

2014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.



目次

■ 2014年12月期 決算概要	
連結損益	3
連結 B/S	6
連結 C/F	9
■ 2015年12月期 通期業績予想	
業績予想のポイント	11
連結業績予想	12
■ 今後の経営方針	13
■ 参考情報	
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

2014年12月期 業績詳細

2014年12月期 連結業績概況

売上高	● チェーン全店売上高	16,866百万円	前期比	△190百万円
	● 連結売上高	6,690百万円	前期比	△171百万円
利益	● 営業利益	252百万円	前期比	△173百万円
	● 経常利益	304百万円	前期比	△164百万円
	● 当期純利益	71百万円	前期比	△127百万円
設備投資	● 設備投資額	475百万円	(システム投資含む)	
	出店・改装による投資	444百万円		
	システム関係による投資	31百万円		
出店実績	● 期末店舗数	265店舗	前期比	+2店舗
			(海外店舗数6店舗は含まない)	
	新規出店	18店舗		
	閉店	16店舗	(加盟店解約4店舗含む)	
	移転 改装	4店舗 5店舗		

2014年12月期 連結損益計算書

単位:百万円

	2013年度 通期実績		2014年度通期計画		2014年度通期実績		計画比 (%)	前期比 (%)
	金額	利益率 (%)	金額	利益率 (%)	金額	利益率 (%)		
チェーン全体	17,056	—	17,200	—	16,866	—	98.1	98.9
売上高	6,862	100.0	6,920	100.0	6,690	100.0	96.7	97.5
営業利益	425	6.2	280	4.0	252	3.8	90.2	59.3
経常利益	469	6.8	300	4.3	304	4.5	101.4	64.9
当期純利益	199	2.9	80	1.2	71	1.1	88.9	35.7

連結損益計算書比較(計画及び前期末)

計画比較

売上高	6,690百万円	△229百万円
直営店売上 減少		△167
FC関連収入 減少		△44
賃貸収入 減少		△28
売上総利益	1,934百万円	△75百万円
材料費 減少		+25
労務費 減少		+58
集客・ブランドイメージアップ関連費用 減少		+22
営業利益	252百万円	△27百万円
集客・ブランドイメージアップ関連費用 減少		+8
業務委託料 減少		+6
経常利益	304百万円	+4百万円
FC契約解約益 増加		+14
期限到来チケット収入 増加		+8
当期純利益	71百万円	△8百万円
店舗閉鎖損失 増加		△36
法人税等 減少		+20

前期末比較

売上高	6,690百万円	△171百万円
直営店売上 減少		△162
FC関連収入 増加		+40
売上総利益	1,934百万円	△94百万円
材料費 減少		+28
業務委託料 減少		+71
労務費 増加		△23
営業利益	252百万円	△173百万円
人件費 増加		△19
減価償却費 増加		△33
上場維持費用 増加		△6
経常利益	304百万円	△164百万円
受取手数料 増加		+5
支払利息 減少		+5
当期純利益	71百万円	△127百万円
法人税等 減少		+50

2014年12月期 連結貸借対照表(前期末比較)

単位:百万円

資産	2013/12	2014/12	前期末 比増減	負債・資本	2013/12	2014/12	前期末 比増減
流動資産合計	2,547	2,805	257	流動負債合計	2,481	2,739	258
現預金	1,259	1,334		買掛金	101	108	
売掛金	430	498		1年以内返済長期借入金	752	759	
たな卸資産	97	99		未払金	1,309	1,487	
その他流動資産	759	872		その他流動負債	318	384	
固定資産合計	4,130	4,130	0	固定負債合計	1,966	1,945	△21
建物	1,572	1,532		長期借入金	1,607	1,549	
工具器具備品	191	177		その他固定負債	359	395	
その他有形固定資産	163	161		純資産合計	2,229	2,250	20
のれん	274	310		資本金	324	324	
その他無形固定資産	163	151		資本剰余金	860	860	
敷金保証金	1,451	1,487		利益剰余金	1,299	1,320	
その他投資	313	309		自己株式	△254	△254	
資産合計	6,678	6,935	257	負債・純資産合計	6,678	6,935	257

連結貸借対照表 増減詳細

総資産	6,935百万円	+257百万円
流動資産	2,805百万円	+257百万円
現預金 増加		+75
売掛金 増加		+67
立替金 増加		+45
未収入金 増加		+50
固定資産	4,130百万円	△0百万円
有形固定資産 減少		△56
無形固定資産 増加		+23
敷金及び保証金 増加		+36

負債	4,685百万円	+236百万円
流動負債	2,739百万円	+258百万円
未払金 増加		+178
未払消費税等 増加		+70
固定負債	1,945百万円	△21百万円
長期借入金 減少		△57
リース債務 増加		+14
長期未払金 増加		+9
退職給付に係る負債		+8
純資産	2,250百万円	+20百万円
当期純利益 増加		+71
配当金支払 減少		△50

