

株式会社ニチイ学館  
2018年3月期

# 第1四半期 決算説明会資料

2017年8月10日（木）

やさしさを、私たちの強さにしたい。



# 決算概況

(単位：百万円)

|                     | 2017年3月期 | 2018年3月期 |         |
|---------------------|----------|----------|---------|
|                     | 第1四半期    | 第1四半期    | 増減      |
| 売上高                 | 68,414   | 70,313   | +1,898  |
| 営業利益                | ▲ 215    | 1,519    | +1,734  |
| %                   | ▲ 0.3%   | 2.2%     | + 2.5pt |
| 経常利益                | ▲ 1,250  | 560      | +1,810  |
| %                   | ▲ 1.8%   | 0.8%     | + 2.6pt |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | ▲ 1,313  | 510      | +1,824  |
| %                   | ▲ 1.9%   | 0.7%     | + 2.6pt |

# 決算ハイライト①

過去最高四半期売上高を更新。成長力も回復基調。

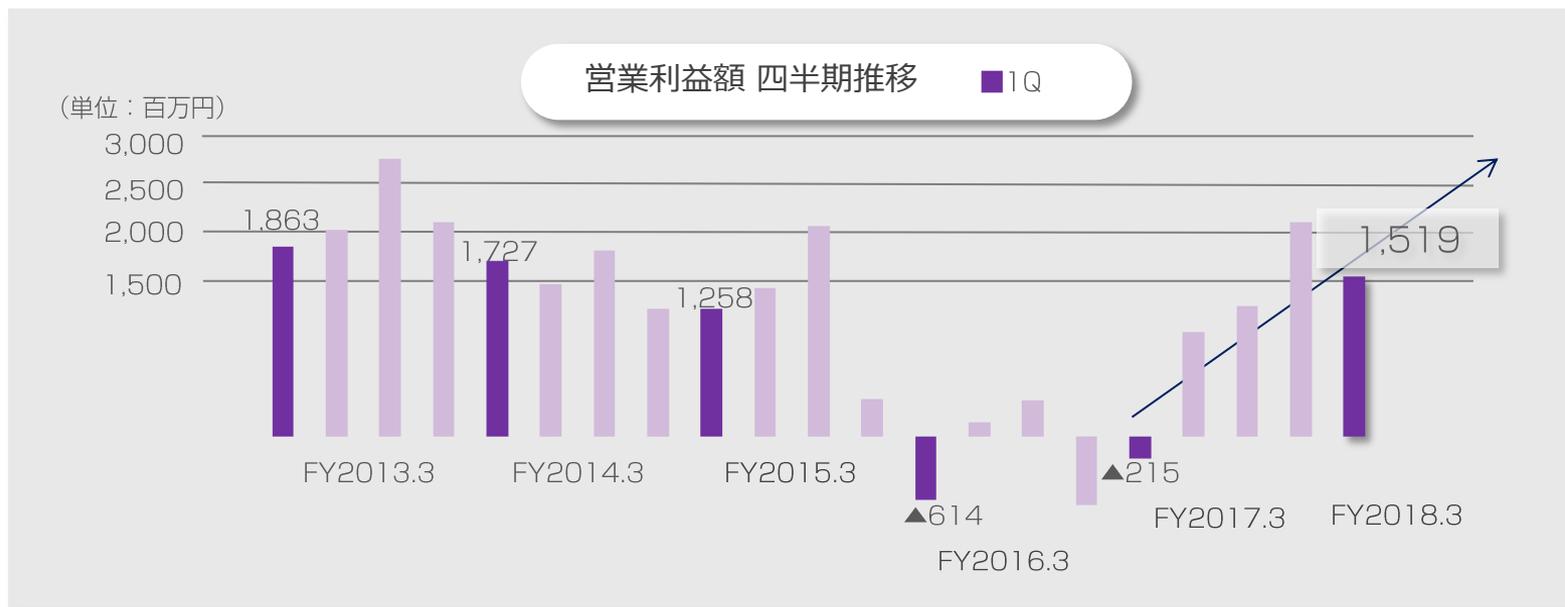


# 決算ハイライト②

## 営業利益 増益トレンドを維持（前期比+1,734百万円）

業績予想に対し概ね計画どおりに推移

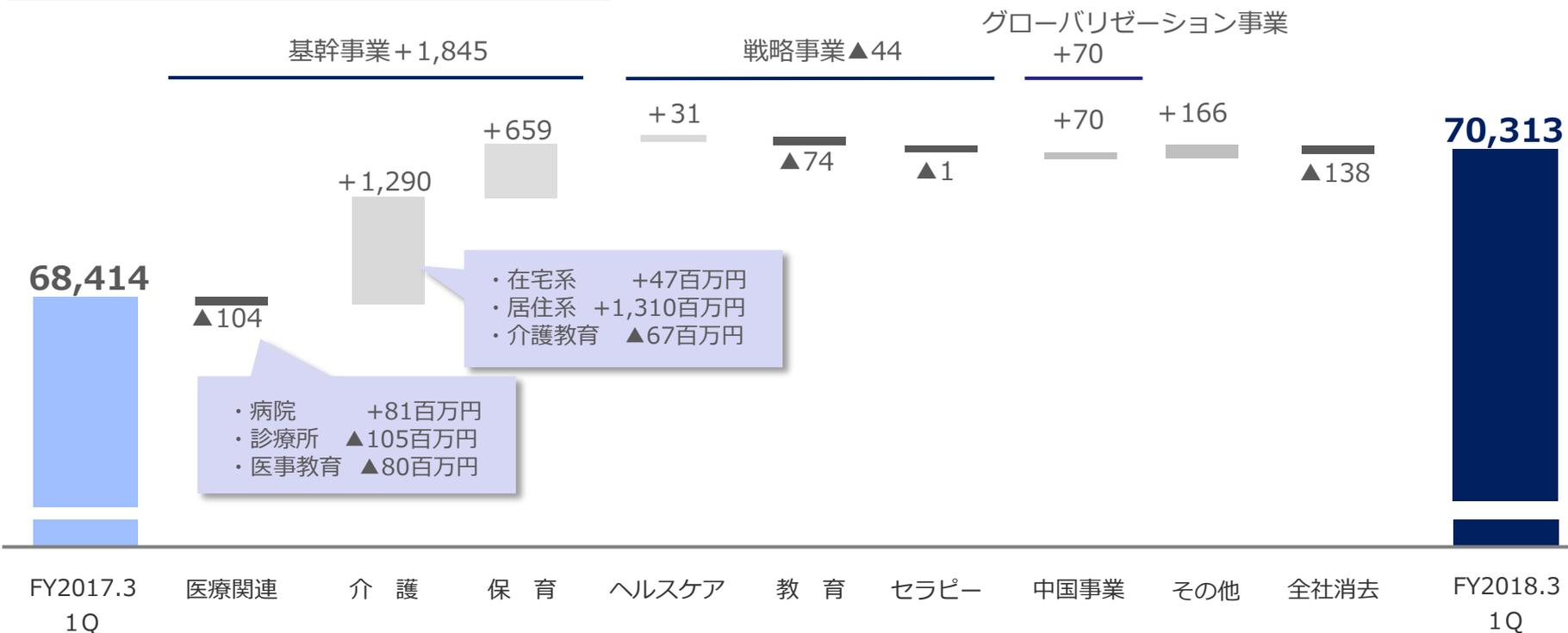
中間予想 3,000百万円（進捗率50.6%） 通期予想 9,300百万円（進捗率 16.3%）



