

**株式会社ニチイ学館
2012年3月期
通期決算説明会資料**

2012年5月17日

やさしさを、私たちの強さにしたい。

2012年3月期通期決算説明会

株式会社ニチイ学館

代表取締役社長 齊藤 正俊

1. 2012年3月期通期 決算概要

- (1) 2012年3月期通期決算 業績実績P4
- (2) 2012年3月期通期決算 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
- (6) キャッシュフローの推移(連結)P12

2. 2013年3月期通期 業績見通し

- (1) 経営戦略①~④P14~P17
- (2) 今後の事業別戦略P18
- (3) 戦略投資①~④P19~P22
- (4) 2013年3月期通期 業績見通しP23
- (5) 2013年3月期通期 業績見通しのポイントP24
- (6) 2013年3月期通期 事業別 業績見通しP25
- (7) 売上高・営業利益の増減要因P26
- (8) 2012年介護報酬改定についてP27
- (9) 利益還元P28

2012年3月期通期 決算概要

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	前期比
売上高	240,827	257,340	6.9%
営業利益	7,868	11,672	48.3%
%	3.3%	4.5%	
経常利益	9,660	12,674	31.2%
%	4.0%	4.9%	
当期純利益	3,478	5,897	69.5%
%	1.4%	2.3%	
<ご参考> 包括利益	3,375	5,933	75.8%
%	1.4%	2.3%	

1. 過去最高の売上高4期連続更新

- ① ヘルスケア事業が増収トレンドを継続
 - ・各サービス利用者数の堅調な増加
 - ・(株)ニチイケアパレス(ニチイホーム)の決算期変更(12月⇒3月)
2011年1月から2012年3月までの15ヵ月間の経営成績を計上
- ② GABAの子会社化にともなう教育事業の業容拡大

2. 営業利益100億円超えとなる3期連続の増益

- ① 営業利益 2004年3月期以来となる100億円超え(過去3番目の営業利益)
主力事業の業務効率の改善により大幅増益
- ② 当期純利益 ROE10.8%(前期比3.9%改善)
- ③ 営業キャッシュフロー 過去最高となる16,128百万円

3. 新経営執行体制におけるグループ経営力の強化

- ① 第3四半期よりGABAの収益寄与がスタート
- ② (株)ニチイケアネット、中国現地法人「日医福利器具貿易(上海)有限公司」設立による中国事業展開スタート
- ③ (株)ニチイケアパレスの通期黒字化の達成

連結売上高

(単位:百万円)

	2011年3月期通期	2012年3月期通期	前年比	
			増減	%
医療関連	103,227	103,301	74	0.1%
ヘルスケア	124,321	138,493	14,172	11.4%
教育	12,907	15,451	2,544	19.7%
その他	1,642	1,427	▲ 215	▲ 13.1%
消去または全社	▲ 1,271	▲ 1,333	▲ 62	-
合計	240,827	257,340	16,513	6.9%

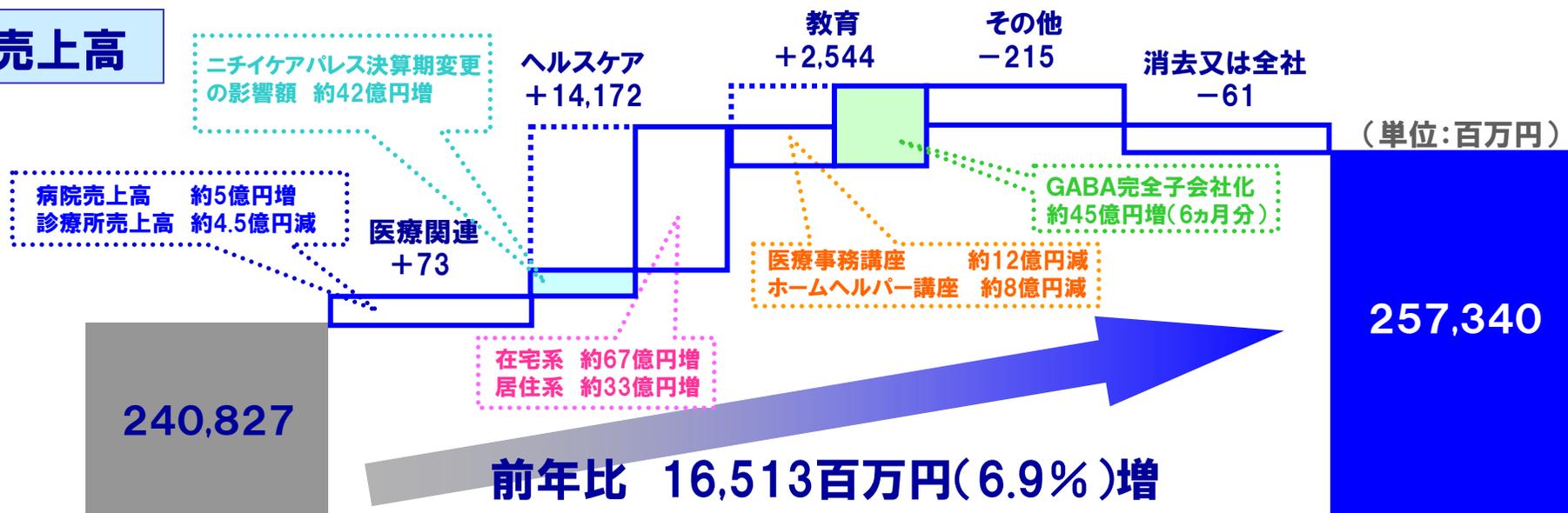
連結営業利益

(単位:百万円)

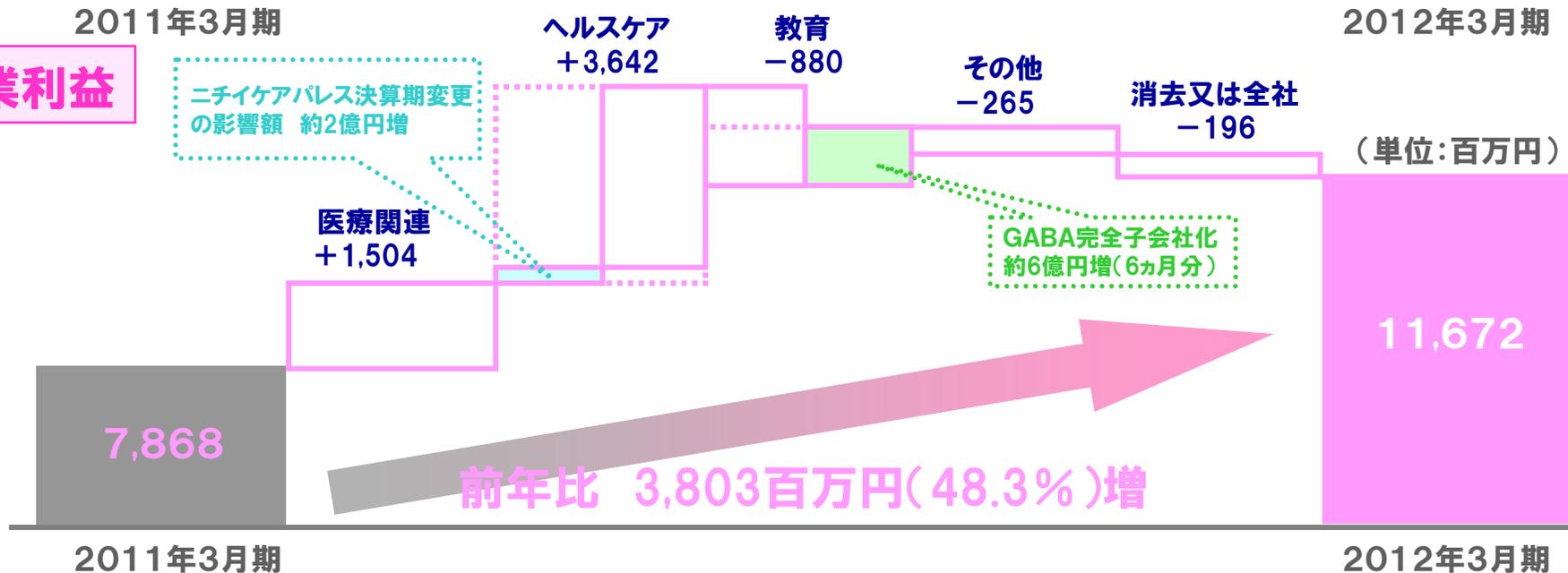
	2011年3月期通期	2012年3月期通期	前年比	
			増減	%
医療関連	7,042	8,547	1,505	21.4%
ヘルスケア	6,500	10,142	3,642	56.0%
教育	1,596	715	▲ 881	▲ 55.2%
その他	▲ 68	▲ 334	▲ 266	-
消去または全社	▲ 7,201	▲ 7,397	▲ 196	-
合計	7,868	11,672	3,804	48.3%

