



決算説明資料

2019年3月期
第1四半期

株式会社コンヴァノ（東証マザーズ：6574）

FASTNAIL

FAST
NAIL

FASTNAIL

2018年8月14日

2019年3月期第1四半期決算概要	…	2
2019年3月期業績予想	…	18
事業概要	…	24

<凡例・記載の省略について>

- 本資料において、「2018/3期1Q」や「19/3期1Q」と記載している場合がありますが、これはそれぞれ2018年3月期の第1四半期、2019年3月期の第1四半期を示しております。
- ネイルを塗布することを「ジェルオン」「ネイルオン」または「オン」、ネイルを除去することを「ジェルオフ」「ネイルオフ」または「オフ」と記載している場合があります。



**Creation
Of
New
Value
And
New
Opportunities**

**2019年3月期
第1四半期決算概要**

1Q

2019年3月期

売上収益	557 百万円	(前年同期比 +15.4%)
営業利益	11 百万円	(前年同期比 ▲41.1%)
四半期利益	6 百万円	(前年同期比 ▲43.1%)
EBITDA	22 百万円	(前年同期比 ▲22.3%)

→ 減益の要因については後述

Business
&
Topics

▼4月11日 東京証券取引所マザーズ市場上場

▼新規出店2店舗（2店舗とも商業施設への出店）

2018年 4月 ジョイナステラス二俣川店オープン（神奈川県横浜市）

2018年 6月 広島パルコ店オープン（広島県広島市）

▼予約枠管理の一元化

分散しがちな予約枠の管理を一元化することで効率化を推進

▼上場キャンペーンの実施等による物品販売の強化

マザーズ上場を記念し、店舗での物販商品を割引販売
多くのお客様へのアプローチを実現し、売上を伸ばす

ジョイナステラス二俣川店（2018年4月27日）



▼ジョイナステラス二俣川店

- 2018年4月27日オープン
- 神奈川県横浜市旭区二俣川2-91-7ジョイナステラス4F(ジョイナステラス2)
- 35.2㎡ (11.6坪)
- 株式会社相鉄ビルマネジメントが運営する横浜市西部最大級の新商業施設（延床面積約13,927㎡（ジョイナステラス2施設全体））です。

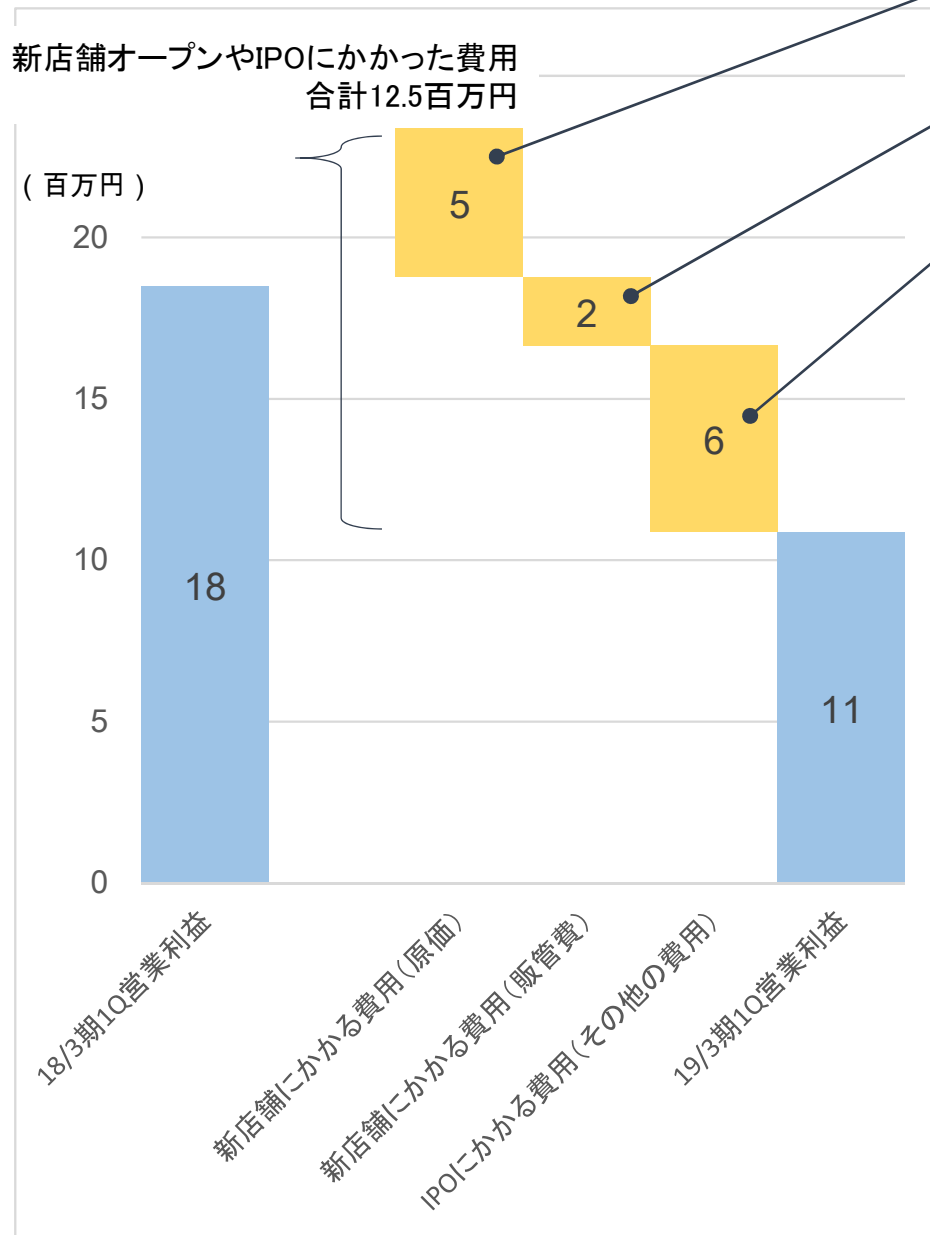
広島パルコ店（2018年6月8日）



▼広島パルコ店

- 2018年6月8日オープン
- 広島県広島市中区本通10-1広島パルコ本館7F
- 51.7㎡ (15.6坪)
- 広島市の繁華街の中心部に位置する、中四国唯一のパルコ。ファストネイルとしてはじめての中国地方進出となっています。

▼営業利益の減益要因（前年同Q比）



新店舗にかかる一時的な費用による売上原価の増加
オープンに伴う消耗品費など

新店舗にかかる一時的な費用による販管費の増加
宣伝広告費・手数料・消耗品費など

新規株式公開（IPO）にかかる一過性の費用
証券会社や監査法人への報酬等

前年同Q比減益だが、想定通り

- 新店舗オープンにかかる費用合計6.7百万円の発生（原価部分4.6百万円、販管費部分2.1百万円）
- IPOにかかる一過性の費用合計5.8百万円の発生
- 上記合計12.5百万円の費用が一時的に生じた他、人員増等に伴う人件費増加、好調な物品販売のための仕入原価等により増収減益となりましたが、想定通りとなっております。
- ネイル事業は引き続き堅調に推移しております。

売上は順調に推移。

利益面では、①上場費用、②新店舗2店舗のオープン費用など一過性の費用により減益となるも、想定通り。

(金額単位：百万円)	2018/3期	2019/3期	前年同期比
	1Q	1Q	
売上収益	483	557	+15.4%
売上原価	284	335	+18.0%
売上総利益	199	222	+11.7%
販管費	180	205	+13.8%
営業利益	18	11	▲41.1%
税引前利益	17	10	▲43.4%
四半期利益	10	6	▲43.1%
EPS (円)	4.84	2.67	▲2.17
※下段()内は希薄化後	(4.84)	(2.59)	(▲2.25)
EBITDA	28	22	▲22.3%

※上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成しております。

4月のIPOにより資本金増加。
借入金（流動負債）の増加は、運転資金の増加によるもの。

		2018/3期	2019/3期 1Q	前年 同期比
(単位：百万円)				
資産	流動資産	249	264	+6.1%
	(現預金)	(99)	(105)	+6.4%
	非流動資産	1,393	1,400	+0.5%
	(のれん)	(650)	(650)	±0.0%
	(無形資産)	(503)	(501)	▲0.4%
	資産合計	1,643	1,664	+1.3%

