

株式会社ニチイ学館  
2019年3月期

# 第3四半期 決算説明会資料

2019年2月8日（金）

やさしさを、私たちの強さにしたい。



# 決算概況

(単位：百万円)

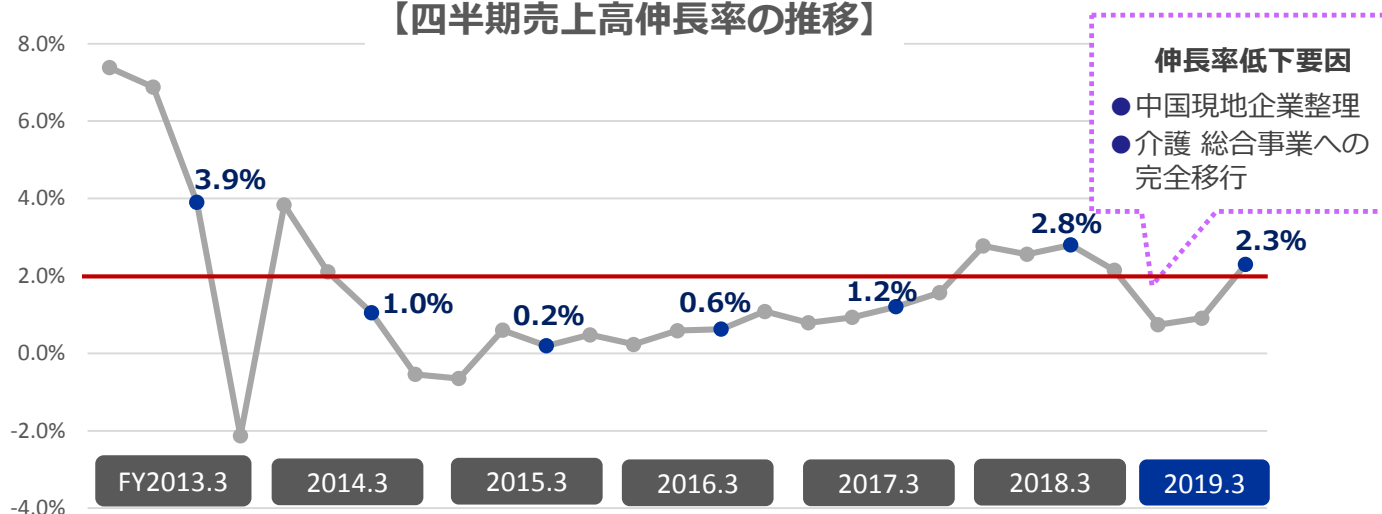
	2018年3月期		2019年3月期	
	第3四半期	第3四半期	増減	伸長率
売上高	212,914	215,723	+2,809	1.3%
営業利益	5,963	7,336	+1,373	23.0%
%	2.8%	3.4%	+0.6pt	
経常利益	3,014	4,043	+1,029	34.1%
%	1.4%	1.9%	+0.5pt	
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,704	2,107	+403	23.7%
%	0.8%	1.0%	+0.2pt	