売上高・営業利益の増減要因(前年対比)

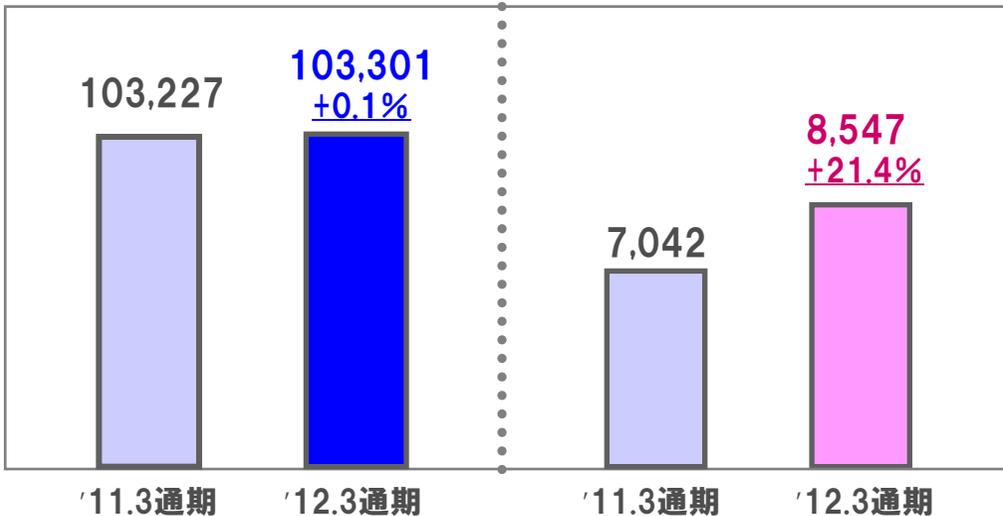
売上高



営業利益

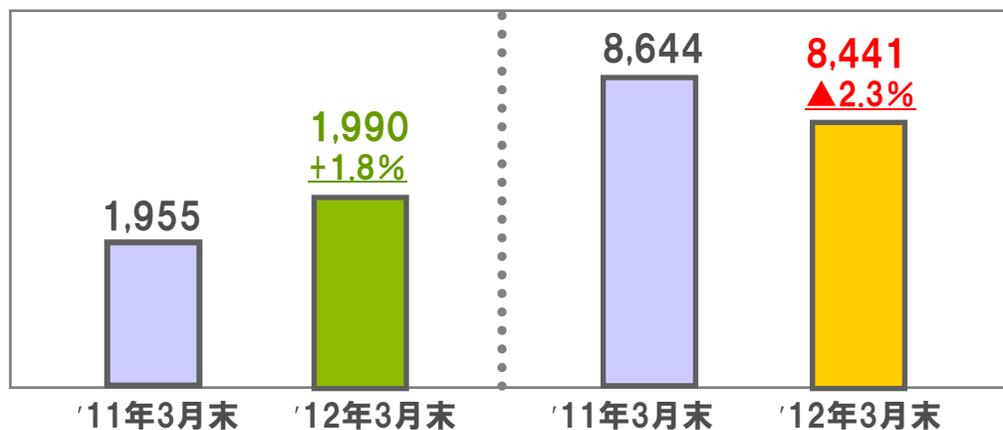


連結 ■ 売上高 ■ 営業利益 (単位:百万円)



契約医療機関数 (単位:件)

■ 病院 ■ 診療所等



2012年3月期の概況

◆収益の安定確保に向けた病院売上高の拡大

- ・既受託病院の業務拡大により増収基調を継続
- ・民間病院を中心とした新規獲得の推進
診療報酬改定関連サービスの受託推進
⇒契約病院数35件増(前期比)

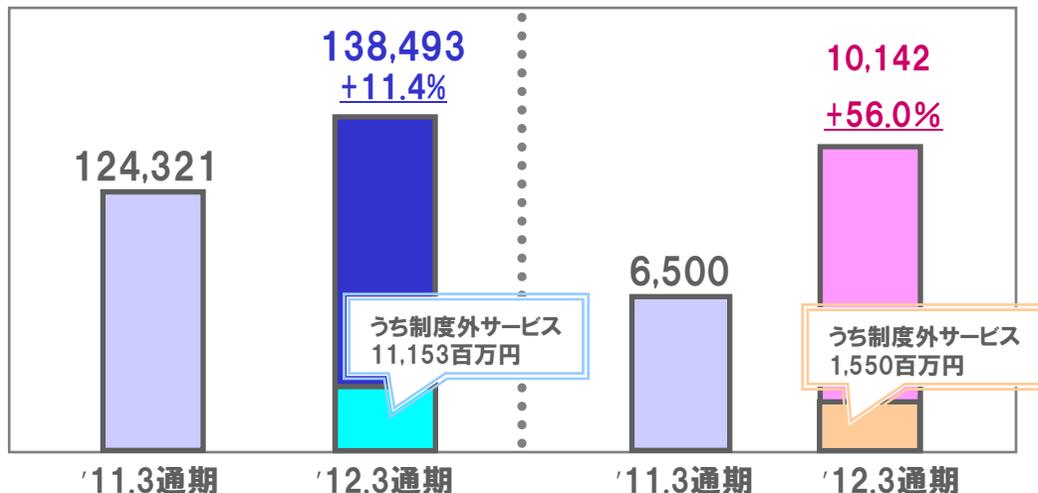
◆契約適正化戦略の推進

- ・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+1,505百万円(21.4%増)

