



2024年8月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2024年4月9日

上場会社名 株式会社カーブスホールディングス 上場取引所 東
コード番号 7085 URL <https://www.curvesholdings.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 増本 岳
問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理本部長 (氏名) 松田 信也 (TEL) 03-5418-9922
四半期報告書提出予定日 2024年4月11日 配当支払開始予定日 2024年5月13日
四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
四半期決算説明会開催の有無 : 有

(百万円未満切捨て)

1. 2024年8月期第2四半期の連結業績(2023年9月1日~2024年2月29日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2024年8月期第2四半期	17,028	17.6	2,809	38.2	2,792	45.9	1,805	53.2
2023年8月期第2四半期	14,482	7.7	2,033	17.6	1,914	3.5	1,178	△2.4

(注) 包括利益 2024年8月期第2四半期 1,433百万円(99.4%) 2023年8月期第2四半期 718百万円(△57.9%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2024年8月期第2四半期	19.61	—
2023年8月期第2四半期	12.80	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2024年8月期第2四半期	38,035	16,035	42.2
2023年8月期	39,111	15,070	38.5

(参考) 自己資本 2024年8月期第2四半期 16,035百万円 2023年8月期 15,070百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2023年8月期	—	5.00	—	5.00	10.00
2024年8月期	—	6.00	—	—	—
2024年8月期(予想)	—	—	—	6.00	12.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2024年8月期の連結業績予想(2023年9月1日~2024年8月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	34,600 ~35,000	15.2 ~16.6	4,900 ~5,100	27.2 ~32.4	4,850 ~5,050	26.2 ~31.4	3,020 ~3,140	18.4 ~23.1	32.81 ~34.11

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

新規 ー社(社名)ー 、除外 ー社(社名)ー

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	2024年8月期2Q	93,857,493株	2023年8月期	93,857,493株
② 期末自己株式数	2024年8月期2Q	1,797,874株	2023年8月期	1,800,123株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2024年8月期2Q	92,058,012株	2023年8月期2Q	92,057,370株

(注) 期末自己株式数には、株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が所有する当社株式(2024年8月期2Q 1,797,750株、2023年8月期 1,800,000株)が含まれております。また、株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が所有する当社株式を、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。(2024年8月期2Q 1,799,357株、2023年8月期2Q 1,800,000株)

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述などについてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用にあたっての注意事項については、添付資料4ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

(決算補足説明資料及び決算説明会内容の入手方法)

当社の決算説明につきましては、2024年4月11日(木曜日)に、事前に撮影した映像を当社ウェブサイト(<https://www.curvesholdings.co.jp/>)に掲載する形式で行います。

この動画で利用する決算補足説明資料につきましては、同日にTDnet及び当社ウェブサイトに掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	6
(1) 四半期連結貸借対照表	6
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	10
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	11

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当社グループ（当社及び連結子会社）は主力事業である「女性だけの30分フィットネス カープス」などを通じて健康寿命の延伸に寄与し、社会課題の解決に貢献する「地域密着の健康インフラ」として、顧客サービス強化による会員満足度向上、会員数拡充、店舗網拡大に努めております。

当第2四半期連結累計期間（2023年9月～2024年2月）の経営成績は以下の通りです。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	14,482	17,028	2,545	17.6
営業利益 (利益率)	2,033 (14.0%)	2,809 (16.5%)	776	38.2
経常利益	1,914	2,792	877	45.9
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,178	1,805	626	53.2

会員数は、前連結会計年度末77.7万名から0.5万名純増し、78.2万名（前年同期末比2.4万会員純増）となりました。（*会員数はオンラインフィットネス「おうちでカープス」会員および店舗とオンラインのハイブリッドサービス「おうちでカープスWプラン」会員を含む）第2四半期連結会計期間（2023年12月～2024年2月）は例年、季節的要因によって新規入会数が低調に推移し、会員数が減少する期間にあたります。新規入会キャンペーンを実施しない一方、既存会員様へのサービス品質向上を通じた顧客満足度の一層の向上を図って参りました。月次退会率はコロナ前の水準以下に抑えることができ、春、夏の会員増への土台づくりを進めております。また、会員様への「食生活の相談」を強化し、会員様向け物販の拡充を図りました。主力商品であるプロテインの全面リニューアルおよび新商品の販売が順調に推移し、とくに新商品の販売が当初予想を上回る実績となりました。

