

本資料に記載されている業績の予想・計画は、本資料作成時点において入手可能な情報に基づくものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想・計画数値と異なる場合があります。

# 2015年3月期（第52期） 決算説明会資料

日時：2015年6月10日（水）16:00～17:00

会場：東京ステーションコンファレンス サピアタワー4階

プレゼンター：代表取締役社長 橋本 東海男



きれいにしよう日本の空を

日本空調サービス株式会社

# 1. 会社概要

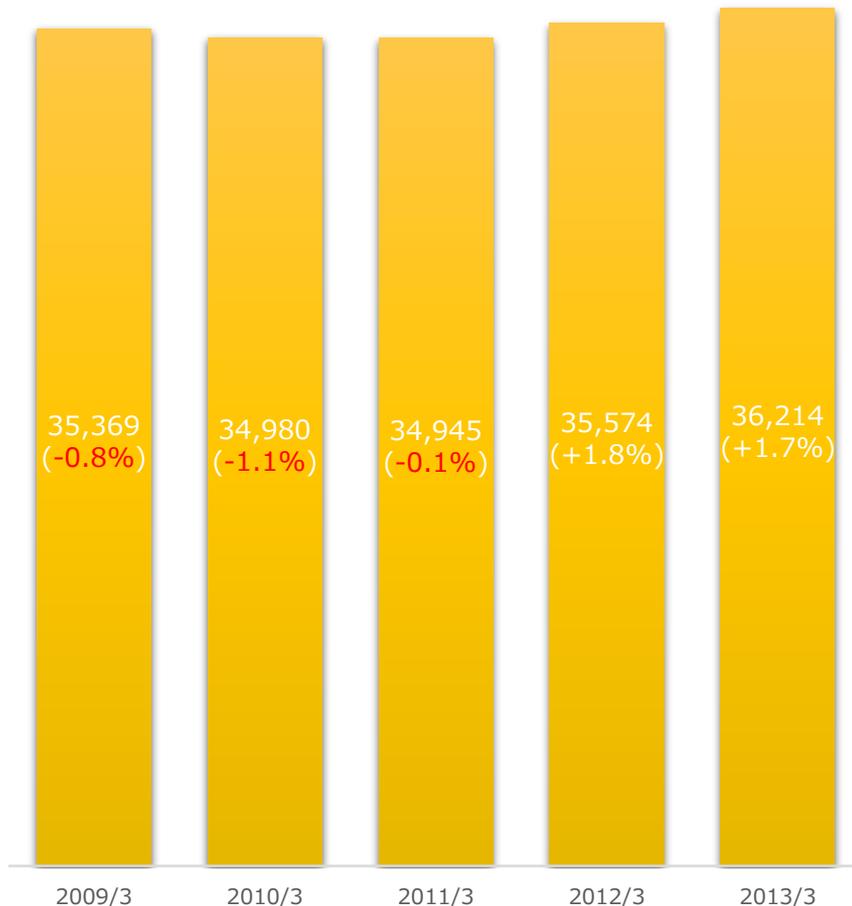
社名	日本空調サービス株式会社 (Nippon Air conditioning Services Co., Ltd.)
設立	1964年(昭和39年)4月28日
本社	愛知県名古屋市名東区照が丘239-2
資本金	1,139百万円
決算期	3月
事業内容	総合建物設備メンテナンスサービス業
連結売上高 (2015年3月期)	41,275百万円
連結従業員数 (2015年3月期)	2,770名(うち平均臨時雇用人員1,096名)
連結拠点数 (2015年6月1日現在)	国内87拠点 海外5拠点
上場市場	東京証券取引所1部 名古屋証券取引所1部
証券コード	4658



# 2. 業界動向

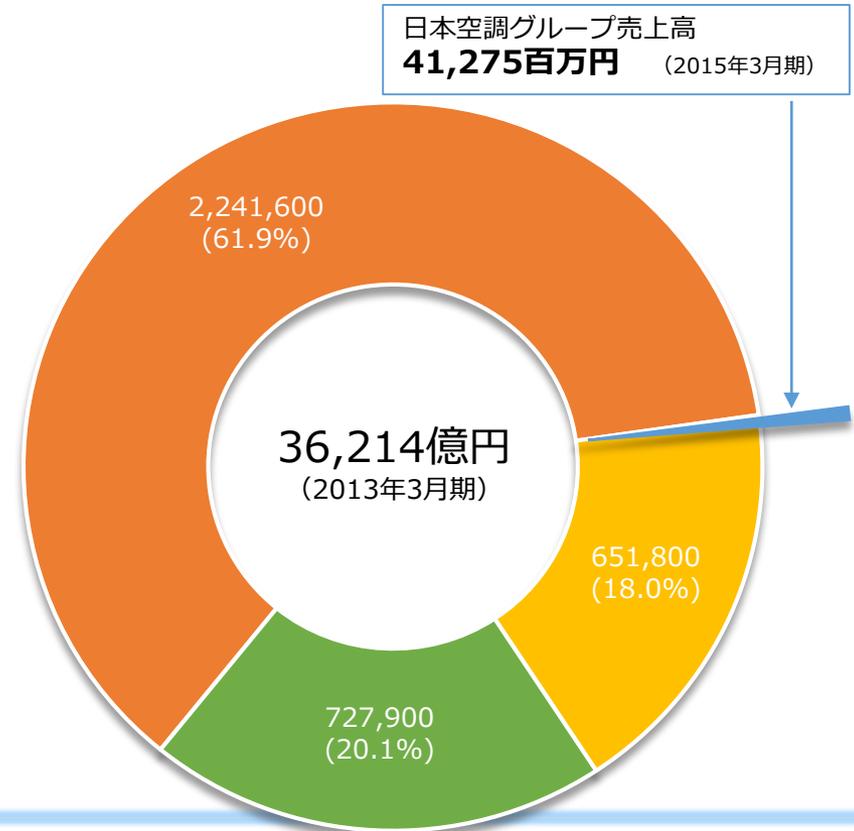
## ●ビルメンテナンス業界市場規模 (億円)

( )内は対前年増減率



## ●業種内容別売上構成 (百万円)

■ 一般清掃 ■ 設備管理 ■ 保安警備他  
( )内は構成比



### 【業界の特徴】

- ・当社は設備管理業務の約6%を占めている。
- ・大手東証上場企業4社の売上高を合計しても、市場全体の約12%しかなく、非寡占業界であるといえる。

※全国ビルメンテナンス協会「実態調査」よりの推計値 (2013年) から計算しております。

# 3. ビジネスモデル



## 1 計画・設計

## 2 施工 (新築工事)

## 3 保守・管理 (メンテナンス・維持管理)

「予防保全」の観点に立った点検、整備、修理等のメンテナンス及び、建物設備の運転、監視、記録等の維持管理を行う。

## 4 設備・環境診断

メンテナンスで培ったノウハウをベースに建物設備の機能や性能劣化についての「設備診断」や、建物に要求される環境が実現できているかの「環境診断」を行う。

## 5 ソリューション提案

診断の結果を基に、省エネルギーや環境への配慮を踏まえた設備機器の更新や設備改善等、お客様のニーズに合った提案を行う。

## 6 施工 (リニューアル工事)

建物設備の劣化に伴うリニューアル工事を行う。設備診断や環境診断に基づくソリューション提案をベースに施工。



### PM (保守)

確かな技術で“万が一”を未然に防ぐ高品質メンテナンス。年間契約に基づく保守メンテナンスと個別契約によるスポットメンテナンスに区分。

冷凍機やボイラー等の定期的な保守作業を行う。



### FM (保守・管理)

メンテナンスサービスと日常の維持管理を合理的に組み合わせたファシリティマネジメント。

建物に常駐して、24時間365日体制で維持管理業務を行う。



### RAC (設計・施工)

工事に必要な機器・材料を調達し、品質・工期・安全・原価管理を徹底して施工。

既設設備のリニューアル工事を主体として行う。



# 2015年3月期連結業績について

～売上・利益ともに過去最高を記録～

# 5. 2015年3月期連結業績概要

(百万円、%)

