

# 株式会社アールシーコア

## 2024年3月期第2四半期 決算説明会



2023年11月14日



証券コード7837

**I. 代表挨拶** …P.3

**II. 2024年3月期第2四半期 連結決算概要**

1) 連結損益の状況 …P.8

2) 連結財務の状況 …P.9

**III. 連結業績予想**

1) 2024年3月期連結業績予想 …P.11

**IV. 事業の取り組み**

1) BESS事業の現状と課題 …P.13

2) 下期の取り組み① …P.14

3) 下期の取り組み② …P.15

4) その他事業の取り組み …P.16

5) 今後に向けて …P.17

[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**

**代表挨拶**

# **BESSの原点回帰**

## **業績の本回復には道半ば**

# **BESS**は“オアシス業”へ

# 次期経営体制について

# II

## 2024年3月期第2四半期 連結決算概要

# 1) 連結損益の状況

**売上総利益率回復・販管費削減により上期は黒字も、受注回復に遅れ。**

(単位:百万円)

区分	23年3月期			24年3月期			前年同期比
	上期	下期	通期計	1Q	2Q	上期計	
契約棟数 (棟)	139	204	343	109	109	218	157%
契約高	4,407	5,612	10,020	2,320	2,597	4,917	112%
契約残高	9,279	8,659	—	7,845	7,104	—	77%
売上高	7,481	6,458	13,940	3,262	3,460	6,723	90%
売上総利益	1,631	1,476	3,108	917	985	1,902	117%
利益率	21.8%	22.9%	22.3%	28.1%	28.5%	28.3%	+6.5pt.
販管費	2,052	1,937	3,990	849	878	1,728	84%
売上高比	27.4%	30.0%	28.6%	26.0%	25.4%	25.7%	▲1.7pt.
営業利益	▲420	▲460	▲881	67	106	174	(+594)
利益率	▲5.6%	▲7.1%	▲6.3%	2.1%	3.1%	2.6%	+8.2pt.
経常利益	▲405	▲481	▲886	62	101	163	(+568)
親会社株主に 帰属する純利益	▲415	▲923	▲1,338	2,914	54	2,969	(+3,384)
1株当たり 配当金額	0円	0円	0円	—	—	0円	—
ROE	▲20.9%	▲69.4%	▲87.1%	—	—	124.8%	+145.7pt.

## ■契約(受注)

- ・社内計画比 (棟数) 78%  
上向きだが、まだ不足
- ・契約残高が減少  
前期末 (23年3月末) 比82%

## ■売上・利益

- ・売上高は社内計画比99%
- ・売上総利益率が回復
- ・固定費削減も進捗



- ・営利/経常が黒字化
- ・資産売却益により  
特別利益42億円計上

## ■配当

- ・前々期末から無配継続。



## 2) 連結財務の状況

保有資産売却により、財務基盤を強化。

### ① BSの状況

(単位:百万円)

区分		22/3末	23/3末	23/9末	増減額
資産	現金/預金	3,129	3,199	4,464	+1,265
	売掛金等※1	1,499	980	1,211	+231
	その他流動資産	1,597	1,457	941	▲516
	土地	3,210	3,165	821	▲2,343
	建物及び構築物等※2	1,442	901	511	▲390
	その他固定資産	1,142	1,490	1,153	▲337
	資産合計	12,021	11,195	9,103	▲2,091
負債	有利子負債	5,159	5,406	1,032	▲4,374
	その他	4,669	4,907	4,194	▲712
	負債合計	9,828	10,313	5,226	▲5,087
純資産		2,192	881	3,877	+2,995
自己資本比率		18.2%	7.9%	42.6%	+34.7pt.
負債・純資産合計		12,021	11,195	9,103	▲2,091

※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2Q	24/3期2Q
営業CF	▲770	▲157
投資CF	▲89	5,773
財務CF	353	▲4,374
現金等の増減	▲507	1,265
現金等残高	2,621	4,464

### ■財務の状況

- ・代官山の固定資産売却
- ・有利子負債を▲43億円圧縮  
(財務制限条項への抵触も解消)
- ・純資産が大幅に回復し  
自己資本比率は42%に向上
- ・営業CFは依然マイナスも、  
現預金残高が増加