◆経営支援サービスの拡充

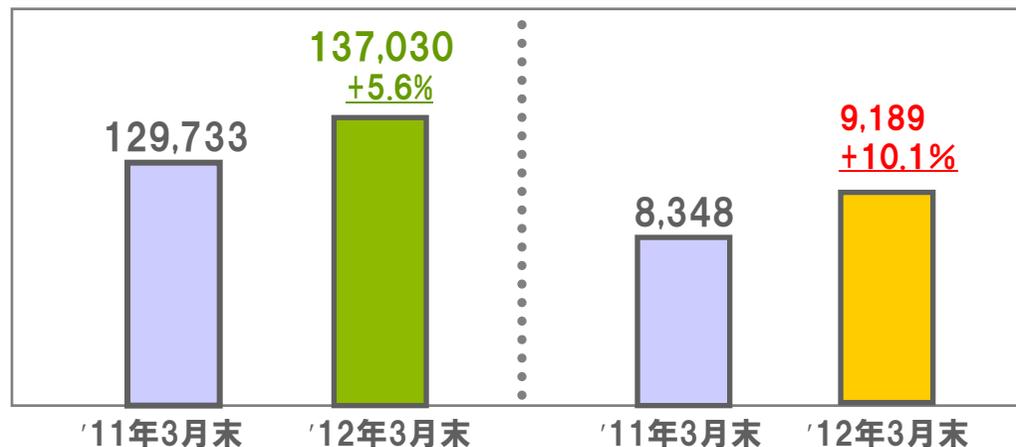
- ・新商品の開発・提供の推進
診療圏調査サービス、患者満足度調査サービス等
- ・国際医療交流サービスの拡充
語学事業との連携による医療機関サポート
厚生労働省「外国人患者受入れ医療機関認証制度」
支援事業の受託

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月期の概況

◆在宅系・居住系介護サービスの拡充

- ・サービス利用者数の増加
- ・サービス拠点の積極展開

拠点数

	2011年3月末	2012年3月末
ケアプラン	694	737 (+43)
訪問介護	1,022	1,062 (+40)
訪問看護	2	23(+21)
通所介護	294	326(+32)
ほほえみ	217	241(+24)
きらめき	34	42(+8)
ニチイホーム	48	50(+2)

◆ニチイケアパレスの収益寄与

- ・通期黒字化を達成、15ヵ月分の経営成績計上
売上高20,369百万円 営業利益369百万円
(うち3ヵ月分:売上高4,214百万円 営業利益214百万円)

◆介護保険制度外サービスの強化

- ・障がい福祉サービス利用者数1万人を突破
- ・制度外サービス 2012年3月期営業利益率13.9%
(対ヘルスケア事業営業利益構成15.3%)

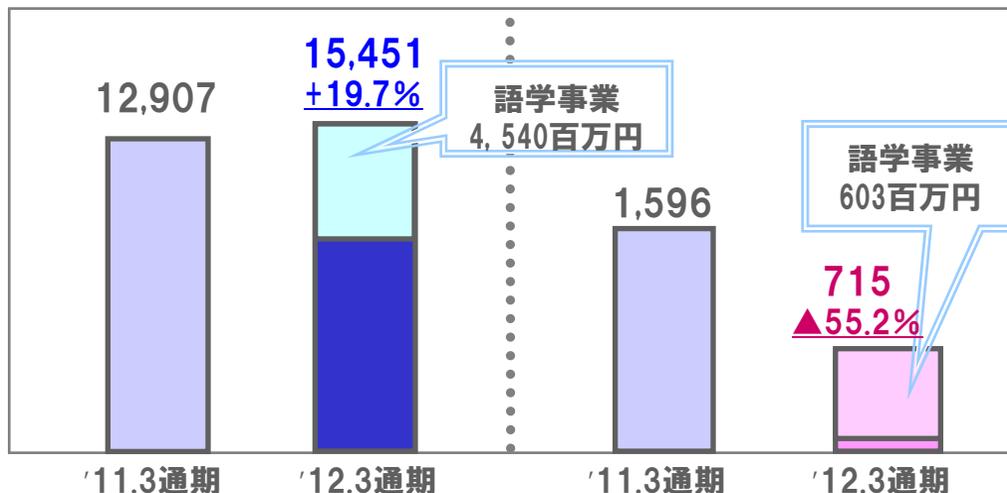
◆中国における福祉用具卸事業の展開準備

- ・2012年2月「日医福利器具貿易(上海)有限公司」設立

(単位：百万円)

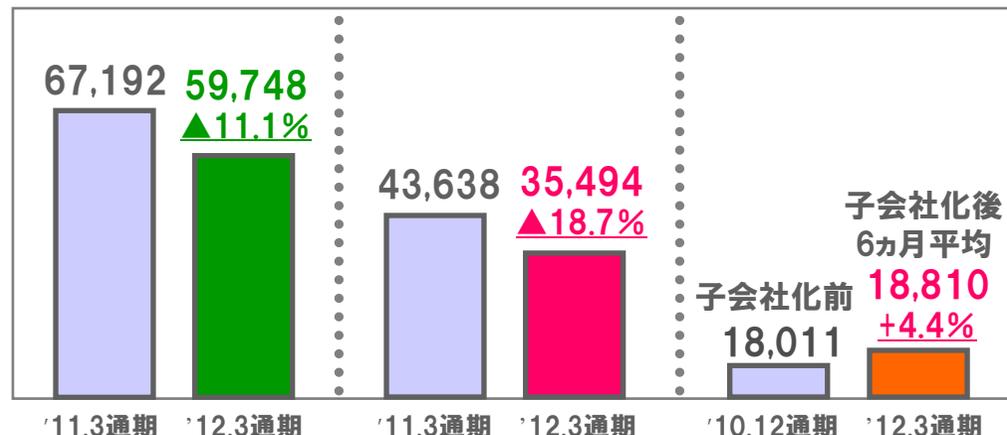
		2011年3月期		2012年3月期		
		第2四半期累計	通 期	第2四半期累計	通 期	
		金額	金額	金額	金額(修正予想)	金額(実績)
	ほほえみ	8,683	17,640	9,479	19,400	19,480
	きらめき	3,276	6,594	3,560	7,400	7,350
	ホーム	7,505	15,471	7,940	16,400	20,369
売上高		19,464	39,705	20,980	43,200	47,200
	ほほえみ	1,204	2,467	1,580	3,100	3,314
	%	13.9%	14.0%	16.7%	16.0%	17.0%
	きらめき	367	716	403	700	723
%	11.2%	10.9%	11.3%	9.5%	9.8%	
ホーム	278	838	554	1,600	2,010	
%	3.7%	5.4%	7.0%	9.8%	9.9%	
売上総利益		1,850	4,021	2,539	5,400	6,048
%	9.5%	10.1%	12.1%	12.5%	12.8%	

連結 ■ 売上高 ■ 営業利益 (単位:百万円)



主要区分別受講生数 (単位:人)

■ ホームヘルパー2級 ■ 医療事務 ■ 語学



2012年3月期通期の概況

◆主力2講座の受講生数推移

- ・ホームヘルパー2級講座:
59,748人(前年同期比11.1%減)
- ・医療事務講座:
35,494人(前年同期比18.7%減)

◆語学事業への本格参入

- ・株式会社GABAを完全子会社化
- ・クライアント数が堅調に推移
18,810人(前期比4.4%増)

