

株式会社シダー

2010年3月期第2四半期決算説明会資料



いつも春の陽だまりでありたい...



目次

- 2010年3月期第2四半期決算概況
- 2010年3月期見通し
- 各事業の動向
- 参考資料 ー 当社の概要 ー

2010年3月期第2四半期決算概況

2010年3月期決算見通し

2010年3月期第2四半期決算概況

| (百万円) | 2009年3月期第2四半期 | | 2010年3月期第2四半期 | | |
|-------|---------------|--------|---------------|--------|----------|
| | | 構成比(%) | | 構成比(%) | 前年同期比(%) |
| 売上高 | 3,420 | 100.0 | 4,068 | 100.0 | 18.9 |
| 営業利益 | 63 | 1.8 | 257 | 6.3 | 308.4 |
| 経常利益 | 48 | 1.4 | 226 | 5.5 | 367.6 |
| 純利益 | 23 | 0.7 | 129 | 3.1 | 449.5 |

売上高

前年同期比18.9%増の4,068百万円

営業利益

前年同期比308.4%増の257百万円

経常利益

前年同期比367.6%増の226百万円

2010年3月期第2四半期決算概況

■ 事業別売上高

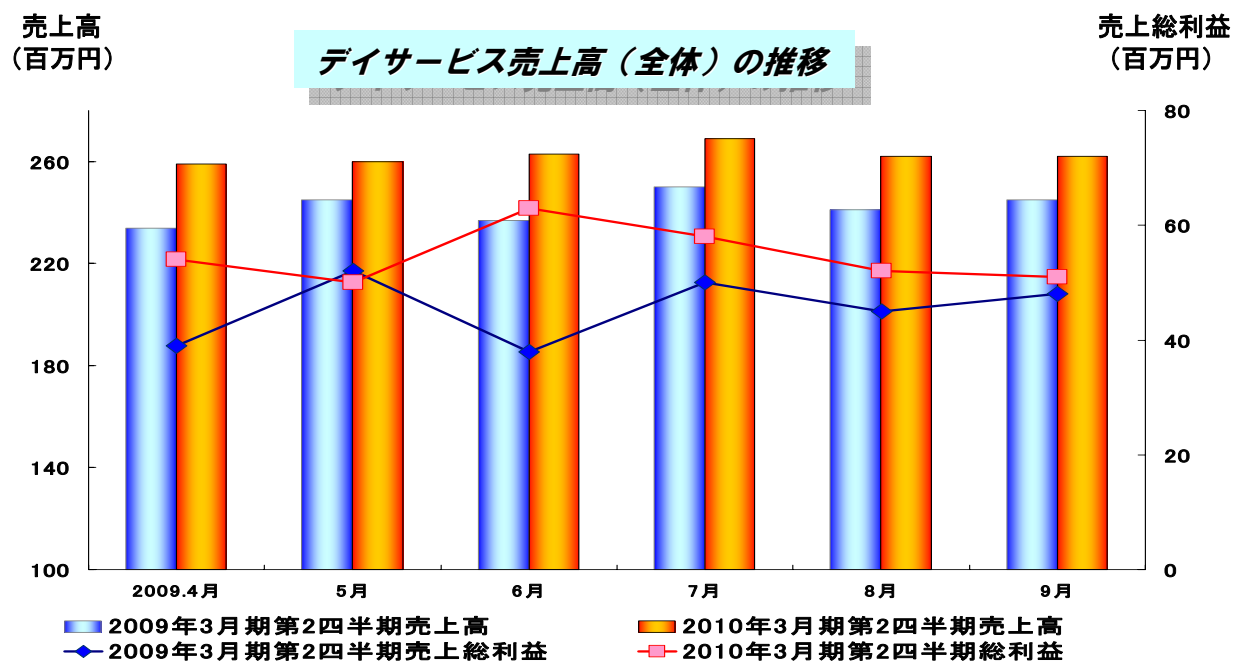
| (百万円) | 2009年3月期第2四半期 | 2010年3月期第2四半期 | |
|----------|---------------|---------------|----------|
| | | | 前年同期比(%) |
| デイサービス事業 | 1,455 | 1,576 | 8.3 |
| 施設サービス事業 | 1,619 | 2,126 | 31.3 |
| 在宅サービス事業 | 345 | 365 | 5.8 |
| 計 | 3,420 | 4,068 | 18.9 |

■ 事業別売上総利益

| (百万円) | 2009年3月期第2四半期 | 2010年3月期第2四半期 | |
|----------|---------------|---------------|----------|
| | | | 前年同期比(%) |
| デイサービス事業 | 274 | 330 | 20.4 |
| 施設サービス事業 | 9 | 169 | 1777.7 |
| 在宅サービス事業 | △1 | △7 | - |
| 計 | 281 | 492 | 75.0 |

2010年3月期第2四半期決算概況

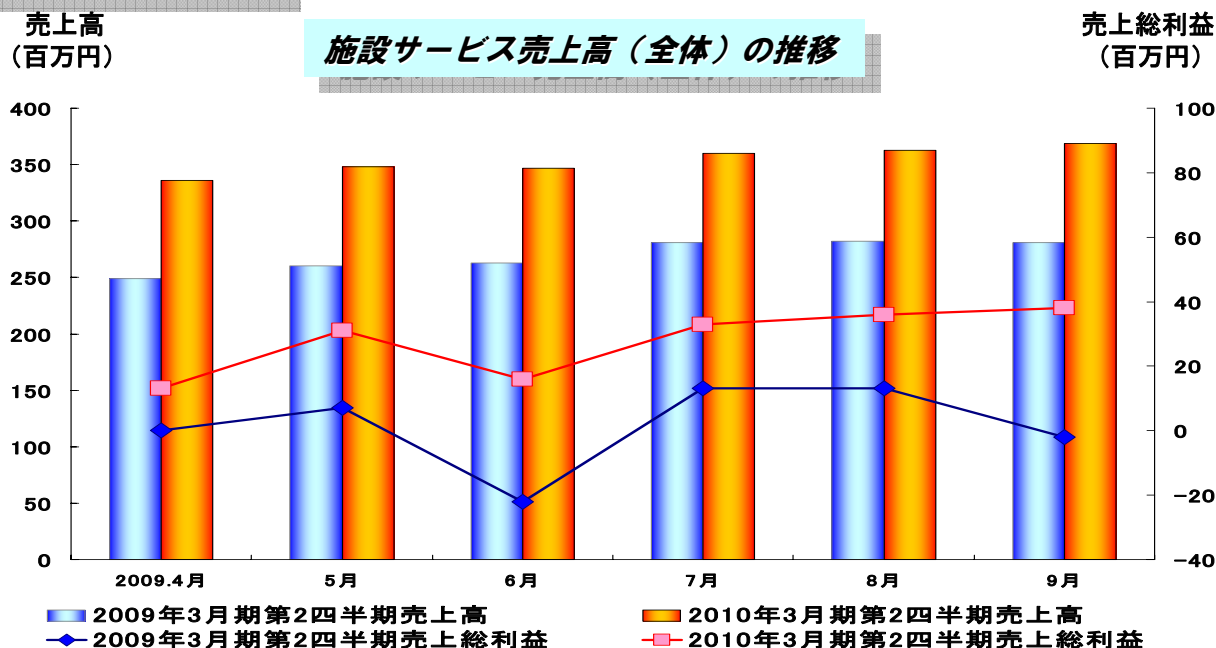
デイサービス事業



- ・売上高1,576百万円（前年同期比8.3%増）
- ・新規利用者数の獲得とサービスの質を向上させた事により月間利用件数が増加し、売上高・総利益が共に前年同期を上回りました。

