



平成24年8月期 第2四半期決算説明会

平成24年4月17日



[1] 平成24年8月期 第2四半期決算概要

第2Q-事業活動	3	キャッシュ・フロー計算書(連結)	6
決算ハイライト(連結)	4	設備投資	7
貸借対照表(連結)	5	事業別売上高・営業利益	8

[2] 平成24年8月期 第2四半期の取り組み

カラオケルーム運営事業[1]売上高・利益・客数・客単価	10	出店実績	12
カラオケルーム運営事業[2]店舗数	11	コアファン層の囲い込み	13

[3] 平成24年8月期 業績見通し

平成24年8月期 業績見通し(連結)	16	出店計画	18
株主還元(配当金・EPS)	17		

[4] 今後の展開

「カラ鉄」のブランディング化	20	ソーシャルゲーム市場への参入	27
オリジナル配信曲	21	海外展開	28
鉄人システム3号機と新カラ鉄ナビ	22	中期展望	32

参考資料

会社概要(平成24年2月末現在)	35	会員システムの概要と会員推移	37
カラオケ市場規模	36	アジアでの日本のコンテンツの受容性	39



[1] 平成24年8月期 第2四半期決算概要

平成23年9月	<ul style="list-style-type: none"> ● カラオケ1店舗 出店(本八幡南口駅前店) ● カラオケ1店舗 リニューアルオープン(志木店)
平成23年10月	<ul style="list-style-type: none"> ● コンセプトカフェ1店舗 出店(秋葉原店) ● カラオケ5店舗 リニューアルオープン(王子、蒲田、自由が丘、大泉学園、登戸 各店)
平成23年11月	<ul style="list-style-type: none"> ● カラオケ1店舗 出店(下北沢店) ● カラオケ4店舗 リニューアルオープン(銀座、大井町、高円寺、武蔵小杉 各店) ● ビリヤード1店舗 閉店(向ヶ丘遊園店) ● からふね屋珈琲にてカフェ1店舗 閉店(ビオルネ店)
平成23年12月	<ul style="list-style-type: none"> ● カラオケ1店舗 出店(神田西口駅前店) ● カラオケ1店舗 リニューアルオープン(大宮店) ● 鐵人化計畫股份有限公司にてコンセプトカフェ1店舗(台北市) 出店
平成24年1月	<ul style="list-style-type: none"> ● カラオケ1店舗 閉店(中目黒店) ● 業務委託型店舗事業-ラーメン店オープン(台北市)

- 主に、カラオケ事業に注力し、新店3店舗、大小規模のリニューアル11店舗を実施
- 新業態コンセプトカフェを国内・海外にて新規出店

決算ハイライト（連結）

TETSUJIN

（単位：百万円）

	23/8月期 第2Q	24/8月期 第2Q（計画）	24/8月期 第2Q（実績）	前年同期比 増減率	計画比 増減率
売上高	4,073	4,727	4,566	12.1%	▲3.4%
営業利益	173	206	298	72.4%	44.9%
経常利益	164	150	249	51.8%	65.8%
四半期純利益	▲30	78	183	—	134.6%
EPS（円）	▲983.34	2,408.32	5,737.68	—	138.2%

※計画値は、平成23年10月7日開示

- 新店計画の未達（8店舗→3店舗＋コンセプトカフェ）による影響
→売上高の減少、新店イニシャルコストの未発生による経費減少
- 近年の中型店舗とCP事業の貢献で増益
- 収用等による店舗閉店により特別利益計上

貸借対照表（連結）

（単位：百万円）

	23/8月期	24/8月期 第2Q	増減額
流動資産	2,723	2,830	107
現金及び預金	1,916	2,103	187
受取手形及び売掛金	186	165	▲20
たな卸資産	105	120	14
その他	515	440	▲74
固定資産	6,035	6,311	276
有形固定資産	3,630	3,925	295
無形固定資産	374	386	11
投資その他資産	2,029	1,999	▲30
資産合計	8,758	9,142	383
流動負債	3,331	3,469	137
短期・1年以内返済等	2,117	2,614	496
買掛金・未払費用・未払金	750	627	▲123
その他	462	227	▲235
固定負債	3,590	3,764	174
社債・長期借入金	3,152	3,387	234
その他	437	377	▲60
負債合計	6,921	7,233	312
純資産	1,836	1,908	71
負債純資産合計	8,758	9,142	383

資 産

- 現及び預金の増加 187百万円
- 未収入金の減少 112百万円
- 新店・リニューアル等資産の増加
(有形固定資産・差入保証金) 524百万円

負 債

- 短期・長期借入金の増加 750百万円
- ポイント引当金の増加 10百万円
- 収用保証金の減少 107百万円
- 未払法人税等の減少 154百万円

純 資 産

- 利益剰余金の増加 96百万円
- 自己株式の増加 22百万円

キャッシュ・フロー計算書（連結）

TETSUJIN

（単位：百万円）

	23/8月期 第2Q	24/8月期 第2Q	増減額
1 営業キャッシュ・フロー	236	296	59
2 投資キャッシュ・フロー	▲1,456	▲719	737
フリー・キャッシュ・フロー (1+2)	▲1,219	▲422	796
3 財務キャッシュ・フロー	1,003	615	▲388
現金及び 現金同等物の期末残高	1,635	2,025	389

[営業 C F]

収入又は増加の主な内訳

- 税金等調整前四半期純利益 361百万円
- 減価償却費 225百万円

支出又は減少の主な内訳

- 法人税等の支払 187百万円
- 収用補償金 136百万円

[投資 C F]

新規出店等に伴う支出

- 有形固定資産 429百万円
- 店舗入居保証金 309百万円

[財務 C F]

収入の主な内訳

- 短期・長期借入 1,886百万円

支出の主な内訳

- 借入金返済・社債償還 1,255百万円

平成24年8月期第2四半期(実績) 836百万円

設備投資額の主な内訳

● カラオケ 新店設備(3店舗+出店準備2店舗)	268百万円
● コンセプトカフェ 新店設備(1店舗)	
● カラオケ リニューアル店舗設備(11店舗)	188百万円
● カラオケ 既存店 カラオケ設備等	
● 入居保証金(含、長期前払費用)	308百万円
● 新本社設備	53百万円
● 複合カフェ・珈琲ショップ等 店舗設備	17百万円

事業別売上高・営業利益

TETSUJIN

※売上高にはセグメント間の内部売上高または振替高を含んでおります。

(単位:百万円)

