



Corporate



Presentation
October 17, 2008

2008年8月期 本決算説明資料



経営理念

『その人らしいシルバーライフのおてつだい』

中期経営方針

『認知症分野における

業界でのリーディングカンパニーを目指し、

安心して笑顔溢れる高齢社会を実現します。』

ビジネスモデル

Point 新規開発力、M & A 08年8月末時点

Point 高入居率ノウハウ 08年8月末時点

前期比 **15.1%増** のグループホーム
100棟 総部屋数 **1,980室**

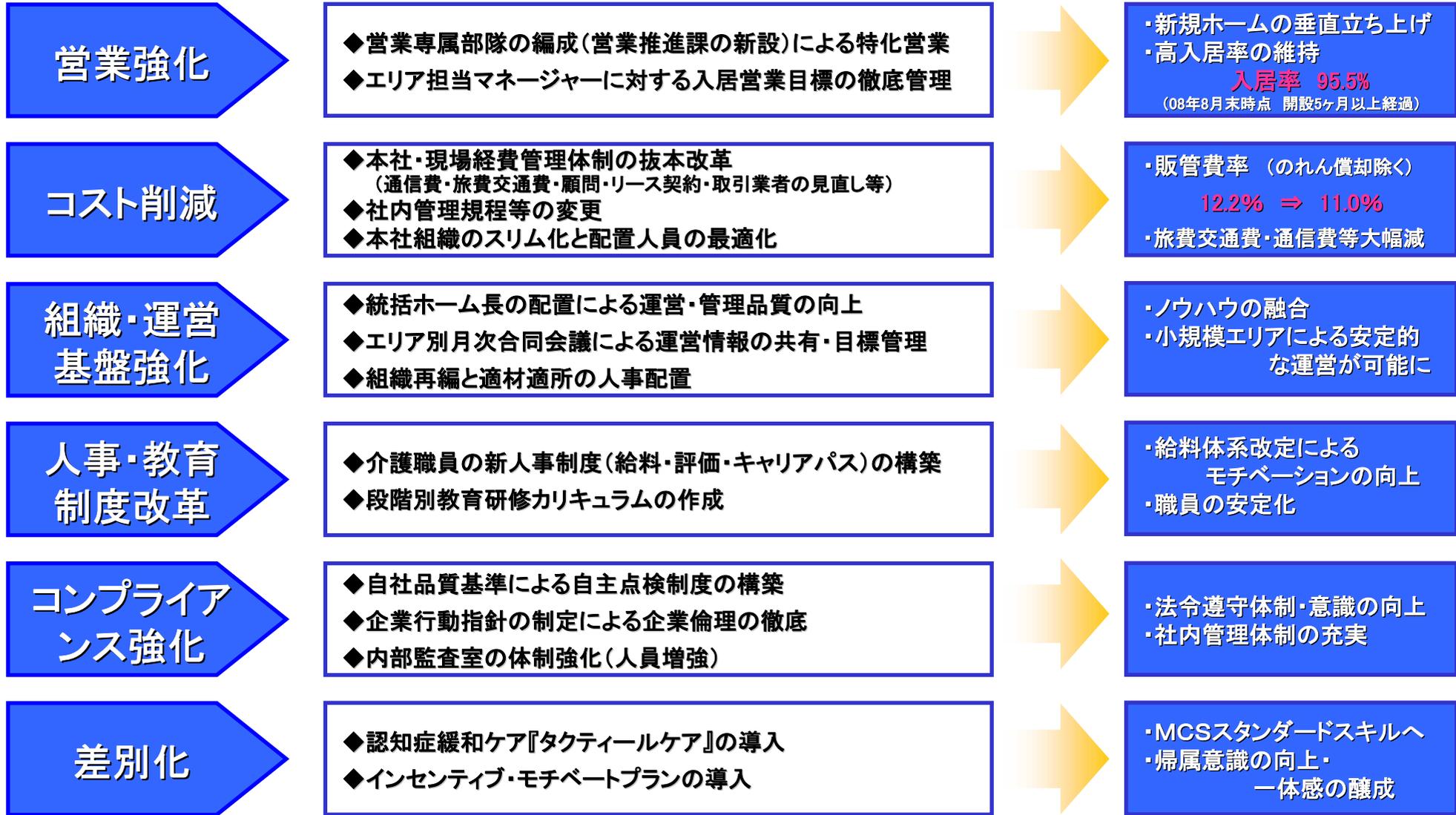
グループホーム高入居率の継続
 既存施設(開設5ヶ月以上) **95.5%**



安定成長モデルのグループホームを中心に展開中

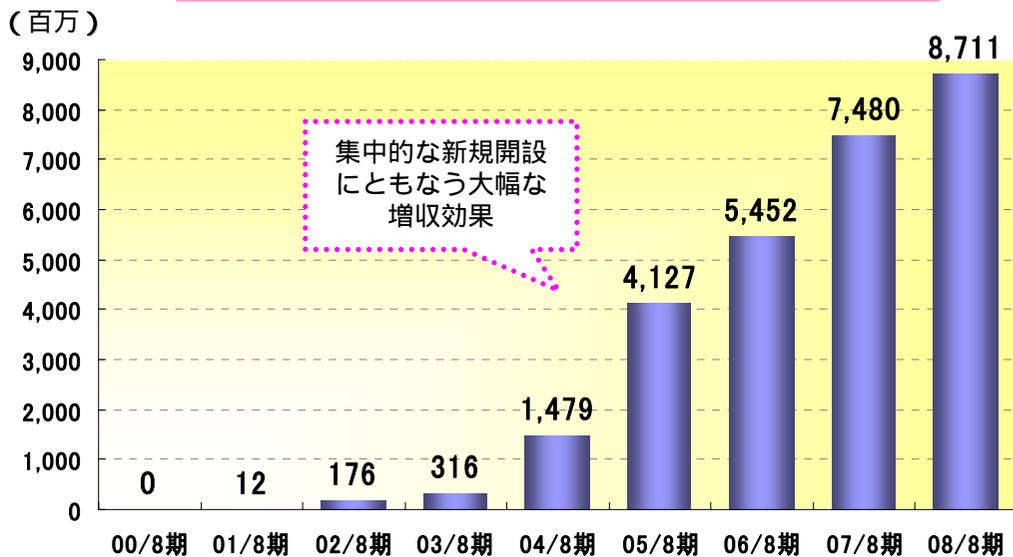


ベンチャーレジームからの脱却と過去の清算 ～会社組織の体質改善～

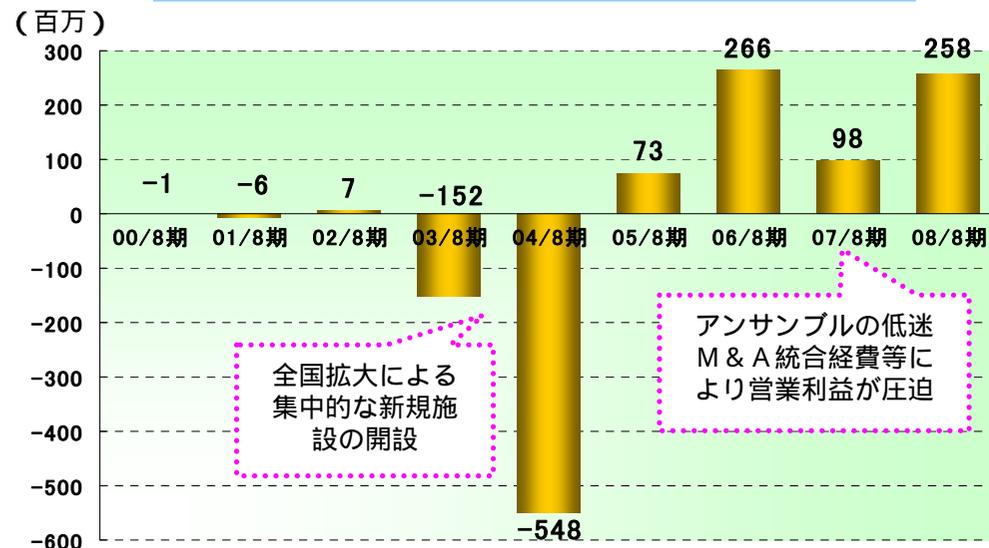


単位:百万円	07/8期【実績】	08/8期【実績】	増減額	前年同期比