2010年3月期第2四半期決算概況

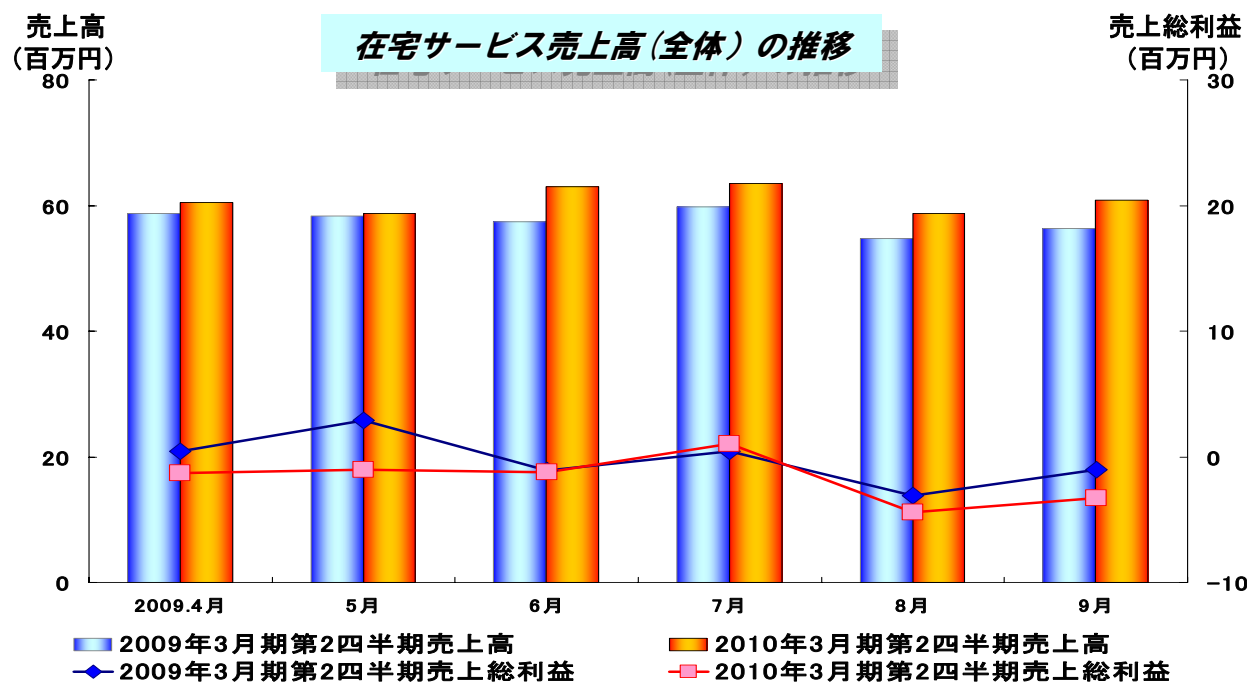
施設サービス事業



- 売上高2,126百万円（前年比31.3%増）
- 有料老人ホームの利用者獲得に注力し、施設の稼働率が約93.7%（2009年9月末現在）となり、新規施設以外がほぼ満室で運営を行えるようになった為、売上・総利益共に前年を大幅に上回りました。また、当期は有料老人ホームを1施設開設いたしました。

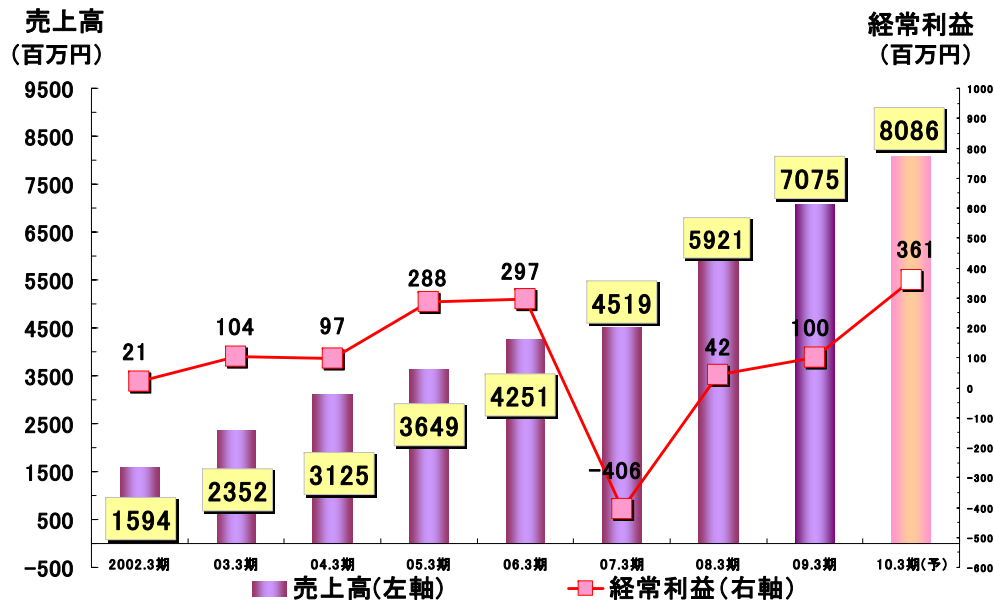
2010年3月期第2四半期決算概況

在宅サービス事業



- ・売上高365百万円（前年同期比5.7%増）
- ・新規利用者の獲得と介護報酬の改定より、売上高は昨年を上回っておりますが、訪問リハを推進するに当り人材確保を優先した為、総利益は低調に推移しました。

2010年3月期見通し



| (百万円) | 2009年3月期 | | 2010年3月期 | | |
|-------|----------|---------|----------|---------|---------|
| | | 構成比 (%) | | 構成比 (%) | 前年比 (%) |
| 売上高 | 7,075 | 100.0 | 8,086 | 100.0 | 14.3 |
| 営業利益 | 149 | 2.1 | 446 | 5.5 | 197.7 |
| 経常利益 | 100 | 1.4 | 361 | 4.5 | 260.7 |
| 当期利益 | 46 | 0.6 | 180 | 2.2 | 289.3 |

売上高

前年比14.3%増の8,086百万円

- ・各事業の稼働率向上と今回の介護報酬改定がプラス要因に

営業利益

前年比197.7%増の446百万円に増加予想

- ・既存施設の稼働率を向上させ、経費削減に取り組む

経常利益

前年比260.7%増の361百万円に増加予想

2010年3月期事業別見通し

| (百万円) | 2009年3月期 | | 2010年3月期(予想) | | |
|-------------|----------|--------|--------------|--------|--------|
| | | 構成比(%) | | 構成比(%) | 前年比(%) |
| 売上高 | 7,075 | 100.0 | 8,086 | 100.0 | 14.3 |
| デイサービス事業 | 2,919 | 41.3 | 3,040 | 37.6 | 4.1 |
| 施設サービス事業 | 3,475 | 49.1 | 4,293 | 53.1 | 23.5 |
| 在宅サービス事業 | 680 | 9.6 | 752 | 9.3 | 10.5 |
| 営業利益 | 149 | 2.1 | 446 | 5.5 | 197.7 |
| 経常利益 | 100 | 1.4 | 361 | 4.5 | 260.7 |
| 当期利益 | 46 | 0.6 | 180 | 2.2 | 289.3 |

配当予測

今期配当

- 2010年3月期配当予測 5円00銭から **10円00銭**に
- 各施設の稼働率向上による業績好転により復配

| | 1株当たりの配当金 | | | |
|--------|-----------|--------|--------|--------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 第4四半期末 |
| 21年3月期 | — | 0円00銭 | — | 0円00銭 |
| 22年3月期 | — | 0円00銭 | — | 10円00銭 |

各事業の動向



デイサービス事業



デイサービス事業 達成状況

2009年10月31日現在

稼働率 2009年3月末時点 74.5% → **75.1%** **0.6%増**

・ 目標数値：年度最終稼働率 80.0%

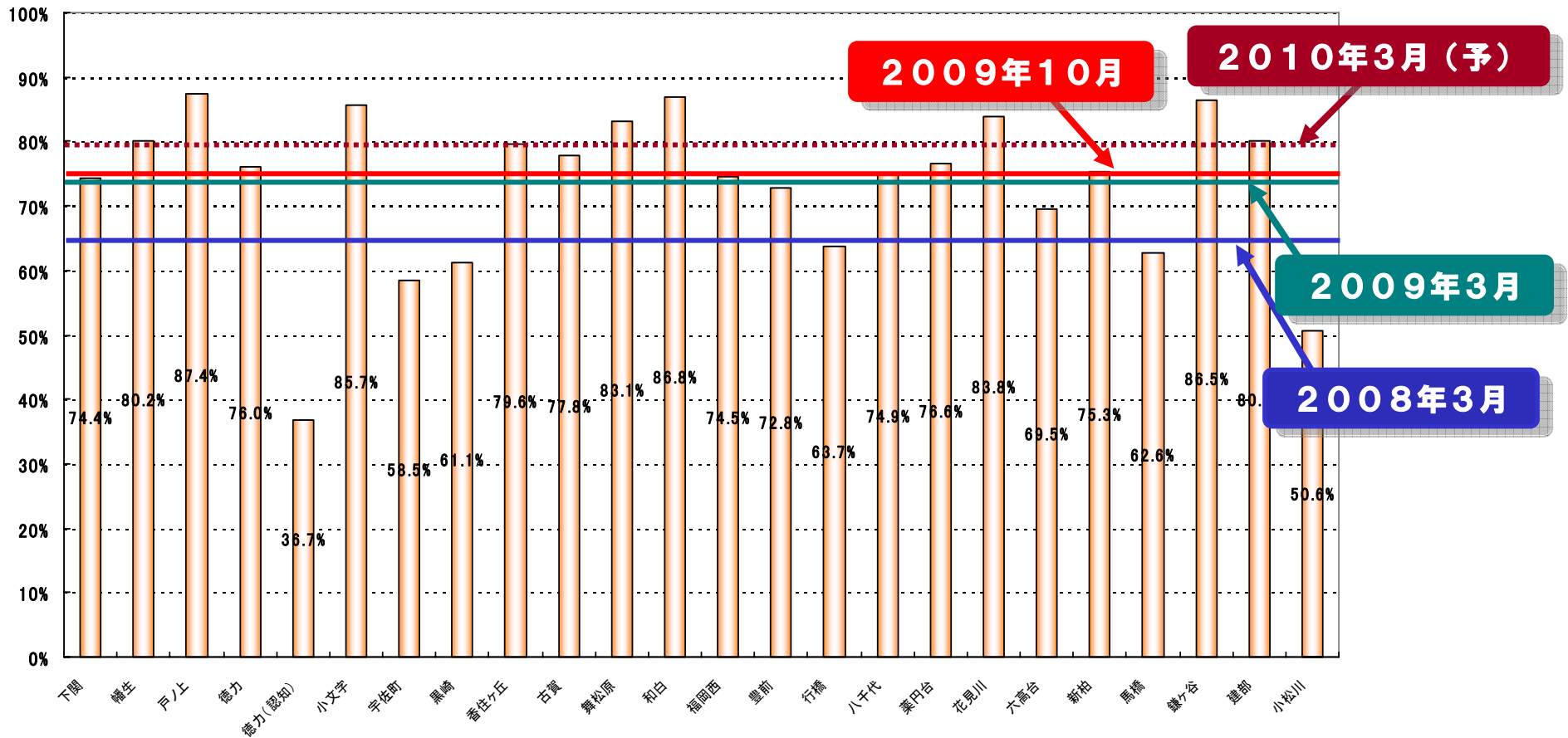
利用登録者数 2009年3月末時点 4,028人 → **4,113人** **85人増**

