

# 2015年3月期 第1四半期決算

## I R説明用資料

注) 当社は第1四半期において決算説明会を行っておりません。  
この資料は、決算をよりご理解いただくために、  
参考までに作成している資料です。

Best Communication

**NAC**



2014年8月8日

株式会社ナック

東証一部 9788



# 本資料の記載内容

1. 第1四半期の成果	…	P.2
2. セグメント別業績	…	P.8
3. '15年3月期の見通し	…	P.20
4. 補足資料	…	P.22

この資料に記載されている業績目標等は、いずれも当社グループが現時点で入手可能な情報を基にした予想値であり、これらは経済環境、競争状況、また新サービスの成否等の不確実な要因の影響を受けます。

従って、実際の業績はこの資料に記載されている予想とは大きく異なる場合がありますことをご承知おき下さい。

# 1 '15.3月期 第1四半期：連結損益計算書

(単位：百万円)

	'15.3月期 Q1 実績	'14.3月期 Q1 実績	増減額	増減率
売上高	19,149	15,215	+ 3,933	+ 25.8%
売上総利益	7,860	5,875	+ 1,984	+ 33.8%
(売上総利益率)	41.0 %	38.6 %	—	+ 2.4pt
販管費	8,536	6,246	+ 2,290	+ 36.7%
営業利益	▲ 676	▲ 371	▲ 305	—
(営業利益率)	—	—	—	—
営業外損益	▲ 16	19	▲ 35	—
経常利益	▲ 693	▲ 352	▲ 340	—
特別損益	▲ 30	57	▲ 87	—
四半期純利益 <sup>※</sup>	▲ 555	▲ 541	▲ 14	—

- **住宅事業の受注残と 2013年7月に子会社化した株式会社JIMOSが増収に寄与**  
積極的に販売促進費・広告宣伝費を投下 のれん償却費等もあり、前年同期比で減益

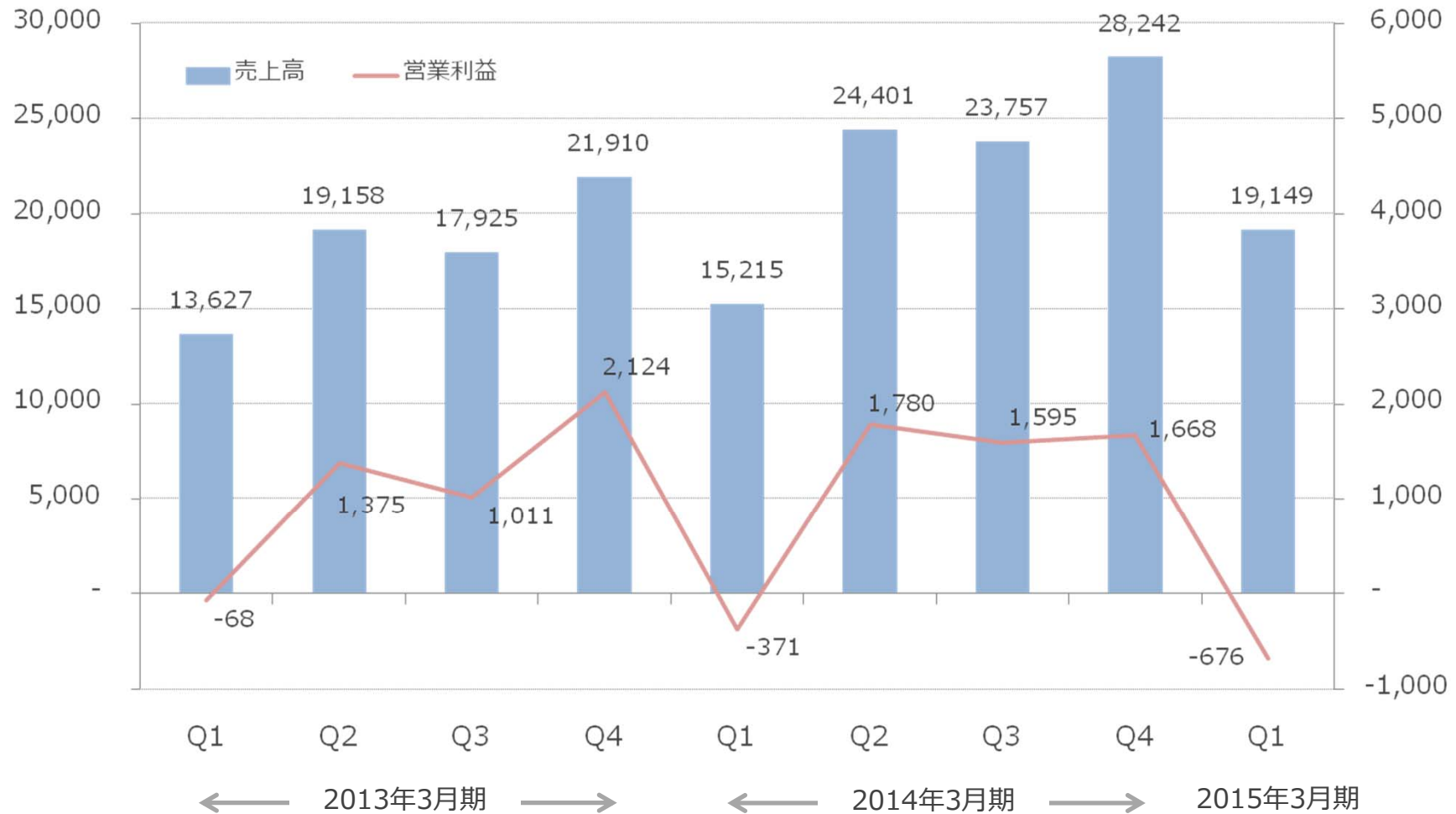
※ 株式会社レオハウスにおいて、前年度まで繰延税金資産の回収可能性を保守的に見積っておりましたが、今年度に入って見積を見直したため、四半期純損失は555百万円となっております。

## 1

## 四半期別 売上高／営業利益の推移

(単位：百万円)

(単位：百万円)



□ 住宅の引き渡しが期末に偏るため、第1四半期は例年営業赤字の傾向

# 1 セグメント別：売上高

(単位：百万円)

	'15.3月期 Q1 実績	'14.3月期 Q1 実績	増減額	増減率
ク リ ク ラ	3,117	3,142	▲ 24	▲ 0.8%
レ ン タ ル	3,000	2,953	+ 46	+ 1.6%
建 築 コ ン サ ル	1,362	1,072	+ 290	+ 27.1%
住 宅 事 業	9,304	8,047	+ 1,256	+ 15.6%
通 販 事 業	2,364	—	+ 2,364	—
消 去 調 整 他	0	0	0	—
合 計	19,149	15,215	+ 3,933	+ 25.8%

- **住宅事業は前期末の受注残により増収 建築コンサルティング事業は+27.1%の増収**  
 (ほぼ全てのセグメント (通販事業以外) で当第1四半期に新規出店を行う)

# 1 セグメント別：営業利益

(単位：百万円)

