

株式会社ニチイ学館
2014年3月期

第2四半期 決算説明会資料

2013年11月8日

やさしさを、私たちの強さにしたい。



1. 2014年3月期 第2四半期決算概要

- (1) 2014年3月期 第2四半期決算ハイライト P3~8
- (2) 2014年3月期 第2四半期決算概況 部門別連結売上高・営業利益 P9
- (3) 2014年3月期 第2四半期決算概況 売上高の増減要因 P10
- (4) 2014年3月期 第2四半期決算概況 営業利益の増減要因 P11
- (5) 2014年3月期 第2四半期決算概況 営業利益の予想対比増減要因 P12
- (6) 2014年3月期 第2四半期 セグメント別実績 P14~17
- (7) 2014年3月期 第2四半期 教育部門 ブランド別実績 P18
- (8) 保育事業の状況 P19

2. 通期業績見通しについて

- (1) 2014年3月期 通期業績見通し P21
- (2) 2014年3月期 通期業績予想の修正について P22
- (3) 通期業績予想修正のポイント（売上高） P23
- (4) 通期業績予想修正のポイント（営業利益） P24
- (5) 利益還元 P25
- (6) 今後の課題 P26

2014年3月期 第2四半期決算概要

2014年3月期 第2四半期決算ハイライト

(単位：百万円)

	2013年3月期 第2四半期	2014年3月期 第2四半期		
	実績	予想	実績	前年同期比
売上高	132,132	137,400	136,049	3.0%
営業利益	3,903	3,600	3,229	▲17.3%
%	3.0%	2.6%	2.4%	-
経常利益	3,491	3,200	2,502	▲28.3%
%	2.6%	2.3%	1.8%	-
四半期純利益	1,432	2,100	1,660	15.9%
%	1.1%	1.5%	1.2%	-

POINT1 6期連続となる過去最高売上高を更新

売上高 136,049百万円（前年同期比3.0%増）

- ・介護部門 在宅系・居住系介護ともに好調に推移
- ・医療関連部門 新規大型契約の獲得により増収幅を拡大

POINT2 子会社の業績寄与 ～ニチイケアパレス、GABAの業績寄与～

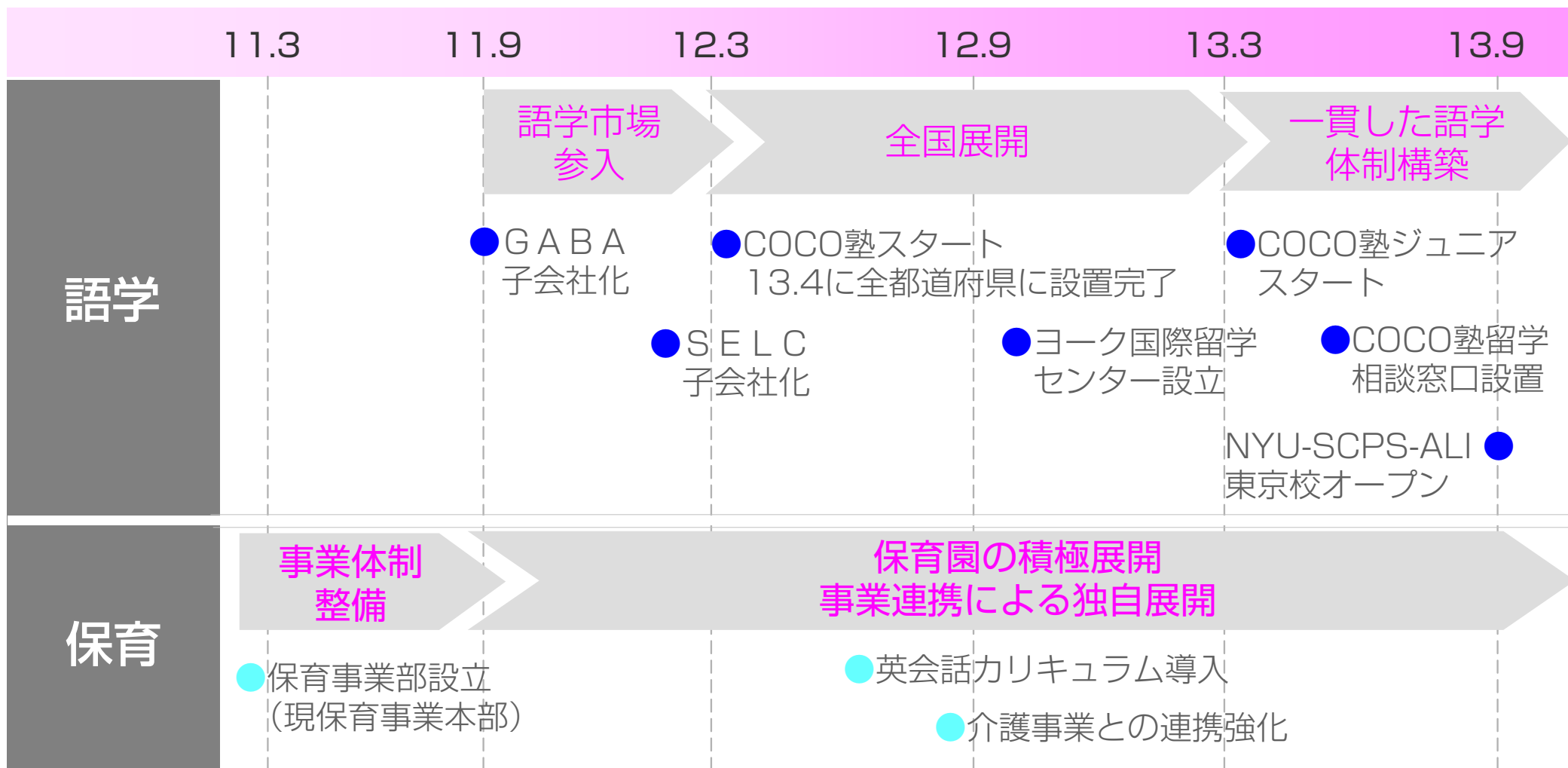
	売上高	のれん償却後営業利益
ニチイケアパレス	9,057百万円（前年同期比5.8%増）	799百万円（前年同期比90.4%増）
GABA	5,050百万円（前年同期比8.6%増）	752百万円（前年同期比40.1%増）