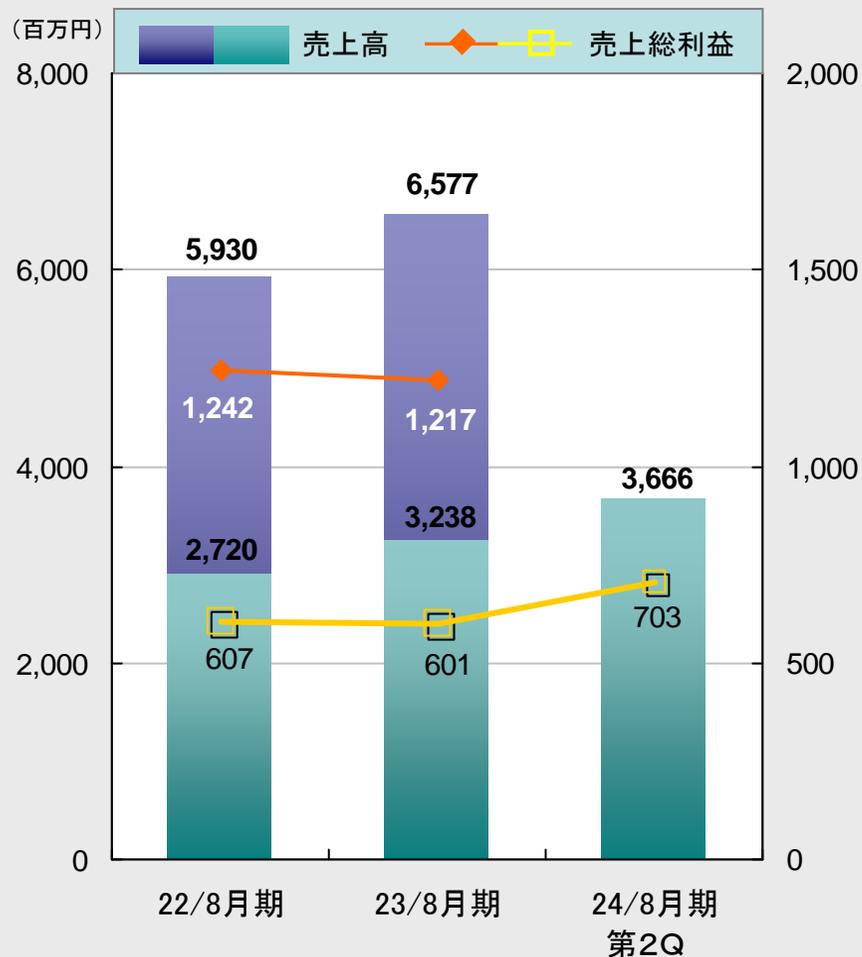
		23/8月期 第2Q	24/8月期 第2Q	前年同期比 増減率
カラオケルーム運営事業	売上高	3,238	3,666	13.2%
	営業利益	475	520	9.5%
フルサービス型珈琲ショップ運営事業	売上高	326	332	2.0%
	営業利益	0	11	2303.5%
CP事業	売上高	199	284	42.2%
	営業利益	7	48	522.4%
その他	売上高	538	449	▲16.6%
	営業利益	▲13	▲18	33.8%

- カラオケルーム運営・・・ 新店3店舗、閉店1店舗。既存店11店舗のリニューアルとカラオケ新機種を導入を実施。
- フルサービス型珈琲ショップ運営・・・ 業績は予定通りに推移。
- CP事業・・・ 会員数は遡増で安定しており、売上高・利益ともに堅調。
- その他・・・ コンセプトカフェを新規出店。ビリヤードで不採算店1店舗(向ヶ丘遊園店)を閉店。



[2] 平成24年8月期 第2四半期の取り組み

店舗売上高・売上総利益の推移

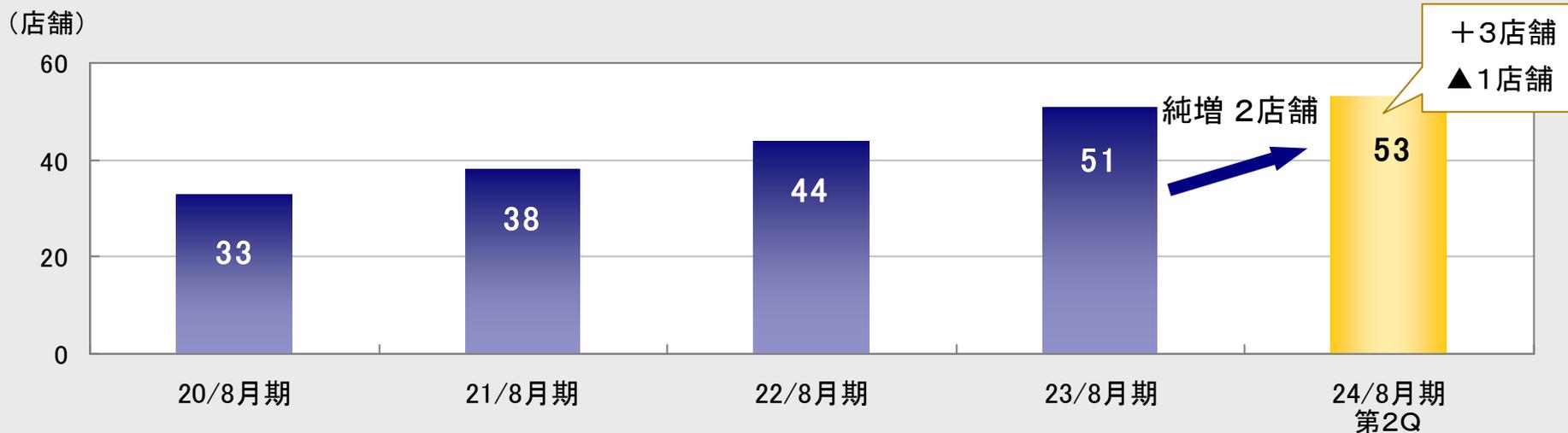


客数・客単価(全店・既存店)

		24/8月期 第2Q	前年同期比 増減率
来店客数	全 店	1,930 千人	+13.2%
	既存店	1,478 千人	▲4.2%
客単価	全 店	1,994 円	+0.0%
	既存店	1,978 円	▲0.8%

- 既存店のリニューアルとカラオケ新機種種の導入で競争力を維持
- 既存店売上高は、一部の地域における低価格志向と競合激化の影響で微減(対前年同期比95%)
- 売上総利益は、利益率が微増
(前期2Q 18.6% → 当期2Q 19.1%)

- 3店舗(JRを中心とした駅前型中型店)を新規出店
- 既存店舗の大小規模リニューアル



- ◆ 新店 3店舗 (本八幡南口駅前店、下北沢店、神田西口駅前店)
- ◆ 改装 11店舗 (志木店、王子店、蒲田店、自由ヶ丘店、大泉学園店、登戸店、銀座店、大井町店、高円寺店、武蔵小杉店、大宮店)
- ◆ 閉店 1店舗 (中目黒店)

H24年3月 浜松町大門駅前OPEN



H24年3月 新橋店OPEN



H23年12月 神田西口駅前店OPEN



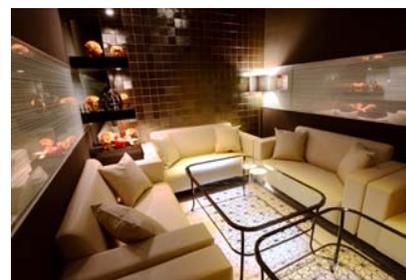
H23年11月 下北沢店OPEN



H23年9月 本八幡南口駅前店OPEN



- 50万曲以上の楽曲が歌える(JOY、DAM、UGA、オリジナル楽曲)
- ゆったりリラックスできるVIPルームの提供
- 女子会からパーティーまで対応できる様々なルームの提供



(株)ドワンゴ、(有)グッドスマイルカンパニーとの関係強化

(第三者割当による自己株式の処分:平成23年9月13日付開示)

日本のコンテンツカルチャーの多くのファン層を顧客とする2社と関係強化を図り、今後の国内・海外への発展を目指す。

- 秋葉原に「グッドスマイル&カラオケの鉄人カフェ」のコンセプトカフェをオープン(平成23年10月28日)



グッドスマイルカンパニー



- 「ニコニコ動画」で配信されているオリジナル映像を当社カラオケ店舗にて配信
- 双方のユーザー層拡大



ニコニコ動画(ドワンゴ)