売上高	7,480	8,711	+1,230	+16.4%
営業利益 (営業利益率)	98 (1.3%)	258 (2.9%)	+160 (+1.6%)	+162.4%
経常利益 (経常利益率)	98 (1.3%)	241 (2.7%)	+143 (+1.4%)	+144.7%
当期純利益	144	97	+242	-

売上高の推移



営業利益の推移



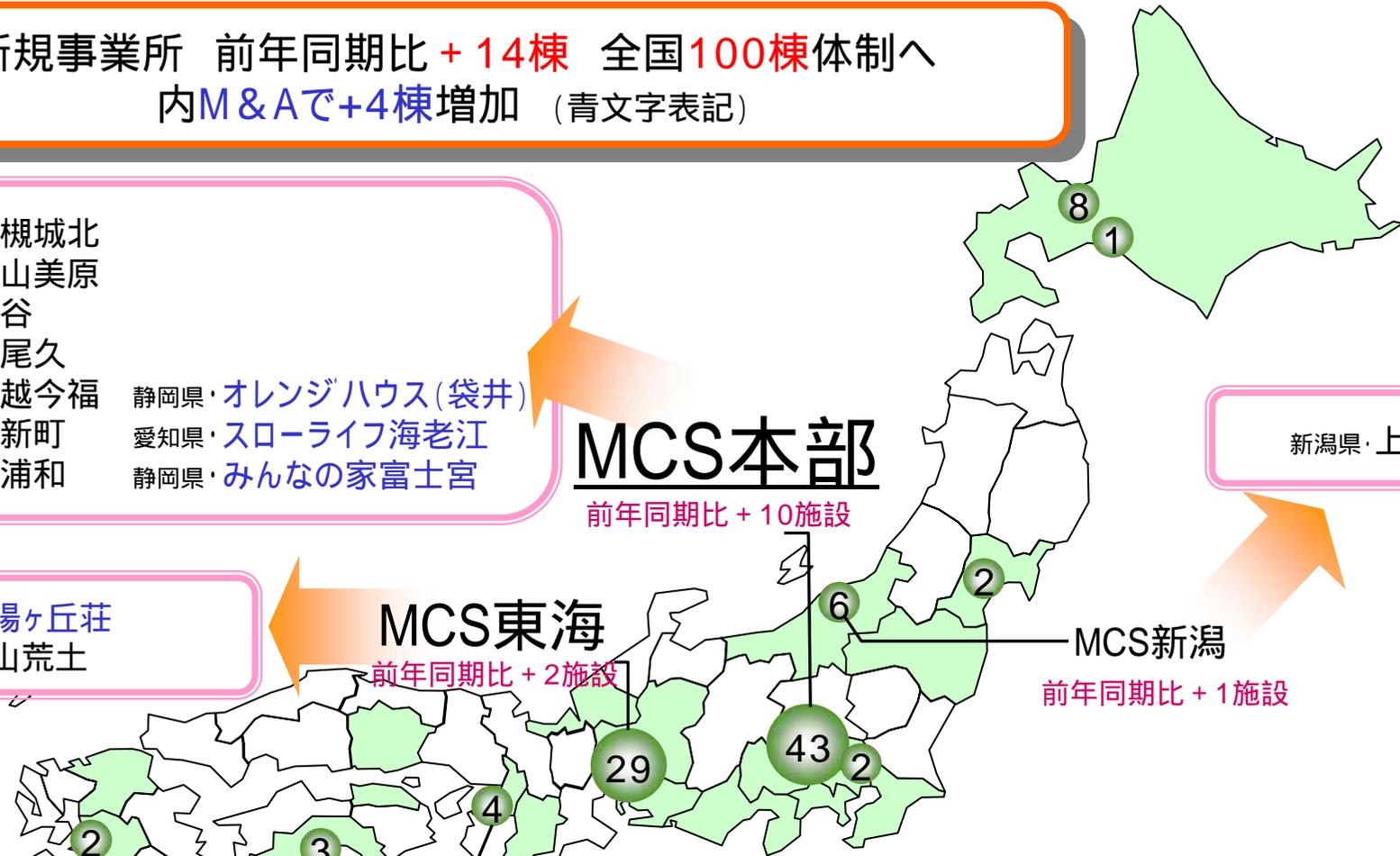
地域別グループホーム施設数 (2008年8月末現在)

新規事業所 前年同期比 +14棟 全国100棟体制へ
 内M&Aで+4棟増加 (青文字表記)

- 埼玉県・岩槻城北
- 千葉県・流山美原
- 埼玉県・越谷
- 東京都・西尾久
- 埼玉県・川越今福
- 東京都・桜新町
- 埼玉県・東浦和
- 静岡県・オレンジハウス(袋井)
- 愛知県・スローライフ海老江
- 静岡県・みんなの家富士宮

- 愛知県・朝陽ヶ丘荘
- 福井県・勝山荒土

- 奈良県・香芝



	07/8期	08/8期	増減
グループホーム	86棟	100棟	+14棟 (内M&A+4棟)
デイサービス	4	2	-2事業所 (売却)
居宅介護支援	4	4	-
有料老人ホーム	1	1	-