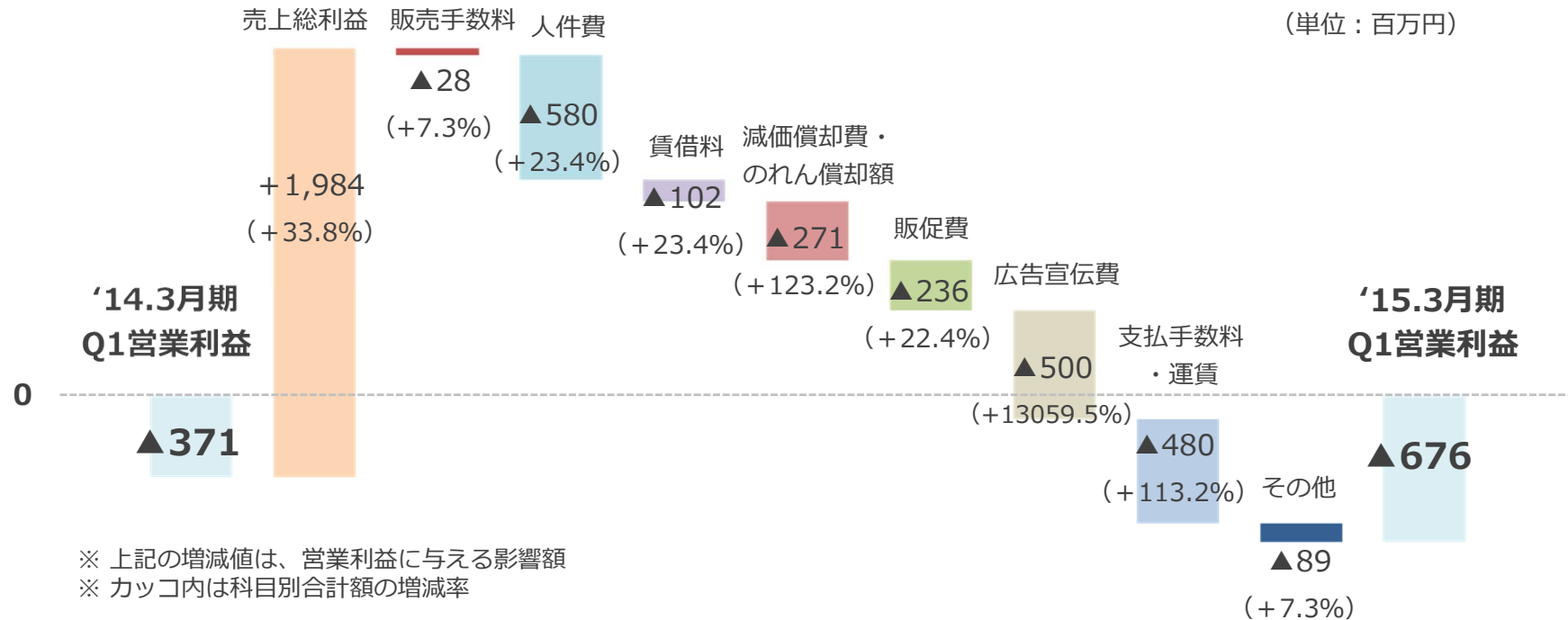
	'15.3月期 Q1 実績	'14.3月期 Q1 実績	増減額	増減率
ク リ ク ラ	▲ 299	▲ 192	▲ 107	—
レ ン タ ル	340	356	▲ 16	▲ 4.6%
建 築 コ ン サ ル	181	161	+ 20	+ 12.4%
住 宅 事 業	▲ 440	▲ 410	▲ 29	—
通 販 事 業	▲ 156	—	▲ 156	—
全 社 費 用 等	▲ 300	▲ 286	▲ 14	—
合 計	▲ 676	▲ 371	▲ 305	—

□ **今期売上高増に向けて販売促進費と広告宣伝費を積極的に投下**

通販事業部はのれん償却費等も影響 建築コンサルティング事業は好調

## 1

## 営業利益の増減要因



- 2013年7月に連結子会社化した株式会社JIMOSの影響で、販管費は全体的に増加
- 既存事業では、クリクラ・レオハウスを中心に人件費が増加
- 広告宣伝費の増加分はほぼJIMOSによるもの
- 支払手数料・運賃の多くは、JIMOSの通信販売に伴って発生する費用  
(商品代金決済に係る手数料・商品配送費等)

# 1 '15.3月期 第1四半期：連結貸借対照表

(単位：百万円)

	'15年6月末	構成比	'14年3月末	構成比	増減額
流動資産	17,505	44.5 %	18,662	46.1 %	▲ 1,157
有形固定資産	12,845	32.7 %	12,680	31.3 %	+ 164
無形固定資産	4,846	12.3 %	5,048	12.5 %	▲ 201
投資その他の資産	4,130	10.5 %	4,063	10.0 %	+ 66
固定資産計	21,822	55.5 %	21,792	53.9 %	+ 29
資産合計	39,327	100.0%	40,455	100.0%	▲ 1,127
流動負債	19,329	49.2 %	19,325	47.8 %	+ 4
固定負債	4,819	12.3 %	5,124	12.7 %	▲ 304
負債合計	24,149	61.4 %	24,449	60.4 %	▲ 300
株主資本	16,019	40.7 %	16,849	41.6 %	▲ 830
その他の包括利益累計額	▲ 840	-2.1 %	▲ 844	-2.1 %	+ 3
純資産合計	15,178	38.6 %	16,005	39.6 %	▲ 826
負債・純資産合計	39,327	100.0%	40,455	100.0%	▲ 1,127

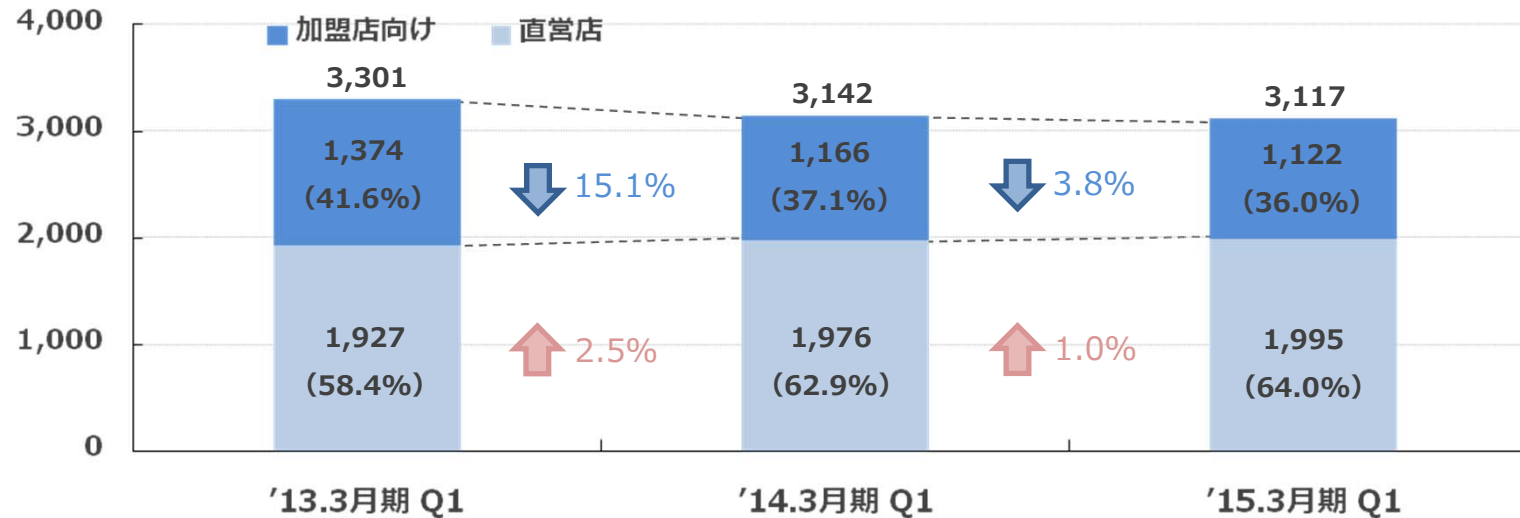
- 資産：未成工事支出金の増加、納税・配当金・買掛金等の支払いなど、合計で1,127百万円減少
- 負債：短期借入金・未成工事受入金の増加、買掛金・未払法人税の減少など、合計で300百万円減少
- 純資産：四半期純損失 ▲555百万円、配当金316百万円の支払いなど、合計で826百万円減少
- 自己資本比率：38.6%



## 2 セグメント別業績（1）クリックラ

### Q1 業績推移

(単位：百万円)