POINT3 戦略投資の継続実施

- ・COCO塾ジュニアの積極展開（FC、併設展開）
- ・保育園の積極展開



POINT3 戦略投資の継続実施 ~2011年3月期からの布石~





大人向け
グループレッスン

～全国展開～ 80教室

(カリキュラム)

日常英会話・ビジネス英会話
医療関連コース等



子ども向け
グループレッスン

～全国展開～ 113教室

(カリキュラム)

コミュニケーション英会話
習熟度別英会話



マンツーマン
レッスン

～大都市部～ 38教室

(カリキュラム)

ビジネス英会話
日常英会話等



留 学

～語学学校～

シドニー・バンクーバー
に展開

(カリキュラム)

ビジネス英会話
ヘルス&フィットネス英会話



ニューヨーク大学
プロフェッショナル
学部の語学学校運営

東京校を品川で運営

(カリキュラム)

ビジネス英会話
総合英語
米国大学進学準備



留学サポート

COCO塾留学サポートデスク
との連携

(事業内容)

留学プラン提案
留学相談
キャリア支援

政府目標 グローバル人材の育成
日本人留学者数 12万人に倍増



更なるグローバルネットワークと地域ネットワークの構築



政府目標 待機児童解消
40万人分の受け皿確保

新制度施行にあわせた保育園
の積極展開と
事業連携による独自の
保育サービスを推進

2014年3月期 第2四半期決算概況 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 第2四半期	2014年3月期 第2四半期 (実績)	伸長率
			%
医療関連	51,869	52,770	1.7%
介護	68,112	71,456	4.9%
ヘルスケア	1,962	1,776	▲9.5%
参考：介護+ヘルスケア	70,075	73,232	4.5%
教育	10,152	9,873	▲2.8%
その他	863	651	▲24.6%
消去または全社	▲829	▲478	-
合計	132,132	136,049	3.0%