2014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

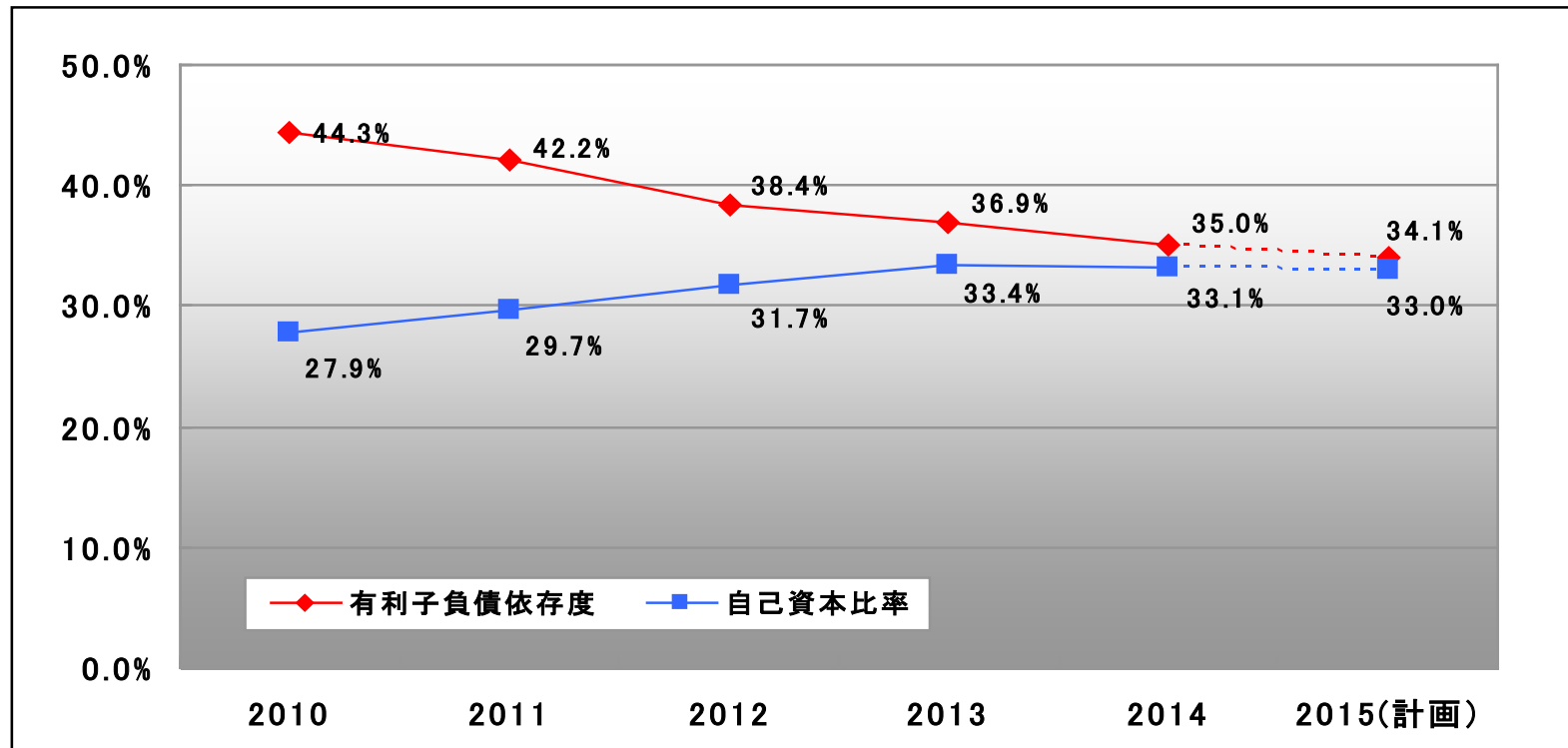
・2014年12月期 33.1 %

前期比 Δ 0.3ポイント

■ 有利子負債依存度について

・2014年12月期 2,365百万円
 ・有利子負債依存度 35.0 %

前期比 Δ 96百万円
 前期比 1.9ポイント改善



※ 2014年は株式会社ダイヤモンドアイズ除く

2014年12月期 連結キャッシュフローの状況

単位: 百万円

	2010/12	2011/12	2012/12	2013/12	2014/12
営業活動によるキャッシュ・フロー	751	1,001	979	698	686
投資活動によるキャッシュ・フロー	△731	△429	△504	△700	△479
財務活動によるキャッシュ・フロー	△338	△306	△463	△336	△145
現金及び現金同等物の期末残高	1,320	1,586	1,598	1,259	1,334