・ 目標数値：年度最終利用登録者数 4,355人

デイサービスを拡張した事により、今後の登録者数は増加が見込まれるので、1人当たりの利用回数のアップが課題となる。

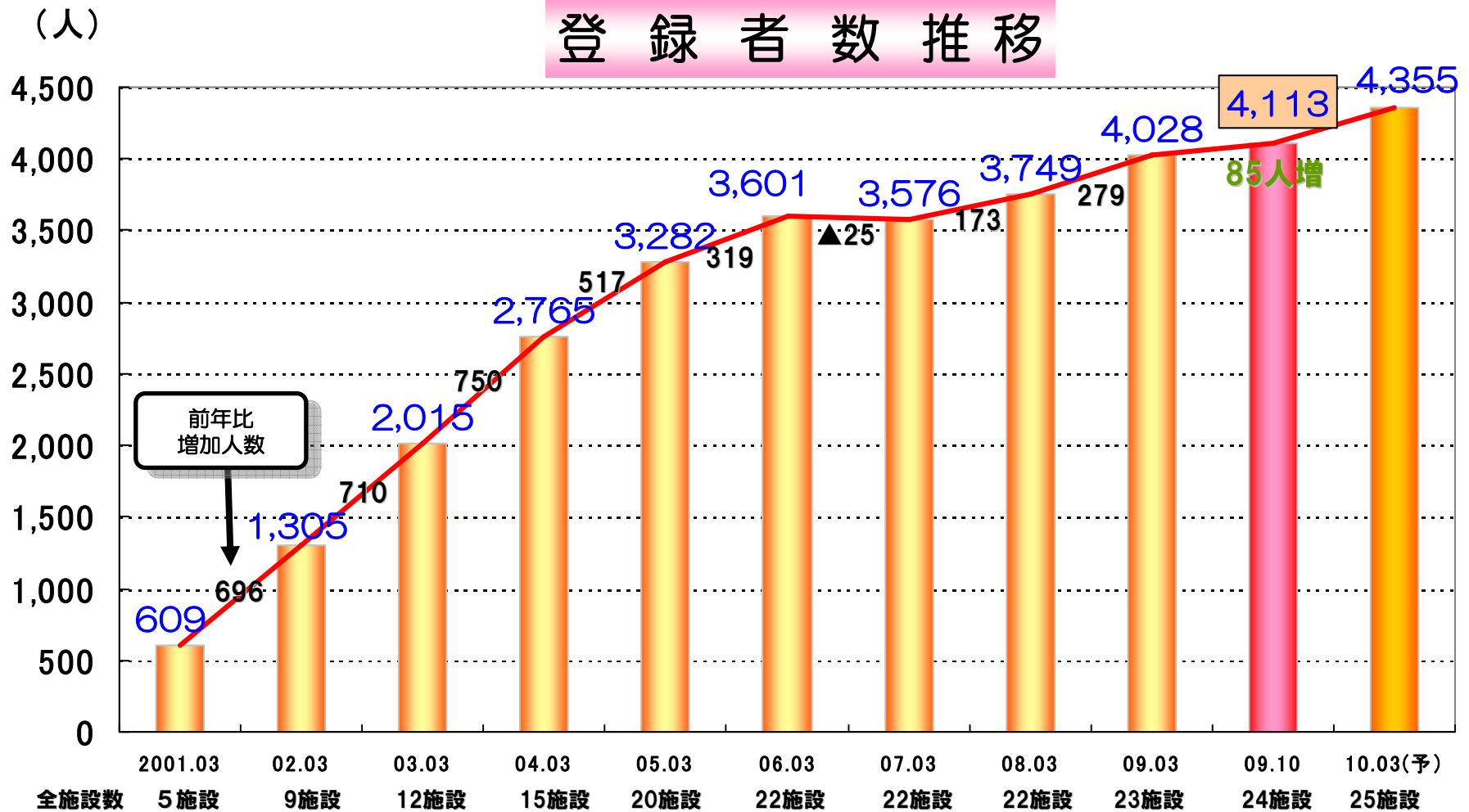
デイサービス事業 平日平均稼働状況

デイサービス施設平日平均稼働率 74.5% → **75.1%** (2009年10月31日現在)