ブランド化

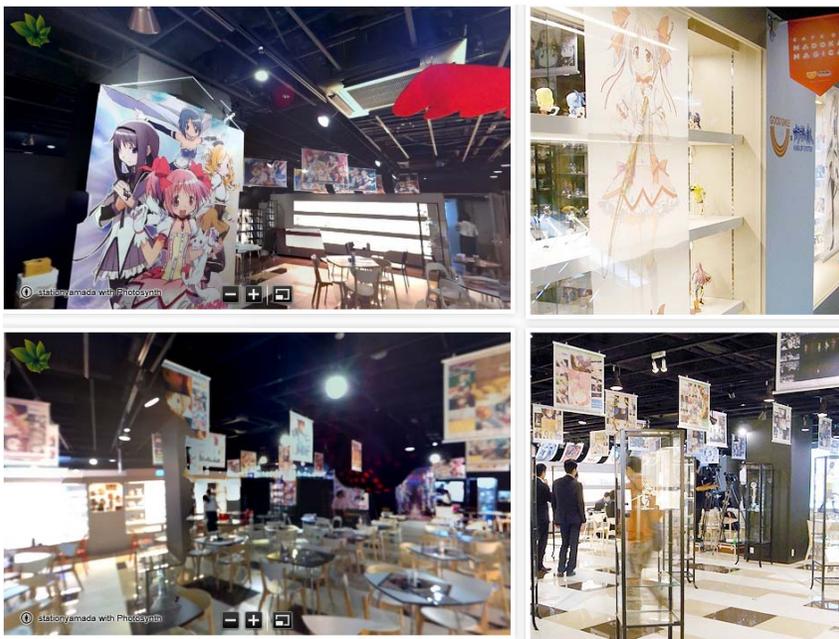
ボーイ・アニメファン層の拡大

■A: 平成23年10月:秋葉原に(有)グッドスマイルカンパニーとの
コラボレーションによるカフェ「グッドスマイル&カラオケの鉄人カフェ」をOPEN

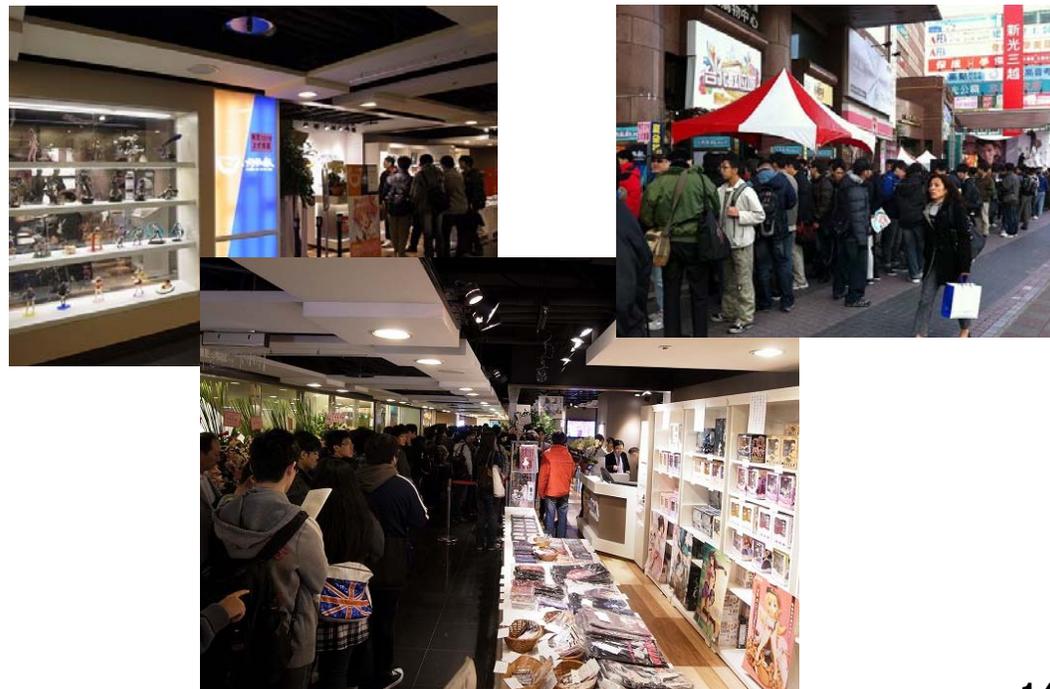


■B: 平成23年12月:台湾(台北駅前)に「グッドスマイル&カラオケの鉄人カフェ」をOPEN

A: 秋葉原「グッドスマイル&カラオケの鉄人カフェ」



B: 台北駅前「グッドスマイル&カラオケの鉄人カフェ」オープン初日風景



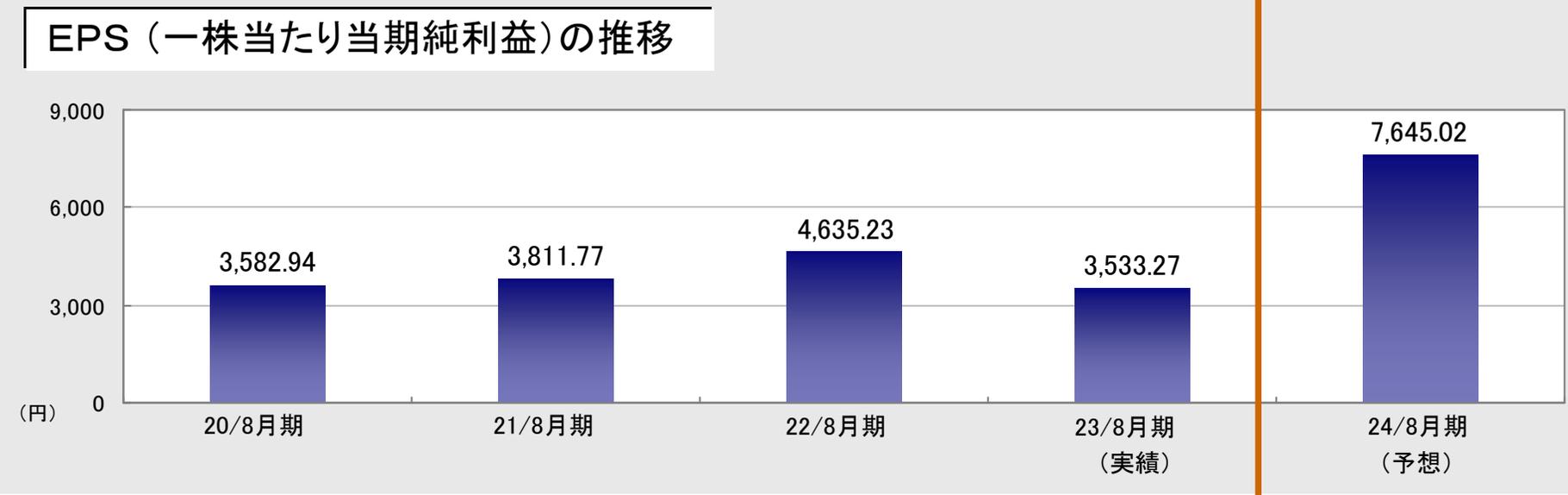


[3] 平成24年8月期 業績見通し

(単位:百万円)

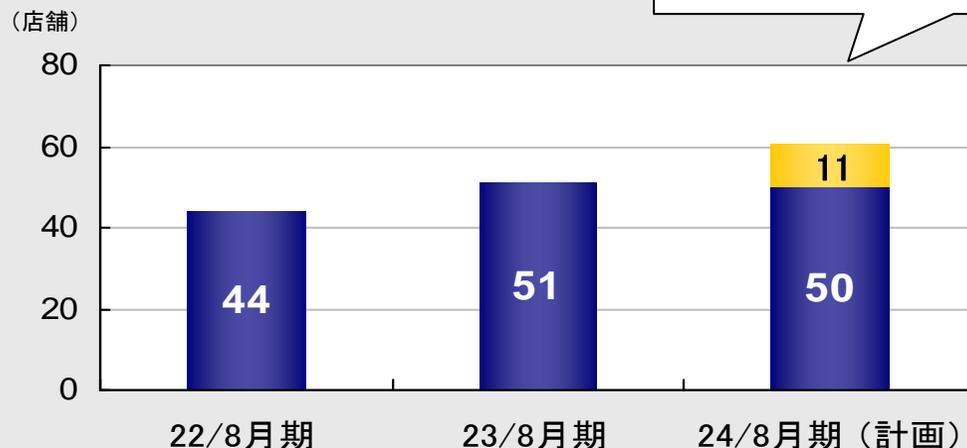
	23/8月期 (実績)	24/8月期 (予想)	増減率
売上高	8,363	9,605	14.8%
営業利益	447	597	33.6%
経常利益	470	501	6.7%
当期純利益	110	248	125.3%
EPS(円)	3,533.27	7,645.02	—

