

**株式会社ニチイ学館
2012年3月期
中間決算説明会資料**

2011年11月8日

やさしさを、私たちの強さにしたい。

2012年3月期中間決算説明会

株式会社ニチイ学館

代表取締役社長 齊藤 正俊

1. 2012年3月期中間 決算概要

① 2012年3月期中間 業績実績	.....P4
② 2012年3月期中間 総括	.....P5
③ 事業別 売上高・営業利益	.....P6
④ 事業別 売上高・営業利益増減要因	.....P7
⑤ 事業別 業績概況	.....P8~11

2. 2012年3月期通期 業績見通し

① 2012年3月期通期 業績見通し	.....P13
② 2012年3月期通期 業績見通しのポイント	.....P14
③ 事業別 売上高・営業利益見通し	.....P15
④ 業績予想 主な修正要因	.....P16
⑤ 事業別 業績見通し	.....P17~24
⑥ 経営戦略	.....P25

2012年3月期中間 決算概要

2012年3月期中間決算 業績実績

連結

(単位:百万円)

	2011年3月期中間	2012年3月期中間		
	金額	金額(実績)	前年比(%)	金額(期初予想)
売上高	119,623	123,342	3.1%	123,700
営業利益	3,401	4,902	44.1%	3,600
%	2.8%	4.0%		2.9%
経常利益	3,727	4,855	30.3%	3,500
%	3.1%	3.9%		2.8%
当期純利益	1,329	2,208	66.2%	1,400
%	1.1%	1.8%		1.1%

<ご参考> 包括利益	1,207	2,233	85.0%	
%	1.0%	1.8%		

1. 過去最高の中間売上高更新

- ① 過去最高の中間売上高を4期連続更新・・・123,342百万円(前年対比3.1%増)
- ② 医療関連事業、ヘルスケア事業の主力2事業が増収トレンドを継続
- ③ 震災の業績への影響は限定的

2. 3期連続の増益

- ① 営業利益 過去3番目の中間営業利益 4,902百万円(前年対比44.1%増)
主力事業の業務効率の改善により大幅増益

- ② 経常利益 4,855百万円(前年対比30.3%増)

- ③ 当期純利益 2,208百万円(前年対比66.2%増)

FY2004.3 中間営業利益	FY2003.3 中間営業利益
6,644百万円	5,551百万円

3. グループ経営力の強化

- ① 新経営執行体制に移行
- ② TOBにより(株)GABAを2011年9月29日付で連結子会社化
- ③ (株)ニチイケアネットにおける中国展開準備に着手
- ④ (株)ニチイケアパレスの6月単月黒字化

2012年3月期中間 事業別 売上高・営業利益

連結売上高

(単位:百万円)

	2011年3月期中間	2012年3月期中間		
		金額(実績)	前年比(%)	金額(期初予想)
医療関連	51,223	51,444	0.4%	51,700
ヘルスケア	61,177	65,914	7.7%	65,600
教育	7,076	5,900	▲ 16.6%	6,100
その他	805	659	▲ 18.2%	800
消去または全社	▲ 660	▲ 576	-	▲ 500
合計	119,623	123,342	3.1%	123,700

連結営業利益

(単位:百万円)

	2011年3月期中間	2012年3月期中間		
		金額(実績)	前年比(%)	金額(期初予想)
医療関連	2,951	3,884	31.6%	3,200
ヘルスケア	3,102	4,758	53.4%	4,100
教育	1,043	358	▲ 65.7%	400
その他	5	▲ 250	-	▲ 100
消去または全社	▲ 3,700	▲ 3,847	-	▲ 4,000
合計	3,401	4,902	44.1%	3,600