# 決算ハイライト①

## 全社をあげてのトップライン伸長施策が奏功 過去最高売上高を更新

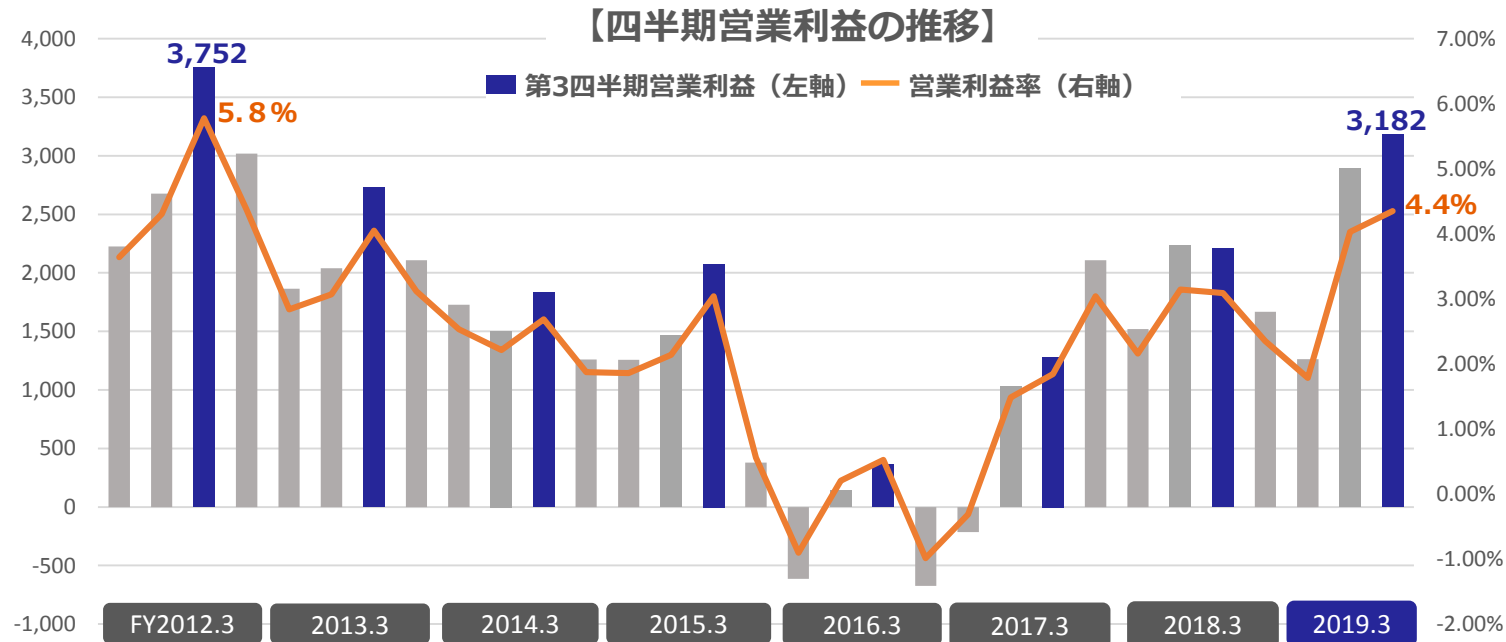
- ・ 第3四半期累計売上高 215,723百万円（前年同期比+1.3%）
- ・ 四半期売上高伸長率が2%台へ回復
- ・ 基幹事業（医療関連・介護・保育）が売上伸長を牽引
- ・ 子会社であるGABA、ニチイケアパレスの業績が寄与

【四半期売上高伸長率の推移】



## 主力事業の収益回復により 2012.3期以来の四半期営業利益 30億円台を回復

(単位：百万円)



# セグメント別決算概況（連結 売上）

（単位：百万円）

売上高	2018年3月期 第3四半期	2019年3月期 第3四半期	増減額 (前年同期対比)
医療関連	80,470	80,733	263
介護	113,315	114,167	852
保育	6,332	8,739	2,407
ヘルスケア	1,051	1,228	177
教育	8,912	8,914	2
セラピー	307	438	131
グローバル	2,637	1,496	▲ 1,141
その他	1,083	1,051	▲ 32
消去または全社	▲ 1,197	▲ 1,045	152
合計	212,914	215,723	2,809

# セグメント別決算概況（連結 営業利益）

（単位：百万円）

営業利益	2018年3月期 第3四半期	2019年3月期 第3四半期	増減額 （前年同期対比）
医療関連	6,541	6,693	152
介護	11,212	12,474	1,262
保育	▲ 783	▲ 229	554
ヘルスケア	▲ 88	▲ 707	▲ 619
教育	▲ 2,879	▲ 2,761	118
セラピー	▲ 184	▲ 276	▲ 92
グローバル	▲ 1,229	▲ 1,107	122
その他	150	173	23
消去または全社	▲ 6,774	▲ 6,920	▲ 146
合計	5,963	7,336	1,373

