

株式会社アールシーコア

2024年3月期 決算説明会



証券コード7837

I. 2024年3月期 連結決算概要	
1) 連結損益の状況	…P.4
2) 連結財務の状況	…P.5
II. 次期連結業績予想	
1) 2025年3月期連結業績予想	…P.7
III. 事業の取り組み	
1) BESS事業の現状	…P.9
2) 新商品投入 三角WONDER「間貫けのハコ」	…P.10
3) 主力商品リニューアル「WONDER DEVICE」	…P.11
4) その他事業の取り組み	…P.12
5) 2024年 BESSスローガン	…P.13
IV. 代表挨拶	…P.14

[免責事項] 当資料には将来の業績に関する記述が含まれています。こうした記述は発表時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性を内包するものです。経済情勢や市場動向、経営環境の変化などにより、予想と異なる可能性があることにご留意ください。また、当資料の内容については細心の注意を払っておりますが、当資料に関するすべての事項について、新規性、正確性、有用性、特定目的への適合性、機能性、安全性に関し、一切の保証をいたしかねますのでご了解ください。当資料は投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身のご判断において行われるようお願い申し上げます。

I

2024年3月期 連結決算概要

1) 連結損益の状況

上期受注の遅れにより通期営業赤字継続も、利益体質が改善。

(単位:百万円)

区分	23年3月期	24年3月期		前年 期比
	通期実績	11/14公表値	通期実績	
契約棟数 (棟)	343棟	450棟	438棟	128%
契約高	10,020	10,000	10,043	100%
契約残高	8,659	—	7,062	82%

売上高	13,940	12,000	12,142	87%
売上総利益	3,108	3,300	3,274	105%
(利益率)	22.3%	27.5%	27.0%	+4.7pt
販管費	3,990	3,850	3,771	95%
営業利益	▲881	▲550	▲496	+385
(利益率)	▲6.3%	▲4.6%	▲4.1%	+2.2pt
経常利益	▲886	▲570	▲504	+381
親会社株主に 帰属する純利益	▲1,338	2,300	2,121	+3,460

1株当たり 配当金額	0円	0円	0円	—
ROE	▲87.1%	113.2%	110.2%	+197.3pt

■契約(受注)

＜契約棟数＞集客回復等により前期比増
 ＜契約高＞販社契約数↑、特建案件↓
 により契約単価が下がり前期並み水準

■売上・利益

＜売上高＞前期比87%に減少したが
 利益率の改善(同+4.7pt)により
 売上総利益が増加(同105%)

＜販管費＞前期からの経営改善により
 固定費削減を継続しながら、受注強化の
 先行投資(広告宣伝費)を賄う

＜特別利益＞代官山土地売却益41.6億円
 ＜特別損失＞固定資産減損他2.4億円

■配当

・前々期末から無配継続中

2) 連結財務の状況

保有資産売却と固定資産減損計上により、筋肉質なB/Sに改善。

① BSの状況

(単位:百万円)

区分		22/3末	23/3末	24/3末	増減額
資 産	現金/預金	3,129	3,199	4,086	+886
	売掛金等※1	1,499	980	928	▲51
	その他流動資産	1,597	1,457	673	▲784
	土地	3,210	3,165	821	▲2,343
	建物及び構築物等※2	1,442	901	300	▲601
	その他固定資産	1,142	1,490	1,074	▲415
	資産合計	12,021	11,195	7,884	▲3,311

負 債	有利子負債	5,159	5,406	988	▲4,417
	その他	4,669	4,907	3,926	▲980
	負債合計	9,828	10,313	4,915	▲5,398
純資産	2,192	881	2,969	+2,087	
	自己資本比率	18.2%	7.9%	37.7%	+29.8pt
	負債・純資産合計	12,021	11,195	7,884	▲3,311

※1 売掛金等: 売掛金+完成工事未収入金

※2 土地を除く有形固定資産計

② CFの推移

(単位:百万円)

区分	23/3期	24/3期
営業CF	▲539	▲269
投資CF	359	5,657
財務CF	239	▲4,537
現金等の増減	70	886
現金等残高	3,199	4,086

■財務の状況

<資産> 現預金↗、固定資産↘

<負債> 有利子負債▲44億円圧縮
(財務制限条項への抵触も解消)<純資産> 前期末比+20.8億円
(自己資本比率が37.7%に改善)<CF> 投資↗+財務↘▶現預金↗
(営業CFは依然マイナス)

II

2025年3月期連結業績予想

1) 2025年3月期連結業績予想

外部環境が好転し、新商品も投入。経営体質の改善により、利益回復を達成。

(単位:百万円)