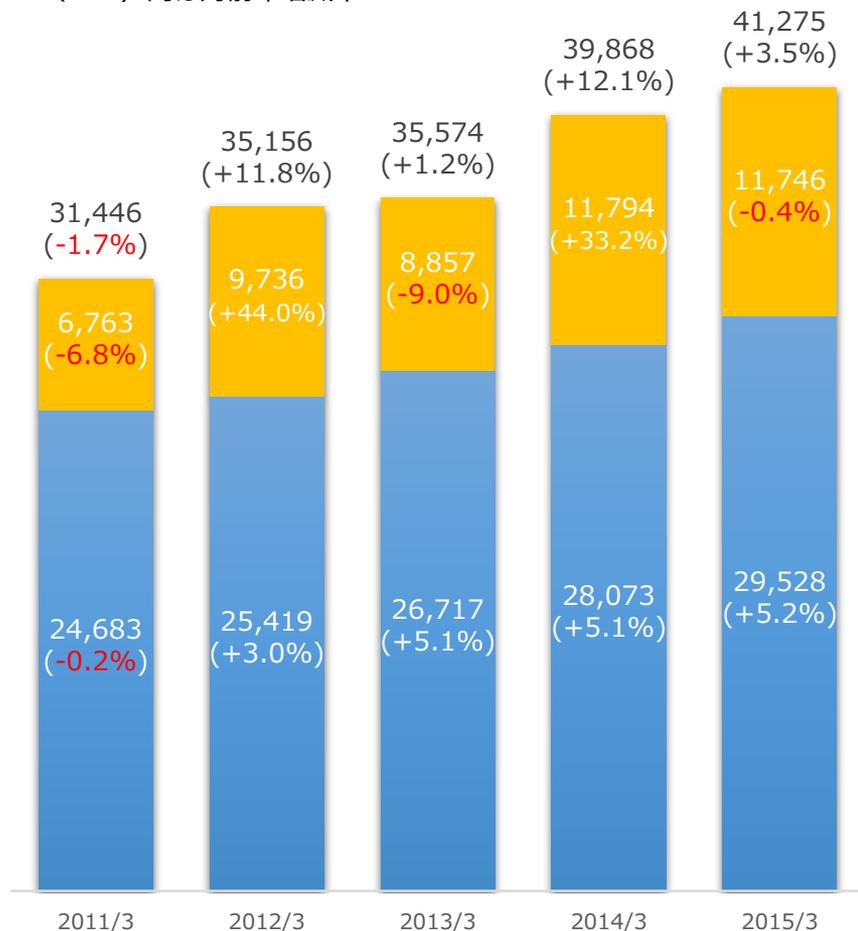
	2015年3月期			2014年3月期		2013年3月期	
	金額	構成比	対前年増減率	金額	構成比	金額	構成比
売上高合計	<b>41,275</b>	<b>100.0</b>	<b>+3.5</b>	39,868	100.0	35,574	100.0
メンテナンスサービス売上高	<b>29,528</b>	<b>71.5</b>	<b>+5.2</b>	28,073	70.4	26,717	75.1
リニューアル工事完成工事高	<b>11,746</b>	<b>28.5</b>	<b>-0.4</b>	11,794	29.6	8,857	24.9
売上総利益	<b>6,983</b>	<b>16.9</b>	<b>+9.8</b>	6,359	16.0	5,761	16.2
販管費	<b>4,839</b>	<b>11.7</b>	<b>+7.8</b>	4,490	11.3	4,443	12.5
営業利益	<b>2,144</b>	<b>5.2</b>	<b>+14.7</b>	1,869	4.7	1,317	3.7
営業外収益	<b>93</b>	—	—	88	—	117	—
営業外費用	<b>22</b>	—	—	30	—	30	—
経常利益	<b>2,215</b>	<b>5.4</b>	<b>+15.0</b>	1,926	4.8	1,404	3.9
特別利益	<b>0</b>	—	—	279	—	42	—
特別損失	<b>60</b>	—	—	70	—	51	—
税金等調整前当期純利益	<b>2,155</b>	<b>5.2</b>	<b>+0.9</b>	2,135	5.4	1,394	3.9
法人税等	<b>818</b>	—	—	880	—	597	—
少数株主利益	<b>149</b>	—	—	154	—	85	—
当期純利益	<b>1,187</b>	<b>2.9</b>	<b>+7.9</b>	1,100	2.8	711	2.0

※2011年3月期より、セグメントを単一としておりますが、ここでは種類別として表示しております。

# 6. 連結売上高推移①

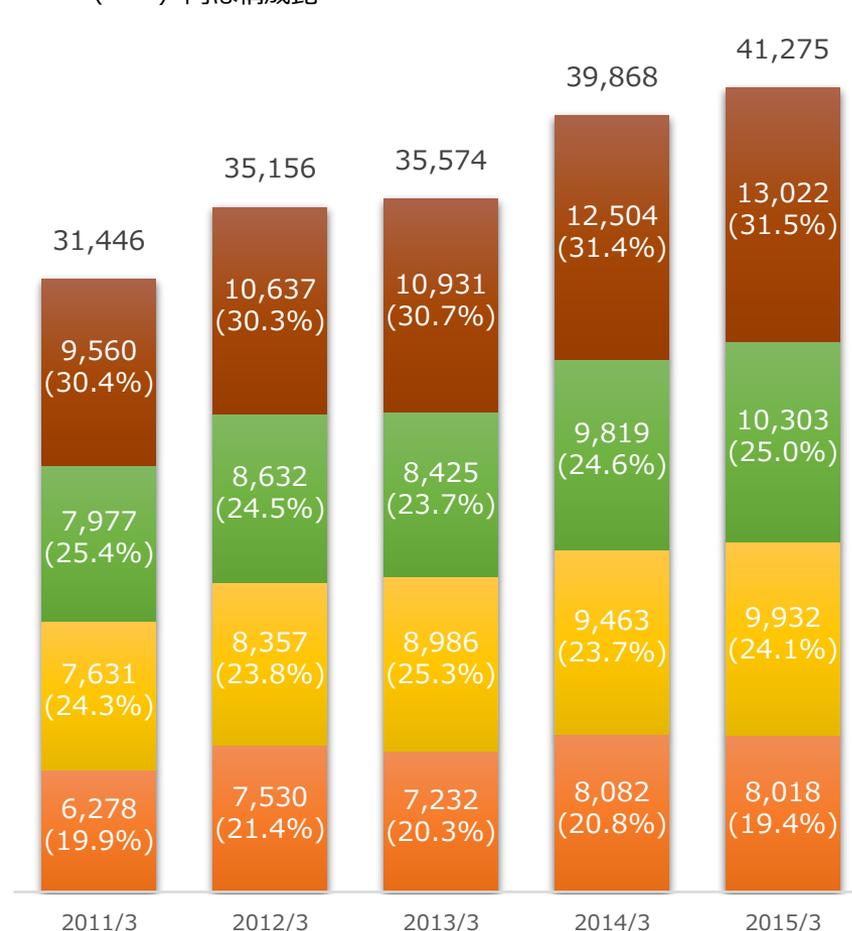
● 種類別売上高推移 (百万円)

■ メンテナンスサービス売上高 ■ リニューアル工事完成工事高  
 ( ) 内は対前年増減率



● 四半期別売上高推移 (百万円)

