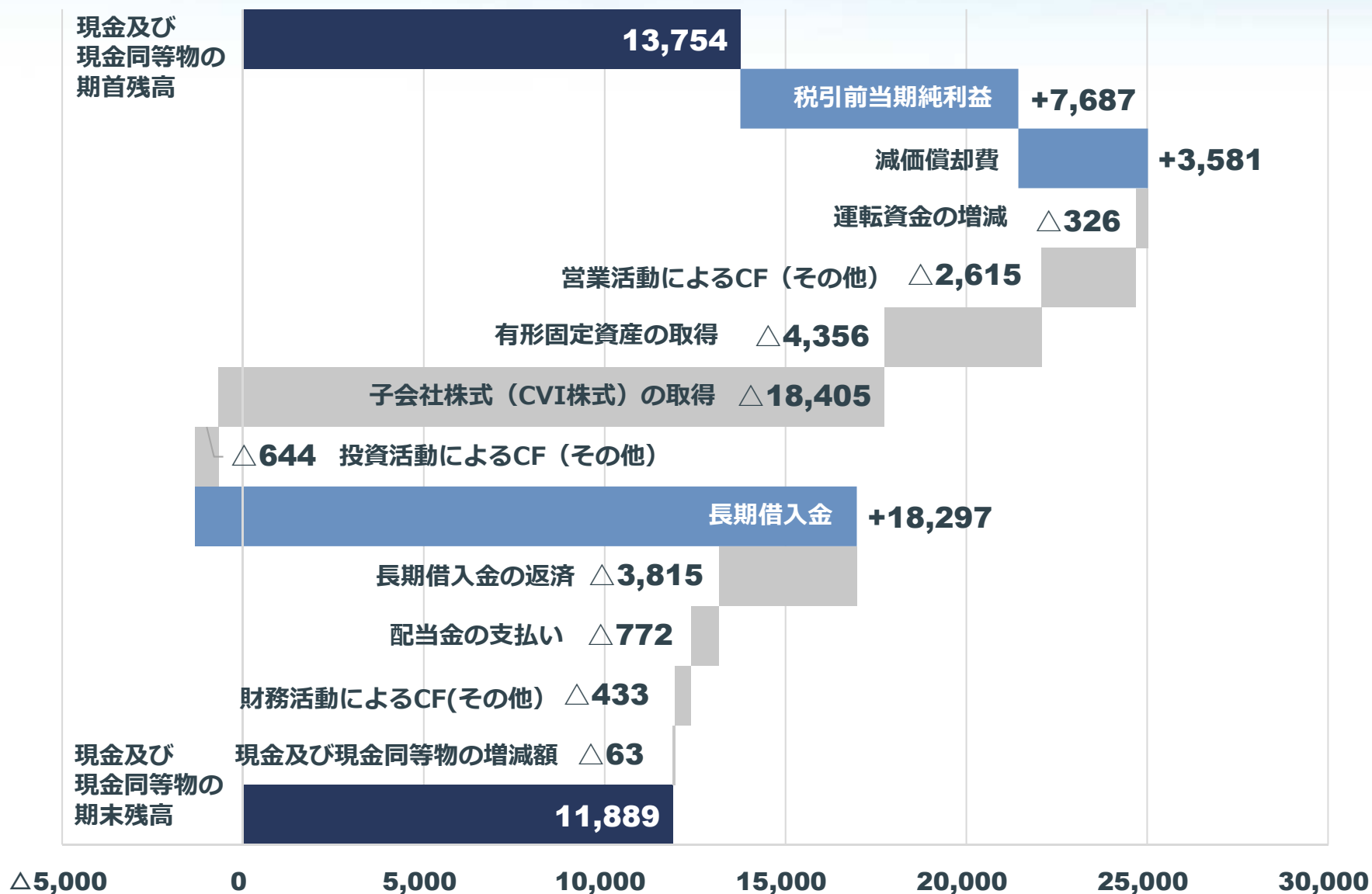
# 貸借対照表

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

	2017年 8月期	2018年 8月期	増減
現金及び預金	13,785	11,926	△1,858
流動資産	19,737	20,465	+728
有形固定資産	16,810	17,552	+742
商標権	-	20,559	+20,559
無形固定資産	1,670	24,627	+22,957
投資その他資産	5,472	5,712	+239
固定資産	23,953	47,892	+23,938
1年以内返済予定の長期借入金	3,355	4,787	+1,432
流動負債	12,641	14,827	+2,185
長期借入金	6,381	19,533	+13,152
固定負債	8,384	26,832	+18,448
負債合計	21,026	41,660	+20,633
利益剰余金	17,461	21,115	+3,654
株主資本	21,565	25,219	+3,653
純資産合計	22,663	26,697	+4,033
資産合計（負債純資産合計）	43,690	68,357	+24,667