営業利益	65	▲ 192	▲ 299
前年同期比	▲ 85	▲ 257	▲ 107

#### □ 積極的に販売促進費を投下 期初の顧客獲得に注力

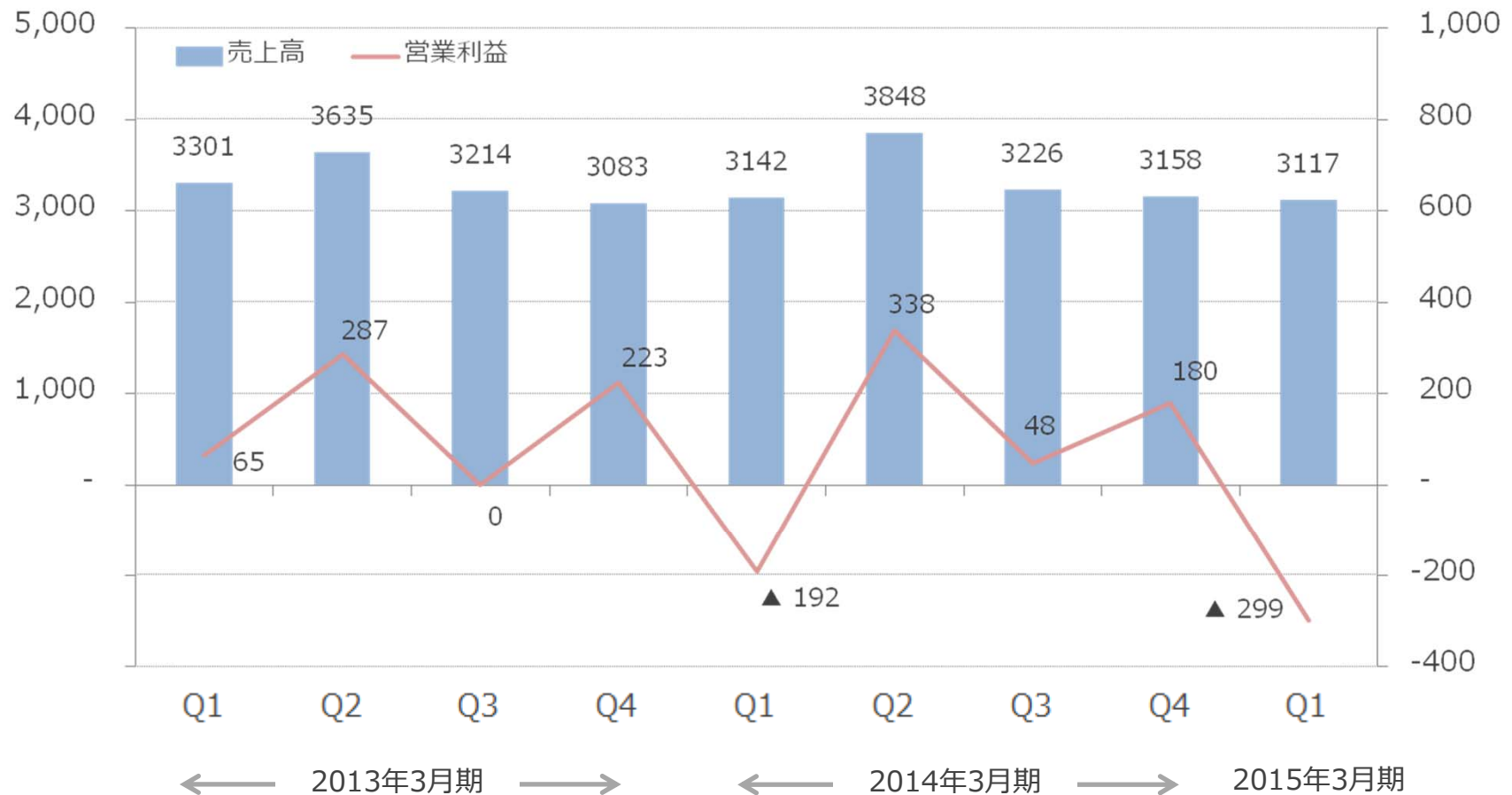
直営部門・加盟店部門共に順調に新規顧客を獲得

期初時点の各加盟サーバー在庫が潤沢だったため、売上高は減少

## 2 セグメント別業績（1）クリックラ

(単位：百万円)

(単位：百万円)

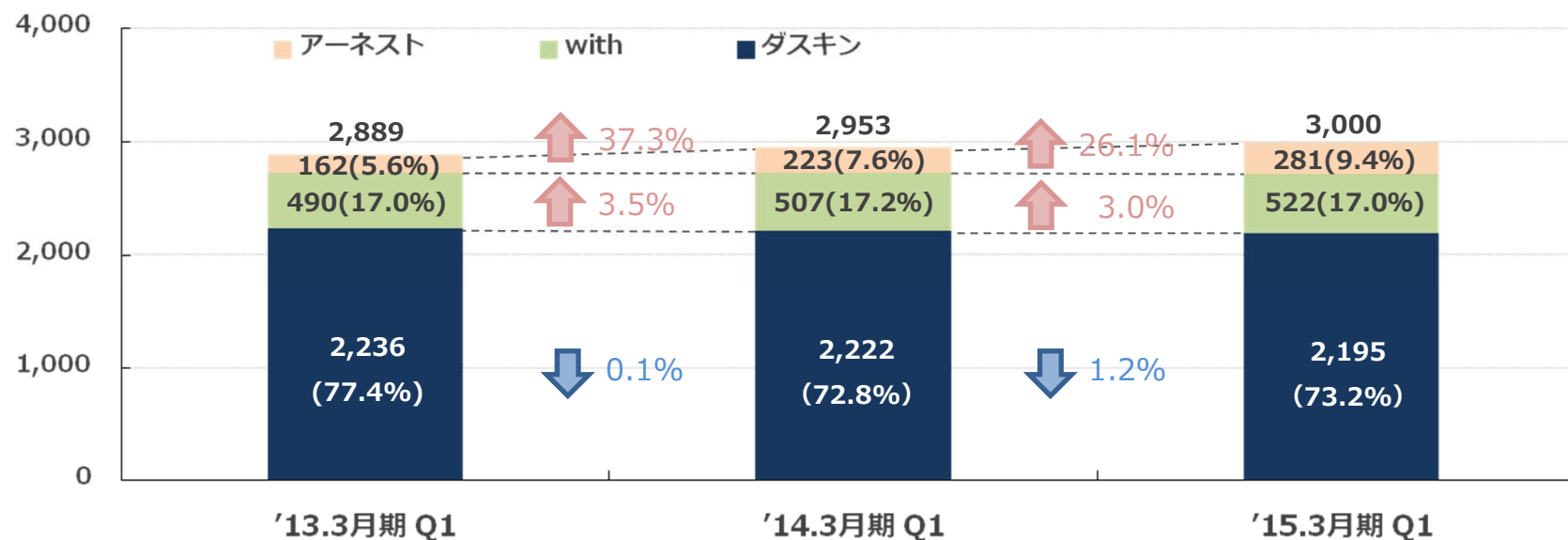


» Q1・Q3にテレビCMなどの販促費を増加 Q2・Q4で利益率が高まる

## 2 セグメント別業績（2）レンタル

(単位：百万円)

