

株式会社メディカルー光

第33期（2018年2月期） 第2四半期決算説明会

2017年10月11日



代表取締役社長 南野 利久

JASDAQ

（証券コード：3353）

I. 決算概要

II. BS、キャッシュ・フローの状況

第2四半期 業績推移(3期推移)

株式会社 **メディカル一光**

(百万円)

	第31期 (2016.2期) 第2四半期		第32期 (2017.2期) 第2四半期		第33期 (2018.2期) 第2四半期	
	実績	前年 同期比	実績	前年 同期比	実績	前年 同期比
売上高	14,162	109.2%	14,757	104.2%	15,456	104.7%
営業利益	657	99.4%	531	80.8%	735	138.3%
経常利益	700	104.5%	492	70.3%	718	145.8%
税引前利益	869	118.4%	770	88.6%	1,191	154.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	503	117.5%	483	96.0%	765	158.1%

第2四半期 業績(計画比)

株式会社 **メディカル一光**

(百万円)

	第33期 (2018.2期) 第2四半期 計画	第33期 (2018.2期) 第2四半期 実績	計画比
売上高	15,400	15,456	100.4%
営業利益	740	735	99.3%
売上高営業利益率	4.8%	4.8%	-
経常利益	730	718	98.4%
売上高経常利益率	4.7%	4.6%	-
税引前利益	1,200	1,191	99.3%
売上高税引前利益率	7.8%	7.7%	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	740	765	103.4%
売上高四半期純利益率	4.8%	4.9%	-

業績2期推移および今期計画の進捗

株式会社 **メディカル一光**

(百万円)

	第31期 (2016.2期)	第32期 (2017.2期)	第33期 (2018.2期) 計画	第33期 (2018.2期) 第2四半期	
				実績	進捗率
売上高	29,305	29,489	31,000	15,456	49.9%
売上総利益	3,202	3,271	3,500	1,783	-
売上高総利益率	(10.9%)	(11.1%)	(11.3%)	(11.5%)	-
営業利益	1,426	1,200	1,540	735	47.7%
売上高営業利益率	(4.9%)	(4.1%)	(5.0%)	(4.8%)	-
経常利益	1,458	1,153	1,500	718	47.9%
売上高経常利益率	(5.0%)	(3.9%)	(4.8%)	(4.6%)	-
税引前利益	1,558	1,566	1,900	1,191	62.7%
売上高税引前利益率	(5.3%)	(5.3%)	(6.1%)	(7.7%)	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	910	956	1,100	765	69.5%
売上高当期純利益率	(3.1%)	(3.2%)	(3.5%)	(4.9%)	-

業績及び資産負債等の推移【28期～33期第2四半期】株式会社メディカル一光

(百万円)

期	期間	売上高	経常利益	経常利益率	税引前利益	税引前利益率	親会社株主に帰属する当期純利益	純資産	現預金	期末借入金	投資	ヘルスケア・キャピタル・グループ	
												期末借入金	投資
第28期	2012.03.01～2013.02.28 ●	20,574	1,036	5.0%	1,407	6.8%	790	5,025	3,822	6,343	1,501	3,926	1,051
第29期	2013.03.01～2014.02.28	22,873	1,200	5.2%	1,222	5.3%	685	5,713	4,059	7,224	1,503	4,534	426
第30期	2014.03.01～2015.02.28 ●	26,387	1,245	4.7%	1,370	5.2%	797	6,384	4,606	10,180	4,068	7,493	3,333
第31期	2015.03.01～2016.02.29	29,305	1,458	5.0%	1,558	5.3%	910	7,249	5,808	11,194	945	7,563	529
第32期	2016.03.01～2017.02.28 ●	29,489	1,153	3.9%	1,566	5.3%	956	8,095	5,262	11,054	1,928	8,067	1,256
第33期 第2四半期	2017.03.01～2017.08.31	15,456	718	4.6%	1,191	7.7%	765	8,944	5,428	10,642	358	7,819	87

5年間と今期上期の設備投資合計額

10,303

6,682

●印は薬価・調剤報酬改定年

第2四半期セグメント別実績(3期推移)

株式会社メディカル一光

(百万円)