■ 第1四半期 ■ 第2四半期 ■ 第3四半期 ■ 第4四半期  
 ( ) 内は構成比

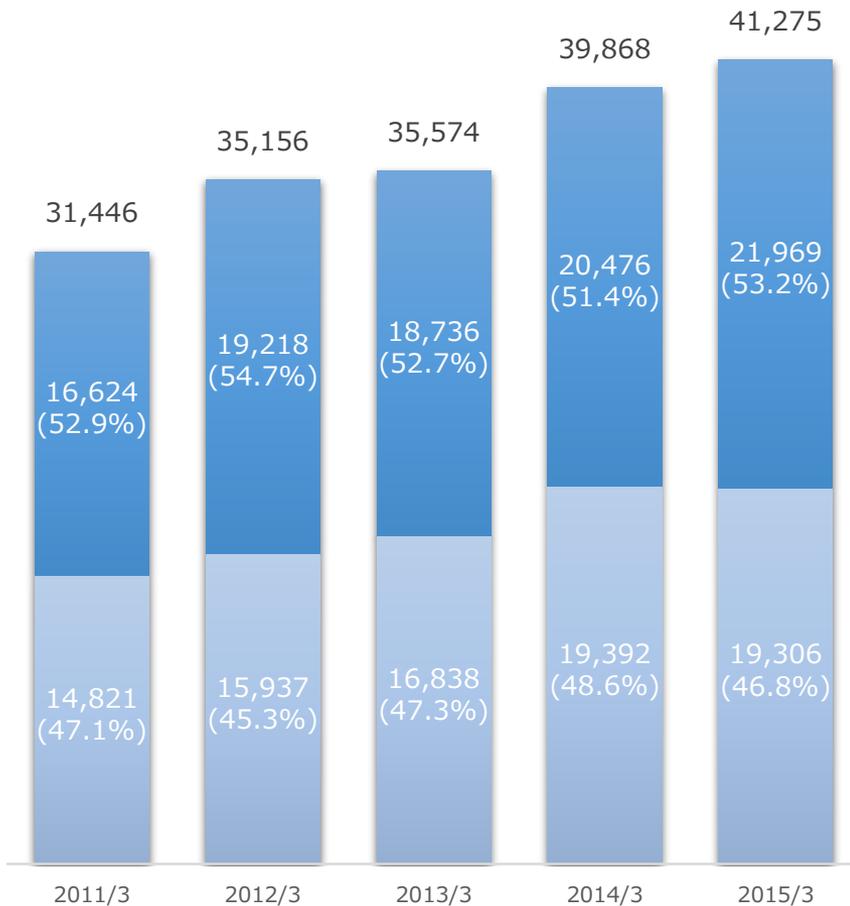


※2011年3月期より、セグメントを単一としておりますが、ここでは種類別として表示しております。

# 7. 連結売上高推移②

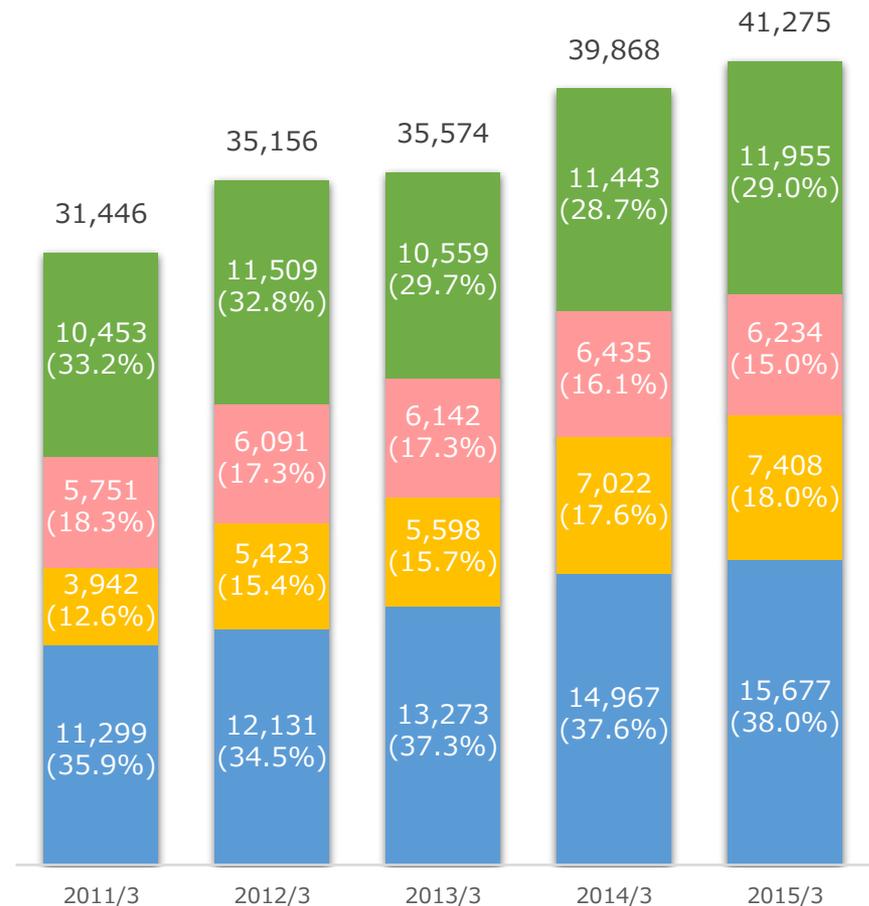
●官民別売上高推移 (百万円)

■官庁 ■民間  
( )内は構成比



●受託施設別売上高推移 (百万円)

■病院及び研究施設 ■製造工場等 ■特殊建築物 ■オフィスビル  
( )内は構成比

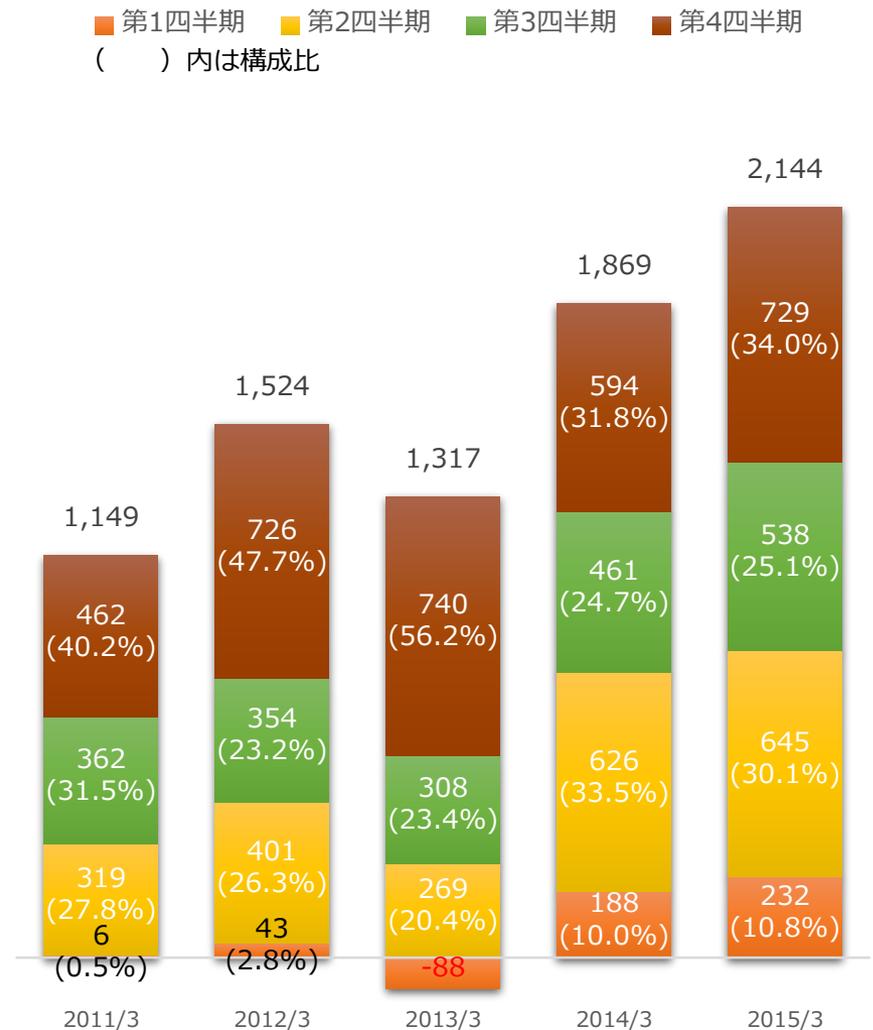


# 8. 連結営業利益推移

● 営業利益・営業利益率推移 (百万円、%)



● 四半期別営業利益推移 (百万円)



※2013年3月期につきましては、第2四半期の実質営業利益は357百万円ですが、第1四半期が-88百万円のため、グラフ上では269百万円としております。

(百万円、%、P)

# 9. 2015年3月期連結業績まとめ

## 売上

【メンテナンスサービス】 前連結会計年度比 1,454百万円増  
★当期に新規受託した大型病院の統括管理業務等が寄与

	年間契約業務	スポット業務	その他	合計
2015/3	19,818	8,808	901	29,528
2014/3	18,714	8,618	741	28,073
増減額	+1,104	+189	+160	+1,454

- ①年間契約業務 同1,104百万円増  
・大型病院（新規受託5件）の統括管理業務 700百万円
- ②スポット業務、その他 同350百万円増  
・工場向けのスポット業務 同194百万円増  
・子会社（㈱日本空調北陸）による売電業務 72百万円

【リニューアル工事】 前連結会計年度比 48百万円減  
★コンビニ向け省エネ高圧化工事の一巡及び太陽光パネル設置業務の減少等による

- ①コンビニ向け省エネ高圧化工事 同645百万円減
- ②太陽光パネル設置業務 同251百万円減

## 利益

【営業利益】 前連結会計年度比 275百万円増  
★利益率を重視した受注及び利益改善努力等による売上総利益率の改善

	売上高比率		売上総利益率		
	メンテナンスサービス	リニューアル工事	メンテナンスサービス	リニューアル工事	全体
2015/3	71.5	28.5	19.0	11.6	16.9
2014/3	70.4	29.6	18.4	10.1	16.0
増減ポイント	+1.1	-1.1	+0.6	+1.5	+0.9