これらによって、当第2四半期連結会計期間末（2024年2月29日）の国内カープス（メンズ・カープスを除く）店舗数及び会員数は次の通りとなりました。

国内カープス（メンズ・カープスを除く）店舗数・会員数

	前連結会計 年度末 (2023年8月末)	当第2四半期連結会計期間 (2024年2月末)			※ご参考： コロナ前実績 2020年8月期 第2四半期末 (2020年2月末)
		前連結会計年度末比			
店舗数	1,962店舗	1,971店舗	9店舗	0.5%	2,014店舗
内、直営店舗数	76店舗	77店舗	1店舗	1.3%	65店舗
FC店舗数	1,886店舗	1,894店舗	8店舗	0.4%	1,949店舗
会員数	77.7万名	78.2万名	0.5万名	0.7%	83.2万名

(注) 1. 当第2四半期連結会計期間の新規出店数は1店舗、閉店・統合数は1店舗となっております。
2. 国内カープス会員数には、オンラインフィットネス「おうちでカープス」および店舗とオンラインのハイブリッドサービス「おうちでカープスWプラン」の会員数を含んでおります。

男性向け運動施設「メンズ・カープス」の総店舗数は、17店舗となっております。

海外事業は、2019年7月にFC本部事業を買収しました欧州を重点地域と位置付けております。当第2四半期連結会計期間末（2023年12月末（決算期のずれにより、2ヶ月遅れでの連結取り込み））の欧州カープス（イギリス・イタリア・スペイン・他5ヶ国）店舗数は、135店舗（全店FC店舗）となっております。

当第2四半期連結累計期間の販売費及び一般管理費は、前年同期比47百万円増加しました。これは、円安進行に伴

いのれん・商標権償却額が増加したこと（注1）、将来への投資として人件費およびその他費用が増加したことなどによるものです。一方で、海外子会社であるCurves International, Inc.の無形固定資産の償却が終了したことなどにより償却費全体は前年同期比65百万円減少しました。また、広告宣伝費は前年同期比減少しました。広告宣伝費の減少は、会員数増加に伴いフランチャイズ加盟店からの広告分担金供出額が増加したこと、マーケティングの効率が改善したことなどによるものです。なお、当第2四半期連結会計期間の販売費及び一般管理費は、季節要因をふまえたマーケティング費用抑制などによって、第1四半期連結会計期間対比48百万円の減少となっております。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間における売上高は170億28百万円（前年同期比17.6%増）、営業利益は28億9百万円（前年同期比38.2%増）、経常利益は27億92百万円（前年同期比45.9%増）となりました。親会社株主に帰属する四半期純利益は、法人税、住民税及び事業税を11億89百万円計上したことなどにより、18億5百万円（前年同期比53.2%増）となりました。

（注1）のれん・商標権は、Curves International, Inc.買収時に発生した米ドル建てのものであり、定額法により毎四半期2,532千ドル償却しております。対米ドルの期中平均為替換算レートが前年同期に比べ、1ドルにつき6.52円円安になったことにより当第2四半期連結累計期間における円換算の償却額が33百万円増加しております。

なお、海外連結子会社等の財務諸表項目の主な為替の換算レートは、次の通りです。

1米ドル	第1四半期 9－11月	第2四半期 12－2月	第3四半期 3－5月	第4四半期 6－8月
期中平均 為替換算レート	145.44円[138.68円]	145.74円[139.22円]	－[137.49円]	－[137.98円]
連結会計期間末の 為替換算レート	149.58円[144.81円]	141.83円[132.70円]	－[133.53円]	－[144.99円]

[]内は前年同期の換算レート

また、当社グループはカーブス事業の単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

（2）財政状態に関する説明

（資産）

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ10億76百万円減少し380億35百万円（前連結会計年度末比2.8%減）となりました。

流動資産は1億59百万円減少し141億78百万円（同比1.1%減）となりました。これは主に、現金及び預金が15億44百万円減少したことなどによるものです。

有形固定資産は12百万円増加し4億49百万円（同比3.0%増）となりました。

無形固定資産は10億26百万円減少し221億56百万円（同比4.4%減）となりました（注2）。

投資その他の資産は96百万円増加し12億49百万円（同比8.4%増）となりました。

固定資産の総額は9億16百万円減少し238億56百万円（同比3.7%減）となりました。

（注2）無形固定資産のうちCurves International, Inc.買収時に発生したのれん・商標権の資産価額が、毎期の償却、および対米ドルの当第2四半期連結会計期間末為替換算レートが前連結会計年度末に比べ、1ドルにつき3.16円円高となったことにより、円換算では11億90百万円の減少となっております。

（	前連結会計年度末	149,435千ドル	1ドル=144.99円	円換算	216億66百万円
	償却による減少	△5,065千ドル			
）	当第2四半期連結会計期間末	144,369千ドル	1ドル=141.83円	円換算	204億75百万円

（負債）

流動負債は2億7百万円減少し104億78百万円（同比1.9%減）となりました。これは主に、未払金が1億55百万円、未払法人税等が95百万円減少したことなどによるものです。