# 連結売上高の増減状況

前年同期比 1,898百万円増収

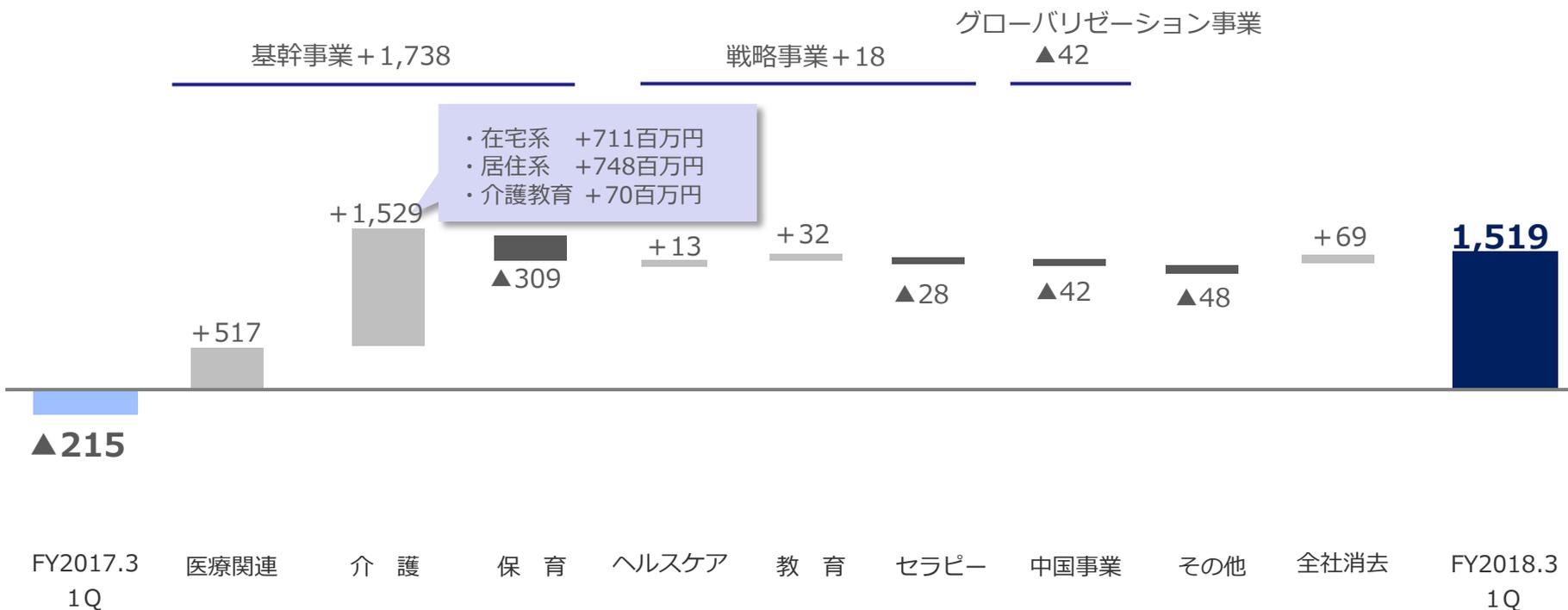
(単位：百万円)



# 連結営業利益の増減状況

前年同期比 1,734百万円増益

(単位：百万円)



# セグメント別決算概況（連結）

（単位：百万円）

| 売上高     | 2017年3月期<br>第1四半期 | 2018年3月期<br>第1四半期 | 伸長率<br>(%) |
|---------|-------------------|-------------------|------------|
| 医療関連    | 27,010            | 26,906            | ▲ 0.4%     |
| 介護      | 35,828            | 37,118            | 3.6%       |
| 保育      | 1,156             | 1,815             | 57.0%      |
| ヘルスケア   | 654               | 685               | 4.8%       |
| 教育      | 3,213             | 3,138             | ▲ 2.3%     |
| セラピー※   | 60                | 59                | ▲ 2.4%     |
| 中国      | 482               | 552               | 14.7%      |
| その他     | 232               | 398               | 71.6%      |
| 消去または全社 | ▲ 223             | ▲ 362             | -          |
| 合計      | 68,414            | 70,313            | 2.8%       |