施設運営基盤の構築期

【1999年11月】 当社設立

全国展開スタート

【04年8月期 第2Q～】

施設M & A戦略の推進

【06年8月期 第4Q～】

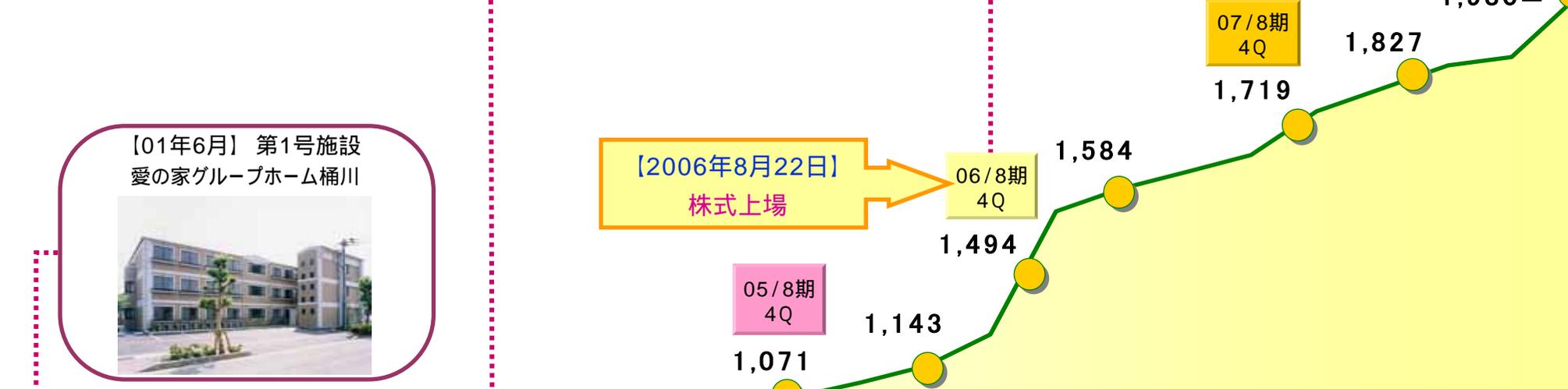
08/8期
4Q

1,980室

【01年6月】 第1号施設
愛の家グループホーム桶川

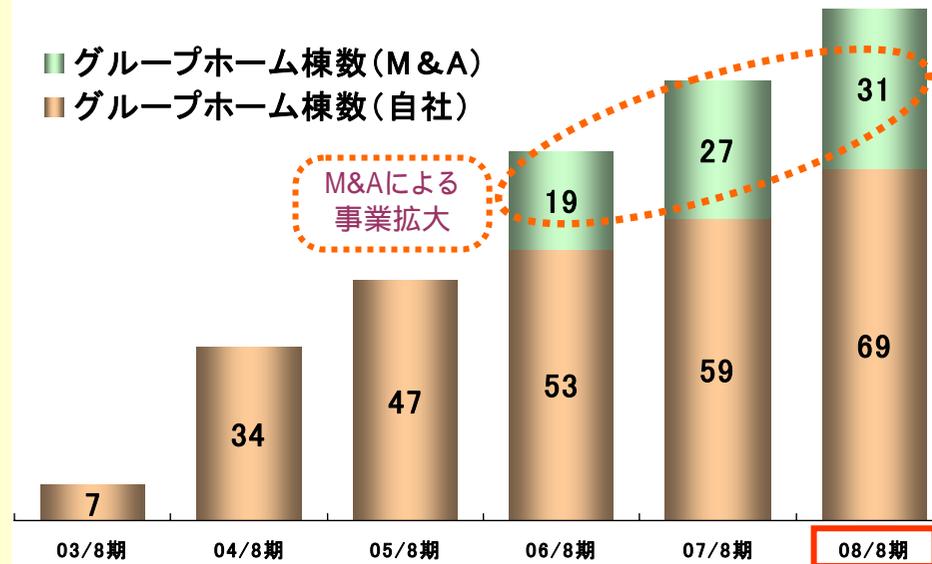


【2006年8月22日】
株式上場



【グループホーム棟数/入居率推移】

- グループホーム棟数 (M&A)
- グループホーム棟数 (自社)



M&Aによる
事業拡大

総部屋数

2008年8月期 本決算説明

単位:百万円	07/8期【実績】	08/8期【実績】	増減額	前年同期比	08/8期【計画】	増減額	計画比
売上高	7,480	8,711	+1,230	+16.4%	8,700	+11	+0.1%
営業利益	98	258	+160	+162.4%	180	+78	+43.8%
経常利益	98	241	+143	+144.7%	160	+81	+51.2%
当期純利益	144	97	+242	-	50	+47	+95.3%

1 売上高は着実に増大:前期比 +16.4% ... 計画通りの着地 (計画に対して+11百万円)

	07/8期	08/8期	増減		
			新設	M & A	合計
グループホーム	86棟	100棟	10棟	4棟	+14棟
総部屋数	1,719室	1,980室	180室	81室	+261室
入居率	94.2%	92.5%		-1.7ポイント	
有料老人ホーム	1棟	1棟		-	
総部屋数	99室	99室		-	
入居率	92.9%	98.0%		+5.1ポイント	

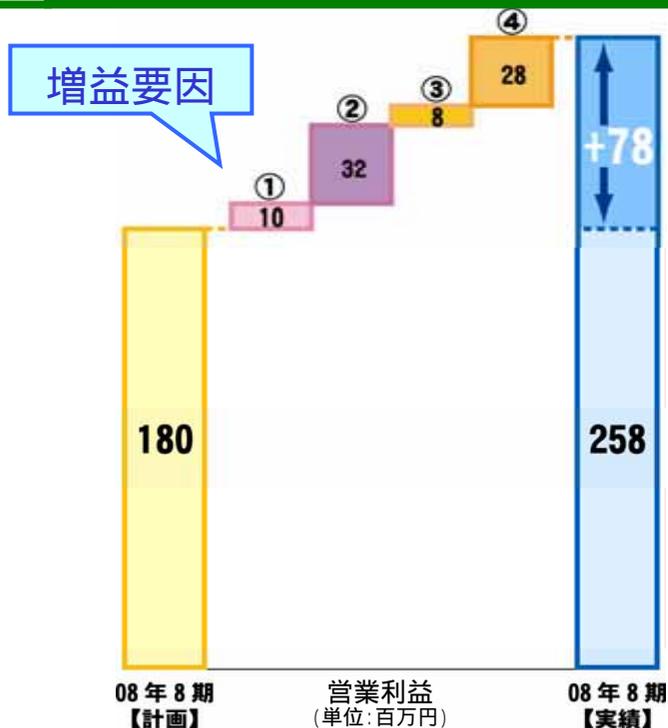
- ◆ 総量規制の影響は軽微、新設GHも計画的に開設
- ◆ M&A戦略の推進により、GH施設数は順調に増加