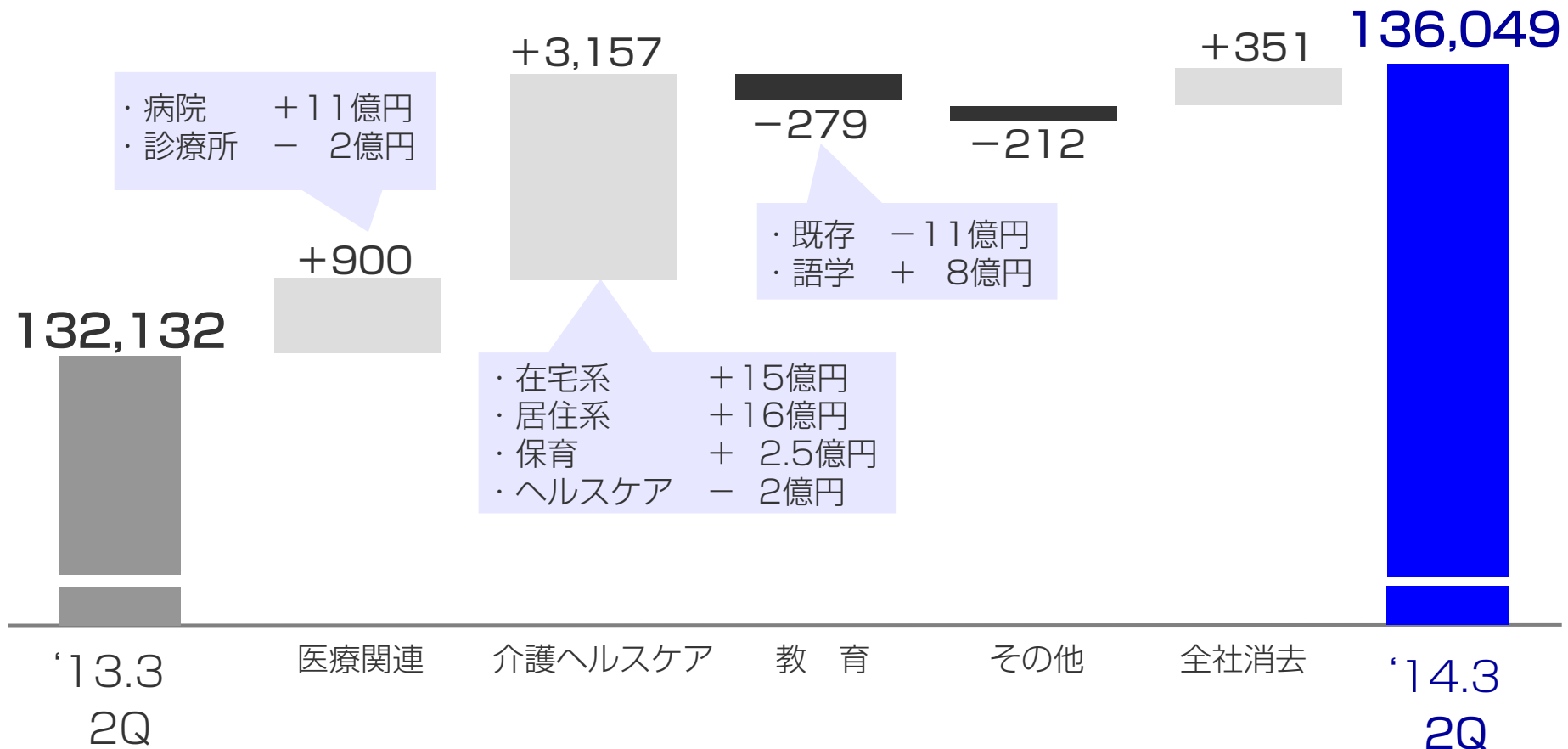
(単位：百万円)

営業利益	2013年3月期 第2四半期	2014年3月期 第2四半期 (実績)	伸長率
			%
医療関連	4,100	3,900	▲4.9%
介護	5,314	6,555	23.4%
ヘルスケア	273	49	▲82.0%
参考：介護+ヘルスケア	5,587	6,604	18.2%
教育	▲1,978	▲3,208	-
その他	26	▲30	-
消去または全社	▲3,831	▲4,036	-
合計	3,903	3,229	▲17.3%