（単位：百万円）

| 営業利益    | 2017年3月期<br>第1四半期 | 2018年3月期<br>第1四半期 | 伸長率<br>(%) |
|---------|-------------------|-------------------|------------|
| 医療関連    | 1,672             | 2,190             | 30.9%      |
| 介護      | 2,073             | 3,602             | 73.8%      |
| 保育      | ▲ 262             | ▲ 571             | -          |
| ヘルスケア   | 117               | 130               | 11.1%      |
| 教育      | ▲ 1,110           | ▲ 1,077           | -          |
| セラピー※   | ▲ 55              | ▲ 83              | -          |
| 中国      | ▲ 365             | ▲ 407             | -          |
| その他     | 96                | 47                | ▲ 50.3%    |
| 消去または全社 | ▲ 2,381           | ▲ 2,311           | -          |
| 合計      | ▲ 215             | 1,519             | -          |

※2018年3月期より新たにセグメント表示。

# キャッシュ・フローの状況

(単位：百万円)

|                  | 2017年3月期<br>第1四半期 | 2018年3月期<br>第1四半期 | 差異     |
|------------------|-------------------|-------------------|--------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | ▲724              | 171               | + 896  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲596              | ▲722              | ▲125   |
| フリー・キャッシュ・フロー    | ▲1,321            | ▲550              | + 770  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 924               | ▲1,250            | ▲2,174 |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 14,015            | 14,461            | + 445  |

# 貸借対照表の概要

(単位：百万円)

|          | 2017年3月末 | 2017年6月末 | 差異    | 2016年6月末 |
|----------|----------|----------|-------|----------|
| 流動資産     | 64,723   | 64,146   | ▲576  | 62,183   |
| 固定資産     | 126,984  | 127,727  | 743   | 124,131  |
| 資産合計     | 191,708  | 191,874  | 166   | 186,315  |
| 流動負債     | 68,530   | 67,764   | ▲766  | 69,393   |
| 固定負債     | 85,252   | 86,383   | 1,130 | 80,315   |
| 負債合計     | 153,783  | 154,147  | 364   | 149,708  |
| 純資産合計    | 37,924   | 37,726   | ▲197  | 36,606   |
| 負債・純資産合計 | 191,708  | 191,874  | 166   | 186,315  |

# 部門別概況

# 基幹事業概況（医療関連事業）

利益重視戦略の継続実施により増益トレンドを継続。

## 決算概況

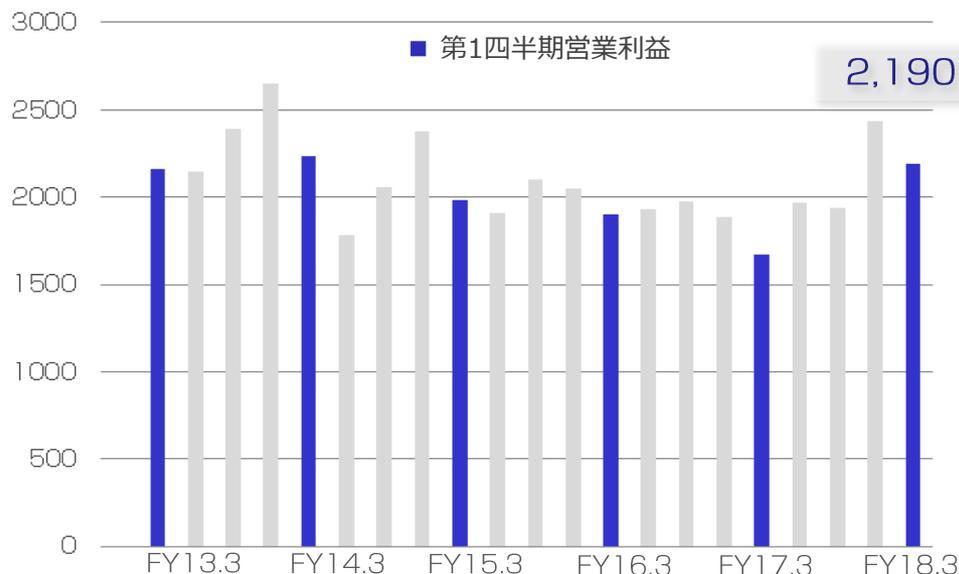
- 売上高 26,906百万円 (yoy ▲0.4%)  
→付加価値提供による適正契約の締結を優先  
診療所および医事教育の減収が響く
- 営業利益 2,190百万円 (yoy +30.9%)  
→営業利益率は1.9Ptアップの8.1%