### Q1 業績推移



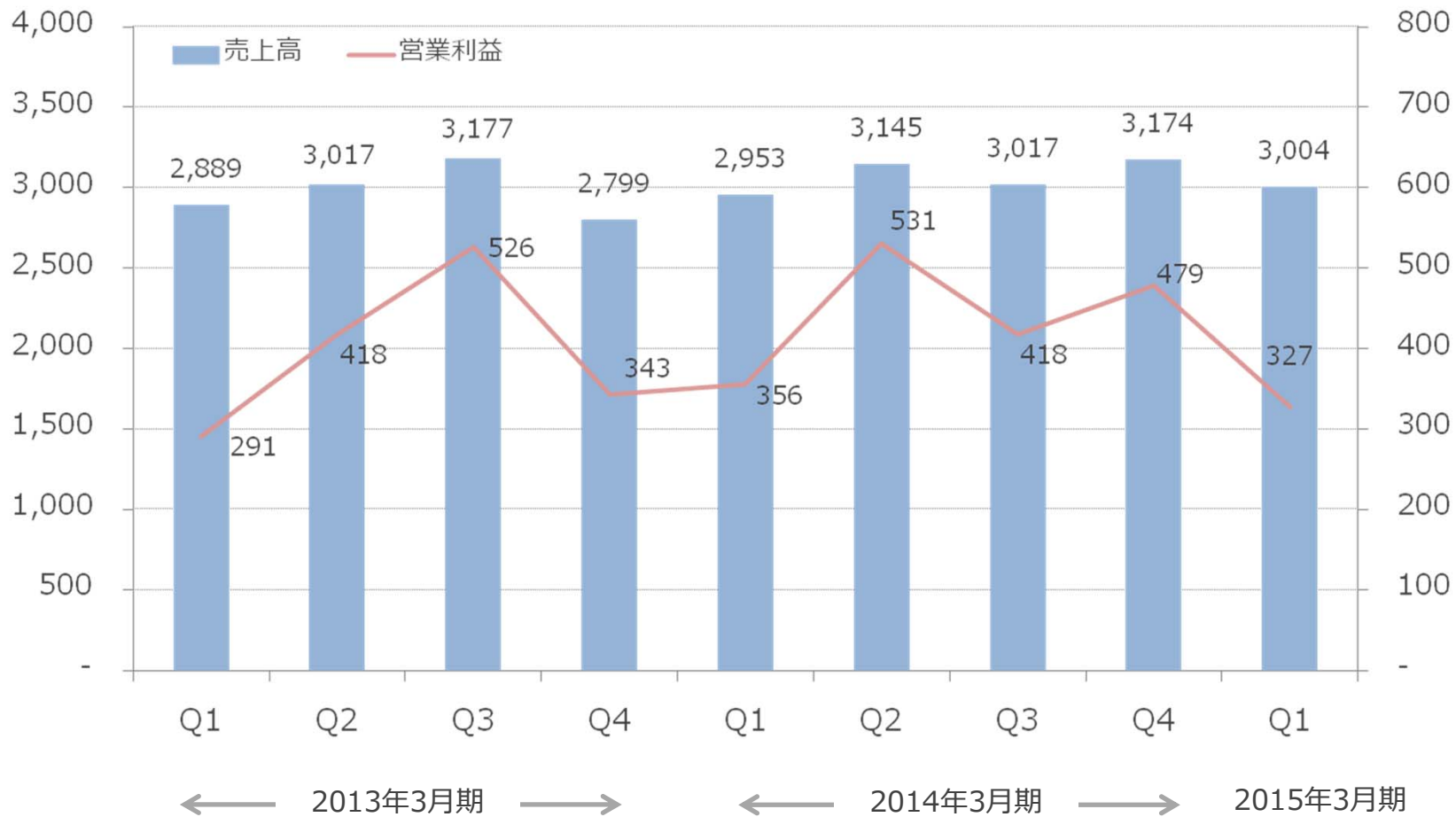
営業利益	291	356	340
前年同期比	▲ 11	+ 65	▲ 16

- 害虫駆除関連商品(with)・ビルメンテナンス等、法人向け部門が好調  
with事業では当第1四半期に4店舗を開設　ダスキン事業も堅調に推移

## 2 セグメント別業績（2）レンタル

(単位：百万円)

(単位：百万円)

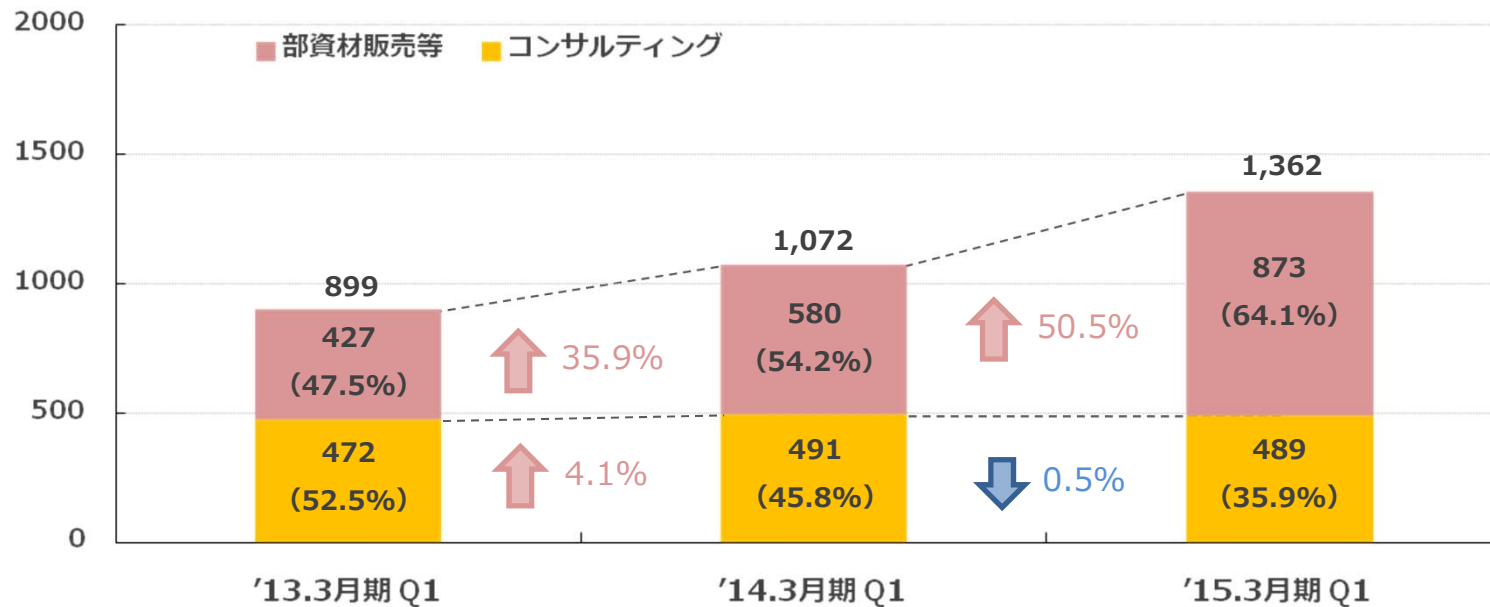


» 1年を通じて売上高・営業利益は安定している

## 2 セグメント別業績（3）建築コンサルティング

(単位：百万円)