	第31期 (2016.2期) 第2四半期		第32期 (2017.2期) 第2四半期		第33期 (2018.2期) 第2四半期		前年同期比	
		構成比		構成比		構成比	増減額	増減率
調剤薬局事業	11,264	79.5%	11,364	77.0%	11,242	72.7%	△ 122	△1.1%
ヘルスケア事業	2,138	15.1%	2,255	15.3%	2,958	19.1%	703	31.2%
医薬品卸事業	702	5.0%	1,076	7.3%	1,190	7.7%	114	10.6%
不動産事業	58	0.4%	61	0.4%	64	0.5%	3	5.4%
売上高	14,162	100.0%	14,757	100.0%	15,456	100.0%	699	4.7%

調剤薬局事業	527	60.6%	374	48.6%	468	39.3%	94	25.1%
ヘルスケア事業	61	7.0%	96	12.5%	174	14.6%	78	81.3%
医薬品卸事業	38	4.4%	42	5.5%	64	5.4%	22	51.8%
不動産事業	8	0.9%	10	1.3%	13	1.1%	3	31.2%
投資事業	161	18.5%	258	33.5%	472	39.5%	214	82.9%
その他	71	8.2%	△ 11	△1.4%	0	0.0%	11	△100.0%
税引前利益	869	100.0%	770	100.0%	1,191	100.0%	421	54.6%

株式会社メディカル一光の主な指標

(百万円)

決算期	第31期 (2016.2期)	第32期 (2017.2期) 第2四半期	第32期 (2017.2期)	第33期 (2018.2期) 第2四半期	第33期 (2018.2期)
決算年月	平成28年2月	平成28年8月	平成29年2月	平成29年8月	平成30年2月 (計画)
株主資本	7,016	7,431	7,834	8,522	-
総資産	24,796	24,288	24,908	25,933	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	910	483	956	765	1,100
自己資本利益率(ROE)%	13.8	6.7	12.9	9.4	12.9
総資産利益率(ROA)%	3.8	2.0	3.8	3.0	4.2

*ROE(Return On Equity) = 親会社株主に帰属する当期純利益 / 株主資本

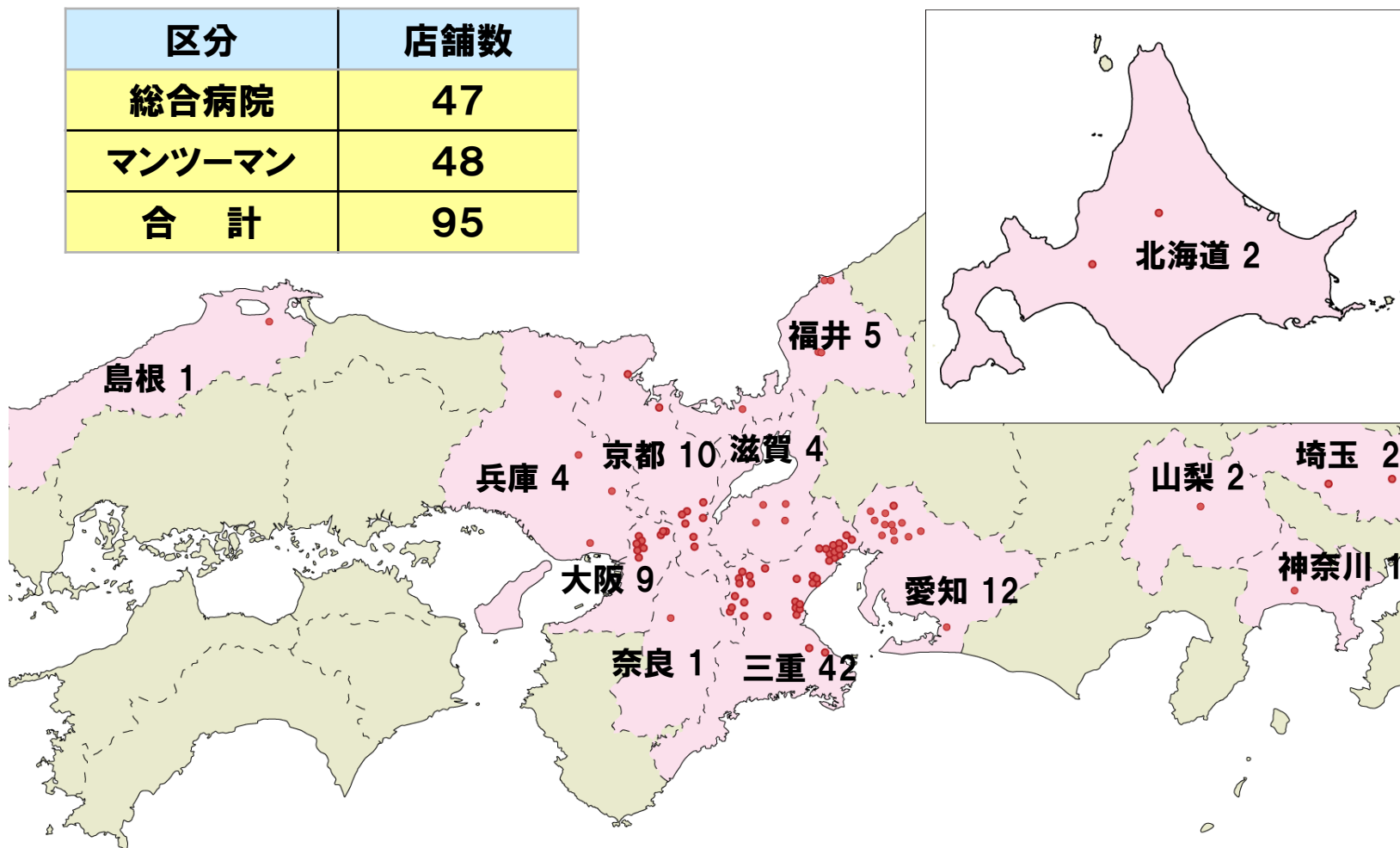
*ROA(Return On Assets) = 親会社株主に帰属する当期純利益 / 総資産