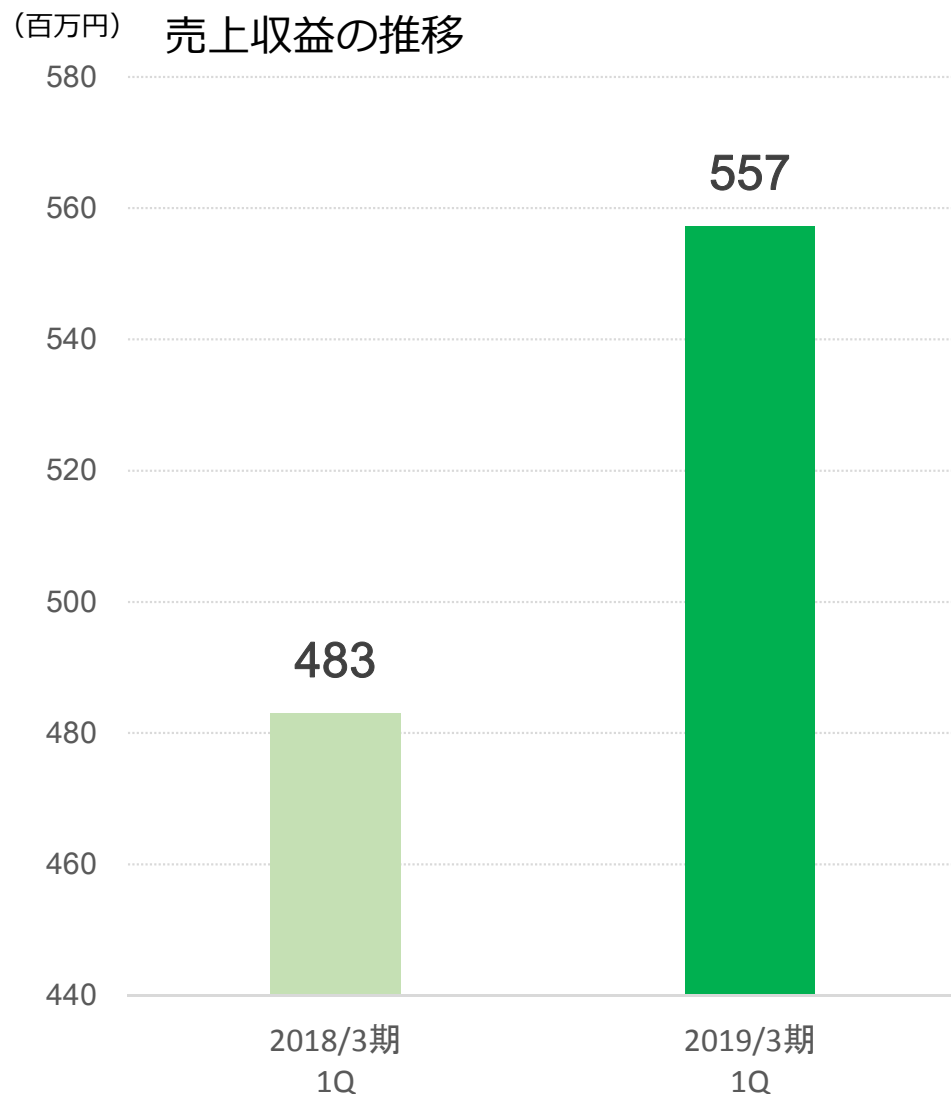
		2018/3期	2019/3期 1Q	前年 同期比
(単位：百万円)				
負債	流動負債	477	453	▲4.9%
	(借入金)	(120)	(155)	+29.2%
	非流動負債	431	407	▲5.7%
	(借入金)	(397)	(372)	▲6.2%
	負債合計	908	860	▲5.3%
資本	資本金	50	82	+64.2%
	資本剰余金	621	653	+5.1%
	利益剰余金	64	70	+9.2%
	資本合計	735	804	+9.5%
	負債及び資本合計	1,643	1,664	+1.3%

※ () で示した数値は、内数となっております。
※上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成しております。

四半期末残高は、前年度末から+6百万円増加し、105百万円。

(金額単位：百万円)	2018/3期 1Q	2019/3期 1Q	増減
営業キャッシュ・フロー	▲16	▲44	▲28
投資キャッシュ・フロー	▲5	▲21	▲16
財務キャッシュ・フロー	18	72	54
増減額	▲3	6	10
期首残高	100	99	▲1
四半期末残高	97	105	8

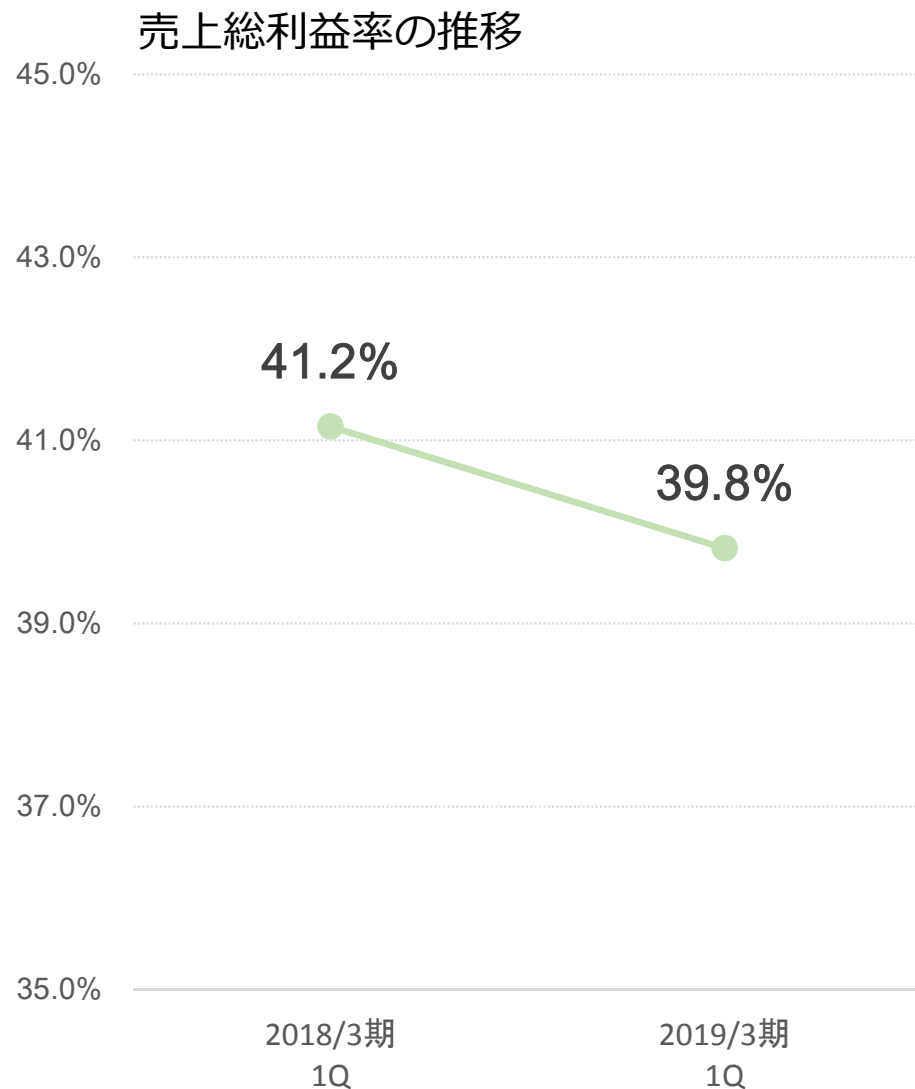
※上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成しております。



+ 15.4%増収

- 堅調な需要に支えられ、利用者数・平均客単価ともに上昇
- 利用者数前年同期比 + 11.6%増
- 平均客単価 + 4.1%増
- 昨年度オープンの8店舗、当四半期オープンの2店舗など新店舗が好調
- 直営WEB & Appの利用促進を展開し、予約経路の適正化を推進
- キャンペーンによる物品販売の強化成功

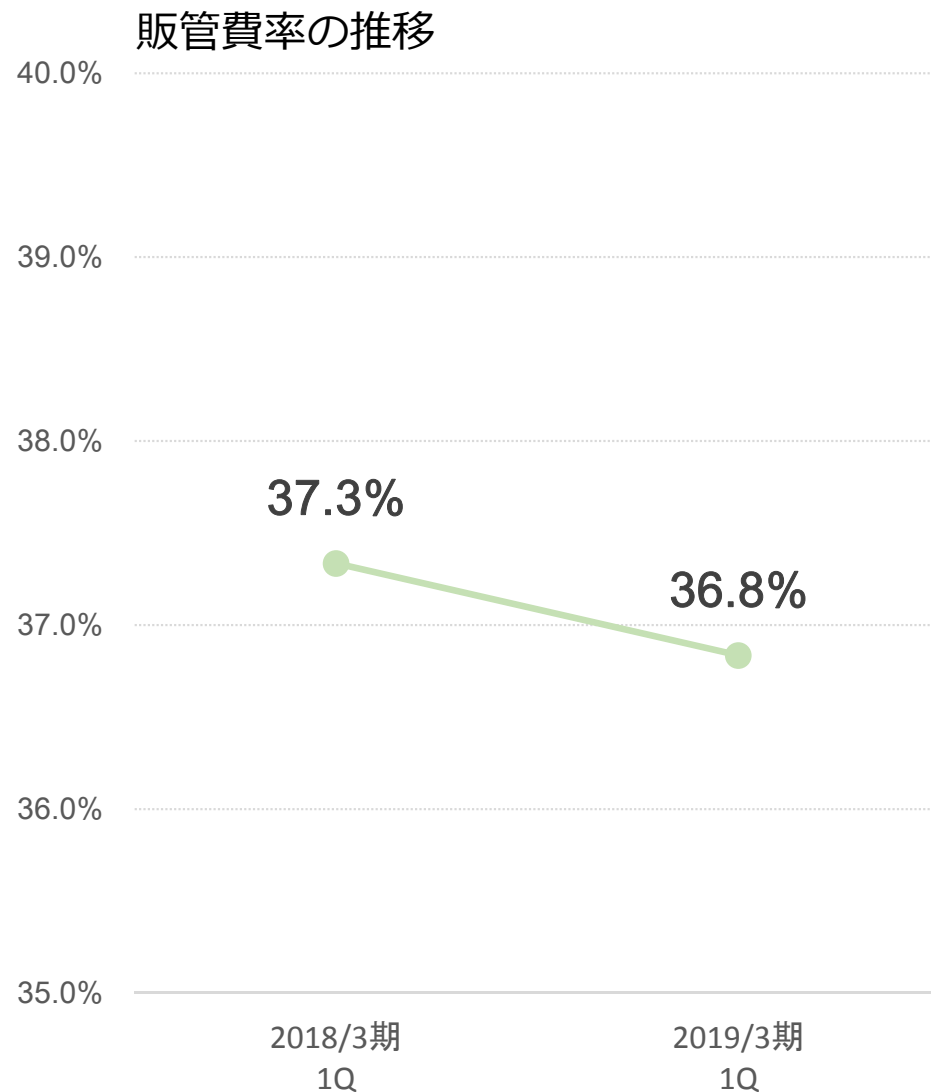
※上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成しております。



1.4ポイント低下

- 仕入原価および人件費の増加による売上総利益率の低下
- 新店舗等にかかる消耗品費や手数料、販売促進費等（約5百万円）
- 仕入原価の上昇は、カラージェルとは関係なく、具体的には、好調な物品販売（対売上比：4月4.6%、5月6.0%、6月2.4%）の仕入によるもの
- 人件費増加は、ネイリストの増加およびインセンティブ等による人件費の増加