### Q1 業績推移



営業利益	44	161	181
前年同期比	▲ 40	+ 116	+ 20

#### □ 部資材販売部門で前年同期比50.5%の大幅増

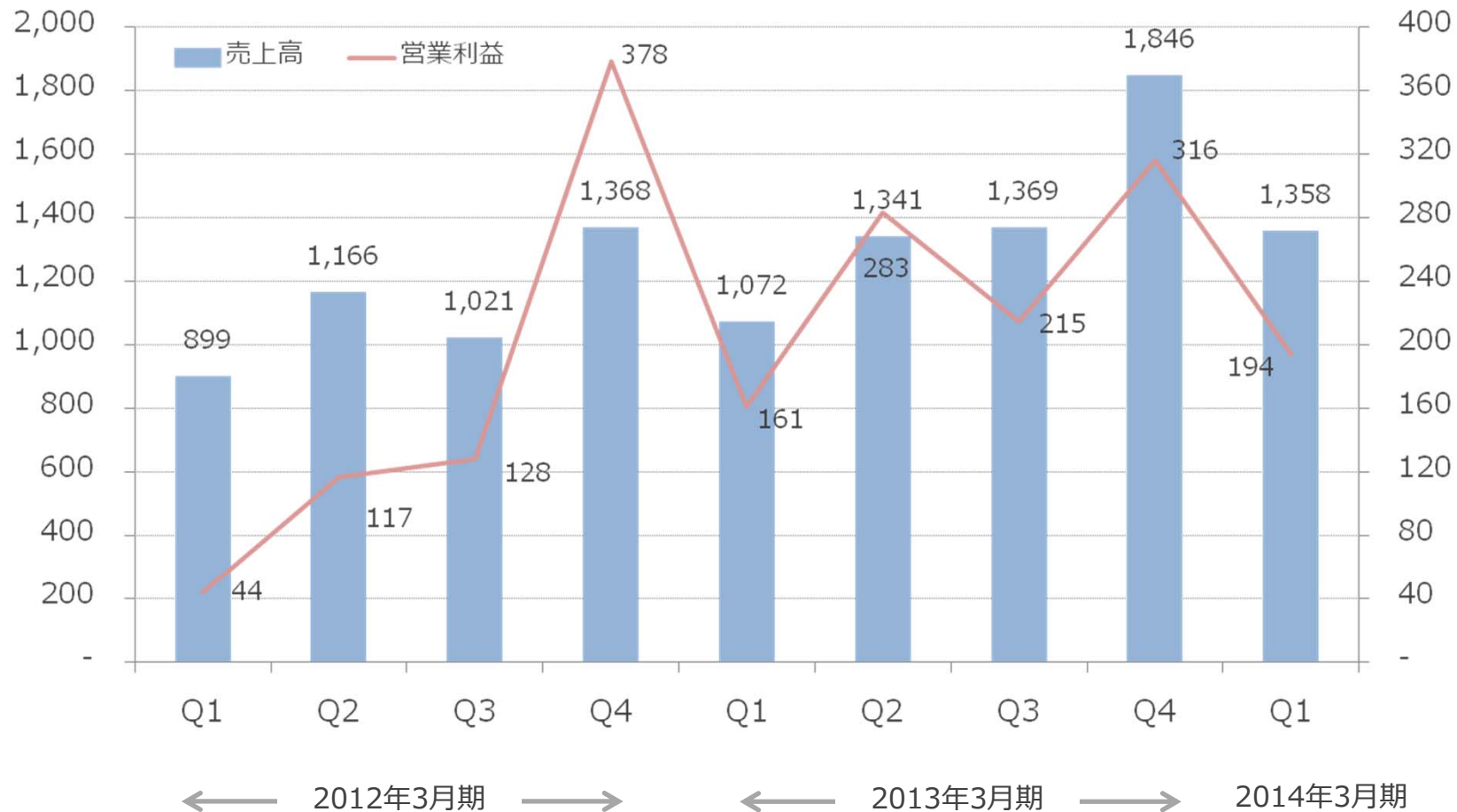
コンサルでは新規会員の獲得に注力 部資材販売では商材展開の拡大も奏功

## 2

## セグメント別業績（3）建築コンサルティング

(単位：百万円)

(単位：百万円)

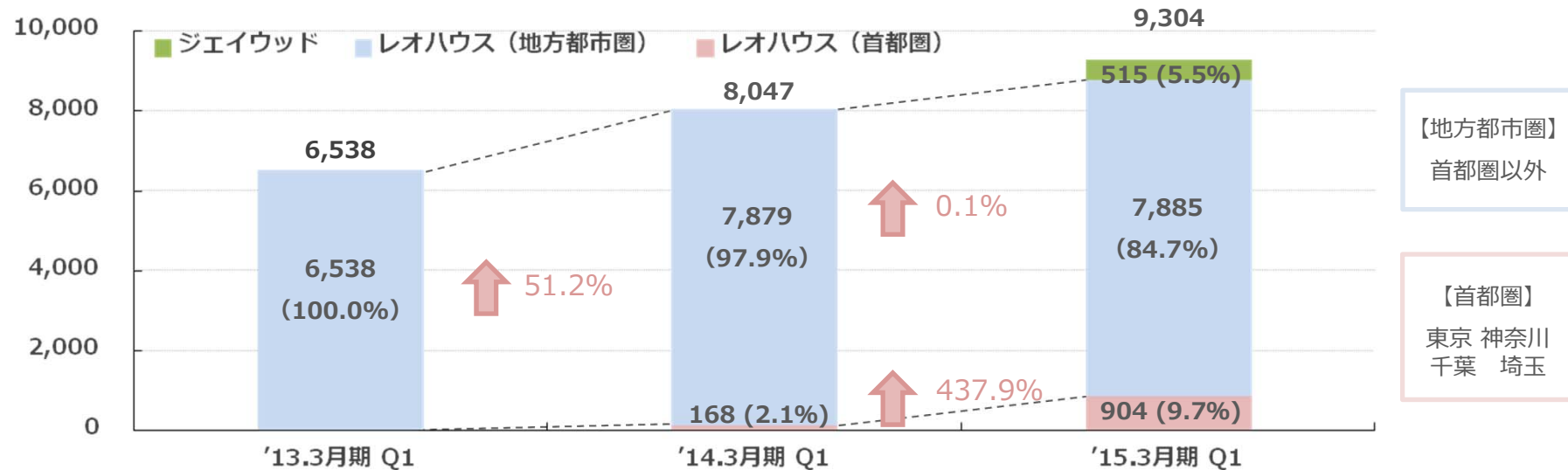


» 売上・利益ともに、期末のQ4に向けて上昇していく傾向

## 2 セグメント別業績（4）住宅事業／セグメント全体

### Q1 業績推移

(単位：百万円)



営業利益	▲ 198	▲ 410	▲ 440
前年同期比	+ 437	▲ 212	▲ 29

#### □ 前期末の受注残により、レオハウス単体の売上高は9.2%増

受注では、消費税増税による駆け込み需要の反動減により前期比で減少（レオハウス）

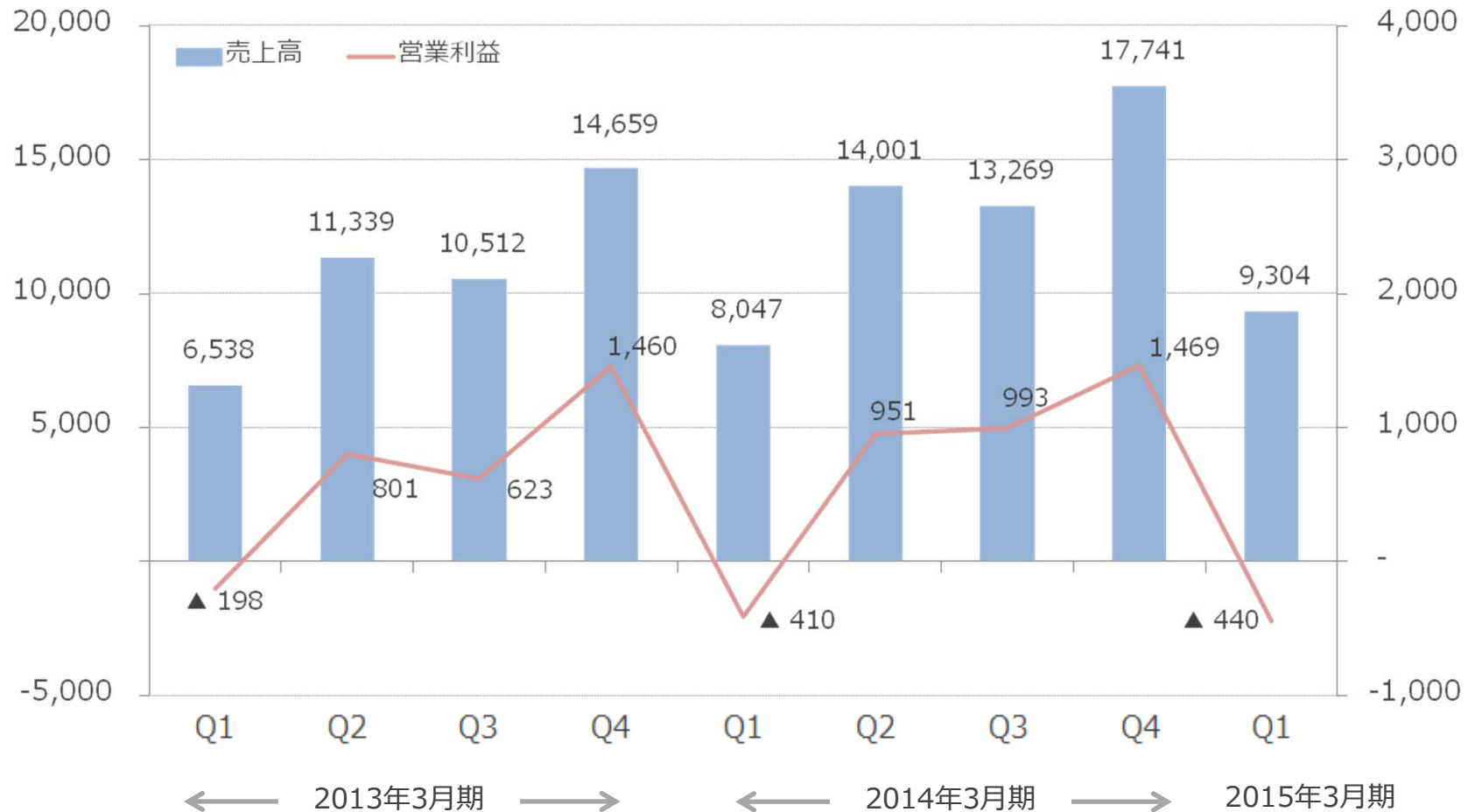
2013年7月に子会社化した株式会社ジェイウッドは順調に推移

## 2

## セグメント別業績（４）住宅事業／セグメント全体

(単位：百万円)