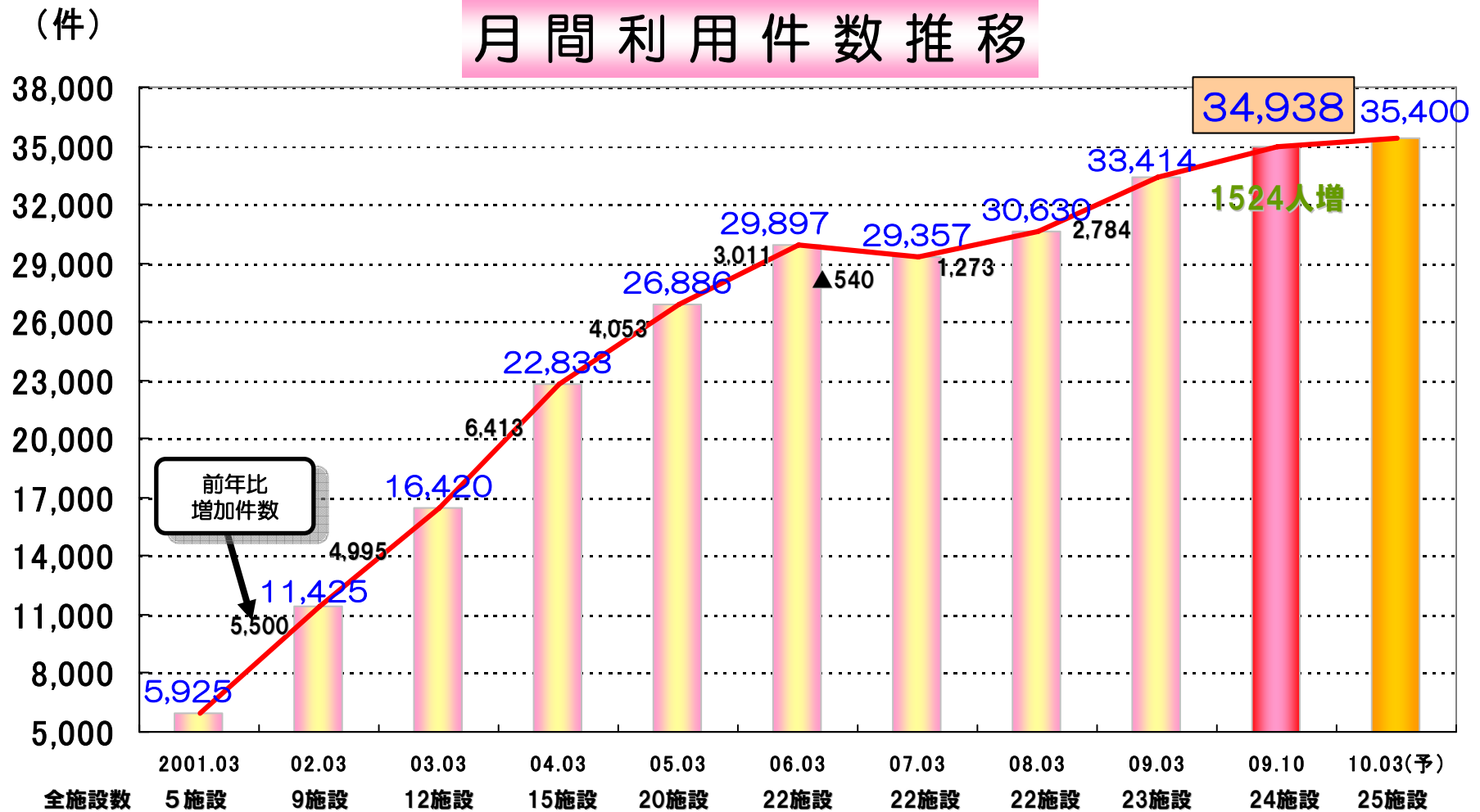
デイサービス事業

登録者数推移



デイサービス事業

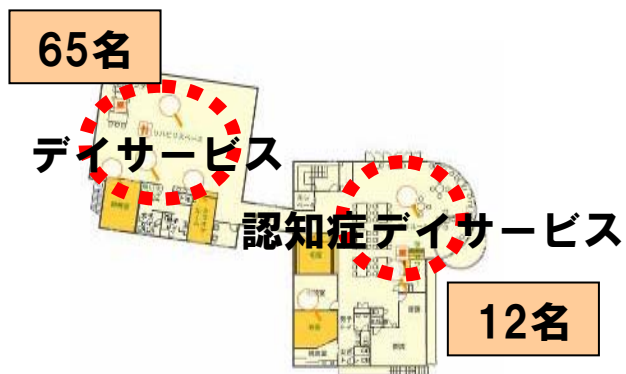
月間利用件数推移



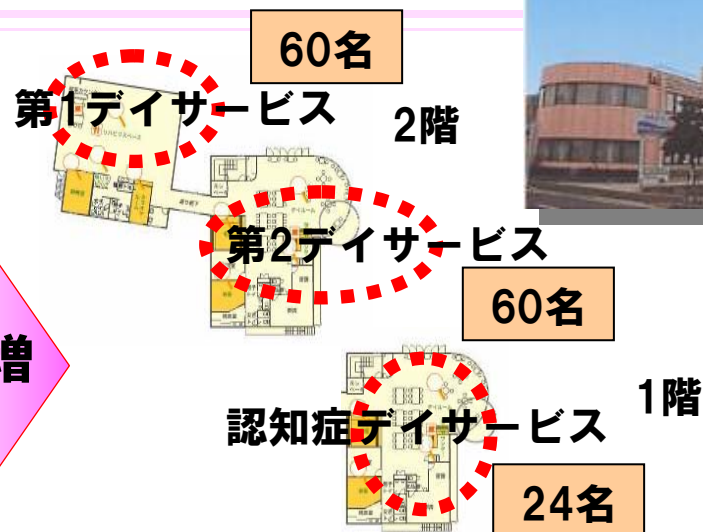
デイサービス事業

既存施設を中心とした事業拡大

徳カデイサービス



67名増



デイサービス 最大定員：65名

認知症対応型DS 最大定員：12名

第1デイサービス 最大定員：60名

第2デイサービス 最大定員：60名

認知症対応型DS 最大定員：24名

定員数で計67名増となり、デイサービスを1施設新規出店したものと同等となりました。

デイサービス事業

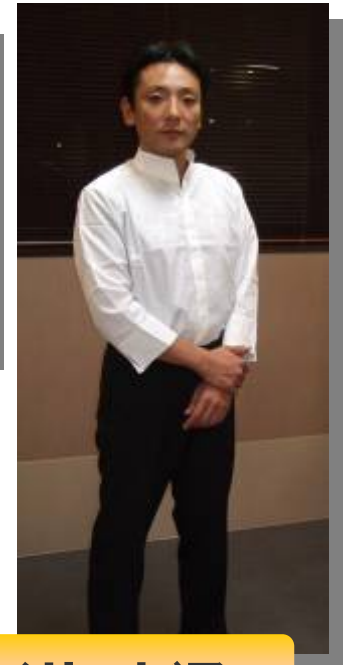
既存施設を中心とした事業拡大

徳力認知症デイサービス

より一層サービス面を強調する為に、従来のユニフォームや施設内装から一線を画す試みを行いました。



既存施設



徳力認知症デイサービス

デイサービス事業 経営引継により店舗展開

平成21年11月1日より、(株)創建より「あおきリフレッシュホーム」の経営引継を行いました。

当施設は設立時に業務コンサルティングを行っている為、当社の業務形態に比較的早く馴染むことができると予測できます。



・施設詳細

施設名 : あおきリフレッシュホーム

所在地 : 愛知県小牧市大字小松寺932-3

最大定員 : 46名

平日平均 : 24名程度

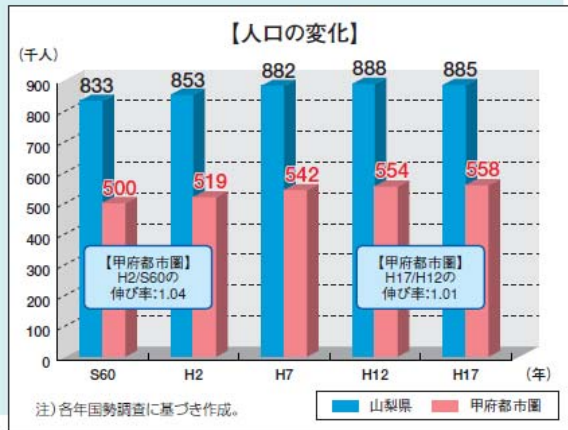
今後のM&Aによる事業拡大のモデルケースへ

デイサービス事業 新規出店

山梨県甲府市に60人規模のデイサービスを新規出店予定

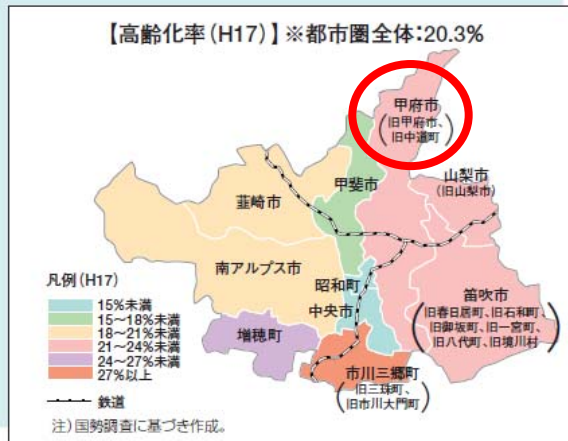
◆甲府都市圏の人口

甲府都市圏には約56万人が住んでおり、県全体では人口減少がはじまっていますが、人口の増加傾向が続いています。しかし、近年、増加率は伸びが鈍化しています。



◆甲府都市圏各市町村の高齢化率 (高齢者:65歳以上)

高齢化の進展は、甲府都市圏全体で進んでおり、都市圏全体では約20%となっていますが、特に、都市圏南部ではおよそ4人に1人が高齢者となっています。



出所: 山梨県ホームページより

甲府デイサービス基本フォーマット

| | |
|-------------|---------------------|
| 定員数 | 60名 |
| 地域の高齢化率 | 約20% |
| 商圈人口 | 約56万人 (甲府市約20万人) |
| 敷地面積 | 約150坪 |
| 床面積 | 約130坪 |
| 出店資金 (賃貸物件) | 約3500万円 |
| 単月黒字化 | 約6ヶ月~8ヶ月 |
| 投資回収 | 約3年~4年 |



株式会社シダー

いつも春の陽だまりであたたか...



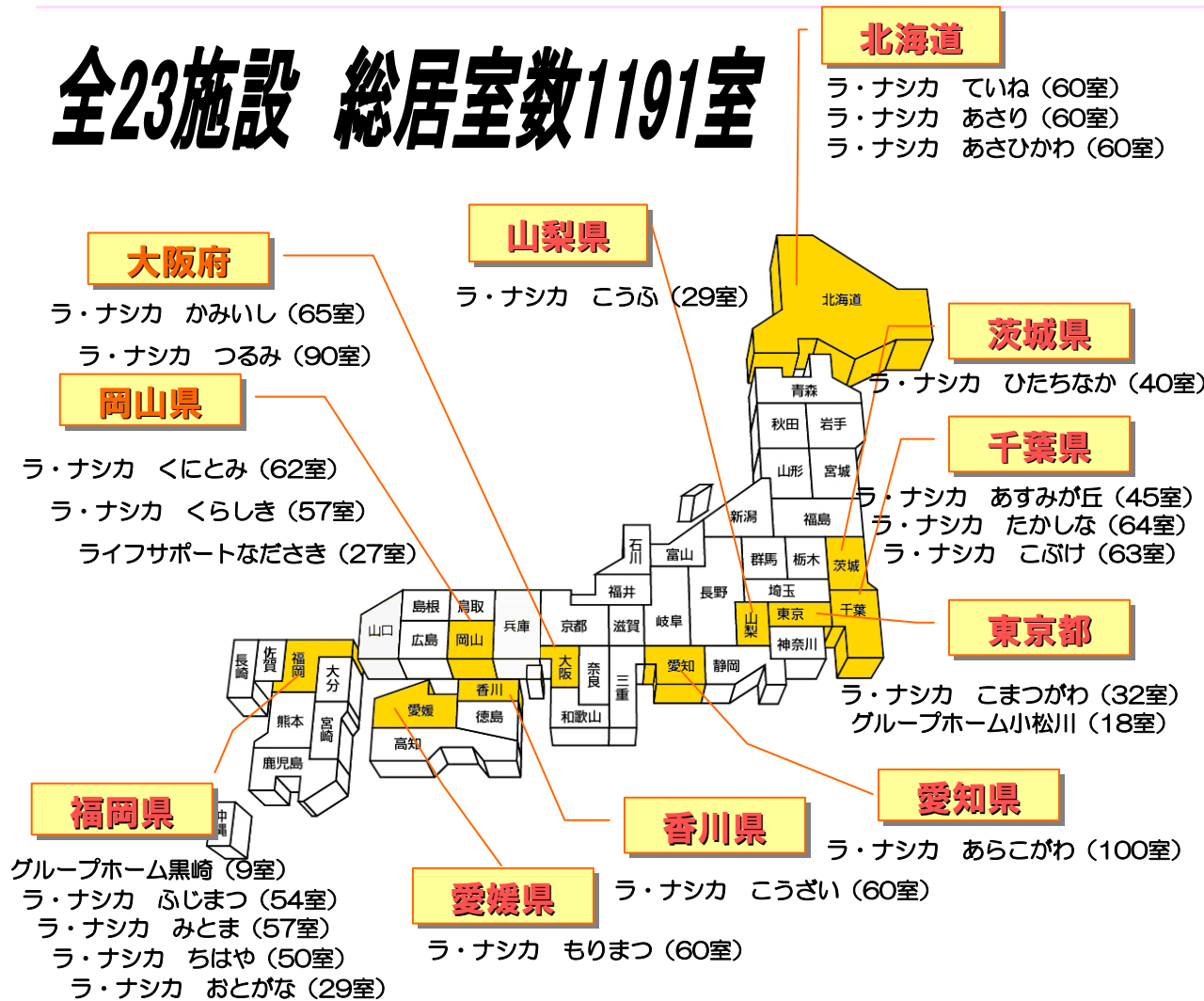


施設サービス事業



施設サービス事業 所在地 (2009年10月31日現在)