- カラオケ 3月に2店舗オープン済み(新橋店[大型39R]、浜松町大門駅前店[中型18R])
- カラオケ 新店予定 2店舗を確保済み(大型1、中型1)
- フルサービス型珈琲ショップ運営事業、CP事業は、下期も堅調な収益を確保
- 台湾子会社は、第3QよりPL反映(影響軽微)



カラオケ出店計画

23/8月期並みの
ルーム数を計画



出店戦略

新橋店(平成24年3月オープン)

- カラオケ店は、首都圏で10店舗・200ルーム以上の規模を継続的に出店
- H21年度 7店舗(139R)、H22年度 8店舗(154R)、H23年度 9店舗(217R)
H24年度 11店舗(220R)計画



[4] 今後の展開



ブランディング目標

『他のカラオケ店に比べてコンテンツとサービスが豊富で質が高く』
そのセグメントに『最も力を入れているカラオケチェーンである』
というお客様のブランドイメージ

【EX:ボーカロイド】

お客様に、

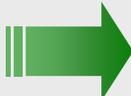
『カラオケの鉄人はボーカロイド曲や映像が一番多く、
ニコニ動画のオリジナル画像でも歌えて凄く楽しかったです。
さらに、アニメカフェもやっていて、アニメのオリジナルグッズの
販売や店内装飾もやっていて凄く力を入れているんですね。』

そう言って頂けること。

オリジナル配信曲のセグメント化

- オリジナル配信曲数  平成24年2月末時点で1,401曲

『アニソン』、『東方』、『ボカロ』、『インディーズ』、『ヴィジュアル系』、
『ジャニーズ』、『ゲーム』、『スポーツ』、『メタル』、『洋楽』、『K-POP』、
『ミュージカル』、『ジャズ』、『宝塚』、『合唱』、『校歌』、『ライブアイドル』、
『特撮物』、『電波ソング』 etc

- 「ボーカロイド」セグメントの歌本提供 

※「ボーカロイド」曲とは、
ネット上の架空のアイドル『初音ミク』で代表される、
ヤマハ株式会社が開発した擬似音声音楽制作ソフト
『VOCALOID』で制作された楽曲。



鉄人システム3号機[1]

当期完成予定  来期首に導入予定

- システムの品質向上

- ・オールインワンの専用端末、ハードディスクレスでハードウェア不具合の激減
- ・採点品質の向上(声量、音程、リズム)

- デジタル動画配信、高画質コンテンツ対応

- ・海外を含め、コンテンツプロバイダーとのIPネットワーク接続により、様々なコンテンツを利用可能(ニコニコ動画、YouTubeなど)
- ・ハイビジョン(解像度:1920×1080)での再生が可能



鉄人システム3号機[2]

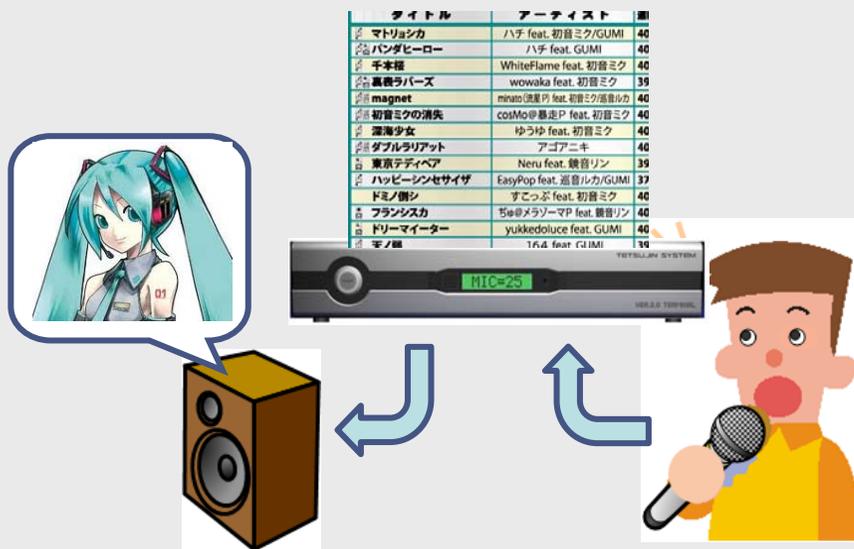
● 楽しく歌うための付加機能

🎤 ボイスチェンジ機能

- ・お客様の歌声をボカロボイスに変換します

🎤 オートマイクレベル・チューニング機能

- ・ボタンひとつで、演奏音量・マイク音量・エコー量をお勧めの設定にして、歌い心地感を向上
- ・高いキー・低いキーを、歌いやすく上手く聞こえるようにマイク音質など自動で調整



鉄人システム3号機[3]

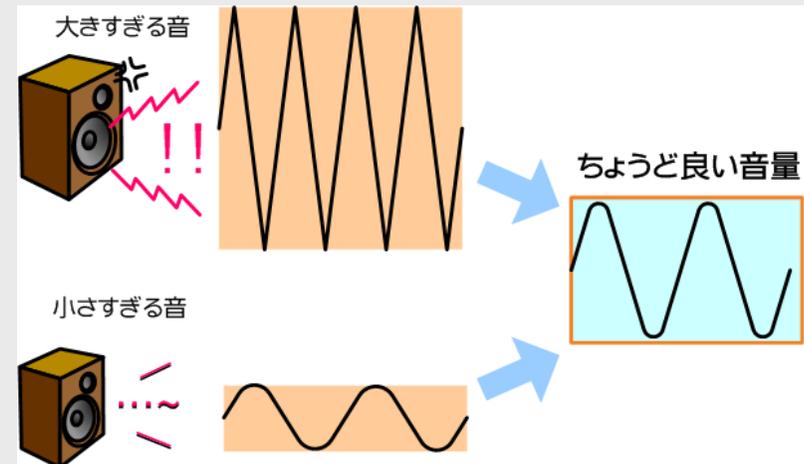
🎤キーアシスト機能

- ・お客様の歌唱(音程)を一定時間で評価し、歌いやすい状態かを判断、歌いづらいと判断した場合、演奏キーを下げるよう促す画面表示や実際にキー変更を行います



🎤オートレベル機能

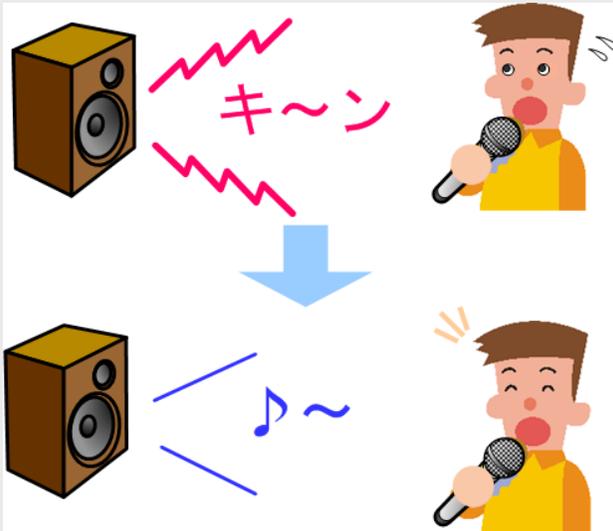
- ・カラオケ楽曲の入力音量のバラツキを自動的に適切な音量に揃えます



鉄人システム3号機[4]