- ①売上総利益率 同0.9ポイント増
- ②販管費 同349百万円増（50周年関連費用 107百万円等）

【経常利益】 前連結会計年度比 288百万円増  
★主に、営業利益の増加に起因

【当期純利益】 前連結会計年度比 87百万円増  
★主に、営業利益の増加に起因

○特別損益 同268百万円減（減損損失 59百万円等）

※2011年3月期より、セグメントを単一としておりますが、ここでは種類別として表示しております。

# 10. 2015年3月期トピックス

## ① 株式分割実施

- ・ 2014年4月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を実施

## ② 国内拠点拡充

- ・ 2014年4月1日に子会社（株）日本空調北陸）が高岡太陽光発電所（1.7MW）を建設
- ・ 2014年4月13日に子会社（株）日本空調東北）が郡山営業所を開設

## ③ グローバルサイト製作

- ・ 2014年6月に英語版Webサイトをオープン

## ④ 50周年記念行事実施

- ・ 2015年3月にCSRの一環として各地の主要顧客（病院関係）へ寄付金寄贈

## ⑤ 立会外分売実施

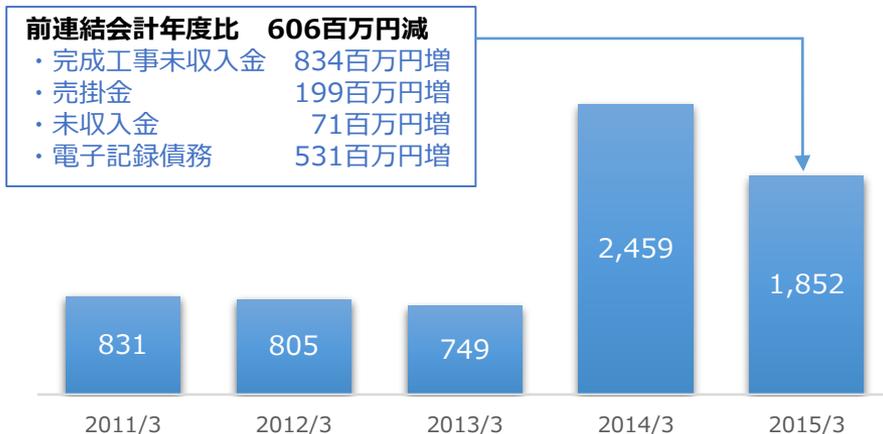
- ・ 2014年11月26日に150,000株の立会外分売を実施

## ⑥ 剰余金の配当（増配）実施予定

- ・ 期末配当金について1株当たり5円の増配
- ・ 1株当たり年間配当金は25円の見込み（中間10円、期末15円、配当性向36.3%）

# 11. 連結キャッシュ・フロー推移

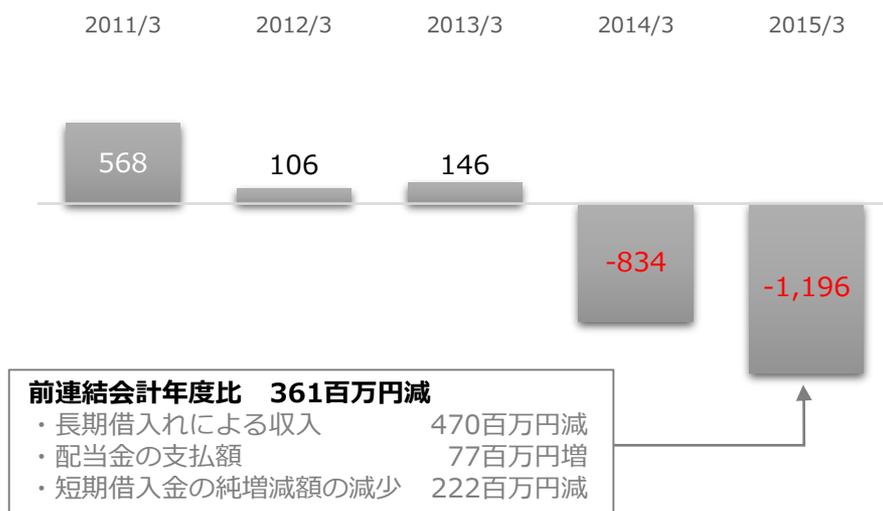
● 営業活動によるキャッシュ・フロー推移 (百万円)



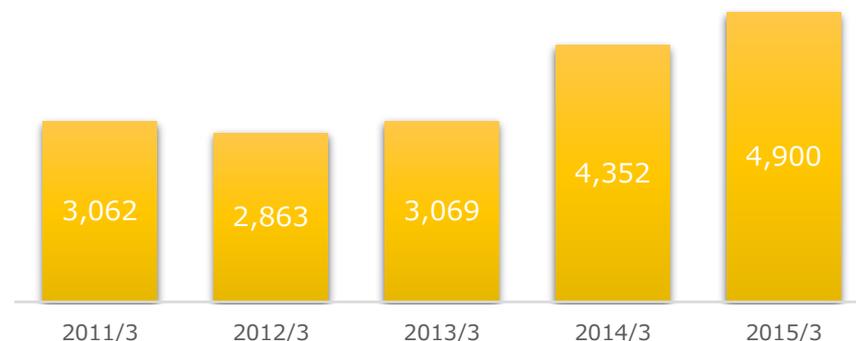
● 投資活動によるキャッシュ・フロー推移 (百万円)



● 財務活動によるキャッシュ・フロー推移 (百万円)



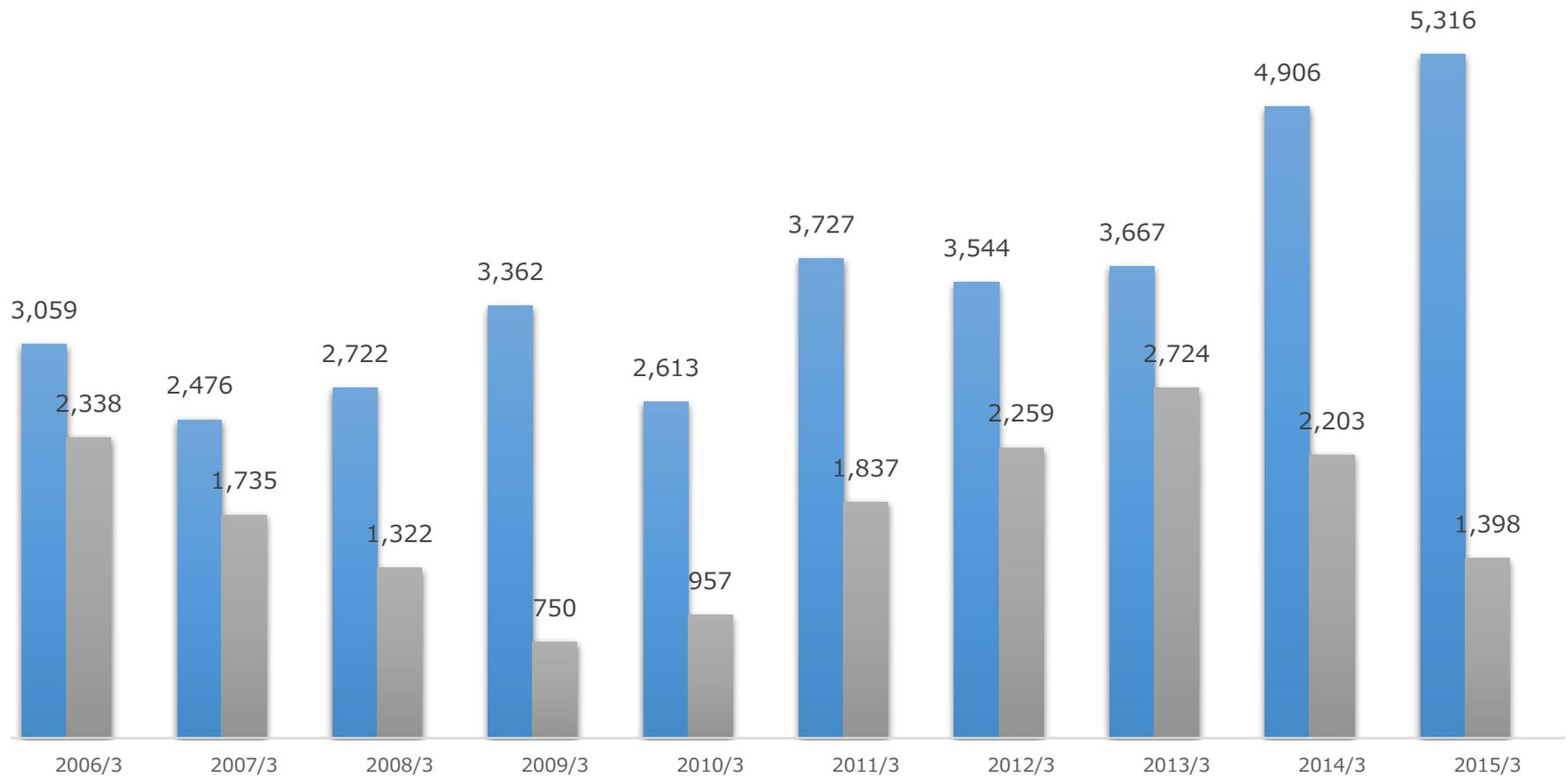
● 現金及び現金同等物期末残高推移 (百万円)