08年8月 4棟新規オープンの影響
既存GH(5ヶ月以上経過)は
95.5%

有料老人ホーム「アンサンブル」も堅調に推移

	07/8期【中間】	07/8期【期末】	08/8期【中間】	08/8期【期末】
【99室】				
入居率	78.8%	92.9%	94.9%	98.0%

2 営業利益については大幅増益：事業売却による負担軽減、運営コスト・販管費の圧縮（+78百万円）



売上高

事業売却による減収分をGH事業でカバー 【影響額】 +10百万円

売上原価

デイサービス売却による原価低減 【影響額】 約22百万円

3ヵ所売却 08年9月1日より 1事業所に

小規模多機能事業の撤退 【影響額】 約10百万円

新規開設・M&Aコストの低減 【影響額】 約8百万円

販管費

通信費・旅費交通費・広告宣伝費等の削減 【影響額】 約28百万円

事業整理及び経営資源の集中によって
運営力・コストコントロール強化、効率化へ

3 特別損失：投資有価証券評価損の発生（100百万円）

単位:百万円	07/8期	08/8期	前年同期比
特別損失	184	107	41.7%

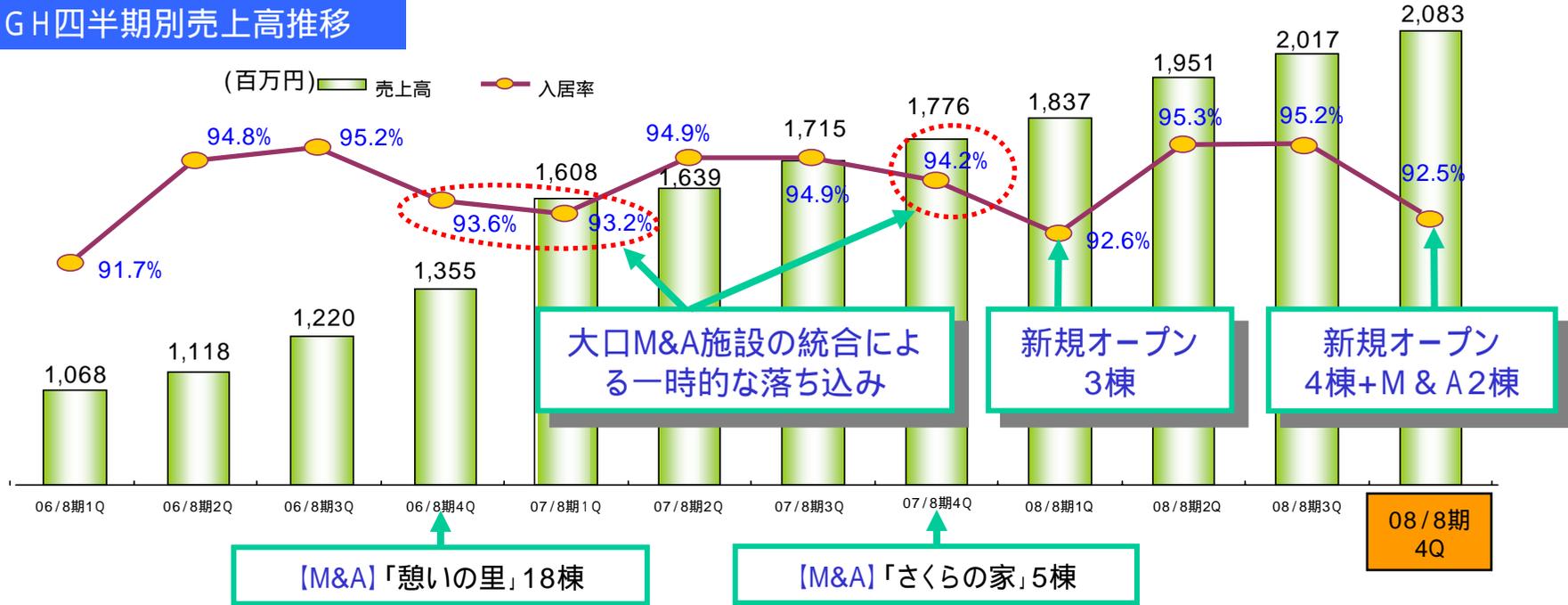
サブプライムローン問題に端を発する市況の低迷

投資有価証券評価損にともなう特別損失を計上 100百万円

前年同期の特別損失は不動産整理損によるもの

コア事業：グループホーム・有料老人ホームの個別状況

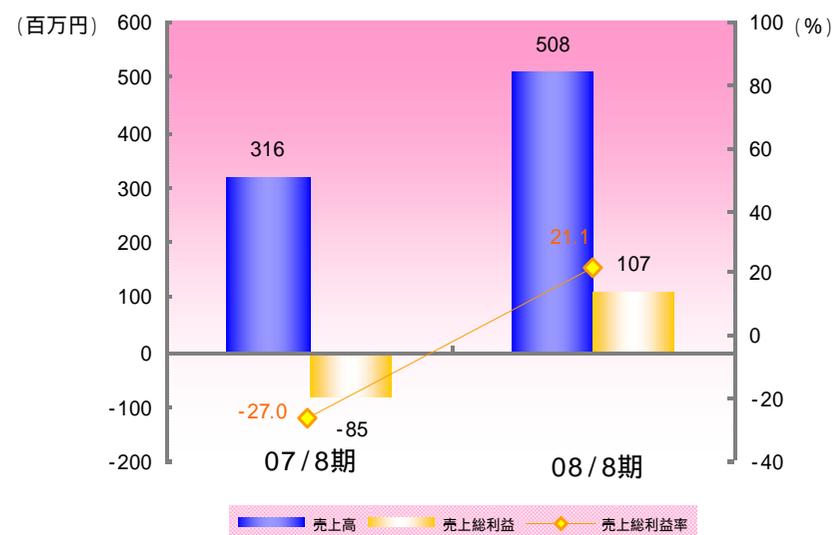
GH四半期別売上高推移



介護付有料老人ホーム ～入居は安定化・収益寄与～

07/8期 第3Q～ 一時金0円プラン導入
稼働率は安定化・軌道に乗り収益貢献大

[99室]	07/8期 【中間】	07/8期	08/8期 【中間】	08/8期
入居率	78.8%	92.9%	94.9%	98.0%



単位: 百万円	07/8期	構成比 (%)	08/8期	構成比 (%)	前年比
売上高	7,480	100.0%	8,711	100.0%	+16.4%
■ 介護事業	7,332	98.0%	8,636	99.1%	+17.7%
■ その他 (不動産事業等)	148	2.0%	75	0.8%	△49.3%
売上原価	6,451	86.2%	7,429	85.3%	+15.1%
売上総利益	1,029	13.8%	1,281	14.7%	+24.5%
販売管理費	930	12.5%	1,022	11.7%	+9.9%
営業利益	98	1.3%	258	2.9%	+162.4%
営業外収益	29	0.4%	16	0.2%	△42.2%
営業外費用	28	0.4%	33	0.4%	+16.9%
経常利益	98	1.3%	241	2.7%	+144.7%
特別利益	0	0.0%	14	0.2%	-
特別損失	184	2.4%	107	1.2%	△41.7%
税金等調整前当期純利益	△85	△1.1%	148	1.7%	-
法人税・住民税及び事業税 法人税調整額	59	0.8%	44	0.5%	△25.1%
少数株主利益	0	0.0%	6	0.1%	-
当期純利益	△144	△1.9%	97	1.1%	-