(単位：百万円)



» 住宅の引渡が期末に偏るため、Q1は例年、営業赤字の傾向



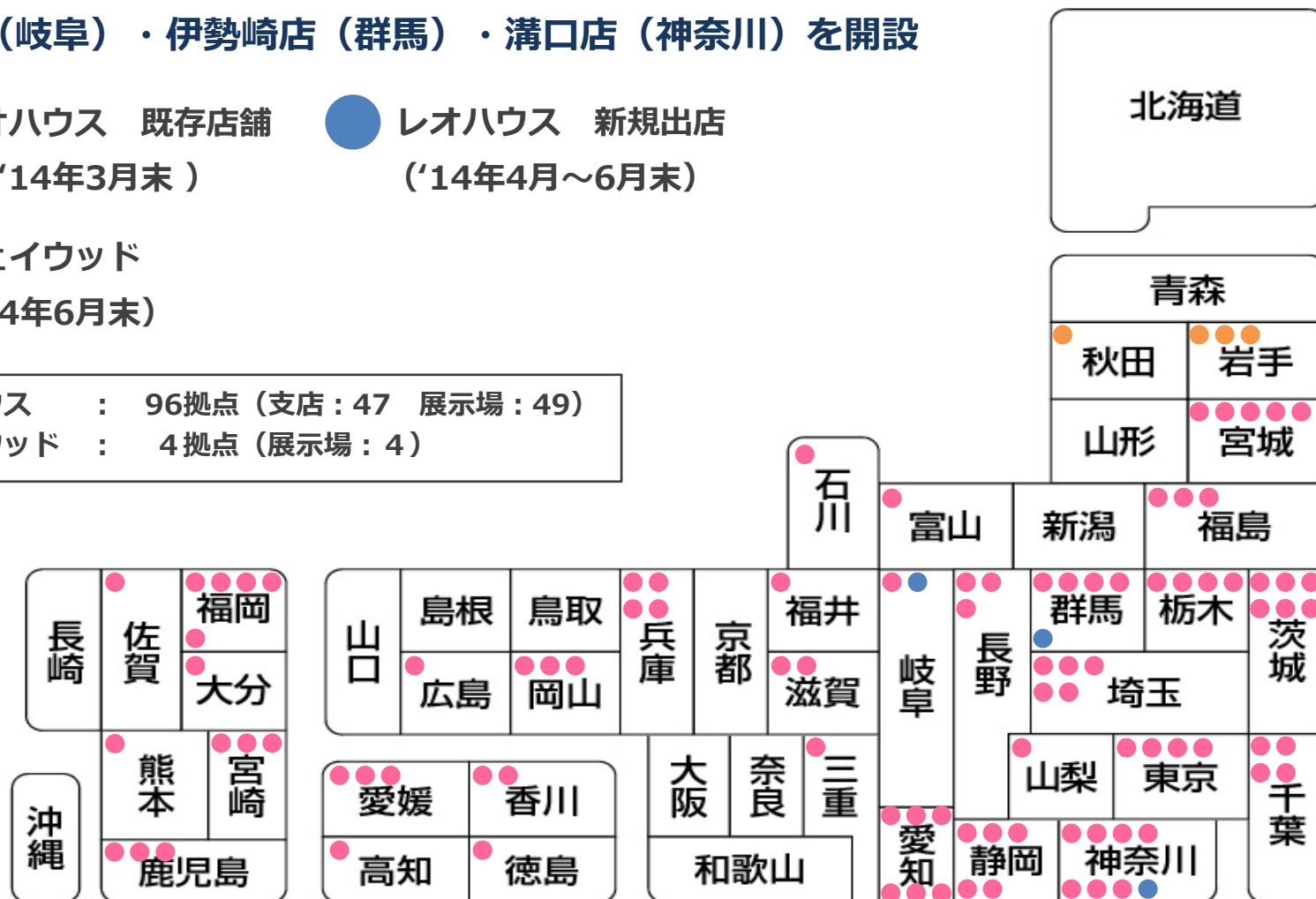
## 2 セグメント別業績（4）住宅事業／セグメント全体

当第1四半期に レオハウスで

岐阜店（岐阜）・伊勢崎店（群馬）・溝口店（神奈川）を開設

- レオハウス 既存店舗（～'14年3月末）
- レオハウス 新規出店（'14年4月～6月末）
- ジェイウッド（'14年6月末）

レオハウス	: 96拠点（支店：47 展示場：49）
ジェイウッド	: 4拠点（展示場：4）



## 2 セグメント別業績（4）住宅事業／レオハウス

四半期ごとの出店数と受注・完工・受注残・販売単価の推移（レオハウス）

（単位：棟数／店舗）

	'13.3月期				'14.3月期				'15.3月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
受注	592	692	555	736	762	1017	499	531	530			
完工	357	642	583	801	445	739	711	917	468			
受注残	1,401	1,434	1,393	1,306	1,606	1,860	1,636	1,233	1,267			
増減	+214	+33	▲41	▲87	+300	+254	▲224	▲403	+34			
単価	1,728万円／棟				1,756万円／棟				1,800万円／棟（計画）			

出店数	5	8	5	2	9	6	2	3	3			
店舗計	60	68	73	75	84	90	92	95	96			

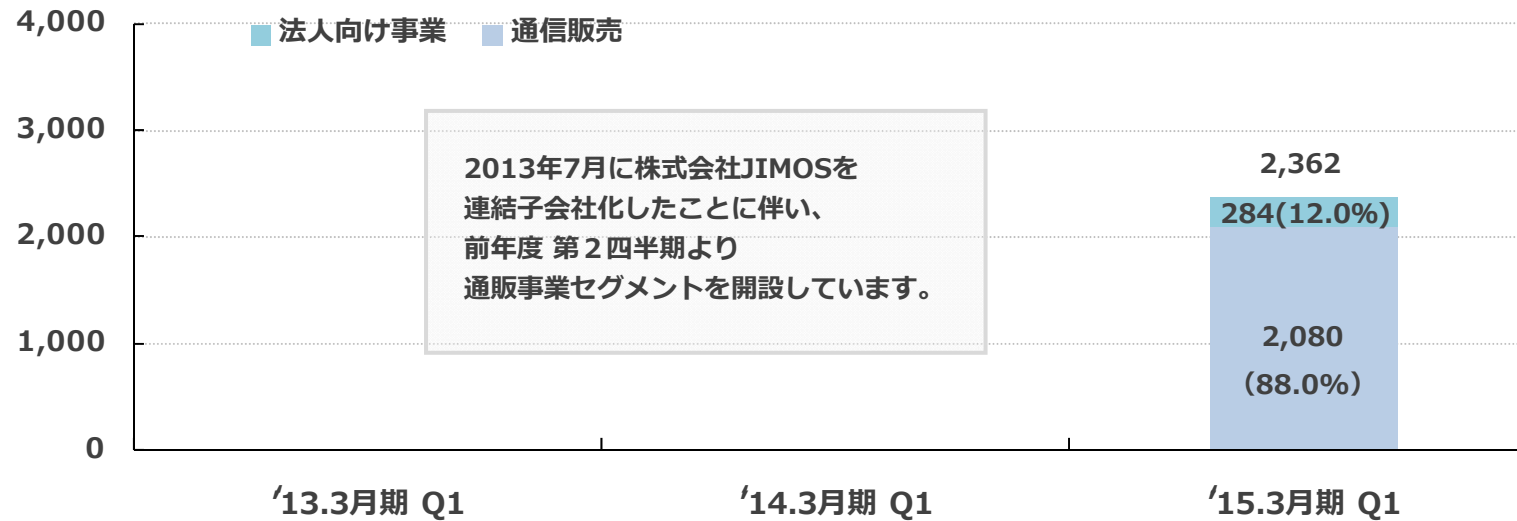
※ 販売単価は追加・外構工事を除いた金額

※ 展示場閉鎖  
などにより▲2

## 2 セグメント別業績（5）通販事業

### Q1 業績推移

(単位：百万円)