# 12. 連結財務状況推移

● 財務状況推移 (百万円)

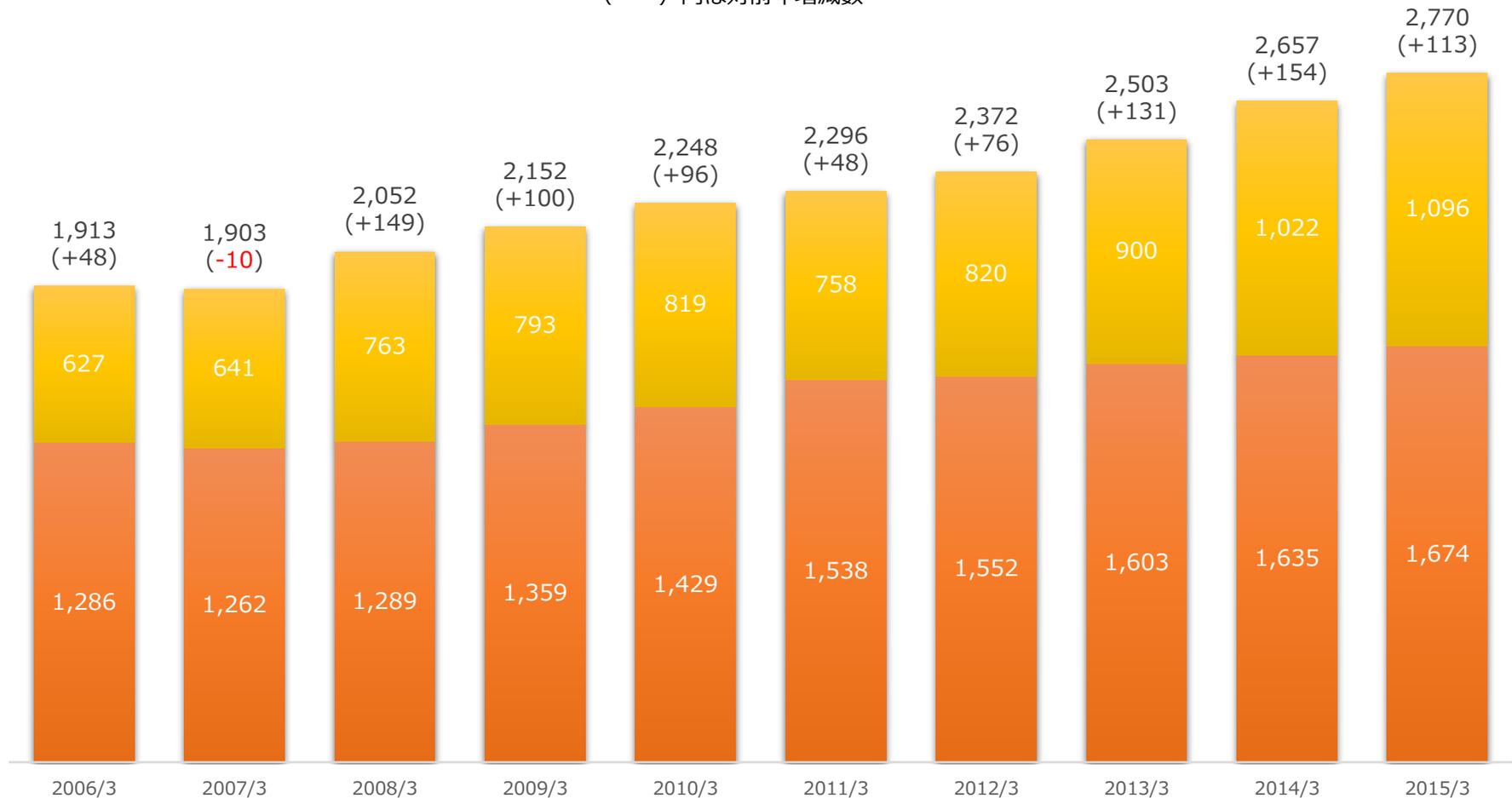
■ 現金及び預金 ■ 有利子負債



# 13. 連結従業員数推移

● 従業員数推移 (人)

■ 正社員 ■ 平均臨時雇用人員  
( ) 内は対前年増減数



# 2016年3月期連結業績予想について

～中期5カ年経営計画の最終数値目標を設定～

# 14. 2016年3月期連結業績予想

(百万円、%)

	2016年3月期			2015年3月期		2014年3月期	
	金額	構成比	対前年増減率	金額	構成比	金額	構成比
売上高合計	<b>41,500</b>	<b>100.0</b>	<b>+0.5</b>	41,275	100.0	39,868	100.0
メンテナンスサービス売上高	<b>30,200</b>	<b>72.8</b>	<b>+2.3</b>	29,528	71.5	28,073	70.4
リニューアル工事完成工事高	<b>11,300</b>	<b>27.2</b>	<b>-3.8</b>	11,746	28.5	11,794	29.6
売上総利益	<b>7,000</b>	<b>16.9</b>	<b>+0.2</b>	6,983	16.9	6,359	16.0
販管費	<b>4,800</b>	<b>11.6</b>	<b>-0.8</b>	4,839	11.7	4,490	11.3
営業利益	<b>2,200</b>	<b>5.3</b>	<b>+2.6</b>	2,144	5.2	1,869	4.7
営業外収益	<b>120</b>	—	—	93	—	88	—
営業外費用	<b>20</b>	—	—	22	—	30	—
経常利益	<b>2,300</b>	<b>5.5</b>	<b>+3.8</b>	2,215	5.4	1,926	4.8
特別利益	—	—	—	0	—	279	—
特別損失	—	—	—	60	—	70	—
税金等調整前当期純利益	<b>2,300</b>	<b>5.5</b>	<b>+6.7</b>	2,155	5.2	2,135	5.4
法人税等	<b>966</b>	—	—	818	—	880	—
少数株主利益	<b>134</b>	—	—	149	—	154	—
当期純利益	<b>1,200</b>	<b>2.9</b>	<b>+1.0</b>	1,187	2.9	1,100	2.8

※2011年3月期より、セグメントを単一としておりますが、ここでは種類別として表示しております。

# 15. 中期5カ年経営計画との比較

●2016年3月期連結業績予想と中計の比較 (百万円、%)

	2018年3月期 目標		2016年3月期 予想		目標 達成率
	金額	構成比	金額	構成比	
売上高	41,500	100.0	41,500	100.0	<b>100.0</b>
営業利益	2,200	5.3	2,200	5.3	<b>100.0</b>
経常利益	2,300	5.5	2,300	5.5	<b>100.0</b>
当期純利益	1,050	2.5	1,200	2.9	<b>114.3</b>
EPS (円)	60.00	—	69.61	—	<b>116.0</b>

●2015年3月期連結業績と中計の比較 (百万円、%)