投資有価証券評価損

主な売上原価の推移

単位: 百万円	07/8期	08/8期	増減
介護労務費 【対売上高比率】	4,014 【54.7%】	4,842 【55.5%】	+827 【+0.8%】
営業費 【対売上高比率】	739 【10.0%】	802 【9.2%】	+63 【-0.8%】
施設費 【対売上高比率】	1,514 【20.6%】	1,720 【19.7%】	+205 【-0.9%】

※07/8期の不動産売上及び取得原価は除いて比較

- ◆ 介護労務費は新規開設に伴い増加
- ◆ 広告宣伝費を大幅削減・営業費は逡減
運営コストはコスト管理体制強化によりスリム化

主な販売管理費の推移

単位: 百万円	07/8期	08/8期	増減
人件費 【対売上高比率】	470 【6.3%】	479 【5.5%】	+8 【-0.8%】
旅費交通費 【対売上高比率】	68 【0.9%】	50 【0.5%】	-18 【-0.4%】
支払手数料 【対売上高比率】	104 【1.4%】	100 【1.1%】	-3 【-0.3%】

- ◆ 組織改編により、本社労務効率をUP
- ◆ 出張・旅費交通費等基礎経費、取引関係の徹底見直し

販管費のポイントは低下、経営体質強化、効率化の促進

【資産の部】 (単位:百万円)	07/8期	08/8期	増減
流動資産合計	2,123	2,250	+126
固定資産合計	860	1,173	+312
資産合計	2,984	3,424	+439

【負債の部】 (単位:百万円)	07/8期	08/8期	増減
流動負債合計	1,588	1,949	+361
固定負債合計	540	496	43
負債合計	2,128	2,446	+317

【純資産の部】 (単位:百万円)	07/8期	08/8期	増減
資本金	869	869	0
資本剰余金	389	389	0
利益剰余金	433	336	+97
評価・換算差額等	20	0	+20
少数株主持分	51	55	+3
純資産合計(資本合計)	856	978	+121

【CF計算書】 (単位:百万円)	07/8期	08/8期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	172	246	+418
投資活動によるキャッシュ・フロー	157	424	266
財務活動によるキャッシュ・フロー	194	68	125
現金及び現金同等物の増減額	135	109	+26
現金及び現金同等物の期末残高	687	577	109

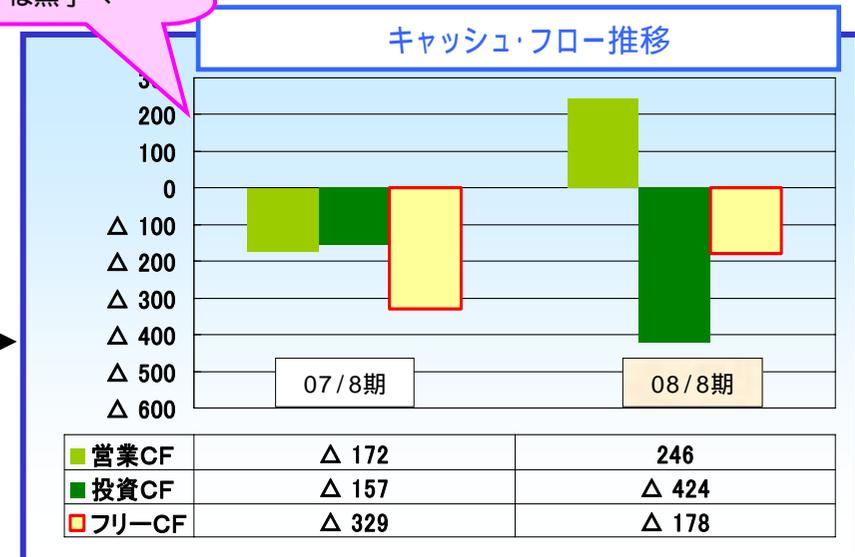
(単位:百万円)	07/8期	08/8期	増減
たな卸資産	17	114	+96
売掛金	1,138	1,278	+140