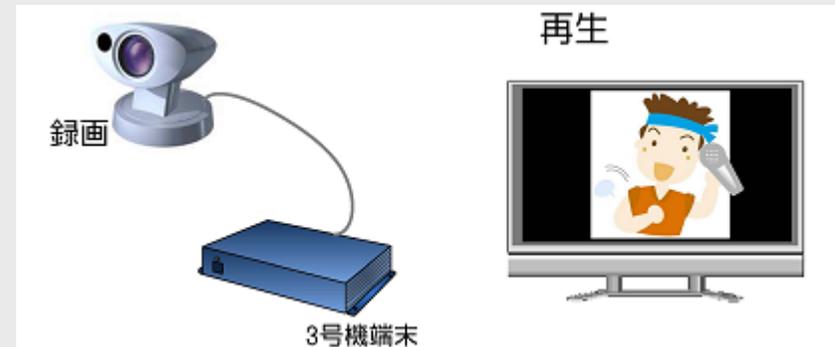
🎤ハウリングキャンセル機能

- ・ハウリングの発生を常に監視し、リアルタイムでキーン音を打ち消すようにマイク音声信号を変化させ、素早く自動で抑制します



🎤カラオケの録画再生機能

- ・ルーム内の映像を録画・再生できます



新カラ鉄ナビ

当期完成予定  来期首に導入予定

- **バッテリー持続時間の向上**

※当社現行製品比

- ・バッテリーを大容量化 > 約2倍※の持続時間に向上(推定理論値: 継続20h)

- **カードリーダー機能**

- ・Suica、Edy、nanaco、taspo (MIFARE系含む) など多くの規格に対応
- ・ルーム内で会員ログインが可能

- **マルチランゲージ対応**

- ・操作画面を「英語・中国語・韓国語」に簡単に切り替え可能

- **低生産コスト**

- ・現行製品の約40%のコストで製品化



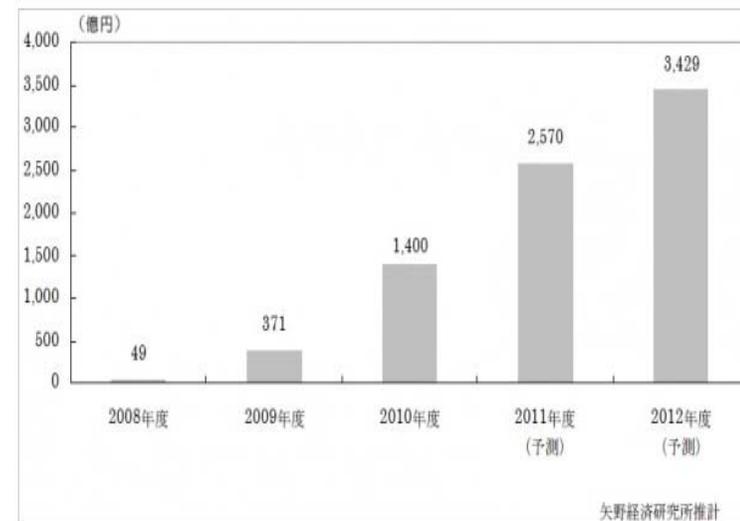
- 拡大するソーシャルゲーム市場への参入
- カラ鉄店舗のアニメ系の楽曲拡充と、コミック・アニメファン層拡大に向けたコンセプトカフェとのシナジー効果を期待
- ブランド力のあるアニメIP(著作権)の許諾を受け開発



カラ鉄のアニソン・ゲーソン楽曲

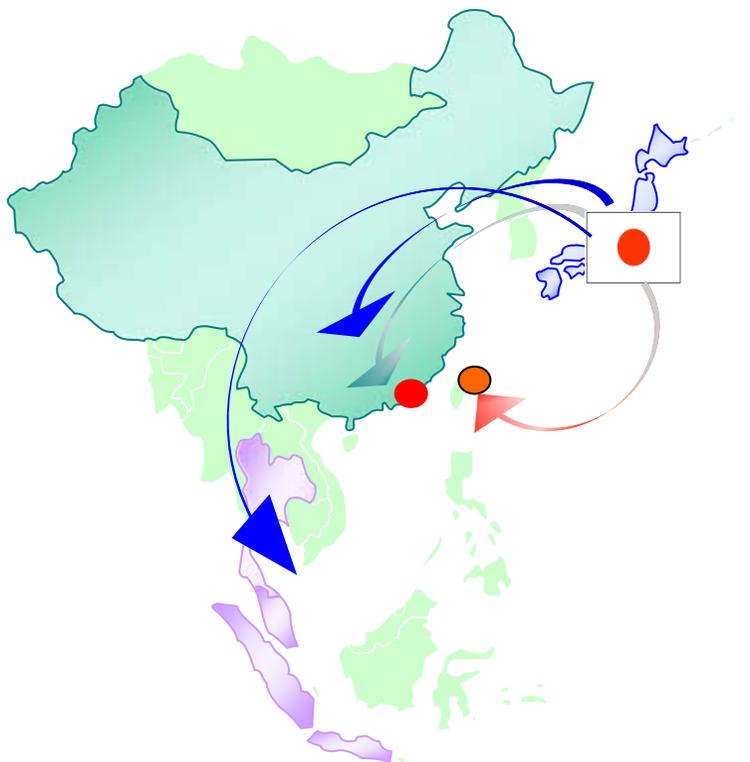


ソーシャルゲーム



日本国内におけるソーシャルゲーム将来市場予測 (出典: 矢野経済研究所)

アジア圏を事業領域と捉え、新たなドメインの展開を図る



平成22年11月	海外(台湾)に現地法人 鐵人化計畫股份有限公司を設立 (資本金NT \$ 3,000,000)
平成23年1月	日式レストラン4店舗(台北市)を買収
平成23年6月	日式レストラン1店舗(台中市)を出店
平成23年10月	増資 資本金NT \$ 29,000,000 へ
平成23年12月	コンセプトカフェ(台北市)を出店 ※1
平成24年1月	ラーメン店「鳥華」(台北市)を出店 ※2

※1【コンセプトカフェ】

GOOD SMILE cafe × カオスの鉄人 KING OF SYSTEM をグッドスマイルカンパニー社との
コラボレーションで台北に海外1号店オープン

※2【新業態の展開】

新業態：業務委託型店舗事業
ラーメン店舗「鳥華」台北に1号店オープン

- 台湾にて、日式レストラン4店舗を運営
 - 鐵人化計畫股份有限公司(今期第3QよりPL連結対象企業)



櫻の京都 台中店

櫻の京都 台中市西屯區河南路三段120號B1F www.sakurakyoto.com.tw

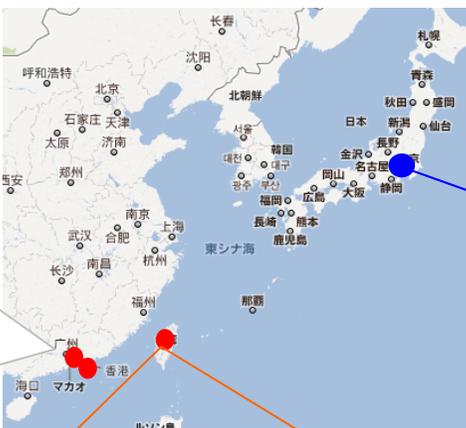
電話 2254-0999

平日 11:00-22:00 本店取付0%服務費
 假日 11:00-23:00 本店免費提供無線上網

下午茶 11:00-18:00 NT.199-

- 日本の支那そば「きび」の海外ブランドである「鳥華」ラーメン店舗の台湾1号店（業務委託型）
 - 平成23年「鳥華」は、香港に2店舗出店（地元誌「飲食男女」で年間ラーメン部門で4店の一つ選ばれる）