## 今後の重点施策

- 契約適正化の更なる推進
- 職場環境整備（人材定着）と就業促進
- 診療所営業の強化

## 四半期営業利益の推移

(単位：百万円)



※セグメント変更、費用配賦基準変更を遡及処理しています。

# 基幹事業概況（介護事業）

単価アップ等により過去最高の四半期売上高を更新。

## 決算概況

- 売上高 37,118百万円 (yoy +3.6%)  
→在宅系介護プラス転換 処遇改善加算効果含む  
→居住系介護の成長加速 (yoy+9.6%)
- 営業利益 3,602百万円 (yoy +73.8%)  
→在宅系介護の業務効率アップ  
→居住系介護拠点の稼働アップ  
6月末稼働率 87.7%(yoy +1.5Pt)

## 今後の重点施策

- 施設稼働率の更なる向上
- 制度動向に合わせた事業モデルの構築  
→中重度者対応の強化等
- 職場環境整備、就業促進等による人材確保

## 四半期売上高・営業利益の推移



# 基幹事業概況（保育事業）

積極的な新規開設により、高水準の売上成長が続く。

## 決算概況

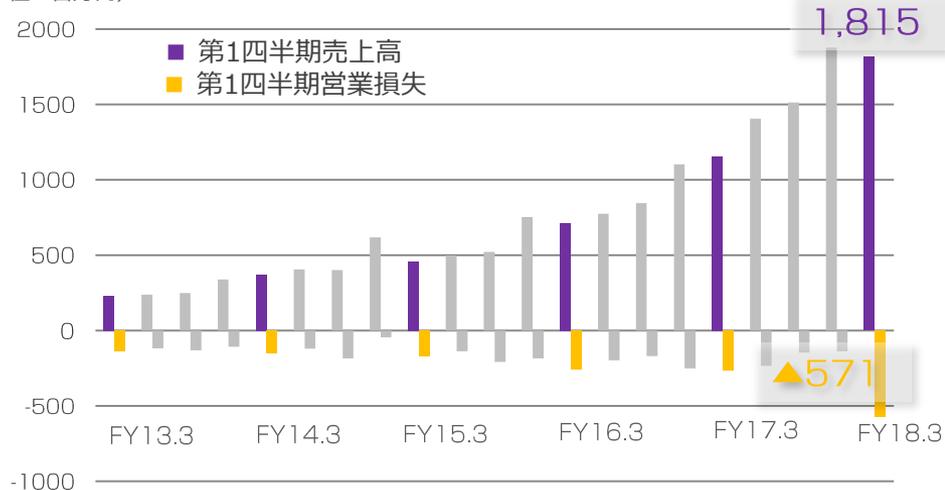
- 売上高 1,815百万円 (yoy +57.0%)  
→新規開設数68カ所（企業主導型46カ所、認可20カ所、認可外2カ所）  
→認可保育所稼動が計画どおりに進捗
- 営業損失 571百万円（前期損失262百万円）  
→新規開設に伴う先行投資

