

2015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

■	2015年12月期 決算概要	
	連結損益	3
	連結 B/S	7
	連結 C/F	10
■	2016年12月期 通期業績予想	
	業績予想のポイント	12
	連結業績計画	13
■	今後の経営方針	14
■	参考情報	
	連結P/L推移	25
	連結B/S推移	26
	出店・設備投資推移	27
	投資判断指標	28

2015年12月期 業績詳細

2015年12月期 連結業績概況

売 上 高	● チェーン全店売上高	17,039百万円	計画比	△60百万円
	● 連結売上高	7,092百万円	計画比	+92百万円
利 益	● 営業利益	275百万円	計画比	+15百万円
	● 経常利益	311百万円	計画比	+1百万円
	● 当期純利益	48百万円	計画比	+3百万円
設 備 投 資	● 設備投資額	857百万円	(システム投資含む)	
	出店・改装による投資	825百万円		
	システム関係による投資	32百万円		
出 店 実 績	● 期末店舗数			
	国内連結子会社店舗	277店舗	(前期比+12店舗)	
	国内非連結子会社店舗	7店舗		
	海外非連結子会社店舗	1店舗		
	(株)ダイヤモンドアイズ 取得による店舗増	13店舗		
	新規出店	18店舗		
	閉店	19店舗	(加盟店解約5店舗含む)	
	移転 改装	5店舗 29店舗		

2015年12月期 チェーン売上実績

	前期	実績	前期比	(既存店)
アッシュ	9,246百万	9,457百万	102.3%	100.9%
ニューヨーク・ ニューヨーク	2,445百万	2,337百万	95.6%	94.6%
スタイル デザイナー	5,036百万	4,687百万	93.1%	97.3%

2015年12月期 連結損益計算書

単位:百万円

	2014年度 通期実績		2015年度通期計画		2015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	16,866	—	17,100	—	17,039	—	99.6	101.0
売上高	6,690	100.0	7,000	100.0	7,092	100.0	101.3	106.0
営業利益	252	3.8	260	3.7	275	3.9	106.0	109.1
経常利益	304	4.5	310	4.4	311	4.4	100.5	102.4
当期純利益	71	1.1	45	0.6	48	0.7	107.9	68.3

連結損益計算書比較(計画及び前期末)

計画比較

売上高	7,092百万円	+92百万円
商品売上高		+24
販売協力手数料収入		+20
FC関連収入 増加		+20
直営店売上高		+19
売上総利益	2,051百万円	+31百万円
営業利益	275百万円	+15百万円
経常利益	311百万円	+1百万円
期限到来チケット精算収入 減少		△2
FC契約解約損等 増加		△7
当期純利益	48百万円	+3百万円
原状回復費用 減少		+41
減損損失 増加		△49

前期末比較

売上高	7,092百万円	+401百万円
ダイヤモンドアイズ売上高 追加		+408
賃貸収入 減少		△118
直営店売上高 増加		+62
FC関連収入 増加		+38
商品売上高 増加		+19
売上総利益	2,051百万円	+117百万円
営業利益	275百万円	+22百万円
経常利益	311百万円	+7百万円
FC契約解約益 減少		△11
期限到来チケット精算収入 減少		△4
当期純利益	48百万円	△22百万円
受取保険金 増加		+34
減損損失 増加		△62

2015年12月期 連結貸借対照表(前期末比較)

単位:百万円

資産	2014/12	2015/12	前期末 比増減	負債・資本	2014/12	2015/12	前期末 比増減
流動資産合計	2,805	2,920	114	流動負債合計	2,739	2,722	△17
現預金	1,334	1,439		買掛金	108	115	
売掛金	498	583		1年以内返済長期借入金	759	702	
たな卸資産	99	88		未払金	1,487	1,481	
その他流動資産	872	808		その他流動負債	384	423	
固定資産合計	4,130	4,326	195	固定負債合計	1,945	2,290	344
建物	1,532	1,682		長期借入金	1,549	1,908	
工具器具備品	177	188		その他固定負債	395	381	
その他有形固定資産	161	154		純資産合計	2,250	2,233	△17
のれん	310	328		資本金	324	324	
その他無形固定資産	151	154		資本剰余金	860	860	
敷金保証金	1,487	1,469		利益剰余金	1,320	1,302	
その他投資	309	347		自己株式	△254	△254	
資産合計	6,935	7,246	310	負債・純資産合計	6,935	7,246	310

連結貸借対照表 増減詳細

総資産	7,246百万円	+310百万円
流動資産	2,920百万円	+114百万円
現預金 増加		+104
売掛金 増加		+84
立替金 減少		△17
未収入金 減少		△53
固定資産	4,326百万円	+195百万円
有形固定資産 増加		+153
無形固定資産 増加		+22
投資その他の資産 増加		+20

負債	5,012百万円	+327百万円
流動負債	2,722百万円	△17百万円
固定負債	2,290百万円	+344百万円
長期借入金 増加		+358
純資産	2,233百万円	△17百万円
当期純利益 増加		+48
配当金 支払		△50
子会社整理による 利益剰余金の減少		△15