固定負債は18億34百万円減少し115億20百万円(同比13.7%減)となりました。これは主に、長期借入金が16億45百万円減少したことなどによるものです。

負債の総額は20億41百万円減少し219億99百万円(同比8.5%減)となりました。

(純資産)

純資産は9億65百万円増加し160億35百万円(同比6.4%増)、うち株主資本は13億37百万円増加し119億59百万円(同比12.6%増)となりました。

これは主に、親会社株主に帰属する四半期純利益18億5百万円の計上と配当金4億69百万円の支払いにより利益剰余金が13億35百万円増加した一方、円高進行により為替換算調整勘定が3億73百万円減少したことなどによるものです。

(キャッシュ・フローの状況)

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物(以下、「資金」という。)の残高は、前連結会計年度末と比較して15億53百万円減少し、63億1百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における営業活動の結果、11億51百万円の資金増加(前年同期17億49百万円)となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益27億71百万円、減価償却費3億55百万円、棚卸資産の増加額10億25百万円、商標権償却額6億85百万円、および法人税等の支払額11億24百万円などによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における投資活動の結果、5億76百万円の資金減少(前年同期△5億25百万円)となりました。これは主に、無形固定資産の取得による支出5億5百万円、有形固定資産の取得による支出53百万円などによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における財務活動の結果、21億17百万円の資金減少(前年同期△19億75百万円)となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出16億45百万円、配当金の支払額4億69百万円によるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2024年8月期の通期業績見通しは、2024年3月11日発表の数値から変更はございません。

売上高346億円～350億円(前連結会計年度比15.2%～16.6%増)、営業利益49億円～51億円(前連結会計年度比27.2%～32.4%増)、経常利益48億50百万円～50億50百万円(前連結会計年度比26.2%～31.4%増)、親会社株主に帰属する当期純利益30億20百万円～31億40百万円(前連結会計年度比18.4%～23.1%増)を見込んでおります。

詳細は以下の通りです。

当第2四半期連結累計期間の業績につきましては、会員数および会員向け物販の順調な推移により売上高は当初発表予想を上回りました。とくに会員向け物販においては新商品の販売が当初予想を上回る実績となっております。また、原価および販管費の抑制により利益面においても当初予想を大きく上回りました。

一方で、市場動向から当期を会員数増大の好機と判断をしており、広告宣伝費を当初予想から4～6億円程度積み増す予定です。

(国内事業)

- ・2024年8月期下期店舗数は、11店舗純増の期末1,982店舗と予想しております。
- ・2020年2月末83.2万名であった会員数は、コロナショックの影響により2020年5月末54.5万名(休会を除く実質会員数)まで減少しましたが、2024年2月末78.2万名まで回復をいたしました。下期も引き続き、魅力的なキャンペーンを実施することなどにより新規入会を強化してまいります。期末の会員数の計画は81万～82万名(オンライン会員を含む)としております。
- ・会員向け物販売上高は引き続き順調に推移すると見込んでおります。
- ・2024年8月期下期は、引き続き「会員数の回復」に向けてマーケティングの積極展開による広告宣伝費の投下を行

う計画です。市場動向から当期を会員数増大の好機と判断をしており、広告宣伝費を当初予想から4～6億円程度積み増す予定です。

- ・為替変動（円安の進行）によって「のれん・商標権償却費」が前連結会計年度比増加すると見込んでおります。
- ・男性向け運動施設「メンズ・カーブス」は、今後の多店舗展開本格化に向けて、ノウハウを磨き上げる計画です。

（海外事業）

・重点地域である欧州（イギリス、イタリア、スペインなど）においては、営業再開によって会員数も回復に向かっております。事業の成長に向けて、オンラインフィットネスの提供など新しいビジネスモデルの実験を積み重ね、変化する経営環境に適応した戦略の立案と実行をしていきます。そのため、2024年8月期は成長に向けての準備期間と位置付け、通期で営業赤字が続く見通しとしております。

今後事業環境が変化し、業績予想の修正が必要となった場合には速やかに開示いたします。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年8月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2024年2月29日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	8,134,555	6,589,891
受取手形及び売掛金	4,444,932	5,303,760
商品	985,744	1,941,266
原材料及び貯蔵品	46,825	113,586
その他	921,909	424,305
貸倒引当金	△195,813	△194,139
流動資産合計	14,338,155	14,178,669
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	255,779	282,139
車両運搬具及び工具器具備品(純額)	179,005	149,997
その他(純額)	2,293	17,847
有形固定資産合計	437,078	449,984
無形固定資産		
のれん	1,546,327	1,460,141
商標権	20,126,174	19,020,158
ソフトウェア	1,361,644	1,561,803
その他	148,927	114,563
無形固定資産合計	23,183,073	22,156,667
投資その他の資産		
投資有価証券	17,240	19,280
敷金及び保証金	313,702	326,784
繰延税金資産	721,325	799,687
その他	106,921	110,045
貸倒引当金	△6,112	△6,011
投資その他の資産合計	1,153,077	1,249,787
固定資産合計	24,773,230	23,856,438
資産合計	39,111,385	38,035,108