# キャッシュ・フロー計算書

(百万円) ※百万円未満切捨て





# 2018年8月期 セグメント別業績

# カラオケ事業



# 売上高（カラオケ事業）



売上高 **319** 億円

**31** 店を出店

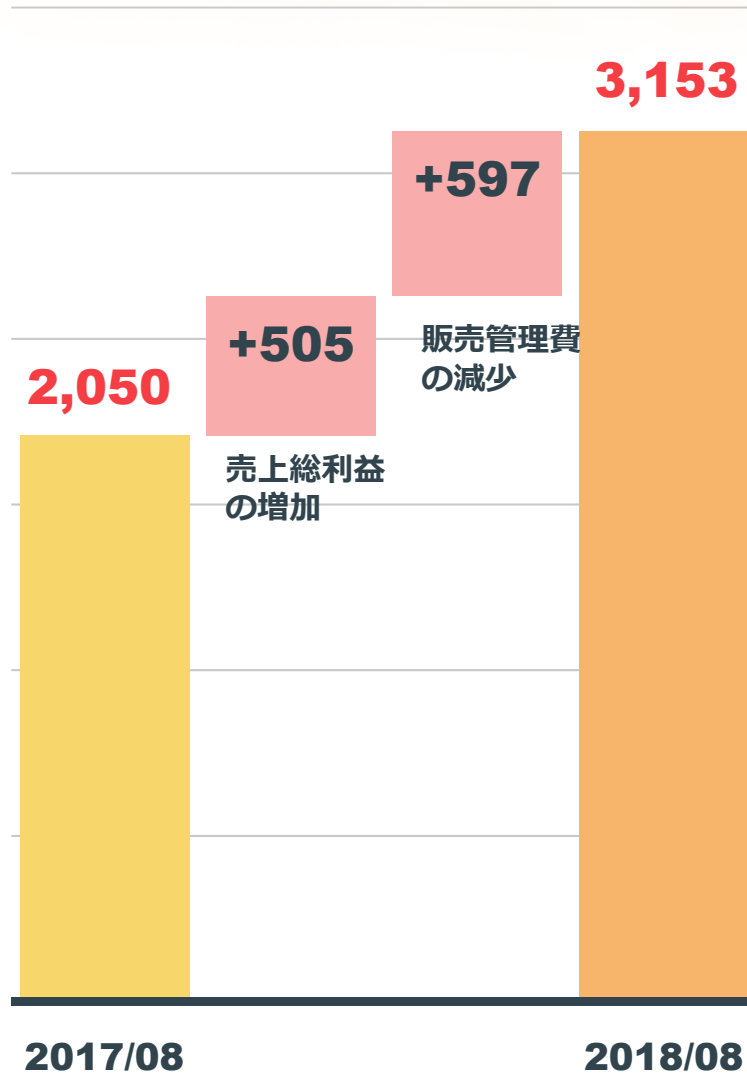
前年比+**7.8%**

首都圏出店が奏功

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

## 営業利益（カラオケ事業）



営業利益 **31** 億円

売上総利益率  
20.2% → 20.3%

### 主な販売管理費の減少

減価償却費	△219
開店諸費用	△184
備品・消耗品費	△71
研究開発費	△60
広告宣伝費	△38

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入



## 駅前繁華街への出店強化

# 駅前繁華街への出店数 / 全出店数

2016/08	2017/08	2018/08
37 / 47	32 / 44	18 / 31

## 店舗の大型化

# ブランド力向上に伴い集客力も向上

2016/08	2017/08	2018/08
新規出店平均 <b>18.1</b> ルーム	新規出店平均 <b>20.8</b> ルーム	新規出店平均 <b>25.5</b> ルーム

## 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

	2017年 8月期	2018年 8月期
売上高	1,800	1,755
シンガポール	1,562	1,509
韓国	238	246
営業利益	△11	△58
シンガポール	104	12
韓国	△115	△70
店舗数	24	23
シンガポール	10	10
韓国	14	12
マレーシア	-	1

## マレーシアに進出



A woman in a blue polo shirt with a name tag and a logo that says "2017" is smiling and interacting with a person lying in a hospital bed. The person in the bed has their arms raised. The scene is set in a hospital room with medical equipment visible in the background. The entire image has a light purple tint.

# カーブス事業

# 売上高（カーブス事業）



売上高 **279** 億円

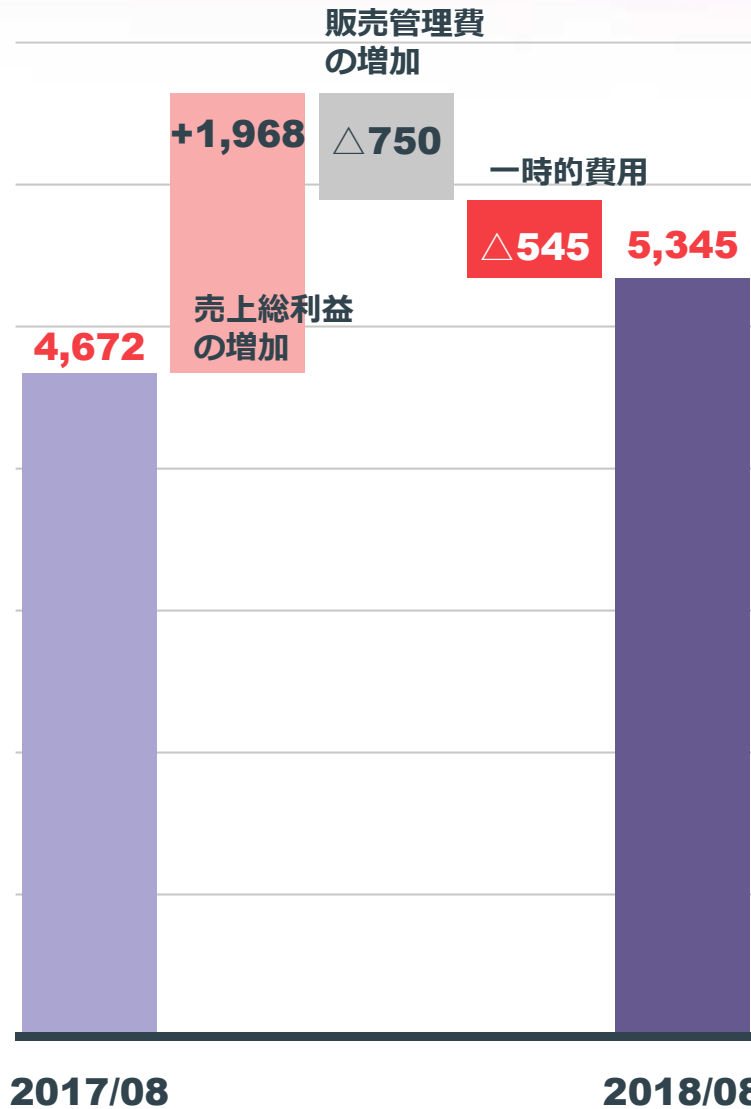
**91** 店を出店

前年比+**17.8%**

プロテイン好調

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入 ※「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（カーブス事業）