■ 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	+180百万円
減価償却費	+506百万円
のれん償却	+91百万円
売上債権の増加	△67百万円
立替金の増加	△45百万円

■ 財務活動によるキャッシュ・フロー

借入金の調達	+700百万円
長期借入金の返済	△795百万円
配当金支払	△50百万円

■ 投資活動によるキャッシュ・フロー

有形固定資産の取得	△378百万円
無形固定資産の取得	△31百万円
敷金・保証金の取得	△65百万円

2015年12月期 通期業績予想

2015年12月期 連結・業績予想ポイント

増収増益を見込む

収益率の改善

- 直営店舗損益改善
- コスト構造見直し⇒売上総利益1.2%改善(前年比+2億500万円)

スクラップ&ビルド の継続実施

① スクラップ&ビルド

移転(計画6店舗)、店舗改装(計画10店舗)、不採算店舗の閉鎖(計画6店舗)

② 店舗のダウンサイジングの実施(Ash)

		Ash 全体	新店
● 平均坪数	2013年	48.8坪	29.4坪
	2014年	47.8坪	30.8坪
● 1坪当たり売上	2013年	144千円	156千円
	2014年	143千円	150千円

③ ①+② 特別損失 1億5,000万円

出店計画

期末店舗数 292
前期比 +27店舗

- ダイヤモンドアイズ買収による増加 13店舗(平成26年12月末日店舗数)
- 新規出店 20店舗
- 閉店 6店舗
- 移転 6店舗
- 改装 10店舗

財務内容

- 自己資本比率 目標 33.0%(前期比+0.6%)
- 有利子負債依存度 目標 34.1%(前期比△1.1%)

2015年12月期 連結業績予想

連結業績

単位:百万円

	2014年度実績	2015年度計画	増減率
チェーン売上高	16,866	17,500	103.8%
売上高	6,690	7,100	106.1%
営業利益 (営業利益率)	252 (3.8%)	400 (5.6%)	158.3%
経常利益 (経常利益率)	304 (4.5%)	400 (5.6%)	131.5%
当期純利益 (当期純利益率)	71 (1.1%)	100 (1.4%)	140.7%

単位:百万円

投資合計	700
造作	570
敷金保証金	80
ソフトウェア	50
減価償却費	510

出店数	20
閉店数	6
移転数	6
改装数	10
期末店舗数 ※ダイヤモンドアイズ14店舗含む	292

今後の経営方針 ～業界動向と当社の取組み～

美容市場規模 **1兆5,487億円**

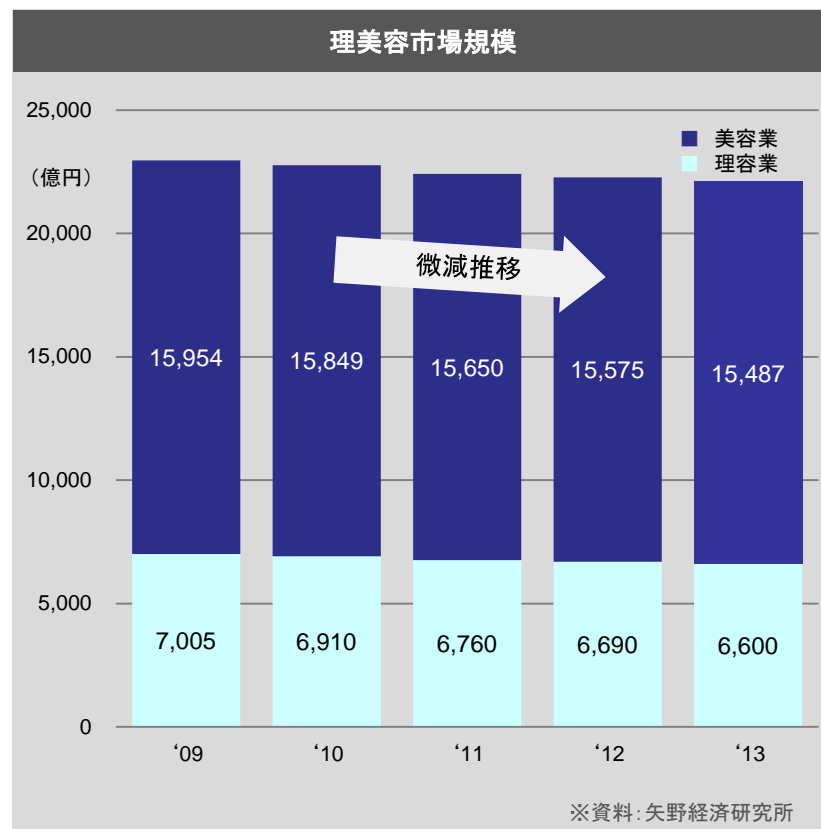
前年度比 99.4%

(理美容市場は2兆2,087億円

前年度比 99.2%)