調剤薬局事業

店舗展開地域

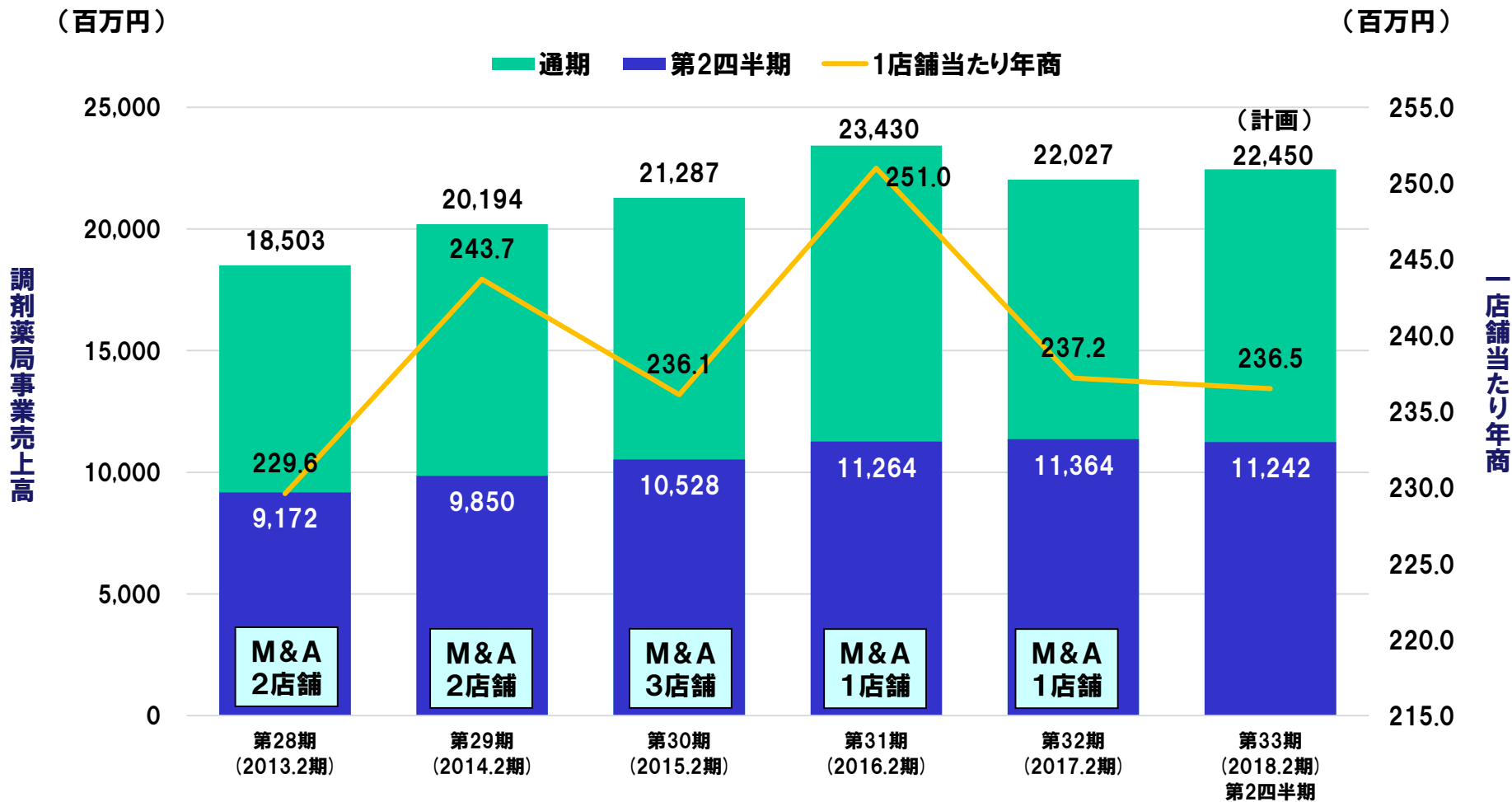
◆ 1道2府10県に95店舗展開(2017年10月現在)