## 今後の重点施策

- 企業主導型における法人営業強化、地域枠営業強化
- 次年度新規開設準備
- 保育関連用品・商品の販売等

## 四半期売上高・営業利益の推移

(単位：百万円)



※セグメント変更、費用配賦基準変更を遡及処理しています。

# 戦略事業概況（教育事業）

計画達成に向け、エリア展開、法人営業を強化。

## 決算概況

- ・売上高 3,138百万円 (yoy ▲2.3%)
  - COCO塾 455百万円 (yoy +7.1%)
  - Gaba 2,469百万円 (yoy ▲3.3%)
- ・営業利益 ▲1,077百万円 (前期▲1,110百万円)
  - COCO塾 ▲1,118百万円 (前期▲1,322百万円)
  - Gaba 75百万円 (yoy ▲64.6%)

## 今後の重点施策

- ・カウンセリングの強化
- ・法人営業の強化
- ・COCO塾ジュニア サテライト教室の展開強化
- ・エリアプロモーションの更なる効率化
- ・経営資源のブランド間、事業間共有

## サテライト教室について

住宅地・人通りの多い立地での教室展開により、  
子どもが通いやすく、安心なレッスン環境を提供  
サテライト教室数16カ所（6月末）



# 戦略事業概況（ヘルスケア）

## 家事代行、サニタリー商品販売が堅調に推移。

### 決算概況

- ・売上高 685百万円 (yoy +4.8%)
- ・営業利益 130百万円 (yoy +11.1%)
  - 家事代行「ニチイライフ」、サニタリー商品販売が堅調
  - 外国人家事支援「サニーメイドサービス」展開準備
    - ・全支店に戦略事業推進部門を設置
    - ・営業人材の増員（管理部門等からの配置転換）

### 今後の重点施策

- ・ニチイライフ、サニーメイドサービスによる市場開拓
  - ※外国人人材 9月上旬渡航予定
  - ※サニーメイドサービス9月下旬開始予定
- ・商品販売の拡充および販促強化

### サニーメイドサービス概要

- ・フィリピンでの家事支援資格および1年以上の実務経験を有するスタッフがサービスを提供
- ・英語でのコミュニケーションが可能
- ・和食調理研修を実施
- ・独自のサービス提供システムの構築
- ・9月より始動し、来年より本格的展開を目指す



SUNNY MAID SERVICE

サニーメイド サービス



# 戦略事業概況（セラピー）

他事業との連携で付加価値の創造を目指す

## 決算概況

- ・売上高 59百万円 (yoy ▲2.4%)
- ・営業利益 ▲83百万円 (前期▲55百万円)  
→グルーミングサロン「A-LOVE 学芸大学店」  
6月15日オープン
- 2月オープンの「A-LOVE 尾山台店」、6月  
オープンの「A-LOVE 学芸大学店」は順調に  
稼働

## 今後の重点施策

- ・グルーミング展開エリアマーケティングの強化
- ・グルーミングサロン展開強化（目標40カ所）
- ・介護事業等との連携強化（ドッグセラピー）



# 戦略事業概況（中国事業）

## 上海、北京での認知症対応型施設等の開設準備に入る

### 決算概況

- ・売上高 552百万円（yoy 14.7%）
- ・営業利益 ▲407百万円（前期▲365百万円）  
→「中福日医（上海）健康服務有限公司」を連結化  
→認知症対応型介護施設の開設（受託）に向け準備中

### 今後の重点施策

- ・認知症対応型介護施設の開設準備（上海・北京）
- ・中国政府系委託案件の獲得推進  
→訪問介護事業（済南市）  
→介護人材養成事業（南寧市）
- ・経済産業省委託事業の推進

### TOPICS

経産省「医療技術・サービス拠点化促進事業」採択

#### 【概要】

- ①日本電気株式会社とのコンソーシアムによる  
市政府への介護認知向上に向けた啓蒙活動の実施  
→市政府に対し、日本の介護や NEC が提供する「介護度判定システム\*」の紹介及び研修を実施
- ② 介護人材の養成  
→養老施設の従事者や一般層を対象に実施