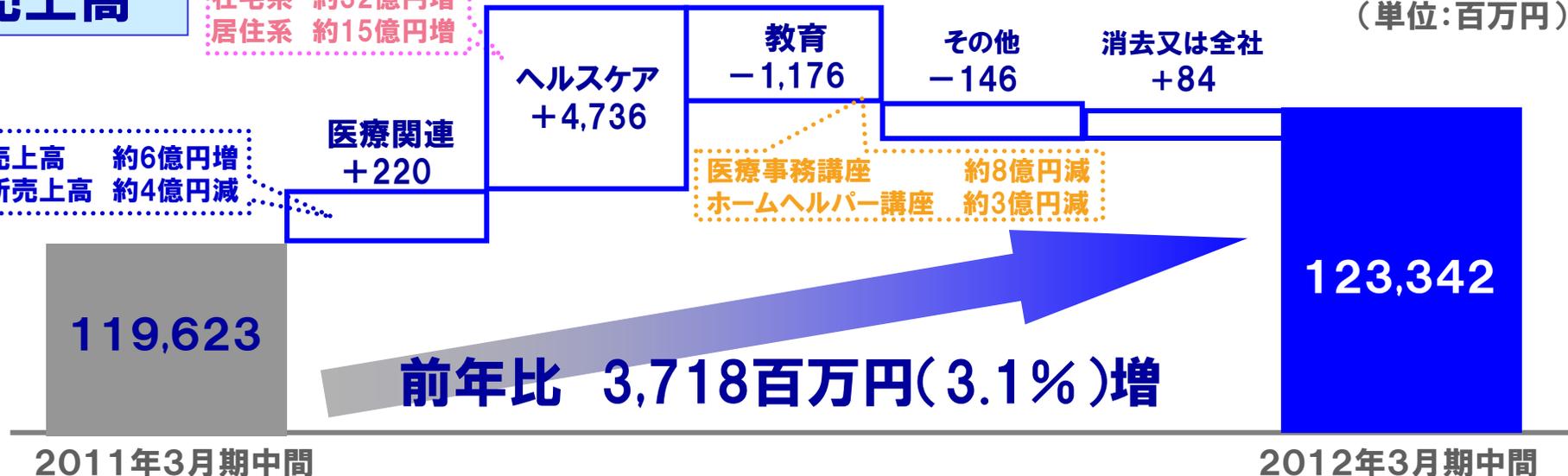
売上高・営業利益増減要因

売上高

在宅系 約32億円増
居住系 約15億円増

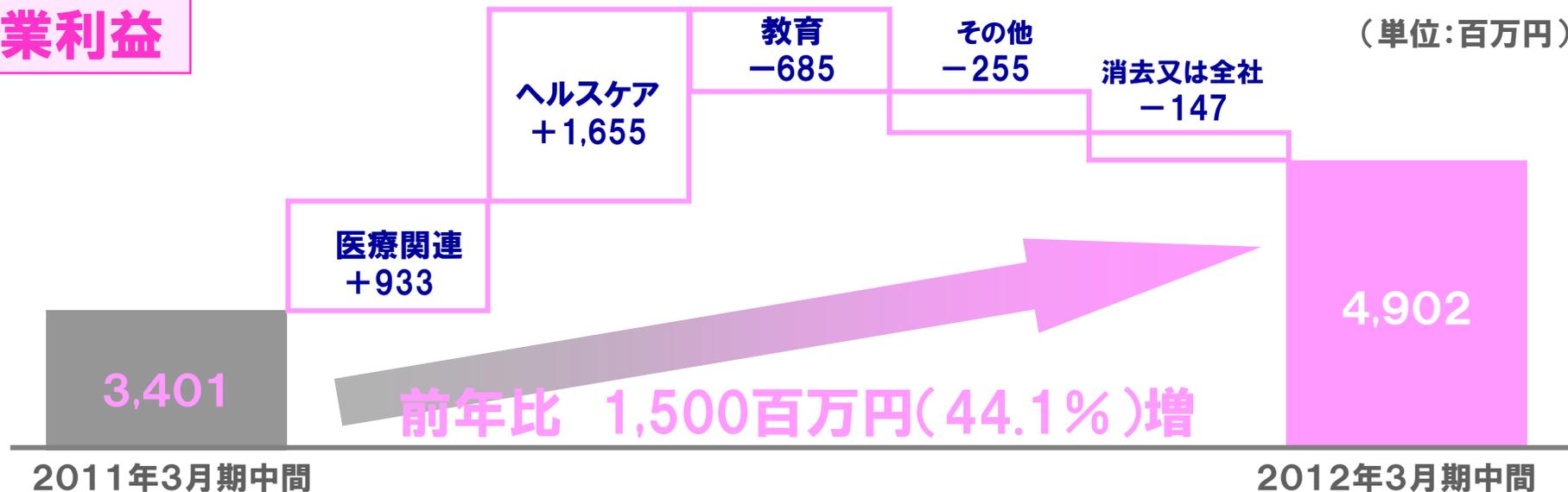
(単位:百万円)

病院売上高 約6億円増
診療所売上高 約4億円減

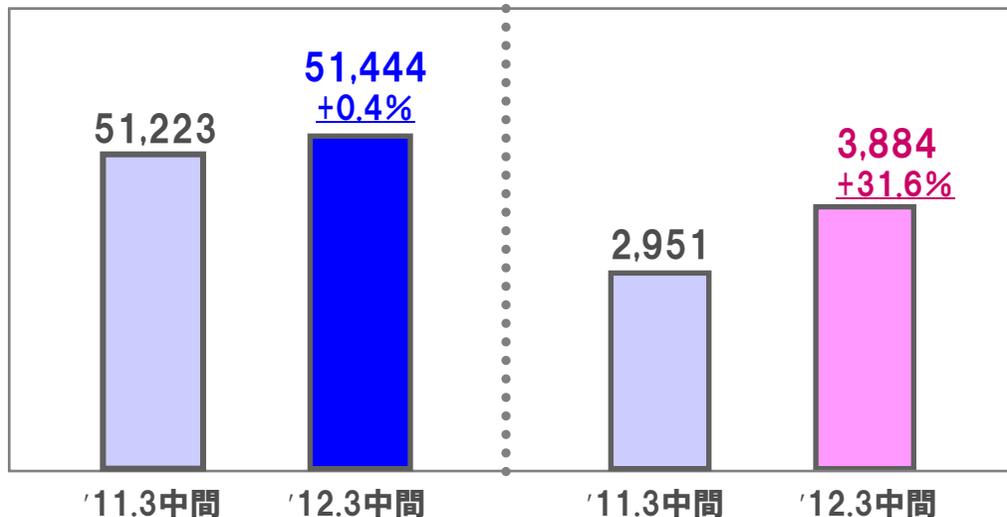


営業利益

(単位:百万円)



連結 ■ 売上高 ■ 営業利益 (単位:百万円)



契約医療機関数 (単位:件)