全23施設 総居室数1191室



| 施設サービス事業沿革 | | | |
|------------|-------|---------------------------|--------------|
| 2004年 | 11月 | グループホーム黒崎 | |
| 2005年 | 9月 | ラ・ナシカ あすみが丘 | |
| | 10月 | ラ・ナシカ ふじまつ | |
| | 11月 | ラ・ナシカ みとま | |
| 2006年 | 3月 | ラ・ナシカ ちはや | |
| | // | ラ・ナシカ こうざい | |
| 2006年 | 5月 | ラ・ナシカ もりまつ | |
| | 6月 | ラ・ナシカ ていね | |
| | 7月 | ラ・ナシカ たかしな | |
| | 8月 | ラ・ナシカ つるみ | |
| | 11月 | ラ・ナシカ こぶけ | |
| | // | ラ・ナシカ かみいし | |
| | // | ラ・ナシカ くにとみ | |
| | // | ラ・ナシカ あさり | |
| | 12月 | ラ・ナシカ くらしき | |
| | 2007年 | 1月 | ライフサポート なださき |
| | 2008年 | 3月 | ラ・ナシカ ひたちなか |
| 6月 | | ラ・ナシカ あらこがわ | |
| // | | ラ・ナシカ おとがな | |
| 10月 | | ラ・ナシカ あさひかわ | |
| 11月 | | ラ・ナシカ こまつがわ グループホーム小松川 | |
| 2009年 | 5月 | ラ・ナシカ こうふ | |

