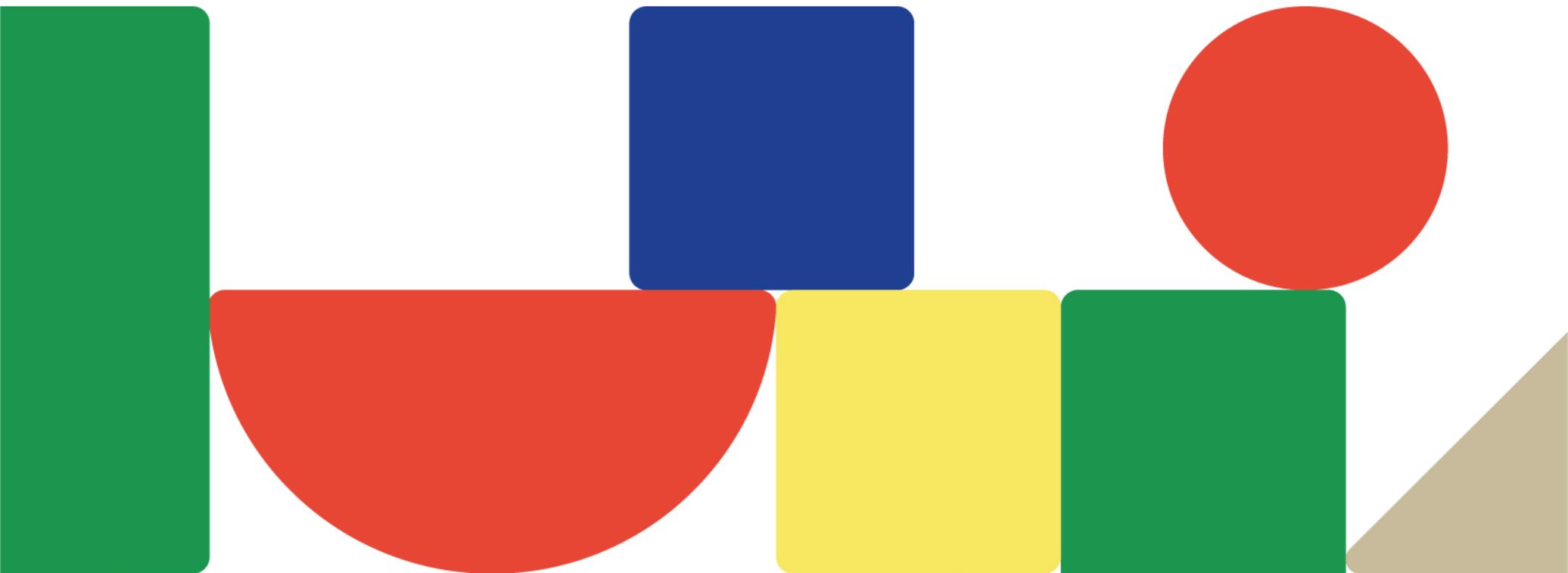


# 2023年3月期 第2四半期決算 決算説明会資料

2022年11月24日  
株式会社Kids Smile Holdings  
証券コード:7084

教育を通じて社会に貢献する

**KIDS SMILE HOLDINGS**



会社概要	P2
決算概要	P3
中期経営計画進捗状況	P14
成長戦略概要	P18
総括	P27
参考資料	P29

社名	株式会社 Kids Smile Holdings
設立	2018年4月2日
所在地	東京都品川区西五反田1-3-8
資本金	600,572千円（2022年9月末現在）
連結子会社	株式会社Kids Smile Project（100%子会社）
当社グループの 主な事業内容	認可保育所の運営 認可外保育施設・幼児教室・学童施設 スイミングスクールの運営 ※東京を中心に78施設運営（2022年9月末現在） 幼児教育教材開発・販売等
上場市場	東京証券取引所グロース（証券コード：7084）
従業員数	連結：1,543名（2022年9月末現在） ※パート・契約社員含む



代表取締役社長 中西正文

- 1995年 早稲田大学法学部卒業  
株式会社博報堂入社
- 2008年 株式会社Kids Smile Project 設立  
代表取締役社長就任（現任）
- 2018年 株式会社Kids Smile Holdings 設立  
代表取締役社長就任（現任）
- 2022年 株式会社伸芽会  
取締役就任（現任）

# 2023年3月期 第2四半期 決算概要

## 売上高

**57** 億円

2022年3月期2Q **52**億円

## EBITDA(営業利益+減価償却費)

**2.6** 億円

2022年3月期2Q **2.6**億円

## 運営施設数 (2022年9月末現在)

**78** 施設

前年同期比 **+6**施設

## 在籍児童数 (2022年9月末現在)

**4,910** 人

前年同期比 **+761**人

## 2023年3月期 業績推移

- ・第1四半期は、新型コロナウイルス感染症の影響による預け控えが影響
  - ・新型コロナウイルス感染症の状況が落ち着くにつれて、定員充足率は上昇傾向
  - ・下期も、新型コロナウイルス感染症の影響を一定程度織り込む
- ▶ 通期計画達成に向け概ね順調に推移
  - ▶ 2022年5月発表の通期業績予想は変更なし

### 2023年3月期業績推移

	2023年3月期 1Q実績	2023年3月期 2Q実績	※参考数値 (通期予想-2Q実績)	2023年3月期 業績予想	通期予想 対前期増減率
売上高	2,841	5,731	5,968	11,700	+9.8%
営業利益	▲220	▲164	54	▲110	+104百万円 (対前期増減額)
EBITDA (営業利益+減価償却費)	▲5	266	453	720	+15.3%
経常利益	147	248	11	260	▲77.4%
親会社株主に 帰属する当期純利益	▲5	152	7	160	▲76.7%

(単位:百万円)