平成23年香港で1・2号開業



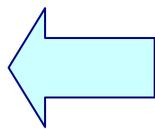
「鳥華」は鳥スープで有名な「支那そばきび」の海外展開ブランド

台湾1号店の出店(業務委託型): 平成24年1月OPEN

- ・ロケーション選定
- ・家主交渉&契約
- ・設備投資
- ・オペレーション「鳥華」



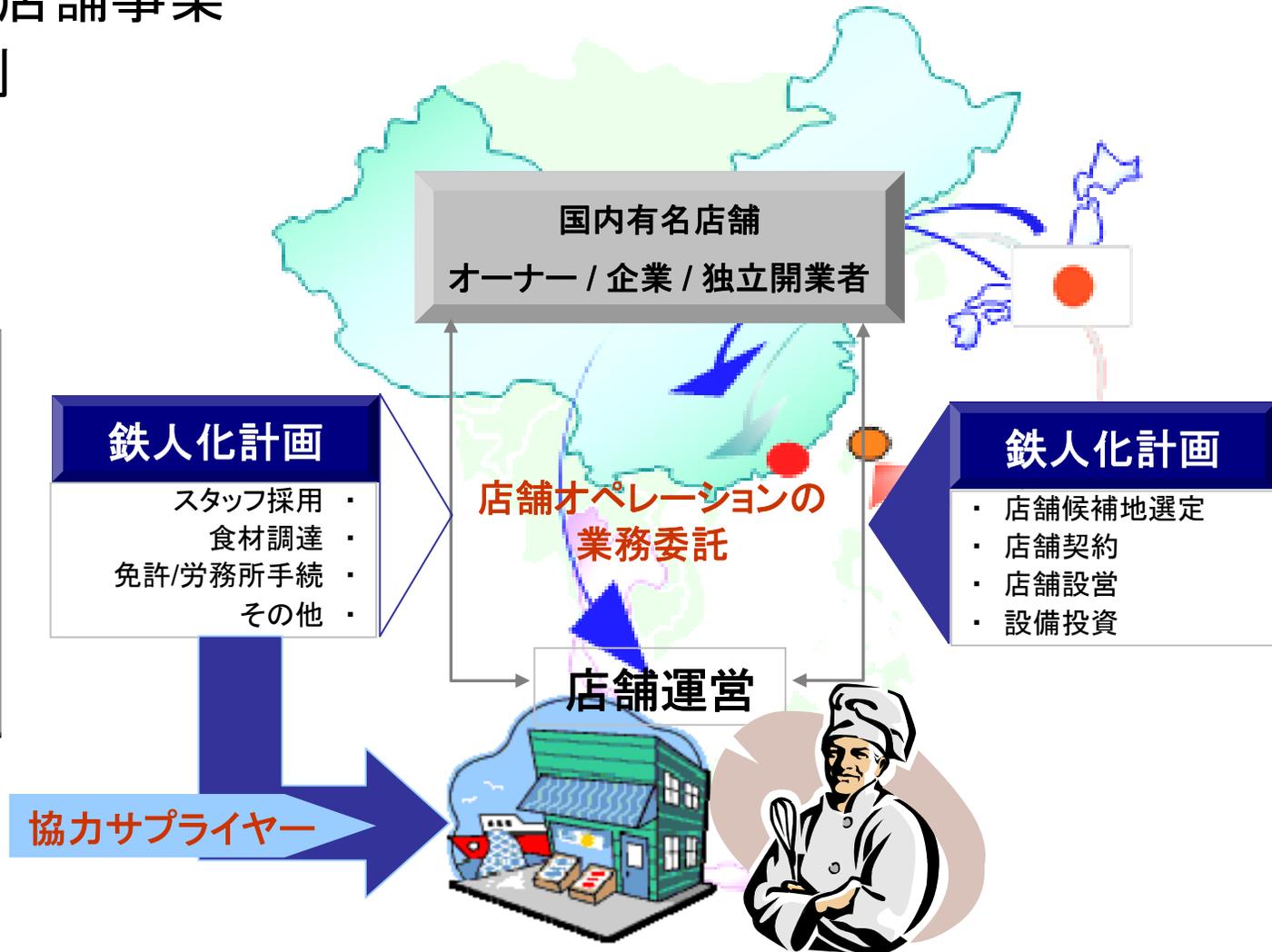
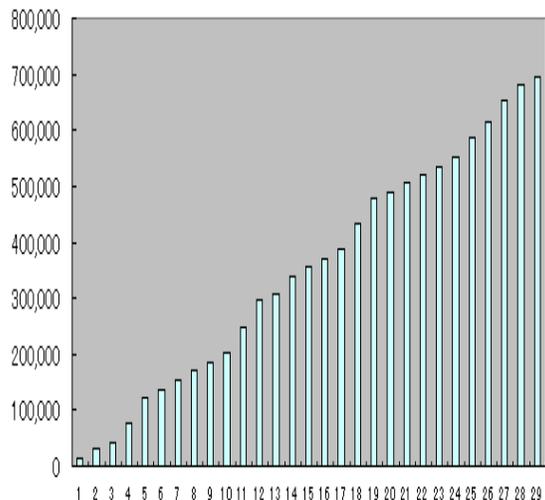
1-2年以内
台湾20~30店舗展開

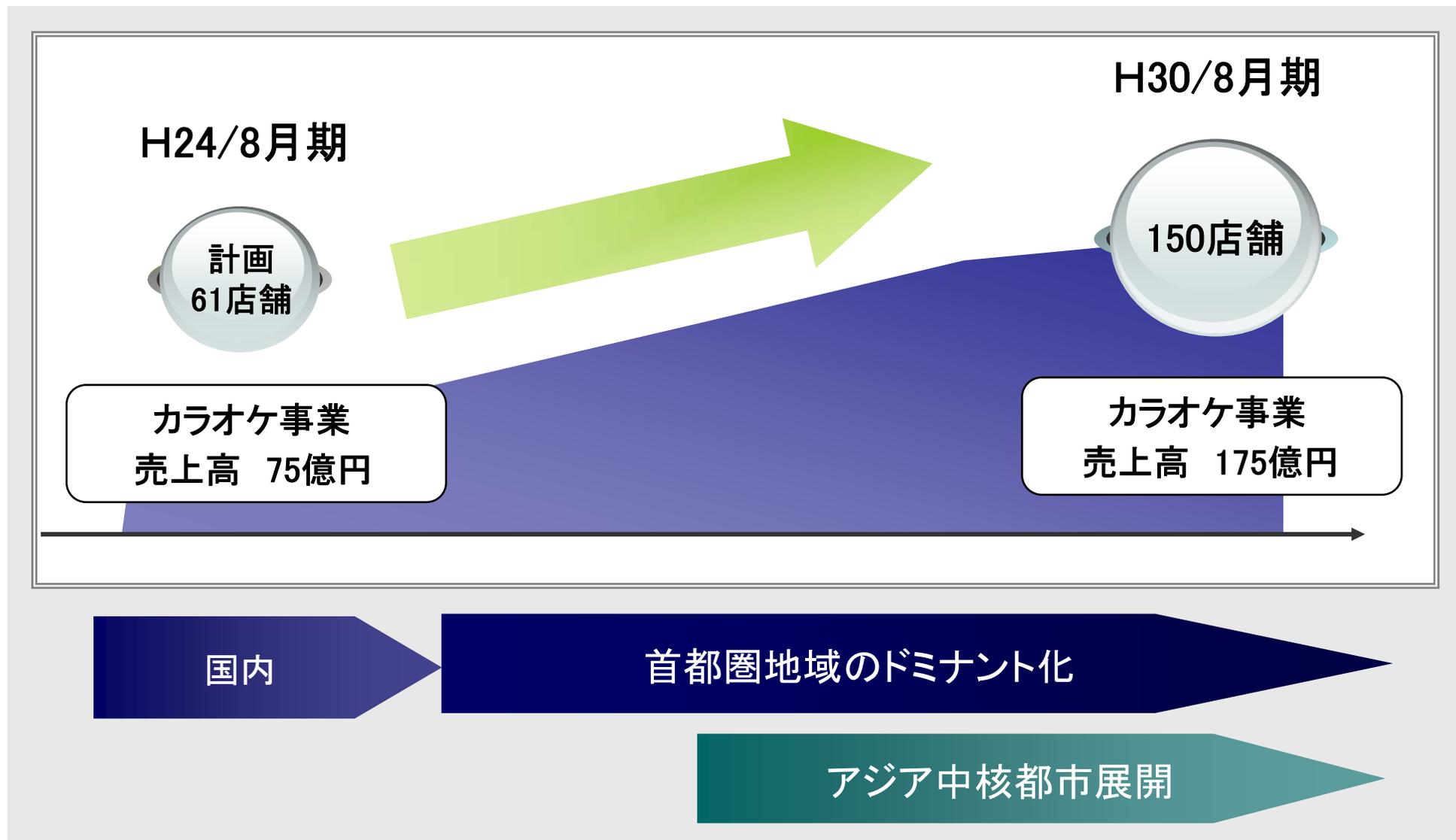


- 世界に誇る日本の「食」をテーマに、海外展開を希望する人材・企業へ業務委託した店舗事業
- 「鳥華」成功事例



2012年2月間売上累計(台湾NT)