2015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

・2015年12月期 30.8%

前期比 Δ 1.6ポイント

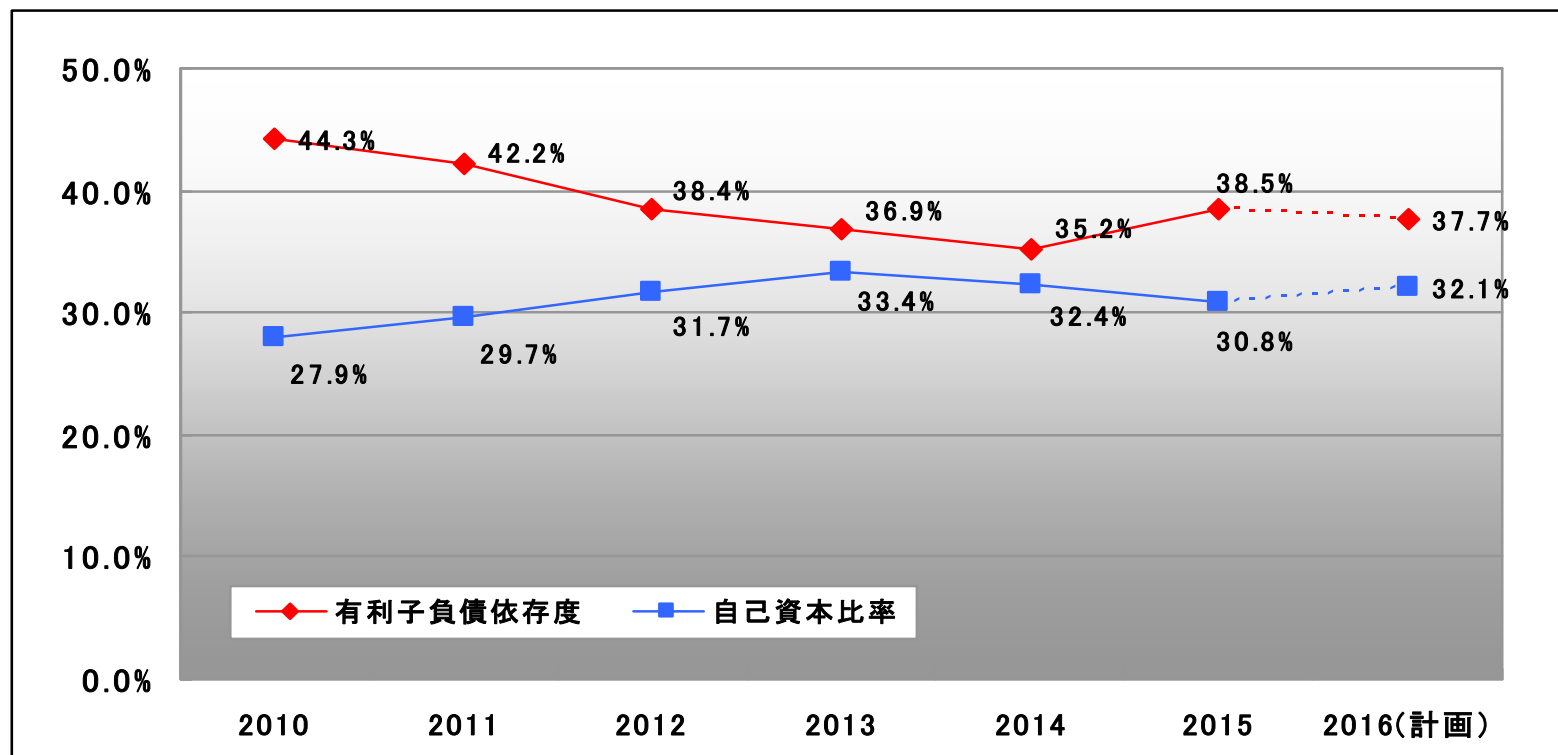
■ 有利子負債依存度について

・2015年12月期 2,787百万円

前期比 +346百万円

・有利子負債依存度 38.5%

前期比 +3.3ポイント



2015年12月期 連結キャッシュフローの状況

単位:百万円

	2011/12	2012/12	2013/12	2014/12	2015/12
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,001	979	698	686	706
投資活動によるキャッシュ・フロー	△429	△504	△700	△465	△883
財務活動によるキャッシュ・フロー	△306	△463	△336	△145	275
現金及び現金同等物の期末残高	1,586	1,598	1,259	1,334	1,439

■ 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	154百万円
減価償却費	518百万円
のれん償却	124百万円
売上債権の増加	△83百万円

■ 財務活動によるキャッシュ・フロー

借入金の調達	1,170百万円
長期借入金の返済	△838百万円
配当金支払	△49百万円

■ 投資活動によるキャッシュ・フロー

有形固定資産の取得	△739百万円
無形固定資産の取得	△32百万円
敷金・保証金の取得	△85百万円

2016年12月期 通期業績計画

2016年12月期 連結・業績計画ポイント

	増収増益を見込む			
ブランド強化	カットカラー専門店「Choki Peta」ブランド強化 10店舗出店予定 (2015年12月末11店舗)			
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5店舗)、店舗改装(計画12店舗)			
	② 店舗のダウンサイジングの実施(Ash)			
		Ash 全体	Ash新店	
	● 平均坪数	2014年	47.8坪	30.8坪
		2015年	45.4坪	35.4坪
	● 1坪当たり売上	2014年	143千円	
		2015年	151千円	
	③ ①+② 特別損失 1億2000万円			
出店計画 期末店舗数 前期比 +16店舗	● 新規出店	24店舗		
	● 閉店	8店舗		
	● 移転	5店舗		
	● 改装	12店舗		
財務内容	● 自己資本比率	目標32.1%(前期比+1.3%)		
	● 有利子負債依存度	目標37.7%(前期比△0.8%)		