当初は、新型コロナウイルス感染症の影響により預け控えがあったが、状況が落ち着くにつれて、業績も改善傾向。新規開設は計画通り進捗。

### ■ 認可保育所事業

2022年9月末現在:69施設

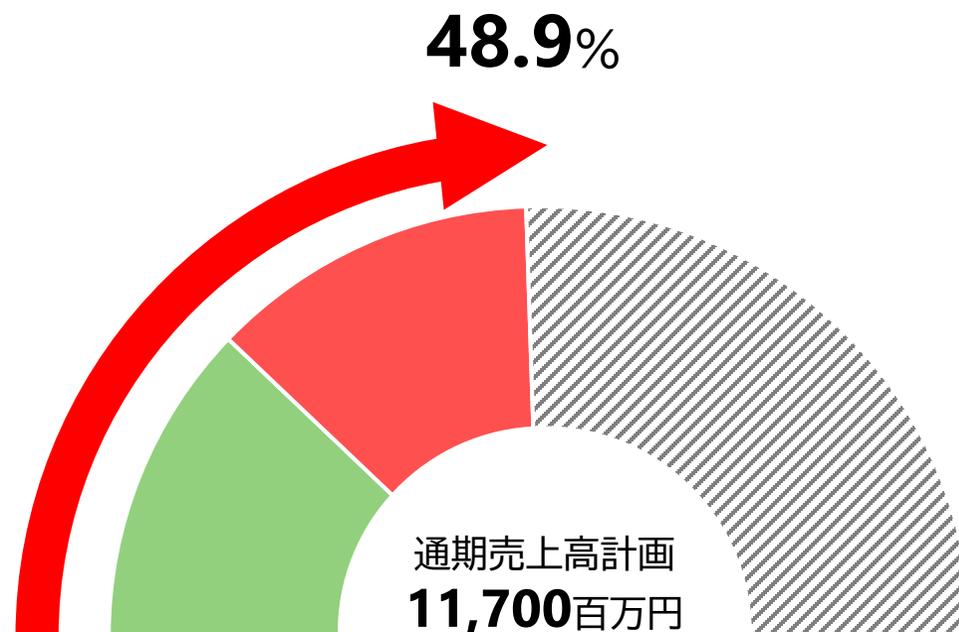
※東京都に4月に2施設、7月に1施設を  
新規開設

### ■ 民間教育サービス事業

2022年9月末現在:9施設

※4月に当社グループ初のスイミングス  
クールとなる南青山スイミングスクール、  
キッズガーデンアフタースクール南青山  
を開設

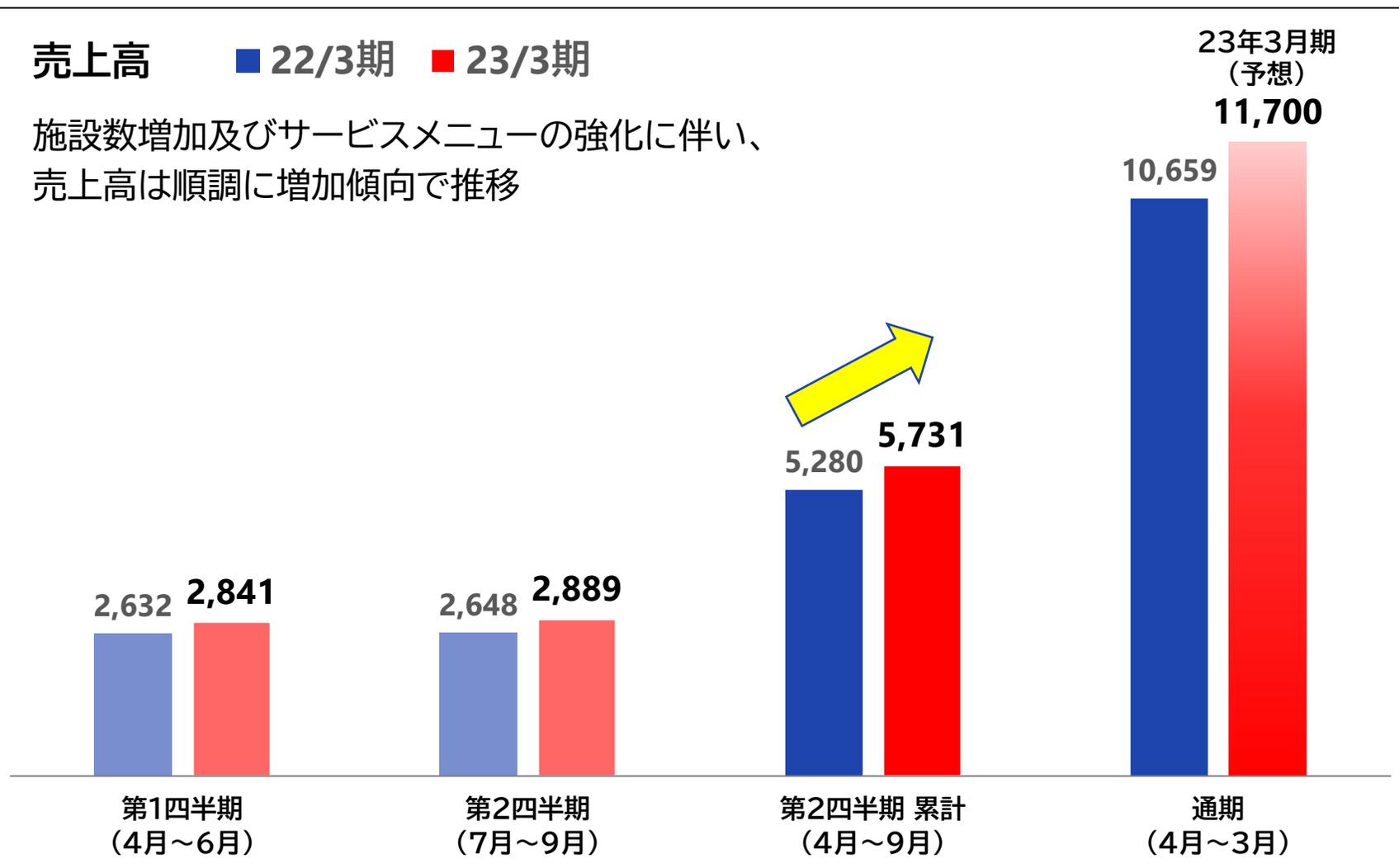
### 通期売上高計画に対する進捗率



# 2023年3月期2Q 売上高推移

売上高 ■ 22/3期 ■ 23/3期

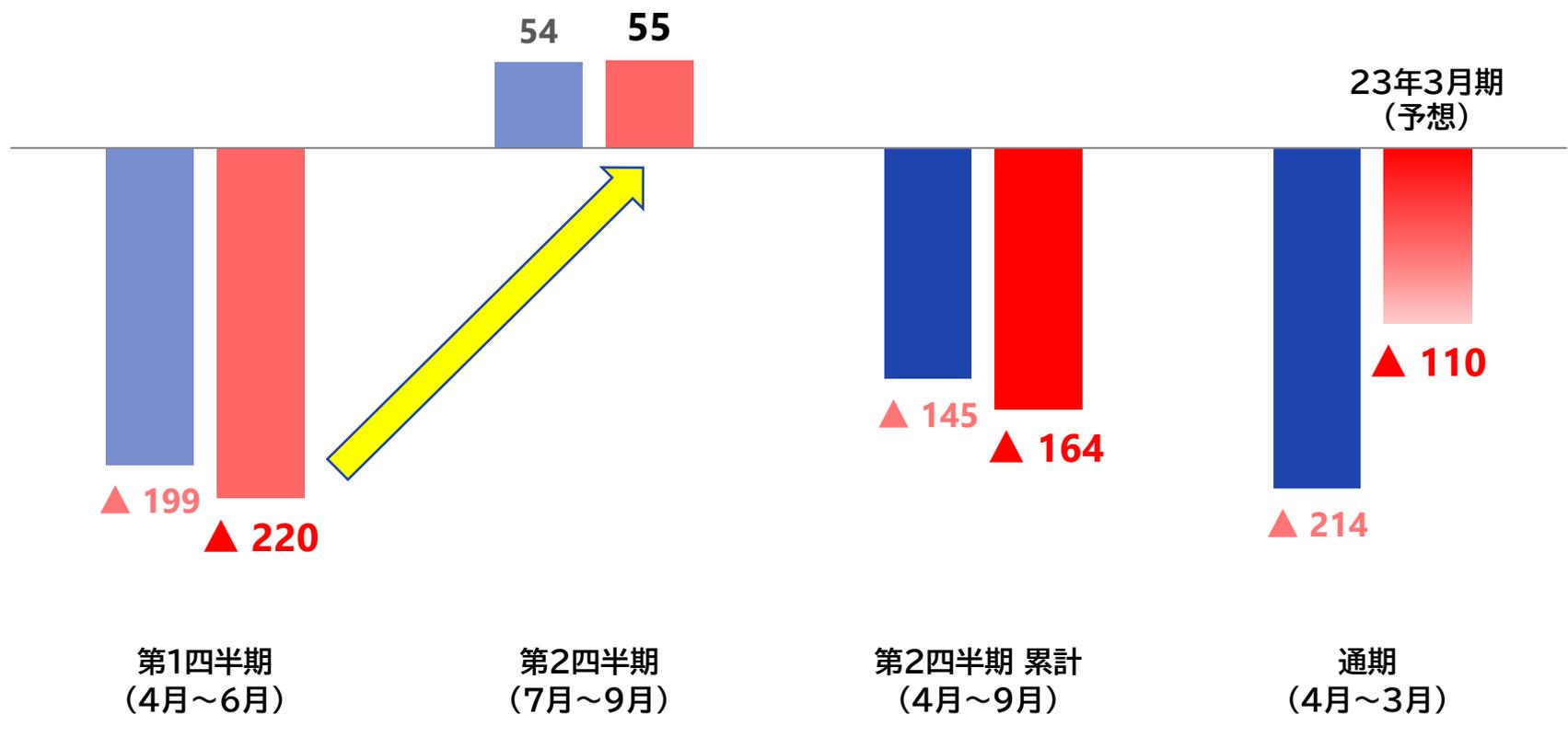
施設数増加及びサービスメニューの強化に伴い、  
売上高は順調に増加傾向で推移



(単位:百万円)