区分	店舗数
総合病院	47
マンツーマン	48
合計	95



業績推移【28期～33期第2四半期】

株式会社メディカル一光



期末店舗数

81

87

91

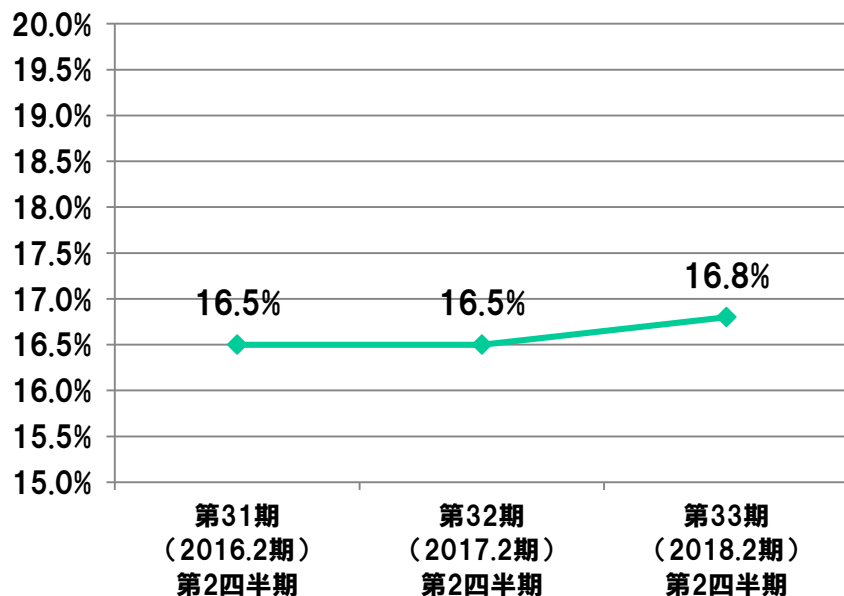
93

94

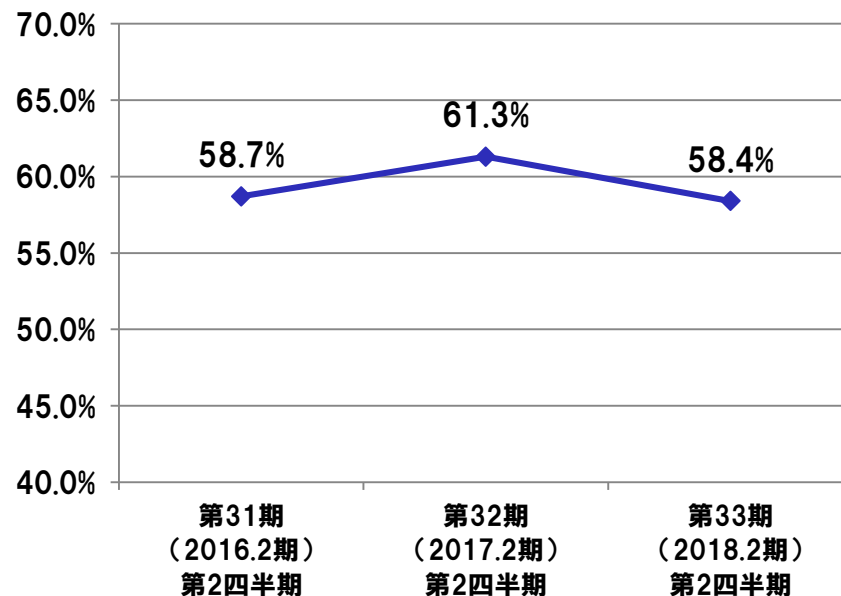
95

労務费率3期推移

売上高労務费率



粗利益労務费率



	第31期 (2016.2期) 第2四半期	第32期 (2017.2期) 第2四半期	第33期 (2018.2期) 第2四半期
売上高労務费率	16.5%	16.5%	16.8%
粗利益労務费率	58.7%	61.3%	58.4%