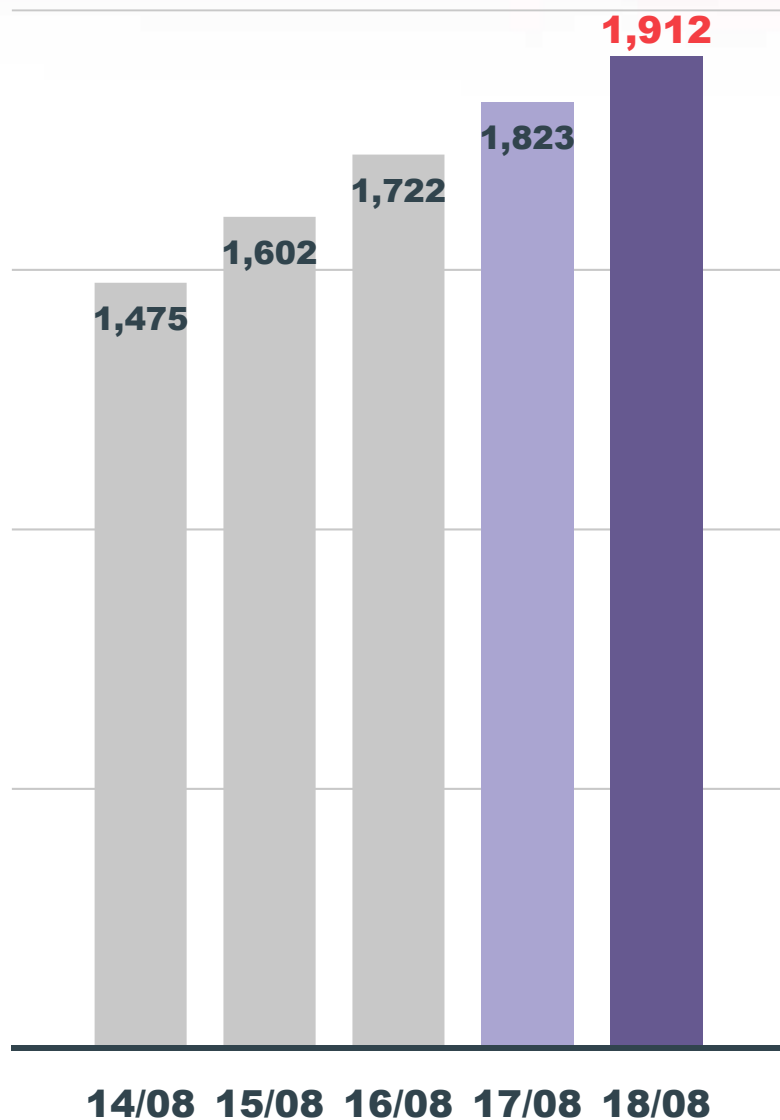
営業利益 **53** 億円

売上総利益率  
33.6% → 35.6%

世界総本部（CVI）  
買収に係る一時的費用  
**5.4** 億円

（百万円） ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

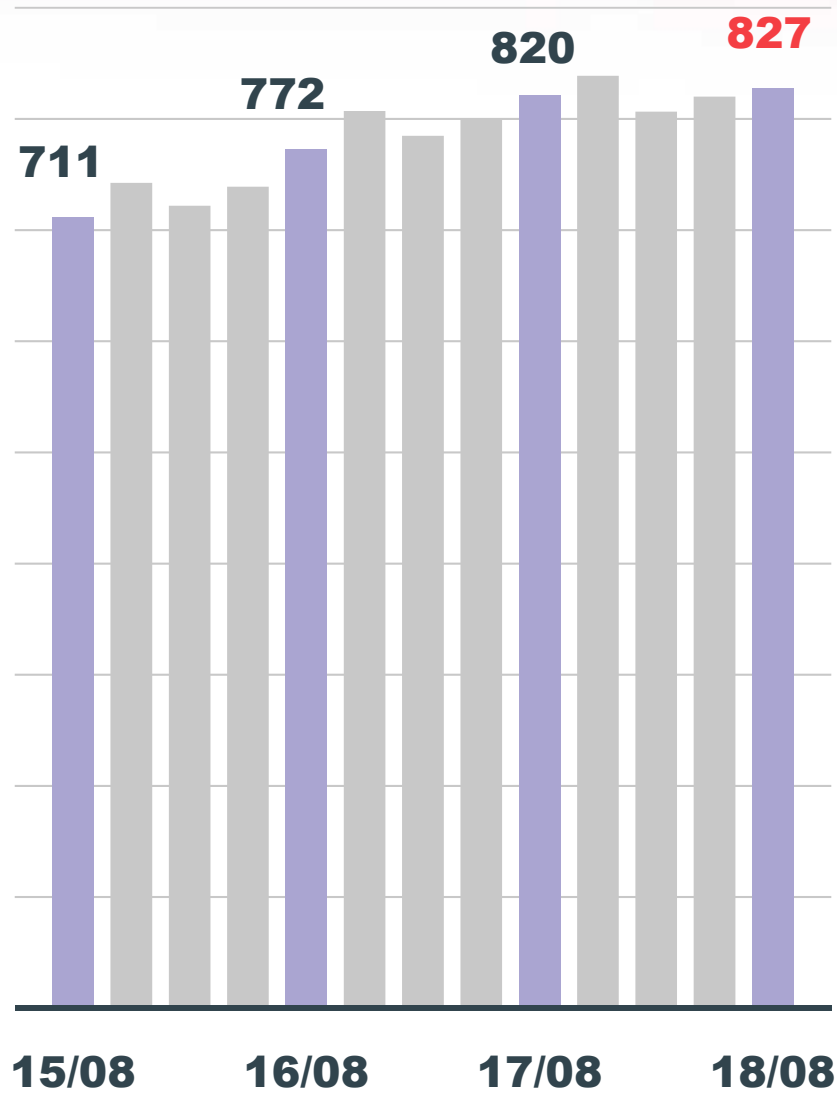
## 店舗数



国内 **1,912** 店舗

順調に増加

## 会員数



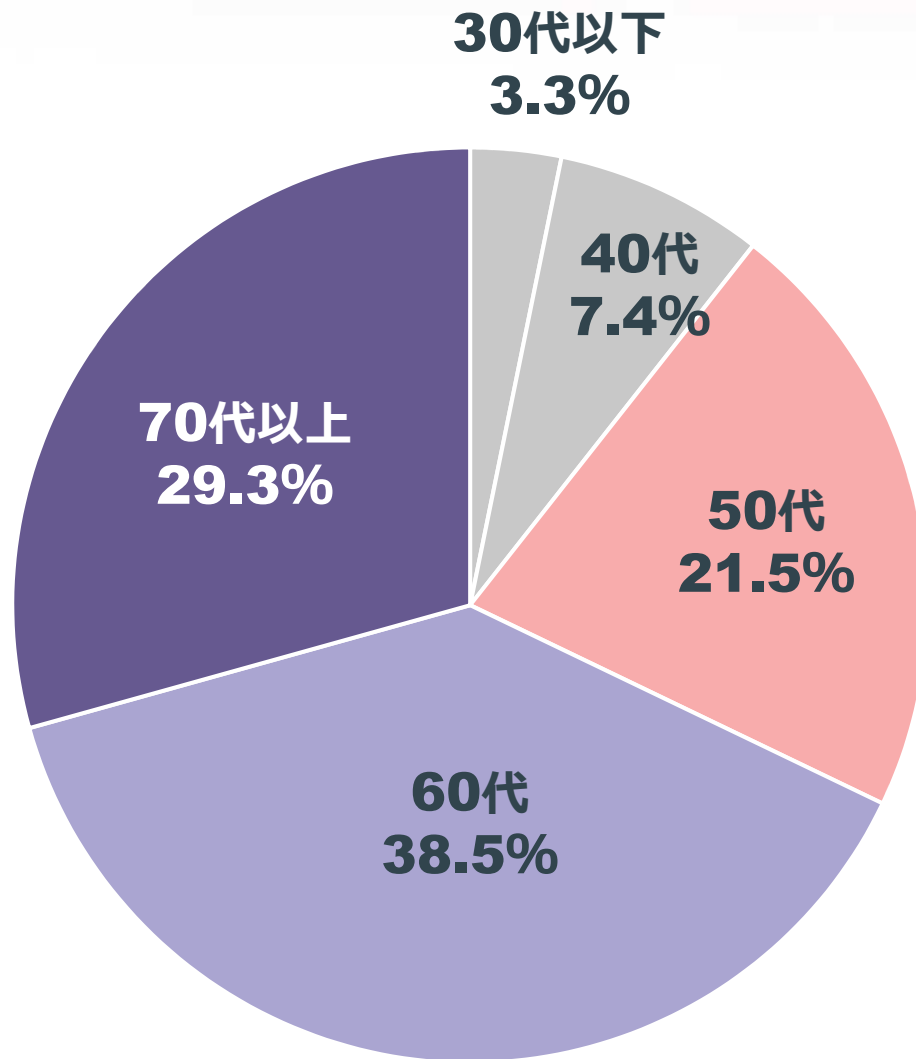
(千人) ※千人未満切捨て

会員数 **82.7** 万人

増加率がやや緩やかに



## 会員の年齢構成



**50代以上 89.3%**

ショッピング売上が大幅増加

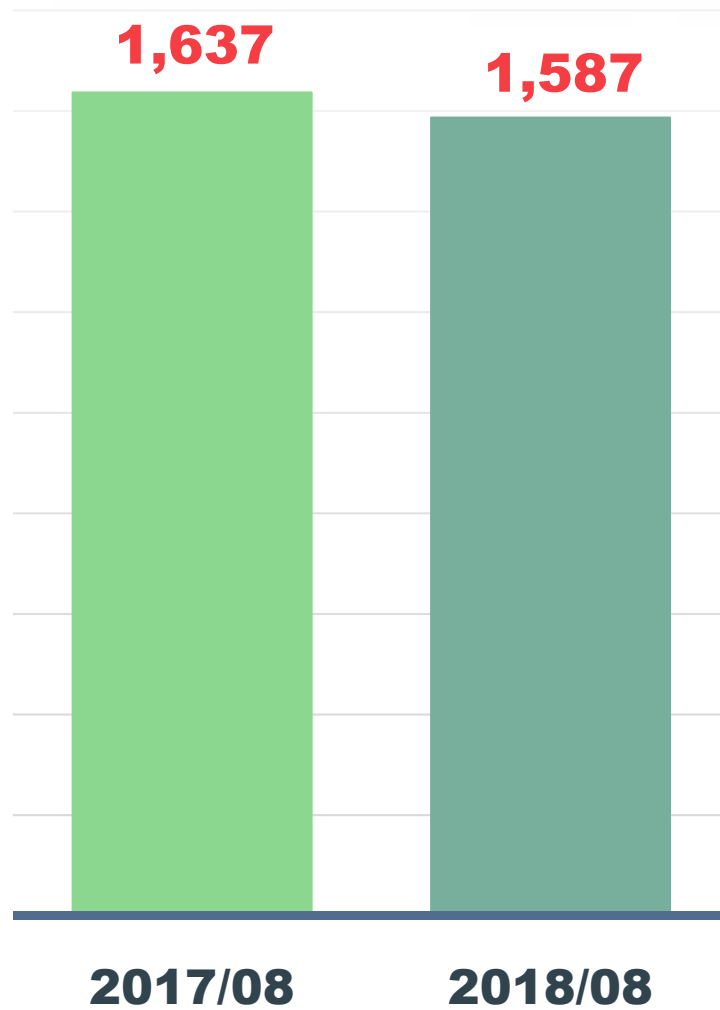
## 新プロテインの投入が奏功

2016/08	2017/08	2018/08
89億円	101億円	144億円



# 温浴事業

## 売上高（温浴事業）

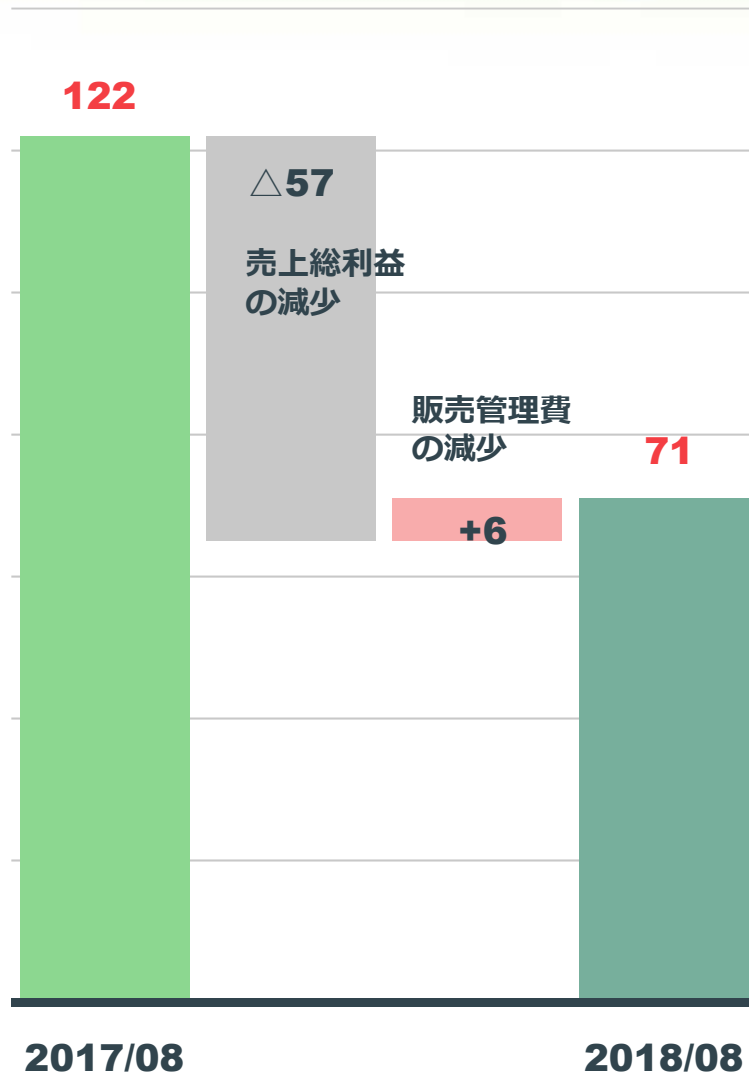


売上高 **15** 億円

前年比△**3.0**%

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

## 温浴事業営業利益



営業利益 **0.7** 億円

売上総利益率  
11.3% → 8.0%

エネルギーコスト上昇

(百万円) ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