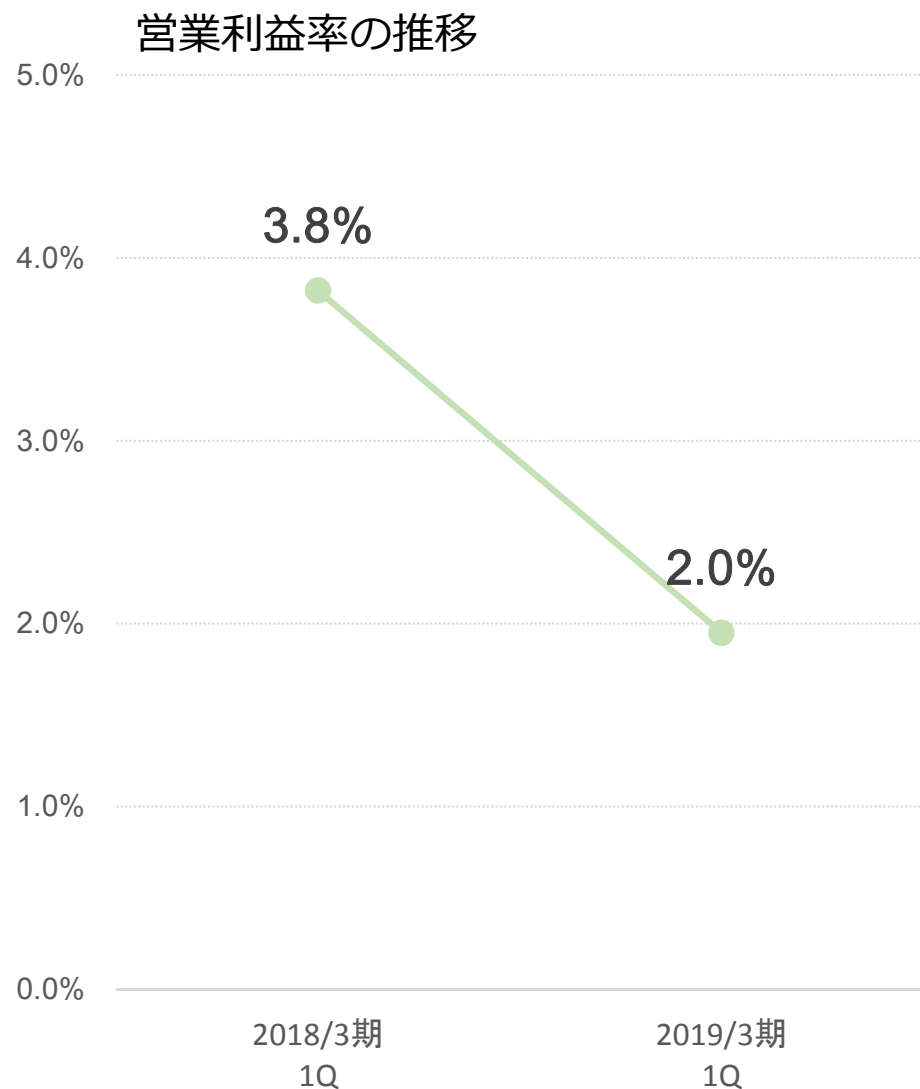
※上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成しております。



0.5ポイント改善

- 費用の最適化を推進
- 管理体制の強化を進めつつ、本社機能の効率化を目指す

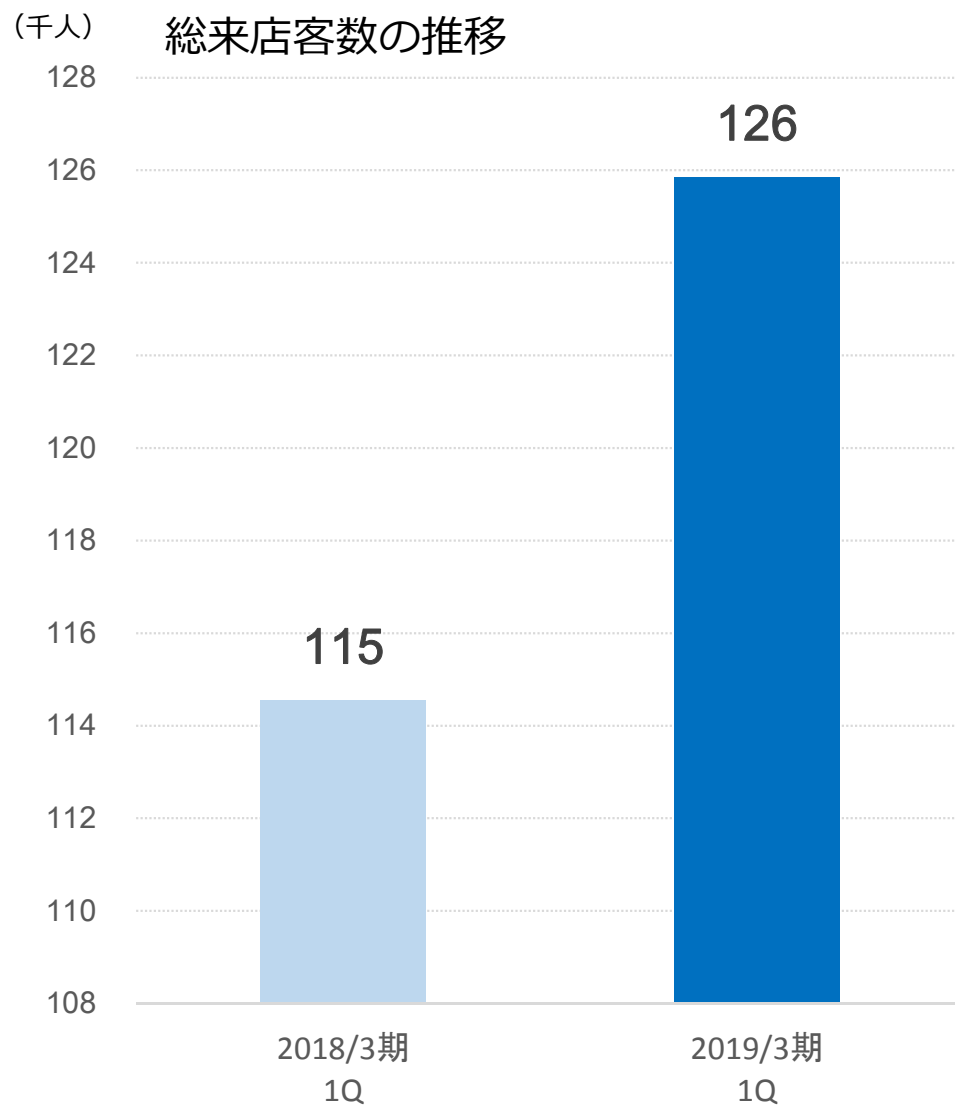
※上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成しております。



1.8ポイント低下

- 売上総利益率の低下に加え、PLに影響する「その他費用」に含まれる株式公開関連費用の一時的な増加（約6百万円）による影響が大きい

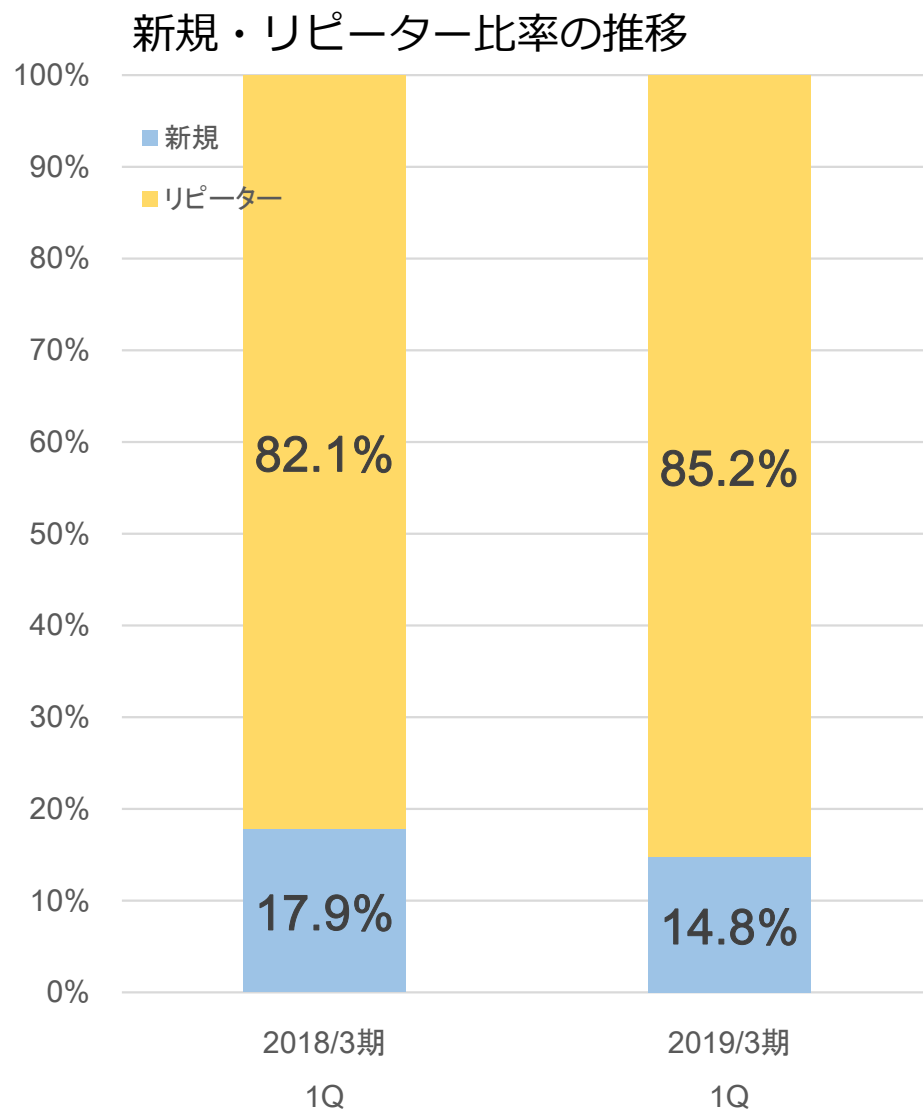
※上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成しております。