# Ⅲ

**2024年3月期連結業績予想**

## 1) 2024年3月期連結業績予想

受注回復の遅れにより、通期予想を下方修正。下期も、受注回復に注力。

(単位:百万円)

区分	23年3月期	24年3月期			
	通期実績	当初予想	修正予想	前期比%	修正差
契約棟数(棟)	343	600	450	131%	▲150
契約高	10,020	13,000	10,000	100%	▲3,000
契約残高	8,659	—	—	—	—
売上高	13,940	13,300	12,000	86%	▲1,300
売上総利益	3,108	3,850	3,300	106%	▲550
利益率	22.3%	28.9%	27.5%	+5.2pt.	▲1.4pt.
販管費	3,990	3,800	3,850	96%	50
営業利益	▲881	50	▲550	(+331)	▲600
利益率	▲6.3%	0.4%	▲4.6%	+1.7pt.	▲5.0pt.
経常利益	▲886	26	▲570	(+316)	▲596
親会社株主に帰属する当期純利益	▲1,338	2,800	2,300	(+3,638)	▲500
1株当たり配当金額	0円	0円	0円	—	—
ROE	▲87.1%	122.8%	113.2%	+200.3pt.	▲9.6pt.

## ■契約

- ・回復に向け、さらなる強化を継続

## ■売上・売上総利益

- ・受注回復の遅れにより下期売上高および売上総利益が減少
- ・売上総利益率はウッドショック前の水準まで回復

## ■販管費

- ・固定費圧縮は予定通りに進捗
- ・削減した費用から先行投資を捻出

## ■利益

- ・売上総利益減少に伴い、営業利益、経常利益を約▲6億円下方修正
- ・代官山資産売却の特別利益により当期純利益は大きく回復

## ■配当

- ・已む無く無配を継続。
- ・早期復配を目指す。

# IV

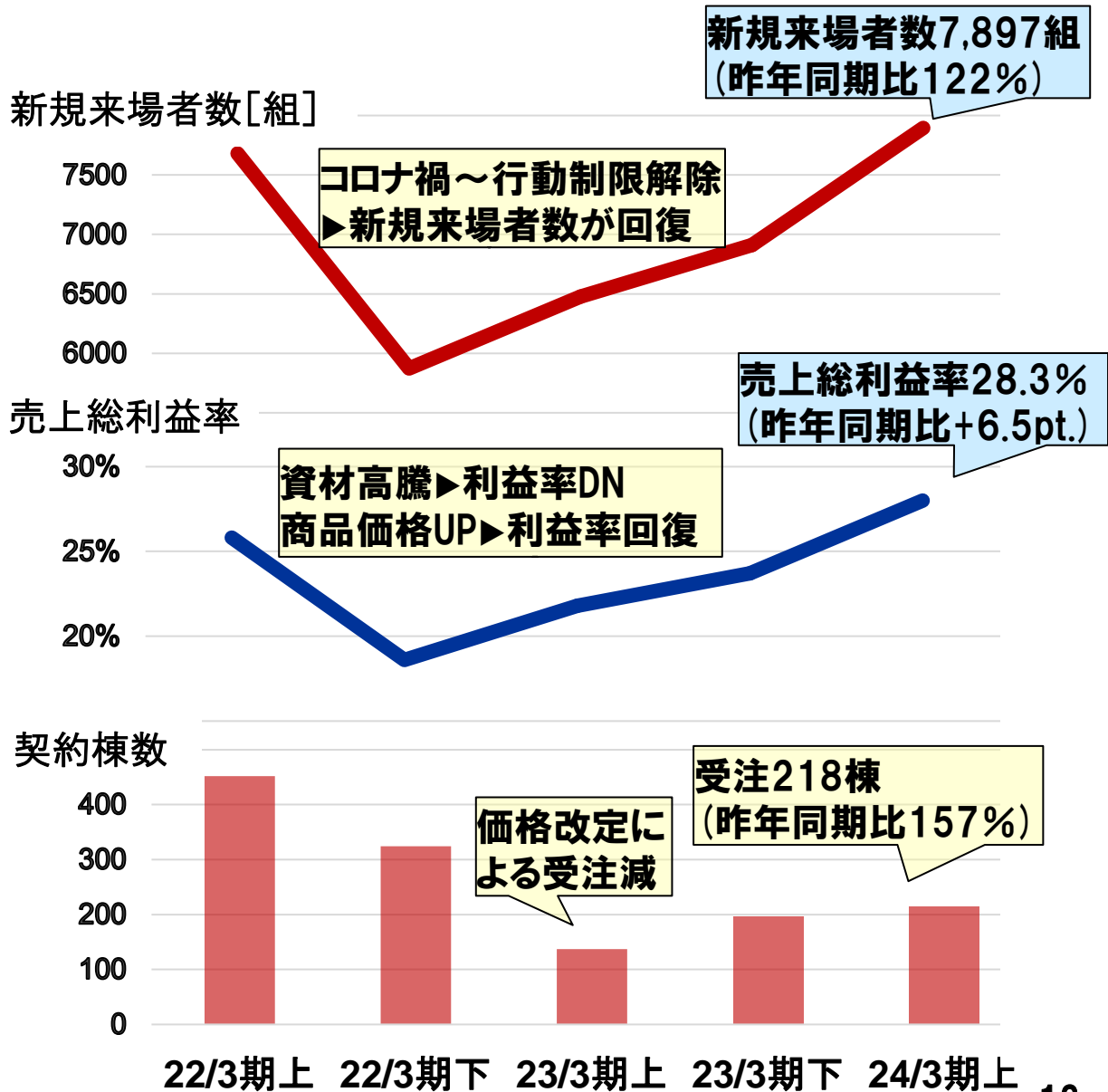
## 事業の取り組み

# 1) BESS事業の現状と課題

①新規来場者数は引き続き伸長。

②売上総利益率はウッドショック前の水準に回復。

③受注上向きも、回復に遅れ。  
(ホームナビゲーター  
〈担当営業〉数も減少)