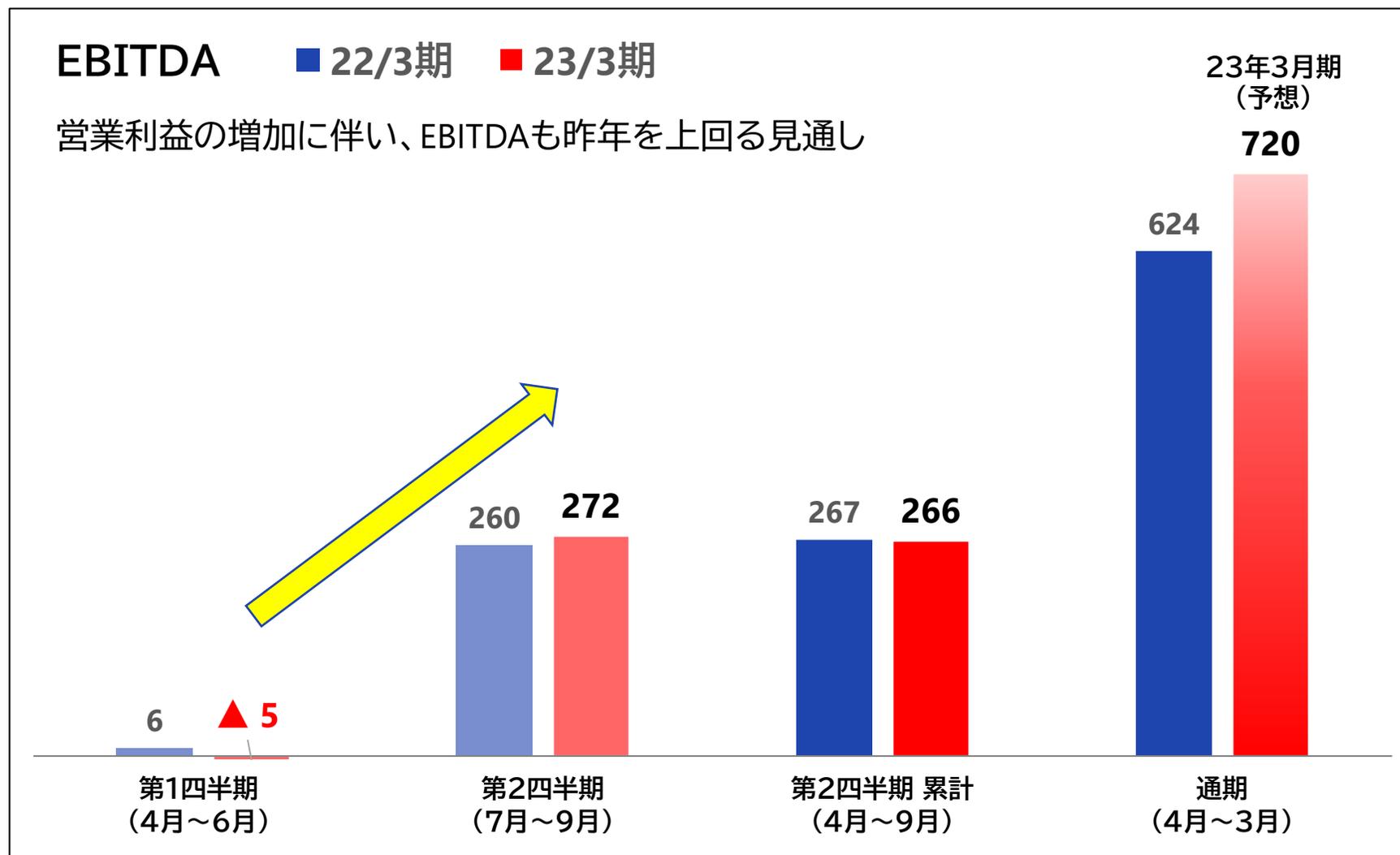
## 営業利益 ■ 22/3期 ■ 23/3期

期初は、認可保育所で新型コロナウイルス感染症の影響による預け控えもあったが  
その後の定員充足率の上昇は昨年を超えるペースで推移



(単位:百万円)

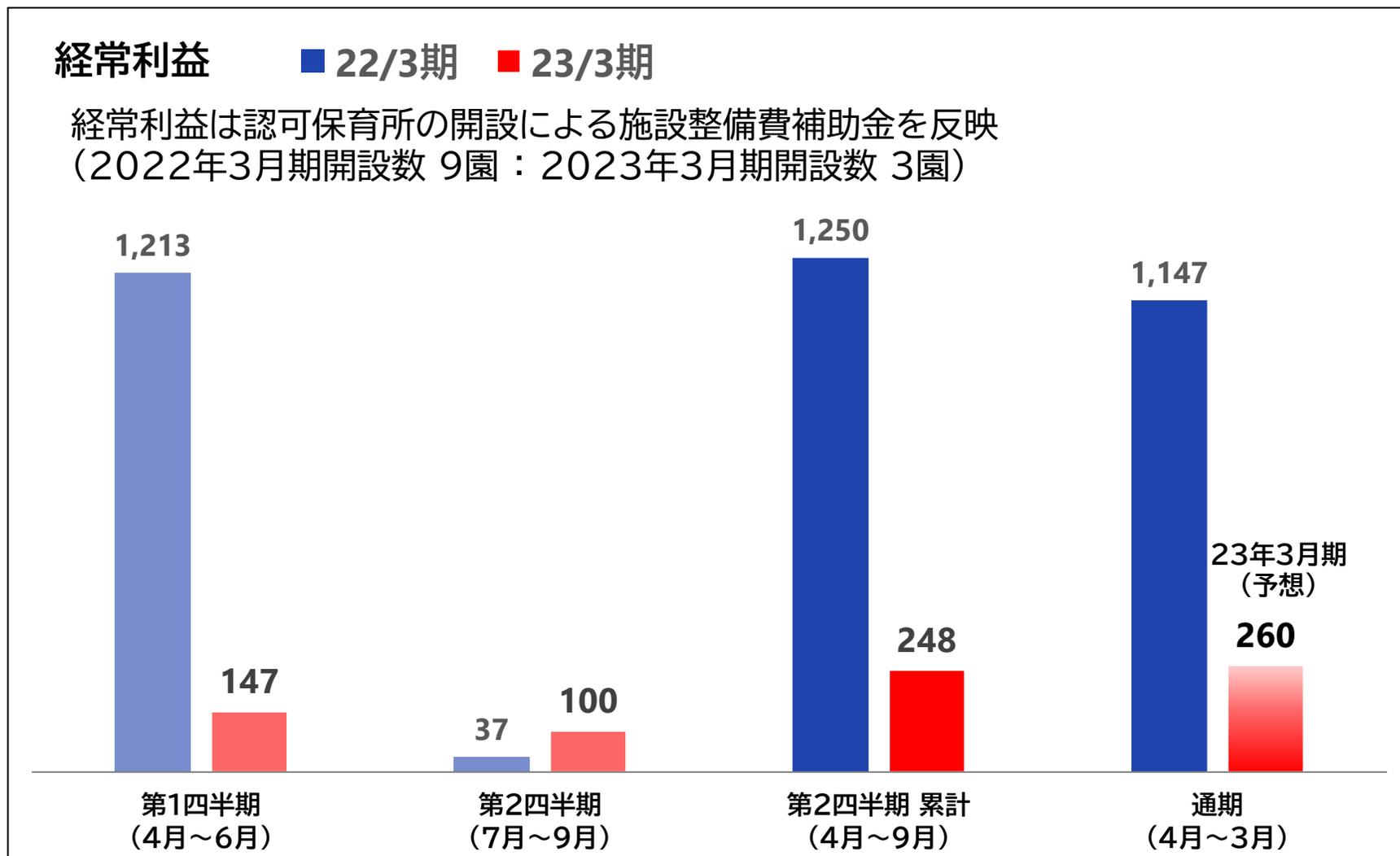
# 2023年3月期2Q EBITDA推移



(単位:百万円)

## 経常利益 ■ 22/3期 ■ 23/3期

経常利益は認可保育所の開設による施設整備費補助金を反映  
 (2022年3月期開設数 9園 : 2023年3月期開設数 3園)



23年3月期  
(予想)

(単位:百万円)

## 2023年3月期2Q PLサマリー（累計期間）

KIDS SMILE HOLDINGS

	2022年3月期 2Q	2023年3月期 2Q
売上高	5,280	5,731
売上原価	4,742	5,210
減価償却費	406	426
売上総利益	537	520
販売費及び一般管理費	683	684
減価償却費	6	5
営業利益	▲145	▲164
EBITDA	267	266
営業外損益	1,396	412
補助金収入※	1,418	419
経常利益	1,250	248
親会社株主に帰属する 四半期純利益	813	152

※ 営業外収益で計上する補助金収入は、主に認可保育所開設時に受領する施設整備費補助金

(単位:百万円)