■ 病院 ■ 診療所等



2012年3月期上期の概況

4期目となる契約適正化戦略の成果が顕在化

◆ 病院売上高の拡大

- ・既受託病院の業務拡大により増収基調を維持
- ・民間病院を中心とした新規獲得の推進
⇒ 契約病院数28件増

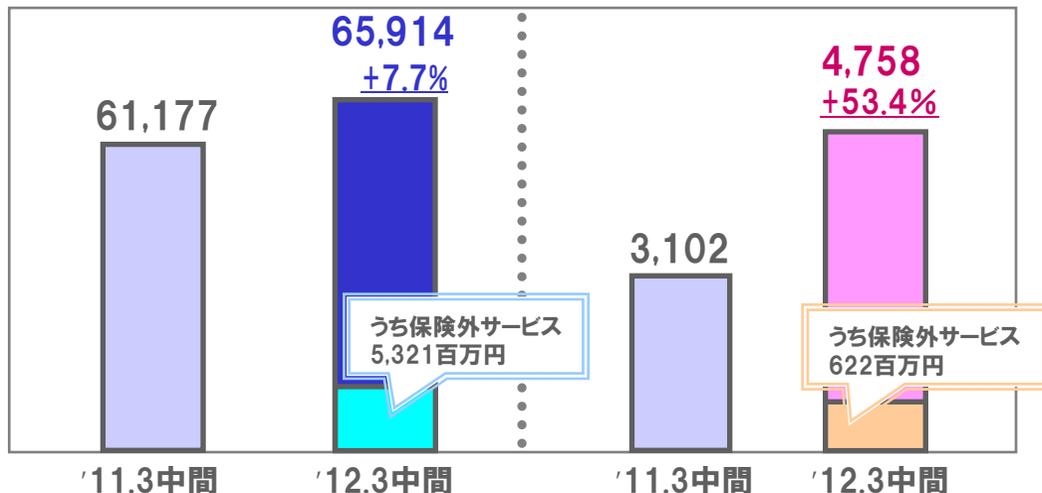
◆ 業務効率の向上

- ・処遇改善の継続的实施
- ・業務効率の改善による収益性の向上
⇒ 営業利益前年対比+933百万円(31.6%増)

◆ 経営支援サービスの拡充

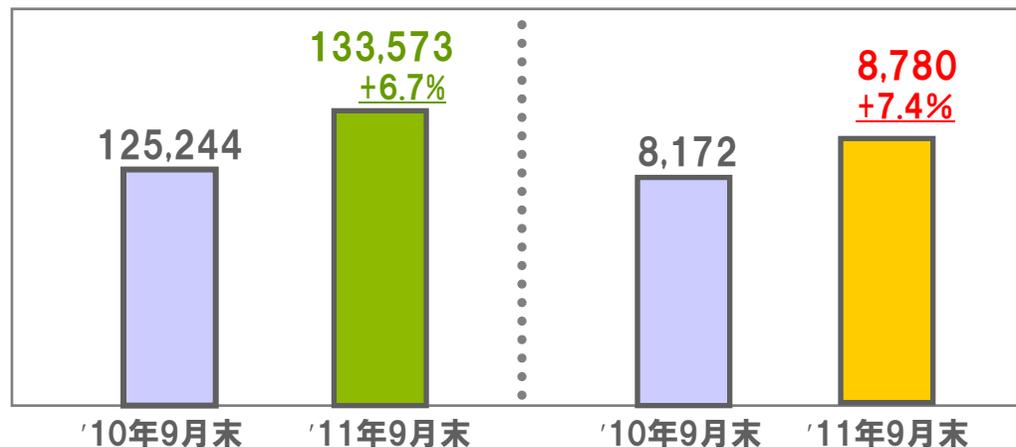
- ・サイバークラーク等の各種経営支援サービスの拡充
- ・今期新たなサービスとして、診療圏調査サービス「メディアアンテナ」の提供開始等

連結 ■ 売上高 ■ 営業利益 (単位:百万円)



サービス別利用者数 (単位:人)

■ 在宅系介護 ■ 居住系介護



2012年3月期上期の概況

◆在宅系・居住系介護サービスの状況

- 在宅系介護サービス利用状況
在宅系介護サービス:前年9月末対比6.6%増
ケアプラン:前年9月末対比8.4%増
- 居住系介護サービス新設、稼働状況
上期に20件新設し、合計320事業所に増加
⇒稼働率は93.3%と前年並を維持(前年9月:94.5%)

◆主なサービス拠点の新規開設状況

	2011年3月末	2011年9月末
ケアプラン	694	717 (+23)
訪問介護	1,022	1,043 (+21)
通所介護	294	304 (+10)
ほほえみ	217	233 (+16)
きらめき	34	38 (+4)
ニチイホーム	48	48 (±0)

◆介護保険外サービスの状況

- 障がい福祉サービス利用者数:前年9月末対比31.4%増

◆訪問看護サービスの状況

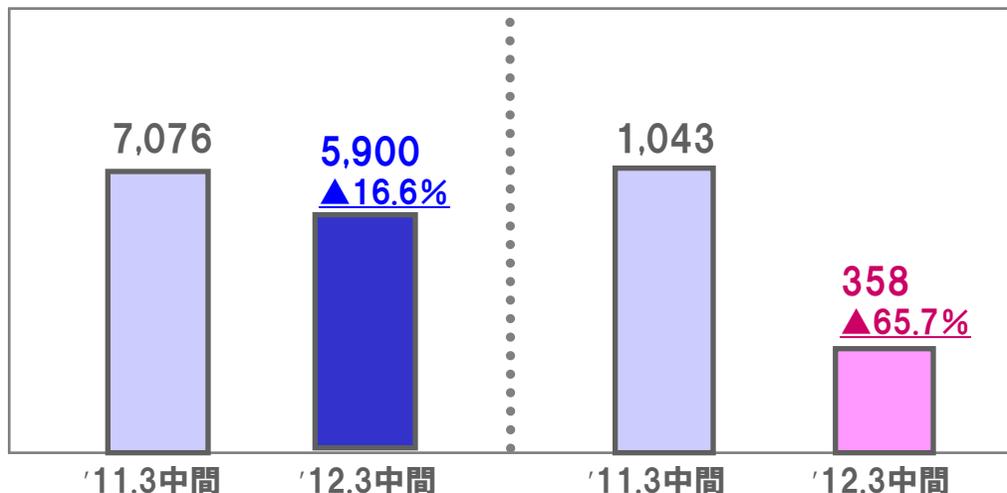
- 上期に16件新設し、合計18事業所に増加
⇒医療と介護の連携、顧客満足向上に繋がるサービス展開

ヘルスケア事業 2012年3月期中間決算 業績概況 ~居住系介護~

(単位:百万円)