- ◆ M & A時の販売用不動産取得によるたな卸資産の増加
- ◆ 事業拡大にともなう売掛金の増加

(単位:百万円)	07/8期	08/8期	増減
のれん	70	446	+375

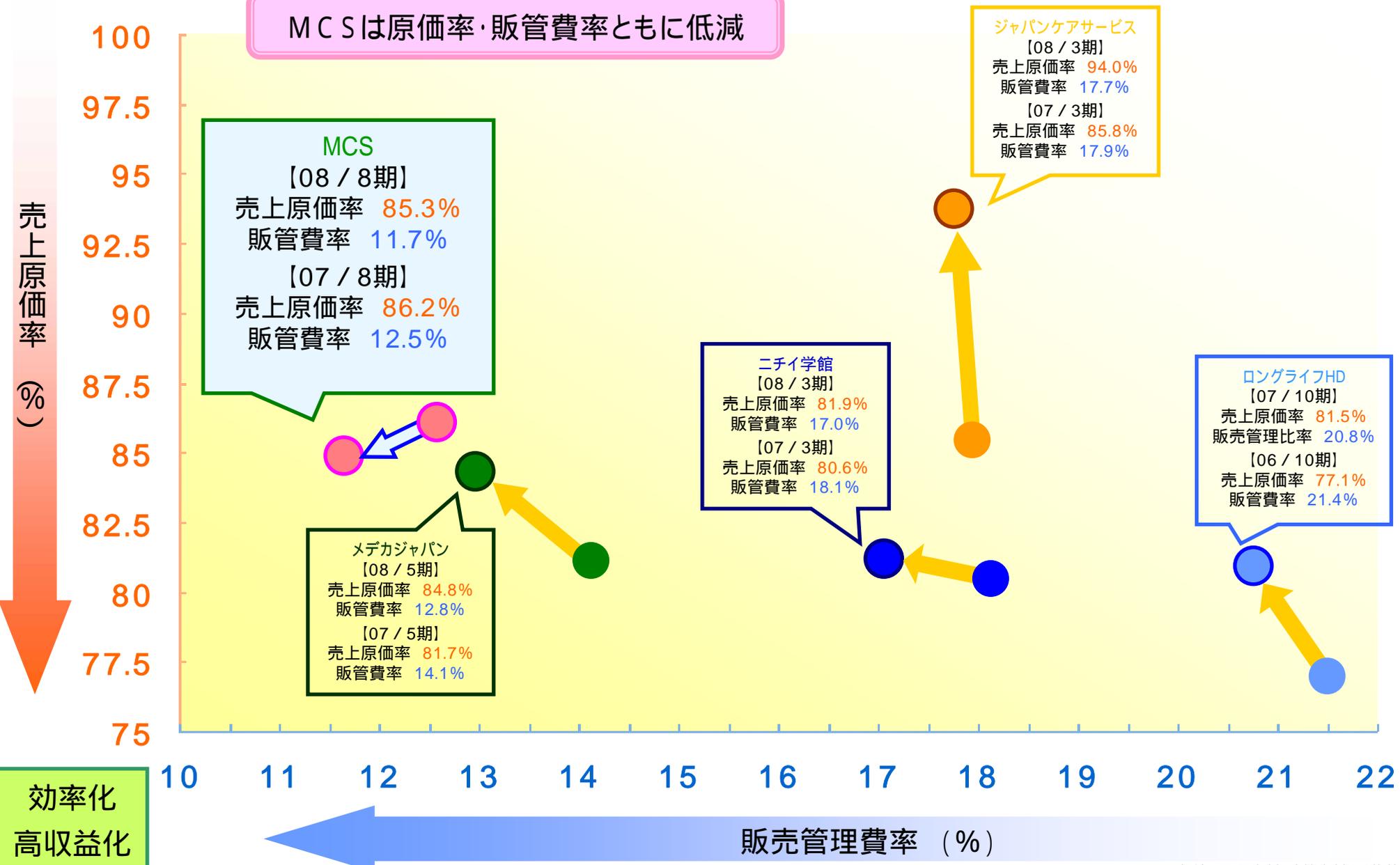
- ◆ 開設済の営業権(憩いの里20棟)の購入にともなうのれんの増加

純利益の増加により
営業キャッシュフロー
は黒字へ



上場介護競合他社比較 (GH運営上場企業)

MCSは原価率・販管費率ともに低減



**2009年8月期 業績計画
及び
今後の事業戦略**

第10期経営方針

- 1 経営基盤のさらなる強化と人材育成の土台構築
- 2 徹底した管理に基づくムダの排除と経営資源(ヒト・モノ・カネ・情報+時間)の最大活用

組織

部門別目標管理によるPDCAサイクルの徹底
ガバナンス強化によるマネジメント機能の強化

人材開発

新規採用チャネルの構築及び開拓(新卒・中途)
エリア別研修制度及び実施体制の充実

制度

新給料制度・人事評価制度の導入
勤続年数による還元制度の導入

法令遵守

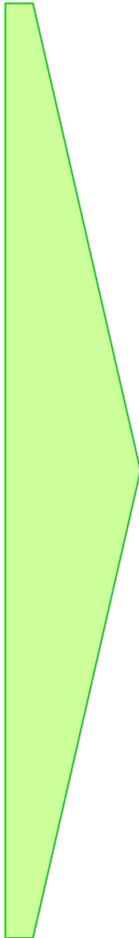
自主点検機能の強化(自社基準による品質管理)
内部監査室による定期監査の強化

差別化

タクティールケアの本格導入(モデルホーム化)
ナレッジマネジメントによるノウハウ共有

モチベーション

業績表彰制度の確立
お客様・従業員アンケートによる満足度の向上



新・MCSスタンダード
モデルの構築

単位:百万円	08 / 8期 【実績】		09 / 8期 【計画】		前年 同期比
	金額	構成比	金額	構成比	
売上高	8,711	100.0%	10,000	100.0%	+14.7%
介護事業	8,636	99.1%	9,850	99.8%	+14.0%
その他事業	75	0.8%	150	0.1%	+99.5%
営業利益	258	2.9%	450	4.5%	+73.7%
経常利益	241	2.7%	400	4.0%	+65.3%
当期純利益	97	1.1%	250	2.5%	+155.9%
E P S (円)	6,831		17,482		+10,651
G H 棟数 (棟)	100		115		+15

- 1 売上高 : 入居率、在所率水準の維持向上による空室リスクの低減
- 2 売上原価 : 個別指導・コスト管理の徹底、スケールメリットを活かした一括発注により施設原価をスリム化
- 3 販管費 : 「見える化」による社内啓発、収益マインドの植え付け、本社販管費の徹底的削減