区分	24年3月期	25年3月期	
	通期実績	予想	前期比
契約棟数 (棟)	438	600	138%
契約高	10,043	14,000	139%
契約残高	7,062	8,462	120%

売上高	12,142	12,600	104%
売上総利益	3,274	3,760	115%
(利益率)	27.0%	29.8%	+2.8pt
販管費	3,771	3,690	98%
営業利益	▲496	70	+566
(利益率)	▲4.1%	0.6%	+4.6pt
経常利益	▲504	80	+584
親会社株主に 帰属する純利益	2,121	50	2%

1株当たり 配当金額	0円	0円-	
ROE	110.2%	1.7%	▲108.5pt

■契約

- ・集客増+新商品投入で受注強化を継続
(営業1人当たり6棟/年まで回復させる)

■売上・売上総利益

<売上高>

売上回転率の向上等で売上増加見込み

<粗利益率>

資材高騰は当面続く見通しながら、
棚卸資産の評価損計上が一巡し、
さらに粗利益率の改善を織り込む

■販管費

- ・固定資産の減損により償却費が減少
さらなる固定費削減を遂行していく

■利益

- ・上期は依然厳しいが、通期で営業黒字化

■配当

- ・経営再建中につき、已む無く無配予定

Ⅲ

事業の取り組み

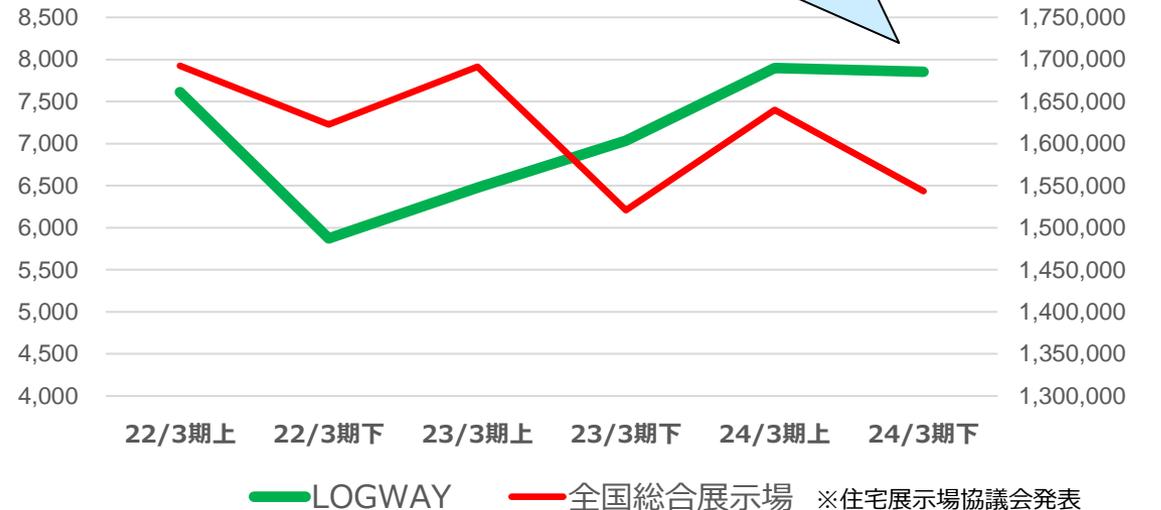
1) BESS事業の現状

①総合展示場への来場者数は減少傾向が続くなか、LOGWAY※への新規来場者数は順調に回復中。

※BESS単独の展示場

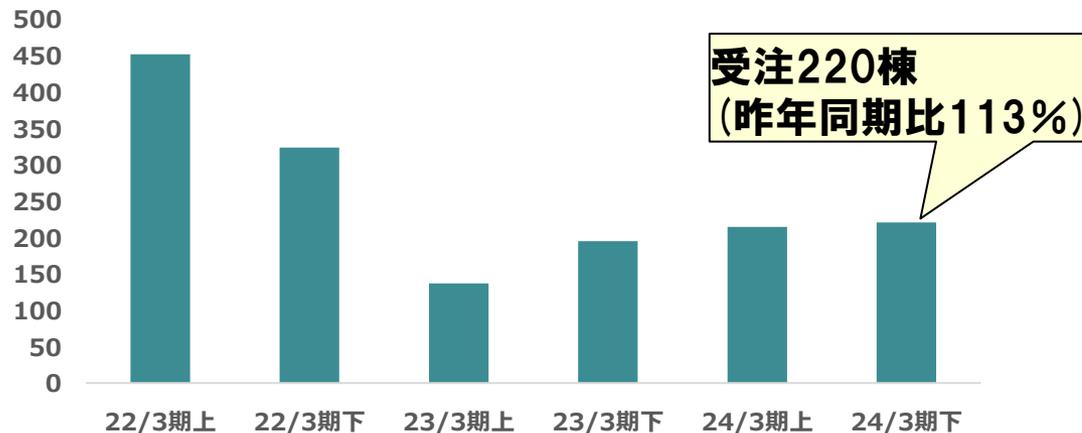
新規来場者数[組]