※矢野経済研究所調べ

- 消費マインドの冷え込み
- 節約意識の高まり
- 来店サイクルの長期化
- 単価の下落



【 営業強化施策 】

全体の売上の底上げ

客単価減少傾向

消費マインドの冷え込み・節約意識の高まり

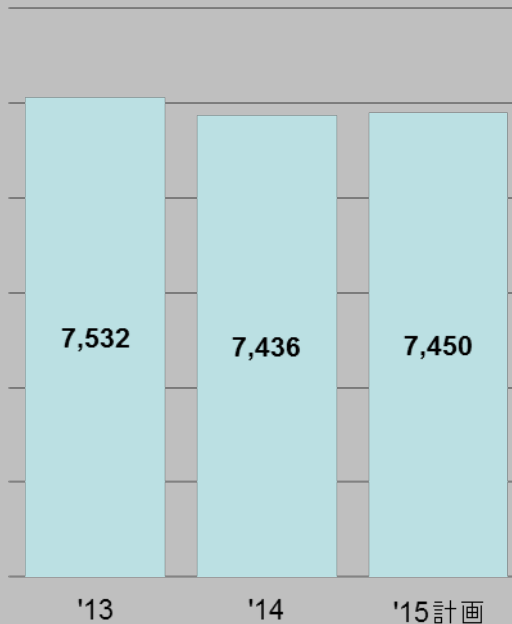


動員強化

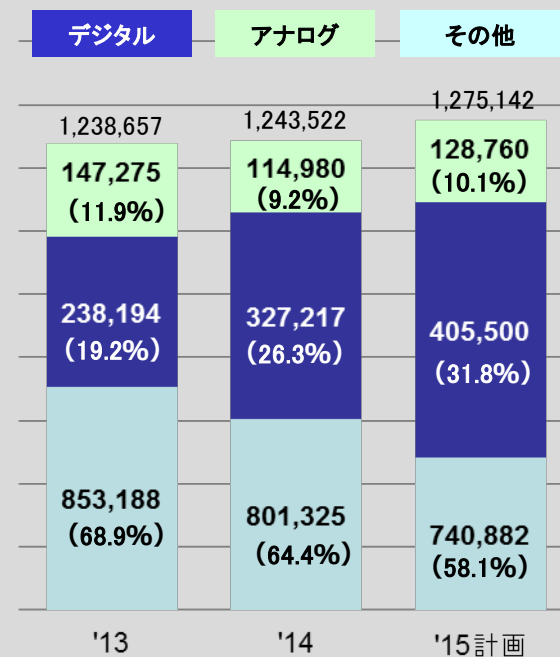
売上



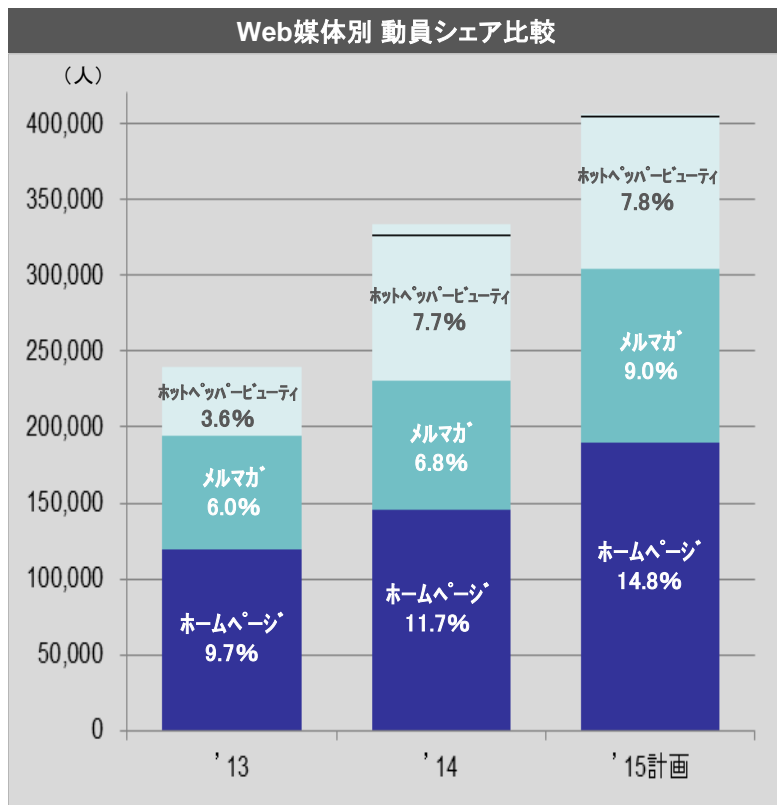
客単価



動員



Web強化による動員施策



※資料: Ashブランド

スマートフォン普及により予約環境変化
営業時間外に予約が可能

予約確保のためメールマガジンを活用