# 2023年3月期2Q BSサマリー

前期に短期借入している4月開園の設備投資費用は、上期で返済。

## 2022年3月末

総資産14,660百万円  
自己資本比率:41.0%

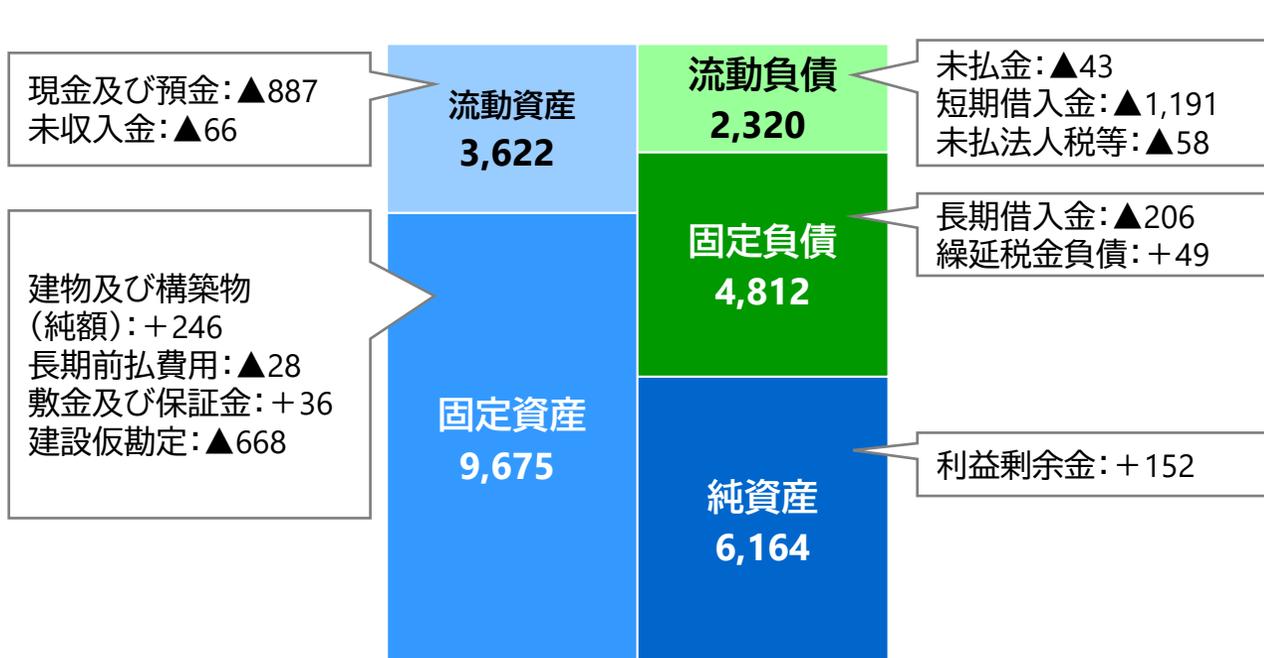


資産の部

負債純資産の部

## 2022年9月末

総資産13,297百万円  
自己資本比率:46.4%



資産の部

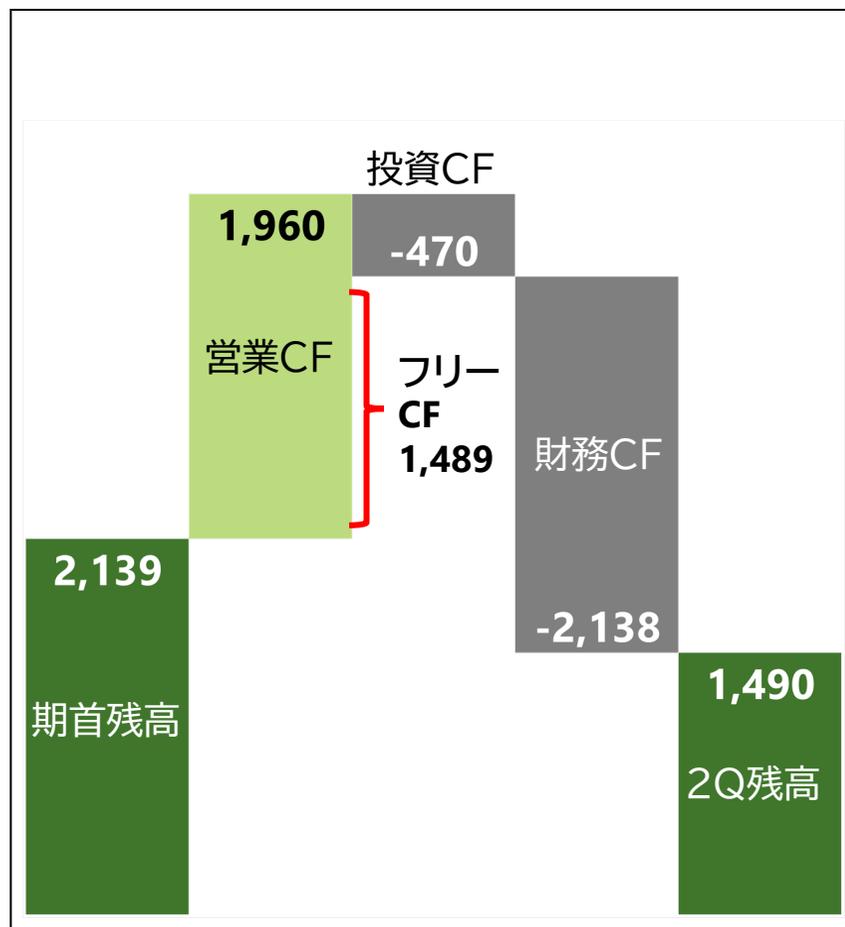
負債純資産の部

(単位:百万円)

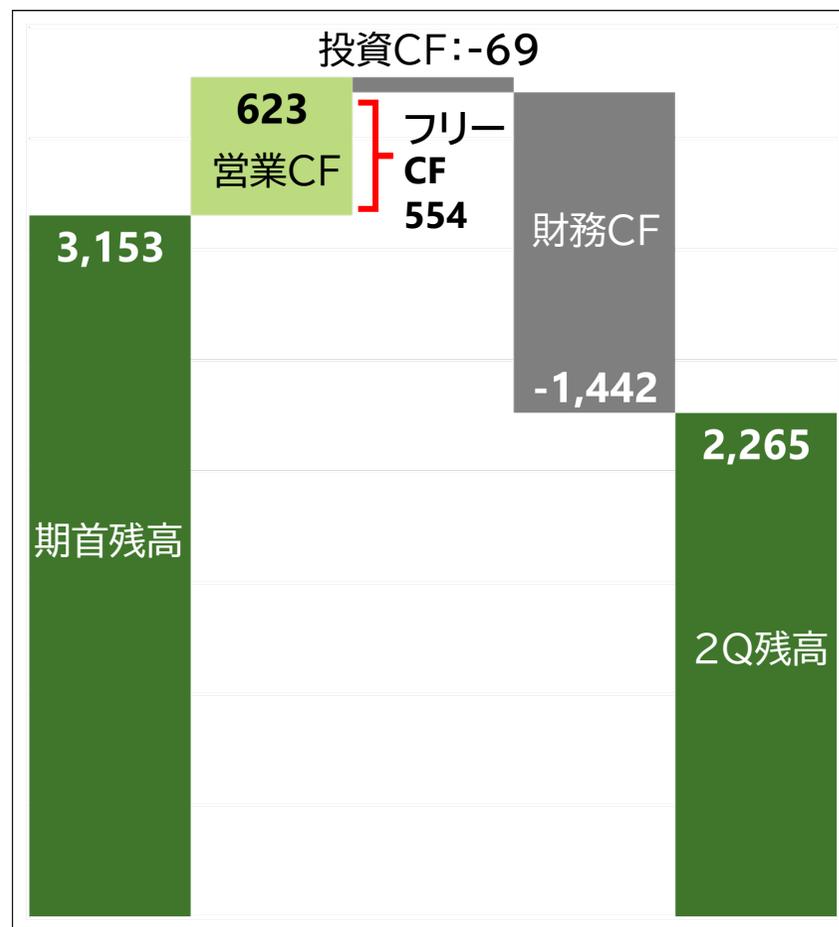
# 2023年3月期2Q CFサマリー (累計期間)

施設整備費補助金の減少に伴いフリーCFが減少

## 2022年3月期2Q



## 2023年3月期2Q



(単位:百万円)