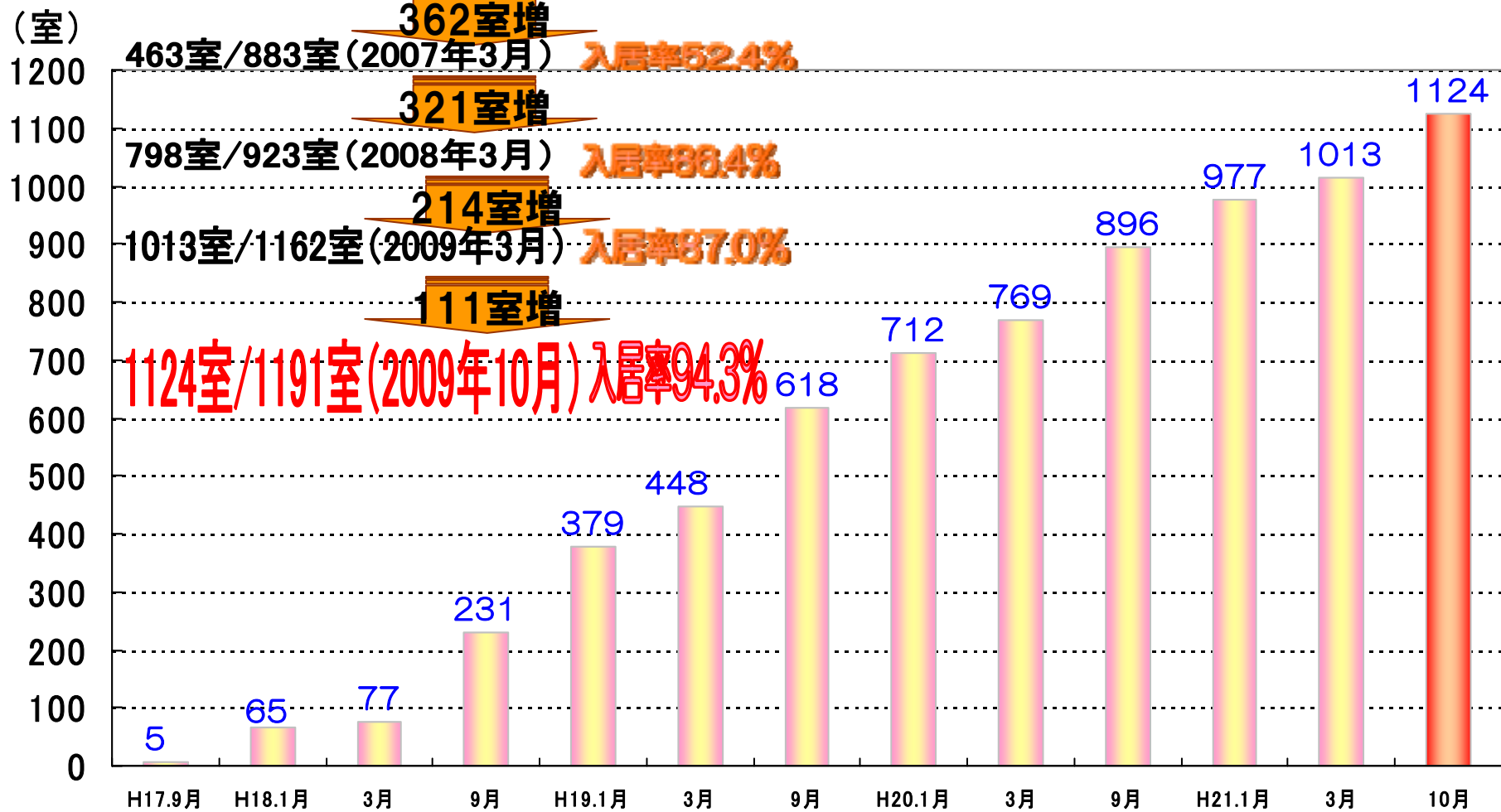
施設サービス事業

施設サービス入居進捗状況

入居数

86室/226室(2006年3月) 入居率32.3%

2009年10月31日現在

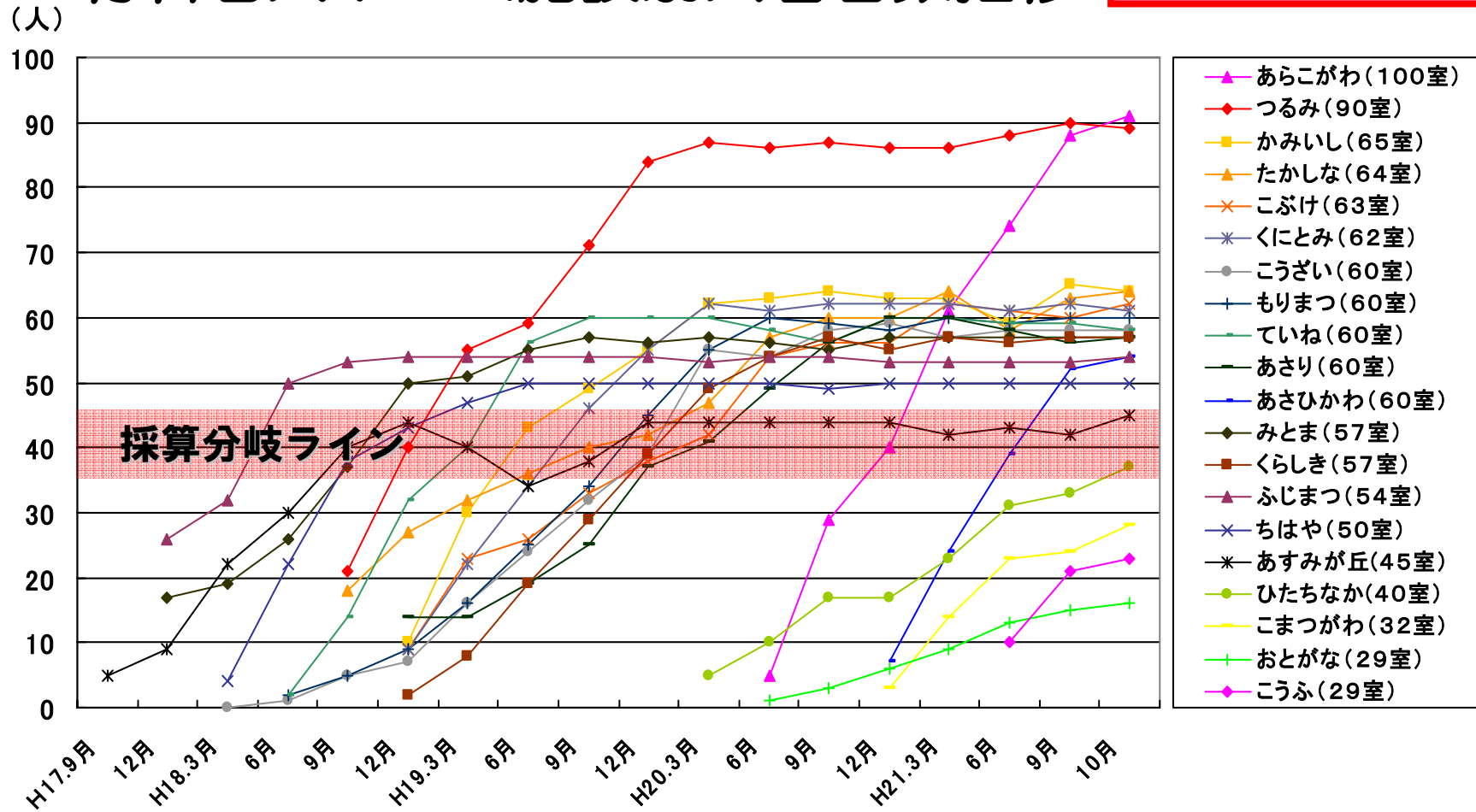


施設サービス事業

有料老人ホーム入居進捗状況

有料老人ホーム施設別入居者数推移

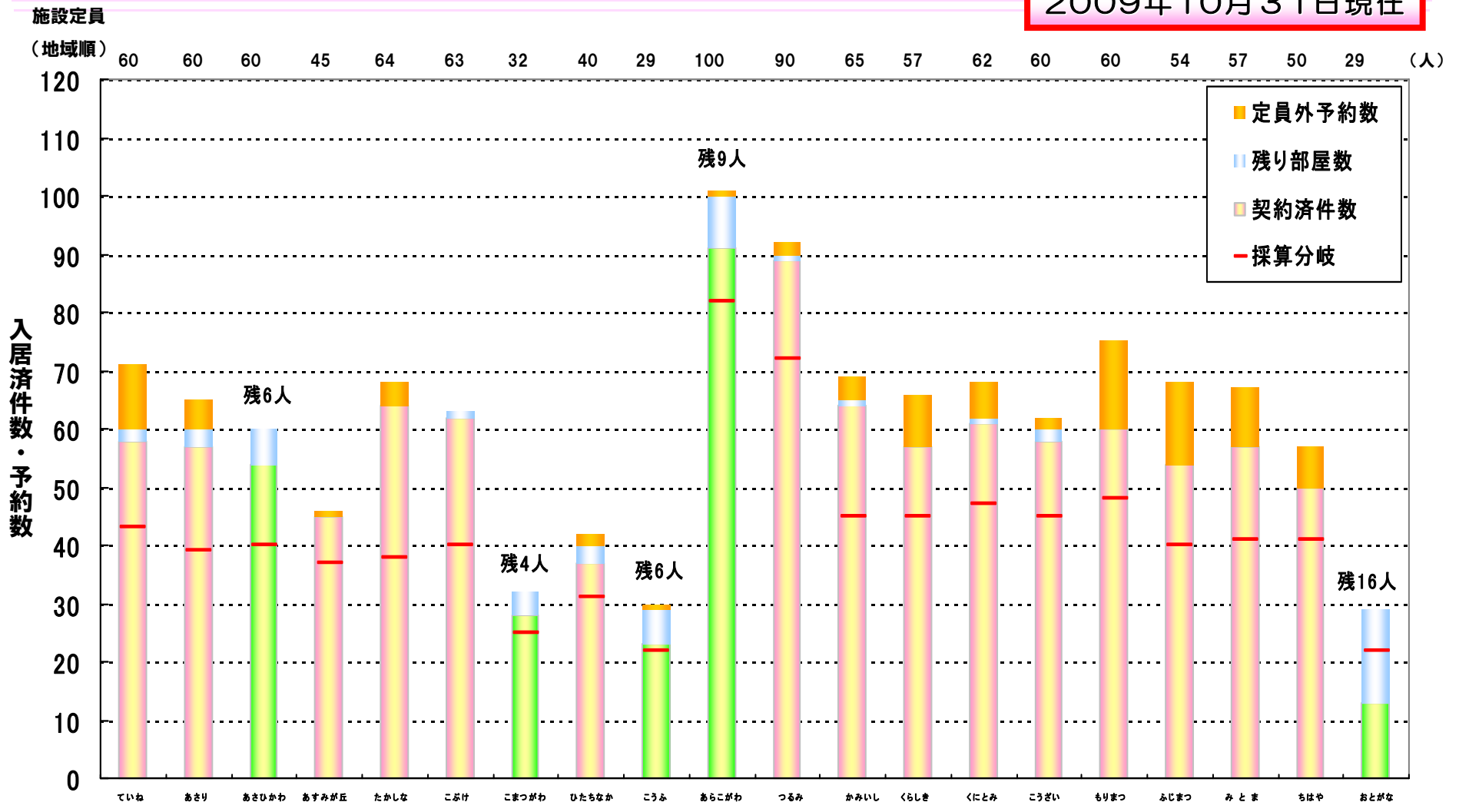
2009年10月31日現在



施設サービス事業

施設サービス入居進捗状況

2009年10月31日現在



開設日 H18.6.15 H18.11.1 H20.10.1 H17.9.1 H18.7.1 H18.11.1 H20.11.1 H20.3.1 H21.5.1 H20.6.1 H18.8.1 H18.11.1 H18.12.1 H18.11.1 H18.3.15 H18.5.15 H17.10.1 H17.11.1 H18.3.1 H20.6.1

※契約済件数：既に入居された方及び入居予約された方の合計になります

全国有料老人ホーム全施設数・定員数ランキング

| 順位 | 社名 | 総施設数 |
|----|---------------------------------|-----------|
| 1 | ㈱メッセージ | 154 |
| 2 | ㈱ベネッセスタイルケア | 146 |
| 3 | ㈱ベストライフ | 92 |
| 4 | ニチイグループ | 79 |
| 5 | アントケアホールディングス㈱ | 46 |
| 6 | キノシタグループ | 45 |
| 7 | ワタミの介護㈱ | 44 |
| 8 | ㈱ボンセジュール ウチヤマグループ(㈱さわやか倶楽部含) | 35 |
| 10 | ㈱生活科学運営 | 23 |
| 11 | 中銀グループ | 21 |
| 12 | ㈱シダー | 20 |
| 12 | ㈱ツクイ | 20 |
| 14 | ㈱シティー・エステート ㈱レオパレス21 | 18 |
| 16 | オリックス・リビング | 17 |
| 17 | メディカ・ジャパン | 17 |
| 18 | ㈱未来設計 ㈱ウィズネット | 16 |
| 20 | 日本ロングライフ | 15 |

| 順位 | 社名 | 総居室数 |
|----|---------------------|--------------|
| 1 | ㈱メッセージ | 8,098 |
| 2 | ㈱ベネッセスタイルケア | 7,035 |
| 3 | ㈱ベストライフ | 5,974 |
| 4 | ニチイグループ | 4,608 |
| 5 | 中銀グループ | 3,697 |
| 6 | ㈱ハーフ・センチュリー・モア | 3,455 |
| 7 | ワタミの介護㈱ | 3,144 |
| 8 | キノシタグループ | 2,672 |
| 9 | ㈱ボンセジュール | 2,589 |
| 10 | ウチヤマグループ(㈱さわやか倶楽部含) | 2,321 |
| 11 | アントケアホールディングス | 2,089 |
| 12 | ㈱生活科学運営 | 1,501 |
| 13 | オリックス・リビング㈱ | 1,418 |
| 14 | ㈱ツクイ | 1,308 |
| 15 | ㈱シティー・エステート | 1,267 |
| 16 | ㈱シダー | 1,137 |
| 17 | ㈱未来設計 | 924 |
| 18 | ㈱メディカジャパン | 831 |
| 19 | ㈱ウィズネット | 625 |
| 20 | 日本ロングライフ㈱ | 620 |