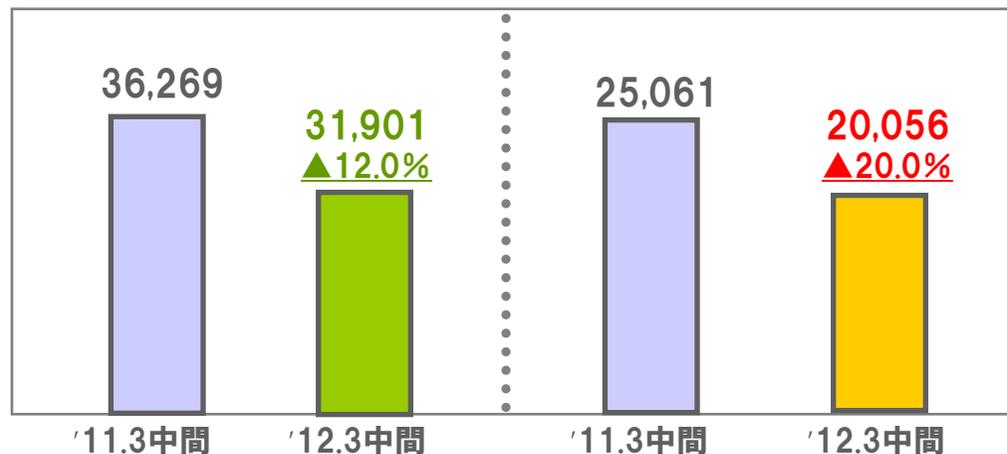
		2011年3月期			2012年3月期			
		第1四半期	第2四半期	第2四半期累計	第1四半期	第2四半期	第2四半期累計	
		金額	金額	金額	金額	金額	金額(期初予想)	金額(実績)
ほほえみ		4,266	4,416	8,683	4,645	4,834	9,500	9,479
	きらめき	1,622	1,653	3,276	1,732	1,828	3,600	3,560
	ホーム	3,688	3,816	7,505	3,912	4,028	8,000	7,940
売上高		9,578	9,885	19,464	10,290	10,690	21,100	20,980
ほほえみ		557	647	1,204	735	845	1,300	1,580
	%	13.1%	14.7%	13.9%	15.8%	17.5%	13.7%	16.7%
きらめき		165	202	367	189	214	400	403
	%	10.2%	12.2%	11.2%	10.9%	11.7%	11.1%	11.3%
ホーム		116	162	278	244	310	550	554
	%	3.1%	4.2%	3.7%	6.2%	7.7%	6.9%	7.0%
売上総利益		839	1,011	1,850	1,168	1,369	2,250	2,539
%		8.8%	10.2%	9.5%	11.4%	12.8%	10.7%	12.1%

連結 ■ 売上高 ■ 営業利益 (単位:百万円)



講座別受講生数 (単位:人)

■ ホームヘルパー2級講座 ■ 医療事務講座



2012年3月期上期の概況

◆主力2講座の受講生数推移

- ・ホームヘルパー2級講座:
31,901人(前年同期比12.0%減)
- ・医療事務講座:
20,056人(前年同期比20.0%減)

◆Webカレッジ(eラーニング講座)の展開強化

- ・9月に新たに12講座を開講(累計72講座)

◆職業訓練受託の積極的推進

- ・公共職業訓練、緊急人材育成支援事業(基金訓練、『働きながら資格をとる』介護雇用プログラム)の受託推進

◆株式会社GABAを子会社化

- ・公開買付けによる株式等の取得により、発行済株式の96.59%を取得
- ・9月29日付で同社を連結子会社化

2012年3月期通期 業績見通し

2012年3月期通期 業績見通し

連結

(単位:百万円)

	2011年3月期通期	2012年3月期通期		
	金額	金額(修正予想)	前年比(%)	金額(期初予想)
売上高	240,827	253,700	5.3%	250,000
営業利益	7,868	11,000	39.8%	9,000
%	3.3%	4.3%		3.6%
経常利益	9,660	11,700	21.1%	9,300
%	4.0%	4.6%		3.7%
当期純利益	3,478	5,700	63.9%	4,500
%	1.4%	2.2%		1.8%

1. 過去最高の売上高更新

過去最高の売上高を4期連続更新・・・253,700百万円(前年対比5.3%増)

ヘルスケア事業・・・134,300百万円(前年対比8.0%増)

医療関連事業・・・103,700百万円(前年対比0.5%増)

2. 営業利益 3期連続の増益、期初計画を上方修正

11,000百万円(前年対比39.8%増)

主力事業の大幅な収益力向上が寄与

3. グループ経営力の強化

① (株)ニチイケアパレスの黒字転換

② (株)GABA 株式交換による完全子会社化を予定

今期の業績寄与 売上高約4,300百万円、営業利益約400百万円

③ (株)ニチイケアネット 中国における福祉用具卸事業の展開に向け
平成24年1月新会社設立を予定

2012年3月期通期 事業別 業績見通し

連結売上高

(単位:百万円)

	2011年3月期通期	2012年3月期通期		
		金額(修正予想)	前年比(%)	金額(期初予想)
医療関連	103,227	103,700	0.5%	104,300
ヘルスケア	124,321	134,300	8.0%	133,400
教育	12,907	15,700	21.6%	12,000
その他	1,642	1,300	▲ 20.8%	1,500
消去または全社	▲ 1,271	▲ 1,300	-	▲ 1,200
合計	240,827	253,700	5.3%	250,000

連結営業利益

(単位:百万円)

	2011年3月期通期	2012年3月期通期		
		金額(修正予想)	前年比(%)	金額(期初予想)
医療関連	7,042	8,400	19.3%	7,400
ヘルスケア	6,500	9,700	49.2%	8,500
教育	1,596	1,000	▲ 37.4%	900
その他	▲ 68	▲ 400	-	▲ 100
消去または全社	▲ 7,201	▲ 7,700	-	▲ 7,700
合計	7,868	11,000	39.8%	9,000