+ 1.1万人

- 店舗運営効率の改善による客数の増加
- 予約枠管理の徹底による集客力の改善
- 店舗数の増加（39 → 49店舗）※FC1店舗を含む

※上記指標は、POSデータに基づいて作成しております。
※ファストネイル全ブランド・全店舗（FC含む）の合計の数値となっております。

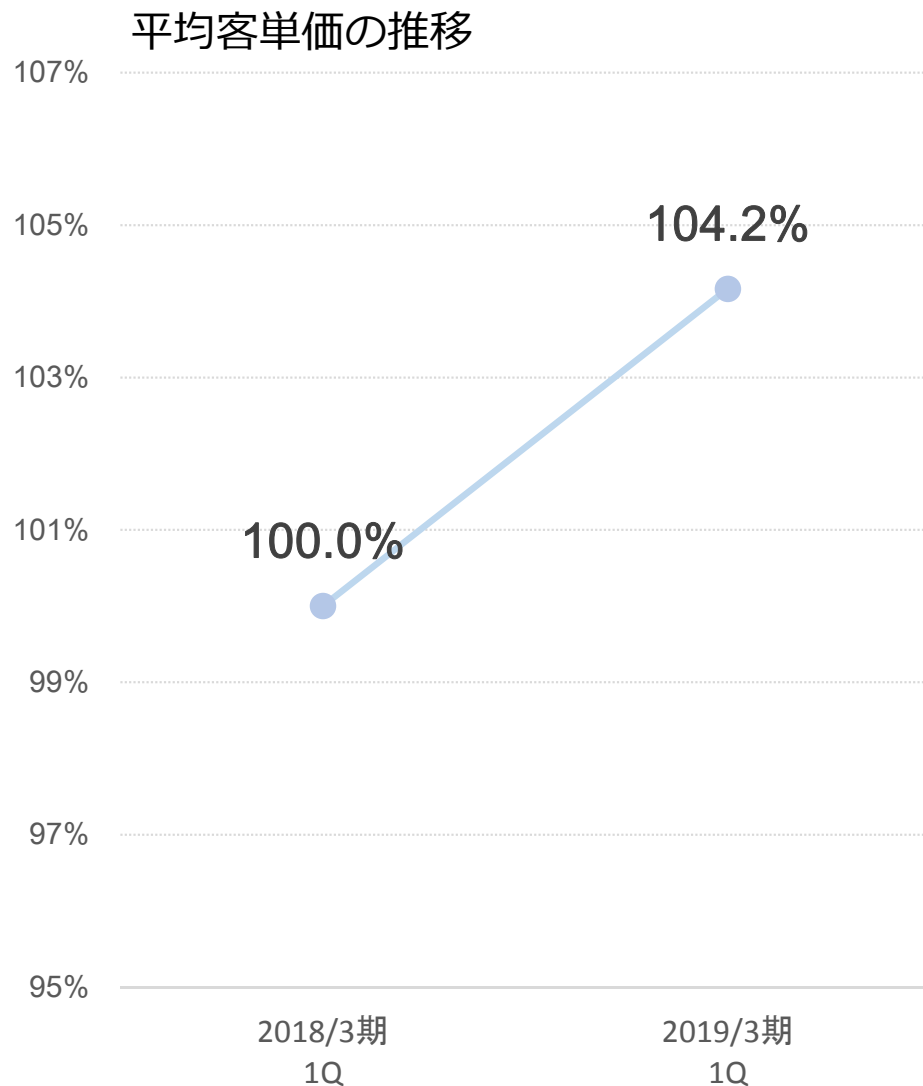


リピーター比率 + 3.1ポイント

- 引き続き自社予約システム（FASTNAIL TOWN）による再来店促進を展開
- ファン層の増加
- 媒体特性に応じた予約枠開放施策等による新規 / リピーター比率の最適化をコントロール

※上記指標は、POSデータに基づいて作成しております。

※ファストネイル全ブランド・全店舗（FC含む）の合計の数値となっております。



+4.2ポイント

- アプリに表示させるデザインの改善・工夫などによる高単価デザイン提案の強化（事前にお客様自身でアプリからデザインを選択し、高単価なデザインを予約するケース等が増加）
- 店頭や施術中の提案強化
- キャンペーンによる物品販売の強化
- リピーター比率増加による単価上昇（新規はクーポン等により低単価の傾向があり、リピーターの方が単価が高い）

※上記指標は、POSデータに基づいて作成しております。

※ファストネイル全ブランド・全店舗（FC含む）の合計の数値となっております。

(分) 平均サービスタイムの推移

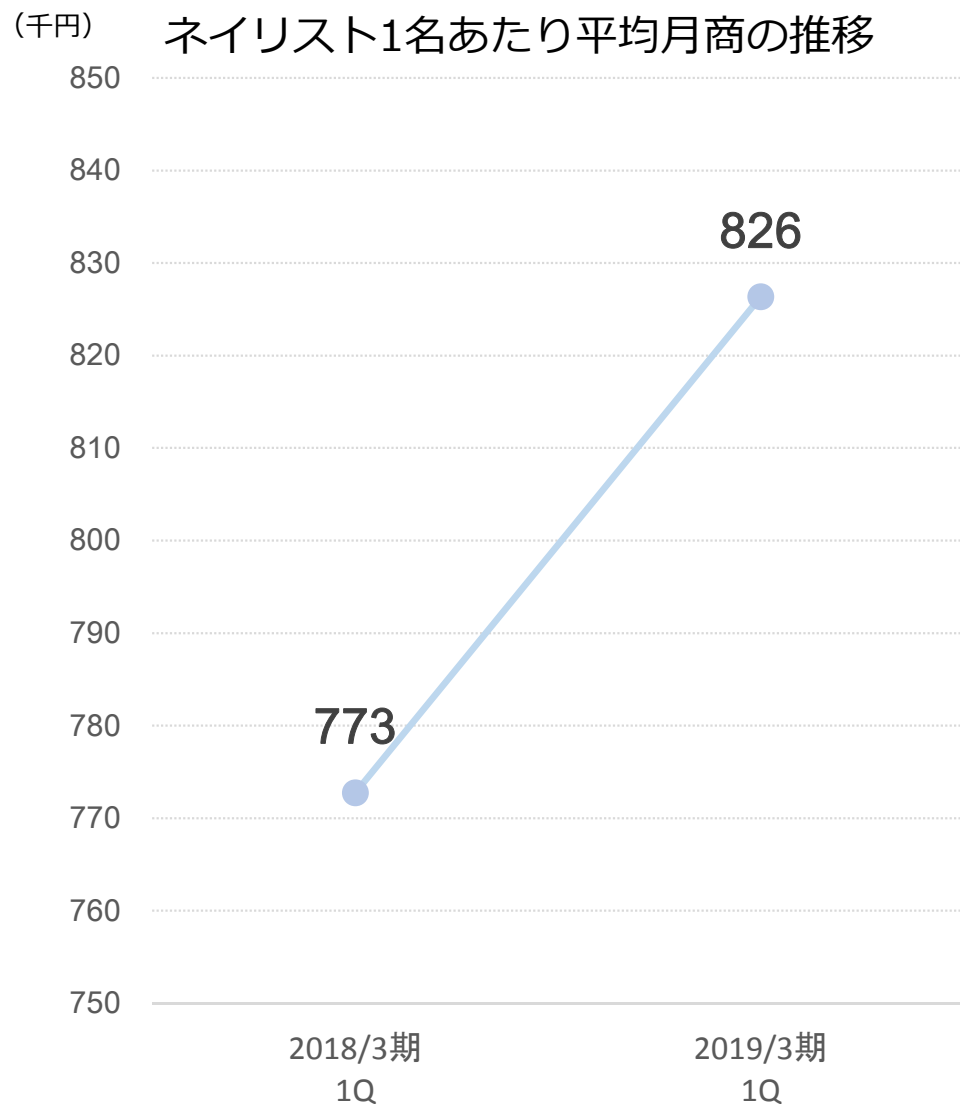
57



60分以内で安定稼働

- 60分以内の高品質な施術を目指し、オペレーションのたゆまぬ改善を継続実施
- 来店前セルフデザイン選択の浸透による効率改善
- 施術やデザイン選択、アプリ説明に関する店内POPの工夫など店舗ごとの改善施策

※上記指標は、POSデータに基づいて作成しております。
※ファストネイル直営スタンダード店の平均値となっております。



+53千円

- 高効率オペレーションの徹底
- 客単価の上昇による増加
- 教育・熟練度アップによる技術向上
- キャンセル対策や予約システムの運用改善による施術人数の改善
- コンペティションなどモチベーションアップのための社内制度の充実を継続実施

※ネイリスト1名あたり平均月商は、以下の数式で算出しております。
[年間売上] ÷ [1日8時間換算による年間平均在籍ネイリスト数] ÷ [12ヶ月]