2016年12月期 連結業績計画

連結業績

単位:百万円

	2015年度実績	2016年度計画	増減率
チェーン売上高	17,039	17,200	100.9%
売上高	7,092	7,450	105.0%
営業利益 (営業利益率)	275 (3.9%)	360 (4.8%)	130.7%
経常利益 (経常利益率)	311 (4.4%)	370 (5.0%)	118.7%
当期純利益 (当期純利益率)	48 (0.7%)	150 (2.0%)	308.8%

単位:百万円

投資合計	860
造作	700
敷金保証金	115
ソフトウェア	45
減価償却費	570

出店数	24
閉店数	8
移転数	5
改装数	12
期末国内連結子会社 店舗数	293

今後の経営方針 ～業界動向と当社の取組み～

美容市場の動向

理美容市場規模 **2兆1,758億円**

前年度比 98.5%

(美容市場は1兆5,285億円

前年度比 98.7%)

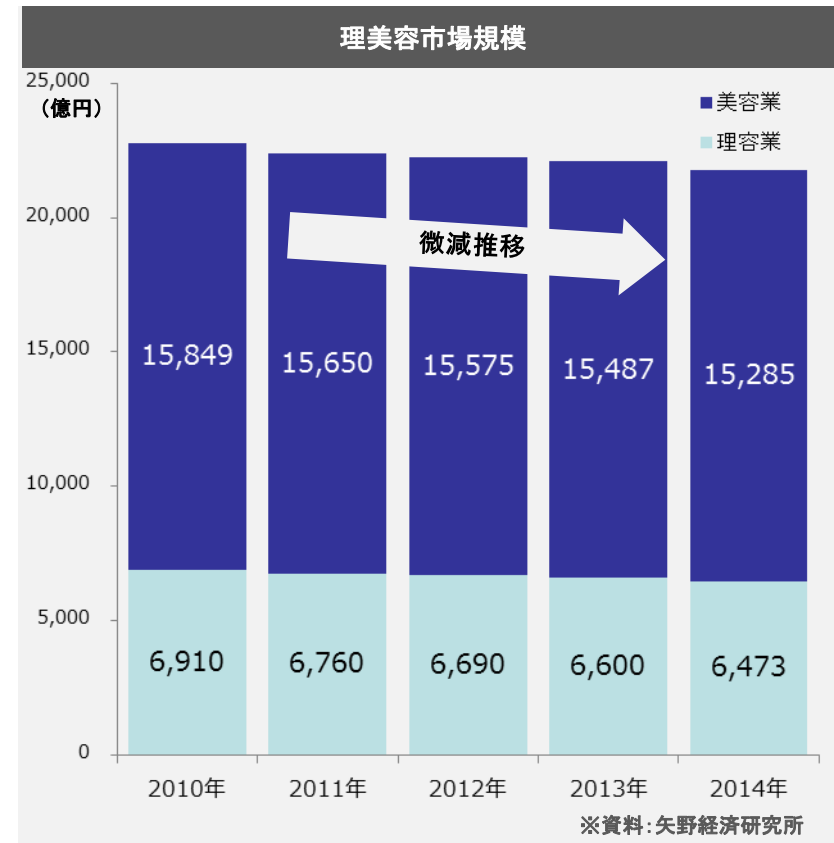
※矢野経済研究所調べ

- 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

- 低料金サロン
- 新興付加価値型サロン
(デザイナーズ型)