⇒収益安定化に寄与

売上高4,540百万円 営業利益603百万円

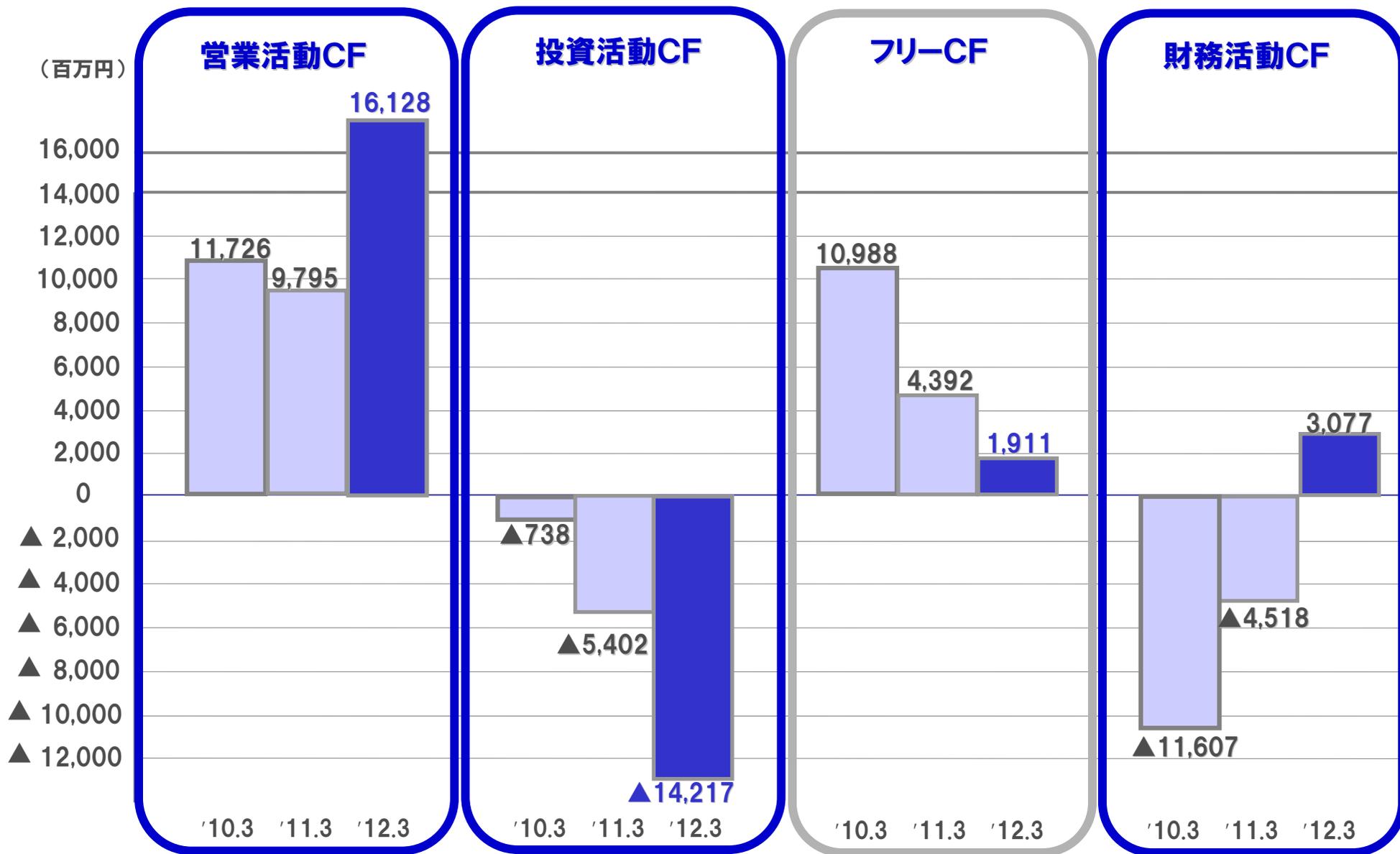
◆新講座の開発・展開強化

- ・Webカレッジ(eラーニング講座)の展開強化
- ・「調剤薬局事務講座」の開発・展開

◆職業訓練受託の積極的推進

- ・公共職業訓練、『働きながら資格をとる』介護雇用プログラム、基金訓練(10月より求職者支援制度へ移行)の受託推進

キャッシュフローの推移(連結)



2013年3月期通期 業績見通し

経営目標

事業領域の拡大と経営基盤の強化による
長期安定成長の実現

2013年3月期 : 安定成長に向けた新たな戦略投資の実施

2014年3月期以降 : 既存事業と新事業の投資回収による安定成長を目指す

目標とする経営指標

2012年3月期

売上高前年対比6.9%

営業利益率4.5%

ROE10.8%

中長期目標

売上高前年対比2桁成長

営業利益率7%以上

ROE15%以上

2000年3月期～2012年3月期 急成長期を振り返り 課題と対応を整理

2000年3月期 売上高 92,178百万円 営業利益 5,143百万円

2012年3月期 売上高 257,340百万円 営業利益 11,672百万円

課題	対応
収益性	<ul style="list-style-type: none"> ・医療関連契約適正化
制度変更リスク	<ul style="list-style-type: none"> ・介護保険外サービス拡充 2012年3月期 売上 11,153百万円(8.1%) 営業利益1,550百万円(15.3%) ※()内はヘルスケア構成比 ・トータル介護サービスメニュー拡充 2001年3月期 6サービス 2012年3月期 15サービス
成長性	<ul style="list-style-type: none"> ・ヘルスケア事業を第2の柱に自力成長とM&Aを組み合わせ高成長を実現 2001年3月期 売上 20,346百万円 拠点数 749 2012年3月期 売上 138,493百万円 拠点数 1,285 ・M&A 1999年 7月 ヘルシーライフサービス 2007年11月 コムスン 2011年 9月 GABA
景気変動リスク	<ul style="list-style-type: none"> ・教育事業の景気変動リスクについては、GABA子会社化により軽減したが、課題が残る 2004年3月期 売上 17,443百万円 営業利益 3,093百万円 2006年3月期 売上 13,559百万円 営業利益 ▲2,419百万円 2010年3月期 売上 15,255百万円 営業利益 2,922百万円
グループ力	<ul style="list-style-type: none"> ・ニチケアパレス、GABA等収益貢献子会社増加 2011年3月期 連単倍率(売上高) 1.08 2011年3月期 連単倍率(営業利益) 0.93 2012年3月期 連単倍率(売上高) 1.12 2012年3月期 連単倍率(営業利益) 1.06