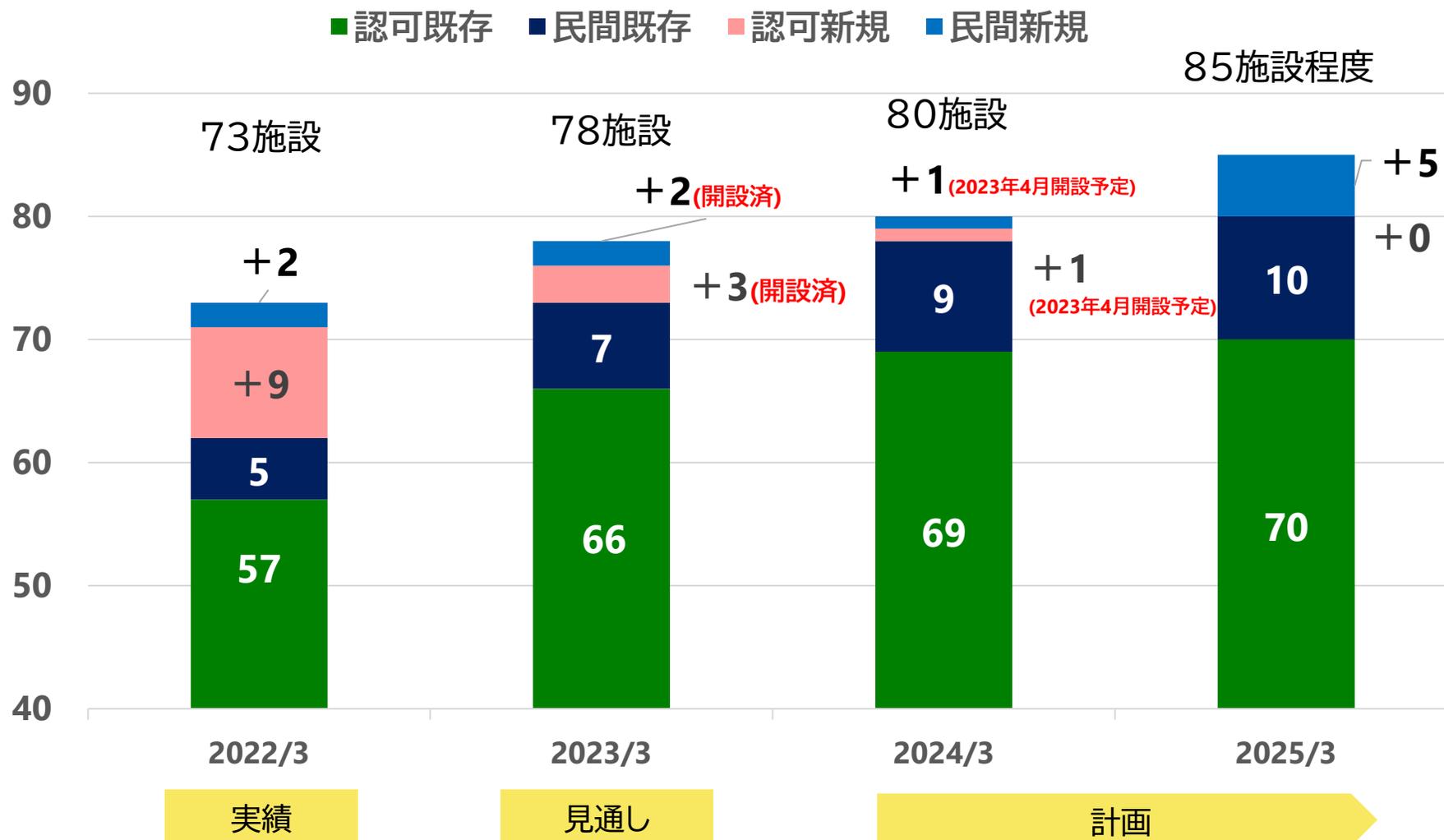
# 中期経営計画（2023年3月期～2025年3月期）

※2022年5月27日発表

## 進捗状況

# 新規開設計画の進捗

2024年3月期までの開設予定については、計画達成見込み



## 【利用率・サービスの向上】

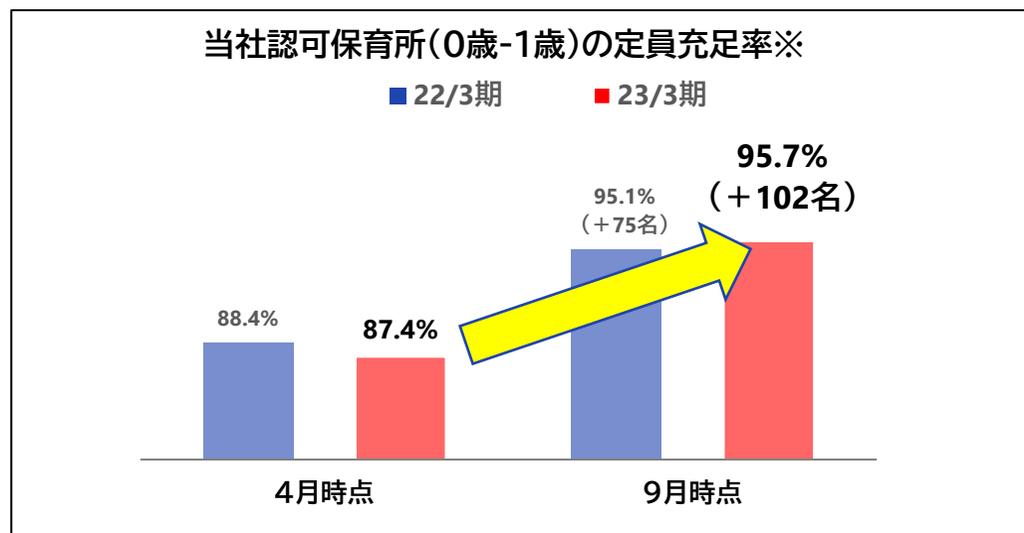
民間教育サービス事業のノウハウの活用、伸芽会との連携を強化  
 →順調に入園児童数増加

## 【開設計画】 3カ年合計で4施設程度

2022年 4月 2施設／7月 1施設 計3施設開設

2023年 4月 1開設予定(キッズガーデン練馬関町)

→計画達成見込み



※認可保育所の新規入園は、0歳、1歳が中心

## 【新サービスライン開発】

- ・新たなプレミアム教育サービスとしての展開モデル
  - ・英語と日本語のバイリンガル教育
  - ・全国展開を見据えたリーズナブルな価格設定
- 「キッズガーデン グローバルスクール錦糸町」 2023年4月開園
- 今後の新規開設のメインサービスとして展開予定

## 【民間教育サービス事業】

開設計画: 3カ年合計で8施設程度

2022年4月 2施設開設

2023年4月 1施設開設予定

(キッズガーデン グローバルスクール錦糸町)

→ 2024年3月期までは、計画通りに進捗

→ 2025年3月期 5施設開設に向け、  
物件開発に注力

キッズガーデン初！バイリンガルスクール  
2023年4月新規開園

保育園としてお通いいただけます！

KIDS GARDEN  
GLOBAL  
SCHOOL  
グローバルスクール錦糸町

2歳(プレ年少)・3歳(年少)・4歳(年中)・5歳(年長) 対象  
保育園の機能に『英語教育』と『習い事』をプラス

入園説明会受付開始！

# 成長戦略概要

- 1 待機児童問題を背景に認可保育所事業を中心に成長（第1次成長）
- 2 待機児童問題の解消（市場環境の変化）
- 3 少子化の中、一人あたりの教育費は増加（保育・幼児教育市場の拡大）
- 4 民間教育サービス事業(プレミアム教育サービス)を成長ドライバーとして事業拡大(第2次成長)

- ・0歳から9歳における一貫した教育サービスの提供
- ・教育の専門集団との連携強化によるプログラム開発
- ・プレミアム教育サービスに新サービスラインを展開
- ・展開エリアを都心部から全国エリアへ拡大、展開

## 認可保育所事業

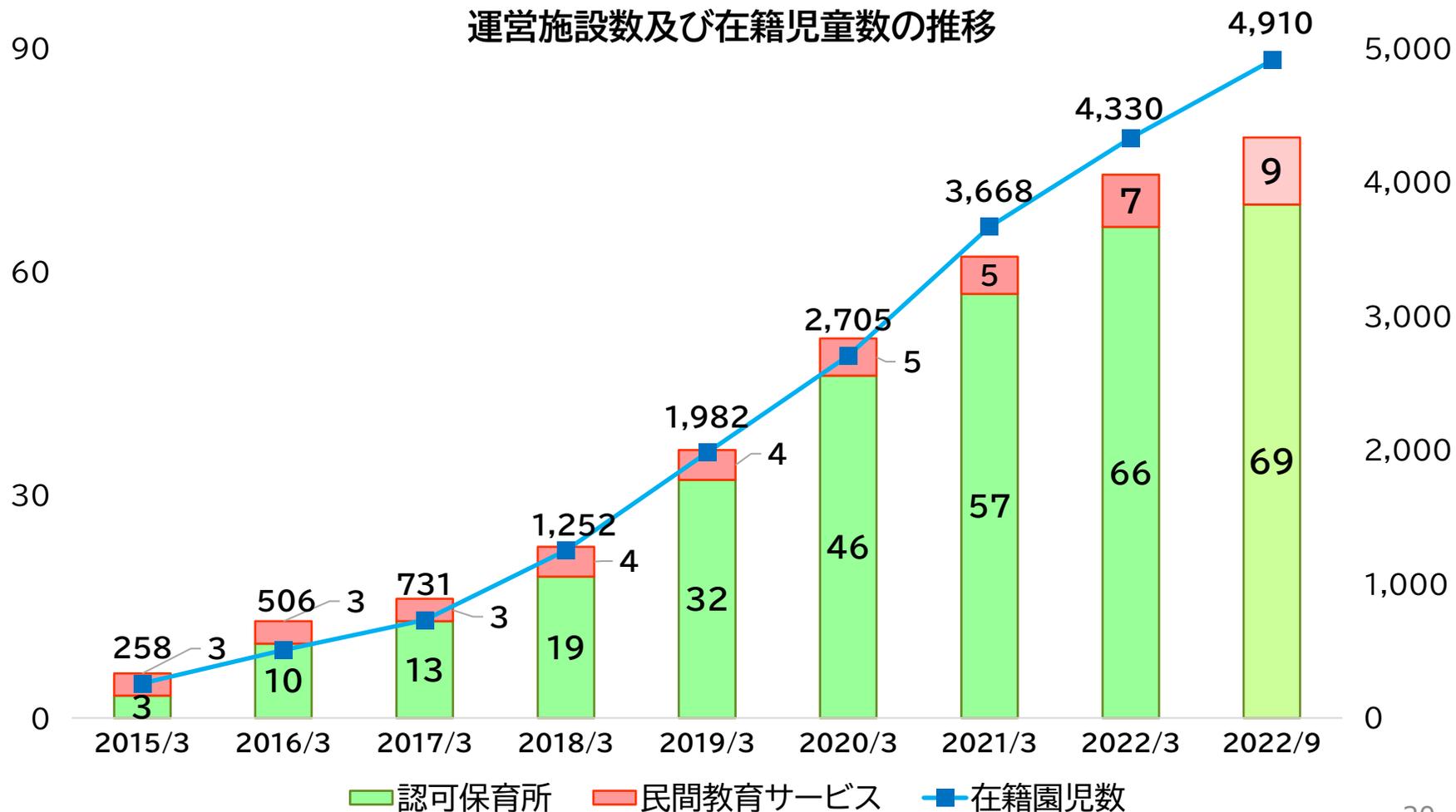
- ・民間教育サービスのノウハウを活かした選ばれる園づくり
- ・園児充足率向上と安定的収益の拡大でボトムラインの底上げ

## ▶ 待機児童問題を背景として、認可保育所事業を中心に成長

(施設数)