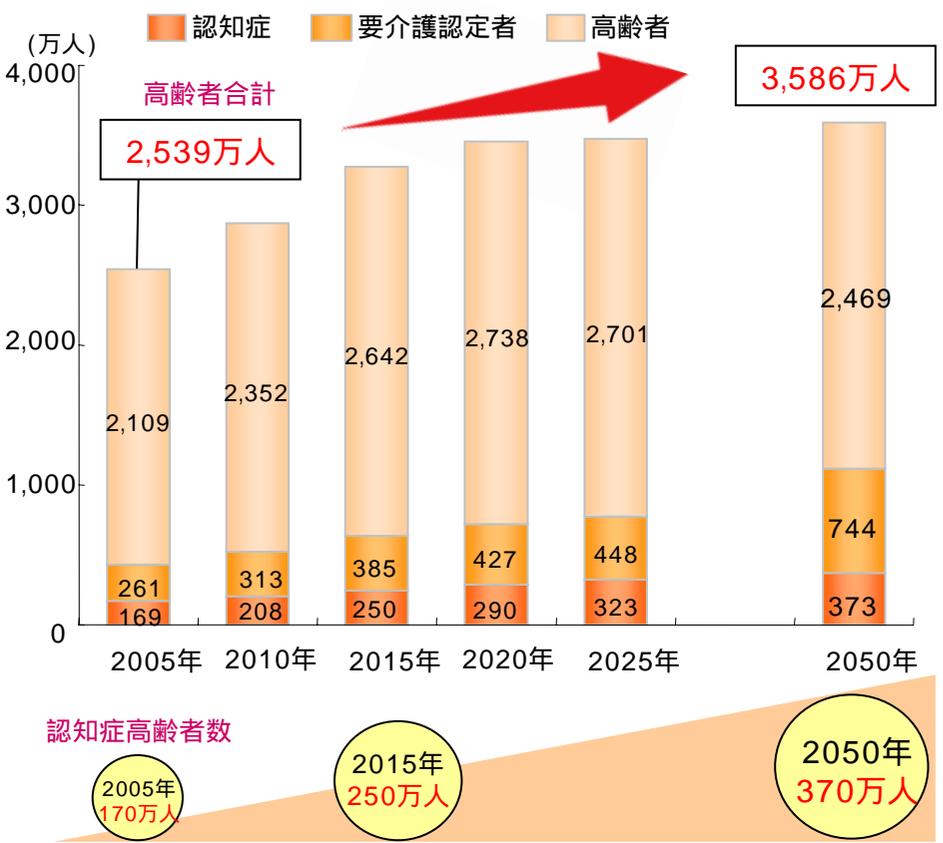
原価率
84 ~ 85%

販管費率
10 ~ 11%

売上総利益率15 ~ 16%、営業利益率4 ~ 5%の確保

グループホーム市場の動向

ポイント 人口推移・認知症高齢者の変化

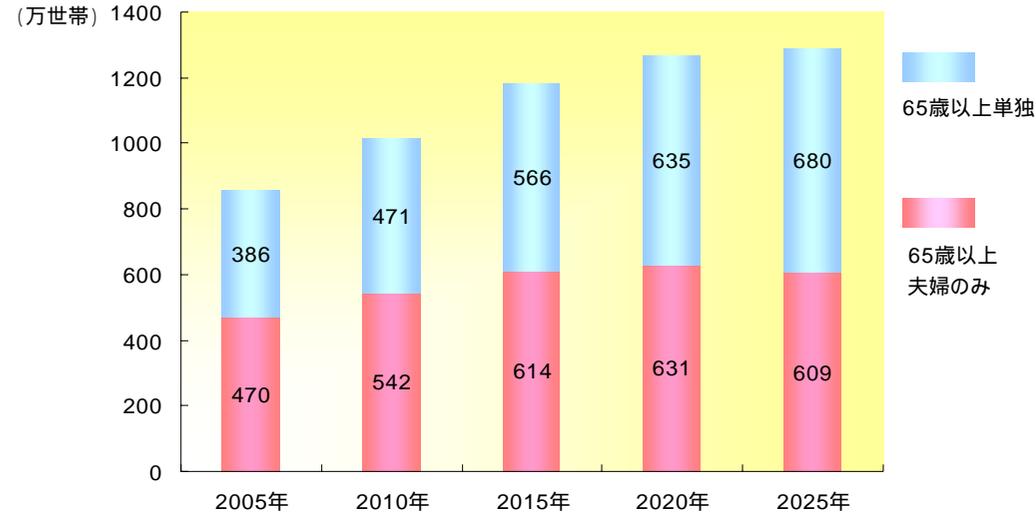


◆認知症人口約 200万人 (08年推計) に対し、グループホームサービス利用者は約13.1万人(約6%強) のみ

ポイント 世帯構造の変化

単位: 万世帯

	2005年	2010年	2015年	2020年	2025年
一般世帯	4,904	5,014	5,048	5,027	4,964
65歳以上単独	386	471	566	635	680
65歳以上夫婦のみ	470	542	614	631	609



世帯構造の老齢化
◆認知症介護は365日、24時間体制が必要
在宅での介護はますます困難に

出所: 国立社会保障・人口問題研究所「日本の将来推計人口(2002年1月推計)」
厚生労働省「2015年の高齢者介護」
厚生労働省「介護給付費実態調査月報(2008年2月審査分)」
要介護認定者数は、各種資料より当社試算
但し、介護予防を実施しない自然体(制度改正前)