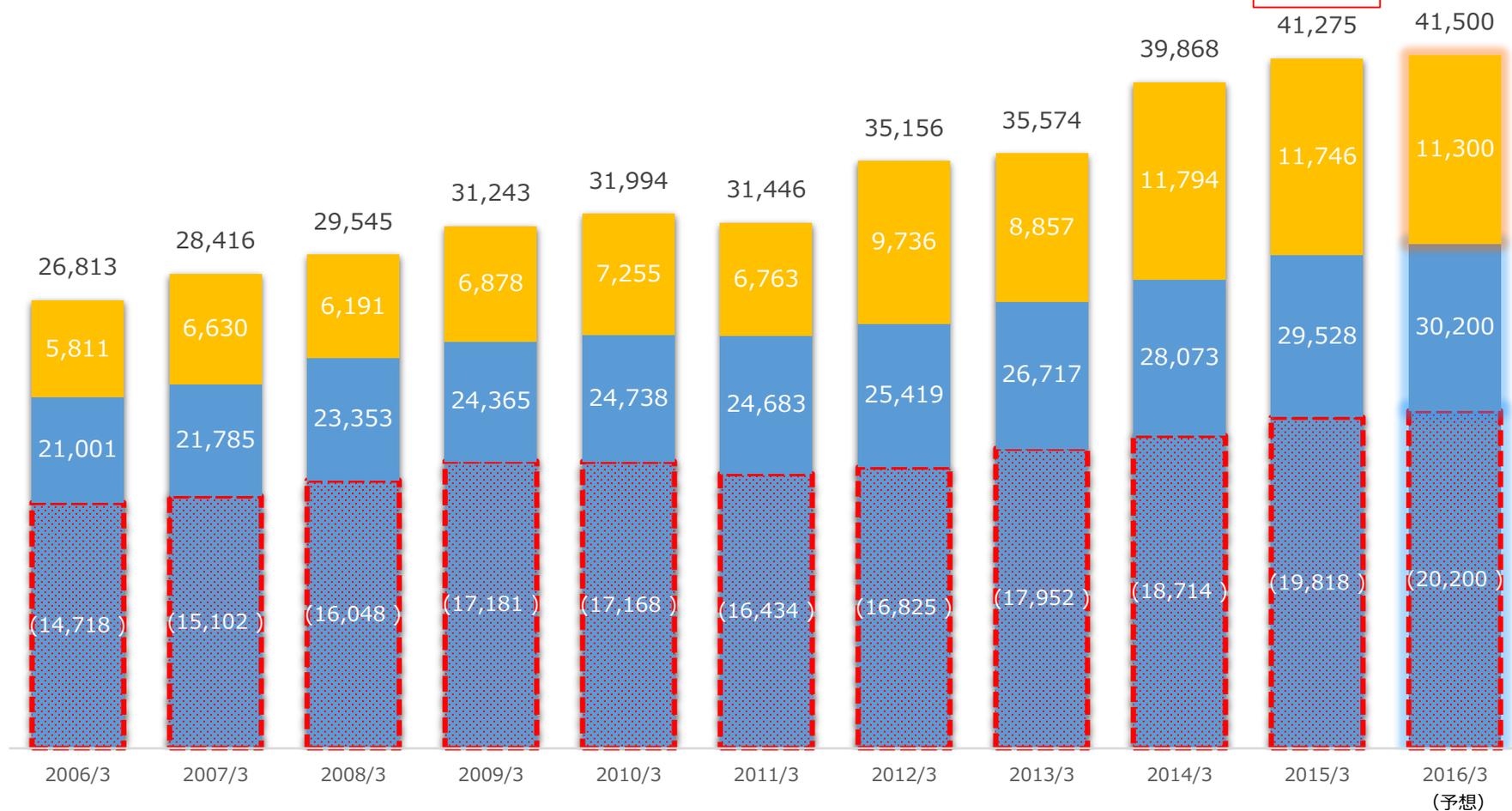
	2018年3月期 目標		2015年3月期 実績		目標 達成率
	金額	構成比	金額	構成比	
売上高	41,500	100.0	41,275	100.0	<b>99.5</b>
営業利益	2,200	5.3	2,144	5.2	<b>97.5</b>
経常利益	2,300	5.5	2,215	5.4	<b>96.3</b>
当期純利益	1,050	2.5	1,187	2.9	<b>113.1</b>
EPS (円)	60.00	—	68.90	—	<b>114.8</b>



# 16. 連結売上高推移

●売上高推移 (百万円)

■年間契約売上高 ■メンテナンスサービス売上高 ■リニューアル工事完成工事高  
 ( )内は年間契約売上高



※2011年3月期より、セグメントを単一としておりますが、ここでは種類別として表示しております。

# 17. 連結経常利益推移

● 経常利益推移 (百万円、%)



# 18. 2016年3月期連結業績予想まとめ

(百万円、%、P)

## 売上

【メンテナンスサービス】 前連結会計年度比 671百万円増  
★新規受託した大型病院の統括管理業務等が寄与すると予想

	年間契約業務	スポット業務	その他	合計
<b>2016/3 (予想)</b>	<b>20,200</b>	<b>9,100</b>	<b>900</b>	<b>30,200</b>
2015/3	19,818	8,808	901	29,528
増減額	+381	+291	-1	+671

- ①年間契約業務 同381百万円増  
・大型病院（新規受託1件）の統括管理業務 295百万円
- ②スポット業務、その他 同289百万円増  
・子会社（㈱日本空調北陸）による売電業務 70百万円

【リニューアル工事】 前連結会計年度比 446百万円減  
★太陽光パネル設置業務の減少等を予想

- 太陽光パネル設置業務 同221百万円減

## 利益

【営業利益】 前連結会計年度比 55百万円増  
★リニューアル工事と比較して利益率の高いメンテナンスサービスの売上高比率上昇が奏功すると予想

	売上高比率		売上 総利益率	販管費率	営業 利益率
	メンテナンス サービス	リニューアル 工事			
<b>2016/3 (予想)</b>	<b>72.8</b>	<b>27.2</b>	<b>16.9</b>	<b>11.6</b>	<b>5.3</b>
2015/3	71.5	28.5	16.9	11.7	5.2
増減ポイント	+1.3	-1.3	0.0	-0.1	+0.1

- ①販管費率 同0.1ポイント減（50周年関連費用一巡等）
- ②営業利益率 同0.1ポイント増

【経常利益】 前連結会計年度比 84百万円増  
★主に、営業利益の増加に起因

【当期純利益】 前連結会計年度比 12百万円増  
★主に、営業利益の増加に起因

# 19. 2016年3月期トピックス

## ①国内拠点拡充

- ・ 2015年4月28日に子会社（日本空調四国(株)）を設立（2015年6月1日に香川、徳島、愛媛に営業所開設）
- ・ 2015年11月～2016年3月にかけて子会社（(株)日本空調北陸）が太陽光発電所建設予定  
常願寺（2.0MW）、婦中（1.0MW）、豊田（0.5MW）
- ・ 2016年度中に当社名古屋支店が太陽光発電所建設予定  
新城（0.4MW）

## ②海外拠点拡充

- ・ 2015年4月21日に中国の子会社（蘇州日空山陽機電技術有限公司）が南通分公司（中国江蘇省南通市）を開設
- ・ 2015年7月1日にバングラデシュダッカ市に子会社（NACS BD Co., Ltd.）を設立予定

## ③英文商号変更予定

- ・ 現：Nippon Air conditioning Services Co., Ltd.
- ・ 新：Nippon Air Conditioning Services Co., Ltd.
- ・ 今後の海外ブランド力強化施策の一環として、海外子会社に英文社名の頭文字から“NACS”と冠した社名で展開することを狙いとして変更