営業利益	-	-	▲ 156
前年同期比	-	-	-

#### □ 新規顧客獲得のために積極的に広告宣伝費を投下

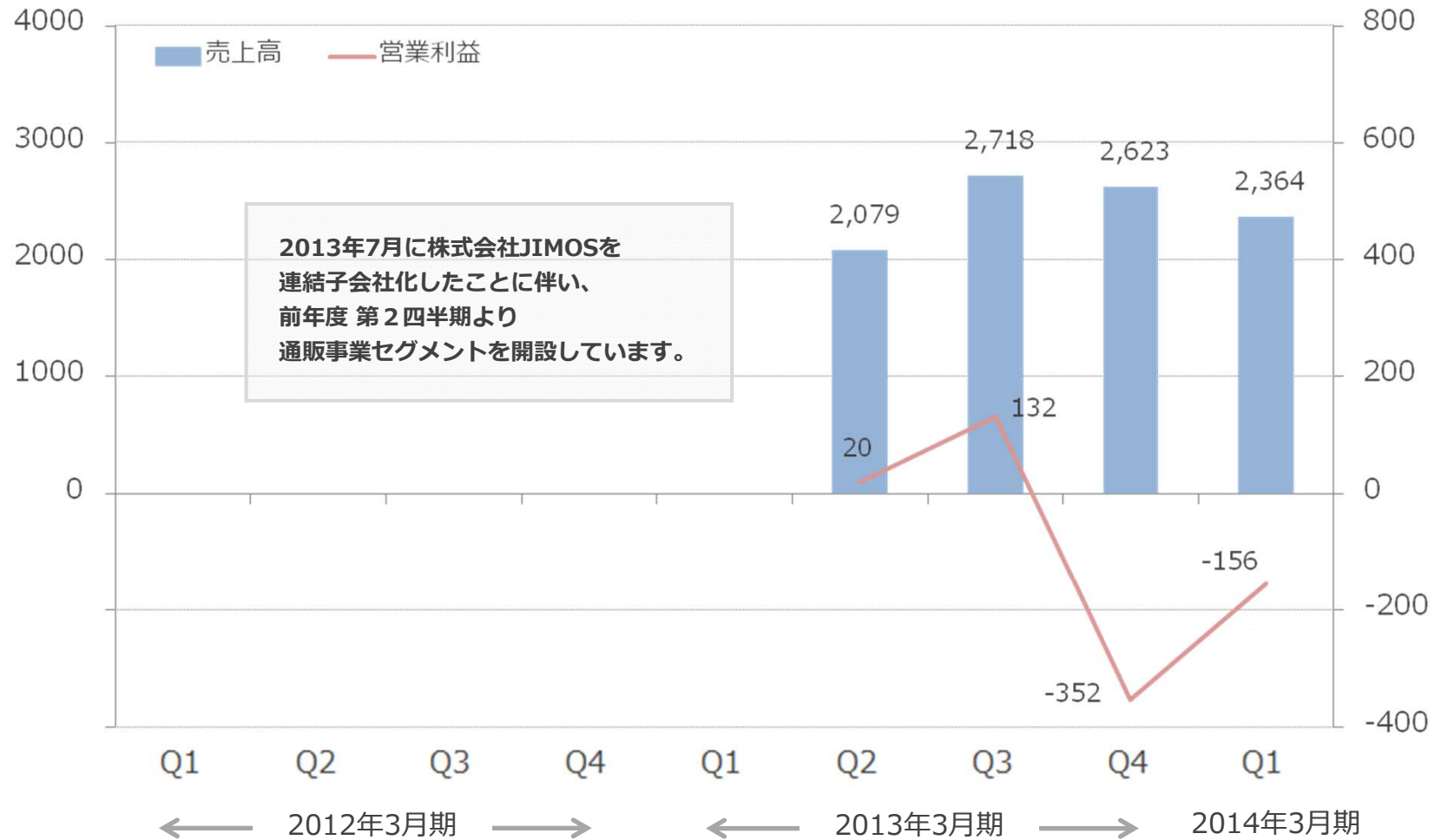
顧客獲得や売上高は順調に推移

のれん償却費を当セグメントに計上しており、損益面では赤字となる

## 2 セグメント別業績（5）通販事業

(単位：百万円)

(単位：百万円)



» 2013年7月の株式会社JIMOSの子会社化以降、積極的に広告宣伝費を投下

3 '15年3月期の見通し（2014年5月9日公表）

（単位：百万円）

	'15.3月期 予想	'14.3月期 実績	前期比
売上高	101,000	91,630	+ 10.2%
営業利益	5,150	4,672	+ 10.2%
営業利益率	5.1%	5.1%	0 pt
経常利益	5,200	4,709	+ 9.4%
当期純利益	2,850	2,794	+ 2.0%
年間配当	40 円	36 円	+ 4 円
1株当り当期純利益	171.13 円	168.23 円	+ 2.90 円

□ 売上高・営業利益・経常利益・当期純利益ともに、過去最高の更新を見込む

### 3 セグメント別 売上高の見通し (2014年6月12日公表)

(単位：百万円)

売 上 高	'15.3月期 予想	'14.3月期 実績	前期比
ク リ ク ラ	14,500	13,376	+ 8.4%
レ ン タ ル	12,700	12,147	+ 4.5%
建 築 コ ン サ ル	6,000	5,629	+ 6.6%
住 宅 事 業	56,700	53,059	+ 6.9%
通 販 事 業	11,100	7,421	+ 49.6%
合 計	101,000	91,630	+ 10.2%

- **連結売上高：全セグメントで前年を上回り、前期比+10.2%の増収を見込む  
売上高1,000億円の達成を目指す**

株式会社JIMOS・株式会社ジェイウッドは2013年7月に連結子会社化したため、  
'15年3月期より通期で連結業績に寄与

## 4

## 補足資料：会社概要

(2014年3月末 現在)

商号	株式会社ナック (Nac Co., Ltd.)
所在地	東京都新宿区西新宿一丁目25番1号 新宿センタービル
設立	昭和46年5月20日
代表者	代表取締役社長 寺岡豊彦
事業内容	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ クリクラ事業：宅配水の製造・販売</li> <li>■ レンタル事業：ダスキンの清掃用品、害虫駆除器のレンタル、定期清掃業務</li> <li>■ 建築コンサルティング事業：建築ノウハウ、太陽光発電システムの販売</li> <li>■ 住宅事業：注文住宅の建築請負、それに付随する金融・保険業務</li> <li>■ 通販事業：化粧品・健康食品・日用雑貨等の通信販売</li> </ul>
連結子会社	株式会社レオハウス（住宅事業） 株式会社アーネスト（ビルメンテナンス事業） 株式会社 JIMOS（通販事業） 株式会社ジェイウッド（住宅事業） 株式会社ナックライフパートナーズ（住宅事業）
従業員数	連結 2,006名
資本金	40億円
発行済株式数	18,719,250株（一単元：100株）
株主数	3,738名

## 4 補足資料：主な指標（連結）

	'14.3月期 実績	'13.3月期 実績	増減
期中平均発行済株式数	16,608,950 株	16,502,917 株	+ 106,033 株
1株当り純資産	961.07 円	824.06 円	+ 137.01 円
1株当り当期純利益	168.23 円	149.52 円	+ 18.71円
自己資本比率	39.6%	45.5%	▲ 5.9 pt
自己資本純利益率	18.8%	19.6%	▲ 0.8 Pt
総資産経常利益率	13.4%	16.0%	▲ 2.6 pt
1株当り配当金 ※	36 円	61 円	—
配当性向	21.4%	20.4%	+ 1.0 pt
純資産配当率	4.0%	4.0%	0 pt