## 実施施策と課題

### 実施施策

店舗リニューアル

飲食メニュー強化

自動精算機

オーダー端末

### 課題

エネルギーコスト対策

客単価アップ施策



# 2019年8月期 業績予想

## 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	
			増減率	増減額
売上高	61,771	66,044	+6.9%	+4,273
営業利益	7,858	9,345	+18.9%	+1,487
経常利益	8,207	9,307	+13.4%	+1,100
親会社株主に 帰属する 当期純利益	4,426	5,205	+17.6%	+779
1株当配当金(円)	10.0	12.0		



# セグメント別業績予想

(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	
			増減率	増減額
<b>売上高</b>	<b>61,771</b>	<b>66,044</b>	<b>+6.9%</b>	<b>+4,273</b>
カラオケ	31,936	35,234	+10.3%	+3,298
カーブス	27,933	28,793	+3.1%	+860
温浴	1,587	1,707	+7.5%	+120
不動産管理	313	311	△0.8%	△2
<b>営業利益</b>	<b>7,858</b>	<b>9,345</b>	<b>+18.9%</b>	<b>+1,487</b>
カラオケ	3,153	3,839	+21.8%	+686
カーブス	5,345	5,930	+10.9%	+585
温浴	71	205	+188.5%	+134
不動産管理	133	157	+18.3%	+24
調整額	△846	△787		