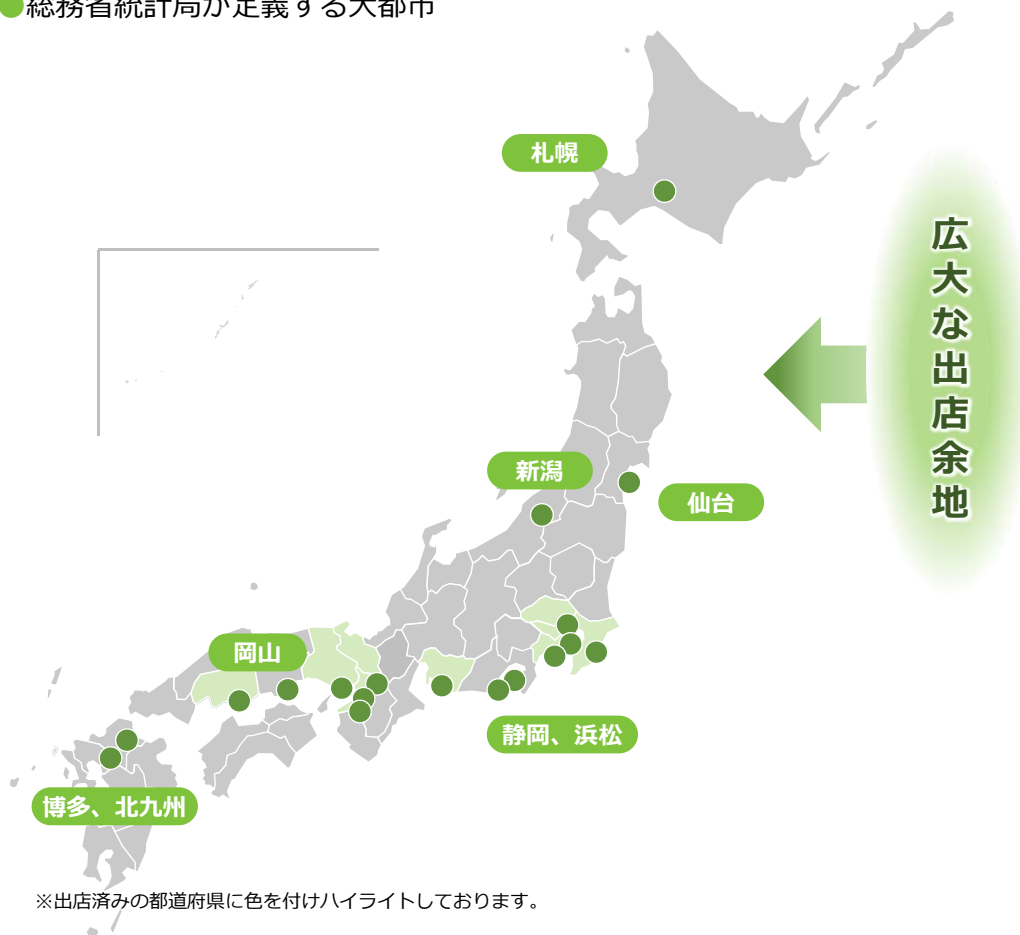


**Creation
Of
New
Value
And
New
Opportunities**

**2019年3月期
業績予想**

既存エリアでの拡充と新規エリアへの進出

● 総務省統計局が定義する大都市



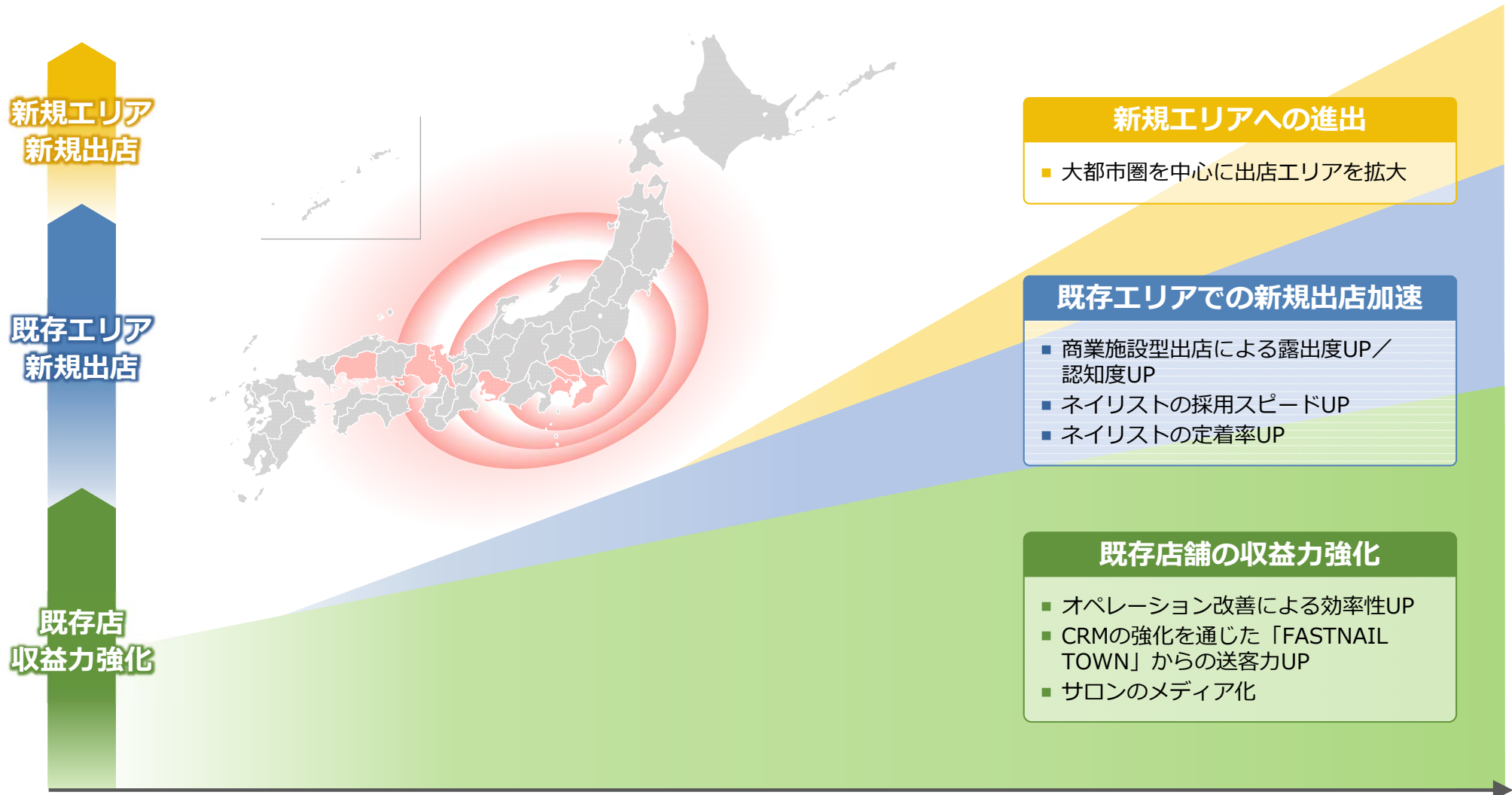
現状、主要な商業施設への出店はまだ数% 出店余地は広いと認識

商業施設運営者様	商業施設運営者様の国内運営施設数	当社出店済店舗数
マルイグループ	33店舗	3店舗
東急グループ	約70店舗	4店舗
イオンモール	約150店舗	3店舗
そごう・西武	18店舗	2店舗
三井不動産	23店舗	1店舗
セブン&アイHD	26店舗	1店舗
阪急阪神百貨店	14店舗	1店舗
パルコ	28店舗	1店舗

出所：各社HPより当社作成（2018年3月時点）
 (注) 東急グループは、東急百貨店、東急不動産 S C マネジメント 受託施設の合計数を記載
 (注) 三井不動産は、ららぽーと、三井ショッピングパークの合計数を記載
 (注) セブン&アイHDは、セブン&アイ・クリエイトリンクの自社店舗及び受託店舗の合計数を記載
 (注) PARCOは、「ZERO GATE(ゼロゲート)」を含む店舗数を記載

ネイルサロン「FAST NAIL」を核に事業を拡大。

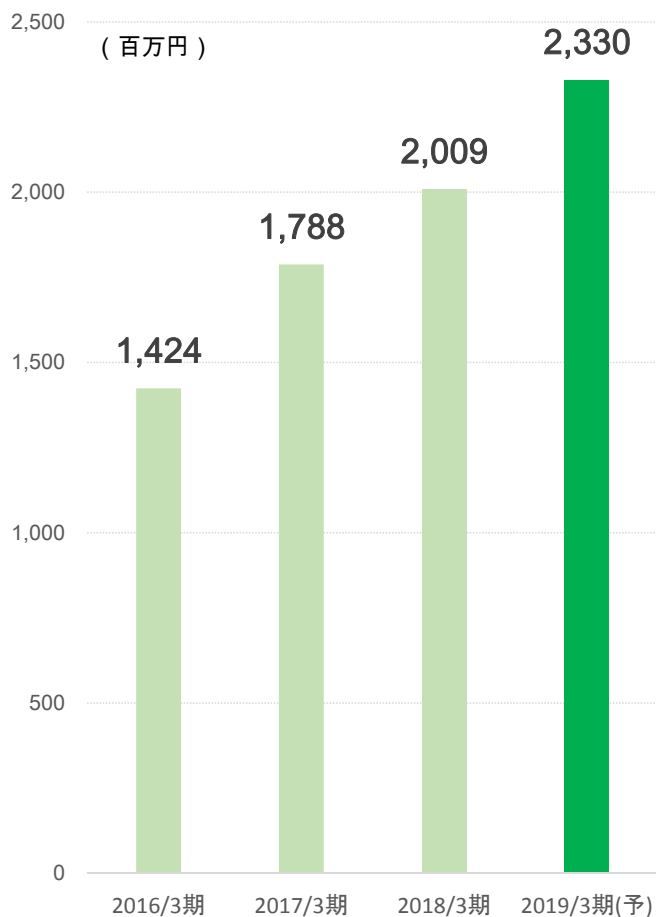
上場を契機に更なる人材獲得を進め、大都市圏を中心に、着実に店舗数を拡大。



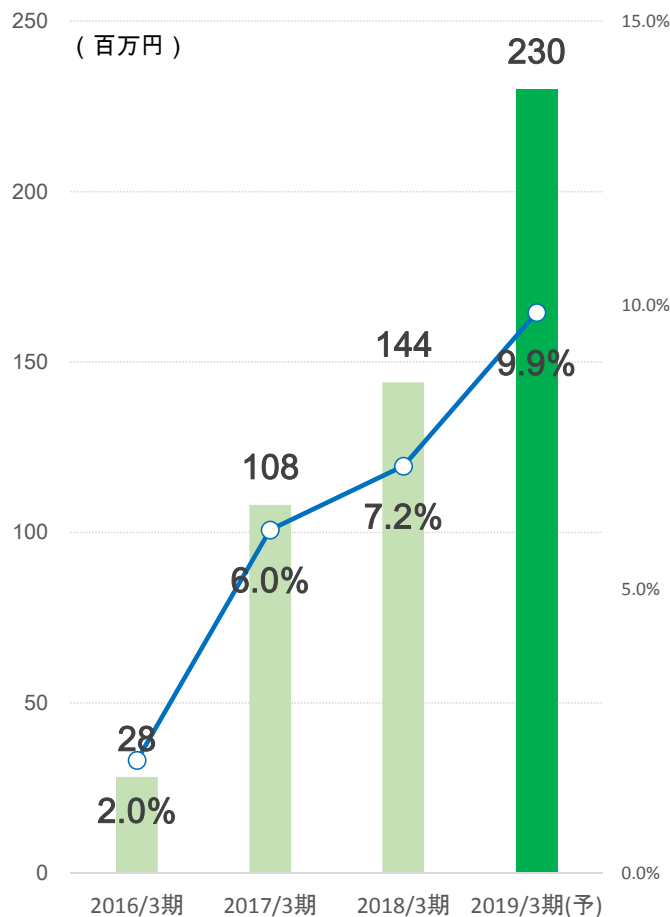
(金額単位：百万円)	18/3期	19/3期	前期比	
	実績	計画	金額	%
売上収益	2,009	2,330	+321	+16.0%
営業利益	144	230	+86	+59.7%
税引前利益	138	220	+82	+59.2%
当期利益	91	140	+49	+54.6%
EPS (円)	42.38	63.30	-	-
EBITDA	182	270	+88	+48.7%

