

株式会社ニチイ学館  
2014年3月期

# 通期 決算説明会資料

2014年 5月 16日

やさしさを、私たちの強さにしたい。



## 1. 6期連続の最高売上高を更新

2014年3月期 売上高  
**271,447**百万円  
 (前期比+1.6%)

介護部門過去最高売上高を更新  
 保育事業 前期比 70%増  
 語学事業 売上高110億円 (前期比+14.5%)

## 2. ニチイケアパレス, GABA最高売上高・営業利益を更新

※ニチイケアパレスは2012年3月期の決算期変更の影響(15ヵ月計上)を除く

	売上高(百万円)	のれん償却前営業利益(百万円)	のれん償却後営業利益(百万円)
ニチイケアパレス	18,309 (前期比+4.4%)	1,736 (前期比+37.6%)	1,557 (前期比+43.9%)
GABA	10,119 (前期比+7.4%)	2,297 (前期比+16.4%)	1,462 (前期比+28.4%)

## 3. 語学事業基盤の構築がほぼ完了

戦略投資 ▶ COCO塾ジュニアの基盤整備 語学事業展開に係る教室設置、講師採用等が一巡

- ・COCO塾 80教室
- ・COCO塾ジュニア 235教室  
(うちフランチャイズ 140教室)
- ・ニューヨーク大学プロフェッショナル学部AL | 東京校
- ・ヨーク国際留学センター

# 2014年3月期 通期決算ハイライト

(単位：百万円)

	2013年 3月期	2014年 3月期		
	通 期	通 期		前年同期比 (%)
	金 額	金 額 (修正予想)	金 額	
売上高	267,191	273,200	271,447	1.6%
営業利益	8,741	6,600	6,322	▲ 27.7%
%	3.3%	2.4%	2.3%	
経常利益	8,326	5,000	4,940	▲ 40.7%
%	3.1%	1.8%	1.8%	
当期純利益	4,383	2,800	2,831	▲ 35.4%
%	1.6%	1.0%	1.0%	

# 2014年3月期 通期決算概況 部門別連結売上高・営業利益

(単位：百万円)

売上高	2013年3月期 通期	2014年3月期 通期		伸長率 %
		金額 (修正予想)	金額	
医療関連	104,110	105,800	105,974	1.8%
介護・ヘルスケア	141,311	148,000	146,744	3.8%
教育	21,727	19,200	18,516	▲ 14.8%
その他	1,684	1,300	1,330	▲ 21.0%
消去または全社	▲ 1,642	▲ 1,100	▲ 1,117	-
合計	267,191	273,200	271,447	1.6%

(単位：百万円)

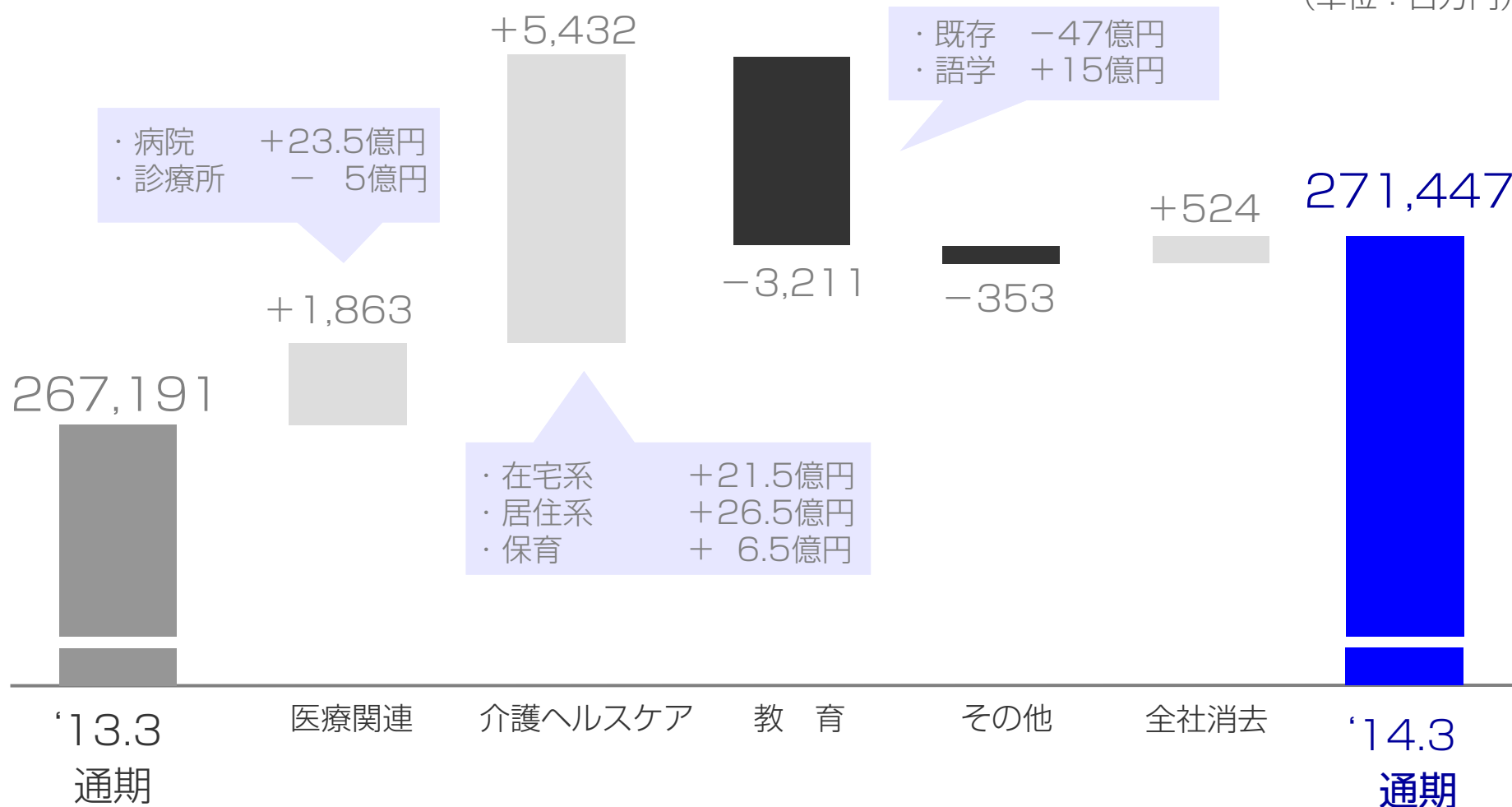
営業利益	2013年3月期 通期	2014年3月期 通期		伸長率 %
		金額 (修正予想)	金額	
医療関連	8,301	7,900	8,660	4.3%
介護・ヘルスケア	11,183	13,400	12,770	14.2%
教育	▲ 3,338	▲ 6,900	▲ 7,269	-
その他	128	100	45	▲ 64.7%
消去または全社	▲ 7,534	▲ 7,900	▲ 7,885	-
合計	8,741	6,600	6,322	▲ 27.7%

