

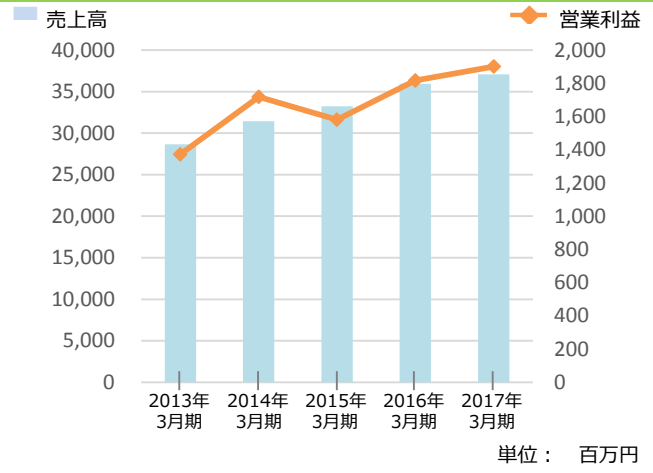
	社名	■■■■株式会社		作成年月	2018年1月
	業種	その他		設立年月	****年*月
	市場	東証1部	証券コード	XXXX	決算月

A：会社の特徴・事業内容と業績をチェックしよう！

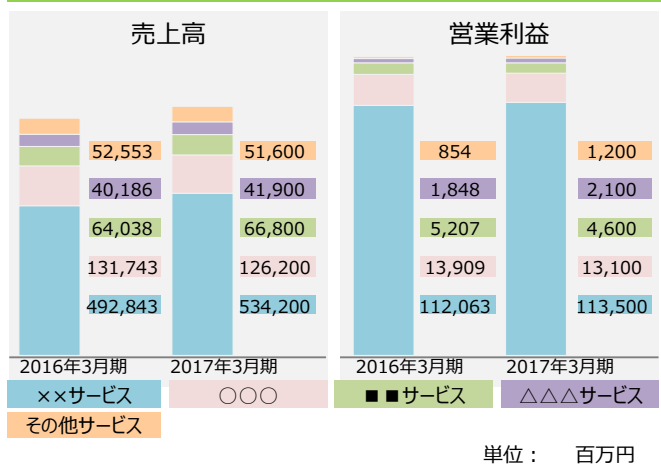
介護業界の最適化を推進する、業界のパイオニア

<p>会社の特徴</p>	<p>高齢化社会の到来の危機感が薄かった1983年の創業以来、全国で一貫して介護・医療関連事業を展開している。「利用者様とご家族」「介護業界で働く従業員」「介護業界の小規模事業者」の視点に立った経営戦略が特徴。</p>	<p>企業ロゴ 商品ロゴ</p>
<p>事業の特徴</p>	<p>訪問介護・訪問入浴・デイサービス・訪問看護など高齢者の皆さんが住み慣れた環境でのサービスを中心に展開。更に現場での経験を活かし、介護ロボットやAI事業にも積極展開を行っている。</p>	

A-1 売上高と営業利益の推移



A-2 セグメント別の売上高・営業利益の割合の変化



A-3 主な関連会社、連結対象会社

【介護サービス】
 ×××株式会社、◆◆◆神奈川株式会社、●●●株式会社、■■■株式会社、▲▲▲株式会社 他16社

Point !! 介護事業に軸足を置き、関連サービスを強化する姿勢が顕著に表れている

同社の売上の97%は、介護保険法で規定される介護サービスで構成されており、圧倒的な売上シェアを占めている。

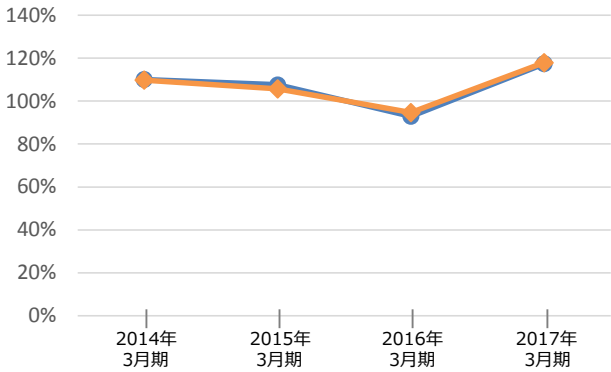
一方でその他サービスは利益率が高いという特徴がある。これは介護保険の給付金に依存しない利益率の高い独自サービスであり、今後は介護サービスに軸足を置きつつも、このシェアを高めることで成長にドライブをかけていくことが予想される。