■オウンドメディアの強化

- ・ホームページからのweb予約システム
 - ・メールマガジンを活用し、魅力ある情報発信
- ⇒ 顧客の囲い込み

■Webメディアの活用

- ・既存Webメディアを活用し、新規顧客の獲得
- ⇒ オウンドメディアへ誘導し、顧客の囲い込み

傾向と取組み ～要望への対応力強化～

少子高齢化の急速な加速に伴い、人口構造の変化。
第2次ベビーブームとされる1971～1973年生まれ
(40～43歳)が年代の中心ゾーンとなっている。

顧客ターゲットの年代拡大

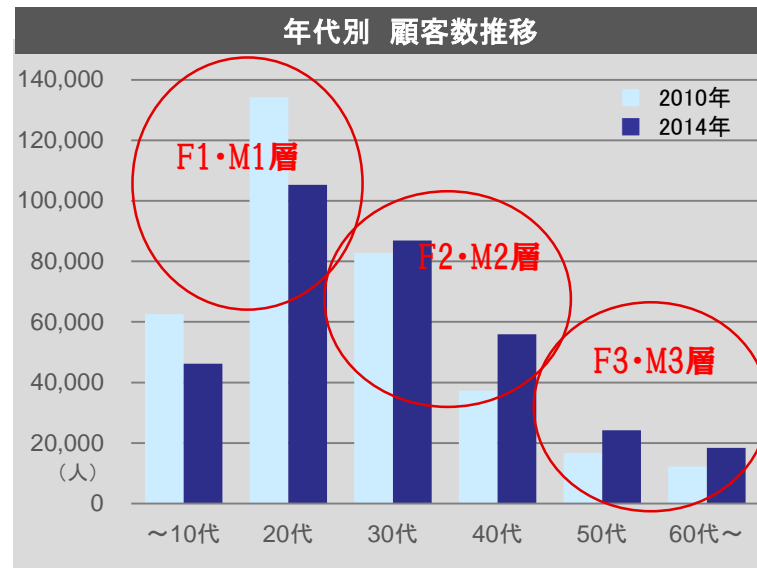
- ・ アンチエイジング
- ・ リラクゼーション
- ・ ビューティーメニューの充実