※上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成しております。

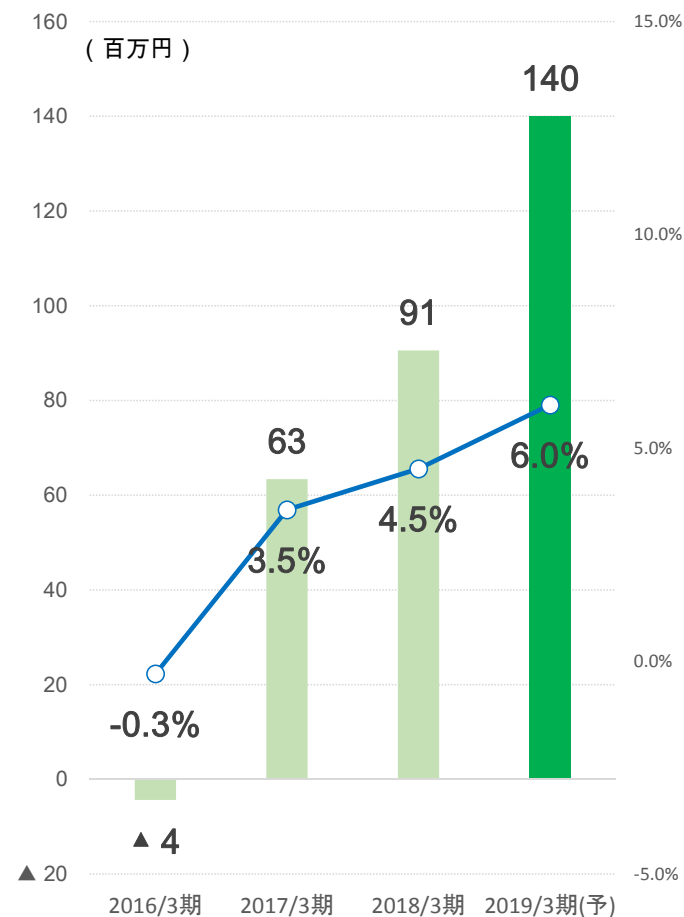
▼売上収益



▼営業利益



▼当期利益



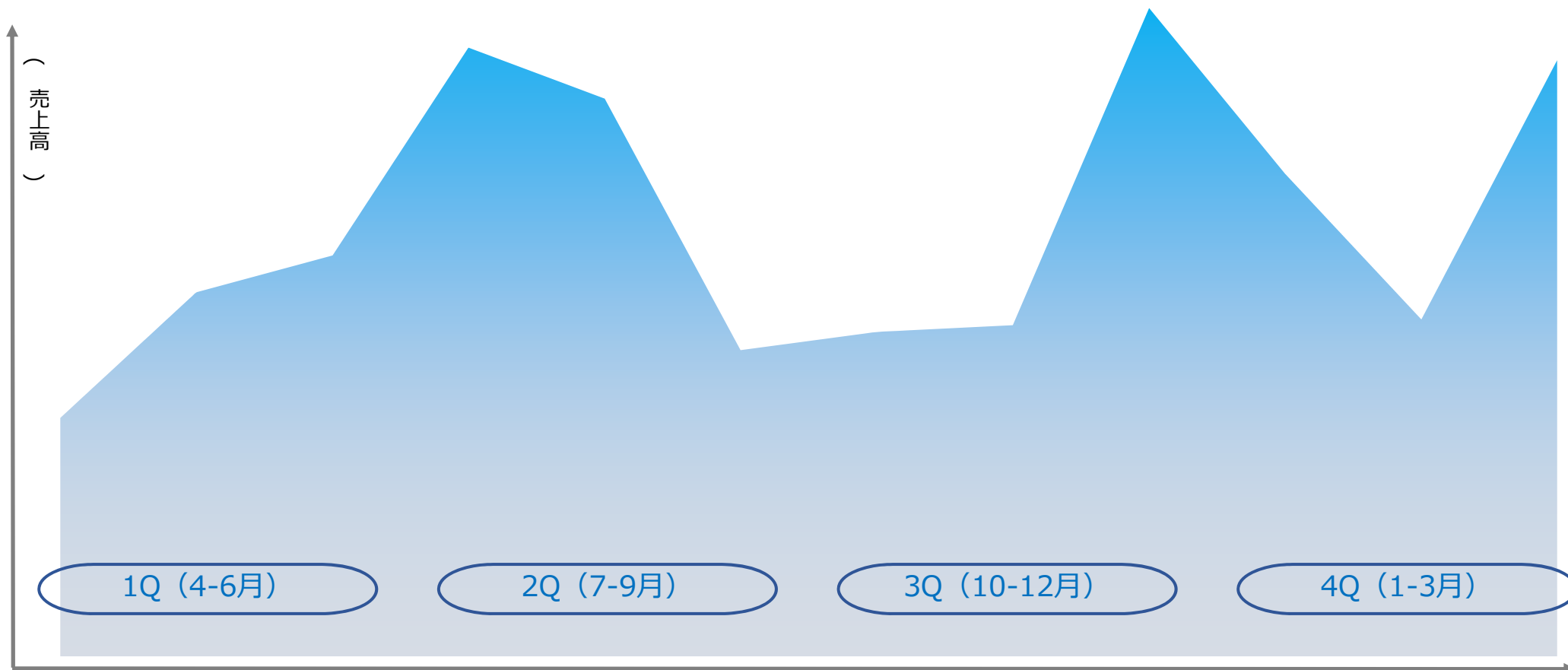
- 既存店 + 18/3期出店店舗の通期寄与 + 19/3期新規出店による増収
- コストの適正化による利益構造の改善

※上記指標は、国際会計基準(IFRS)により作成しております。

経験則に基づく季節性イメージ

季節性に由来する数%の売上高の上ぶれが、収益面では非常に大きく貢献

- ネイル事業には、季節性による需要の変動があります。
- 需要は、客数のみならず、単価にも影響があります。
- 傾向値であり、自然災害等によって大きな影響を受ける場合があります。





Creation Of New Value And New Opportunities

事業概要

Creation Of New Value And New Opportunities

『新しい価値の創造と機会の拡大』

CONVANO

従来の常識や既成概念にとらわれないビジネスモデルを構築し、ネイルサロンをチェーン展開

ネイル事業



店舗ブランド

lg Legaly



物販商品ブランド

メディア事業



VISION ~私たちのビジョン~

ネイルサロン業界で最高のおもてなしを提供する
圧倒的なリーディングカンパニーを目指す



顧客満足度で
No1に



マーケットシェアで
No1に



ブランド認知度&
イメージでNo1に



高効率
オペレーションで
No1に



従業員満足度で
No1に



株式会社コンヴァノ会社概要

創業／設立	(創業) 2007年4月11日 / (設立) 2013年7月10日	
決算期	3月末	
従業員数	293名 (22名) ※ 2018年6月末日現在 ※ ()内は1日8時間換算による過去1年間の平均臨時雇用者数 (外数)	
店舗数	49店舗 ※ 2018年6月末日現在	
役員構成	代表取締役社長・CEO	鈴木 明 (Akira Suzuki)
	取締役・CFO	壺井 成仁 (Shigehito Tsuboi)
	取締役・COO	金子 陽一 (Yoichi Kaneko)
	取締役 (非)	濱田 清仁 (Kiyohito Hamada)
	取締役 (非)	久保 雅継 (Masatsugu Kubo)
	監査役	中川 信男 (Nobuo Nakagawa)
	監査役 (非)	澄川 恭章 (Yasuaki Sumikawa)
	監査役 (非)	谷口 哲一 (Tetsuichi Taniguchi)

代表取締役社長・CEO 鈴木 明 略歴

1981年4月	株式会社東急ハンズ入社
1992年7月	ディズニーストアジャパン株式会社入社
2003年6月	アディダスジャパン株式会社 インテグレートドプランニング部長
2009年12月	日本タッパーウェア株式会社 マーケティングディレクター
2014年10月	当社参画
2014年11月	当社取締役就任
2015年7月	当社代表取締役・CEO就任 (現任)



	ジェルネイル	スカルプチュア	マニキュア (ポリッシュ)
仕上がりイメージ			
耐久性	3~5週間	2~3週間	1週間
乾燥時間	1~2分	2~3分	30分以上
硬化方法	UV・LEDライト	化学反応	自然乾燥
ジェルオフ(除去)方法	アセトンで落とす	アセトンを用いて削り落とす	除光液で落とす
デザイン性	○	○	×
施術時間	90~120分 ※ 当社は60分	2~3時間	1時間強 (自然乾燥時間を含む)

「いつもキレイ」を「私らしく」選べる



サクッと行ける



シンプルプライス



便利なところに



デザイン30万種類



43店舗

(店舗数は2018年6月末現在)

- 安定した品質 + 低価格 + スピーディー



イオンモール常滑店 (愛知県)