# 貸借対照表の概況（連結）

（単位：百万円）

	2018年3月末	2018年12月末	差異	2017年12月末
流動資産	65,249	66,875	1,625	66,117
固定資産	124,990	122,249	▲2,741	122,964
資産合計	190,239	189,124	▲1,115	189,082
流動負債	60,459	56,275	▲4,183	60,215
固定負債	92,124	95,771	3,647	90,784
負債合計	152,583	152,047	▲535	151,000
純資産合計	37,656	37,076	▲579	38,081
負債・純資産合計	190,239	189,124	▲1,115	189,082

# キャッシュ・フローの状況

(単位：百万円)

	2015年3月期 第3四半期	2016年3月期 第3四半期	2017年3月期 第3四半期	2018年3月期 第3四半期	2019年3月期 第3四半期
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,836	4,441	7,448	11,441	6,788
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 5,851	▲ 3,545	▲ 1,958	▲ 166	▲ 398
フリー・キャッシュ・フロー	2,984	896	5,490	11,275	6,390
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 5,072	1,282	▲ 6,928	▲ 10,586	▲ 5,438
現金及び現金同等物の期末残高	8,362	14,806	13,003	16,958	19,115



# 部門別概況

# 基幹事業（医療関連部門）

## 営業体制強化の効果発現により、3期ぶりの増収を実現 医療事務講座の受講生数も回復傾向

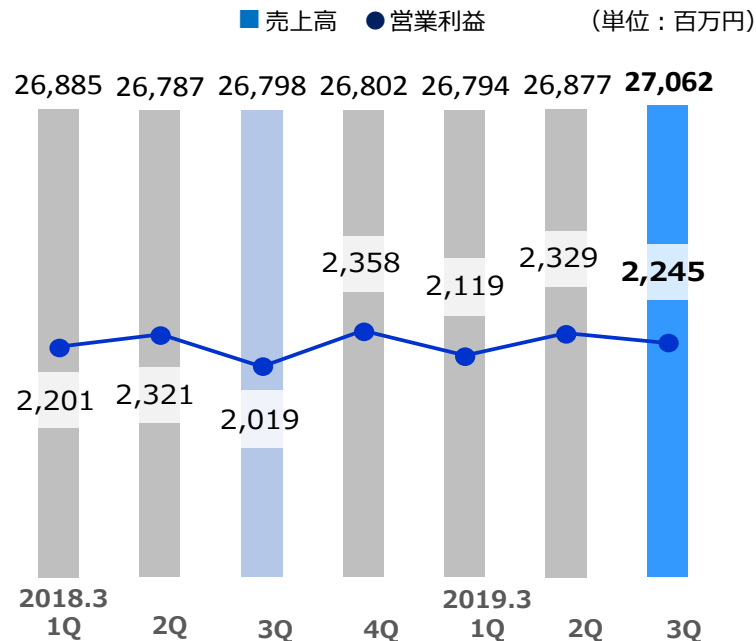
### 業績の概況

#### 第3四半期累計

売上高 80,733百万円（前期比+263百万円）  
営業利益 6,693百万円（前期比+152百万円）

- ・ 診療所部門が減収（前期比▲31百万円）となるも、病院部門（前期比+247百万円）、医事教育（前期比+47百万円）が増収となり、利益についても前期比+152百万円の増益
- ・ 医療事務講座の受講生数が前期比で+15.5%増