2極化集約傾向



ブランド展開

ブランドと雇用の関係性



Ashの強化

全体の売上の底上げ

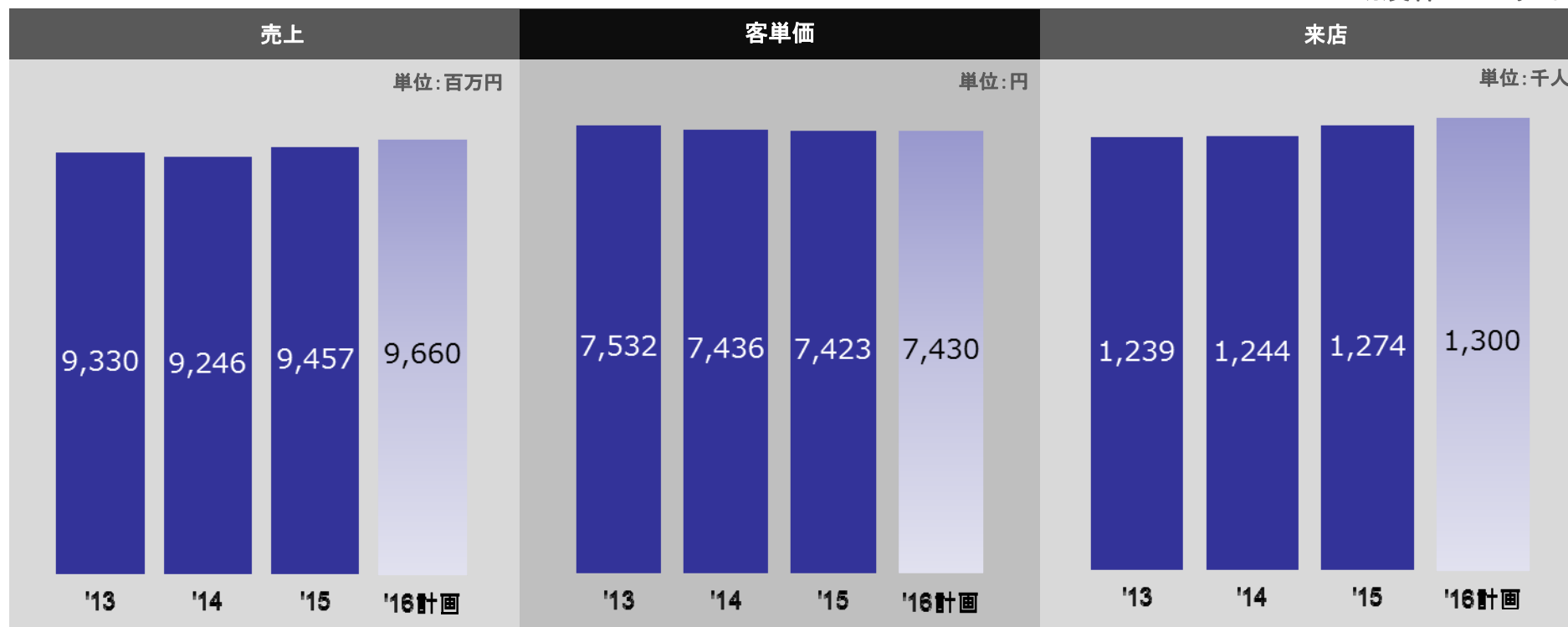
客単価減少傾向

消費マインドの冷え込み・節約意識の高まり



来店客数強化

※資料: Ashブランド



Ashの強化

■デジタル強化

- ・自社ホームページ
- ➔ 予約システム、ブログ
- ・メールマガジン
- ➔ データの活用
- ・既存メディアの活用
- ➔ 新規客の取り込み

2014年



2015年



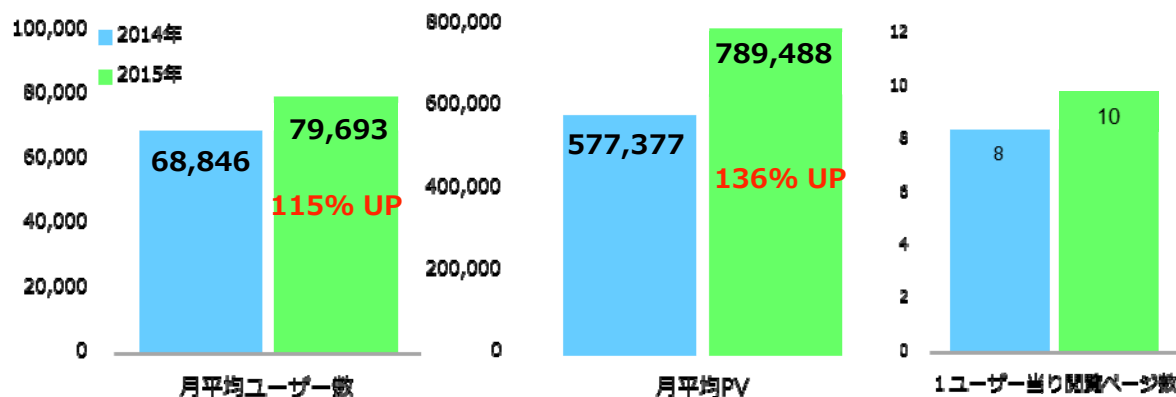
2016年計画

前年比
来店 100.4%
売上 99.1%

前年比
来店 102.5%
売上 102.3%

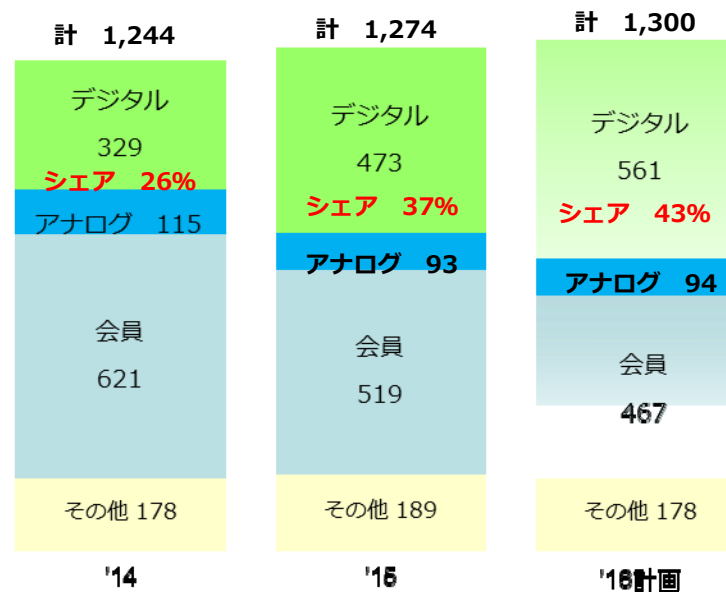
前年比
来店 102.0%
売上 102.1%

Ashホームページ (ash-hair.com) アクセス分析



※月平均ユーザー数・・・24時間以内にアクセスした人数
※月平均PV・・・セッション中に閲覧したページ数

来店動機大区分推移 (単位:千人) ※資料: Ashブランド



※デジタル・・・Web経由 (ホームページ、メールマガジンなど)
※アナログ・・・チラシ、フリーペーパー、リーフレット、ダイレクトハガキなど
※会員・・・会員カード (紙)
※その他・・・新規フリー、紹介カードなど