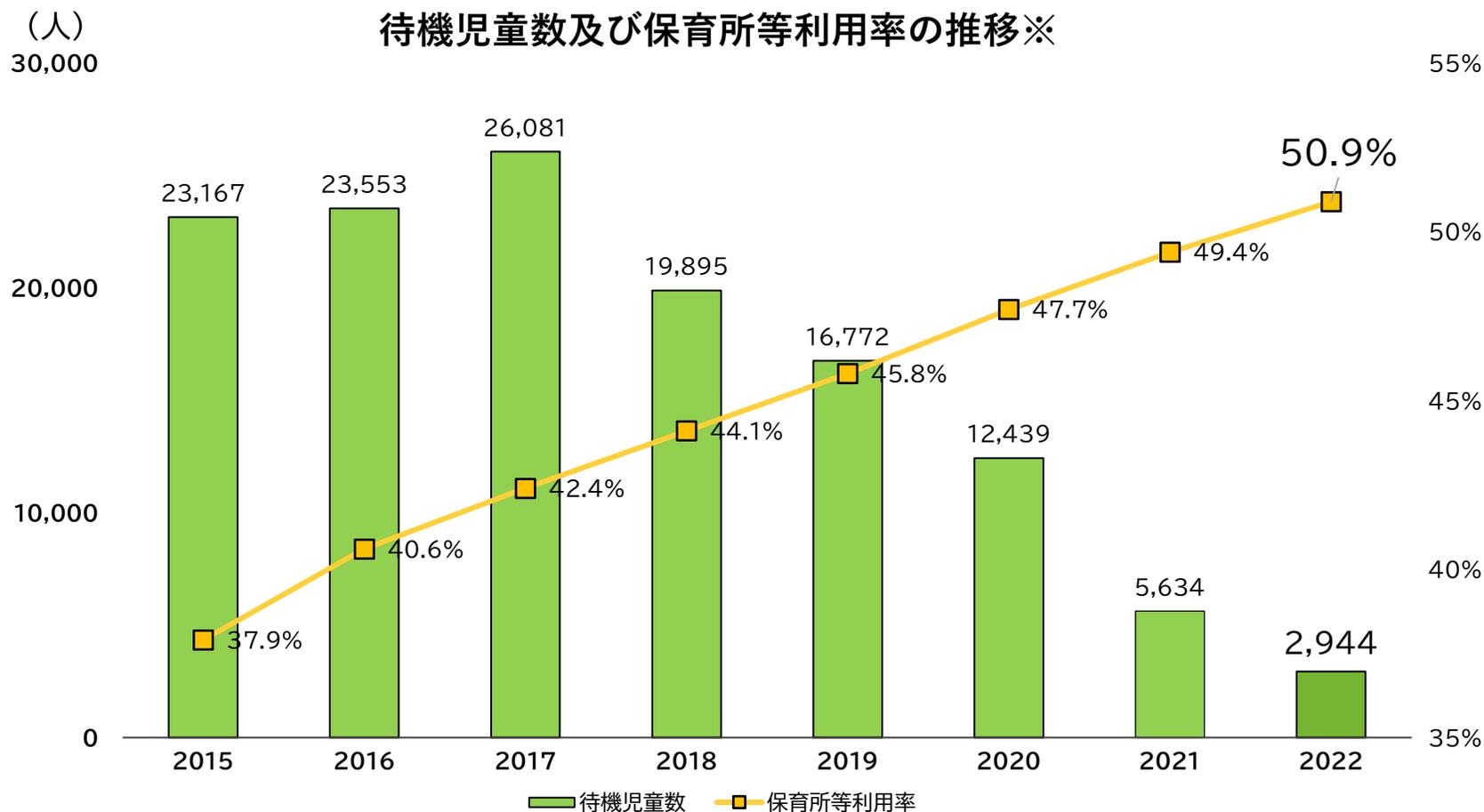
(児童数)