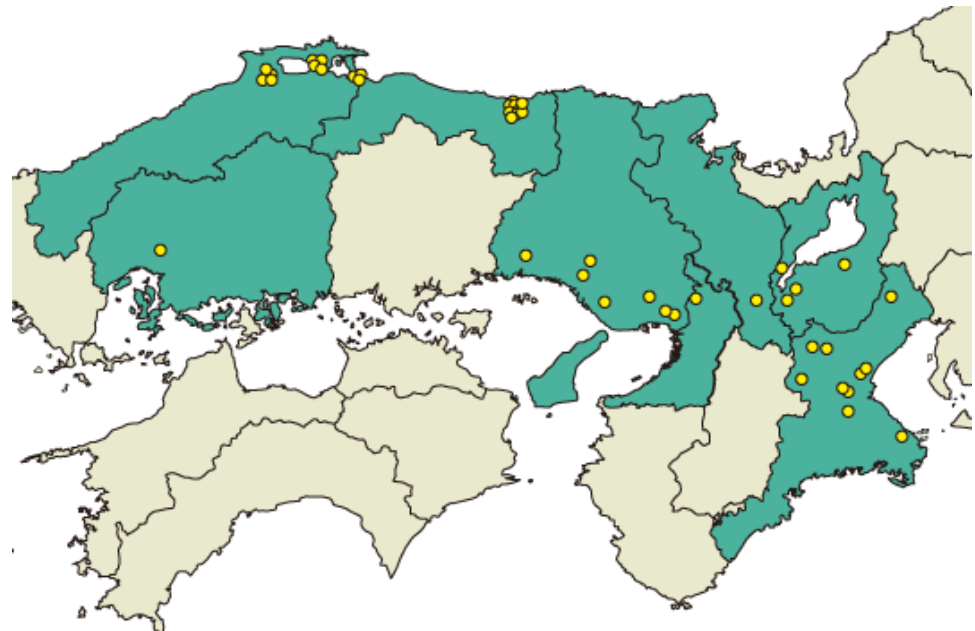
※労務費……原価経費中の人件費と販管費中の人件費との合算

ヘルスケア事業

平成29年10月現在、三重県・大阪府・滋賀県・京都府・兵庫県・広島県・鳥取県・島根県の2府6県に展開

居住系介護施設数※	定員
26拠点	946床

有料老人ホーム	18施設
サービス付き高齢者向け住宅	1施設
グループホーム	7施設
ショートステイ	1施設
小規模多機能ホーム	9施設
通所介護事業所	22事業所
居宅介護支援事業所	15事業所
訪問介護事業所	6事業所



※「居住系介護施設数」……有料老人ホーム、サービス付き高齢者向け住宅、グループホーム

業績2期推移および今期計画の進捗

株式会社メディカル一光

ヘルスケア事業

(百万円)

	第31期 (2016.2期)		第32期 (2017.2期)		第33期 (2018.2期)		第33期 (2018.2期) 第2四半期	
	実績	前期比	実績	前期比	計画	前期比	実績	進捗率
売上高	4,307	116.4%	5,106	118.6%	5,950	116.5%	2,958	49.7%
営業利益	160	123.1%	172	107.5%	440	255.8%	187	42.5%
対売上比	3.7%	-	3.4%	-	7.4%	-	6.3%	-
税引前利益	111	88.1%	125	112.6%	350	280.0%	174	49.7%
対売上比	2.6%	-	2.4%	-	5.9%	-	5.9%	-