4店舗

- ネイルデザインの
カスタマイズが可能
- ネイリスト指名が可能



プラス新宿店




2店舗

- ヘアサロン内併設の店舗

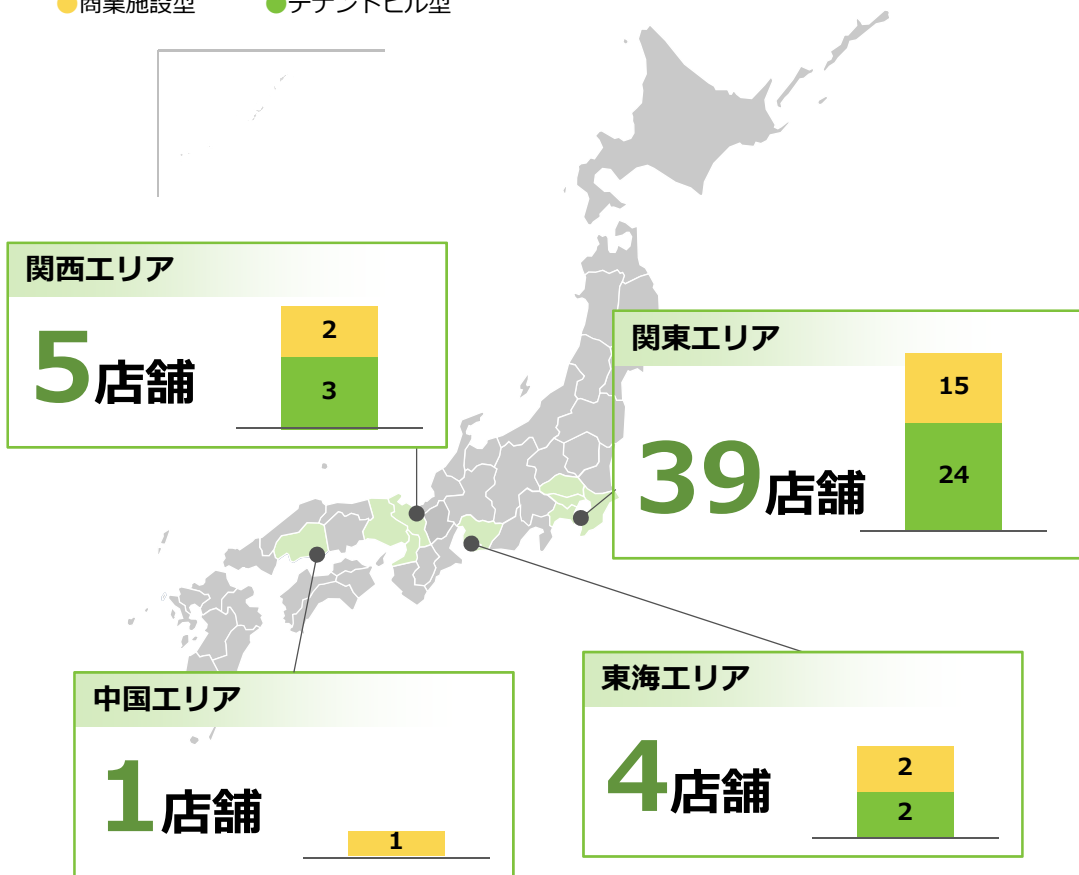


ロコ昭島店

	 FAST <small>ファストネイル</small> NAIL	一般的な ジェルネイルサロン
時間	60分	90～120分
料金設定	低価格で シンプルな料金体系	高価格で わかりにくい料金体系
予約方法	自社WEB・アプリ	外部メディア・電話
デザインオーダー	来店前	来店後
ジェルオフ	優しいスチームオフ	溶剤を使ってやすりで剥離
指名	指名なし	指名制

49店舗 (2018年6月末現在)

● 商業施設型 ● テナントビル型



テナントビル型



- 通しやすい駅近テナントビル
- 低賃料の空中階に展開
- 営業時間は需要にマッチした設定
- WEBによる集客

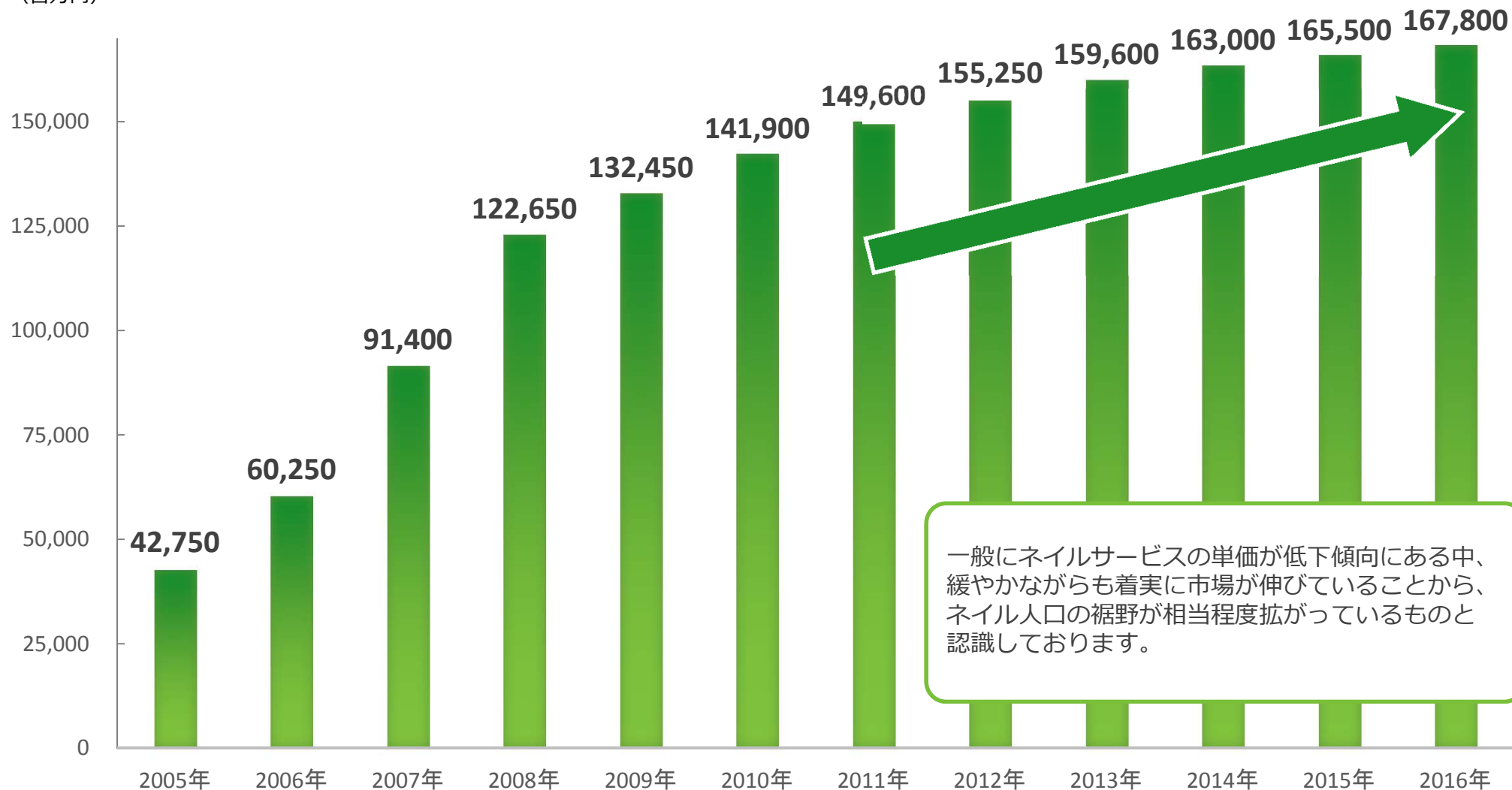
商業施設型



- 高い視認性・オープンな店作り
- ブランド認知度向上に貢献
- WEBに頼らない店前集客
- 商業施設の販促イベントも活用

ネイルサービス市場は、現在もゆるやかながら堅調に拡大

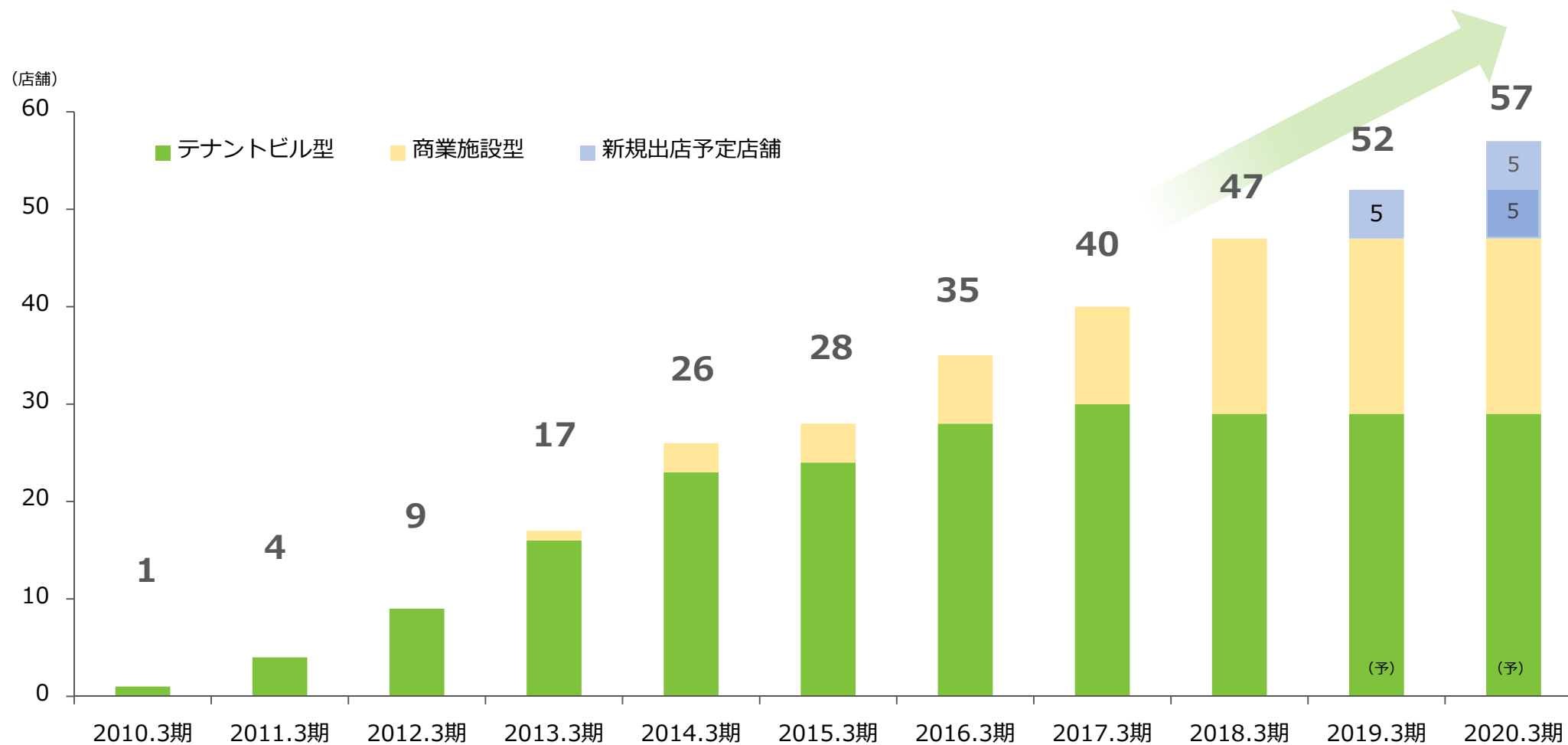
(百万円)