# 2014年3月期 通期決算概況 売上高の増減要因

介護部門、医療関連部門が増収に寄与

〔 前期比 4,255百万円 増加 〕

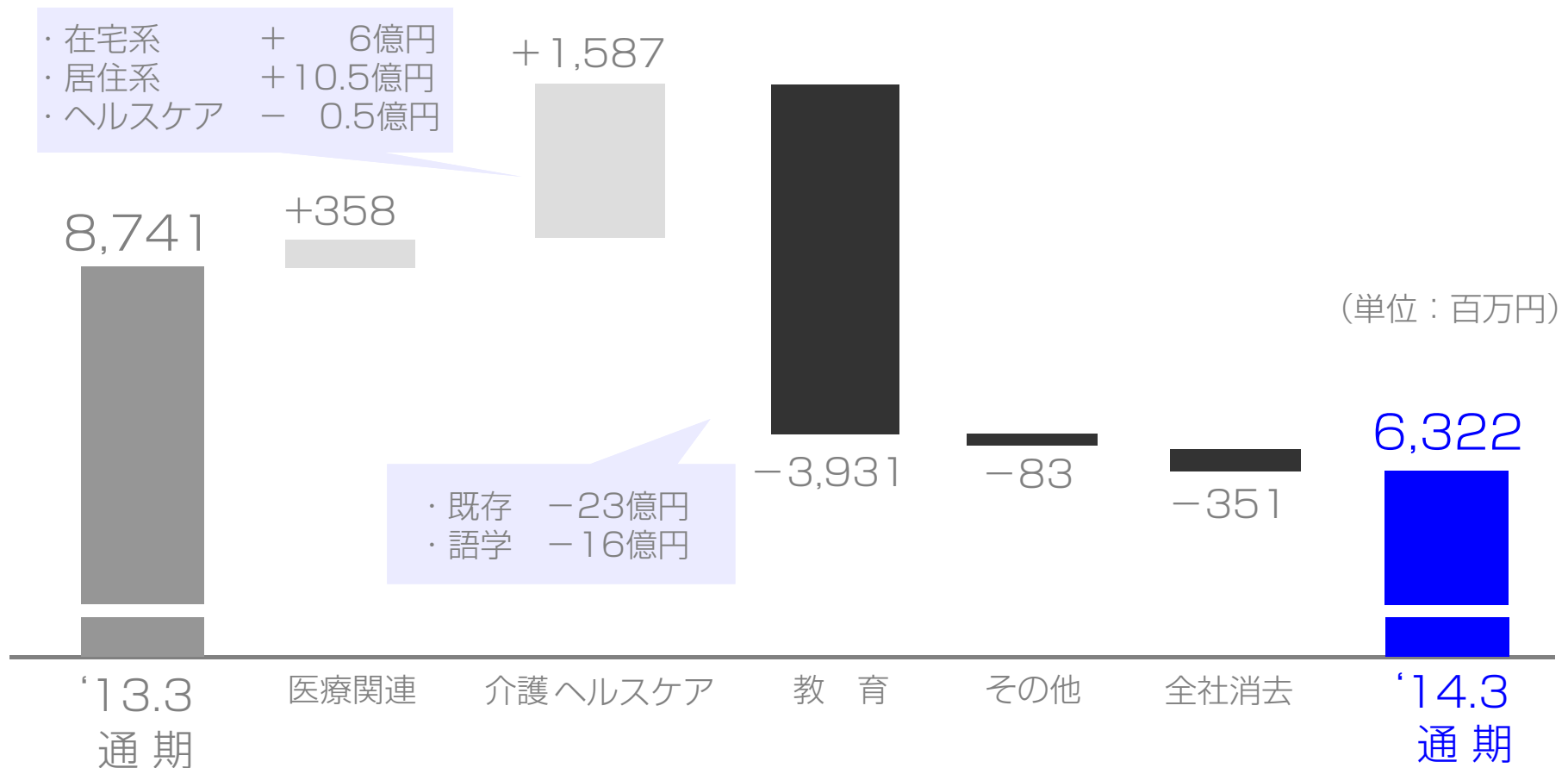
(単位：百万円)