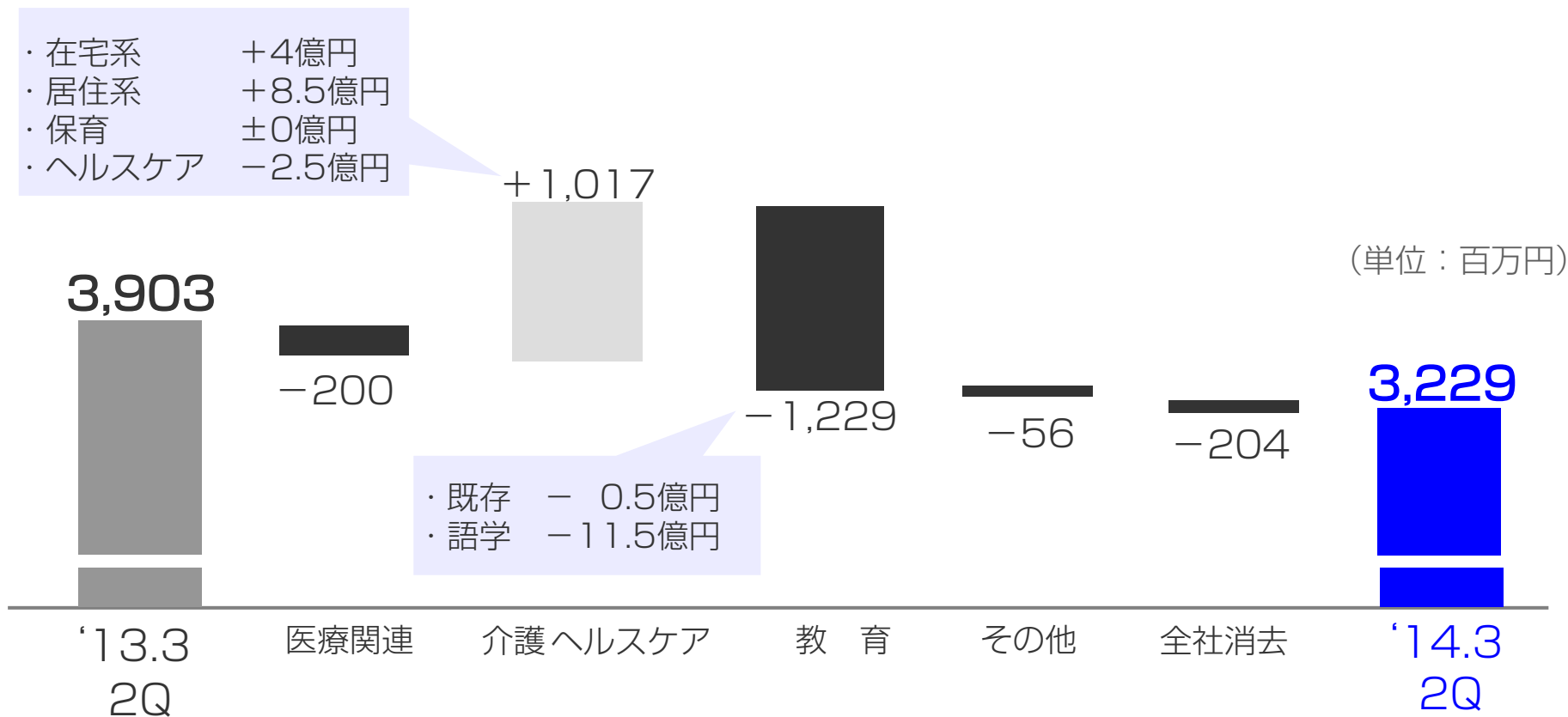
介護部門、医療関連部門が増収に寄与

〔前年同期比 3,917百万円増加〕

(単位：百万円)



介護部門は寄与、教育部門の戦略投資、
介護資格制度の切り替えの影響により営業減益 (前年同期比 674百万円 減少)



第2四半期累計期間 営業利益 予想対比のポイント

・ 医療関連部門	-2億円
・ 介護ヘルスケア部門	+12億円
在宅系	+7.5億円
居住系	+5億円
保育	-0.5億円
・ 教育部門	-13億円
COCO塾	-9.5億円
既存	-4.5億円
・ GABA等	+1億円
・ その他部門	-0.5億円
・ 消去または全社	-0.5億円
合計	-4億円