2012年3月期通期業績予想 主な修正要因

売上高

要 因

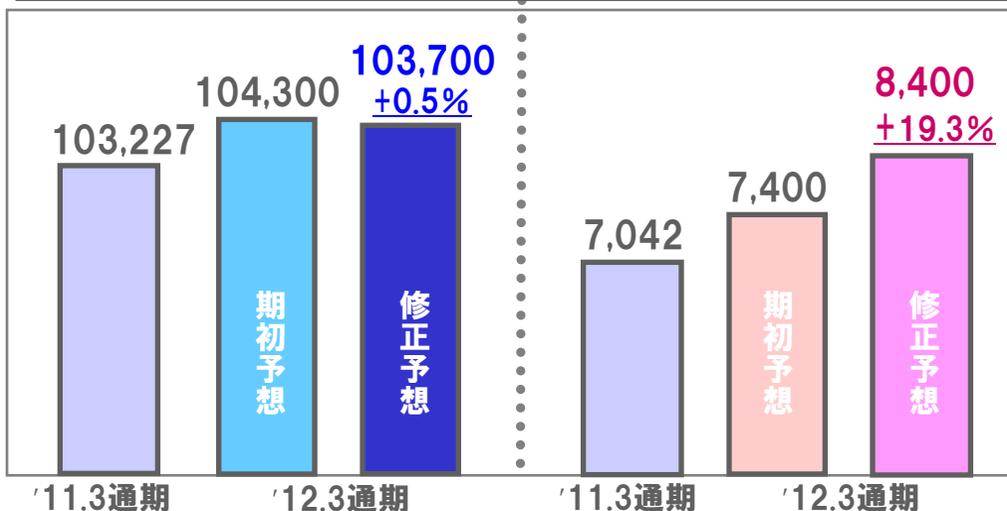
修正額

医療関連事業	病院の収益性向上に注力した結果、 売上高が減少	▲600百万円
ヘルスケア事業	在宅、居住系の各サービスにおいて 利用者の増加が堅調に推移	+900百万円
教育事業	GABAの連結化 : +4,300百万円 主力講座の受講生数減少 : ▲600百万円	+3,700百万円
その他、消去または全社	子会社における取引の減少等	▲300百万円

営業利益

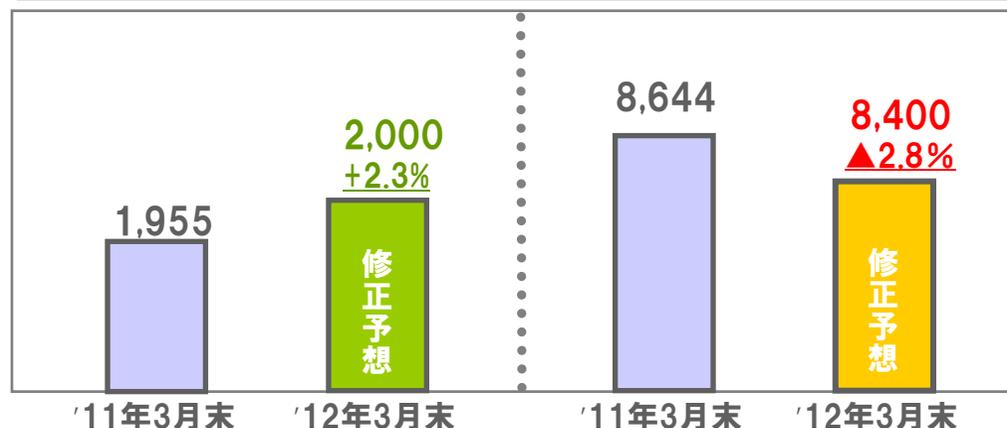
医療関連事業	業務効率の改善、処遇改善の実施	+1,000百万円
ヘルスケア事業	拠点稼働率の向上、新規拠点の開設	+1,200百万円
教育事業	GABAの連結化 : +400百万円 主力講座の受講生数減少 : ▲300百万円	+100百万円
その他、消去または全社	ニチイグリーンファームにおける プロモーション費用等の増加等	▲300百万円

連結 ■ 売上高 ■ 営業利益 (単位:百万円)



契約医療機関数 (単位:件)