# 売上高年平均成長率

2012/8-2018/8

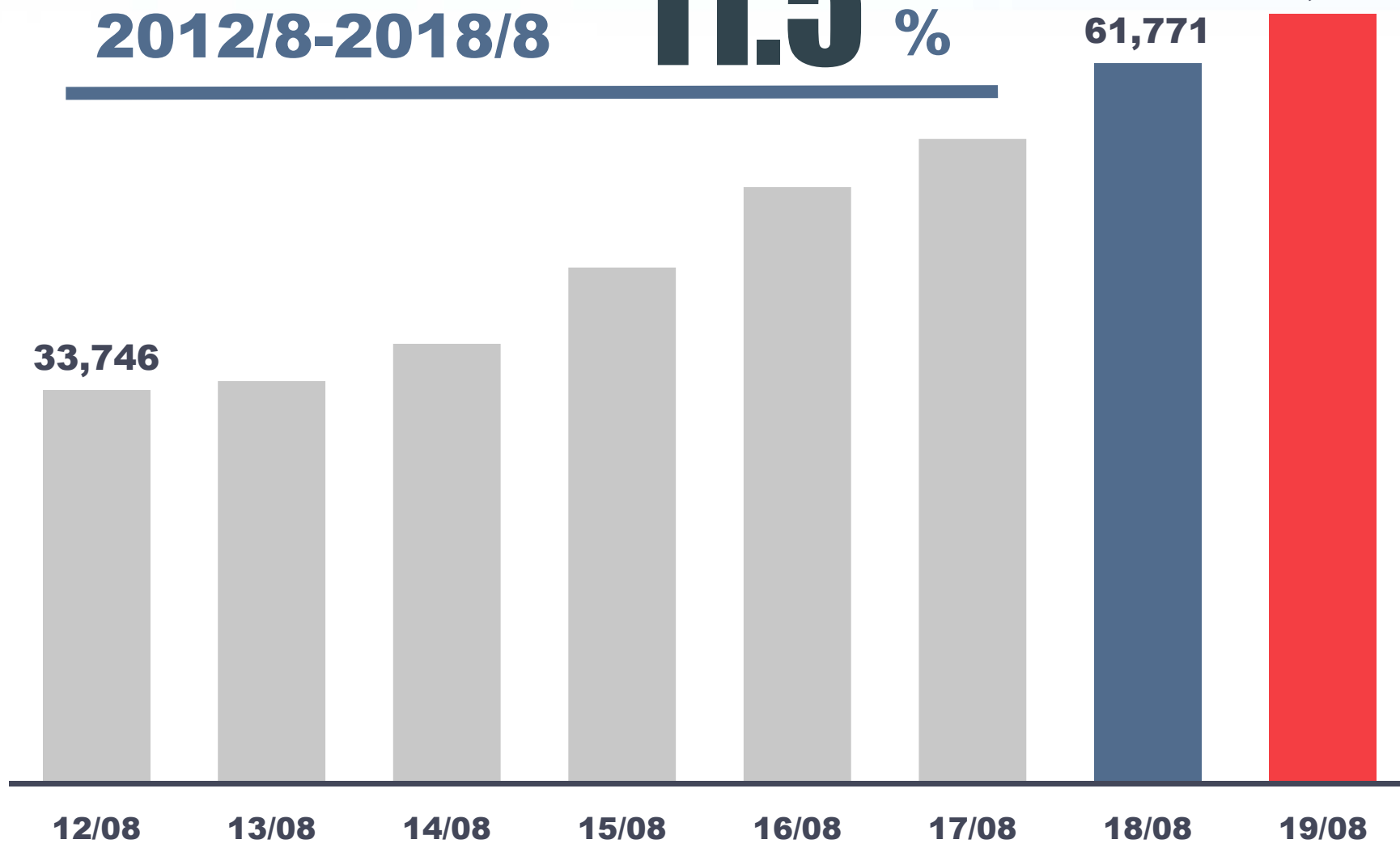
11.5 %

(百万円)