・ 介護
在宅系、居住系サービス利用者数の増加による拠点効率の向上

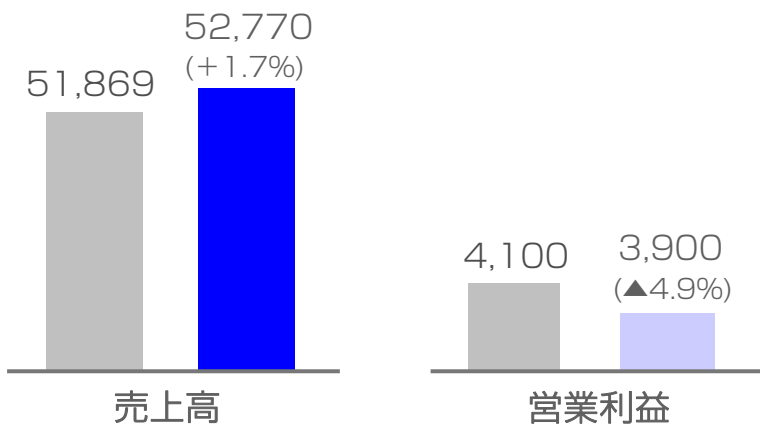
・ 教育
COCO塾、既存講座の受講生獲得の未達

2014年3月期 第2四半期
セグメント別実績

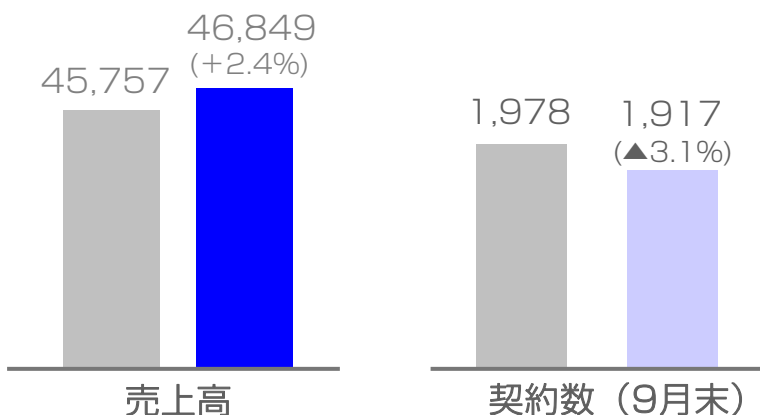
2014年3月期 第2四半期 セグメント別実績 (医療関連部門)

連結 売上高・営業利益 (前年同期比)

売上高 : 52,770百万円 (+1.7%)
 営業利益 : 3,900百万円 (▲4.9%)



病院売上高・契約数 (前年同期比)



POINT

新規契約獲得・業務拡大営業の推進により
 病院部門が堅調に推移

病院売上高伸長率 +2.4%

- ・病院部門の牽引により売上高伸長率は上昇基調
- ・大型病院の立ち上げに伴う先行費発生により一時的減益

TOPICS

▶ 経営支援サービスの拡充

メディカルコンシュルジュサービスの展開
 メディカルフロントコンシェルジュ講座を同時展開 (教育部門)

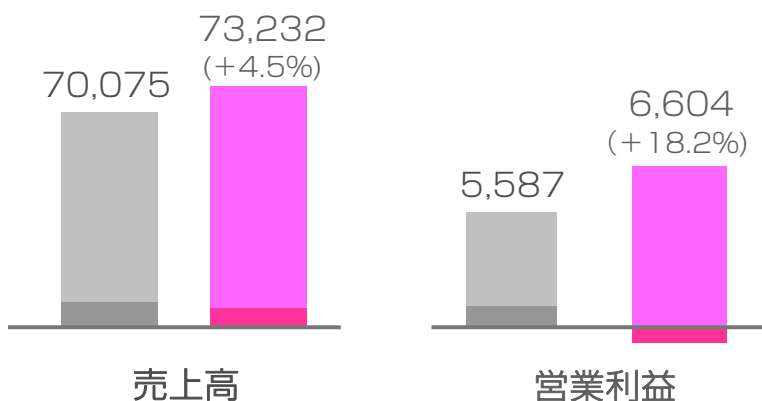
▶ シンガポール クリニック事業の開始

国際医療交流支援、医業経営支援ノウハウの蓄積

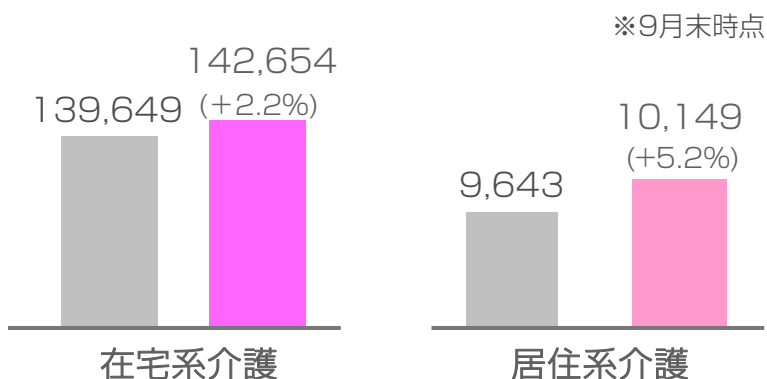
2014年3月期 第2四半期 セグメント別実績（介護＋ヘルスケア部門）

連結 売上高・営業利益（前年同期比）
介護＋ヘルスケア

売上高 : 73,232百万円 (+4.5%)
営業利益 : 6,604百万円 (+18.2%)



在宅系・居住系利用者数（前年同月比）



POINT

利用者数の堅調な推移と拠点の効率運営により、
過去最高の営業利益率を更新

営業利益率 9.0%
介護＋ヘルスケア

- ・ 包括的なサービス提供の推進
- ・ 効率的な拠点運営の推進
- ・ ニチイケアパレスの収益寄与

TOPICS

- ▶ 地域ニーズに合わせた展開を強化
 - ・ 訪問介護拠点数1,000カ所突破（9月末1,006カ所）
 - ・ 訪問看護、認知症ケアの拡充
- ▶ ヘルスケア（PB）商品・家事代行サービス等、
介護保険外サービスの展開強化
- ▶ 中国事業の展開準備の本格化