#### 【期間】

2017年7月6日から 2018年2月28日

\*「介護度判定システム」

身体状況等に係る 52 項目の診断結果に基づき、介護の必要度を判定するシステム

# 中国事業進出都市一覽

※非連結子会社含む

※下線太字都市：事業会社本社所在地

※2017年7月末時点



## 【連結化進捗状況】

| 会社名              | 所在地     |
|------------------|---------|
| 北京三傑聖一人力資源有限公司   | 北京市     |
| 瀋陽日医助尔家庭服務有限公司   | 遼寧省瀋陽市  |
| 深セン市中家家家庭服務有限公司  | 広東省深セン市 |
| 濟南仁德家庭服務有限公司     | 山東省濟南市  |
| 廣州市正祥和家政服務有限公司   | 広東省廣州市  |
| 常州金蓓蕾健康諮詢服務有限公司  | 江蘇省常州市  |
| 深セン市中家星級家政服務有限公司 | 広東省深セン市 |
| 深セン市中家華傭家政服務有限公司 | 広東省深セン市 |
| 深セン市中家職業技能培訓學校   | 広東省深セン市 |
| 杭州天使家政服務有限公司     | 浙江省杭州市  |
| 大連九鼎互聯科技發展有限公司   | 遼寧省大連市  |
| 武漢尔邦家政有限公司       | 湖北省武漢市  |
| 広西康之橋護理服務有限公司    | 自治区南寧市  |
| 南寧康之橋職業培訓學校      | 自治区南寧市  |
| 欽州康之橋職業訓練學校      | 自治区欽州市  |
| 柳州康之橋職業訓練學校      | 自治区柳州市  |
| 安徽賽菲家庭服務管理有限公司   | 安徽省合肥市  |
| 合肥賽菲職業訓練學校       | 安徽省合肥市  |
| 日医(珠海)健康服務有限公司   | 広東省珠海市  |
| 日医(仏山)健康服務有限公司   | 広東省仏山市  |
| 梅州市客家大嫂家政服務有限公司  | 広東省梅州市  |
| 梅州市華傭職業培訓學校      | 広東省梅州市  |
| 西安海鑫家政清潔工程有限公司   | 陝西省西安市  |
| 西安海鑫職業技術培訓學校     | 陝西省西安市  |
| 中福日医(上海)健康服務有限公司 | 上海市     |

2018年3月期 通期  
業績見通し

# 2018年3月期 通期 業績見通し

## 引き続き、通期業績の計画達成に注力！

(単位：百万円)

|                     | 2017年3月期 | 2018年3月期 |           |
|---------------------|----------|----------|-----------|
|                     | 通 期      | 通 期      | 前年同期比 (%) |
|                     | 金額       | 金額       |           |
| 売上高                 | 276,659  | 300,000  | 8.4%      |
| 営業利益                | 4,206    | 9,300    | 121.1%    |
| %                   | 1.5%     | 3.1%     | -         |
| 経常利益                | 1,429    | 6,000    | 319.9%    |
| %                   | 0.5%     | 2.0%     | -         |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 1,403    | 3,000    | 113.8%    |
| %                   | 0.5%     | 1.0%     | -         |
| EPS (円)             | 21.86円   | 46.73円   | -         |
| 1株あたり配当金 (円)        | 22円      | 22円      | -         |

# セグメント別業績見通し（連結）

セグメント別の予想についても変更なし

（単位：百万円）

| 売上高     | 2017年3月期<br>通 期 | 2018年3月期<br>通 期 | 伸長率<br>(%) |
|---------|-----------------|-----------------|------------|
| 医療関連    | 108,325         | 112,300         | 3.7%       |
| 介護      | 144,416         | 154,100         | 6.7%       |
| 保育      | 5,949           | 9,300           | 56.3%      |
| ヘルスケア   | 2,926           | 4,600           | 57.2%      |
| 教育      | 12,771          | 15,000          | 17.5%      |
| セラピー ※  | 377             | 1,600           | 324.4%     |
| 中国      | 2,007           | 3,100           | 54.5%      |
| その他     | 1,303           | 1,600           | 22.8%      |
| 消去または全社 | ▲ 1,417         | ▲ 1,600         | -          |
| 合計      | 276,659         | 300,000         | 8.4%       |