66,044

61,771

33,746



12/8

13/8

14/8

15/8

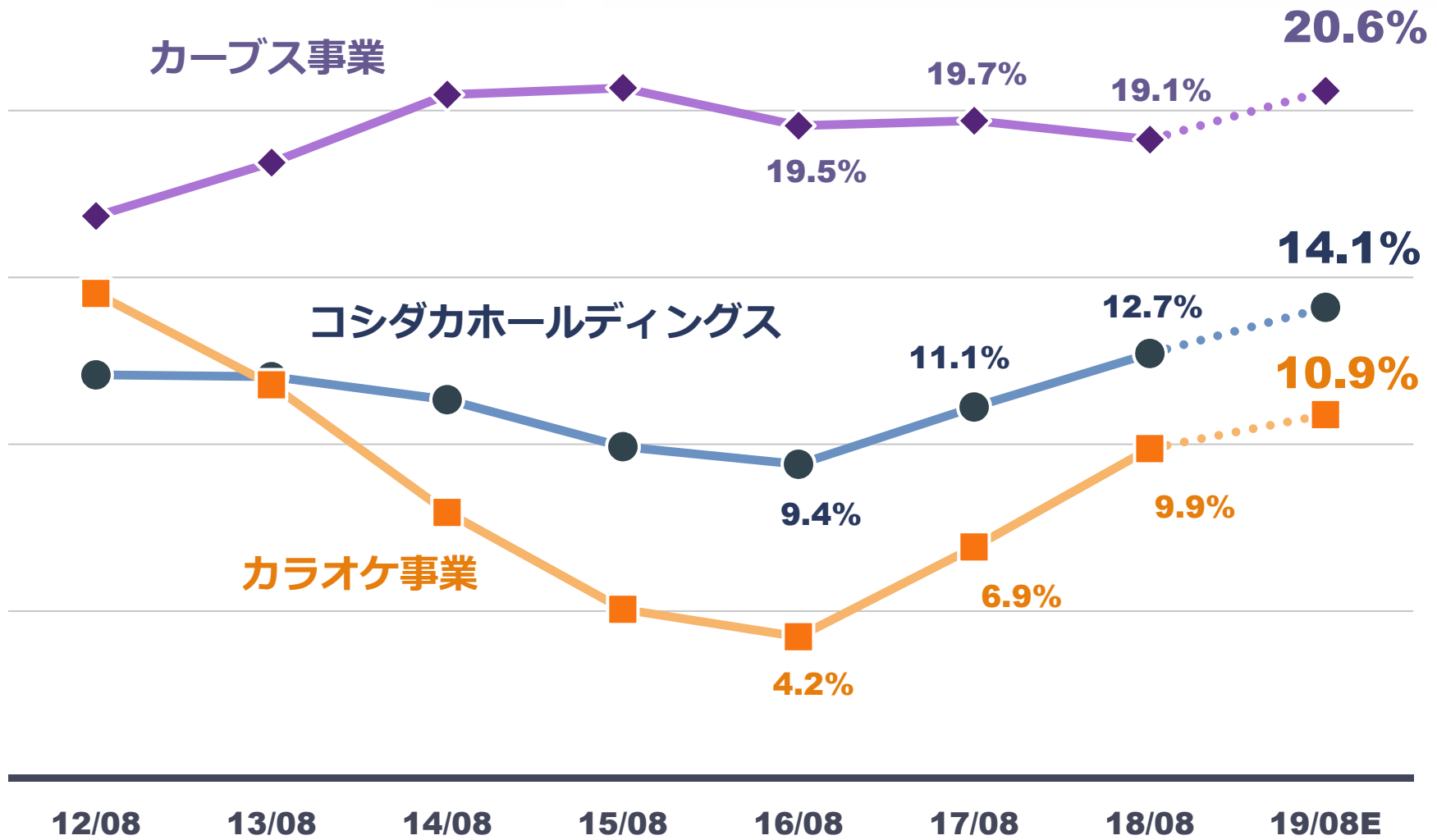
16/8

17/8

18/8

19/8

# 営業利益率が改善





# 今後の戦略

# カラオケ事業



## 1. 積極出店を継続

出店目標 **35**店舗

大宮西口

**55**

ルーム

X

**60**

ルーム

駅前繁華街に集中

大型化

増室

リニューアルも継続

新宿西口

**55**

ルーム

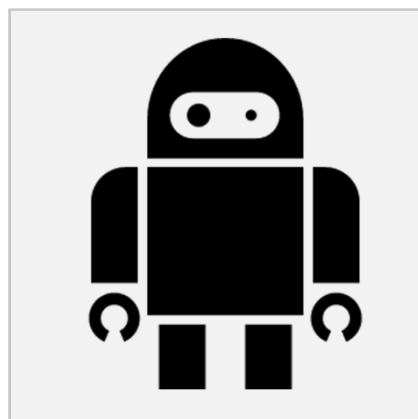
X

**41**

ルーム

## 2. 自動化、効率化の継続推進

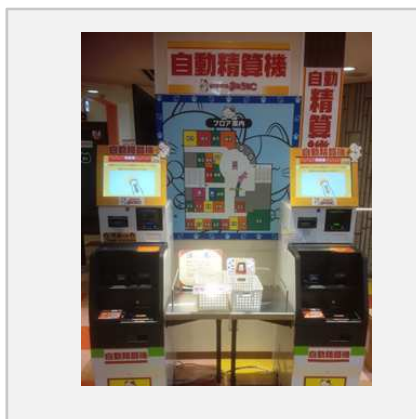
# 現場の事務負担を軽減、接客を強化



入店フローの簡略化

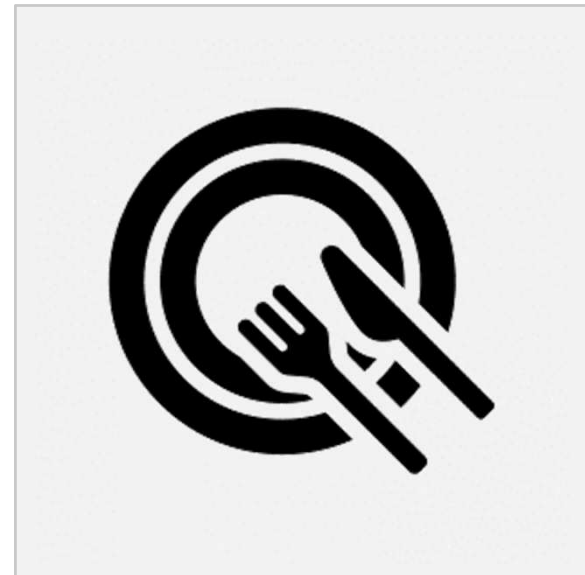
自動精算機

事務作業の本社集約



### 3. 飲食による差別化

## 競争力を持った新アイテムの投入

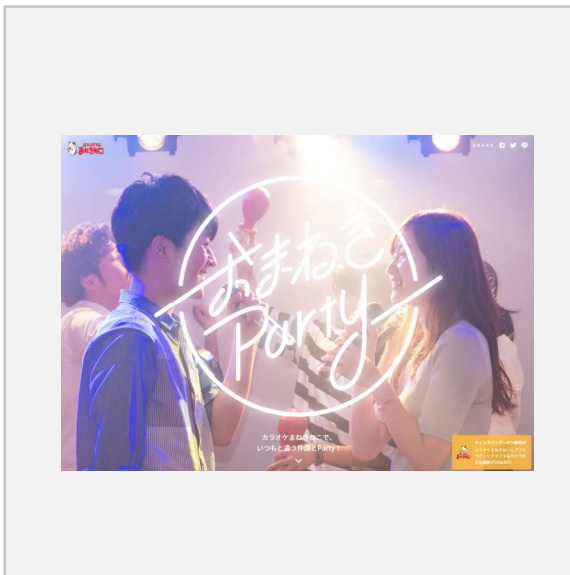




## 4. 開発を伴う新しいサービスの創造

# プライベートエンターテインメントルームを提案

カラオケ以外のエンターテインメントを提供



## 5. 海外出店を加速

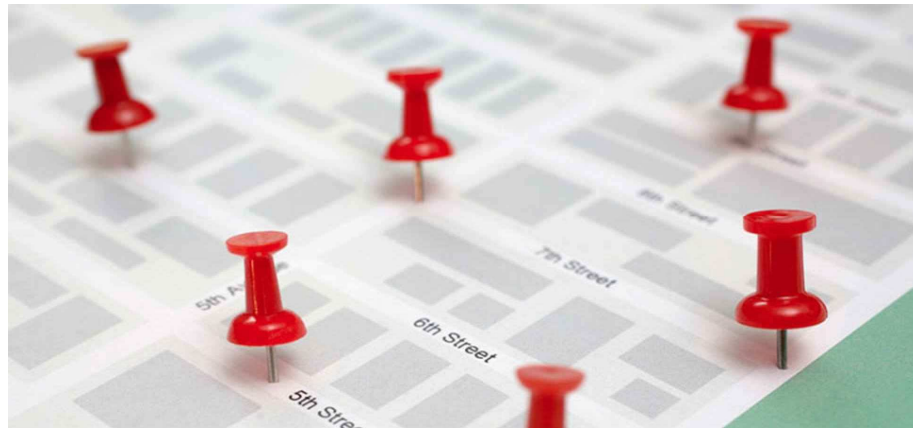
# ブルーオーシャン市場への進出



A photograph showing a woman in a blue polo shirt, likely a healthcare worker, smiling and interacting with a person lying in a hospital bed. The woman's shirt has a logo that says "Blue Crystal Award 2017". The person in the bed has their arms raised. The scene is set in a hospital room with medical equipment visible in the background.