#### 【四半期売上高・営業利益推移】



# 基幹事業（介護部門）

## 訪問介護 介護給付利用者数の回復基調を維持 介護施設も高稼働率を維持し、増収・増益トレンドを継続

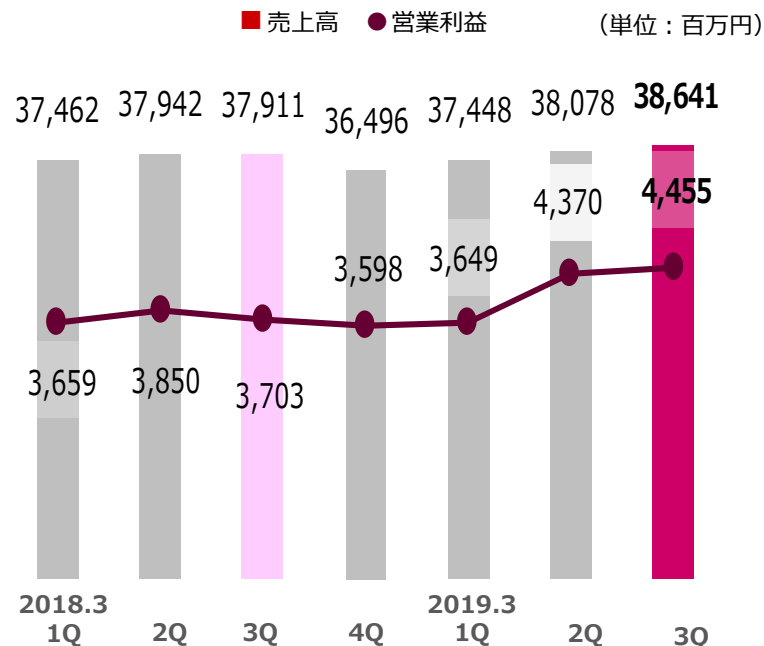
### 業績の概況

#### 第3四半期累計

売上高 114,167百万円（前期比+852百万円）  
営業利益 12,474百万円（前期比+1,262百万円）

- ・ 居住系の増収（前期比+2,307百万円）が在宅系（前期比▲1,226百万円）、介護教育（前期比▲229百万円）の減収を吸収し、増収
- ・ 介護教育が減益となるも（前期比▲117百万円）、中重度割合の増加および施設稼働率の上昇により、在宅系（前期比+679百万円）、居住系（前期比+700百万円）が増益