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年8月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2024年2月29日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,028,197	2,096,832
1年内返済予定の長期借入金	3,290,400	3,290,400
未払金	570,548	414,941
未払費用	317,655	308,851
未払法人税等	1,153,823	1,058,007
賞与引当金	320,050	334,065
ポイント引当金	136,499	166,221
株主優待引当金	25,602	-
預り金	2,269,969	2,303,487
その他	573,833	506,133
流動負債合計	10,686,579	10,478,941
固定負債		
長期借入金	8,665,700	7,020,500
株式給付引当金	272,745	299,916
繰延税金負債	4,272,014	4,038,759
資産除去債務	144,186	147,879
その他	-	13,374
固定負債合計	13,354,646	11,520,429
負債合計	24,041,226	21,999,370
純資産の部		
株主資本		
資本金	848,666	848,666
資本剰余金	828,666	828,666
利益剰余金	10,192,047	11,527,887
自己株式	△1,247,477	△1,245,919
株主資本合計	10,621,903	11,959,302
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△1,805	△470
為替換算調整勘定	4,450,060	4,076,906
その他の包括利益累計額合計	4,448,255	4,076,435
純資産合計	15,070,159	16,035,738
負債純資産合計	39,111,385	38,035,108

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年2月28日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)
売上高	14,482,363	17,028,105
売上原価	8,166,277	9,888,150
売上総利益	6,316,086	7,139,955
販売費及び一般管理費	4,282,276	4,330,078
営業利益	2,033,809	2,809,876
営業外収益		
受取利息	130	97
助成金収入	1,045	213
受取補償金	-	27,624
その他	11,629	6,017
営業外収益合計	12,804	33,953
営業外費用		
支払利息	24,733	20,421
為替差損	105,590	23,239
その他	1,488	7,430
営業外費用合計	131,812	51,090
経常利益	1,914,801	2,792,738
特別損失		
固定資産除却損	493	2,389
減損損失	-	19,274
特別損失合計	493	21,663
税金等調整前四半期純利益	1,914,308	2,771,075
法人税、住民税及び事業税	868,044	1,189,312
法人税等調整額	△132,089	△223,364
法人税等合計	735,955	965,947
四半期純利益	1,178,353	1,805,127
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,178,353	1,805,127

四半期連結包括利益計算書
第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年2月28日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)
四半期純利益	1,178,353	1,805,127
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△5,285	1,334
為替換算調整勘定	△454,423	△373,154
その他の包括利益合計	△459,708	△371,819
四半期包括利益	718,644	1,433,307
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	718,644	1,433,307
非支配株主に係る四半期包括利益	-	-

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年9月1日 至 2023年2月28日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	1,914,308	2,771,075
減価償却費	442,707	355,404
減損損失	-	19,274
のれん償却額	51,680	54,019
商標権償却額	655,092	685,772
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	20,573	2,242
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△37,110	14,441
株式給付引当金の増減額 (△は減少)	6,642	28,730
受取利息及び受取配当金	△130	△97
支払利息	24,733	20,421
為替差損益 (△は益)	105,590	23,239
売上債権の増減額 (△は増加)	△124,137	△873,648
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△300,177	△1,025,582
仕入債務の増減額 (△は減少)	40,548	70,454
有形固定資産除却損	493	2,389
前払費用の増減額 (△は増加)	△15,722	39,665
未払金の増減額 (△は減少)	△255,158	△126,305
未払費用の増減額 (△は減少)	△22,974	△7,948
その他	84,052	243,923
小計	2,591,009	2,297,472
利息及び配当金の受取額	130	97
利息の支払額	△24,733	△21,231
法人税等の支払額又は還付額 (△は支払)	△816,840	△1,124,459
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,749,565	1,151,878
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△44,385	△53,747
無形固定資産の取得による支出	△436,837	△505,202
差入保証金の差入による支出	△33,469	△17,433
差入保証金の回収による収入	1,937	4,535
その他	△12,355	△5,113
投資活動によるキャッシュ・フロー	△525,109	△576,960
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	△1,645,200	△1,645,200
自己株式の取得による支出	-	△0
配当金の支払額	△328,500	△469,286
その他	△1,402	△2,729
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,975,103	△2,117,217
現金及び現金同等物に係る換算差額	10,375	△11,365
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△740,271	△1,553,664
現金及び現金同等物の期首残高	7,943,566	7,855,158
現金及び現金同等物の四半期末残高	7,203,294	6,301,493

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。