### 運営施設数及び在籍児童数の推移



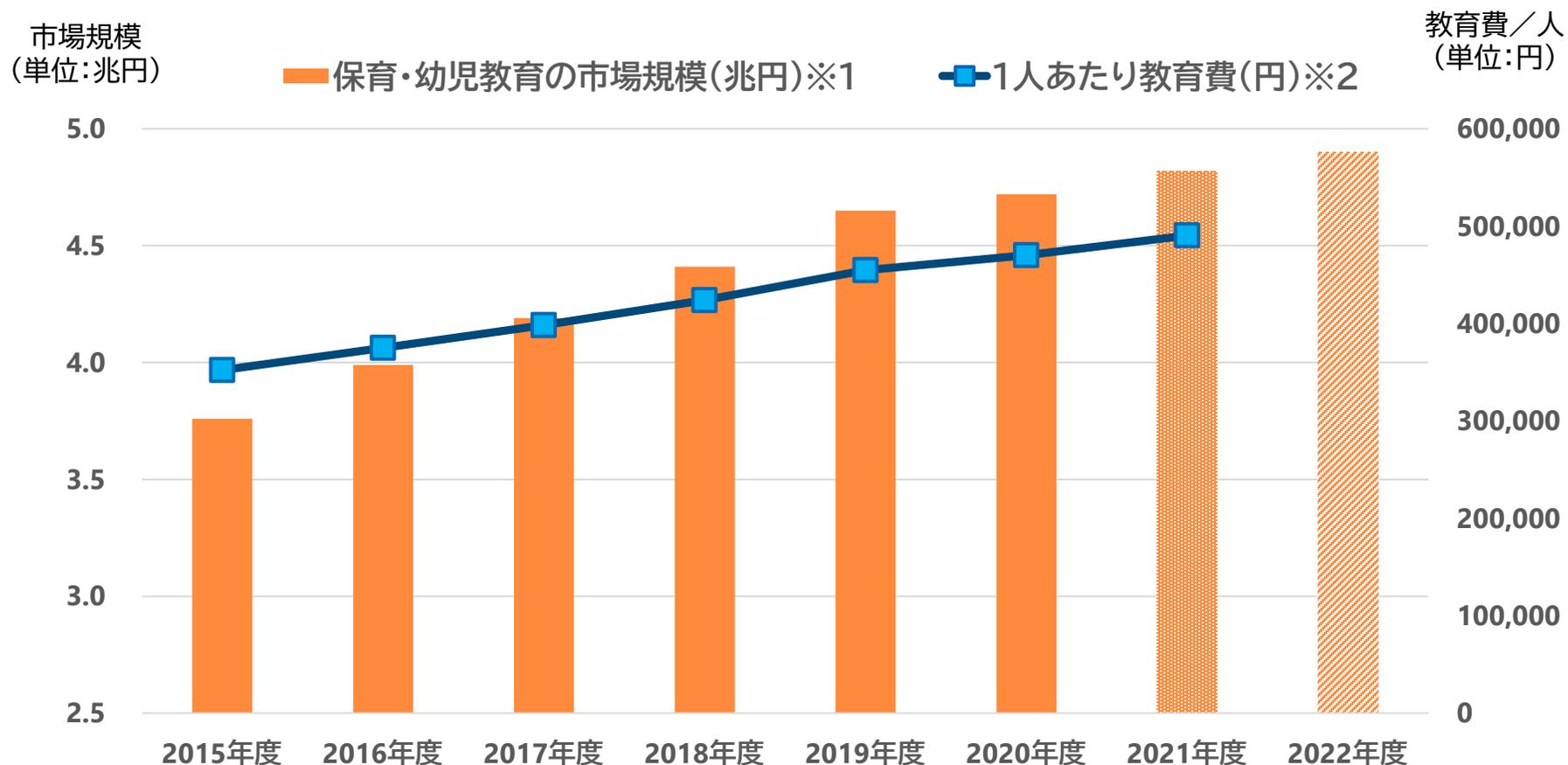
## 成長戦略のステップ2（市場環境の変化）

- ▶ 待機児童問題は、概ね解消
- ▶ 保育所等の利用率は引き続き上昇傾向



※出所：厚生労働省「保育所関連状況取りまとめ(令和4年4月1日)」

## ▶ 一人あたりの教育費が増加して、保育・幼児教育サービス市場全体も拡大



※1：矢野経済研究所「保育・幼児教育市場の実態と展望2021」より当社作成

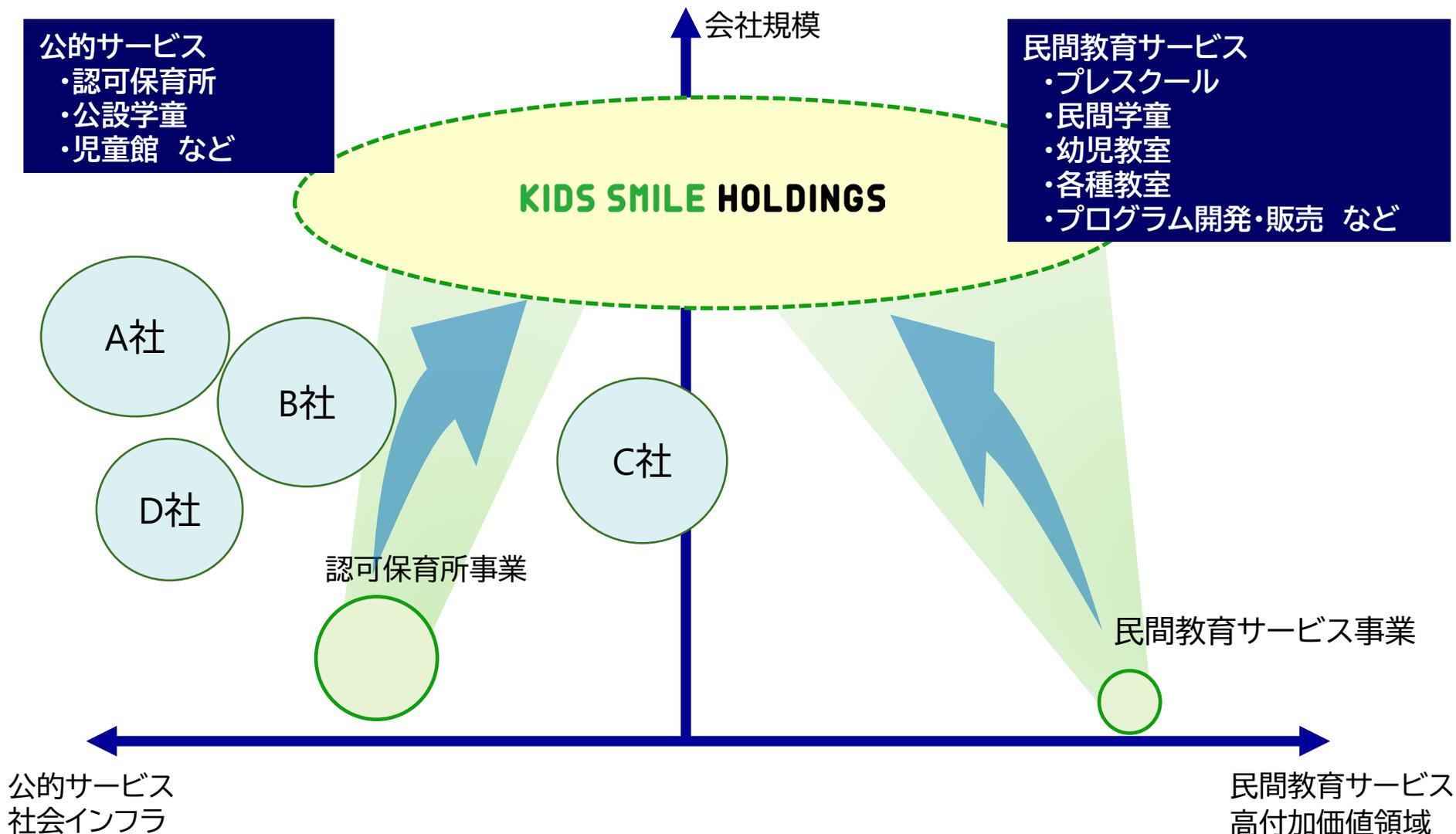
※2：保育・幼児教育の市場規模/日本の0歳～9歳人口※3にて当社作成

※3：総務省「令和3年1月1日住民基本台帳年齢階級別人口」より当社作成

## 成長戦略のステップ4（第二次成長）

KIDS SMILE HOLDINGS

- ▶ 利益率が高い民間教育サービス事業(プレミアム教育サービス)を成長ドライバーとして事業拡大



- ▶ プレミアム教育サービスの新サービスライン開設(2023年4月予定)
- ▶ 全国展開を見据えたリーズナブルな価格設定

キッズガーデン初！バイリンガルスクール  
2023年 4月新規開園

保育園としてお通いいただけます！

**KIDS GARDEN  
GLOBAL  
SCHOOL**  
グローバルスクール 錦糸町

2歳(プレ年少)・3歳(年少)・4歳(年中)・5歳(年長) 対象  
保育園の機能に『英語教育』と『習い事』をプラス

**入園説明会受付開始！**

## ▶ 【顧客層】

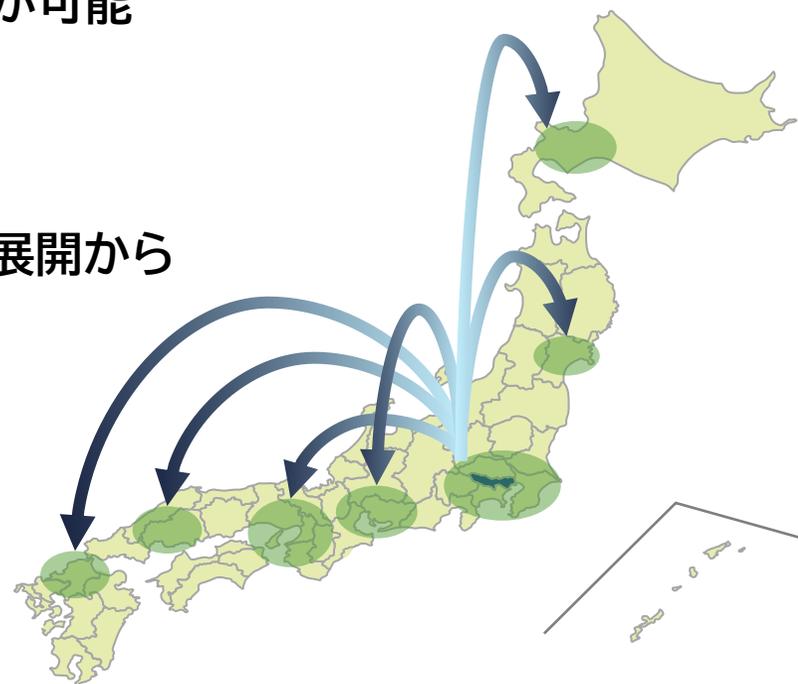
現在のプレミアムラインよりリーズナブルな料金で通うことが出来る新サービスラインの開発により想定世帯年収による顧客層は約40倍以上に拡大※

## ▶ 【展開エリア】

新サービスラインの料金体系は、全国での展開が可能

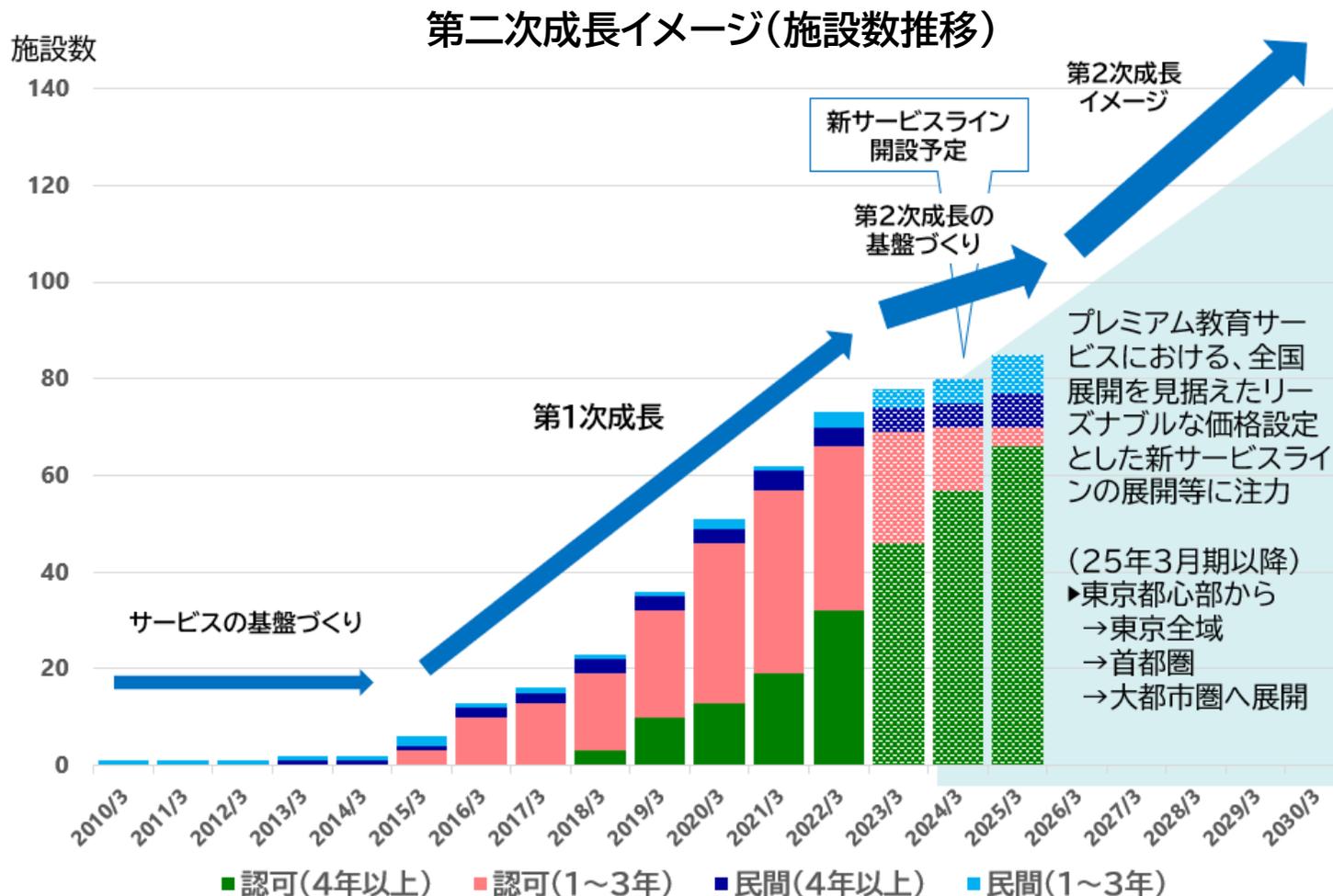


- 平均所得の高い都内の一部中心エリアによる展開から全国へ展開エリアが拡大
- スピード感をもった複数エリア展開が可能



※厚生労働省「国民生活基礎調査」及び国税庁「給与階級分布」より当社試算

## ▶ 第二次成長では、第一次成長を超える施設数を開設



# 総括

## 1. 通期業績予想

- ・計画達成に向けて概ね順調に推移
- ・2022年5月発表の通期業績予想の変更無し
- ・新規開設計画は、2024年3月期までの開設予定について計画達成見込み