グループホームのニーズは今後ますます拡大

出所: 国立社会保障・人口問題研究所「日本の世帯数の将来推計 2003年10月推計」

中期ビジョンと今後の展開

【中期経営方針】

認知症分野のリーディングカンパニーへ ～ 業界におけるオンリーワンの実現 ～



第12期

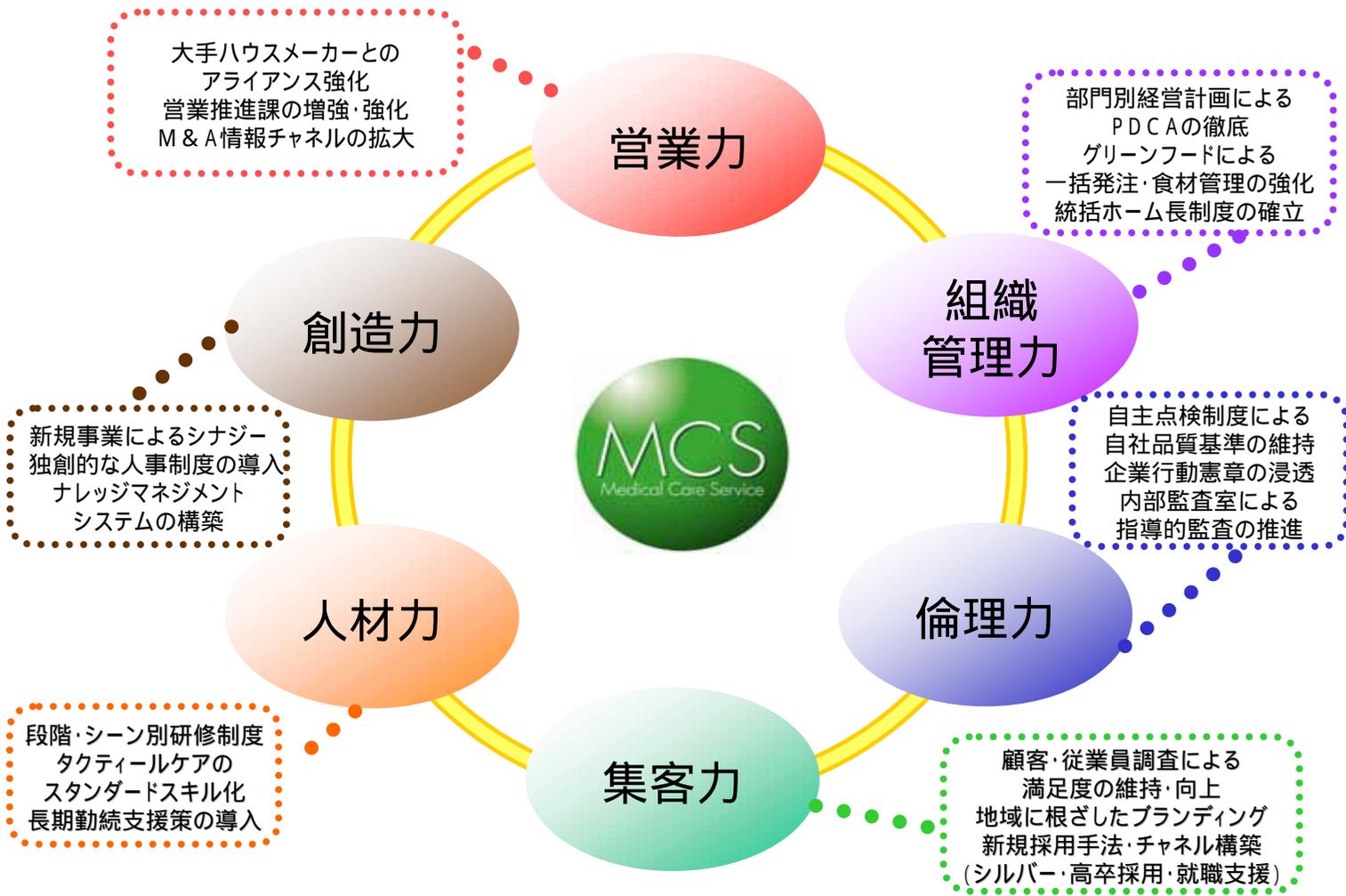
GH・有料
新規事業
確立

第11期

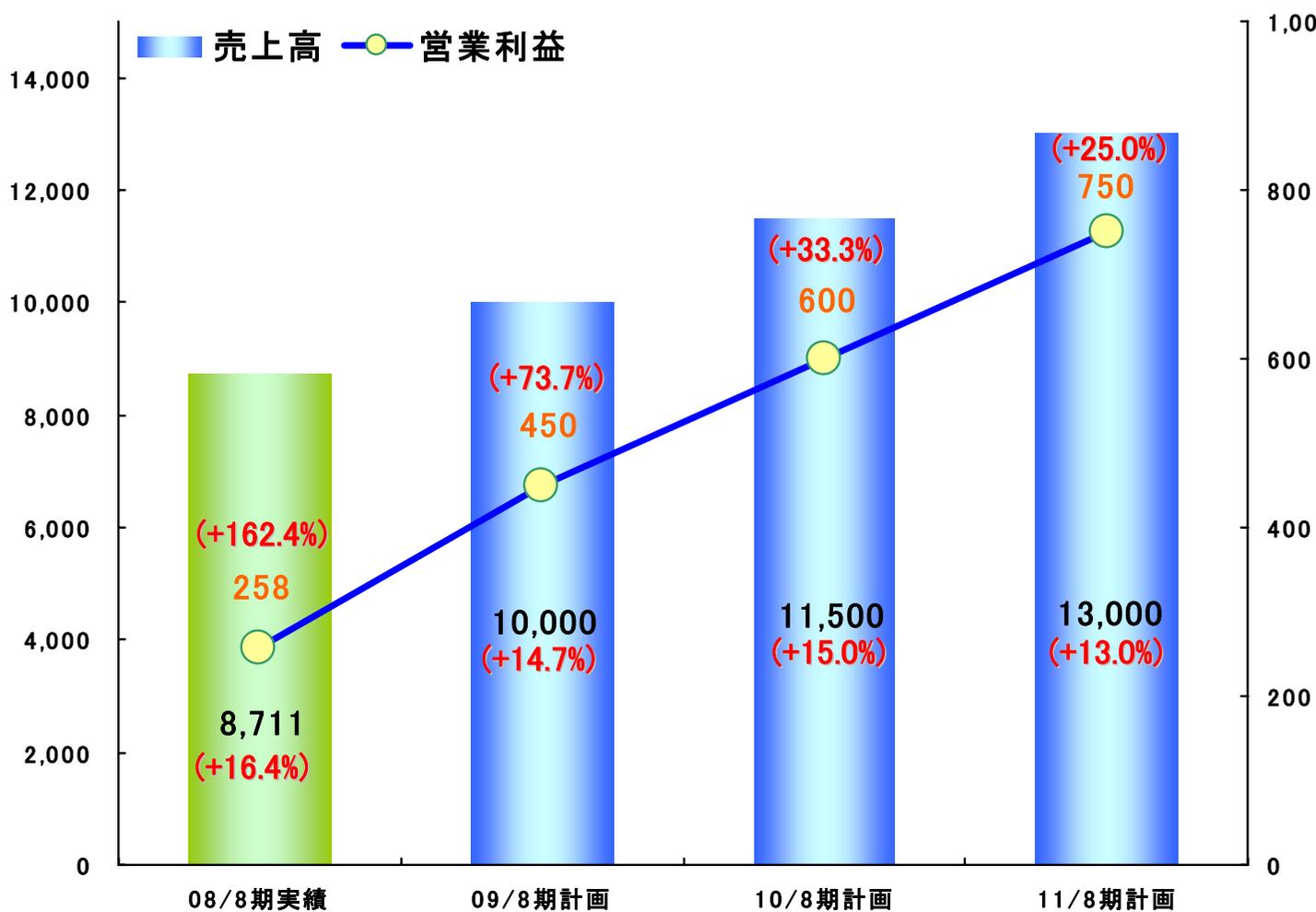
GH・有料
を主軸
新規事業
開始

第10期

GH特化
経営資源を
集中



(売上高)
(百万円)



(営業利益)
(百万円)

(注) 括弧内は売上高・経常利益の前期比増加率

売上高	8,711	10,000	11,500	13,000
グループホーム棟数	100棟	115棟	130棟	145棟
有料老人ホーム棟数	1棟	1棟	2棟	2棟

ご清聴ありがとうございました。



mcs-ir@mcs.co.jp

代表取締役社長 山崎 千里

取締役 管理本部長 石塚 明

経営企画室 室長代理 山本教雄

商号

メディカル・ケア・サービス株式会社 Medical Care Service Company Inc.

 Code:2494

設立	1999年11月24日 (8月決算) 【株式上場日】2006年8月22日
資本金	8億 6,975万円
発行済株式数	14,300株
事業内容	認知症高齢者向けグループホーム、有料老人ホームの施設運営・管理、通所介護 等
収益セグメント	I. 介護サービス事業 II. その他事業(人材紹介・派遣事業など)
役員	代表取締役社長 山崎 千里 (52才) 他 取締役 5名
上位株主	1. 三光ソフランホールディングス株【ヘラクレス:1729】60.6% 2. 高橋誠一 7.5% 3. 佐藤智之 2.5%
本社	埼玉県さいたま市大宮区大成町1-246
連結子会社	【グループホーム】北海道・DARIYA・東北・新潟・南埼玉・アイクリエイト・東海・関西・四国・九州 【人材紹介・人材派遣】(株)SORA:90.0%出資 【食材会社】グリーンフード(株):100%出資 (2007年12月28日設立)
従業員	【連結】2,147名 …前年同期比+238名 (07年8月末 1,909名)
介護施設	グループホーム : 100棟 (1,980室) …前年同期比+16棟 (+261室) 介護付有料老人ホーム : 1棟 (99室) デイサービス : 2事業所 (3事業所売却済 08年9月1日より1事業所) 居宅支援事業所 : 4事業所