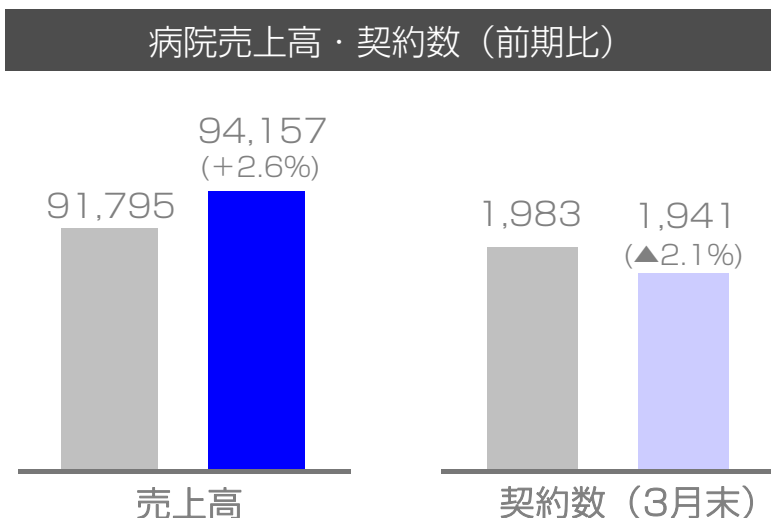
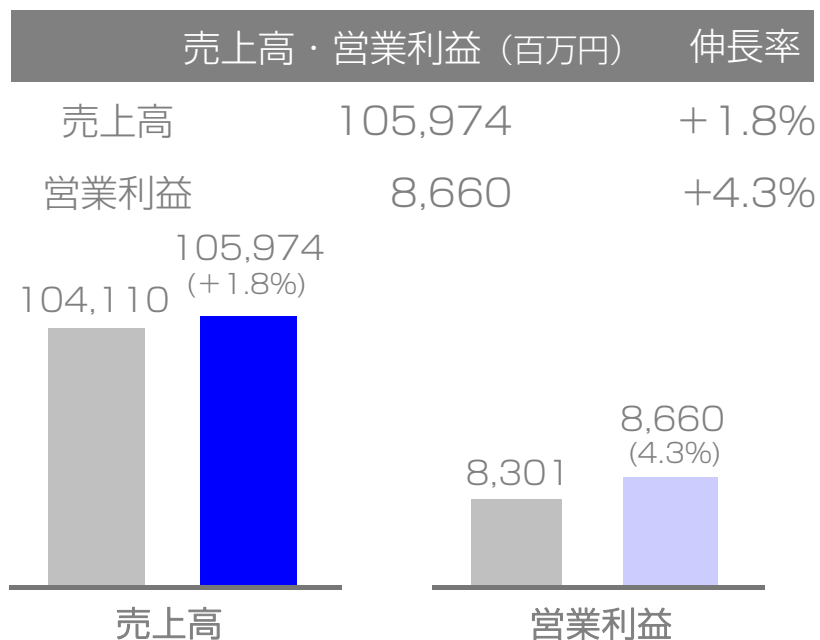
# 2014年3月期 通期決算概況 営業利益の増減要因

介護部門が寄与、教育部門の介護資格制度の切替え  
語学への戦略投資により営業減益

前期比 2,419百万円  
減少



## 部門別概況（医療関連部門）



### 病院部門が堅調に推移

### 新規立ち上げ病院も安定軌道に乗り増収・増益

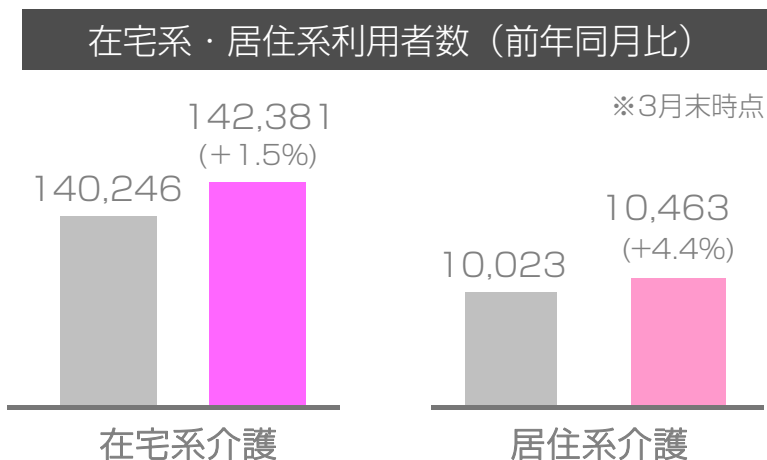
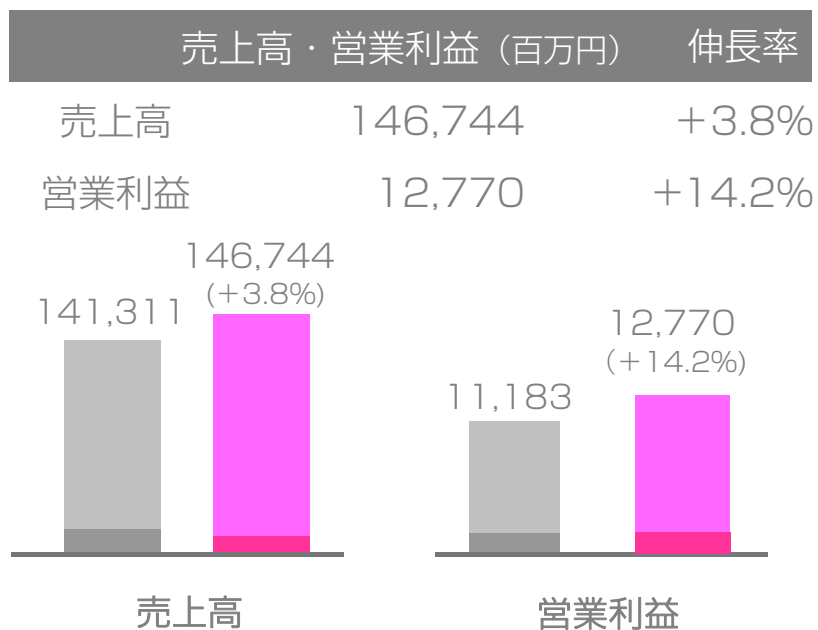
- ・ 大型病院の獲得、1病院あたりの売上額の増加  
病院売上高伸長率：**2.6%**（6期連続増収）
- ・ 新規契約病院の安定化により増益へ転換