#### 【四半期売上高・営業利益推移】



# 基幹事業（保育部門）

## 地域に密着した営業活動が奏功し、 四半期営業利益の黒字化を実現

### 業績の概況

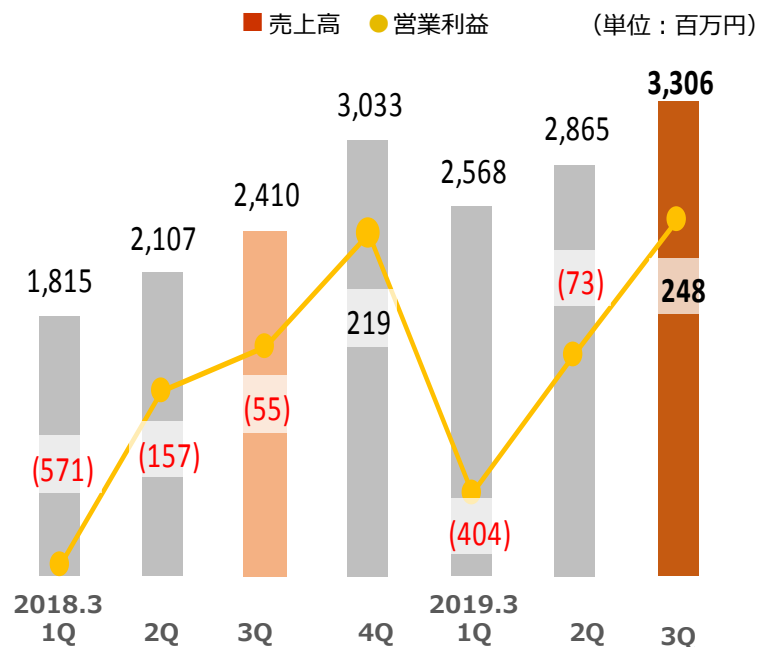
#### 第3四半期累計

売上高 8,739百万円（前期比+2,407百万円）

営業利益 ▲229百万円（前期比+554百万円）

- ・企業主導型保育所の法人契約獲得、自治体・地域における認知向上により、保育施設の稼働率が上昇し、増収・増益
- ・今期保育施設を48カ所新設し、全国250拠点展開へ（当第3四半期 3カ所開設）

【四半期売上高・営業利益推移】



# BS事業（ヘルスケア部門）

## 利用者数が堅調に推移し、売上成長を継続 サニーメイドサービスの更なる拡大を推進

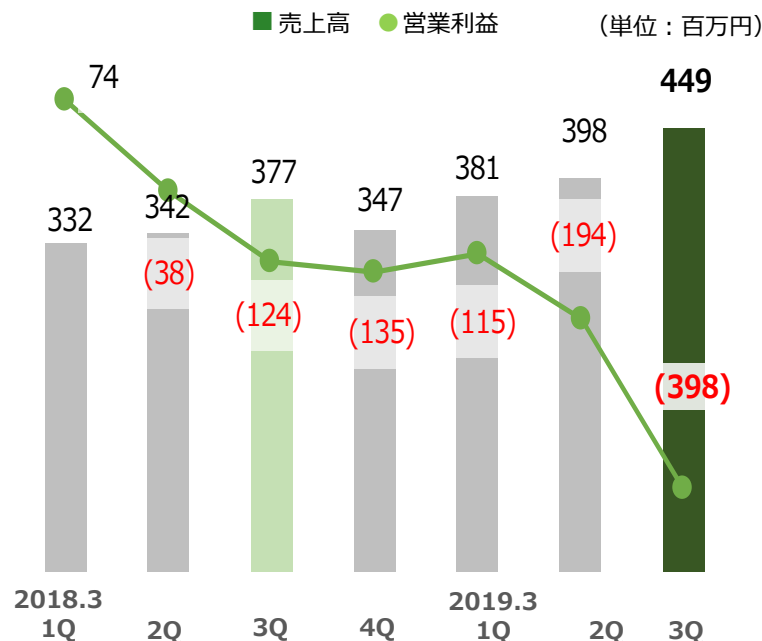
### 業績の概況

#### 第3四半期累計

売上高 1,228百万円（前期比+177百万円）  
営業利益 ▲707百万円（前期比▲619百万円）

- ・ 家事代行サービスの利用者数増加により増収  
（ニチイライフ利用者数：前年同月比+8.3%）
- ・ 外国人スタッフによる家事代行サービス  
「サニーメイドサービス」の提供エリア拡大に伴う先行費用により減益
- ・ 愛知県でのサービス展開準備中