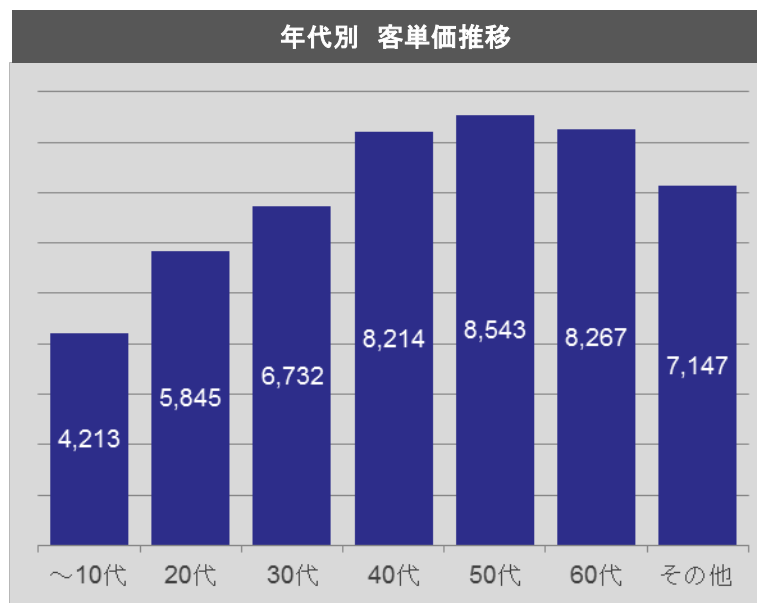
F2・M2～F3・M3層のさまざまな要望に対応

■ ヘッドスパ・エイジング関連の技術、商品
ヘアケア・リラクゼーション・アンチエイジングを
目的としたメニューや商品販売の強化

■ 接客力
サロンの雰囲気や対応力を重視する大人客を
囲い込むための接客力強化



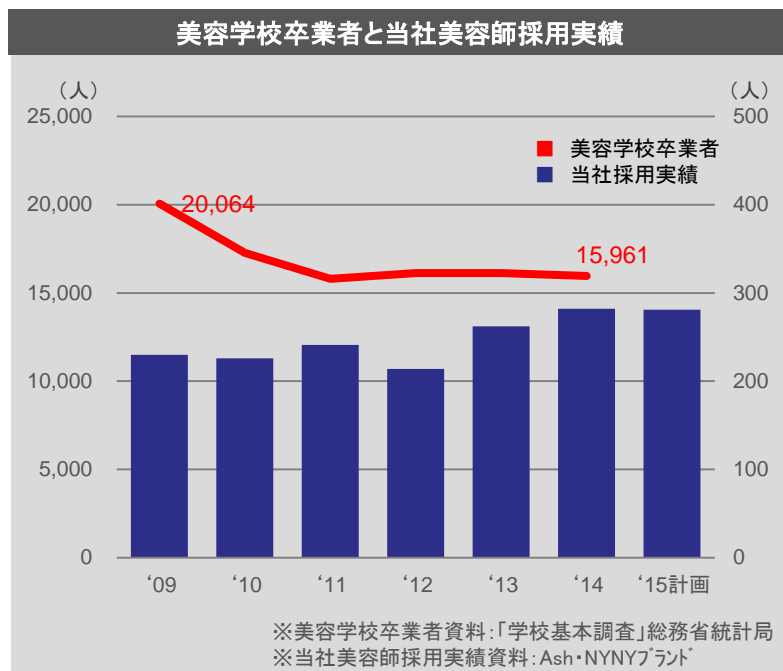
※資料: Ashブランド



※資料: Ashブランド

傾向と取組み ～採用力の強化～

美容学校卒業者の減少



- ・ サロン間の採用競争激化
- ・ 人財確保・育成

採用力の強化

スケールメリットによる採用力

積極的な美容学校訪問

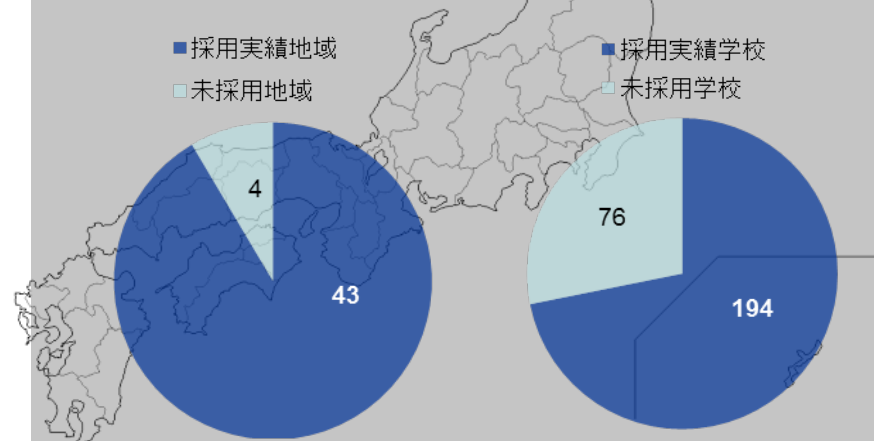
採用力の継続・安定

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



資料: Ashブランド

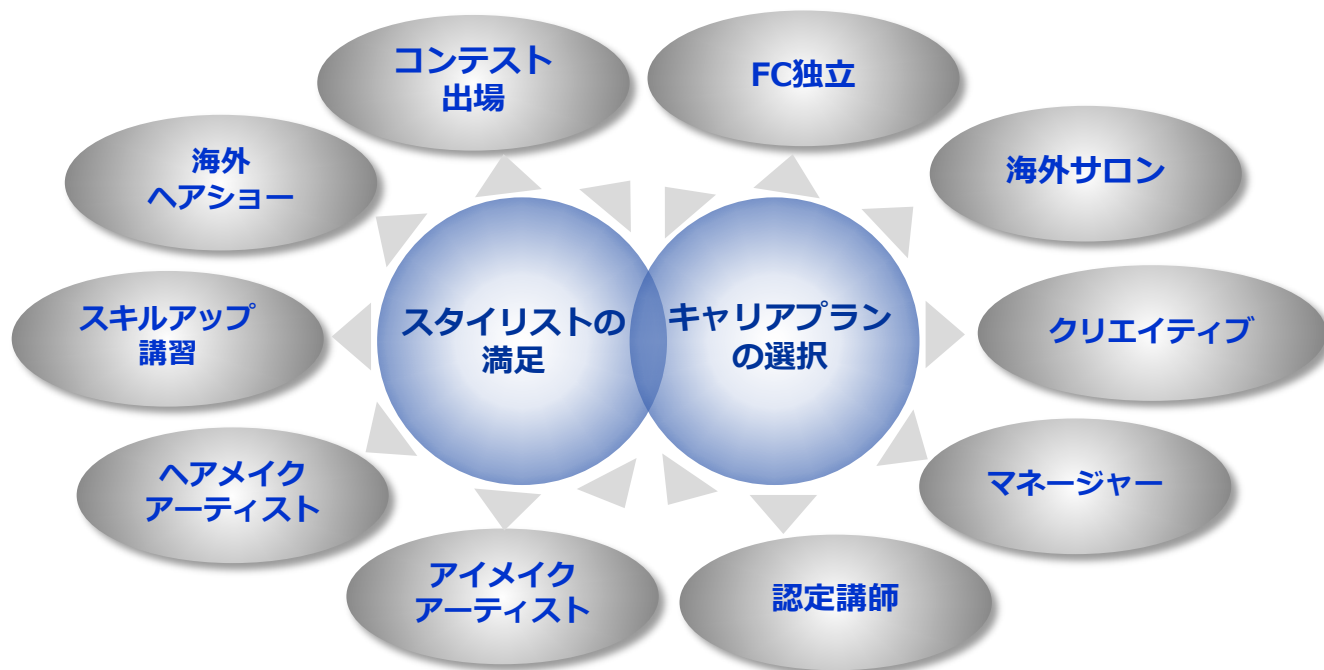
人材の育成・困い込み

➤ 講習の充実・ヘアショー・コンテストの開催

年間200を超える社内・社外講習を実施
認定機関を設置し、認定講師を排出
→技術レベルの統一・生涯美容師の実現

世界最大級のコンテストやヘアショーを共同開催
→2014年 カットコンテスト ギネス記録更新

➤ ライフプランの多様性



東南アジア進出

“ 現地でのジャパンブランド認知 ” 「Naoki Yoshihara by Ash」

技術スタッフのキャリアプランの選択肢拡大
ベテランスタイリストを教育者として海外へ

直営方式 ⇒ 代理店方式

- 2013年7月 第1号店(シンガポール共和国)
LIANG COURTショッピングセンターに出店
- 2014年8月 第2号店(シンガポール共和国)
Orchard streetに出店
- 2014年11月 第3号店(シンガポール共和国)
タンピネスに出店
- 2014年11月 第4号店(インドネシア共和国)
ジャカルタに出店



第1号店

アイラッシュ事業へ本格化



(株)ダイヤモンドアイズを子会社化

アイラッシュ分野におけるサービスを拡充し
新規事業の拡大を図る

店舗情報	東京	7店舗	計13店舗
	神奈川	4店舗	
	埼玉	1店舗	
	千葉	1店舗	



Eyelash Beauty Salon
NON BRUSH 