【注意事項】

本資料で用いられている業績予想、ならびに将来予測はいずれも当社の事業に関連する業界動向の見通しなど、平成24年3月時点で入手可能な情報をもとにした当社の予想を前提としています。これらは市況、競争状況、新製品や新サービスの導入、およびその成否など多くの不確実な要因の影響を受けることがあります。よって、実際の業績は本資料および決算説明で用いる予想数字とは異なる場合があることを、ご了解いただきますようお願い申し上げます。

株式会社 鉄人化計画®

常務取締役 管理本部長 管理本部
浦野 敏男 豊田 実

TEL 03-5726-8440 FAX 03-5726-8584
E-mail web-ir@tetsujin.ne.jp



参考資料

会社概要（平成24年2月末現在）

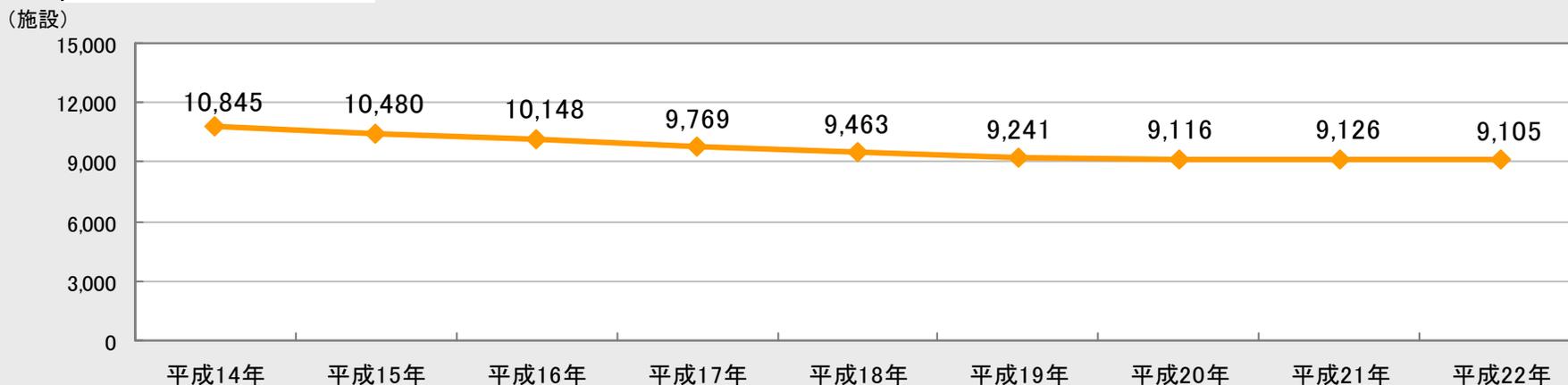
◆ 社名	株式会社 鉄人化計画																			
◆ 設立	平成11年12月14日																			
◆ 本社所在地	東京都目黒区八雲一丁目4番6号																			
◆ 資本金	7億32百万円（発行済株式数：33,068株）																			
◆ 事業内容	「カラオケの鉄人」を中心としたアミューズメント施設の運営																			
◆ 役員	代表取締役 日野 洋一 常務取締役 浦野 敏男 常務取締役 星川 正和 取締役 新槇 武次	常勤監査役 緑河 久彰 監査役 細野 康弘 監査役 金澤 一公																		
◆ 従業員数	連結 165名 個別 144名（※パートアルバイトは含まれておりません。）																			
◆ 株主構成	<p>【株式等の状況】</p> <ul style="list-style-type: none"> ・発行する株式の総数・・・118,560株 ・発行済株式総数・・・33,068株 	<p>【株式の所有者分布状況】</p> <table border="1"> <tr> <td>自己名義株式</td> <td>1,529株</td> <td>4.62%</td> </tr> <tr> <td>外国人</td> <td>141株</td> <td>0.43%</td> </tr> <tr> <td>金融商品取引業者</td> <td>220株</td> <td>0.67%</td> </tr> <tr> <td>金融機関</td> <td>1,220株</td> <td>3.69%</td> </tr> <tr> <td>事業法人、その他法人</td> <td>14,623株</td> <td>44.22%</td> </tr> <tr> <td>個人・その他</td> <td>15,335株</td> <td>46.37%</td> </tr> </table>	自己名義株式	1,529株	4.62%	外国人	141株	0.43%	金融商品取引業者	220株	0.67%	金融機関	1,220株	3.69%	事業法人、その他法人	14,623株	44.22%	個人・その他	15,335株	46.37%
自己名義株式	1,529株	4.62%																		
外国人	141株	0.43%																		
金融商品取引業者	220株	0.67%																		
金融機関	1,220株	3.69%																		
事業法人、その他法人	14,623株	44.22%																		
個人・その他	15,335株	46.37%																		

市場規模と参加人口の推移



出所:「レジャー白書2011」

施設数の推移



出所:「カラオケ白書2011」

「カラ鉄ナビ」



①会員登録サービスで専用画面を表示

入室と同時に来店客の持ち歌を端末に表示
(リクエストの手間を省く)