Ashの強化

人材の育成・囲い込み

➤ 採用力の強化

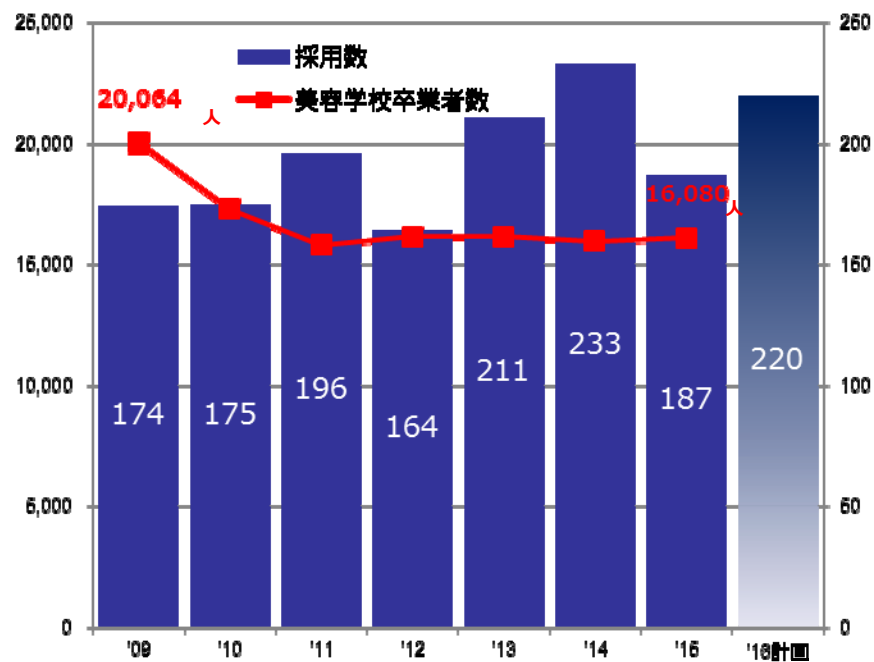
スケールメリットによる採用力

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

美容学校卒業者数とAsh採用数



※資料元:学校基本調査 採用資料:Ashブランド

➤ 広報活動の強化

認知度・ブランドイメージの向上

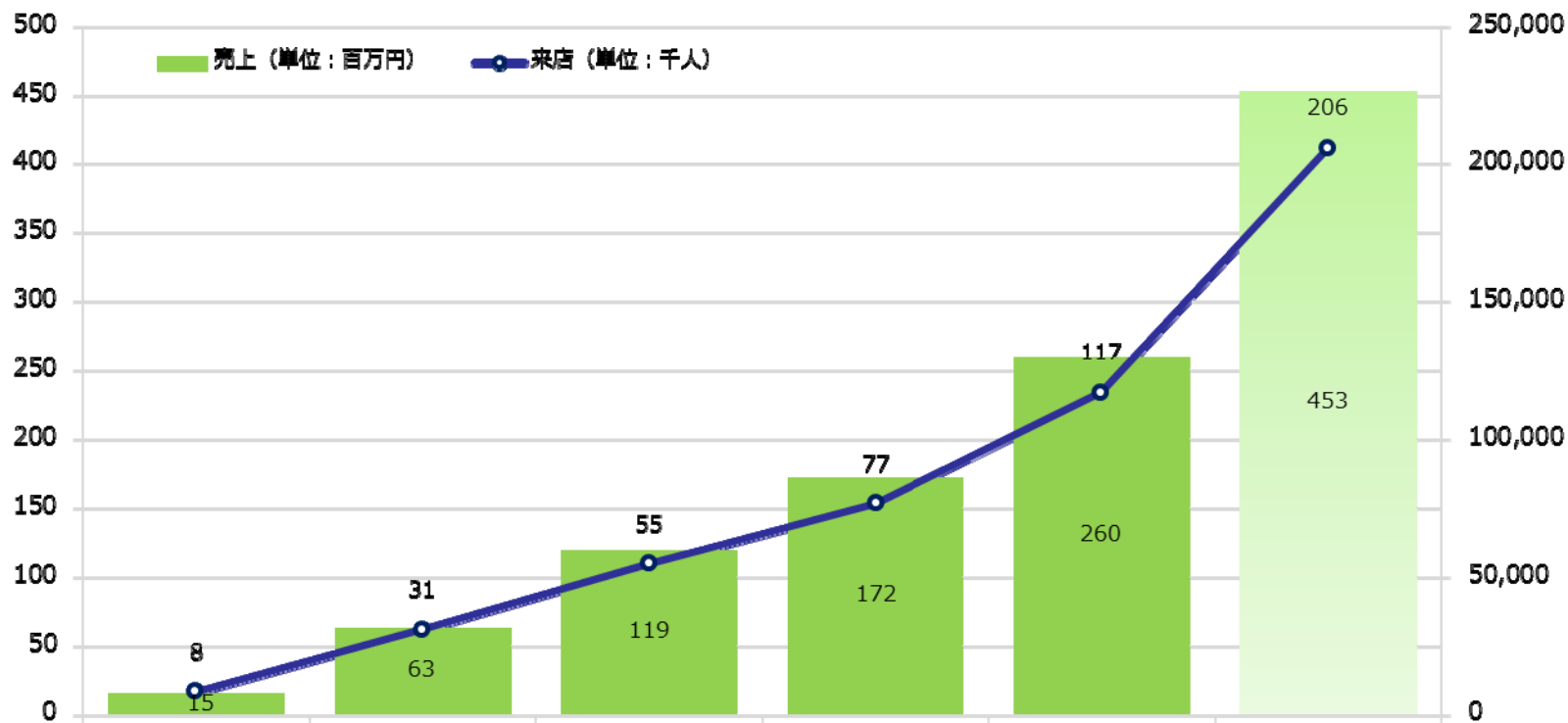
2015 ミス・インターナショナル オフィシャルパートナー



Choki Petaの強化