業績2期推移および今期計画の進捗

株式会社メディカル一光

<子会社を含む>

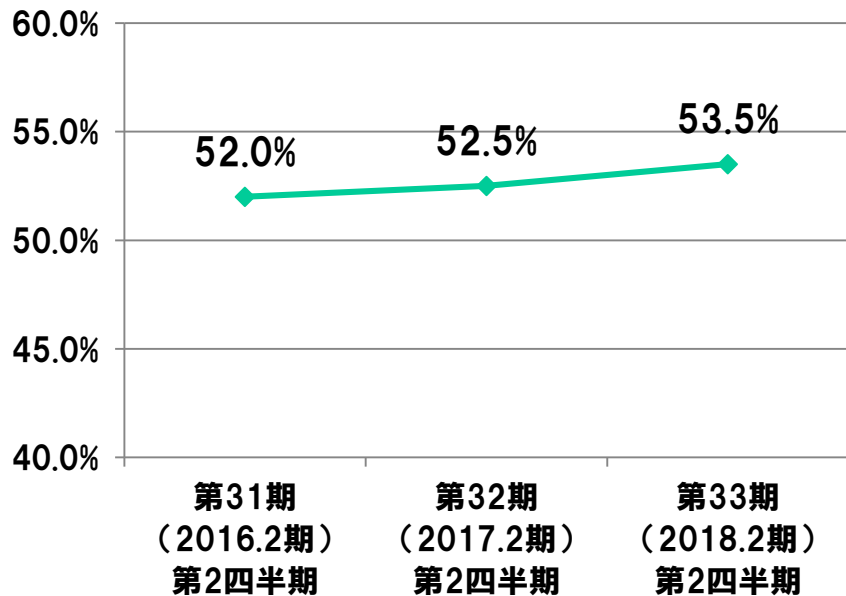
(百万円)

	第31期 (2016.2期)		第32期 (2017.2期)		第33期 (2018.2期)		第33期 (2018.2期) 第2四半期	
	実績	増減額	実績	増減額	計画	増減額	実績	進捗率
売上高	4,307	607	5,106	799	5,950	844	2,958	49.7%
不動産	121	0	107	△14	110	3	53	48.5%
老人ホーム	4,186	607	4,999	813	5,840	841	2,905	49.7%
本社経費	300	30	333	33	440	107	198	-
不動産	22	△1	18	△4	20	2	12	-
老人ホーム	278	31	315	37	420	105	186	-
税引前利益	111	△15	125	14	350	225	174	49.7%
不動産	62	4	62	0	80	18	41	51.3%
老人ホーム	49	△19	63	14	270	207	133	49.3%

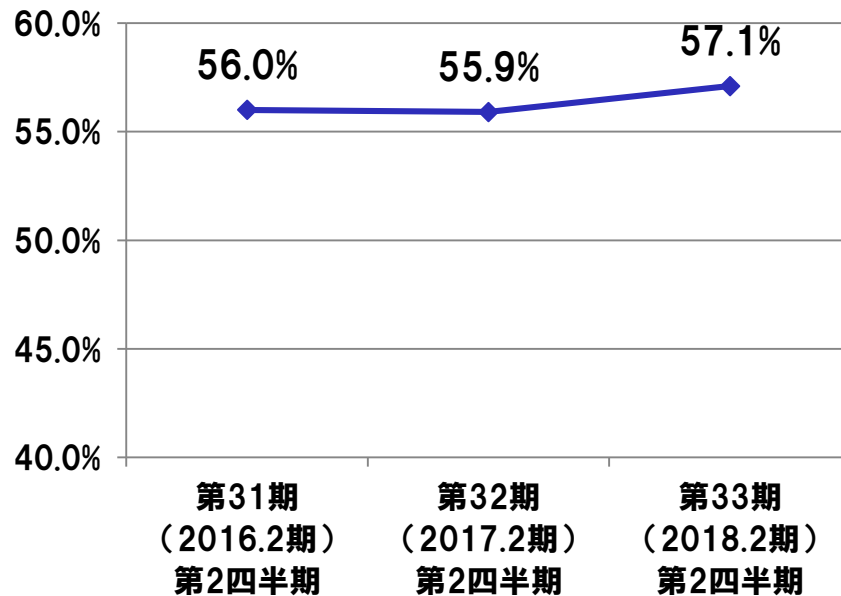
※ 老人ホームに福祉用具貸与・販売を含む

労務費率3期推移

売上高労務費率



粗利益労務費率



	第31期 (2016.2期) 第2四半期	第32期 (2017.2期) 第2四半期	第33期 (2018.2期) 第2四半期
売上高労務費率	52.0%	52.5%	53.5%
粗利益労務費率	56.0%	55.9%	57.1%

※労務費……原価経費中の人件費と販管費中の人件費との合算

居住系施設入居状況

全体	施設数	定員	入居者数	入居率
2年以上	25	896	814	90.8%
1年以上2年未満	1	50	45	90.0%
合計	26	946	859	90.8%

*2017年8月末時点

I. 決算概要

II. BS、キャッシュ・フローの状況

2018年2月期 第2四半期 BS

(単位:百万円)