※ 2013年4月1日付で株式分割（1株→2株）を実施。2013年3月期の配当金額は、株式分割前の配当金額です。



昭和46年5月	東京都町田市に株式会社ダスキン鶴川設立	
昭和52年8月	株式会社ナックに商号変更	
平成7年9月	日本証券業協会（現：JASDAQ）に店頭登録	
平成9年1月	東京証券取引所市場第二部上場	
平成11年9月	東京証券取引所市場第一部指定	
平成13年12月	宅配水事業「クリクラ」に進出	
平成14年2月	連結子会社（現・株式会社レオハウス）で住宅事業に進出	
平成22年3月	創業 40周年、売上高 500億円達成	
平成23年4月	クリクラ中央研究所設立	
平成24年3月	株式会社アーネストの株式取得	
平成25年7月	株式会社 JIMOS、株式会社ジェイウッドの株式取得	

## 4 補足資料：事業領域

### クリクラ事業

- 宅配水市場**売上高シェアNo.1**（加盟店は全国に600社超）
- 業界初のHACCP認証、ecoマークを取得
- 業界初の研究開発専門センター設立

### レンタル事業

- ダスキンプランチャイズディーラー**売上No.1**（約2,450社中）
- 日本初の厚生労働省承認 飲食店向け害虫駆除器「with」
- 株式会社アーネストがビルメンテナンス・定期清掃を手がける

### 建築コンサルティング事業

- ナック**会員工務店約6,000社**
- 地場工務店向け「受注促進」「原価低減」支援事業
- 太陽光発電システム、スマートハウス商材等の卸販売

### 住宅事業

- 「レオハウス」ブランドによる注文住宅の建築請負
- 2011年度 2012年度 注文住宅 **地域ビルダーNo.1**
- 2013年7月より自然素材住宅を手がける株式会社ジェイウッドが連結

### 通販事業

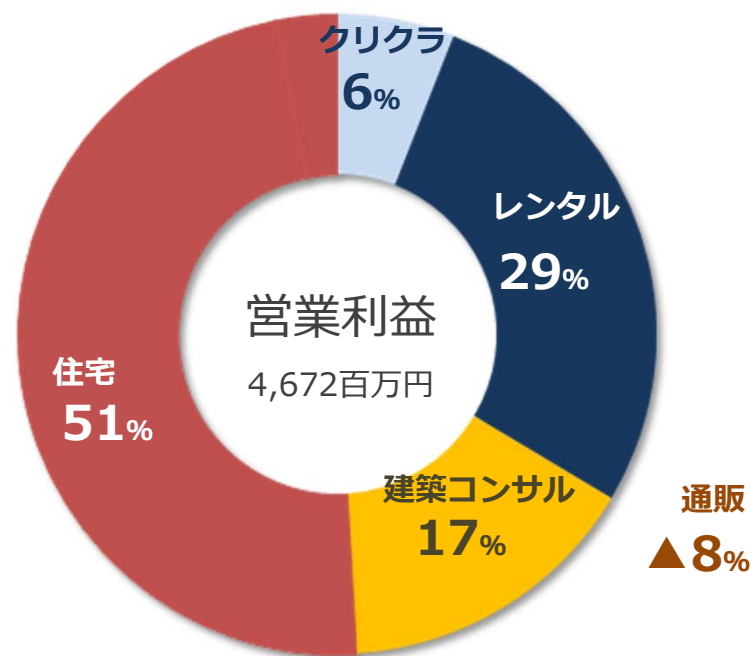
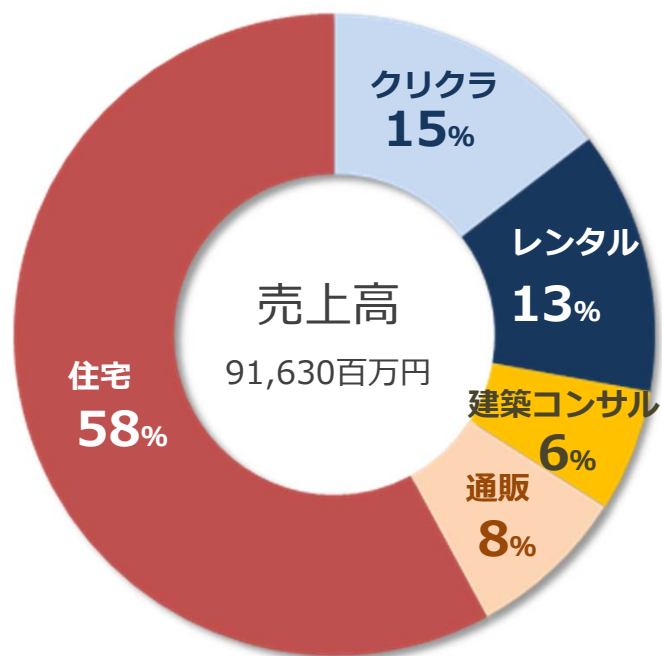
- 2013年7月、株式会社 JIMOS の連結により通販事業参入
- 40～60代の女性を中心に、**アクティブ顧客※約26万人**
- 大手小売店へのホールセール、他社に対する通販支援事業等も行う

※ 2回以上の商品購入、かつ、過去360日以内の継続購入

4 売上高・営業利益構成比（'14.3月期実績）

■ クリクラ ■ レンタル ■ 建築コンサル ■ 通販 ■ 住宅

■ クリクラ ■ レンタル ■ 建築コンサル ■ 住宅



※本社費は除外しています

売上高営業利益率

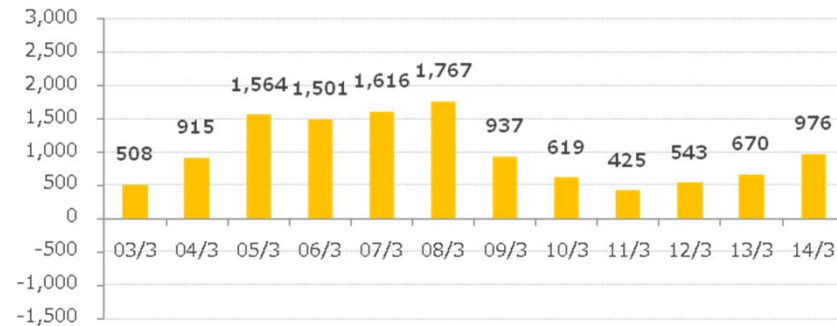
クリクラ	レンタル	建築コンサル	通販	住宅	全社
2.8%	14.3%	17.4%	▲2.7%	5.7%	5.1%

## 4

## セグメント別 営業利益の推移（'14.3月期実績） ※ 通販事業を除く

(百万円)

【建築コンサルティング事業】



収益性の高いコンサルティング事業が  
住宅、宅配水の先行投資を下支え

(百万円)

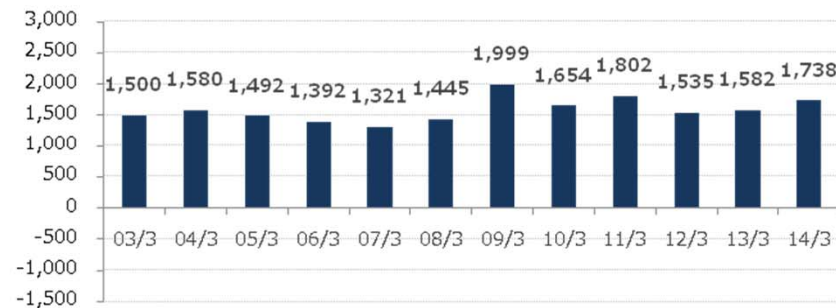
【住宅事業】



'08.3月期に全国展開を準備した住宅事業が  
ここ数年で成長ドライバーに

(百万円)

【レンタル事業】



景気に左右されにくいレンタル事業が  
堅実な収益基盤を形成

(百万円)

【クリクラ事業】



同じくストック型の宅配水事業では  
シェア確立へ販促費を投入