## 2) 下期の取り組み①

# 新商品投入を機にブランドプロモーションを展開し、 BESSのブランド力とファンづくり(集客)を強化

## ▶ 三角WONDER「<sup>まぬ</sup>間貫けのハコ」～10月21日発売～



“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



新メッセージを掲げた  
ブランド広告



「まぬけは愛だ」の  
オウンドメディア立上げ



### 3) 下期の取り組み②

## 新商品と特別モデルで価格帯を広げ、受注増へ。

### 程々の家



### G-LOG



### カントリーログ



### 【BESSの商品ラインナップ】

高

価格帯

10/21発売 新商品  
**三角WONDER**  
まぬ  
**「間貫けのハコ」**



延床面積97㎡  
本体価格1820万円～  
※地域により価格は異なる。

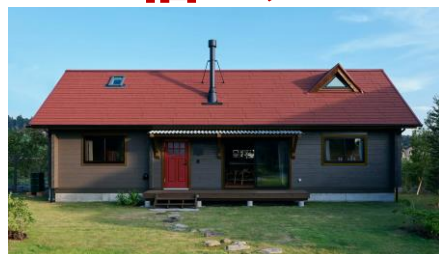
### ワンダーデバイス



### ワンダーデバイス 特別モデル

2023年11月  
期間限定特別モデル発売

すみか  
**栖ログ**



2022年発売  
BESSの平小屋

低

## 4) その他事業に関する取り組み

### ①長野県小諸市と移住定住促進を軸とした連携協定を締結。



当社開発の分譲地(長野県小諸市)



当社展示場での共催イベントの様子(東京都目黒区)

### ②BESS商品シリーズと非住宅建築によるBtoB市場拡大を推進中。



株式会社キッチンハイクと共同プロデュースした「保育園留学®の寮」計画イメージ(北海道厚沢部町)



ログハウス建築コンテストで優秀賞を受賞したテニスセンターのクラブハウス(東京都昭島市)



## 5) 今後に向けて

**今期はBESSブランド力の強化と  
業績回復への足固めを着実に**

**ありがとうございました。**

**株式会社アールシーコア**

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 経営管理部 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6F

Email : [rcc\\_ir@rccore.co.jp](mailto:rcc_ir@rccore.co.jp)