### 2014年3月期 重点課題

#### 経営支援サービスの拡充

- ・ 新サービス「メディカルコンシェルジュ」の展開
- ・ 制度動向等に合わせた各種セミナーの開催
- ・ ITを活用したサービスの展開

## 部門別概況（介護・ヘルスケア部門）



過去最高の売上高・営業利益を更新  
（売上高：7期連続・営業利益：5期連続）

- ・在宅系・居住系介護サービスともに利用者数増により拠点効率が向上
- ・居住系介護拠点の収益性向上  
→ 新設拠点の早期収益化

介護・ヘルスケア部門 営業利益率：8.7%  
（前年同期比+0.8pt）

### 2014年3月期 重点課題

地域ニーズに合わせた包括的なサービス展開の推進

- ・主力介護サービス、訪問看護サービス等の展開強化
- ・認知症ケアの充実
- GH、共用型認知症対応型通所介護の展開強化

介護保険外サービスの展開強化

- ・ヘルスケア(PB)商品 売上高902百万円（前年対比50.7%増）
- 家事代行サービス 売上高867百万円（前年対比15.0%増）
- ・介護職員派遣事業の体制整備



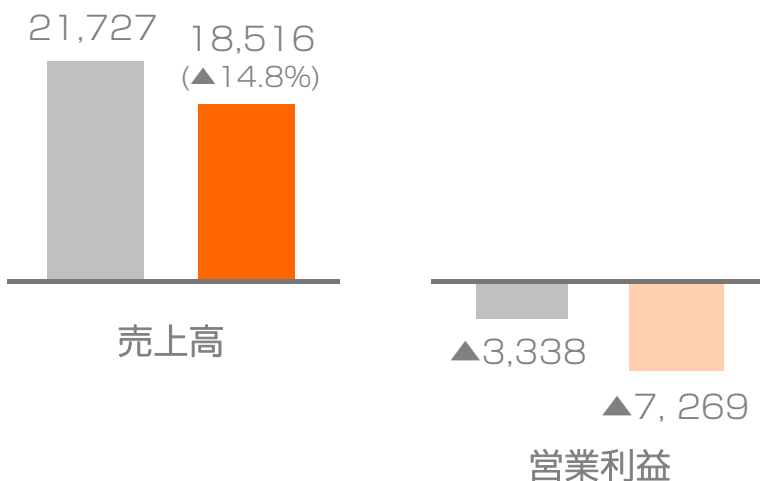
介護拠点設置数

	2013年3月末	2014年3月末 (予想)	2014年3月末
ケアプラン	774	789+ $\alpha$	790 (+16)
訪問介護	995	1,052 (+57)	1,007 (+12)
通所介護	353	383 (+30)	367 (+14)
訪問看護	59	100 (+41)	65 (+6)
ほほえみ	247	262 (+15)	262 (+15)
きらめき	51	58 (+7)	58 (+7)
ニチイホーム	52	54 (+2)	54 (+2)

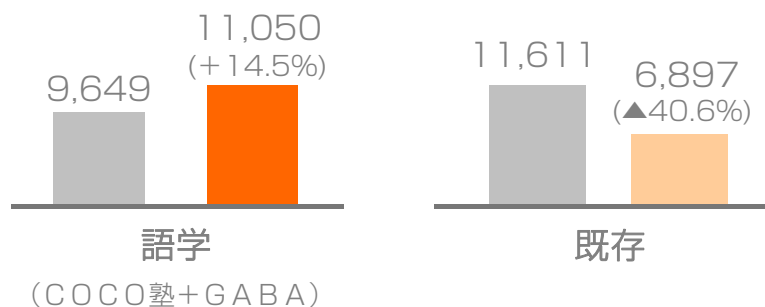
※カッコ内は前年同月からの増加数

## 部門別概況（教育部門）

	売上高・営業利益（百万円）	伸長率
売上高	18,516	▲14.8%
営業利益	▲7,269	— %



### 部門別売上高（前期比）



## 既存講座の資格制度切替えに伴う受講生数の減少が響き減収

- ・ 語学事業は増収 売上高110億円突破
- ・ GABAは過去最高売上高・営業利益を更新
- ・ 売上高伸長率 **7.4%**（予想市場伸長率4.3%）

### 2014年3月期 重点課題

#### 一貫した語学提供体制の構築

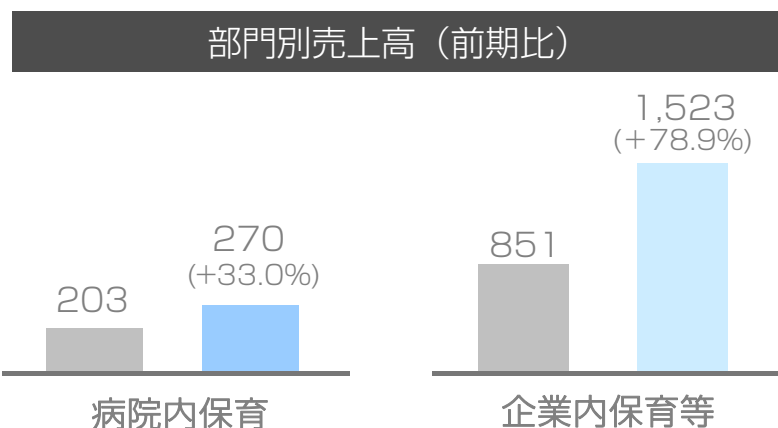
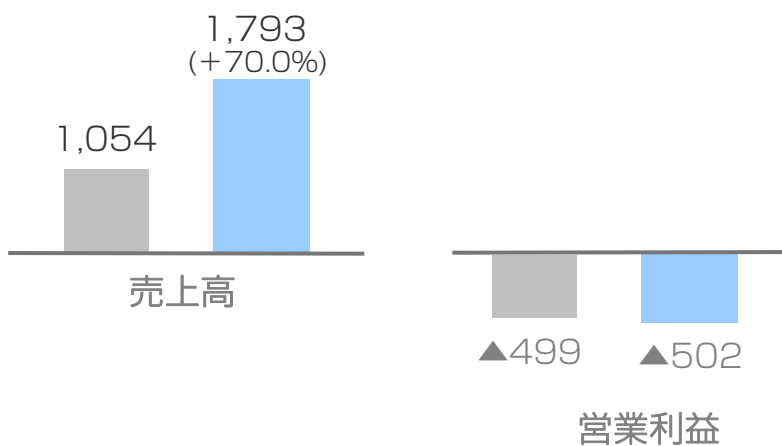
- ・ COCO塾 : 80教室
- ・ COCO塾ジュニア : 235教室  
※うち、フランチャイズ140教室
- ・ 留学支援体制の整備、NYU-SCPS ALI東京校開校