教育事業の課題を積み残す

当社業績の安定化には教育事業の再構築が不可欠

医療関連事業:利益水準の回復

2012.3期 営業利益率 8.3%
 2011.3期 営業利益率 6.8%
 平均営業利益率(10年) 10.5%

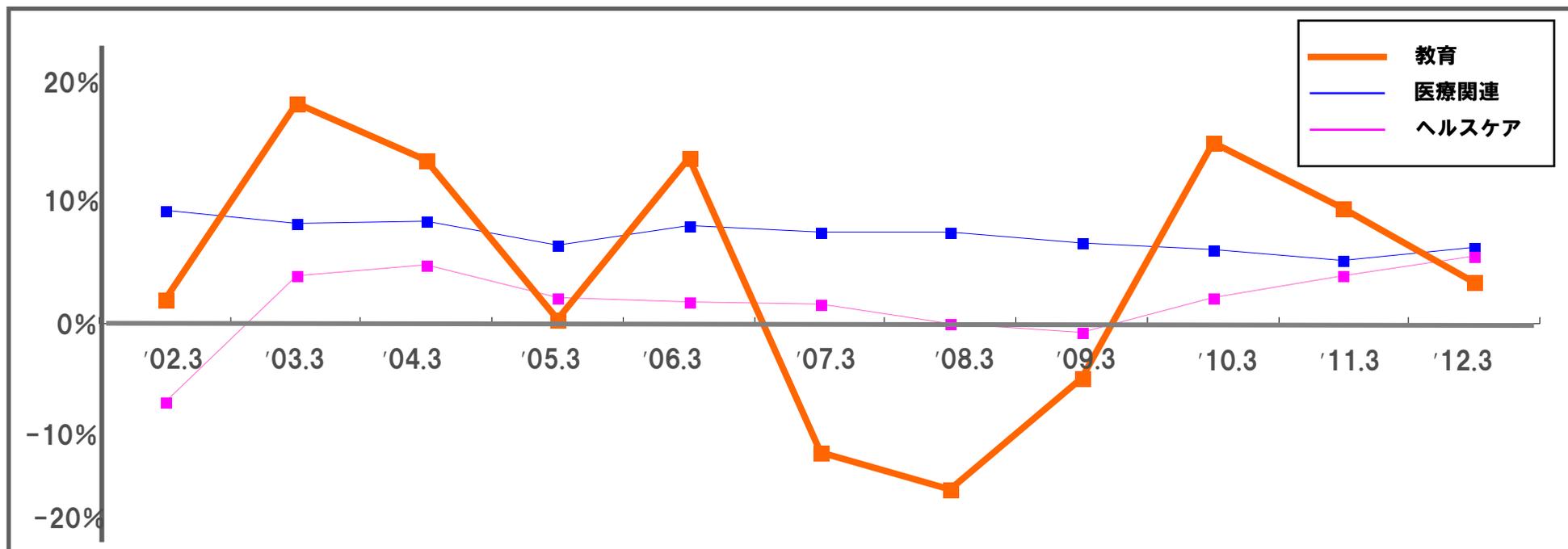
ヘルスケア事業:利益水準の向上

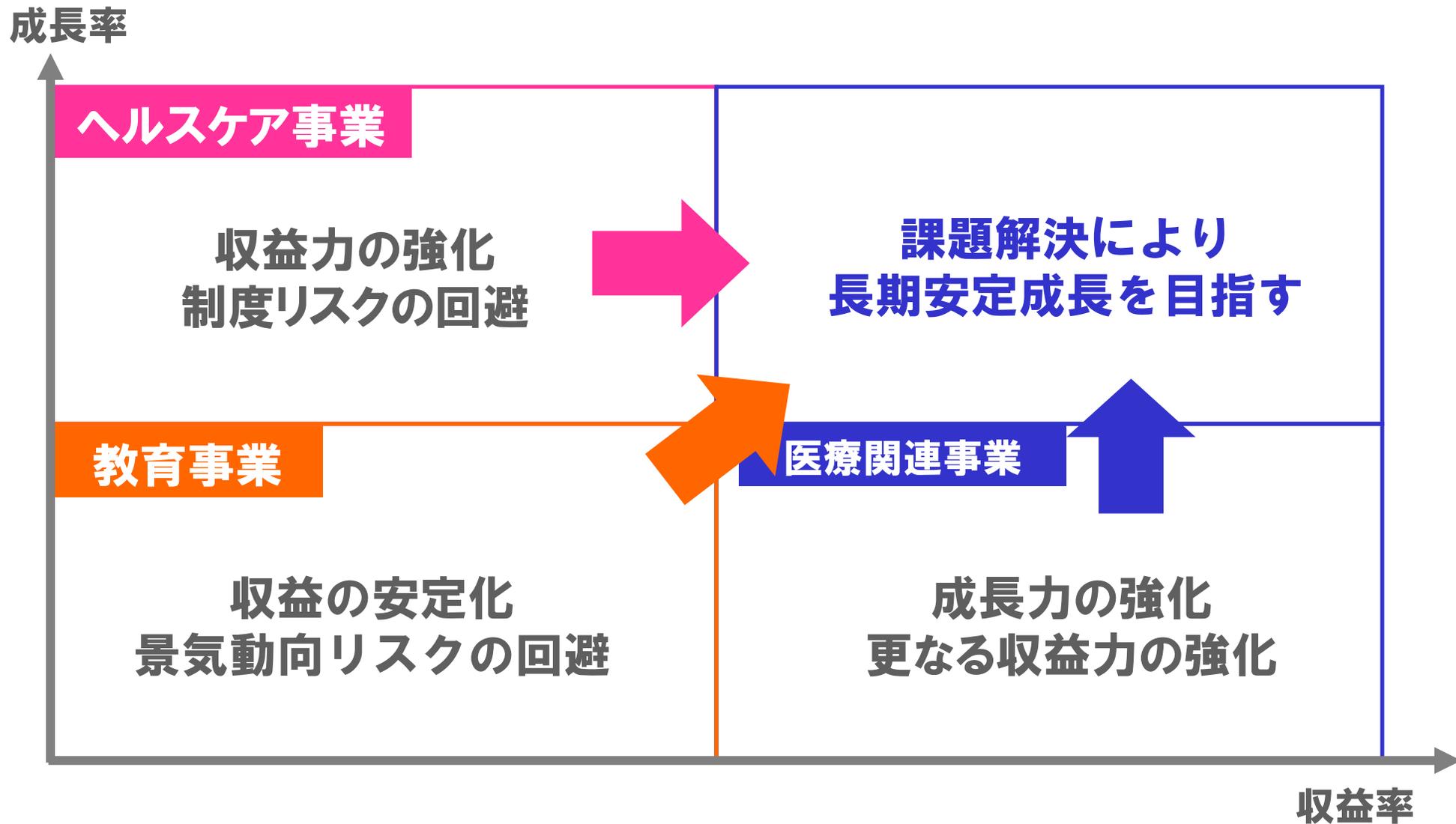
2012.3期 営業利益率 7.3%
 2011.3期 営業利益率 5.2%
 平均営業利益率(10年) 2.3%

教育事業:利益変動大

2012.3期 営業利益率 4.6%
 2011.3期 営業利益率 12.4%
 平均営業利益率(10年) 6.2%

■事業部門別営業利益率推移





医療関連事業

経営支援サービスの展開強化による成長性・収益性の向上

既存 人材基盤の強化・業務効率の更なる向上

新事業 トータル経営支援サービスの展開強化
(地域医療連携、国際医療交流等)

ヘルスケア事業

制度外サービスの展開強化による収益性の向上と制度リスクの回避

既存 拠点稼働率の向上、運営効率の向上
積極的な拠点開設
訪問看護の展開による医療・介護連携強化

新事業 制度外サービスの拡充
・障がい福祉サービス
・家事代行サービス
・PB商品等

教育事業

語学事業等の新たな講座展開による成長性・収益性の向上

既存 就業サポート機能の強化
カリキュラムの見直し
制度動向に合わせた講座展開

新事業 語学事業等の展開強化
生涯学習、ビジネス資格講座等
の開発・展開

安定成長が見込まれる語学スクール市場の強化により、競争力と収益力の強化を図る

1. 事業間シナジーの追及

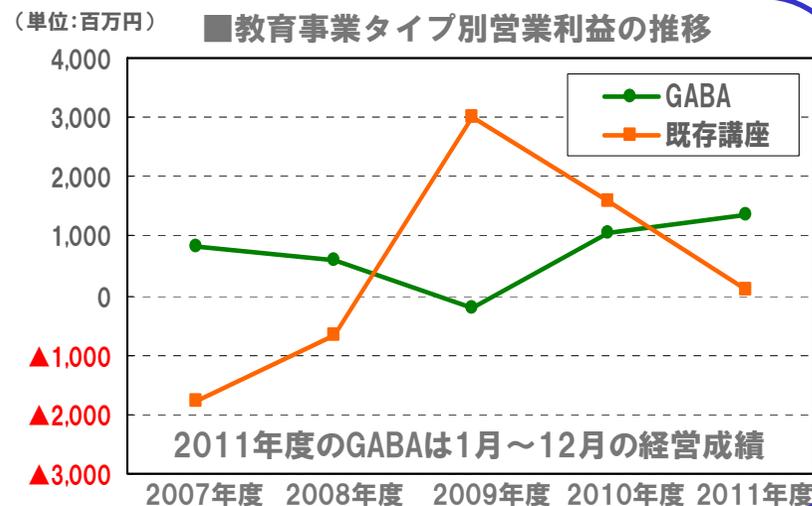
戦略投資が、各事業を有機的に結び、競争優位性を発揮

- ① 語学と保育の連携(幼児英会話)
- ② 語学と医療の連携(国際医療交流)
- ③ 介護と保育の連携(拠点効率向上、顧客満足度向上)