	SR REPORT	社名	■■■■株式会社		作成年月	2018年1月
		業種	その他		設立年月	****年*月
		市場	東証1部	証券コード	XXXX	決算月

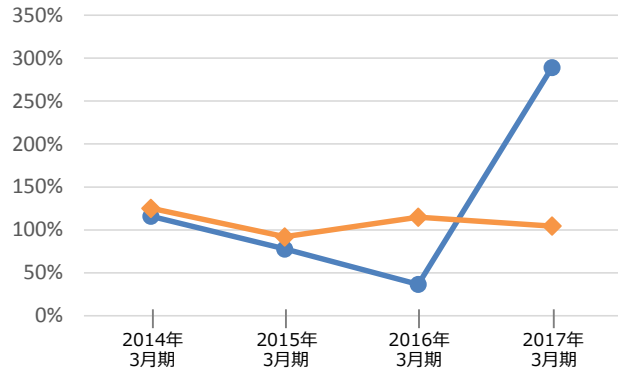
B：規模だけではわからない、会社の実力をチェックしよう！

各指標とも変動の少ない、安定感のある筋で推移

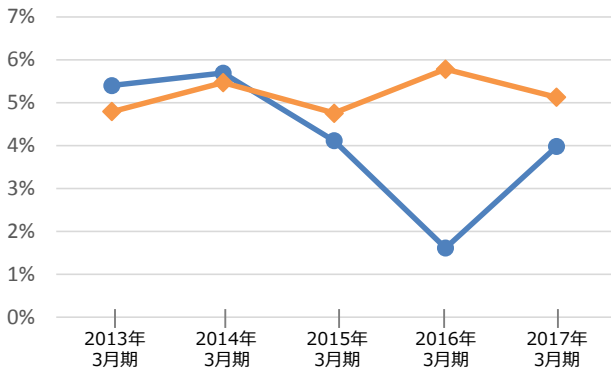
B-1 売上高成長率の推移



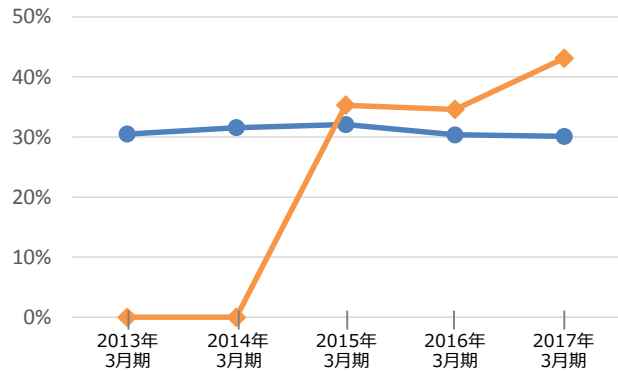
B-2 営業利益成長率の推移



B-3 売上高営業利益率の推移



B-4 自己資本比率の推移



◆ ■■■■株式会社
● 類似企業3社の平均 ※ロジカル就活が独自に選んだ事業領域の近い企業です。
 (××××株式会社・○○○○警備保障株式会社・△△△△株式会社)