アイメイクアップアーティストの確立
技術スタッフのキャリアプランの選択肢拡大

グループ組織図

連結グループ店舗数 265店舗

チェーン年商 16,866百万円
(2014年 12月末)



(株)アルテ サロン ホールディングス

理美容事業を展開するグループ各社を統括し、
店舗開発・賃貸、教育、流通、宣伝企画等の経営指導面で各社をサポート



(株)東京美髪芸術学院

出資比率100%
理美容事業の人財育成および職業能力開発のための教育機関
及び、グループの国際業務支援



(株)スタイルデザイナー(SD)

出資比率100%

120店舗

首都圏および隣接県に
加盟型FCチェーンを展開



(株)アッシュ(Ash)

出資比率100%

114店舗

Ashブランドで暖簾分け型FCによるチェーン展開
首都圏No.1サロンを目指す



(株)ニューヨーク・ニューヨーク(NYNY)

出資比率100%

31店舗

NYNYブランドで暖簾分け型FCによる
チェーン展開
関西圏No.1サロンを目指す



(株)ダイヤモンドアイズ

出資比率100%

13店舗

アイラッシュサロンを展開

※2015年1月1日より連結対象

【 海外提携サロン 】

シンガポール	3店舗
韓国	1店舗
イギリス	1店舗
インドネシア	1店舗

卷末 参考情報

単位:百万円

	2010/12	2011/12	2012/12	2013/12	2014/12
チェーン売上高	16,662	16,587	17,058	17,056	16,866
売上高	6,095	6,308	6,668	6,862	6,690
売上原価	4,162	4,360	4,634	4,833	4,756
売上総利益	1,933	1,947	2,033	2,029	1,934
販売管理費	1,499	1,447	1,513	1,603	1,681
営業利益	433	500	520	425	252
営業外収益	58	52	89	89	86
営業外費用	54	69	47	46	34
経常利益	437	482	561	469	304
特別利益	8	35	0	54	12
特別損失	97	164	165	164	135
税引前当期純利益	347	354	397	359	180
法人税、住民税	171	155	210	158	87
法人税等調整額	5	8	△4	1	22
税金費用	176	163	206	160	109
少数株主損益	-	-	-	-	-
当期純利益	170	190	190	199	71