## ④中期5カ年経営計画の前倒し達成見込み

- ・ 2016年3月期予想は中期5カ年経営計画の最終数値目標（2018年3月期）と同水準

# 株主還元について

～配当性向：2015年3月期36.3%（見込）、2016年3月期43.1%（予想）～

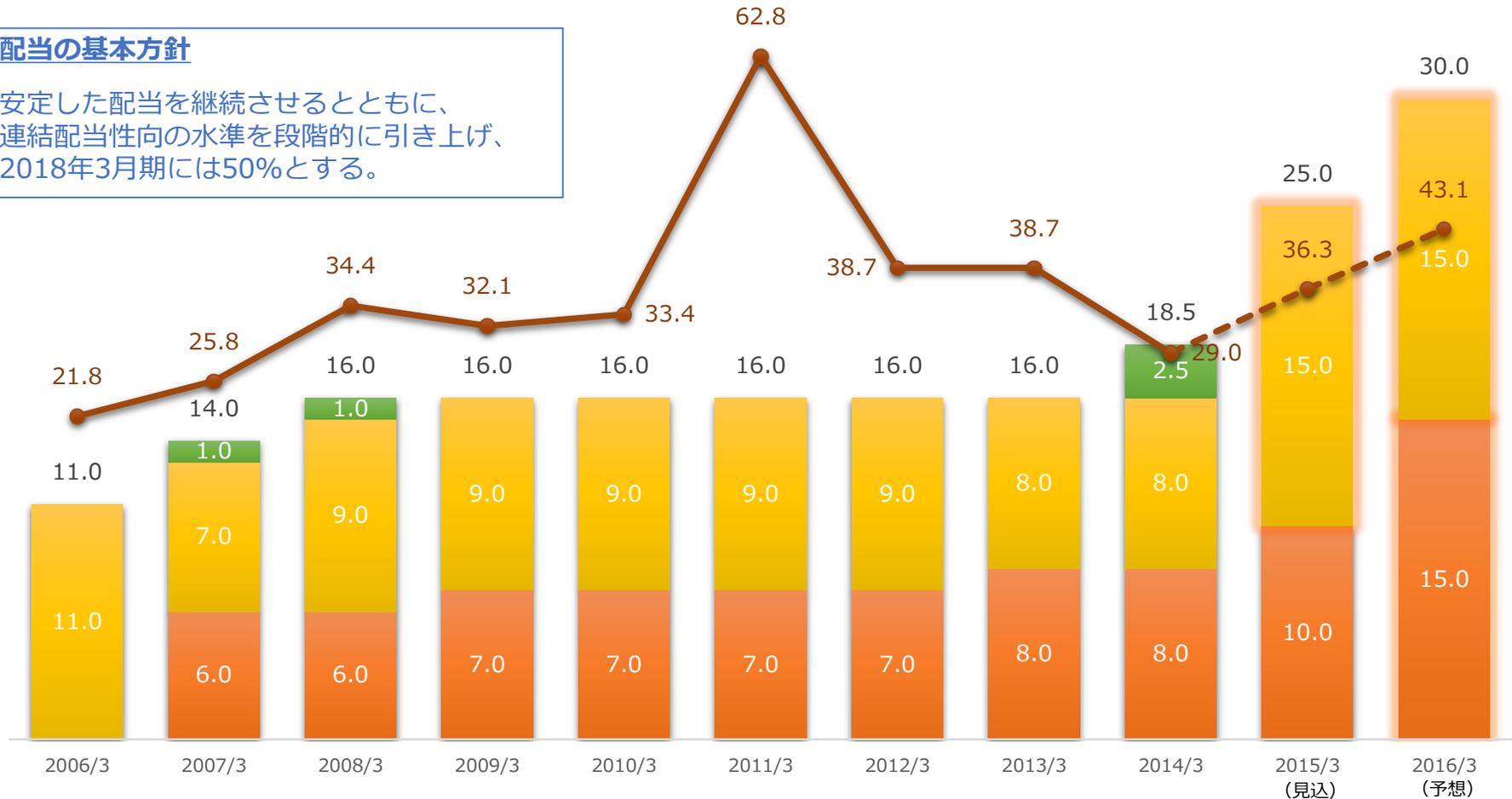
# 20. 配当金推移

● 配当金・配当性向推移 (円、%)

■ 中間配当金 ■ 期末配当金 ■ 記念配当金 ● 配当性向 (連結)

## 配当の基本方針

安定した配当を継続させるとともに、連結配当性向の水準を段階的に引き上げ、2018年3月期には50%とする。

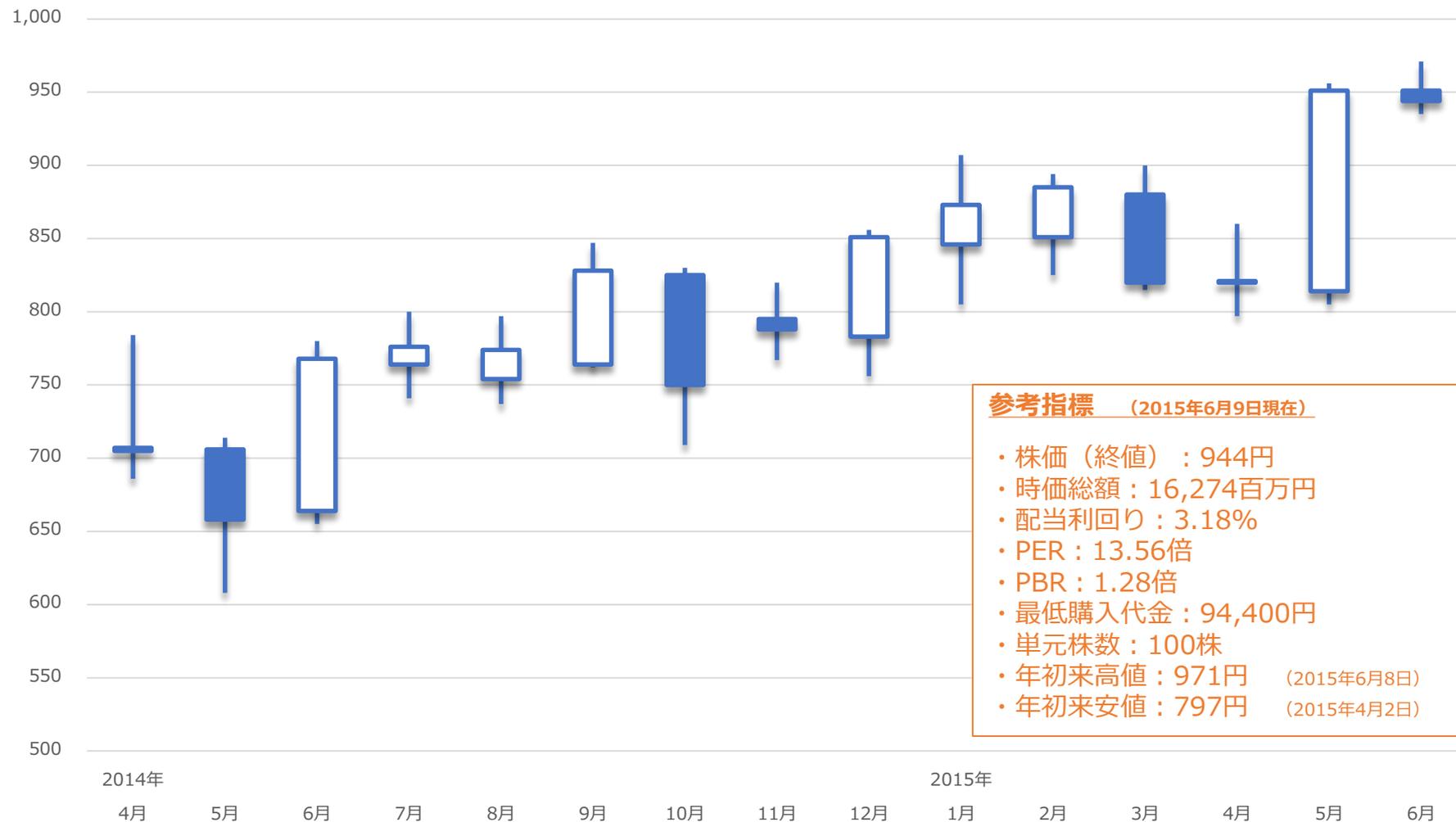


※2014年4月1日付で、普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。

※2014年3月期以前の配当金の額につきましては、上記株式分割を調整した金額としております。

# 21. 株価推移

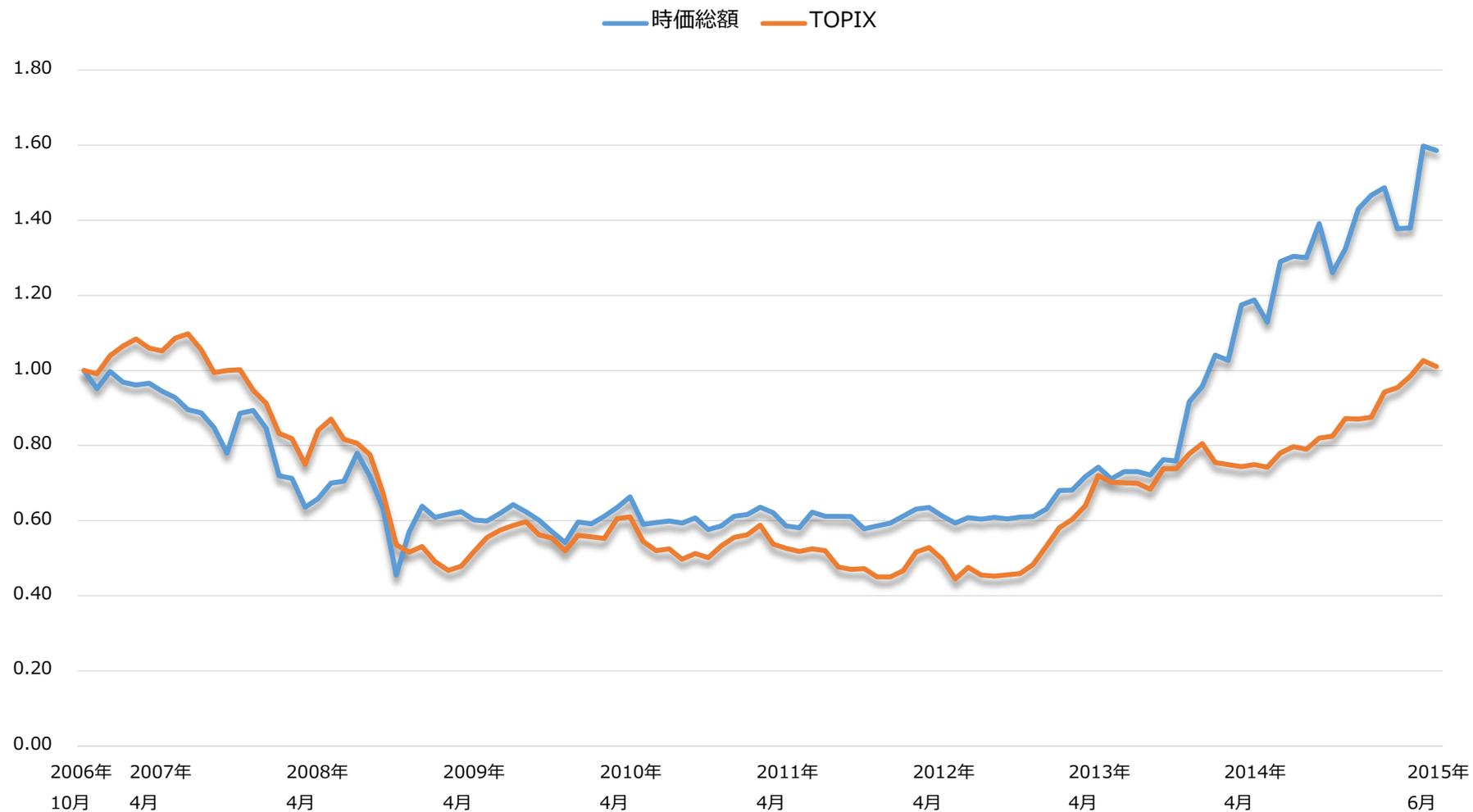
● 株価推移 (円)