【四半期売上高・営業利益推移】



# BS事業（教育部門）

## 従来Gabaの受講生数は堅調に推移 事業運営の効率化、経営資源の集中化を推進

### 業績の概況

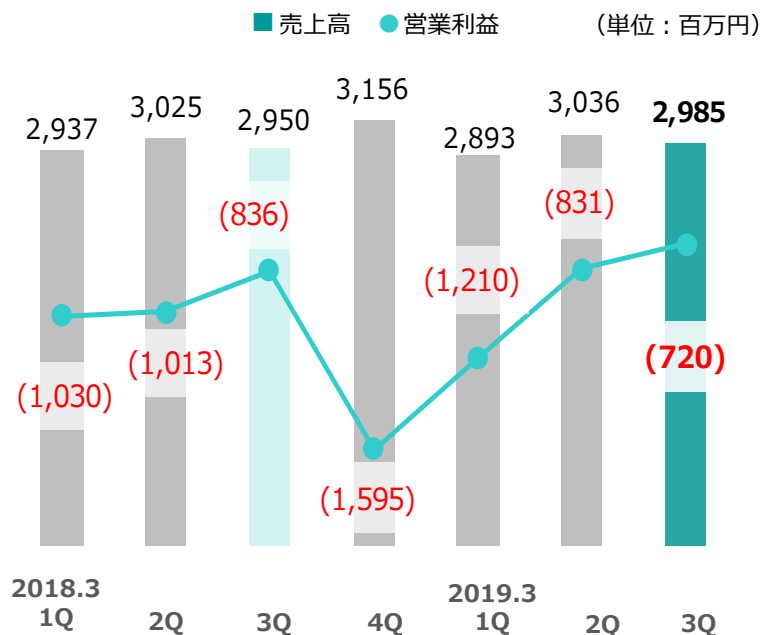
#### 第3四半期累計

売上高 8,914百万円（前期比+2百万円）

営業利益 ▲2,761百万円（前期比+118百万円）

- ・ 昨年4月、ブランド再編を柱とした構造改革を実施（大人は「Gaba」、子どもは「COCO塾ジュニア」へ集約）
- ・ 従来Gabaの受講生数が堅調に推移したものの、ブランド再編効果の発現には至らず、売上、利益ともに横ばい
- ・ 第3四半期までの進捗を踏まえ、更なる構造改革について決議

#### 【四半期売上高・営業利益推移】












# 教育事業構造改革の概要について

## 構造改革の概要

- COCO塾ジュニア教室の閉鎖\*1
- Gabaラーニングスタジオの一部閉鎖  
旧COCO塾教室のうち51 LSを閉鎖
- 2019年3月末実施予定\*2
- 従業員の雇用確保
- 影響額は精査中

\*1 フランチャイズ教室は継続（18年12月末 354教室）

\*2 教室賃貸契約期間までは最大で延長

物件数の推移		
全体	既存Gaba	旧COCO塾
事業構造改革前（2018年3月末）		
204物件	 44物件	  80物件 サテライト (ジュニア併設) 80物件
2018年 事業構造改革（2018年9月末）		
217物件	 44物件	  72物件 サテライト (ジュニア併設) 101物件
2019年 事業構造改革		
65物件	 44物件	  21物件

（COCO塾ジュニア フランチャイズ教室を除く）

# 改革実施後の Gabaスクール 一覧

青字：旧COCO塾（全21スクール）

緑字：既存Gaba（全44スクール）

## 中部 7スクール

【長野県】 長野LS 松本LS

【石川県】 金沢LS

【静岡県】 静岡LS

【愛知県】 栄LS 名古屋LS

【岐阜県】 岐阜LS

## 中国・四国 3スクール

【岡山県】 岡山LS

【広島県】 広島LS

【香川県】 高松LS

## 九州 2スクール

【福岡県】 福岡天神LS

【鹿児島県】 鹿児島LS

## 近畿 8スクール

【和歌山県】 和歌山LS

【京都府】 京都LSアネックス 京都(四条烏丸)LS

【大阪府】 梅田(西梅田)LS 阪急(梅田)LS  
天王寺LS なんばLS

【兵庫県】 神戸(三宮)LS

## 北海道・東北 3スクール

【北海道】 JRタワーさっぽろLS

【宮城県】 仙台LS

【岩手県】 盛岡マリオスLS

## 関東 42スクール

【群馬県】 高崎LS 【栃木県】 宇都宮LS

【茨城県】 水戸LS つくばLS

【埼玉県】 大宮LS 南越ヶ谷LS 川越LS

【千葉県】 市川LS 千葉LS 柏LS 船橋LS

【東京都】 赤坂LS 赤羽LS 秋葉原LS 池袋LS 恵比寿LS  
大手町LS 表参道LS 北千住LS 吉祥寺LS 錦糸町LS 銀座有楽町LS 品川LS 渋谷LS  
下北沢LS 自由が丘LS 新宿西口LS 新宿東口LS  
新橋夕留LS 成城LS 立川LS 東京LS 八王子LS 二子玉川LS 町田LS  
目黒LS 六本木LS