	第32期 (2017.2期)		第32期 (2017.2期)		第33期 (2018.2期)		期初比 増減額	
	第2四半期	構成比	期末	構成比	第2四半期	構成比		
流動資産	11,204	46.1%	10,521	42.2%	11,651	44.9%	1,130	
現預金	5,892	24.3%	5,262	21.1%	5,428	20.9%	166	(売掛金)
売掛金	3,614	14.9%	3,624	14.5%	4,329	16.7%	705	売上増加による増加
商品	1,072	4.4%	1,100	4.4%	1,196	4.6%	96	
その他	624	2.6%	535	2.1%	698	2.7%	163	
有形固定資産	9,472	39.0%	10,069	40.4%	9,962	38.4%	△107	(建物)
建物・構築物	6,192	25.5%	6,688	26.9%	6,541	25.2%	△147	減価償却による減少
車両・器具備品	320	1.3%	311	1.2%	329	1.3%	18	
土地	2,932	12.1%	3,030	12.2%	3,027	11.7%	△3	
建設仮勘定	27	0.1%	39	0.2%	65	0.3%	26	
無形固定資産	1,173	4.8%	1,373	5.5%	1,293	5.0%	△80	(のれん)
のれん	913	3.8%	1,124	4.5%	1,047	4.0%	△77	のれん償却 △77百万円
その他	259	1.1%	249	1.0%	246	0.9%	△3	
投資その他の資産	2,439	10.0%	2,945	11.8%	3,027	11.7%	82	(投資有価証券)
投資有価証券	1,100	4.5%	1,424	5.7%	1,742	6.7%	318	取得及び時価増加 515百万円
差入保証金	685	2.8%	754	3.0%	798	3.1%	44	売却等減少 △197百万円
繰延税金資産	100	0.4%	99	0.4%	80	0.3%	△19	
その他	552	2.3%	668	2.7%	407	1.6%	△261	
固定資産合計	13,085	53.9%	14,388	57.8%	14,282	55.1%	△106	
資産合計	24,288	100.0%	24,908	100.0%	25,933	100.0%	1,025	

2018年2月期 第2四半期 BS

株式会社メディカル一光

(単位:百万円)

	第32期 (2017.2期)		第32期 (2017.2期)		第33期 (2018.2期)		期初比 増減額	
	第2四半期	構成比	期末	構成比	第2四半期	構成比		
流動負債	8,444	34.8%	7,933	31.8%	9,022	34.8%	1,089	(買掛金)
買掛金	3,684	15.2%	3,122	12.5%	3,576	13.8%	454	仕入増加に伴う増加
1年内返済長期借入金	3,343	13.8%	3,398	13.6%	3,919	15.1%	521	
未払法人税	328	1.4%	338	1.4%	479	1.8%	141	
その他	1,089	4.5%	1,075	4.3%	1,048	4.0%	△ 27	
固定負債	8,392	34.6%	8,879	35.6%	7,966	30.7%	△ 913	(借入金)
長期借入金	7,509	30.9%	7,655	30.7%	6,678	25.8%	△ 977	・返済による減少 △456百万円
退職給付に係る負債	449	1.8%	451	1.8%	480	1.9%	29	
その他	434	1.8%	773	3.1%	808	3.1%	35	
負債合計	16,836	69.3%	16,812	67.5%	16,988	65.5%	176	
純資産	7,451	30.7%	8,095	32.5%	8,945	34.5%	850	(純資産)
資本金	917	3.8%	917	3.7%	917	3.5%	0	利益剰余金の増加
資本剰余金	837	3.4%	837	3.4%	837	3.2%	0	利益計上 765百万円
利益剰余金	5,876	24.2%	6,279	25.2%	6,967	26.9%	688	配当 △76百万円
自己株式	△ 199	△0.8%	△ 199	△0.8%	△ 199	△0.8%	0	投資有価証券評価差額金
その他	20	0.1%	261	1.0%	423	1.6%	162	162百万円増加
負債・資本合計	24,288	100.0%	24,908	100.0%	25,933	100.0%	1,025	

保有資産の明細(2018年2月期 第2四半期)

株式会社 **メディカル一光**

■ 当社グループの主な保有資産(第2四半期末時点)

(単位：百万円)