■ 病院 ■ 診療所等



2012年3月期今後の重点課題

◆契約適正化戦略の更なる推進

- ・1病院あたり売上高拡大営業の強化
- ・処遇改善の継続実施

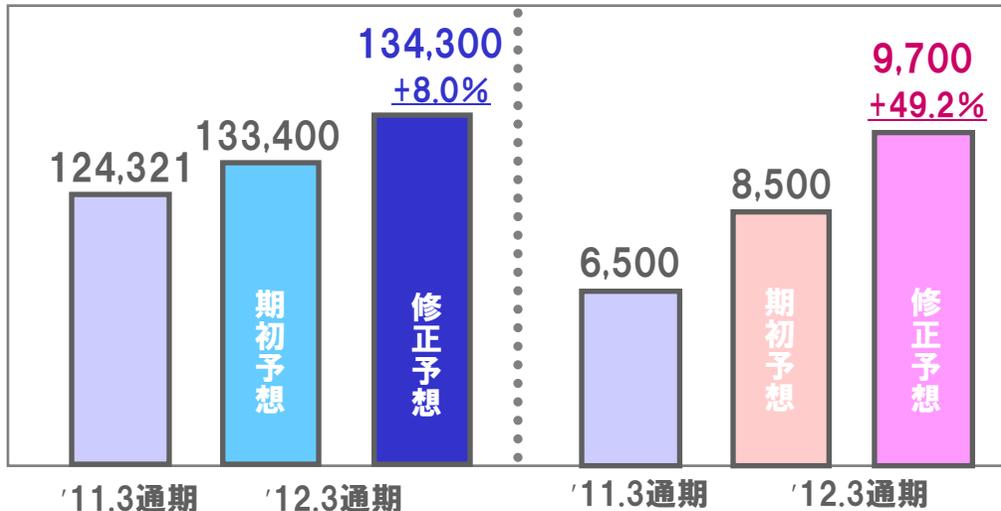
◆新規契約の獲得

- ・民間病院を中心とした新規獲得の推進
- ・重点エリアの設定による集中的な営業活動を推進

◆経営支援体制の強化

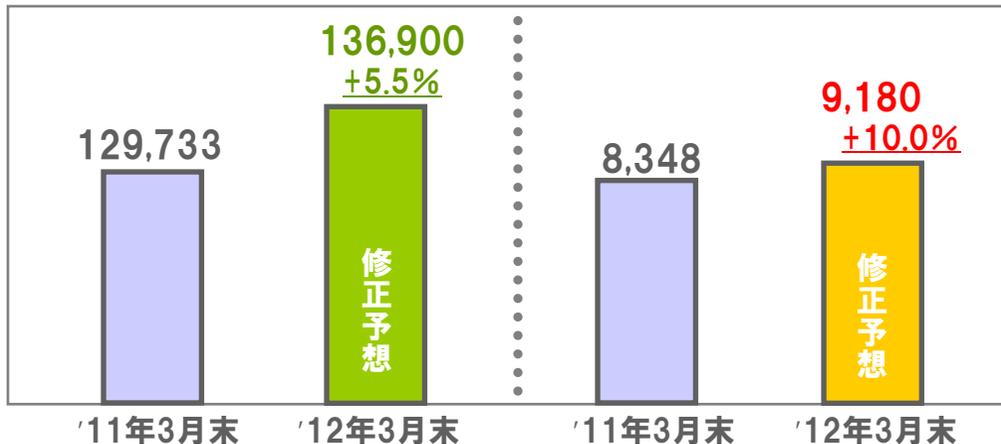
- ・経営支援サービスの新商品開発、機能強化
- ・国際医療交流サービスの推進
- ・介護事業との連携強化

連結 ■ 売上高 ■ 営業利益 (単位:百万円)



サービス別利用者数 (単位:人)

■ 在宅系介護 ■ 居住系介護



2012年3月期今後の重点課題

◆在宅系・居住系介護サービスの更なる強化

- ・サービス拠点の積極展開
- ・サービス拠点の生産性向上、稼働率アップ推進

	2011年3月末	2012年3月末(見込み)
ケアプラン	694	747 (+53)
訪問介護	1,022	1,085 (+63)
通所介護	294	328 (+34)
ほほえみ	217	241 (+24)
きらめき	34	43 (+9)
ニチイホーム*	48	49 (+1)

*2011年12月末の計画

◆介護保険外サービスの拡大

- ・障がい福祉サービス、家事代行サービスの展開強化
- ・ドッグセラピーサービスの展開開始準備
⇒当社介護施設利用者への付加価値の提供

◆訪問看護サービスの積極推進

- ・訪問看護サービス事業所の展開強化
⇒下期で5事業所の開設が確定

◆中国における福祉用具卸事業の展開準備

ヘルスケア事業 2012年3月期通期 業績見通し ~居住系介護~

(単位:百万円)

		2011年3月期		2012年3月期		
		第2四半期累計	通 期	第2四半期累計	通 期	
		金額	金額	金額(実績)	金額(期初予想)	金額(修正予想)
	ほほえみ	8,683	17,640	9,479	19,200	19,400
	きらめき	3,276	6,594	3,560	7,400	7,400
	ホーム	7,505	15,471	7,940	16,500	16,400
売上高		19,464	39,705	20,980	43,100	43,200
	ほほえみ	1,204	2,467	1,580	2,500	3,100
	%	13.9%	14.0%	16.7%	13.0%	16.0%
	きらめき	367	716	403	800	700
%	11.2%	10.9%	11.3%	10.8%	9.5%	
ホーム	278	838	554	1,600	1,600	
%	3.7%	5.4%	7.0%	9.7%	9.8%	
売上総利益		1,850	4,021	2,539	4,900	5,400
%		9.5%	10.1%	12.1%	11.4%	12.5%

■中国の介護環境

高齢化の進展

介護の
認知度不足

介護従事者
の不足

サービスインフラ
の未整備

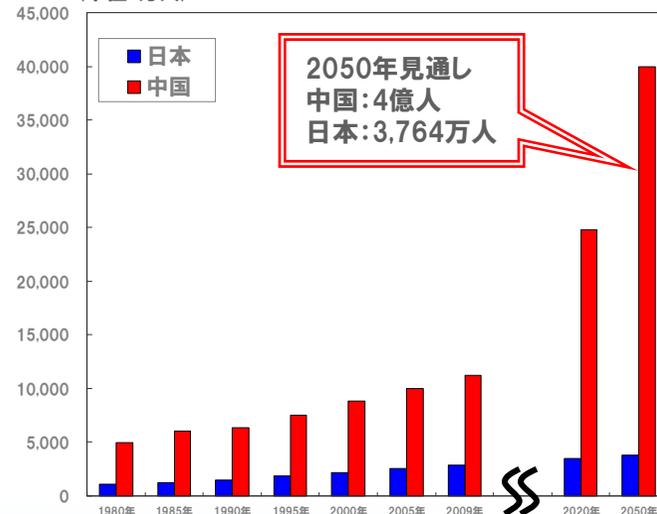
■中国の高齢化対策

中国政府『2011年から2015年までの5ヵ年計画(第12次5ヵ年計画)』

- ① 高齢者介護関連の就労人口を5,000万人増員
- ② 介護施設のベッドを現在の2倍の600万ベッドに拡大

■65歳以上人口数の推移・推計

(単位:万人)