B-5 従業員一人当たりの売上高

1,277 万円 類似企業3社の平均
1,154 万円

B-6 従業員一人当たりの営業利益推移


65 万円 類似企業3社の平均
46 万円



着実且つ安定感のある成長が際立つ経営を推進している

同社をはじめ類似企業も介護サービスは、大半が介護報酬によるもので、介護保険法の改定によって影響を受ける影響が多い。その環境下で、着実かつ安定的に成長を遂げているのは、創業以来一貫して介護サービス及び周辺サービスに特化してきた経営戦略の賜物であろう。

特に業界内トッププラスを誇る売上高営業利益率は注目に値する。安定した自己資本をベースに、帆介護保険報酬に左右されない、新たな事業への積極的な投資が功を奏していると予想される。

SR REPORT	社名	■■■■株式会社			作成年月	2018年1月
	業種	その他			設立年月	****年*月
	市場	東証1部	証券コード	XXXX	決算月	3月

C：課題やリスク、お金の流れから将来を予測しよう！

介護の現場を知り尽くしているからこそその経営戦略に注目！

C-1 主な対処すべき課題

1 介護保険制度改正への対応

介護保険制度改正に合わせ、地域の特性を十分に把握してサービスメニューの見直しを進め、中重度者や医療ニーズの高い要介護者への対応を強化する。人材育成によりサービス品質の向上に取り組み、介護保険法の定める各種加算取得の拡充を図っていく。

2 人材の採用・育成の取り組み

運営基準上必要となる有資格者の確保は喫緊の課題である。今後も採用活動拠点での新卒採用等を強化するとともに、資格取得補助制度の充実、管理担当者の配置、更に有資格者の各地域での計画的な育成・配置で、サービス基盤に根付いた人材を育成する。

3 新拠点の早期黒字化

訪問系サービスの充実に加え、平成30年度は施設系サービス（デイサービス、ショートステイ、小規模多機能型居宅介護、看護小規模化機能型居宅介護）13カ所を含む、28カ所の新規開設を計画しており、これまでのノウハウを活かして早期黒字化に注力する。

C-2 主な事業等のリスク

1 法的規制について

介護保険法に基づき介護サービスを提供するには、自治体からの指定が必須。サービスごとに定められた基準と労働法規を順守しなければならない。その基準と労働法規を順守できなかった場合等、指定取り消しや停止の可能性があるため、管理体制の強化と行くデいに努めている。

2 介護保険制度の改正に関する影響

介護サービスに係る単位数、地域区分による一単位の単価及び一人当たりの支給額限度額等は、介護保険法等により定められており、その変更は収益性に大きな影響を与える。また高齢化に伴う社会保障財政に問題が生じると同様に影響を与える可能性がある。

3 有資格者の確保について

介護サービスでは、有資格者によるサービスが義務付けられている。労働環境の改善などで有資格者の採用を強化すると同時に、実務経験に応じて資格の取得を推奨するなど、有資格者の確保に努めているが、計画通りに進まない場合事業に影響を与える可能性がある。

C-3 キャッシュフロー計算書（C/S）の変化

	2015年 3月期	2016年 3月期	2017年 3月期	2015年 3月期	2016年 3月期	2017年 3月期
営業活動によるキャッシュフロー	1,443	1,950	1,452	+	+	+
投資活動によるキャッシュフロー	-782	-282	-1,008	-	-	-
財務活動によるキャッシュフロー	-410	-134	157	-	-	+
現預金等純増減額	251	1,534	601			

単位：百万円




介護業界全体の最適化を見据えた経営を推進

安定した業績・成長を基盤に、自社のみならず介護業界全体の最適化を見据えた取り組みを行っている。

介護サービスの利用者及びその家族はもちろん、業界に従事する人材、或いは介護事業者が抱える課題を真摯に捉え、「介護離職ゼロ」の実現に向けた取り組みは業界内においても注目されている。

日々自社で取り組んでいる介護の現場から見えてくる課題を常にキャッチアップし、その課題の解決に真摯に取り組むことで、後発他社や異業種参入企業との差別化を図っていることが期待される。

	SR REPORT	社名	■■■■株式会社		作成年月	2018年1月
		業種	その他		設立年月	****年*月
		市場	東証1部	証券コード	XXXX	決算月