出店・売上の拡大

➤ Choki peta ブランド 売上推移



	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年計画
店舗数	2店舗	5店舗	7店舗	8店舗	11店舗	21店舗
売上 (百万円)	15	63	119	172	260	453
売上前年比	—	416%	189%	143%	151%	174%
来店 (千人)	8	31	55	77	117	206

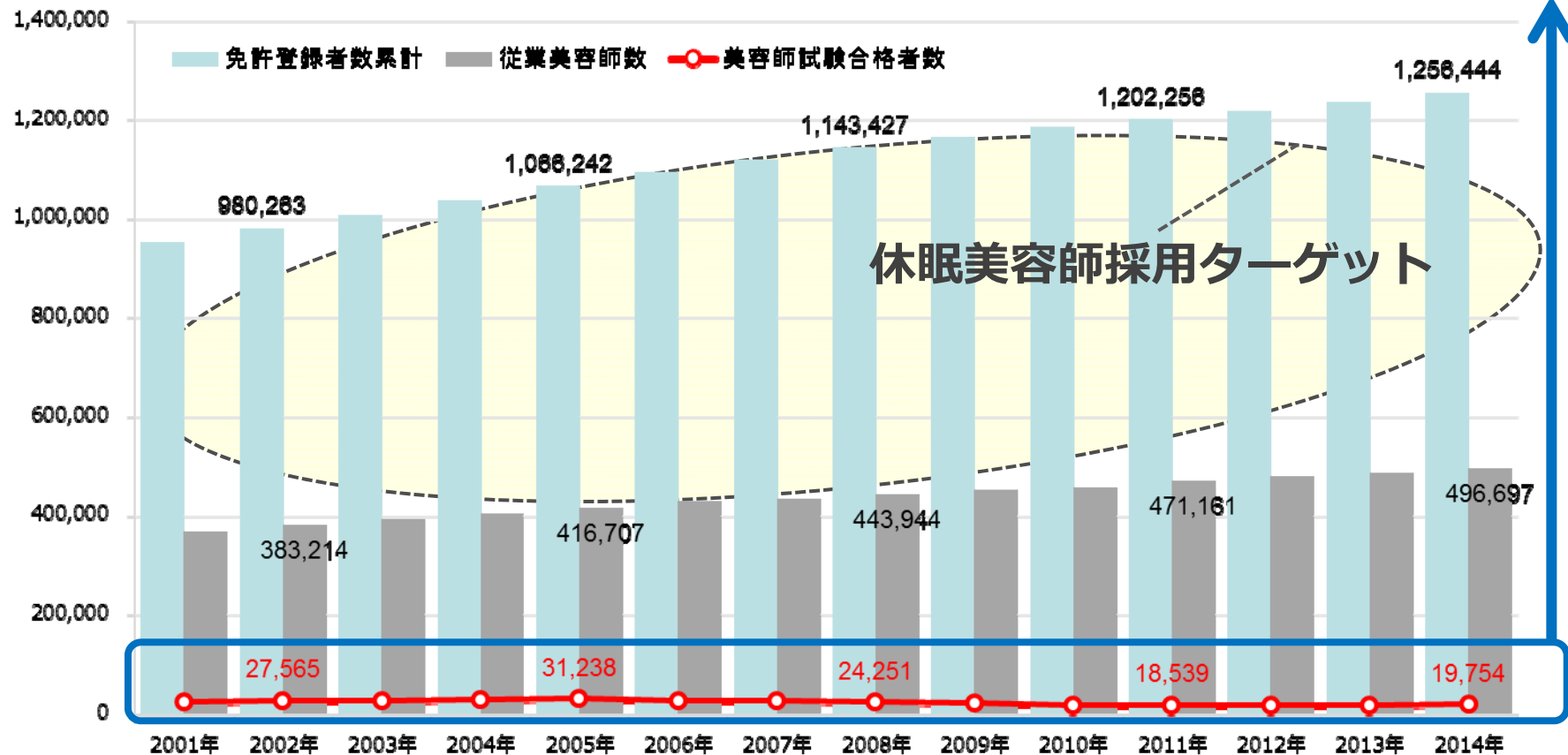
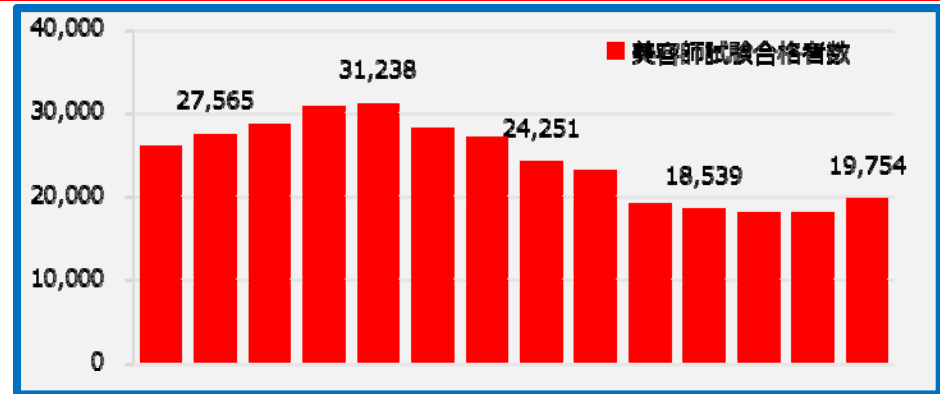
Choki Petaの強化