#### 法人営業の強化

#### 資格制度・社会ニーズに合わせた講座展開

- 「介護職員初任者研修」「介護福祉士実務者研修」
- 「実践介護講座」「産前産後ママヘルパー養成講座」等

売上高・営業利益 (百万円)		伸長率
売上高	1,793	70%
営業利益	▲502	— %



## 新制度施行を見据えた積極展開により 売上高は拡大

- ・ 企業内保育が業績を牽引
- ・ 先行費用が発生するなか、英会話レッスンの提供等による拠点稼働の上昇により損失幅は横ばいを維持

保育園数： **94カ所** (3月末時点)

※保育士派遣を含む 前年同月比：28カ所増

### 2014年3月期 重点課題

#### トータル保育サービスの推進

- ・ 企業内保育、病院内保育の展開強化
- ・ 自治体事業の積極的な受託等

#### 他事業との連携強化

- ・ 保育園での英会話レッスン提供
- ・ 園児と高齢者の交流会実施

## POINT 1 増収・増益への回帰

7期連続増収・過去最高売上高の更新

全事業部門プラス伸長（教育部門 収益改善トレンドへ）

## POINT 2 既存事業と戦略事業のバランス向上

既存事業・戦略事業の売上高（予想）

### ✓既存事業

医療関連部門 : 106,800百万円 (+0.8%)

介護ヘルスケア部門 : 152,400百万円 (+3.9%)

### ✓戦略事業

語学事業 : 12,330百万円 (+11.6%)

保育事業 : 2,370百万円 (+32.2%)

## POINT 3 地理的（リージョナル）な多角化

北京、上海等でのマーケティング活動を基に、中国介護市場への展開を本格化

✓中国での事業推進体制整備

✓平成26年5月に北京と上海の両都市で開催される国際福祉展に出展

(単位：百万円)

	2014年 3月期	2015年3月期	
	通 期 金 額	通 期 (予想) 金 額	前年同期比 (%)
売上高	271,447	278,400	2.6%
営業利益	6,322	7,700	21.8%
%	2.3%	2.8%	
経常利益	4,940	5,700	15.4%
%	1.8%	2.0%	
当期純利益	2,831	3,000	6.0%
%	1.0%	1.1%	

## 2015年3月期 通期業績見通し 部門別連結売上高・営業利益

(単位：百万円)

売上高	2014年3月期	2015年3月期	伸長率
	通期	通期(予想)	%
医療関連	105,974	106,800	0.8%
介護・ヘルスケア	146,744	152,400	3.9%
教育	18,516	19,100	3.2%
その他	1,330	1,500	12.7%
消去または全社	▲1,117	▲1,400	—
合計	271,447	278,400	2.6%

(単位：百万円)

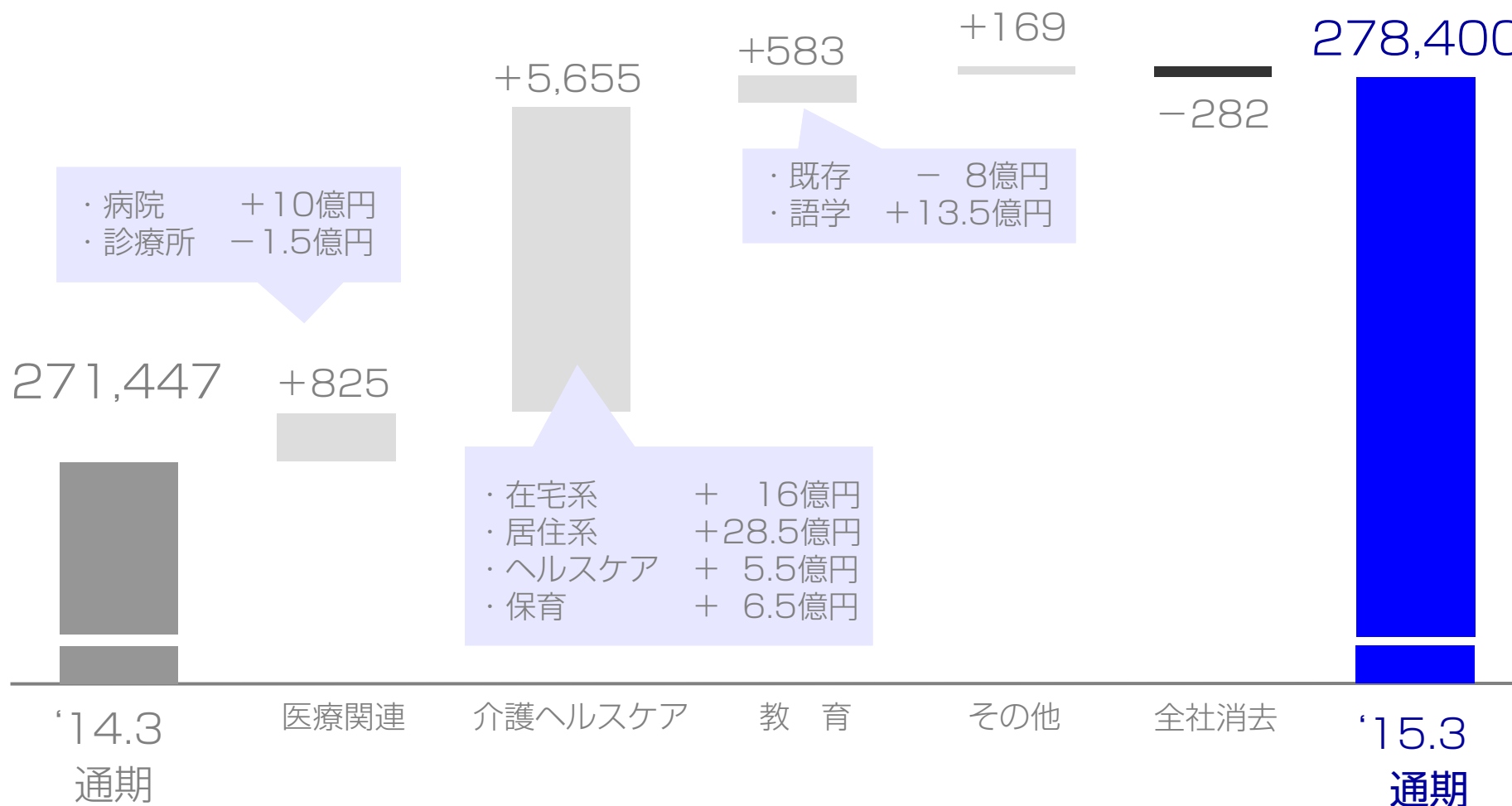
営業利益	2014年3月期	2015年3月期	伸長率
	通期	通期(予想)	%
医療関連	8,660	8,900	2.8%
介護・ヘルスケア	12,770	13,800	8.1%
教育	▲7,269	▲7,200	—
その他	45	200	340.3%
消去または全社	▲7,885	▲8,000	—
合計	6,322	7,700	21.8%