LOGWAY
新規来場者数



②先行指標となる新規来場者数の回復に伴って、受注は上向き傾向。特に直近の第4半期には2年ぶりの水準まで回復。

契約棟数



2) 新商品投入 三角WONDER「間貫けのハコ」

**モデルハウス及びサテライトを順次全国展開。
サイズ追加により顧客層拡大へ。**

まぬ
▶三角WONDER「間貫けのハコ」～2023年10月発売～



2023年12月
モデルハウス第1号を熊谷にオープン

2024年 3月
モデルハウス第2号を岐阜にオープン

さらにサテライト※を全国に展開中

※LOGWAY外で建設する期間限定のモデルハウス

2024年1月
サイズの違う2タイプを追加販売

従来のBESSになかった潜在市場開拓の一番手
“オアシス”を具現化
「間(ま)」と「貫け(ぬけ)」を意識し、
つながりのある暮らしがコンセプト



まの6 延床面積:82.35m²(24.9坪)



まの8 延床面積:112.17m²(33.9坪)

3) 主力商品リニューアル「WONDER DEVICE」

主力商品の四角WONDERを大胆にリニューアル。 商品力強化とファンづくり(集客)を推進。

▶ 四角WONDER「WONDER DEVICE」発売20周年 ~4月商品リニューアル~



- ・ 時代を超えるベーシックなデザイン
→ 「住人が主役」
- ・ 基本プランはシンプルに
→ 価格を抑えて検討しやすく
- ・ 豊富なバリエーション
→ 敷地適応力とアレンジ対応力を強化
- ・ 新フェイス「NAKED」登場

20th
BESS WONDER!

WONDER DEVICE20周年をテーマに
年間通じてプロモーション構築
累計受注実績は6,900棟



WONDER DEVICEの商品魅力を
再訴求するオウンドコンテンツ発信

BESS.jpサイトの改訂
オウンドメディアの統合アップデート

4) その他事業の取り組み

① BESS商品シリーズと非住宅建築によるBtoB市場拡大を推進中

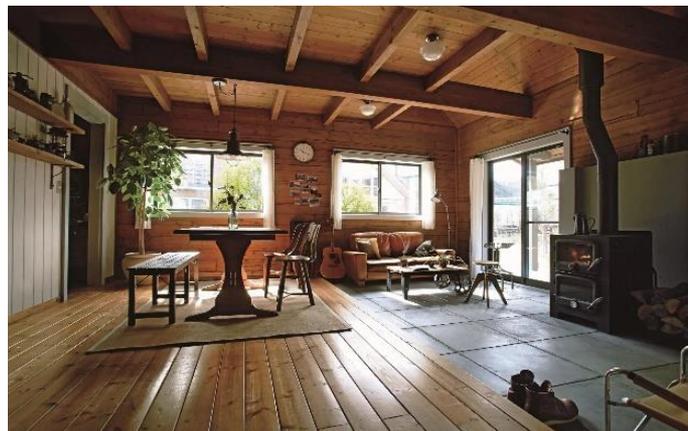


日本初の防火地域での3階建てCLTログハウス
(東京都福生市)



CLTログハウスの大型保育園施設
(富山県富山市)

② 歳時住宅事業の全国展開を開始



月日経つほどに愉しさや愛着が増す“経年愉化”
そんなBESSの中古住宅を販売・仲介する歳時住宅事業
木の経年価値を独自の査定基準で評価し、
BESSファン同士の継承ができる仕組み
さらにリフォーム・メンテナンス事業も拡充

5) 2024年 BESSスローガン

「BESS 復活の^{のろし}狼煙、オアシス。」

IV

代表挨拶

アールシーコア・BESSの 大転換期

大馬鹿が、未来を創る。

ありがとうございました。

株式会社アールシーコア

お問い合わせ

ご意見、ご質問については、
下記お問い合わせ先までお願いいたします。

〈お問い合わせ先〉

株式会社アールシーコア 事業サポート部 IR担当宛て

〒150-0033 東京都渋谷区猿楽町10-1 マンサード代官山4F

Email : rcc_ir@rccore.co.jp