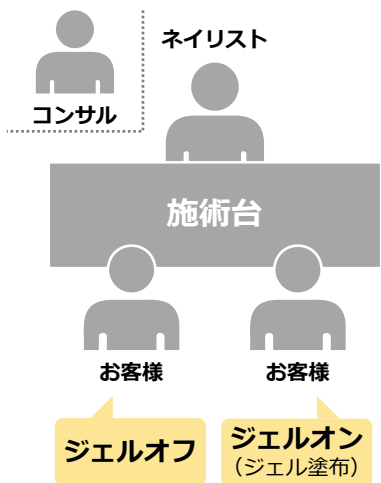
一般にネイルサービスの単価が低下傾向にある中、緩やかながらも着実に市場が伸びていることから、ネイル人口の裾野が相当程度広がっているものと認識しております。

出所：NPO法人日本ネイリスト協会「ネイル白書2016-17」

上場を契機に更なる人材獲得を進め、大都市圏を中心に、着実に店舗数を拡大してまいります。
特に、商業施設型の出店を一層加速していく方針です。

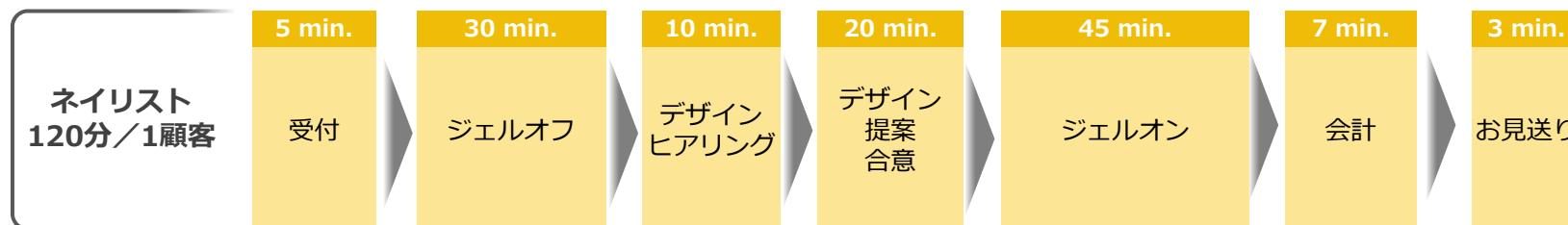
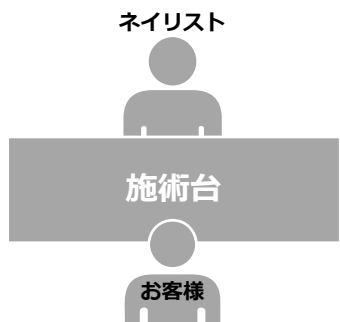


ファストネイル 分業化することで高い生産性を実現



※ ジェルオフの所要時間は20分程度ですが、自社開発のジェルオフ機器を使用することで、ネイリストの関与時間は5分となります。

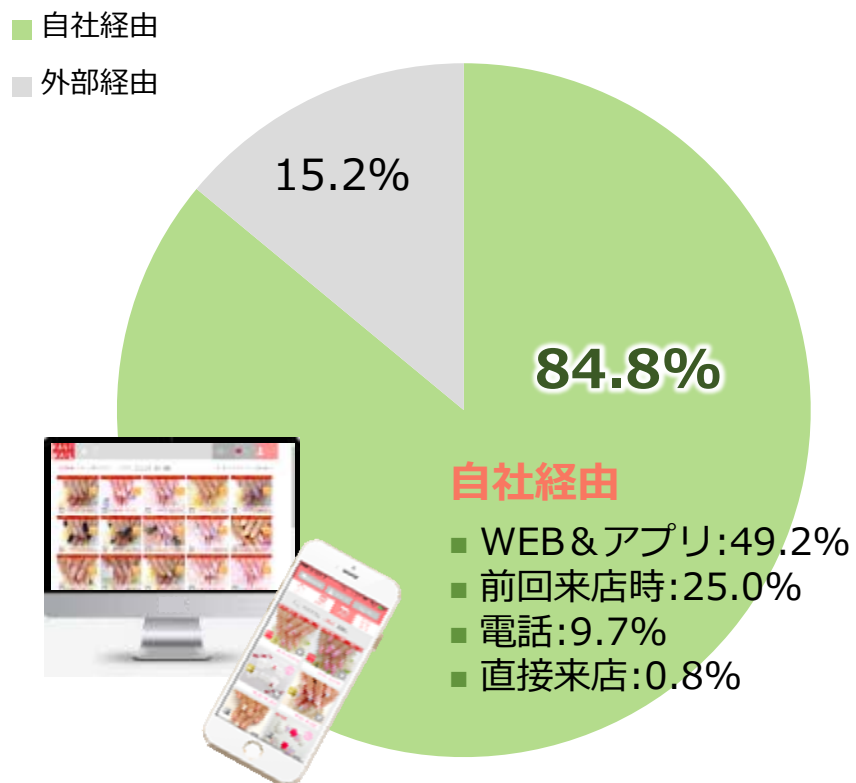
一般的なネイルサロン 約2時間ひとりのお客様の対応にかかりきり



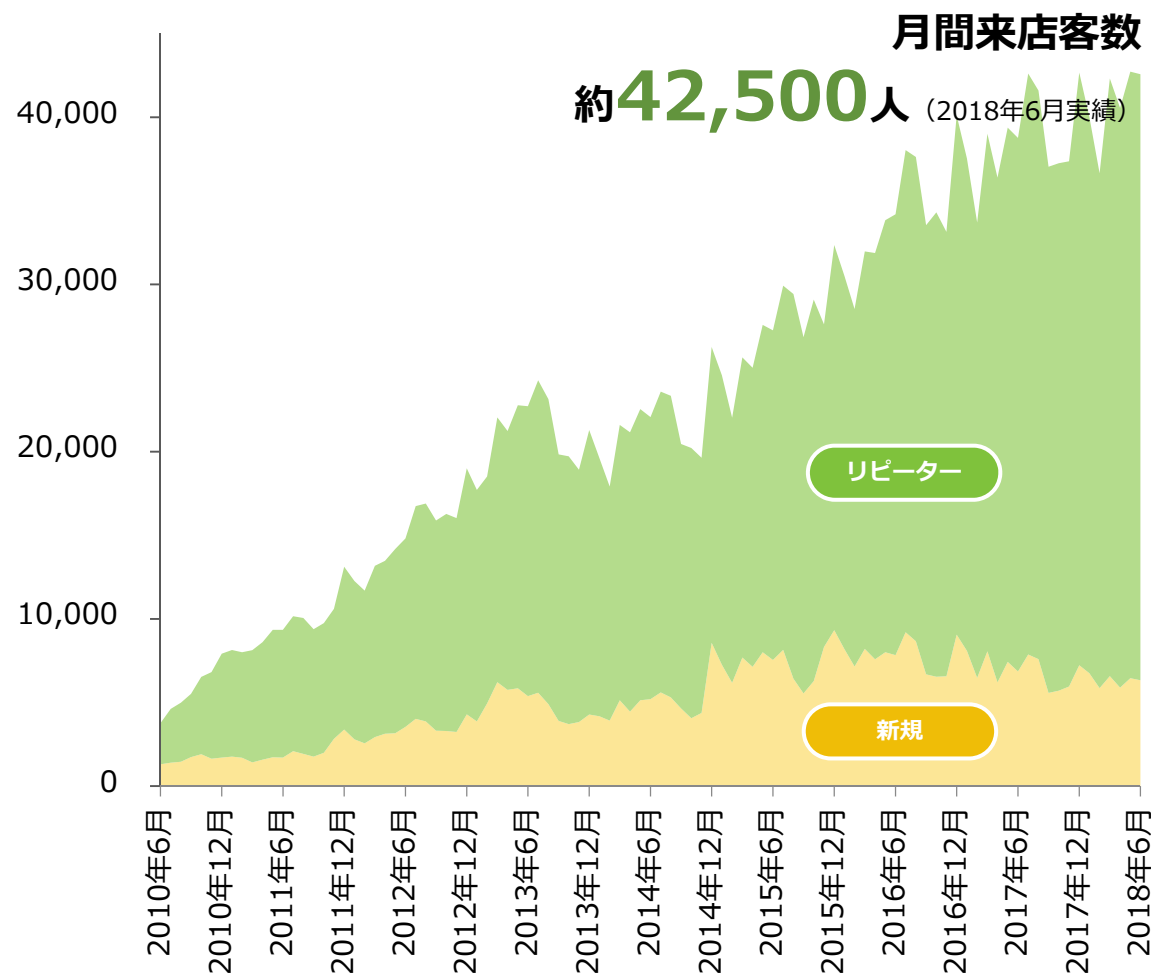
自社オリジナルの予約システム「FASTNAIL TOWN」を持つことで、リピーター増加及びコスト削減を実現しております。

自社経由での予約が約85%

(2018年6月期実績)



安定的に増加するリピーター



未経験者を採用し、自社育成機関により最短1カ月でプロネイリストに育成するノウハウを構築。経験者や美容専門学校卒業生に拘らず、幅広い人材を採用し、より多くのネイリストを確保。



本説明資料の内容は、発表日時点で入手可能な情報や判断に基づくものです。
将来発生する事象等により内容に変更が生じた場合でも、当社が更新や変更の義務を負うものではありません。

また、本説明資料に含まれる将来の見通しに関する部分は、多分に不確定な要素を含んでいるため、
実際の業績等は、様々な要因の変化等により、これらの見通しと異なる場合がありますことをご了承下さい。