②「マイ歌本」

好きな歌を200曲まで登録。歌った履歴も閲覧可能

③「ポイント制度」

採点結果がそのまま鉄ポイント！
貯めた当日のお会計から値引き

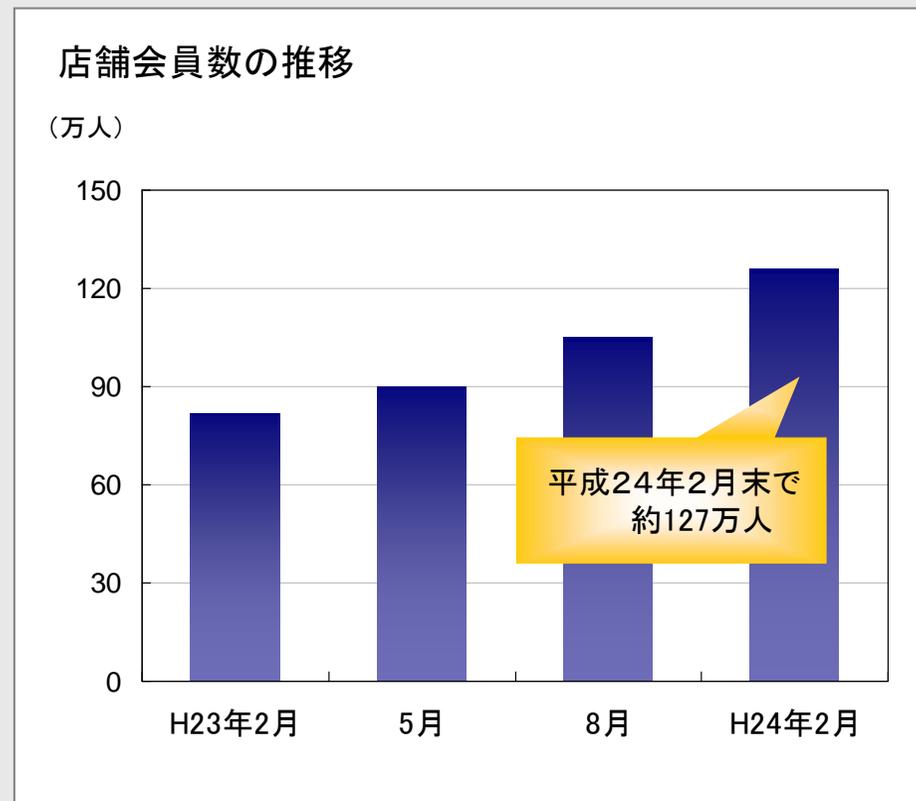
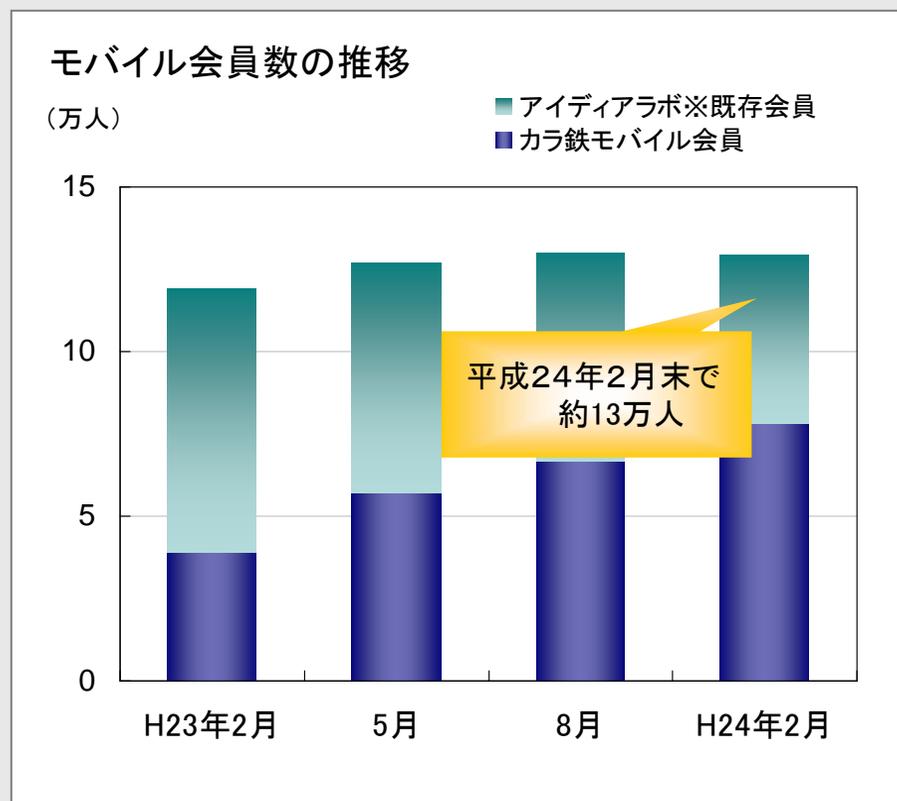
「カラオケの鉄人モバイル」

- 3キャリア (i-mode、au、softbank) 公式サイトからモバイル会員証発行可能
- 「マイ歌本」の編集
- 会員でいる限り、毎月31,500鉄ポイント(315円相当)を付与
- カラオケ音源、着うた®、着信メロディ ダウンロード
- 歌詞検索(あいまい検索対応)、店舗検索など

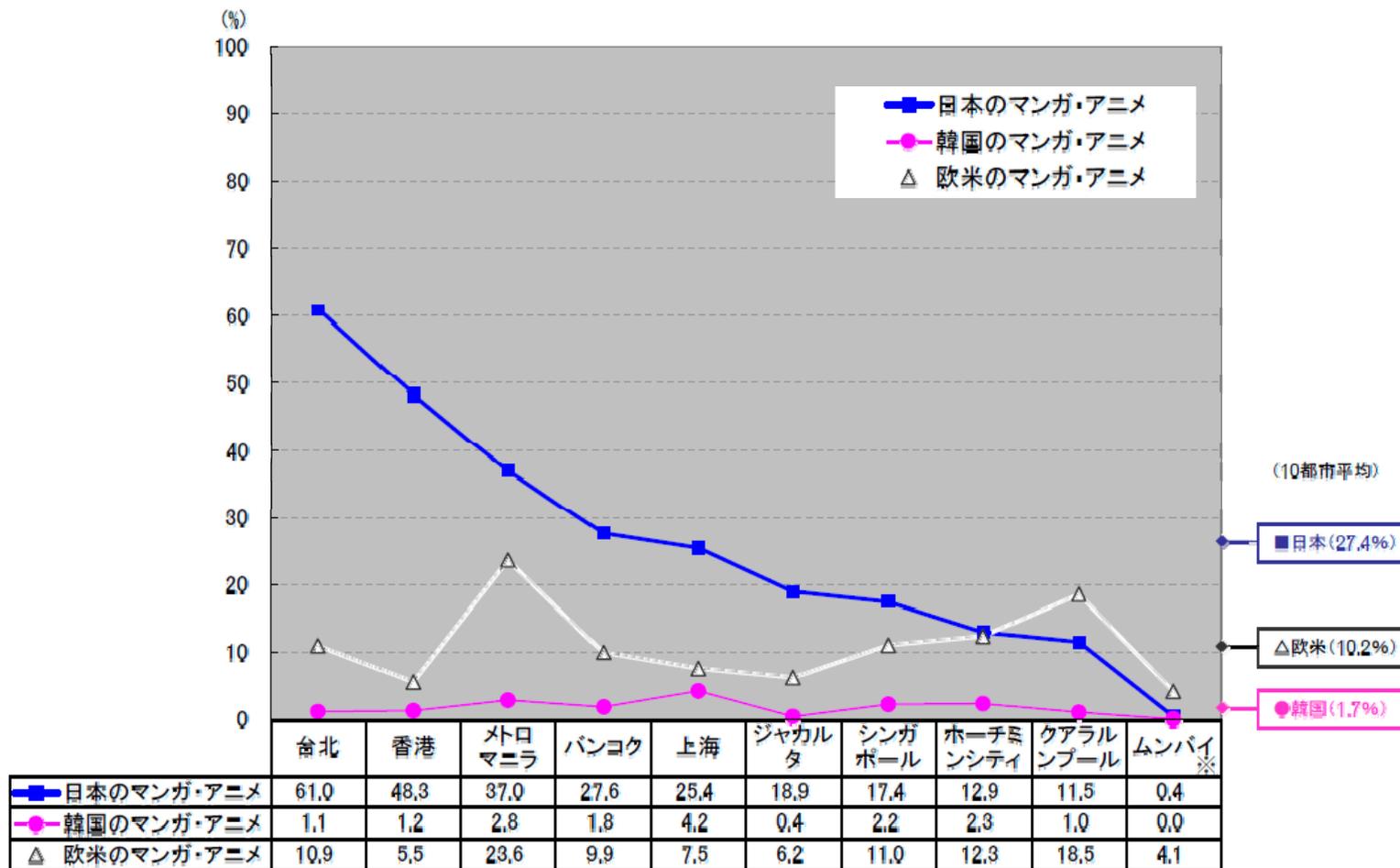


※「着うた®」は、ソニー・ミュージックエンタテインメントの登録商標です。

- **モバイル公式サイト「カラオケの鉄人モバイル」は堅調に推移**(平成24年2月末:約13万人)
- **店舗会員数も100万人を超え、順調に推移**(平成24年2月末:約127万人)



Q. あなたがよく見るマンガ・アニメはどこの国のものが多いですか。



出所: 博報堂Global HABIT調査(アジア10都市における日・韓・欧米コンテンツ受容性比較)より、平成23年7月5日リリース