2012年1月に中国に福祉用具卸販売事業の新会社を設立

■会社概要

社名	未定
設立	2012年1月予定
資本金	1,000万元(約120百万円)
出資比率	ニチイケアネット80% 常州中進医療器材有限公司20%
本社所在地	上海

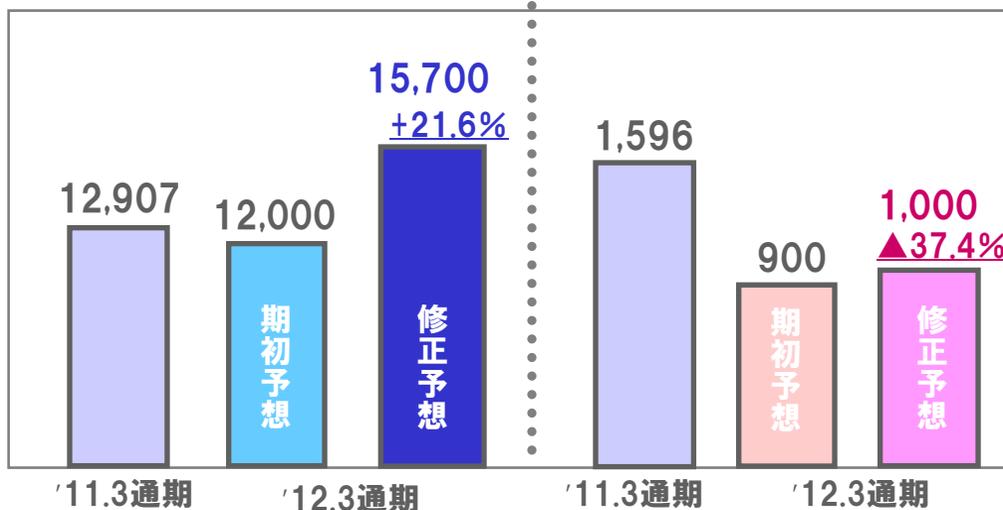
■新会社設立方針



常州中進医療器材有限公司の販売網を活かし、中国における総合福祉用具卸販売事業を展開し、高品質な福祉用具の普及に努める

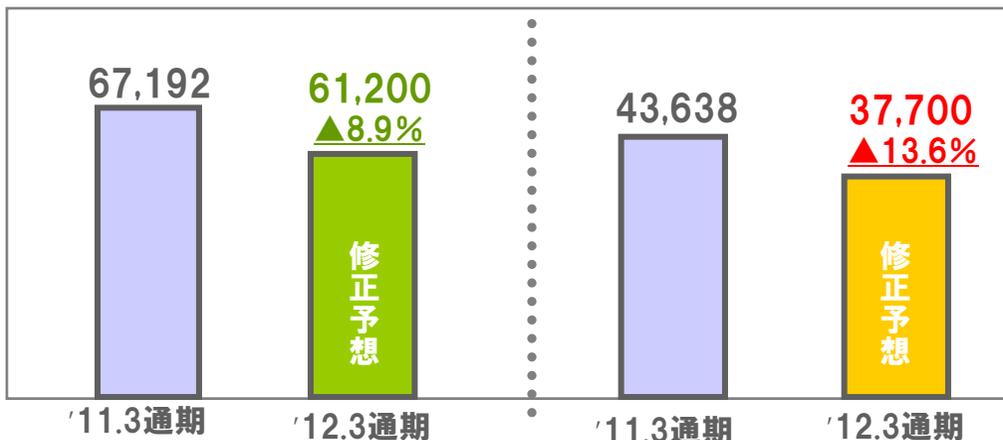
ニチイグループの中国における事業展開の第一歩

連結 ■ 売上高 ■ 営業利益 (単位:百万円)



講座別受講生数 (単位:人)

■ ホームヘルパー2級講座 ■ 医療事務講座



2012年3月期今後の重点課題

◆既存講座の拡充

- ・医療事務講座のリニューアル
- ・メディカルドクターズクラーク講座の展開強化

◆新講座の開発

- ・就業ニーズ、キャリアアップに合致する新たな講座の開発

◆GABAとの協業による語学講座展開準備

- ・Webカレッジや当社教室等の有効活用による講座展開を予定

◆Webカレッジ(eラーニング講座)の展開強化

- ・講座ラインナップの拡充(下期5講座開講予定)
- ・各種研修講座の開発、販促強化

◆職業訓練の受託推進

- ・公共職業訓練の受託促進
- ・求職者支援制度の受託促進

■ **事業内容:** マンツーマンに特化した英会話スクールの運営(一般向け・子供向け)
講師派遣による英会話レッスンの提供

■ **代表者:** 代表取締役社長 最高経営責任者(CEO) ブルース・アンダーソン
※2011年12月5日就任予定

■ **従業員数:** 410人(2011年6月末)

■ **L S 数:** 36LS(ラーニングスタジオ)
※関東29校、中部2校、関西5校 (2011年9月末)

■ **成長性:** 英語社内公用語化や子供への英語教育の早期化等により、
外国語習得ニーズは更なる高まりをみせており、マンツーマン
英会話レッスン市場は、堅調に推移すると期待されている。