D：従業員や役員、新卒採用情報をチェックしよう！

積極的な新卒採用で平均年齢は低下傾向、若い役員も増加！

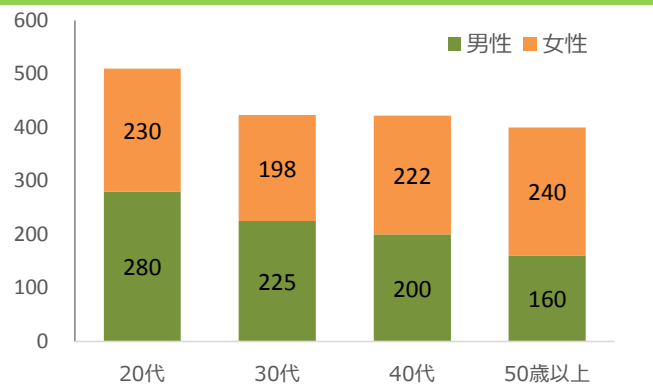
D-1 従業員と役員の状況

従業員	
人数	1583人
平均年齢	35.5歳
平均勤続年数	8.7年
平均年間給与	588万円

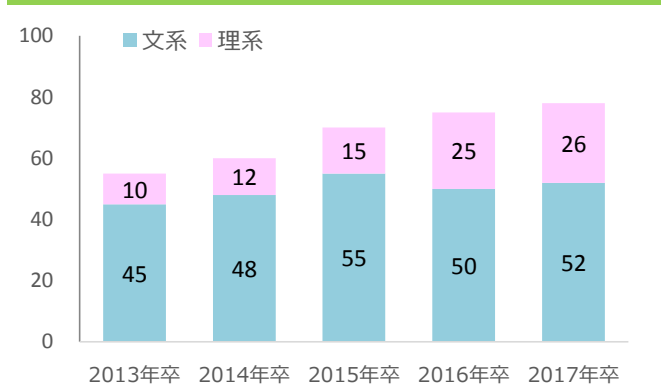
役員	
人数	17人
平均年齢	56歳
女性役員人数	2名

※D-1のみ単体データ

D-2 従業員年代別男女別の構成



D-3 新卒採用の状況(文理別)



新卒採用、異業種から多彩な人材が入社することで柔軟な経営を実現

新卒採用において、マネジメント志向の学生を積極的に採用することで、若い営業所長を多く輩出しているのが同社の強み。またグループ延滞を通して、中途採用も積極的で、異業種の視点から介護業界を捉えることで新たな発想を生み出そうとしている。更には経営陣の平均年齢が若く、業界にイノベーションを起こしやすいのも同社の特徴といえる。

E：総評

業界内でも新規事業に積極的に取り組んでおり、中でも●●●●大学との介護サービスにおけるAIの活用の共同研究は注目される。2017年にはAIによる自立促進・重度化予防ケアプランを提供する新会社への共同出資も行った。他にも認知症発症予測など、同業他社に先駆け様々な研究開発に取り組んでいる。市場の評価も高まっており、今後とも業界のリーディングカンパニーとして成長を続けるポテンシャルのある企業と考えられる。介護報酬の変動による影響を常に抱える同社のテーマは、拠点数の増加と機能強化による加算への取り組み。中重度の要介護者・認知症高齢者対応を中心に幅広い機能を強化することで加算取得を図っている。今後より一層対応力が求められると考えられる。

【注意事項】
 この情報は、大学生の就職活動に活用とすることを目的としており、投資活動を目的とするものではありません。有価証券報告書に基づき、データの引用、評価を行っておりますが、正確性、完全性を保証するものではありません。この評価情報の利用によって何らかの損害が発生した場合、株式会社キーカンパニーは一切の責任を負わないものとします。また、各評価等の知的財産権その他一切の権利は、株式会社キーカンパニーに帰属しており、許可無く複製、転載、引用することを禁じます。