## 2. 成長戦略の軸

- ・民間教育サービスの拡大に重点的に取り組み、当社サービスの利用者数の大幅な増加を図る。

## 3. 中期経営計画(2023年3月期から2025年3月期)

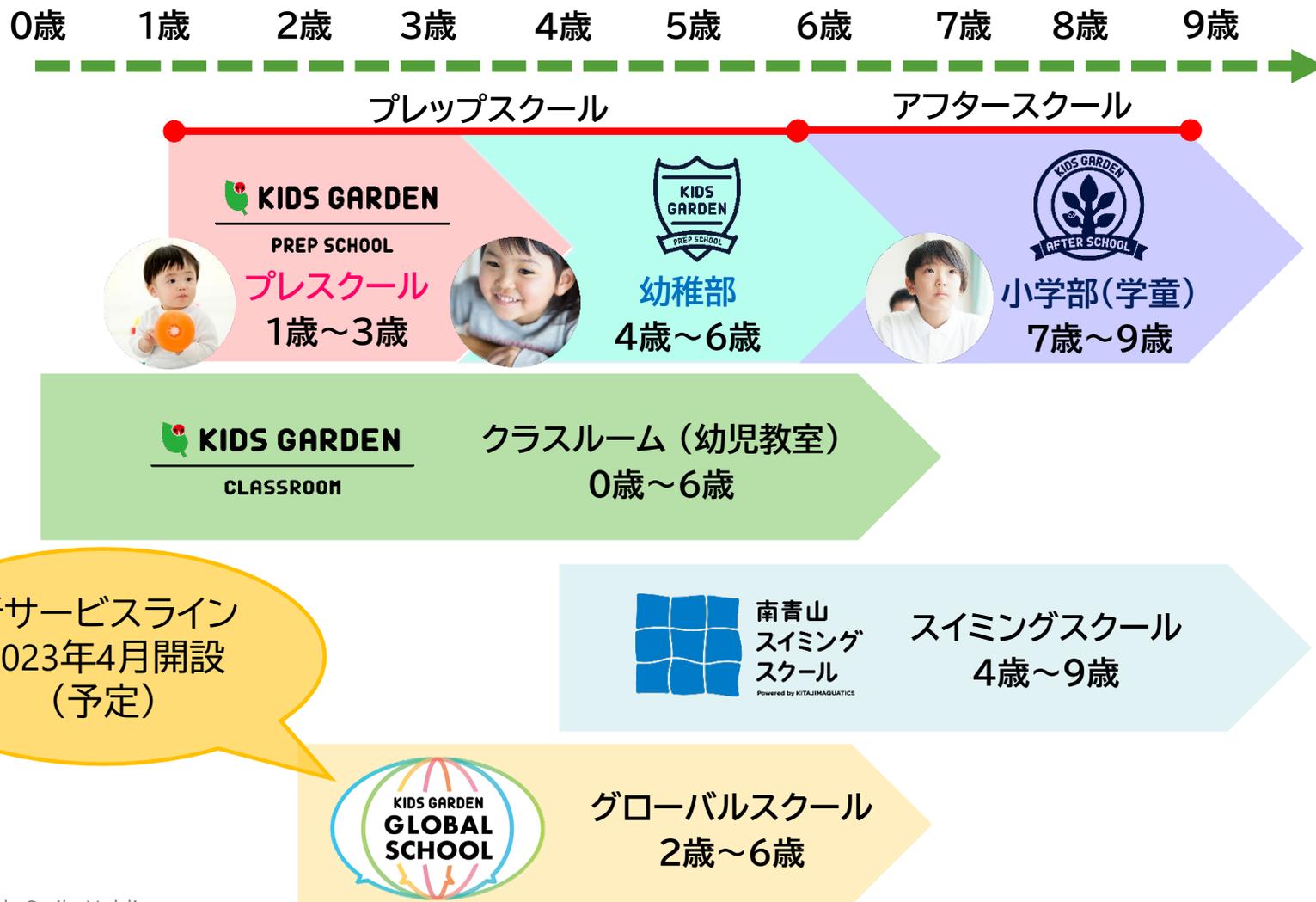
- ・2025年3月期までの中期経営計画業績目標の実現性を高め、2026年3月期以降の成長イメージをより具体化するための施策を策定中

## 参考資料

# プレミアム教育サービスのラインナップ

KIDS SMILE HOLDINGS

東京中心部で展開していたプレミアムラインに加え、  
全国展開を見据えた新サービスライン『グローバルスクール』を2023年4月に開設予定



## プレップスクール(教育特化型保育施設) & 幼児教室

プレミアム教育サービスのメインコース  
自由が丘・広尾・元麻布・代官山・恵比寿・南青山で展開  
2021年10月キッズガーデン南青山 開設  
キッズガーデン教育圏構想のフラッグシップとなる1歳～9歳  
を対象とした都内最大級の大型教育施設

**KIDS GARDEN**  
MINAMIROYAMA



## アフタースクール(高付加価値学童)

2021年4月 学童領域へ進出  
広尾・南青山の2施設で展開

宿題対応などの一般的な学童サービスに加えて、多様な教育  
サービスを提供する高付加価値学童施設

**KIDS GARDEN**  
AFTER SCHOOL・HIROO



## スイミングスクール

2022年4月 スイミングスクール領域へ進出  
南青山スイミングスクール 開設

金メダリストである北島康介氏の(株)IMPRINTと提携  
ハイエンド向けの高収益型スイミングスクール



## グローバルスクール

2023年4月 新ブランド〈グローバルスクール〉  
キッズガーデングローバルスクール錦糸町 開設(予定)

英語と日本語のバイリンガル教育を目的とした施設  
全国展開を見据えたリーズナブルな価格設定



## 本物の教育

小学校入学後、そしてその先の未来にも役立つ「自ら学ぶ力」の基礎として、好奇心・探求心・達成感を育むための様々な教育プログラムを提供しています。

お子さまの知的好奇心を育む  
**モンテッソーリ**

子どもたちの主体性を重視する  
**レジヨ・エミリア・アプローチ**

就学前に身につけたい5つの力を養う  
**キッズプレッププログラム**

トップアスリート中心のコーチによる  
**KITAJIMAQUATICS監修の水泳**

しなやかな身体と健全な心身を培う  
**株式会社R-body監修の体操**

最先端の芸術・サイエンス・プログラミング教育  
**有名大学との研究開発**



## 体験

幼少期のさまざまな体験は、お子さまの知的好奇心、探究心を育みます。私たちは園での生活を通し、お子さま達に多くの「体験の場」を提供しています。

### ローカル・グローバル視点の 文化体験



日本・世界の行事にちなんだイベントの開催

### 興味関心の可能性と情操を育む 芸術体験



プロの音楽家を招いた音楽会

### 正しい味覚を育む 食育体験



旬の食材・調味料にこだわった給食

### 植物や生き物との触れ合いを通じた 自然体験



スキーツアー／サマーキャンプ



日本文化を学ぶ空手・書道



高嶋ちさ子氏監修プログラム  
プロヴァイオリニストによる課外レッスン



モンテッソーリ・キッチンの実施



収穫体験

# キッズガーデン教育圏

当社グループの成長戦略の核として、子どもの成長に重要な0歳から9歳における全ての教育サービスを提供する「キッズガーデン教育圏」の確立・拡大を目指します。



# 中期経営計画 - 業績目標(2022年5月発表)

KIDS SMILE HOLDINGS

(単位:百万円)

	2022年3月期 実績	2023年3月期 予想	2024年3月期 目標	2025年3月期 目標
売上高	10,659	11,700	12,000~13,000	13,000~14,000
営業利益	▲214	▲110	300~400	400~500
営業外損益	1,362	370	80~120	▲50
経常利益	1,147	260	380~520	350~450
EBITDA	624	720	1,100~1,200	1,200~1,300

## 配当還元方針

当社は、財務基盤の強化と事業の持続的な拡大・成長を目指していくために、内部留保の充実が重要と考え現在、配当を実施していません。しかしながら、株主への利益還元を重要な経営課題の一つとして認識しており、今後の経営成績及び財政状態、配当性向に加え、事業・投資計画、事業環境等を総合的に勘案し、内部留保とのバランスをとりつつ配当について検討していく方針であります。

## 免責事項

### 本資料の取り扱いについて

本資料に含まれる将来の見通しに関する記述等は、現時点における情報に基づき判断したものであり、市場環境や当社の関連する業界動向、その他内部・外部要因等により変動する可能性があります。

実際の業績が本資料に記載されている将来の見通しに関する記述等と異なるリスクや不確実性がありますことを、予めご承知おきください。