■ **ご参考:**

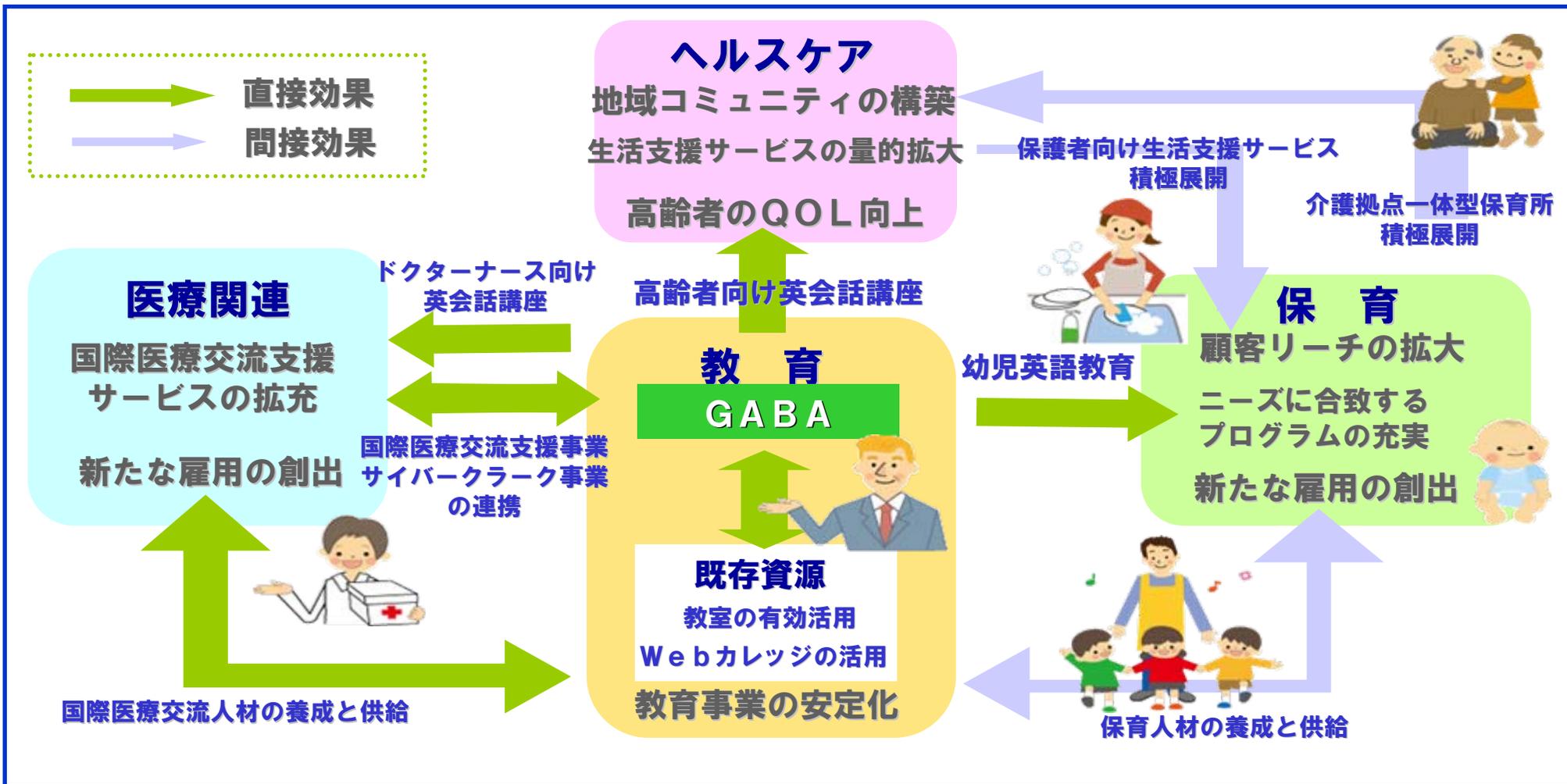
	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
2011年12月期(予)	8,350百万円	1,360百万円	1,420百万円	830百万円
2010年12月期	7,751百万円	1,063百万円	1,120百万円	596百万円

■ 子会社化概要

- 取得総額 約101億円(9月末実績)
TOBによる普通株式、新株予約権証券の取得等
- のれん
のれん額 約88億円(9月末実績) 償却期間:11年(年間償却額約8億円)
- 資金調達
(株)三菱東京UFJ銀行から決済資金等として101億円を上限とした貸付等により対応
- 今後のスケジュール: 12月5日 株式交換による完全子会社化
- 今期業績への寄与
下期から連結業績への寄与開始(2011年10月～2012年3月分の業績を反映)
売上高約43億円、営業利益約4億円(のれん償却後)を見込む。

■ 当社成長戦略への寄与

- 教育事業における事業基盤の強化・安定収益の確保
- 医療関連事業、保育事業等へのシナジーによる当社事業の価値の最大化
- GABAのノウハウを持った多様な人材の獲得により、企業文化の変革を促進
- 外国人約1,000人(講師約900人、内勤社員約100人)との協働



語学事業は新事業を繋ぐ競争優位の源泉

目標とする経営指標

- ・売上高前年対比2桁成長
- ・営業利益率7%以上
- ・ROE15%以上

収益性

- 事業構成バランスの改良
- ・医療機関経営支援サービス拡大
- ・介護保険外サービス拡大
- ・教育講座メニュー拡充

成長性

- 新規事業の拡大
- ・保育事業、インターナショナル事業
- 既存事業の拡充

グループ力

- ・ニチイケアパレス、ニチイケアネットの収益改善

この配付資料に記載されている業績目標および契約数・利用者数・目標等は、いずれも当社企業グループが現時点において把握している情報を基にした予想値であり、これらは経済環境、規制緩和、雇用情勢などの不確実な要因の影響を受けます。

したがって、実際の業績および契約数・利用者数等はこの配付資料に記載されている予想とは異なる場合がありますことをご承知ください。

<<お問合せ先>>

株式会社ニチイ学館

経営企画本部 IR部

住所：東京都千代田区神田駿河台2-9

TEL：03-3291-5637(IR部)

MAIL：nichii-ir@nichiigakkan.co.jp

やさしさを、私たちの強さにしたい。