※2015年6月の株価につきましては、6月9日現在で表示しております。

# 22. 時価総額推移

## ●時価総額推移



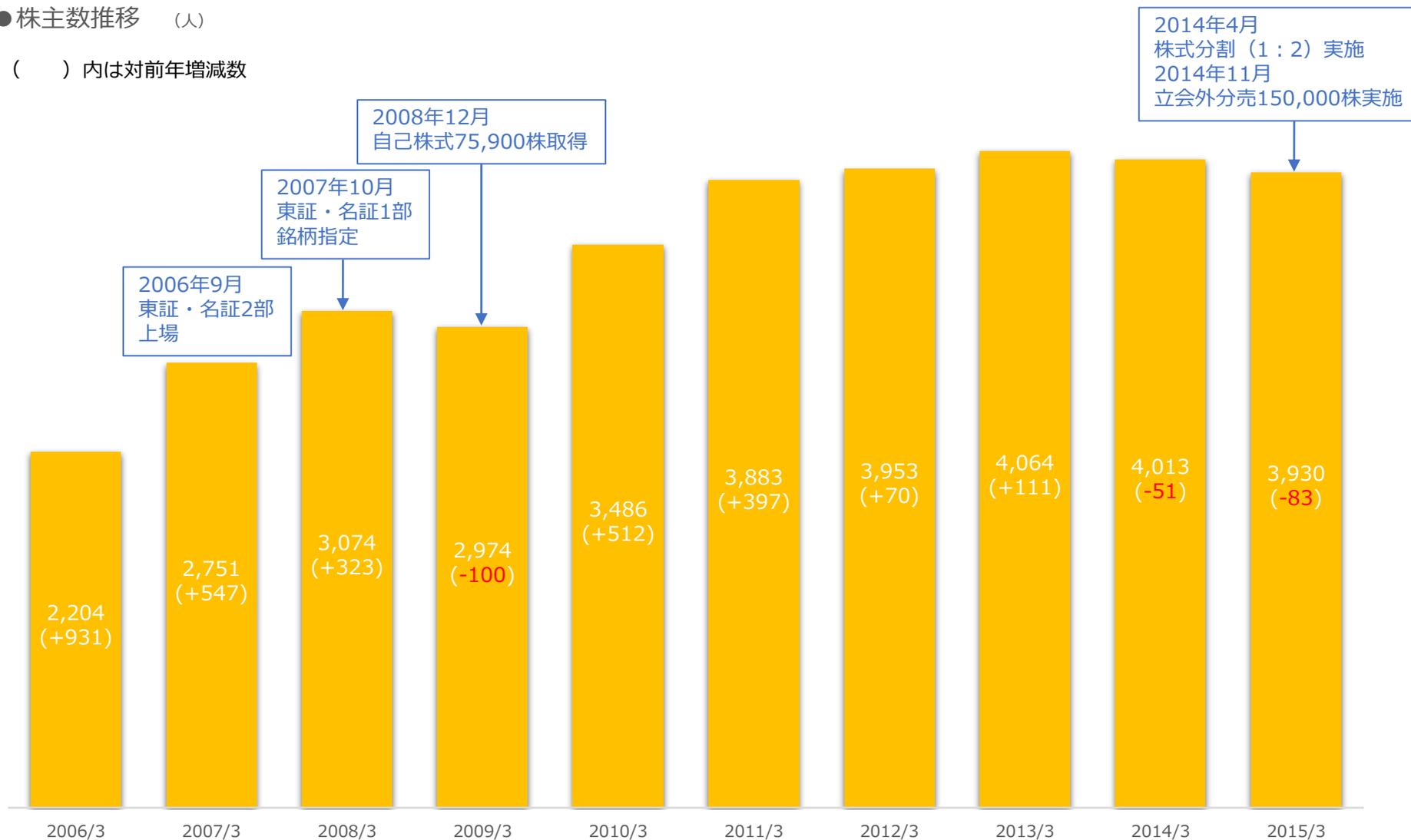
※2006年10月を基準とし、その月の時価総額及びTOPIXを1.00として指数化しております。

※2015年6月の時価総額及びTOPIXにつきましては、6月9日現在で表示しております。

# 23. 株主数推移

## ● 株主数推移 (人)

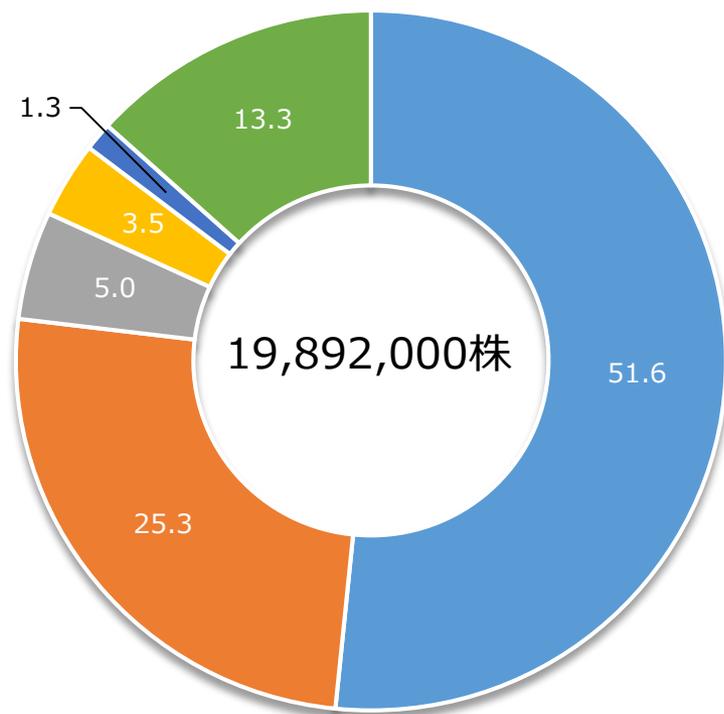
( )内は対前年増減数



# 24. 株式情報 (2015年3月31日現在)

## ●所有者別株式分布状況 (％)

- 個人・その他【10,267千株】
- 金融機関【5,034千株】
- 外国法人等【996千株】
- その他の法人【697千株】
- 金融商品取引業者【246千株】
- 自己名義株式【2,652千株】



## ●大株主の状況 (千株、％)

株主名	持株数	持株比率
日本空調サービス従業員持株会	1,632	8.2
株式会社三菱東京UFJ銀行	820	4.1
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	800	4.0
株式会社愛知銀行	668	3.4
大橋 一夫	596	3.0
東京海上日動火災保険株式会社	564	2.8
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	539	2.7
岐阜信用金庫	400	2.0
林 和子	343	1.7
岡地 修	289	1.5

※自己株式(2,652千株・13.3%)を保有しておりますが、上記大株主から除いております。

本資料に記載されている業績の予想・計画は、本資料作成時点において入手可能な情報に基づくものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想・計画数値と異なる場合があります。

<http://www.nikku.co.jp>

IR担当：総務部広報チーム

TEL：052-773-2513      FAX：052-778-4554

E-mail：ir4658@nikku.co.jp



きれいにしよう日本の空を

日本空調サービス株式会社