【神奈川県】 青葉台LS 川崎LS 藤沢LS 武蔵小杉LS  
横浜LS



# BS事業（セラピー部門）

## 四半期利益に改善の兆候発現 プロモーション、サービスの充実による顧客獲得に注力

### 業績の概況

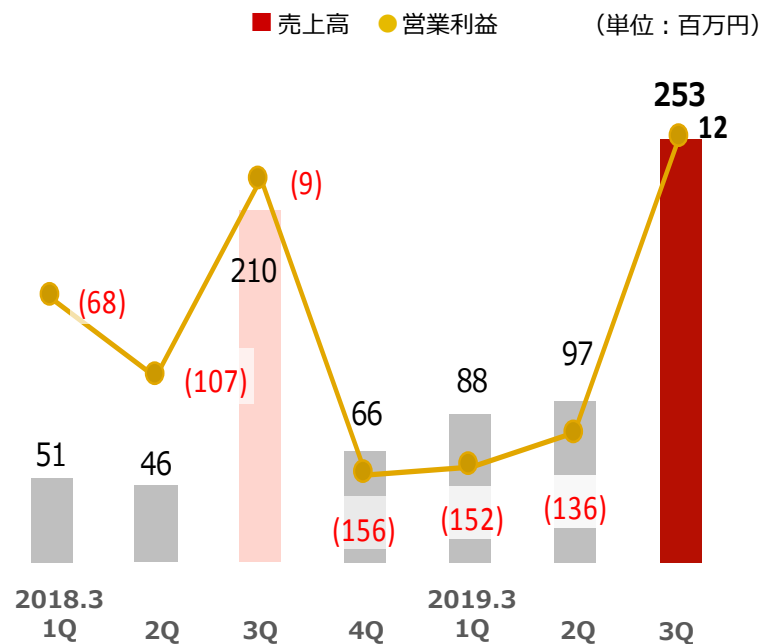
#### 第3四半期累計

売上高 438百万円（前期比+131百万円）

営業利益 ▲276百万円（前期比▲92百万円）

- 積極的なイベント開催等によるプロモーション効果や年末の需要増により増収
- 新規出店に係る先行投資により減益だが、四半期利益は改善傾向
- 今期ドッグサロンを5カ所新設し、24サロン体制へ（当第3四半期3サロン新設）
- 1サロンあたりの顧客数は順調に増加