	2010/12	2011/12	2012/12	2013/12	2014/12
流動資産合計	2,716	2,868	2,878	2,547	2,805
現預金	1,473	1,691	1,703	1,259	1,334
売掛金	319	309	296	430	498
その他流動資産	923	867	878	856	971
固定資産合計	4,515	4,228	4,014	4,130	4,130
有形固定資産	2,180	2,031	1,926	1,928	1,871
のれん	383	344	304	274	310
その他無形固定資産	84	79	51	163	151
敷金保証金	1,582	1,505	1,468	1,451	1,487
その他投資	284	268	263	313	309
資産 合計	7,231	7,097	6,892	6,678	6,935
流動負債合計	2,419	2,408	2,541	2,481	2,739
買掛金	68	107	93	101	108
1年以内返済 長期借入金	684	666	699	752	759
未払金	1,416	1,340	1,360	1,309	1,487
その他流動負債	250	294	387	318	384
固定負債合計	2,793	2,580	2,166	1,966	1,945
長期借入金	2,241	2,152	1,805	1,607	1,549
その他固定負債	552	428	360	359	395
純資産合計	2,018	2,107	2,185	2,229	2,250
資本金	324	324	324	324	324
資本剰余金	860	860	860	860	860
利益剰余金	913	1,039	1,164	1,299	1,320
自己株式	△79	△117	△163	△254	△254
(少数株主持分)	-	-	-	-	-
負債・純資産 合計	7,231	7,097	6,892	6,678	6,935

出店・設備投資 推移

単位:百万円

	2010/12	2011/12	2012/12	2013/12	2014/12
投資合計	866	523	526	755	475
造作等	737	443	482	706	409
敷金保証金	129	79	44	49	65
減価償却費	558	561	522	498	506
出店数	21	20	18	12	18
閉店数	13	12	3	6	16
移転数	1	4	0	3	4
改装数	16	1	8	8	5
期末店舗数	234	242	257	263	265

投資判断指標

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
ROE(株主資本利益率) ※1	8.6%	9.2%	8.9%	9.0%	3.2%
株主資本(百万円)	1,976	2,062	2,146	2,207	2,240
当期純利益(百万円)	170	190	190	199	71

※ 自己資本は、期中平均=(当期末+前期末)/2

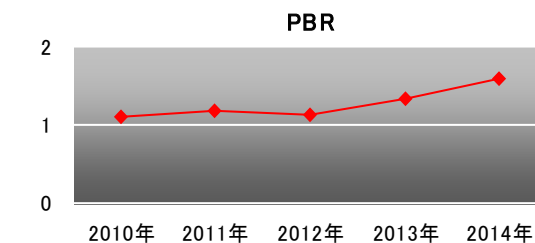
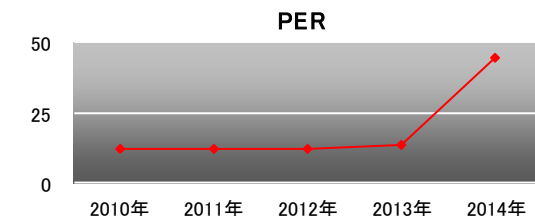
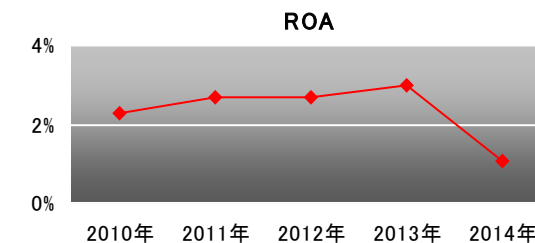
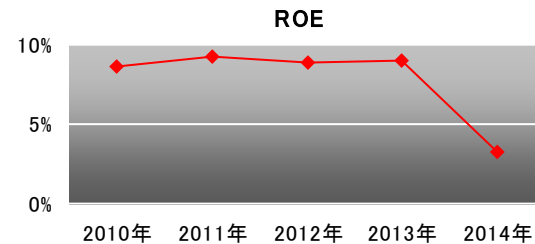
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
ROA(総資産利益率) ※1	2.3%	2.7%	2.7%	2.9%	1.0%
総資産(百万円)	7,362	7,164	6,995	6,785	6,806
当期純利益(百万円)	170	190	190	199	71

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
PER(株価収益率) ※1	12.50	12.41	12.22	13.55	44.38
当期純利益(百万円)	170	190	190	199	71
期末株価(円)※2	39,300	44,300	44,300	528	628
発行済株式数(自己株を除いた期中平均) ※2	54,158	53,319	52,558	5,109,369	5,025,157
時価総額(期末、百万円)	2,218	2,500	2,500	2,980	3,544

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
PBR(株価純資産倍率) ※1	1.09	1.18	1.14	1.34	1.58
時価総額(期末、百万円)※2	2,218	2,500	2,500	2,980	3,544
純資産(期末、百万円)	2,018	2,107	2,185	2,229	2,250

※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、通常予測しう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