拠点設置進捗状況

※カッコ内は前年同月からの増加数

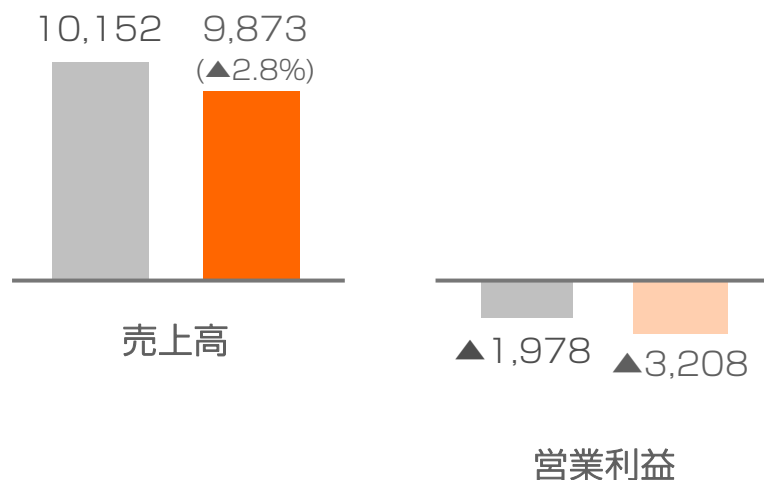
	2012年9月末	2013年9月末	2014年3月末
ケアプラン	749	788(+39)	788+ α
訪問介護	977	1,006(+29)	1,052
通所介護	337	360(+23)	383
訪問看護	47	65(+18)	100
ほほえみ	243	253(+10)	262
きらめき	49	51(+2)	58
ニチイホーム	50	52(+2)	55

2014年3月期 第2四半期 セグメント別実績 (教育部門)

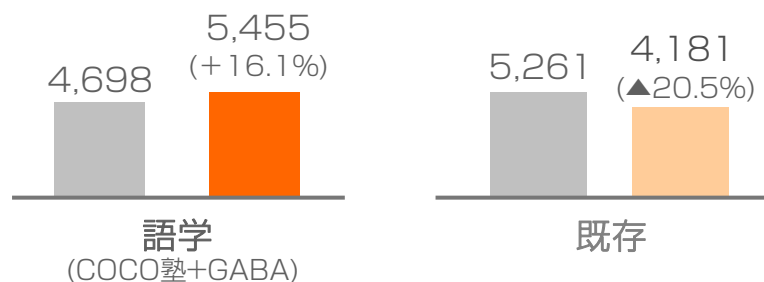
連結 売上高・営業利益 (前年同期比)

売上高 : 9,873百万円 (▲2.8%)

営業利益 : ▲3,208百万円 (-)



部門別売上高 (前年同期比)



POINT

長期的視野での語学事業への戦略投資の継続
介護職員初任者研修への切り替え

COCO塾ジュニア教室

全国 **113**カ所

- ・フランチャイズ
- ・既存教室併設

- ・COCO塾ジュニアの展開強化

- ・講座品質管理の徹底

- ・法人営業の強化

- ・GABA受講生数の堅調な増加

- ・介護職員初任者研修の受講生数は限定的

TOPICS

- ▶ 新ブランド「COCO塾ジュニア」の展開強化
- ▶ ニューヨーク大学プロフェッショナル学部 A L I 東京校開校
- ▶ 介護資格制度の見直しに合わせた講座展開

2014年3月期 第2四半期 教育部門 ブランド別実績

		2013年3月期 第2四半期	2014年3月期 第2四半期	伸長率
ニチイ (既存)	売上高	5,261	4,181	▲20.5%
	営業利益	▲478	▲540	—
COCO塾	売上高	48	404	—
	営業利益	▲2,153	▲3,465	—
GABA	売上高	4,650	5,050	8.6%
	営業利益	537	752	40.1%