【四半期売上高・営業利益推移】



# グローバル事業

## 組織力の強化に向け中国現地体制を再編 選択と集中による収益体質への転換を推進

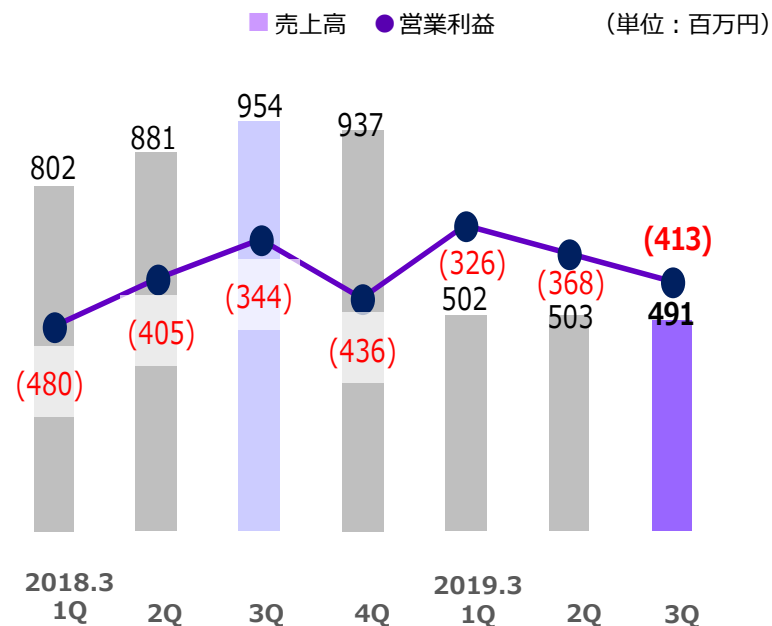
### 業績の概況

#### 第3四半期累計

売上高 1,496百万円 (前期比▲1,141百万円)  
営業利益 ▲1,107百万円 (前期比+122百万円)

- 中国における連結事業会社の整理により減収  
(FY2018.3期末) 29社→(FY2019.3 3Q期末) 12社
- 合弁解消等、事業の効率化により損失額縮小
- 営業推進による案件獲得  
→施設受託：3件 (北京2件、大連1件)  
→外販研修：11件

【四半期売上高・営業利益推移】



2019年3月期 通期  
業績見通し

# 2019年3月期 通期 業績見通し (連結)

(単位：百万円)

	2018年3月期	2019年3月期	2019年3月期	
	通 期	第3四半期	通 期	
	金額	金額	11月修正予想	前年同期比 (%)
売上高	283,767	215,723	293,500	3.4%
営業利益	7,630	7,336	14,700	92.7%
%	2.7%	3.4%	5.0%	-
経常利益	3,628	4,043	9,600	164.6%
%	1.3%	1.9%	3.3%	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	854	2,107	5,100	496.9%
%	0.3%	1.0%	1.7%	-

# セグメント別業績見通し（連結 売上高）

（単位：百万円）

売上高	2018年3月期 通 期	2019年3月期 第3四半期累計	2019年3月期 通 期	
	金額	金額	11月修正予想	前年同期比 (%)
医療関連	107,272	80,733	110,000	2.5%
介護	149,811	114,167	152,800	2.0%
保育	9,365	8,739	12,000	28.1%
ヘルスケア	1,398	1,228	2,000	43.1%
教育	12,068	8,914	13,000	7.7%
セラピー	373	438	1,000	168.1%
グローバル	3,574	1,496	2,800	▲ 21.7%
その他	1,933	1,051	1,900	▲ 1.7%
消去または全社	▲ 2,030	▲ 1,045	▲ 2,000	-
合計	283,767	215,723	293,500	3.4%

# セグメント別業績見通し（連結 営業利益）

（単位：百万円）

営業利益	2018年3月期 通 期	2019年3月期 第3四半期累計	2019年3月期 通 期	
	金額	金額	11月修正予想	前年同期比 (%)
医療関連	8,899	6,693	10,000	12.4%
%	8.3%	8.3%	9.1%	
介護	14,810	12,474	16,000	8.0%
%	9.9%	10.9%	10.5%	
保育	▲ 564	▲ 229	400	-
%	6.0%	2.6%	3.3%	
ヘルスケア	▲ 223	▲ 707	▲ 600	-
%	▲ 16.0%	57.6%	▲ 30.0%	
教育	▲ 4,474	▲ 2,761	▲ 1,500	-
%	▲ 37.1%	▲ 31.0%	▲ 11.5%	
セラピー	▲ 340	▲ 276	40	-
%	▲ 91.3%	▲ 63.0%	4.0%	
グローバル	▲ 1,665	▲ 1,107	▲ 900	-
%	▲ 46.6%	▲ 74.0%	▲ 32.1%	
その他	204	173	260	27.5%
%	10.6%	16.5%	13.7%	
消去または全社	▲ 9,014	▲ 6,920	▲ 9,000	-
合計	7,630	7,336	14,700	92.7%
%	2.7%	3.4%	5.0%	

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