今年度は5月に1施設がオープン

出所:「月刊シニアビジネスマーケット」2009年11月号

㈱シダー

23施設

㈱シダー

1,191室

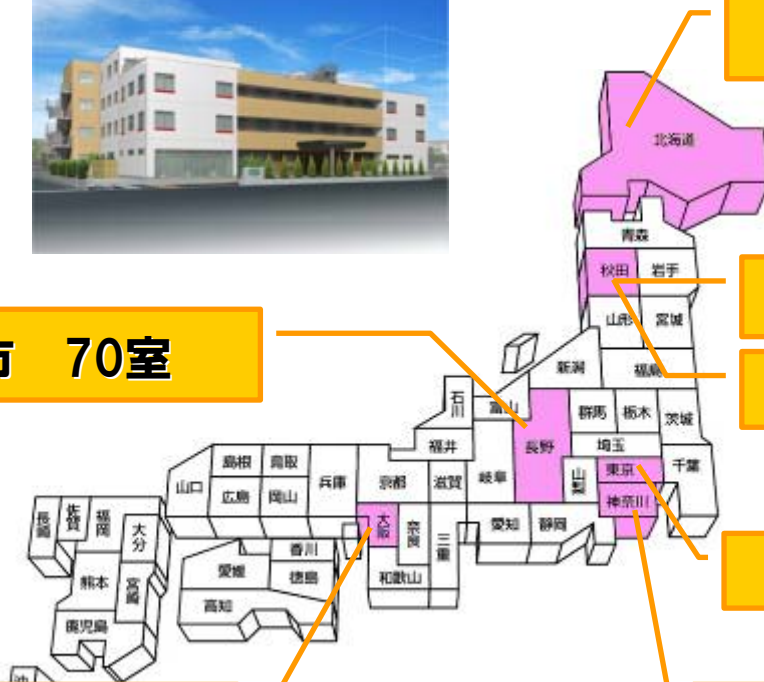
※上記部屋数はGH、小規模多機能含む

施設サービス事業 計画地域



長野県諏訪市 70室

大阪府 1施設



北海道 1施設

秋田県秋田市 60室

秋田県 1施設

東京都 1施設

神奈川県平塚市 56室

今期以降で、1道1都1府3県で7施設の開設を計画

新規開設施設

～ラ・ナシカ こうふ～

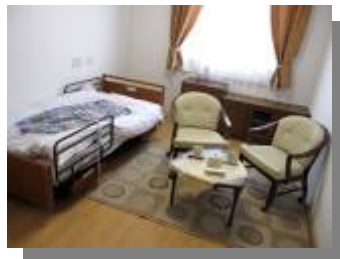


ラ・ナシカ こうふ

部屋数 29室

山梨県甲府市荒川1-3-26

2009年5月1日開設





在宅サービス事業



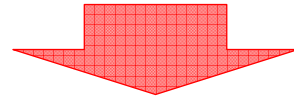
地区別の人口と理学・作業療法士数

| | 福岡 | 関東地区 | | | | 関西地区 | | | | |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|------|
| | | 東京 | 千葉 | 埼玉 | 神奈川 | 滋賀 | 大阪 | 兵庫 | 京都 | 奈良 |
| 人口 (10万人) | 50.5 | 125.7 | 60.6 | 70.5 | 87.9 | 13.8 | 88.2 | 55.9 | 26.5 | 14.2 |
| 理学 療法士(人) | 3,330 | 4,010 | 2,111 | 2,373 | 2,860 | 555 | 4,372 | 2,505 | 1,273 | 677 |
| 10万人当り (人) | 65.9 | 31.9 | 34.8 | 33.7 | 32.5 | 40.2 | 49.6 | 44.8 | 48.0 | 47.7 |
| 全国 ランキング | 9 | 45 | 42 | 43 | 44 | 32 | 24 | 28 | 25 | 26 |
| 作業 療法士(人) | 2,528 | 2,309 | 1,145 | 1,205 | 1,667 | 315 | 2,037 | 1,502 | 767 | 337 |
| 10万人当り (人) | 50.1 | 18.4 | 18.9 | 17.1 | 18.9 | 22.8 | 23.1 | 26.9 | 28.9 | 23.7 |
| 全国 ランキング | 6 | 46 | 45 | 47 | 44 | 41 | 40 | 34 | 33 | 38 |

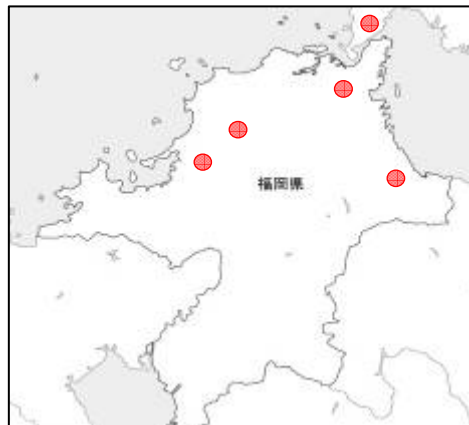
出所:平成17年度国勢調査県別人口及び理学療法士・作業療法士協会会員数(平成21年度)より算出

訪問リハビリ強化へ

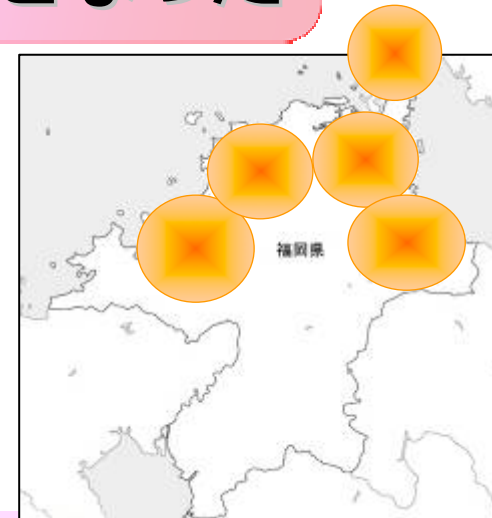
今回の介護報酬改定で「訪問看護計画において、理学療法士等の訪問が保健士又は看護師による訪問の回数を上回るような設定がなされることは適切ではない」という規制が緩和された。



積極的に在宅リハビリの
ニーズに応える事が可能となった



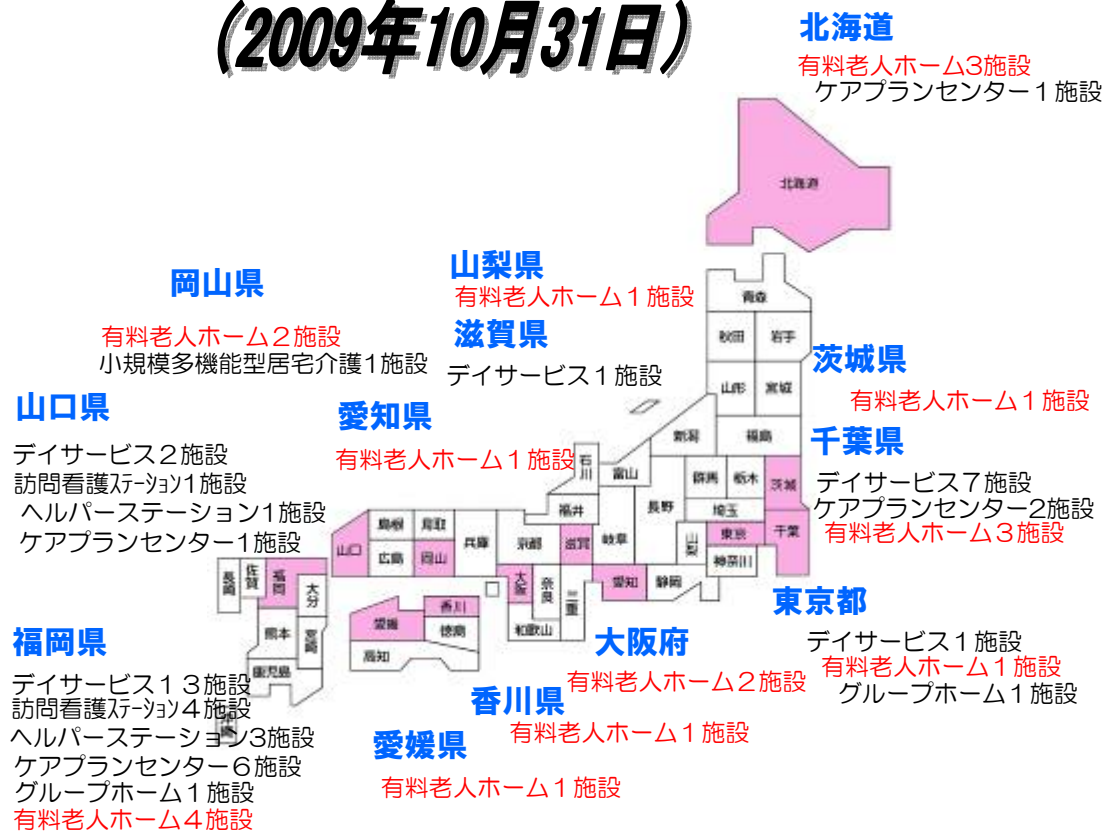
・今年度は既存施設周辺の
地域の利用者に対応する
ことに注力。



今後の事業展開イメージ

拠点数 66拠点

(2009年10月31日)



地域のネットワーク作り
(病院・ケアマネージャー・老人会など)



有料老人ホームで培った
ネットワークを起点に事業展開



－ 当社の概要 －

会社概要 (2009年10月31日現在)

設立 : 1981年4月
 本社 : 福岡県北九州市
 資本金 : 4億3228万円
 事業内容 : デイサービス
 介護付有料老人ホーム
 訪問看護 (訪問リハビリ)
 ホームヘルプサービス
 ケアプラン
 グループホーム
 ショートステイ
 小規模多機能型居宅介護
 従業員数 : 1504名
 拠点数 : 66ヶ所