# 2015年3月期 業績予想 売上高の増減要因

全事業部門での増収により  
7期連続の過去最高売上高更新を目指す。

〔 前期比 6,952百万円 増加 〕

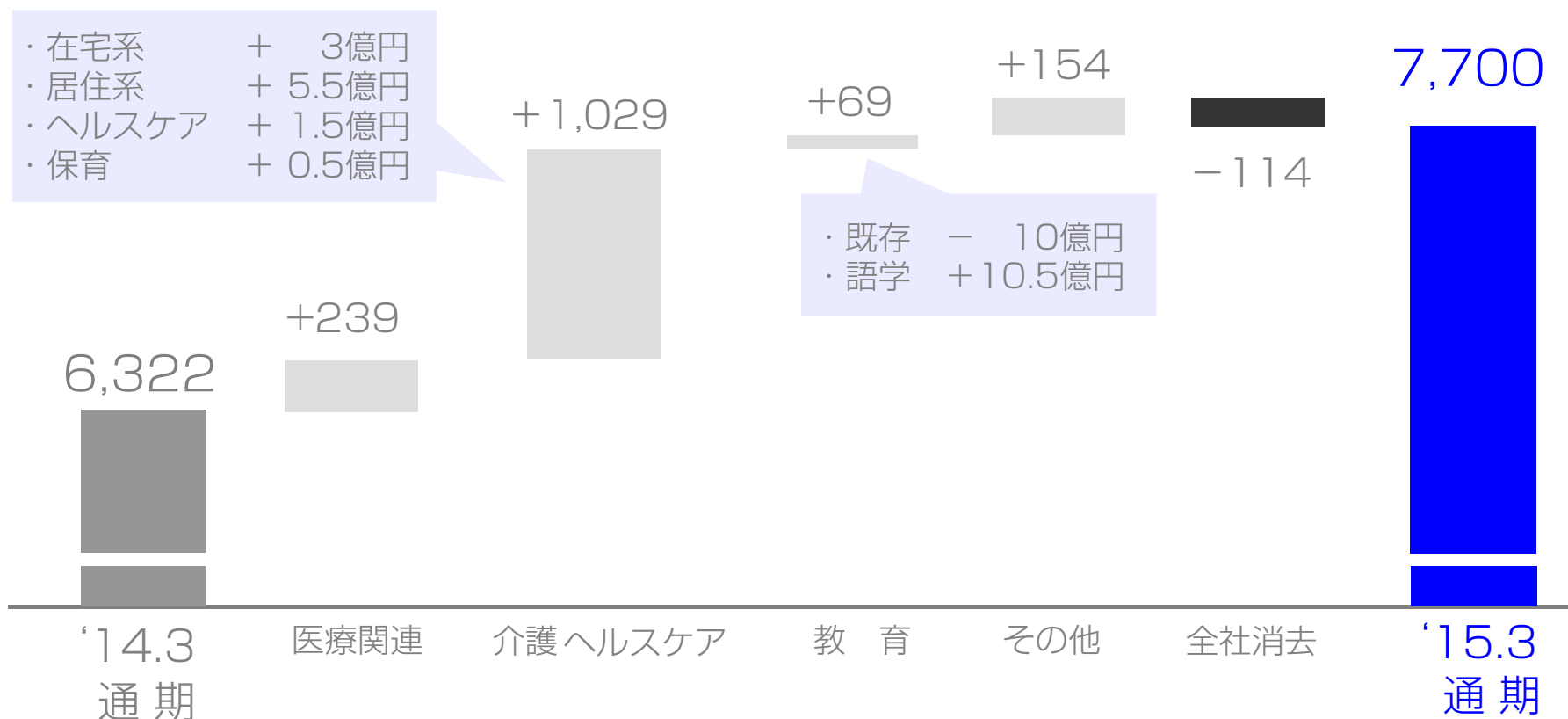
(単位：百万円)



教育部門の収益改善トレンドへの転換により  
全事業部門プラス伸長を目指す。

〔 前期比 1,377百万円  
増加 〕

(単位：百万円)





## オリンピック選手を多数輩出するスイミングスクールのトップカンパニーとの協業により地域包括ケアシステムの構築に貢献

商号	株式会社ジェイエスエス
創業	「水泳を通じて教育を」をモットーに、1976年7月創業
代表者	代表取締役社長 藤木 孝夫 氏
所在地	大阪市西区土佐堀一丁目4番11号
事業内容	スイミングスクール、テニススクールおよびフィットネス等のスポーツクラブの企画、経営、運営管理スポーツ用品、用具類および附属機器ならびに設備の販売等
注力事業	商品販売、学童保育、高齢者向けスイミングプログラム等
業績	2014.3 売上高7,346百万円、経常利益322百万円、当期純利益154百万円
上場市場	東京証券取引所 JASDAQ(証券コード:6074)
同社の強み	・圧倒的な指導ノウハウ ・施設運営力 ・会員、保護者ネットワーク