2. 景気変動リスクの回避

教育事業の課題への対応

- ① 収益力の強化
- ② 景気(雇用動向)変動リスクへの対応

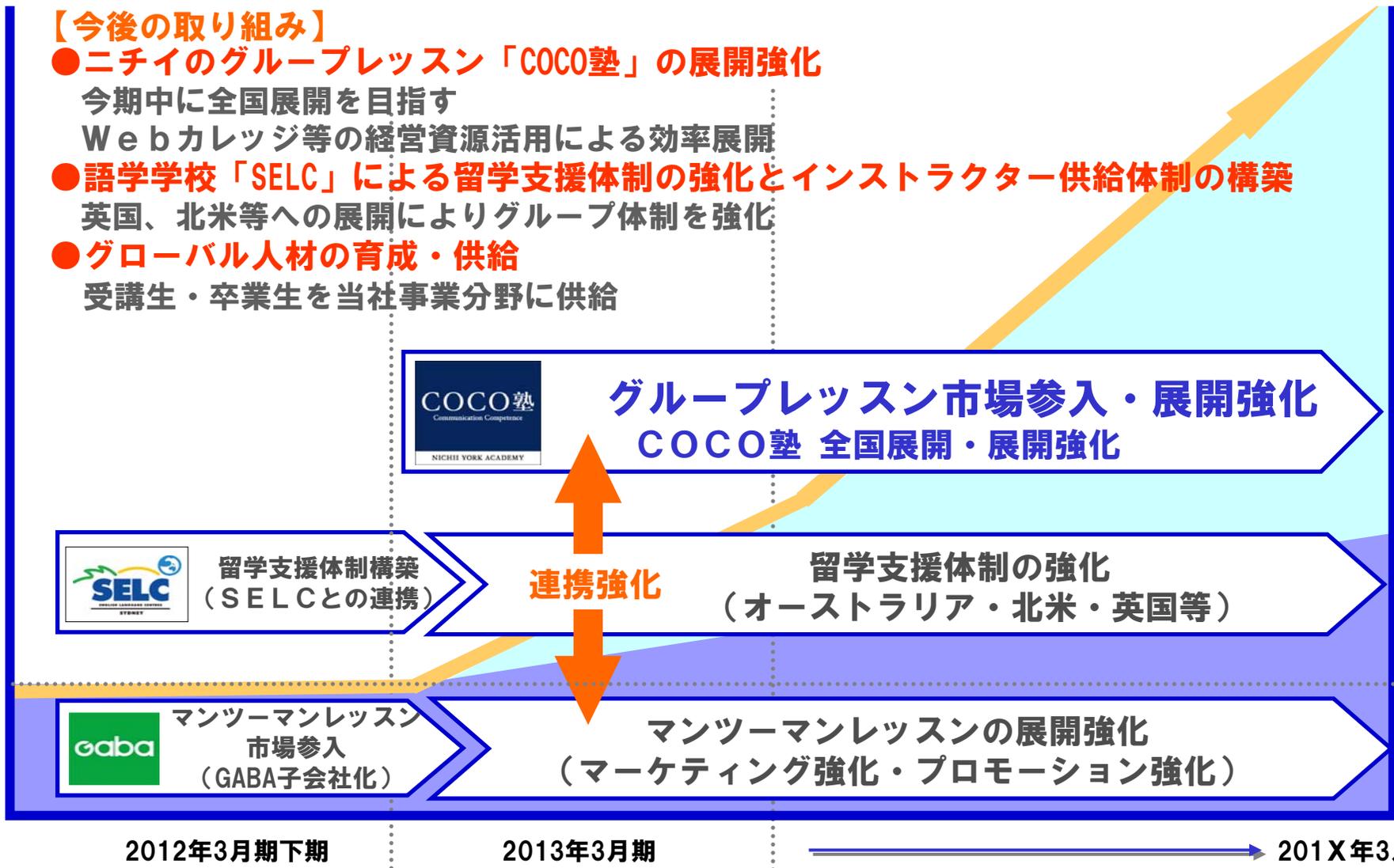


グループプレスン市場の開拓により事業規模を拡大

事業規模
拡大

【今後の取り組み】

- ニチイのグループプレスン「COCO塾」の展開強化
今期中に全国展開を目指す
Webカレッジ等の経営資源活用による効率展開
- 語学学校「SELC」による留学支援体制の強化とインストラクター供給体制の構築
英国、北米等への展開によりグループ体制を強化
- グローバル人材の育成・供給
受講生・卒業生を当社事業分野に供給



COCO塾
Communication Competence
NICHII YORK ACADEMY

グループプレスン市場参入・展開強化
COCO塾 全国展開・展開強化

SELC
留学支援体制構築 (SEL Cとの連携)