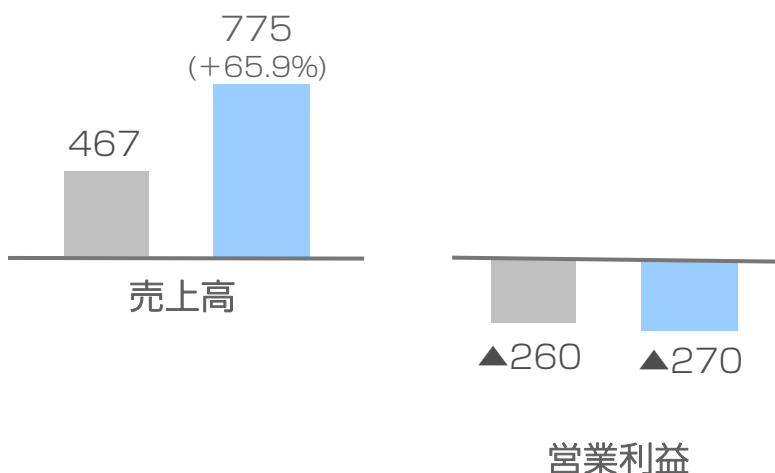
※GABA営業利益につきましては、のれん償却後の数値を記載しております。

保育事業の状況

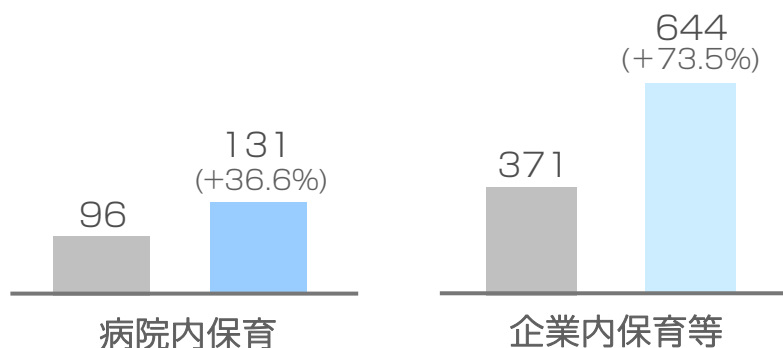
連結 売上高・営業利益（前年同期比）

売上高 : 775百万円 (+65.9%)

営業利益 : ▲270百万円 (-)



部門別売上高（前年同期比）



POINT

保育サービスの積極展開による事業規模拡大
サービス高付加価値化を促進

保育サービスの積極展開
前年同期比23カ所増

運営保育サービス

合計 **77**カ所

- ・認可保育園 : 3カ所
- ・直営保育園 : 1カ所
- ・院内・企業内保育園 : 5カ所
- ・子育て支援等 : 6カ所
- ・保育士派遣 : 8カ所

TOPICS

- ▶ 事業間シナジーによるサービスの高付加価値化
 - ・COCO塾との連携
保育園での英会話レッスンの本格展開
 - ・介護事業との連携
園児と介護利用者の交流会の実施

通期業績見通しについて

2014年3月期 通期業績見通し

(単位：百万円)

	2013年3月期	2014年3月期			
	通期	通期 (期初予想)	通期 (修正予想)	修正額	修正率 (%)
売上高	267,191	277,600	273,200	▲4,400	▲1.6%
営業利益	8,741	9,000	6,600	▲2,400	▲26.7%
%	3.3%	3.2%	2.4%	-	-
経常利益	8,326	8,000	5,000	▲3,000	▲37.5%
%	3.1%	2.9%	1.8%	-	-
当期純利益	4,383	4,500	2,800	▲1,700	▲37.8%
%	1.6%	1.6%	1.0%	-	-

2014年3月期 通期業績予想の修正について

(単位：百万円)

売上高	2013年3月期 実績	2014年3月期 修正前	2014年3月期 修正後
医療関連	104,110	104,900	105,800
介護	137,586	143,500	144,200
ヘルスケア	3,725	5,500	3,800
参考：介護+ヘルスケア	141,311	149,000	148,000
教育	21,727	23,300	19,200
その他	1,684	1,600	1,300
消去または全社	▲1,642	▲1,200	▲1,100
合計	267,191	277,600	273,200

営業利益	2013年3月期 実績	2014年3月期 修正前	2014年3月期 修正後
医療関連	8,301	8,500	7,900
介護	10,890	11,300	13,400
ヘルスケア	292	200	0
参考：介護+ヘルスケア	11,183	11,500	13,400
教育	▲3,338	▲3,300	▲6,900
その他	128	100	100
消去または全社	▲7,534	▲7,800	▲7,900
合計	8,741	9,000	6,600

通期業績予想修正のポイント（売上高）

・ 医療関連部門	+9億円
病院	+8億円
診療所等	+1億円
・ 介護ヘルスケア部門	-10億円
在宅系	+3億円
居住系	+2億円
保育	+2億円
ヘルスケア	-17億円
・ 教育部門	-41億円
COCO塾	-10.5億円
既存	-30.5億円
その他	±0億円
・ その他部門	-3億円
・ 消去または全社	+1億円
合計	-44億円