# カーブス事業

## 1. お客様の通いやすい店舗網の構築



出店目標 **86** 店舗

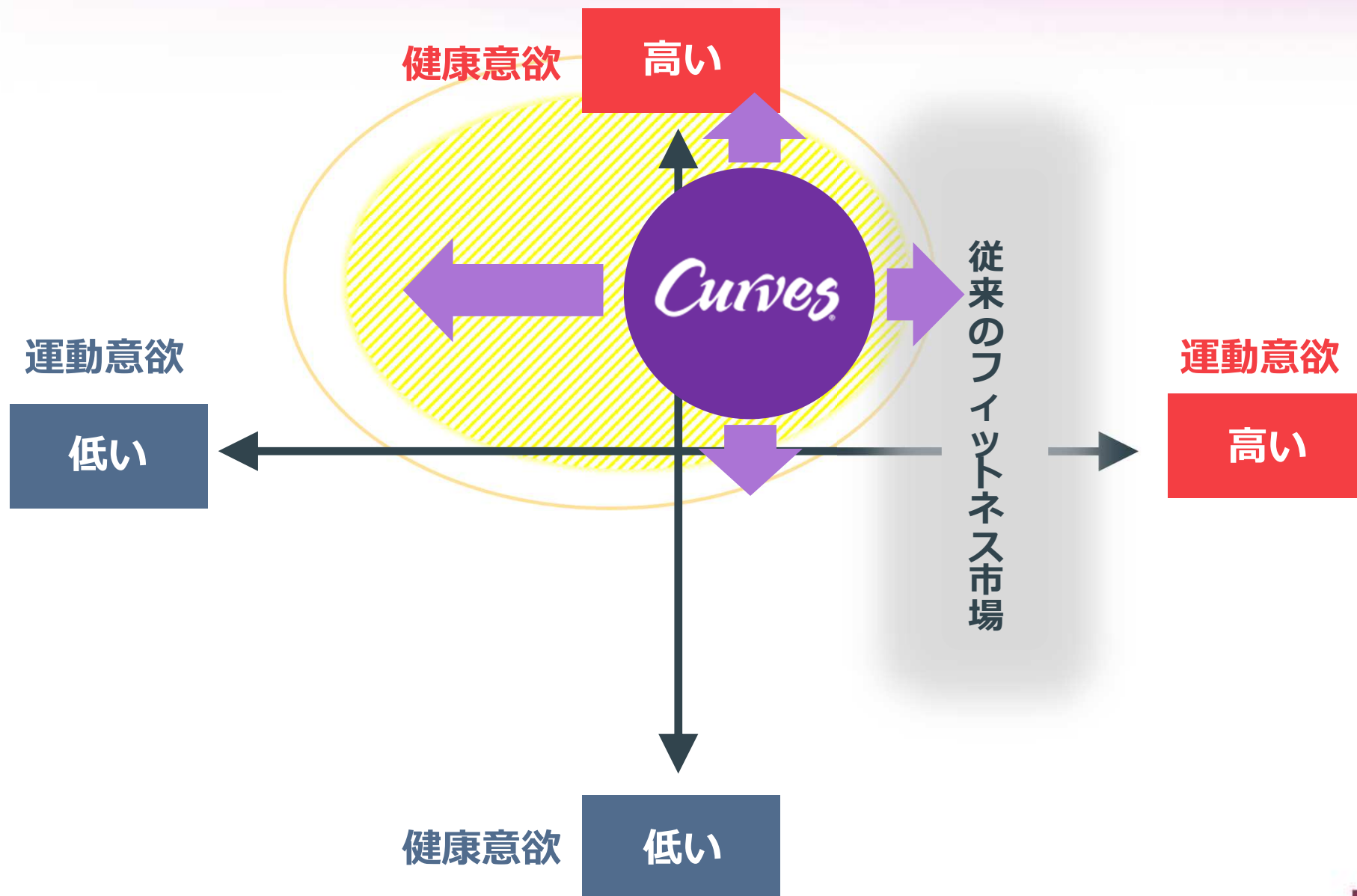
通常出店

+

アメーバ出店※

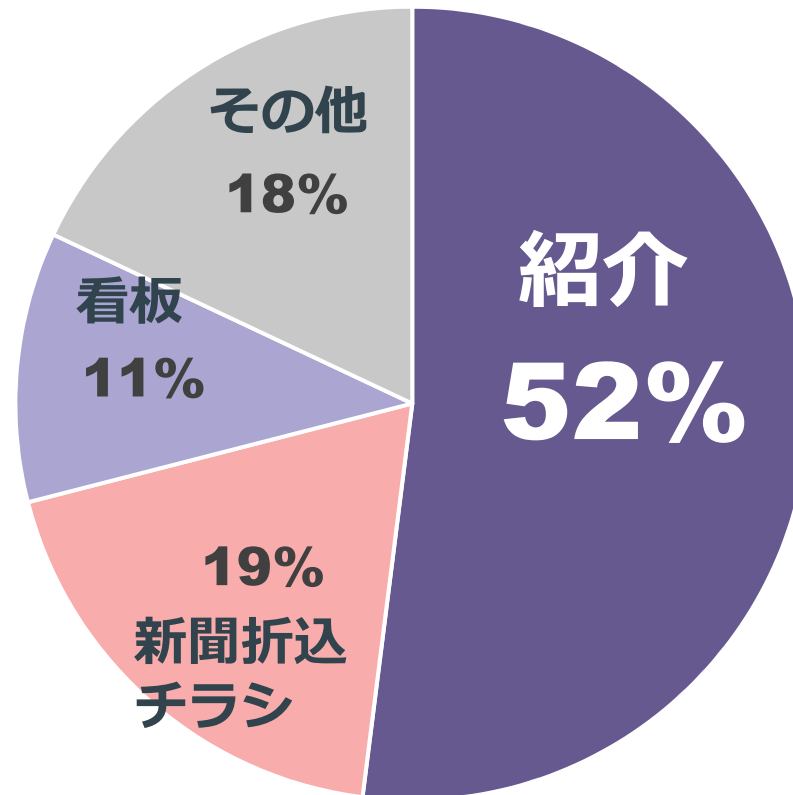
※会員数がキャパシティ（600～650名）  
を超えた店舗を対象に同一商圈内に姉妹  
店を出店する（潜在商圈が存在する場合）

## 2. マーケットの深掘り



### 3. お客様サービスのさらなる強化

## 入会者の過半数が紹介



### 3. お客様サービスのさらなる強化



## 4. 新分野の展開 メンズ・カーブス

# 11月13日 テスト店スタート



カーブス  
オギノ茅野店  
(長野県)