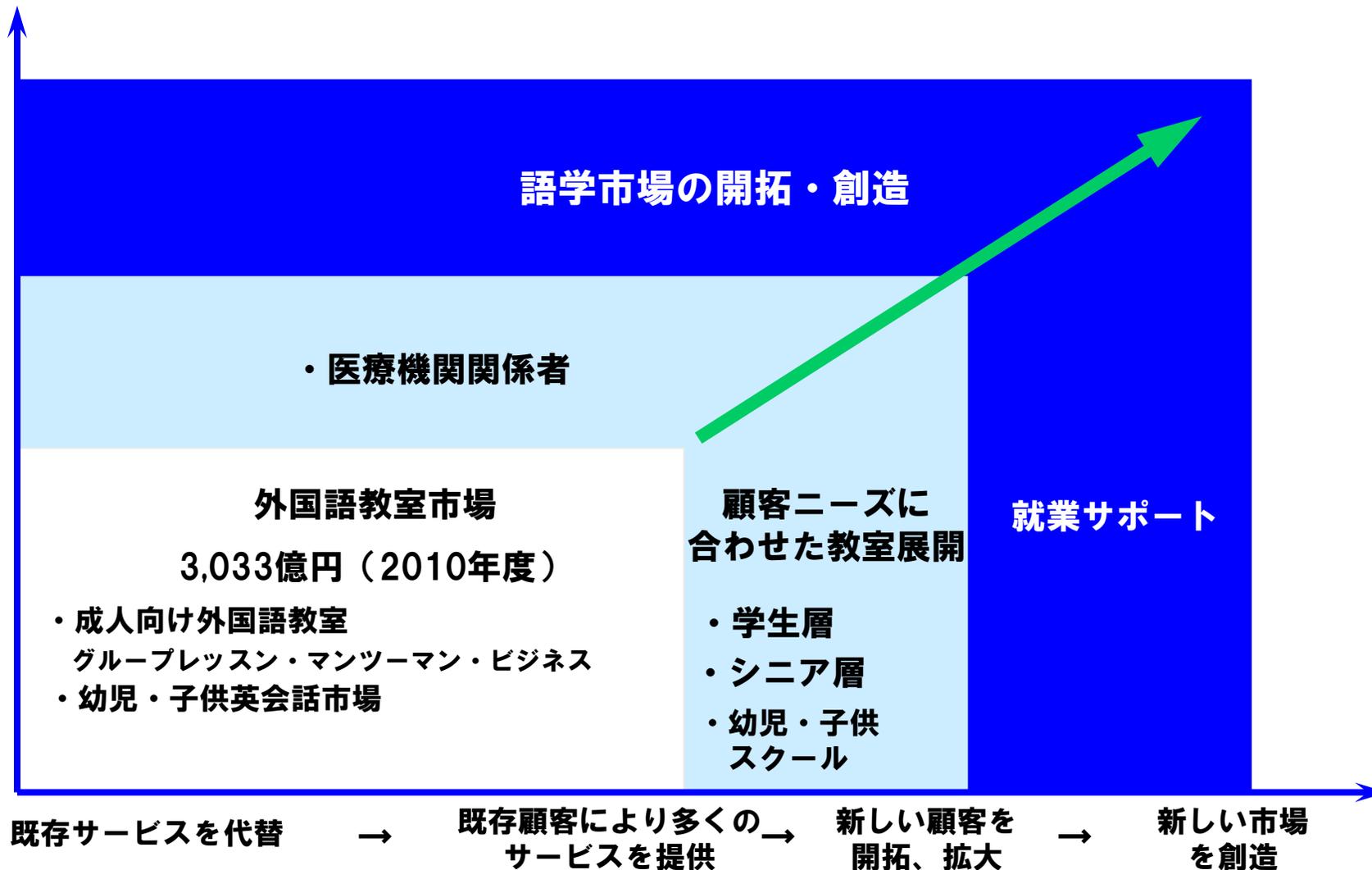
連携強化

留学支援体制の強化
(オーストラリア・北米・英国等)

eaba
マンツーマンプレスン
市場参入 (GABA子会社化)

マンツーマンプレスンの展開強化
(マーケティング強化・プロモーション強化)

日本の語学市場にイノベーションを起こす



多極化

- 教育事業を第3の柱に
- 収益の柱確保

- 教育講座メニュー拡大
- 成長分野への参入

複合化

活性化

- 景気変動リスク軽減
- 既存事業の活性化
 - 医療関連 国際医療交流
 - ヘルスケア シニア向け英会話
 - 保育 幼児英語プログラム

- 全国ネットワーク
 - 主力事業の顧客基盤等
- 経営資源のマルチ活用

活用化

連結

(単位：百万円)

	2012年3月期通期	2013年3月期通期	
	金額(実績)	金額(予想)	前年比
売上高	257,340	274,000	6.5%
営業利益	11,672	11,400	▲ 2.3%
%	4.5%	4.2%	
経常利益	12,674	11,000	▲ 13.2%
%	4.9%	4.0%	
当期純利益	5,897	5,800	▲ 1.6%
%	2.3%	2.1%	

1. 長期安定成長に向けた戦略投資の実施

- ・教育 語学事業への投資 グループプレス「COCO塾」の全国展開

2. 過去最高の売上高更新(前年対比6.5%増)

- ・ヘルスケア事業（前年対比3.4%増）各サービス利用者数の増加
- ・教育事業（前年対比72.1%増）
（株）GABAの業績がフル寄与、COCO塾の寄与スタート

3. 戦略投資に伴う計画的減益(前年対比2.3%減)

- ・語学事業の全国展開に伴う先行投資等により、一時的な減益に

連結売上高

(単位：百万円)

	2012年3月期実績	2013年3月期予想	前年比
			%
医療関連	103,301	103,800	0.5%
ヘルスケア	138,493	143,200	3.4%
教育	15,451	26,600	72.1%
その他	1,427	1,400	▲ 1.9%
消去または全社	▲ 1,333	▲ 1,000	-
合計	257,340	274,000	6.5%

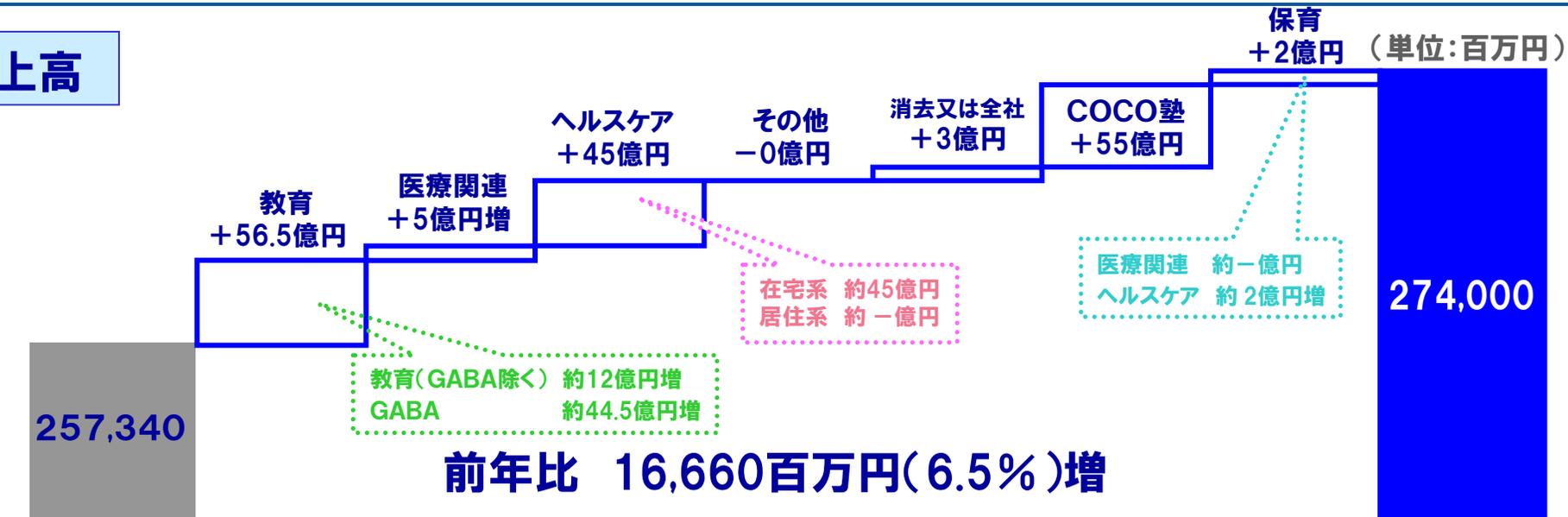
連結営業利益

(単位：百万円)