（単位：百万円）

| 営業利益    | 2017年3月期<br>通 期 | 2018年3月期<br>通 期 | 伸長率<br>(%) |
|---------|-----------------|-----------------|------------|
| 医療関連    | 8,012           | 9,200           | 14.8%      |
| 介護      | 11,183          | 12,800          | 14.5%      |
| ヘルスケア   | 615             | 600             | ▲ 2.4%     |
| 教育      | ▲ 4,647         | ▲ 2,900         | -          |
| 保育      | ▲ 781           | ▲ 600           | -          |
| セラピー ※  | ▲ 107           | 0               | -          |
| 中国事業    | ▲ 1,416         | ▲ 1,100         | -          |
| その他     | 285             | 200             | ▲ 29.8%    |
| 消去または全社 | ▲ 8,937         | ▲ 8,900         | -          |
| 合計      | 4,206           | 9,300           | 121.1%     |

※2018年3月期より新たにセグメント表示。

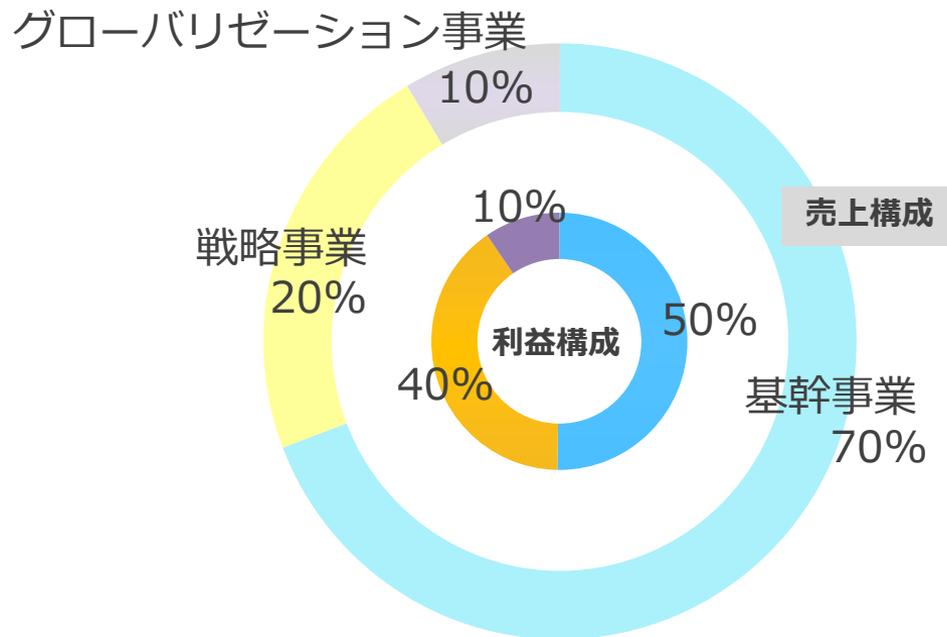
# ビジョン実現に向けた戦略実行態勢

全拠点参加の実践で、ビジョン実現を確実なものに！！

ニチイの戦略実行態勢



事業構成バランスの中期目標



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。

#### <お問い合わせ先>

株式会社ニチイ学館

経営管理統轄本部 経営管理本部 広報部 広報課

所在地：東京都千代田区神田駿河台 2 - 9

Tel : 03 - 3291 - 3954

Mail : nichii-ir@nichiigakkan.co.jp