・ 医療関連
新規大型契約の獲得が進み
病院売上高が強含んで推移する見通し

・ 介護
在宅系、居住系、保育は、引き続き堅調
に推移する見通し

・ ヘルスケア
介護職員派遣サービスの遅れ等により
計画を修正

・ 教育
COCO塾、既存講座の受講生数は、
緩やかな増加に留まる見通し

通期業績予想修正のポイント（営業利益）

・ 医療関連部門	－6億円
・ 介護ヘルスケア部門	＋19億円
在宅系	＋16億円
居住系	＋6億円
保育	－1億円
ヘルスケア	－2億円
・ 教育部門	－36億円
COCO塾	－21.5億円
既存	－15.5億円
その他	＋1億円
・ その他部門	±0億円
・ 消去または全社	－1億円
合計	－24億円

・ 介護

在宅系・居住系サービス利用者数の増加に伴う拠点効率の向上を見込む

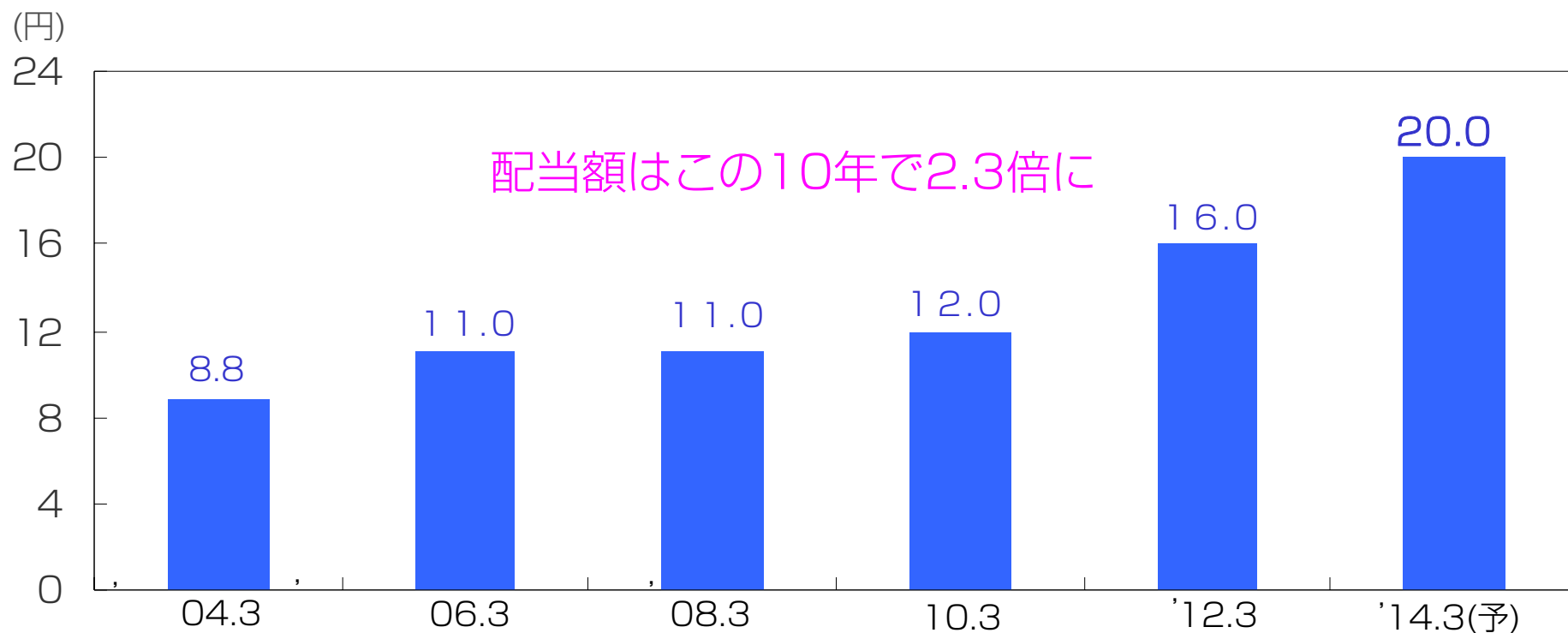
・ 教育部門

売上高41億円の減額修正に伴い36億円減額
COCO塾ジュニアへの戦略投資
既存教室の一部統合を継続

安定且つ継続的な利益還元を基本方針とする

今後の長期安定成長を見据え、5期連続の増配を維持

2014年3月期 年間配当予想20.0円（中間期末10.0円・期末10.0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。

戦略投資をレバレッジに長期安定成長の 早期実現を目指す



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

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@nichiiigakkan.co.jp

やさしさを、私たちの強さにしたい。