休眠美容師の活用①

美容師免許取得者数 125万人

→ 休眠美容師 75万人

※厚生労働省健康局データ



休眠美容師の活用②

中高年美容師を主役に！

～中高年美容師の活躍で美容生産年齢の引き上げを図る～



- **美容師復帰プロジェクト実施**
- **メンテナンスサービスが中心**
- **ロボット化の推進**
(オートシャンプー・オートレセプション)
- **説明会にはお子様同伴可能**



9割がパートタイム美容師
(子育てママ美容師など)

グループ組織図

グループ店舗数 **285店舗**
(2015年12月末)

海外サロン : シンガポール 1店舗
海外提携サロン : 中国 1店舗
※提携サロンは店舗数には含めておりません。



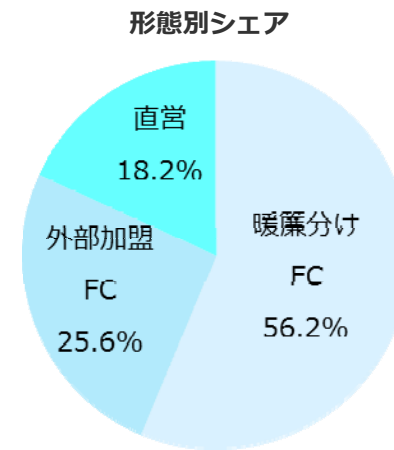
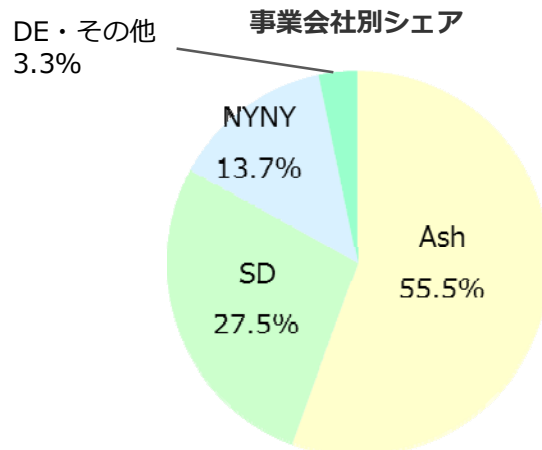
(株)アルテ サロン ホールディングス
理美容事業を展開するグループ各社を統括し、
店舗開発・賃貸、教育、流通、宣伝企画等の経営指導面で各社をサポート



(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



チェーン売上高 シェア



卷末 参考情報

連結 P/L 推移

単位:百万円

	2011/12	2012/12	2013/12	2014/12	2015/12
チェーン売上高	16,587	17,058	17,056	16,866	17,039
売上高	6,308	6,668	6,862	6,690	7,092
売上原価	4,360	4,634	4,833	4,756	5,040
売上総利益	1,947	2,033	2,029	1,934	2,051
販売管理費	1,447	1,513	1,603	1,681	1,775
営業利益	500	520	425	252	275
営業外収益	52	89	89	86	76
営業外費用	69	47	46	34	39
経常利益	482	561	469	304	311
特別利益	35	0	54	12	127
特別損失	164	165	164	135	285
税引前当期純利益	354	397	359	180	154
法人税、住民税	155	210	158	87	135
法人税等調整額	8	△4	1	22	△30
税金費用	163	206	160	109	105
少数株主損益	-	-	-	-	-
当期純利益	190	190	199	71	48