2F

Men's  
Curves

1F

Curves

The power to amaze yourself®

## カーブス会員からの紹介 口コミによる広がり

※カーブスオギノ茅野店（1F）の階上に  
メンズ・カーブス（2F）をオープン



## 4. 新分野の展開 世界戦略



**2018年4月世界総本部  
(カーブスインターナショナル)  
買収**

**1年を目処に世界の実情把握と  
戦略立案の計画で進行中**



# 温浴事業

## 取り組みと施策

### 営業強化

女性層の取り込み

安心・安全をアピール

温泉開湯（郡山・まねきの湯）

コンテンツ強化

### 効率化

省エネ化の推進

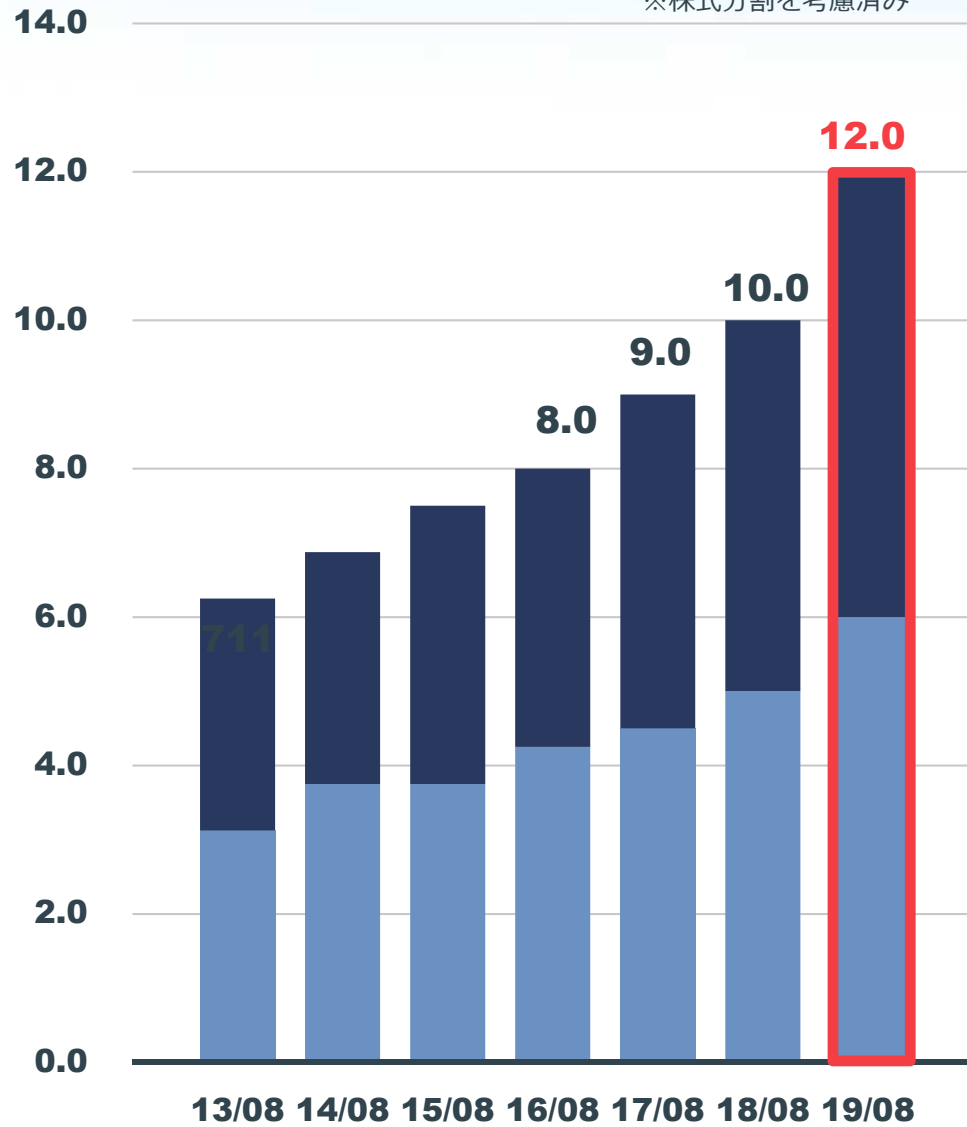
飲食メニュー見直し



# 株主還元

# 株主還元（配当）

※株式分割を考慮済み



## 2019/08期予想

# 12.00 円

上場以来

# 11 期連続増配



## 株主還元（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。



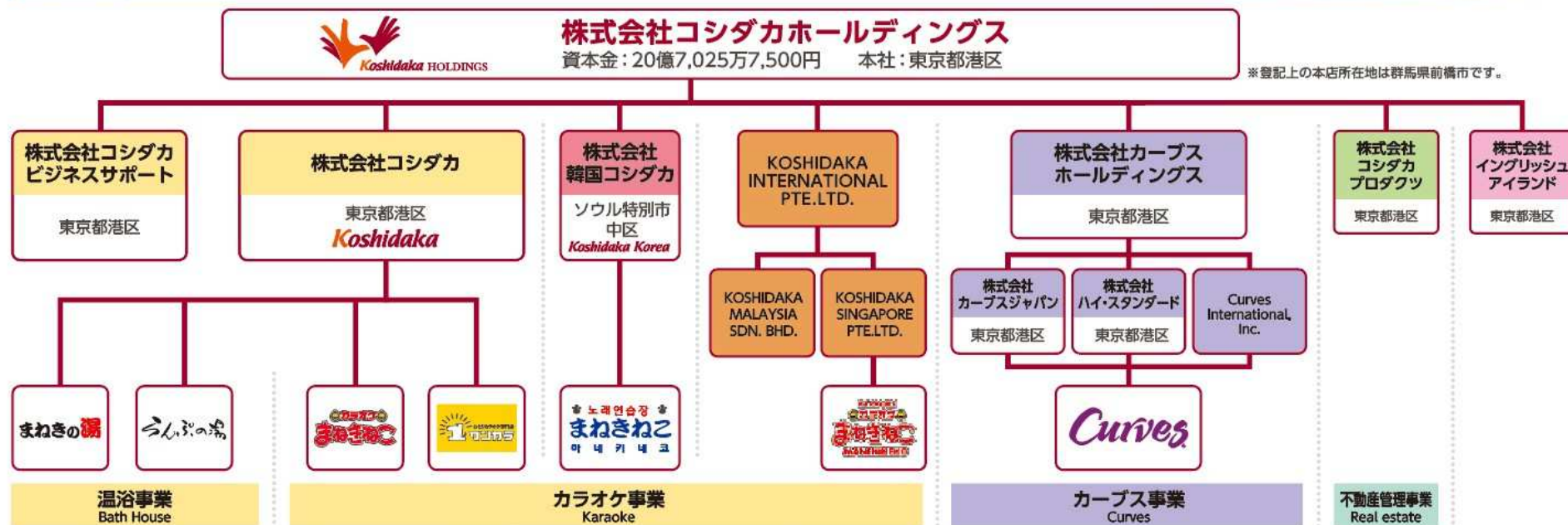
# Appendix



## 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 4,244名 (2018年8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



# セグメント別業績（詳細）

（百万円） ※百万円未満切捨て、%は小数点第2位で四捨五入

	2014/08	2015/08	2016/08	2017/08	2018/08	2019/08E
売上高	37,720	44,257	51,170	55,283	61,771	66,044
カラオケ	19,854	23,794	27,643	29,614	31,936	35,234
カーブス	16,028	18,649	21,667	23,720	27,933	28,793
温浴	1,538	1,495	1,552	1,637	1,587	1,707
不動産	299	318	306	312	313	311
売上原価	27,759	33,323	38,612	40,998	45,064	
カラオケ	15,600	19,657	22,522	23,630	25,447	
カーブス	10,241	12,198	14,484	15,740	17,985	
温浴	1,757	1,492	1,414	1,452	1,460	
売上総利益	9,960	10,933	12,557	14,284	16,706	
カラオケ	4,254	4,137	5,120	5,983	6,489	
カーブス	5,786	6,451	7,183	7,979	9,947	
温浴	△219	2	138	184	127	
販売管理費	5,684	6,539	7,747	8,138	8,848	
カラオケ	2,674	2,933	3,949	3,933	3,336	
カーブス	2,504	2,595	2,947	3,306	4,602	
温浴	19	92	60	61	55	
営業利益	4,276	4,394	4,810	6,146	7,858	9,345
カラオケ	1,580	1,203	1,170	2,050	3,153	3,839
カーブス	3,282	3,856	4,235	4,672	5,345	5,930
温浴	△239	△89	77	122	71	205
不動産	130	127	98	126	133	157

## カラオケ事業 出店概要

	2009/08	2010/08	2011/08	2012/08	2013/08	2014/08	2015/08	2016/08	2017/08	2018/08
<b>国内総店舗数</b>	<b>294</b>	<b>309</b>	<b>315</b>	<b>323</b>	<b>338</b>	<b>366</b>	<b>412</b>	<b>457</b>	<b>499</b>	<b>520</b>
まねきねこ	292	305	313	317	333	354	382	426	487	511
ワンカラ				6	5	12	9	9	10	7
その他	2	4	2				21	22	2	2
<b>出店数</b>	<b>28</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>22</b>	<b>37</b>	<b>53</b>	<b>47</b>	<b>44</b>	<b>31</b>
まねきねこ	26	15	14	7	21	30	32	46	43	31
ワンカラ				6	1	7			1	
その他	2	2	1				21	1		
<b>閉店数</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>10</b>
まねきねこ	10	2	6	3	6	9	4	2	2	7
ワンカラ					1		3			3
その他			3	2						
<b>海外店舗数</b>			<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>14</b>	<b>19</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>23</b>
韓国			1	2	3	3	9	13	14	12
シンガポール						11	10	11	10	10
マレーシア										1

# 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、2018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2018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。