福岡県



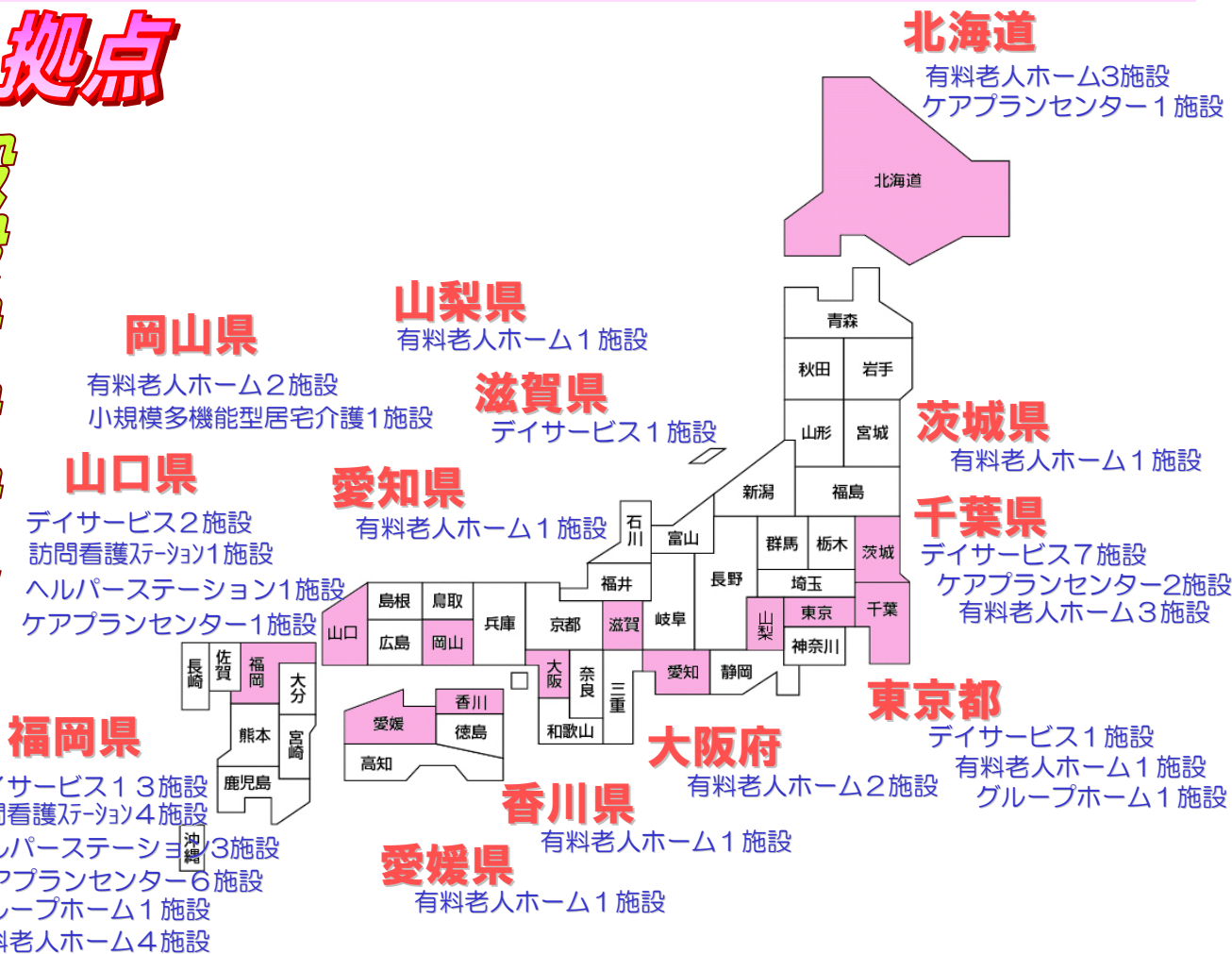
リハビリ職員数

| | |
|-------|------|
| 理学療法士 | 38人 |
| 作業療法士 | 45人 |
| 言語聴覚士 | 4人 |
| トレーナー | 42人 |
| 合計 | 129人 |

拠点紹介 (2009年10月31日現在)

拠点数 66拠点

デイサービス 24施設
 有料老人ホーム 20施設
 訪問看護ステーション 5施設
 ヘルプステーション 4施設
 ケアプランセンター 10施設
 グループホーム 2施設
 小規模多機能 1施設



有料老人ホーム ラ・ナシカ



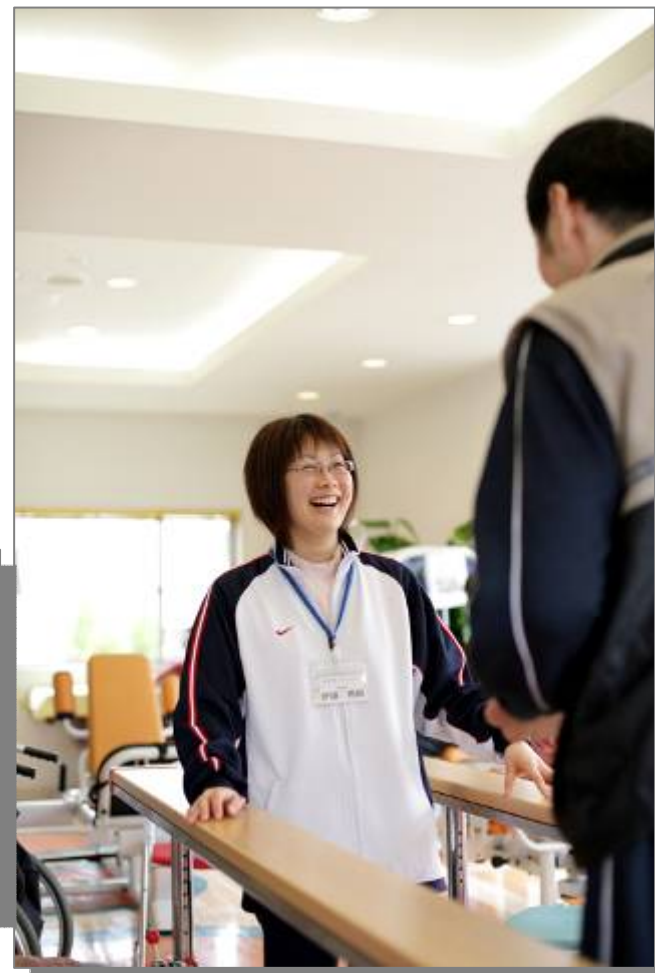
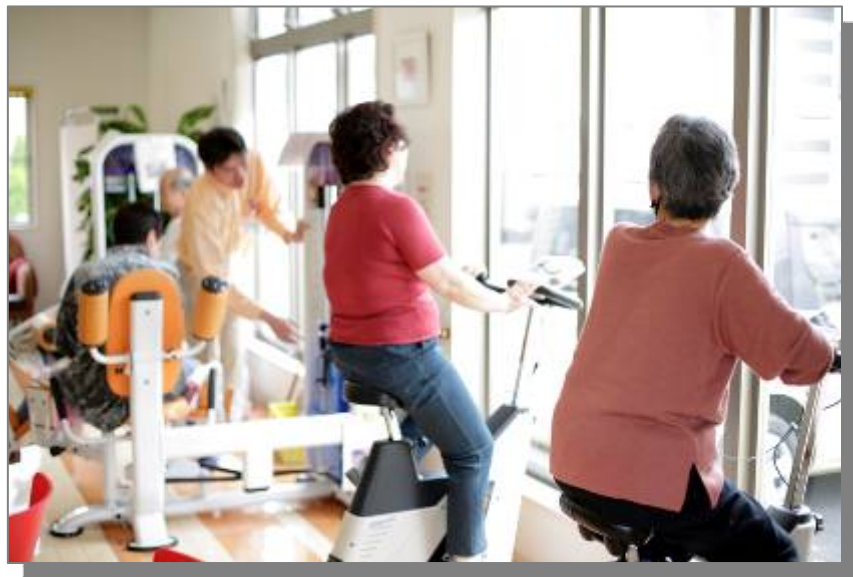
有料老人ホーム ラ・ナシカ



有料老人ホーム ラ・ナシカ



有料老人ホーム ラ・ナシカ



あおぞらの里 デイサービス



あおぞらの里 デイサービス



本資料の取り扱いについて

- ・本資料は株式会社シダーの事業及び業界動向についての株式会社シダーによる現在の予定、推定、見込み又は予想に基づいた将来の展望についても言及しています。
- ・これらの将来の展望に関する表明は様々なリスクや不確かさが内在しております。
- ・既に知られたもしくは今だに知られていないリスク、不確かその他の要因が、将来の展望に対する表明に含まれる事柄と異なる結果を引き起こさないとも限りません。株式会社シダーは将来の展望に対する表明及び予想が正しいと約束することはできず、結果は将来の展望と著しく異なるか、更に悪いことも有り得ます。
- ・本資料における将来の展望に関する表明は、2009年11月30日現在において利用可能な情報に基づいて株式会社シダーにより2009年11月30日現在においてなされたものであり、将来の出来事や状況を反映して将来の展望に関するいかなる表明の記載をも更新し、変更するものではありません。

2009年11月 株式会社シダー

株式会社シダー

2010年3月期第2四半期決算説明会資料



いつも春の陽だまりでありたい...