会員数 **約10万人**

うち8.5万人は児童会員

スクール数 **84カ所**

### 資本提携の内容 (持分法適用会社化)

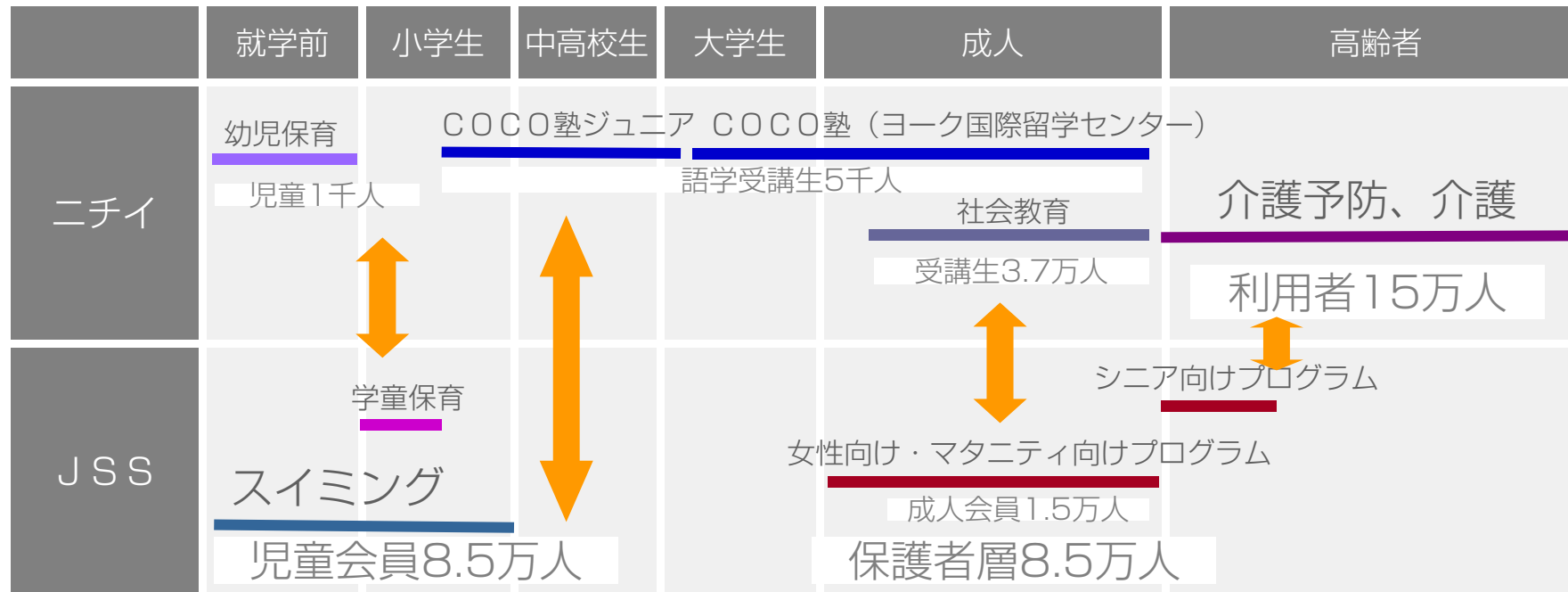
- ・普通株式 50万株 (24.84%) を取得
- ・取得価額 475百万円

### 業務提携の内容

- ・介護予防プログラムの開発・提供
- ・保育園、学童保育、スイミング、英会話の相互連携
- ・保護者層への生活支援サービス
- ・社外取締役の派遣：森 信介 (当社専務取締役)

継ぎ目のないサービス提供を両社で構築

【お客様ライフサイクルマネジメント】 ※各サービスのメインターゲット層を示しています



子どもの習い事ランキング

■習っているランキング

- 1位 水泳
- 2位 ピアノ
- 3位 英語・英会話

■習わせたいランキング

- 1位 英語・英会話
- 2位 水泳
- 3位 書道

出典元：ケイコとマナブ.net

### ニチイの中期経営戦略

事業構成バランスの改良により  
長期利益の安定成長を目指す

- 業種カテゴリーの多角化を推進
  - 社会構造の変化に合わせた
  - 全世代対応の商品・サービスの提供
- 地理的多角化
  - 海外優良市場の開拓

### 中国高齢社会の現状

- 急速に進む高齢化  
60歳以上の人口が2億人を突破
- 介護従事者不足  
1200万人の介護人材が不足
- 在宅ケア重視の政府方針  
在宅介護比率90%
- 経済発展に伴う生活志向の変化  
家政サービス市場の拡大

中国主要都市での現地法人設立により、  
マーケティング強化と事業化の加速を図る



二チイ学館 国際事業統括本部 中国事業本部

所在地：東京都千代田区  
担当役員：常務取締役 国際事業統括本部長 寺田 剛

日医（北京）商貿有限公司

所在地：北京市朝阳区  
代表者：山中 和彦  
資本金：950万元  
出資比率：二チイ学館 100%

日医福利器具貿易（上海）有限公司

所在地：上海市普陀区  
代表者：寺田 大輔  
資本金：2,200万元  
出資比率：二チイケアネット 100%

日醫香港有限公司

所在地：香港中環  
代表者：寺田 剛（董事）  
資本金：2,500万HKD  
出資比率：二チイ学館 100%

## 中国主要博覧会出展により、日本式介護の啓蒙を図る

本年5月、介護、福祉分野に関する中国国内最大規模の展示会「第3回中国国際介護サービス業博覧会（北京）」、「第9回中国国際福祉機器展（上海 出展予定）」に出展しました。