連結 B/S 推移

単位:百万円

	2011/12	2012/12	2013/12	2014/12	2015/12
流動資産合計	2,868	2,878	2,547	2,805	2,920
現預金	1,691	1,703	1,259	1,334	1,439
売掛金	309	296	430	498	583
その他流動資産	867	878	856	971	897
固定資産合計	4,228	4,014	4,130	4,130	4,326
有形固定資産	2,031	1,926	1,928	1,871	2,025
のれん	344	304	274	310	328
その他無形固定資産	79	51	163	151	154
敷金保証金	1,505	1,468	1,451	1,487	1,469
その他投資	268	263	313	309	347
資産 合計	7,097	6,892	6,678	6,935	7,246
流動負債合計	2,408	2,541	2,481	2,739	2,722
買掛金	107	93	101	108	115
1年以内返済 長期借入金	666	699	752	759	702
未払金	1,340	1,360	1,309	1,487	1,481
その他流動負債	294	387	318	384	423
固定負債合計	2,580	2,166	1,966	1,945	2,290
長期借入金	2,152	1,805	1,607	1,549	1,908
その他固定負債	428	360	359	395	381
純資産合計	2,107	2,185	2,229	2,250	2,233
資本金	324	324	324	324	324
資本剰余金	860	860	860	860	860
利益剰余金	1,039	1,164	1,299	1,320	1,302
自己株式	△117	△163	△254	△254	△254
(少数株主持分)	-	-	-	-	-
負債・純資産 合計	7,097	6,892	6,678	6,935	7,246

出店・設備投資 推移

単位：百万円

	2011/12	2012/12	2013/12	2014/12	2015/12
投資合計	523	526	755	475	857
造作等	443	482	706	409	739
敷金保証金	79	44	49	65	85
減価償却費	561	522	498	506	518
出店数	20	18	12	18	18
閉店数	12	3	6	16	19
移転数	4	0	3	4	5
改装数	1	8	8	5	29
期末店舗数	242	257	263	265	277

投資判断指標

	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
ROE(株主資本利益率) ※1	9.2%	8.9%	9.0%	3.2%	2.2%
株主資本(百万円)	2,062	2,146	2,207	2,240	2,241
当期純利益(百万円)	190	190	199	71	48

※ 自己資本は、期中平均=(当期末+前期末)/2

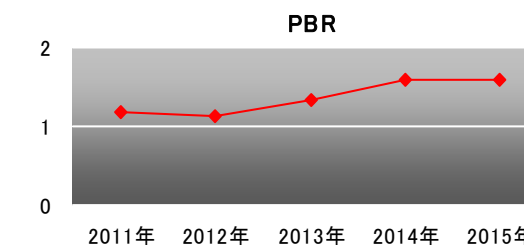
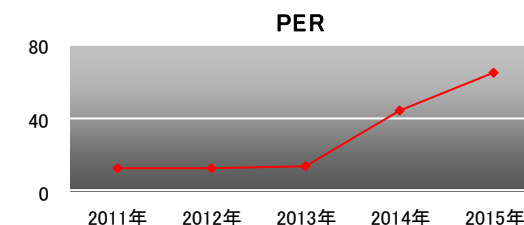
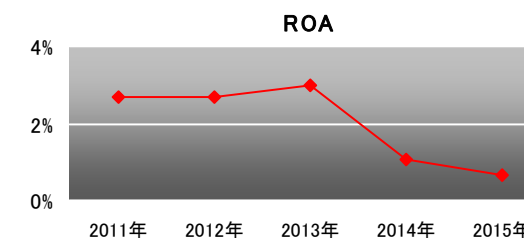
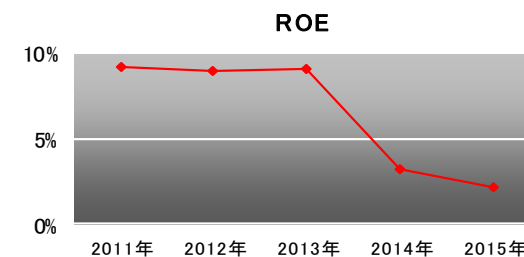
	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
ROA(総資産利益率) ※1	2.7%	2.7%	2.9%	1.0%	0.7%
総資産(百万円)	7,164	6,995	6,785	6,806	7,090
当期純利益(百万円)	190	190	199	71	48

	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
PER(株価収益率) ※1	12.41	12.22	13.55	44.38	64.53
当期純利益(百万円)	190	190	199	71	48
期末株価(円)※2	44,300	44,300	528	628	624
発行済株式数(自己株を除いた期中平均)※2	53,319	52,558	5,109,369	5,025,157	5,025,157
時価総額(期末、百万円)	2,500	2,500	2,980	3,544	3,521

	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
PBR(株価純資産倍率) ※1	1.18	1.14	1.34	1.58	1.58
時価総額(期末、百万円)※2	2,500	2,500	2,980	3,544	3,521
純資産(期末、百万円)	2,107	2,185	2,229	2,250	2,233

※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