	調剤薬局事業			ヘルスケア 事業	医薬品 卸事業	不動産 事業	投資 事業	本社・ 調整	連結
	メディカル 一光	調剤 子会社	調剤 合計						
建物等	673	40	713	4,840	51	807	61	69	6,541
土地	775	31	806	1,041	124	782	64	210	3,027
建物等・土地 合計	1,448	71	1,519	5,881	175	1,589	125	279	9,568
のれん	251	401	652	352	43	0	0	0	1,047
投資有価証券	0	0	0	6	0	62	1,254	420	1,742
その他固定資産	598	67	665	583	54	355	8	260	1,925
合計	2,297	539	2,836	6,822	272	2,006	1,387	959	14,282

2018年2月期第2四半期実績

売上高	10,121	1,121	11,242	2,958	1,616	82	0	△ 442	15,456
税引前利益	404	60	464	174	64	16	472	-	1,191

※1建物等：建物、建物付属設備、構築物の合計額

※2医薬品卸の数値は、内部相殺前の数値を記載しております。

*2017年8月末時点概算

2018年2月期 CF(3期推移)

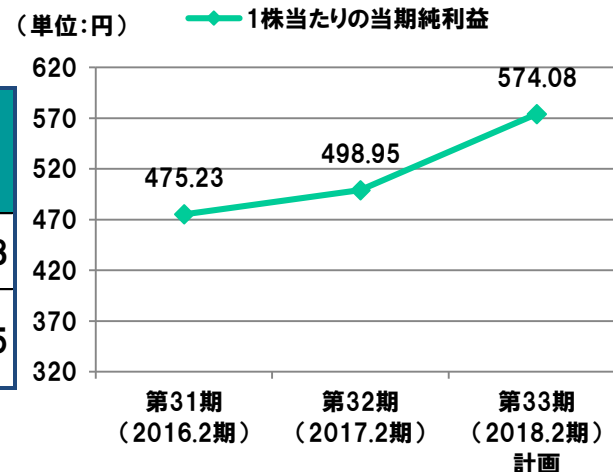
株式会社 **メディカル一光**

(単位:百万円)

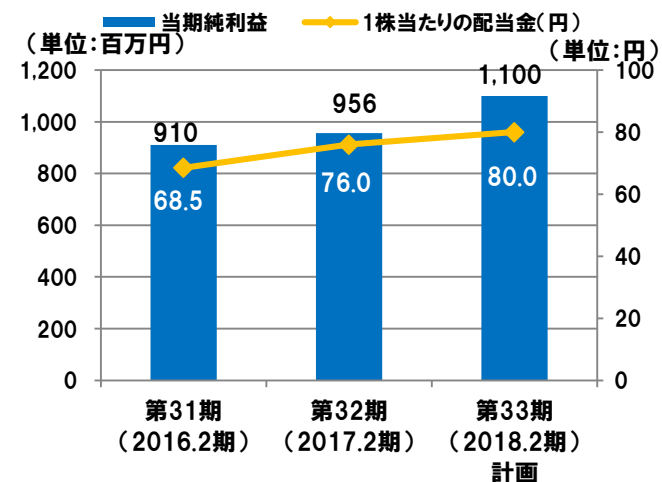
	第31期 (2016.2期) 第2四半期	第32期 (2017.2期) 第2四半期	第33期 (2018.2期) 第2四半期	前期比 増減額
営業活動による キャッシュフロー	581	392	523	131
投資活動による キャッシュフロー	△611	372	154	△218
財務活動による キャッシュフロー	440	△710	△521	189
現金等の増減額	410	54	155	102
	第31期 (2016.2期) 第2四半期	第32期 (2017.2期) 第2四半期	第33期 (2018.2期) 第2四半期	増減額
現金等の期首残高	4,565	5,767	5,199	△568
現金等の期末残高	4,975	5,821	5,355	△466

1株当たりの当期純利益・配当金

	第31期 (2016.2期)	第32期 (2017.2期)	第33期 (2018.2期) 計画	第33期 (2018.2期) 第2四半期
経常利益	1,458	1,153	1,500	718
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益	910	956	1,100	765



	第31期 (2016.2期)	第32期 (2017.2期)	第33期 (2018.2期) 計画	第33期 (2018.2期) 第2四半期
1株当たり 当期(四半期)純利益(円)	475.23	498.95	574.08	399.25
1株当たり 配当金(円)	68.5	76.0	80.0	40.0
配当金総額 (千円)	131,250	145,621	153,286	76,643



株式会社メディカル一光 IR担当
電話:059-226-1193(代表)
FAX:059-227-6107
E-mail:ir@m-ikkou.co.jp
URL:http://www.m-ikkou.co.jp