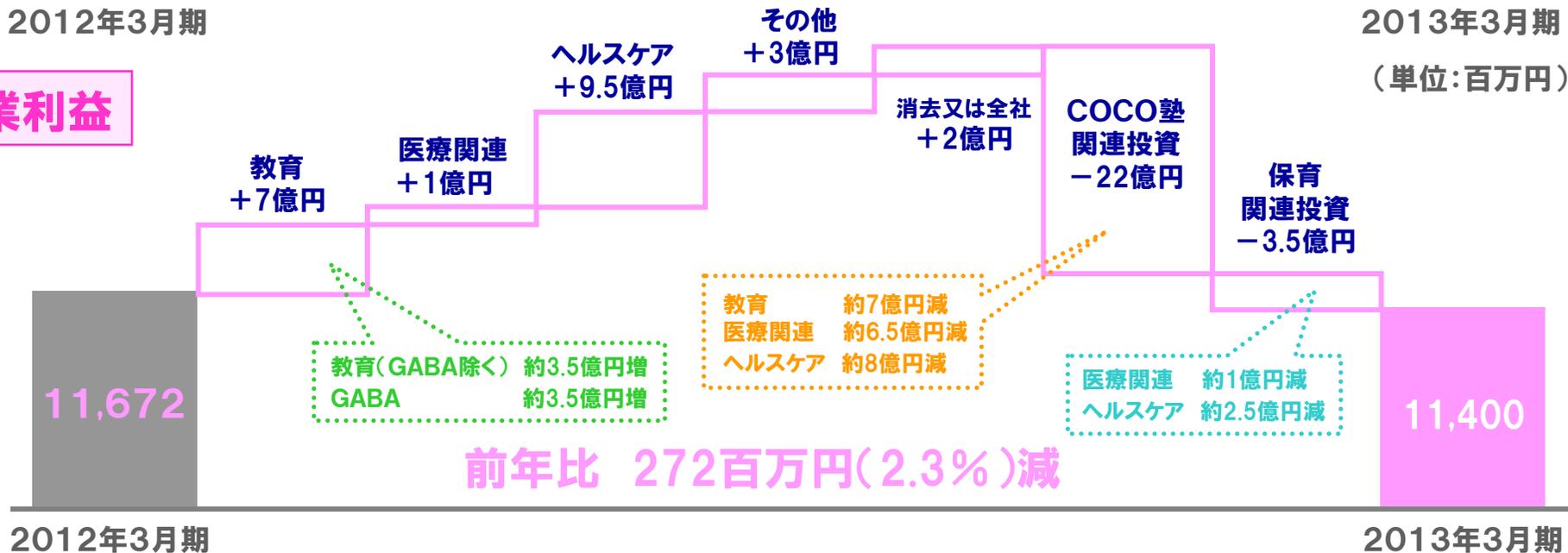
	2012年3月期実績	2013年3月期予想	前年比
			%
医療関連	8,547	7,900	▲ 7.6%
ヘルスケア	10,142	10,000	▲ 1.4%
教育	715	700	▲ 2.2%
その他	▲ 334	0	-
消去または全社	▲ 7,397	▲ 7,200	-
合計	11,672	11,400	▲ 2.3%

売上高・営業利益の増減要因

売上高



営業利益



介護報酬改定率

2012年介護報酬改定においては、介護職員の処遇改善の確保、物価の下落傾向、介護従事者の経営状況、地域包括ケアの推進等を踏まえ、以下の改定率に。

介護報酬改定 +1.2% (在宅 +1.0% 施設+0.2%)
(処遇改善交付金の介護報酬組み入れにより実質-0.8%)

主なポイント

●報酬単価の見直し

各サービス単価の見直し

地域区分:公務員給与に準拠する形で見直し

時間区分:訪問介護、通所介護の報酬算定における時間区分見直し

●医療・介護の連携による在宅ケアの強化

24時間地域巡回・随時訪問介護の創設、訪問看護等の在宅ケアの強化

●処遇改善交付金の介護報酬加算への移行

2012年3月まで実施されていた介護職員処遇改善交付金による待遇改善効果を維持すべく
処遇改善加算として介護報酬に組み込む

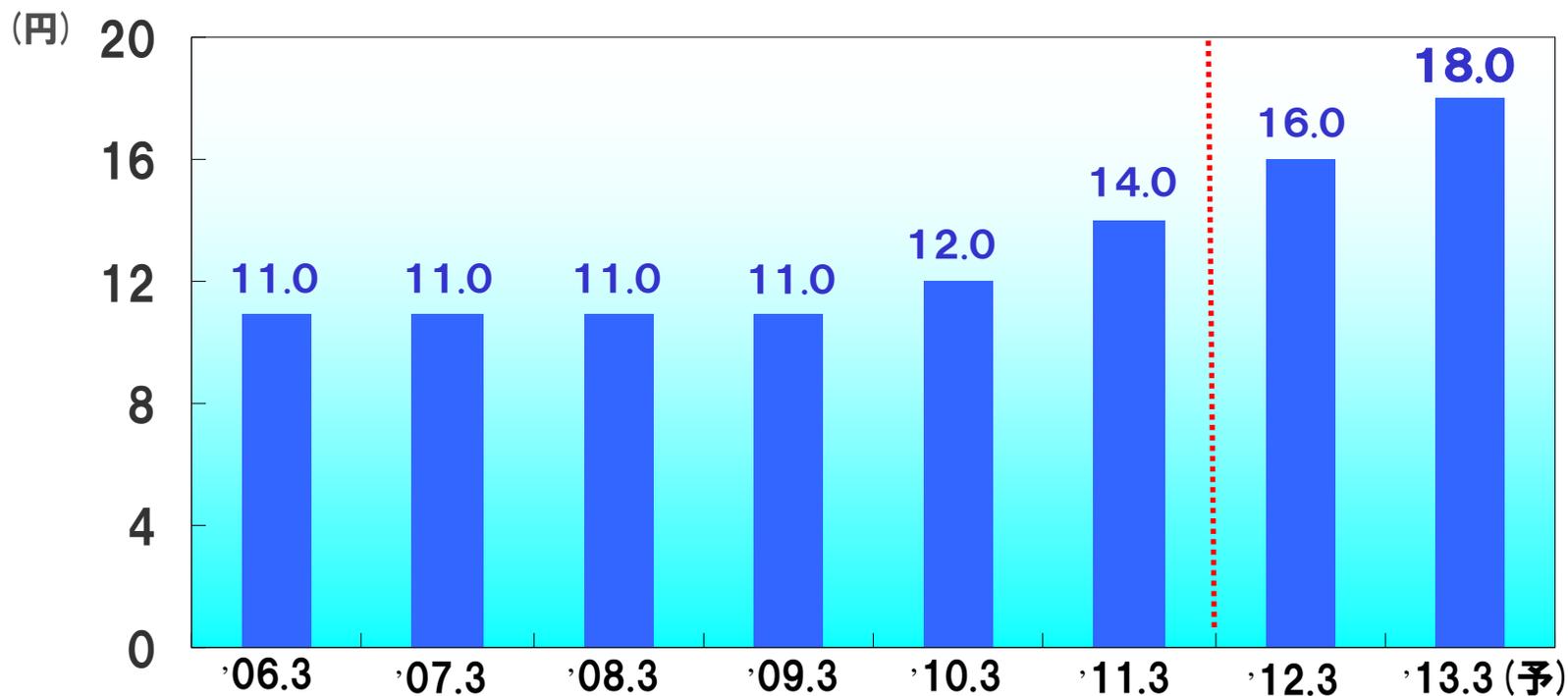
●重点化・効率化の推進

介護予防、重度化予防に繋がるサービスの強化、介護サービスの効率的な提供

安定且つ継続的な利益還元を基本方針とする

今後の過去最高益の更新を見据え、4期連続の増配

2013年3月期 年間配当予想18円(中間期末9円・期末9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

やさしさを、私たちの強さにしたい。