当社ブースでは、中国での事業コンセプトである「三優（優れた人材、優れたサービス、優れた用品）」をテーマに、様々なデモンストレーションを実施。

中国の日本式介護に対する関心は高く、事業関係者、現地マスコミ等、たくさんの方々に当社ブースにお越し頂きました。

人材教育プログラム紹介



介護技術紹介



サニタリー商品紹介



### 2014年4月 消費税引き上げ

➤ 2014年4月 介護報酬改定 +0.63%

$$22.1 \times (108/105 - 1) \div 0.63\%$$

課税割合 (※)  $\times (108/105 - 1) =$ 基本単位上乗せ率

【 (※) 課税割合 =  $1.0 -$  人件費比率  $-$  その他の非課税品目率 】

- 教育部門の前受金への影響
- 介護部門の報酬引き上げにより吸収

### 2015年4月 介護保険制度改正予定

- |                 |  |   |
|-----------------|--|---|
| ①在宅医療・介護連携の推進   | ⑤介護予防の推進   | ⑨低所得者の1号保険料の軽減措置<br><input type="checkbox"/> の強化        |
| ②認知症施策の推進       | ⑥地域包括支援センターの機能強化                                     | ⑩「一定所得以上所得者」の利用者<br><input type="checkbox"/> 負担を2割へ引き上げ |
| ③地域ケア介護の推進      | ⑦地域支援事業の見直しに併せた予防<br><input type="checkbox"/> 給付の見直し | ⑪高額介護サービス費の限度額引<br><input type="checkbox"/> き上げ         |
| ④生活支援サービスの充実・強化 | ⑧特養の入居対象を原則要介護3以上<br><input type="checkbox"/> に限定    | ⑫補足給付に資産要件を追加   |

出典元：日経ヘルスケア

### 「子ども・子育て支援新制度」（2015年4月施行予定）

- ・ 幼児教育・保育の質と量を充実
- ・ 地域のニーズを踏まえた子育て支援の充実
- ・ 保育の受け皿確保のため「待機児童解消加速化プラン」を推進し、新制度への円滑な移行を図る

### 規制改革（検討事項）

#### ➤労働者派遣法改正案 ※法案可決後、2015年4月施行予定

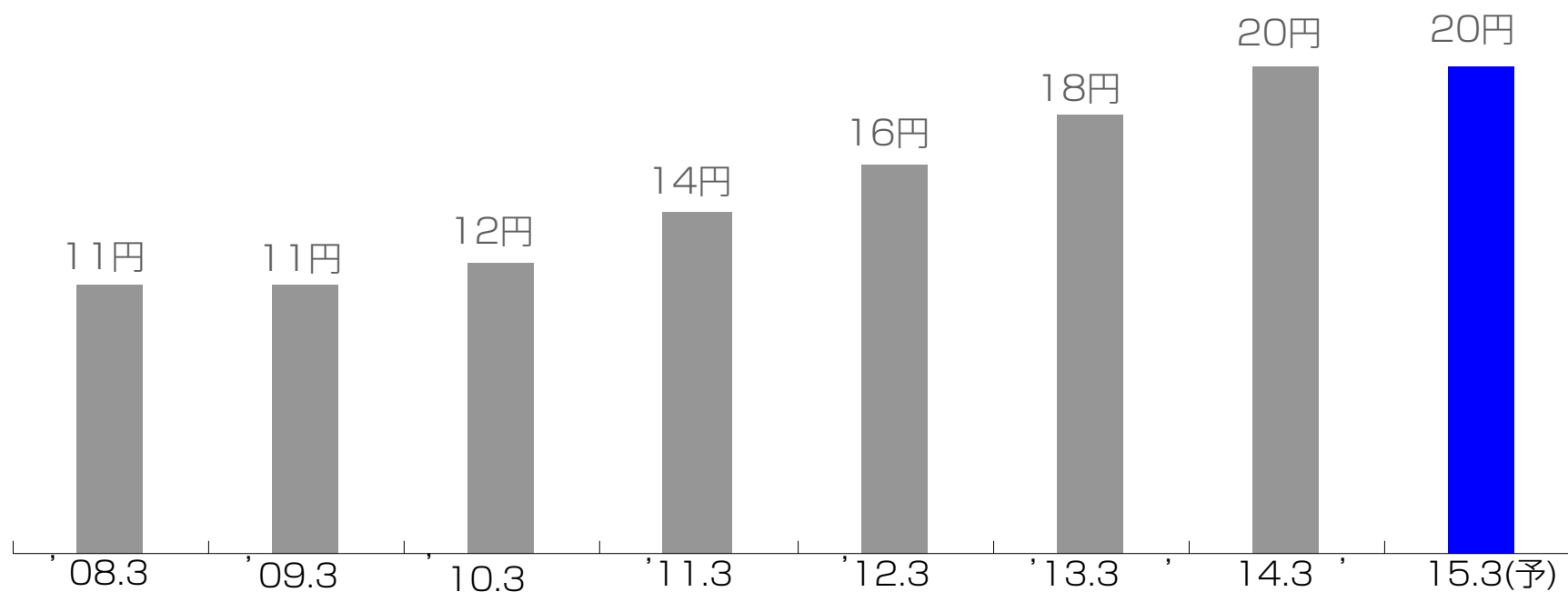
- ・ 派遣期間3年の対象を「業務」から「人」へ  
→人を交代すれば、企業は同じ職場で派遣労働者の受け入れを続けられる

#### ➤外国人活用の議論

- ・ 経済連携協定（EPA）での介護福祉士候補生の受け入れに加え、技能実習制度の対象拡大などを検討
- ・ 女性の社会進出を後押しする狙いから家事支援においても外国人活用を検討

## 当社配当方針：安定且つ継続的な利益還元

2015年3月期 年間配当予想20円（中間期末10円・期末10円）



※2009年4月1日付で1：2の株式分割を実施しており、株式分割の影響を過年度に遡及して調整しております。



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 広報部 IR課

住所：東京都千代田区神田駿河台2-9

TEL：03-3291-5637 (IR課)

MAIL：nichii-ir@nichiigakkan.co.jp