

株式会社メディカルー光

第34期（2019年2月期） 決算説明会

2019年4月10日



代表取締役社長 南野 利久



（証券コード：3353）

I. 第34期(2019年2月期) 決算概要

II. 事業概況

III. 今後の事業展開

IV. BS、PL、キャッシュ・フローの状況

第34期業績の概要

(1)メディカルー光連結計数【3期推移】

(百万円)

| | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------|
| | | | 実績 | 前年同期比 |
| 売上高 | 29,489 | 30,914 | 31,222 | 1.0% |
| 営業利益 | 1,200 | 1,405 | 1,043 | △25.8% |
| 経常利益 | 1,153 | 1,384 | 1,053 | △23.9% |
| 税引前利益 | 1,566 | 1,939 | 1,168 | △39.8% |
| 親会社株主に 帰属する 当期純利益 | 956 | 1,238 | 711 | △42.5% |

第34期業績の概要

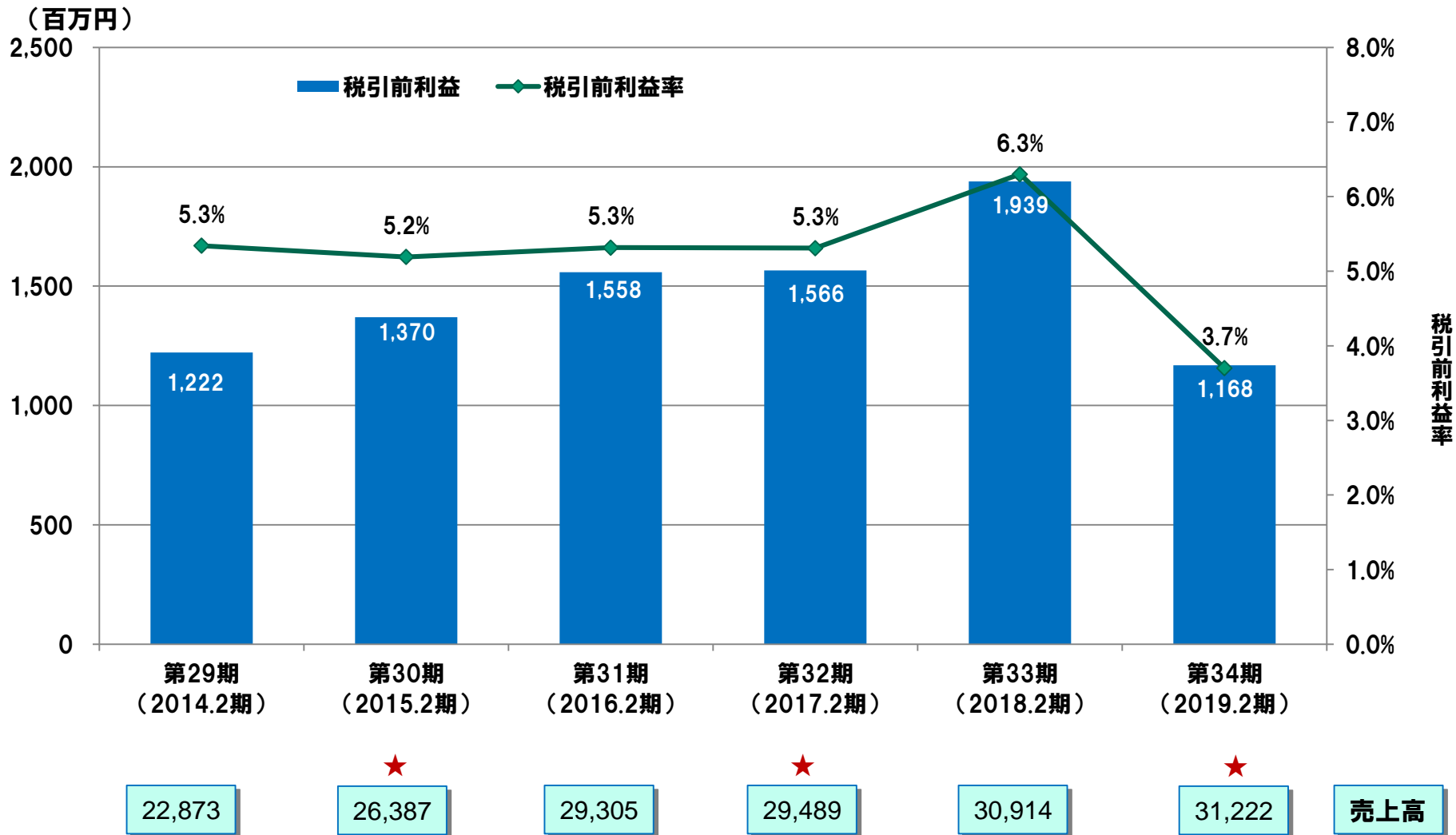
(2)セグメント別 売上高推移【3期推移】

(百万円)

| | 第32期 (2017.2期) | | 第33期 (2018.2期) | | 第34期 (2019.2期) | | |
|------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------|
| | 実績 | 構成比 | 実績 | 構成比 | 実績 | 構成比 | 前期比 増減額 |
| 調剤薬局事業 | 22,027 | 74.7% | 22,484 | 72.7% | 22,452 | 71.9% | △ 32 |
| ヘルスケア事業 | 5,106 | 17.3% | 5,897 | 19.1% | 6,089 | 19.5% | 192 |
| 医薬品卸事業 | 2,232 | 7.6% | 2,401 | 7.8% | 2,551 | 8.2% | 150 |
| 不動産事業 | 123 | 0.4% | 131 | 0.4% | 127 | 0.4% | △ 4 |
| 売上高 | 29,489 | 100.0% | 30,914 | 100.0% | 31,222 | 100.0% | 308 |

第34期業績の概要

(3)税引前利益の推移【6期推移】



★印は、薬価・調剤報酬改定のあった年

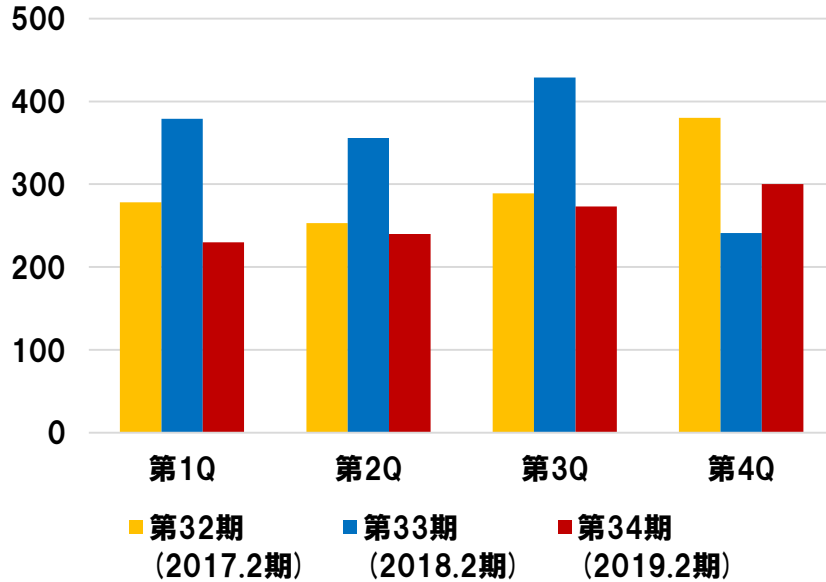
第34期業績の概要

(4) 四半期ごとの営業利益・税引前利益の推移【3期推移】

株式会社 **メディカル一光**

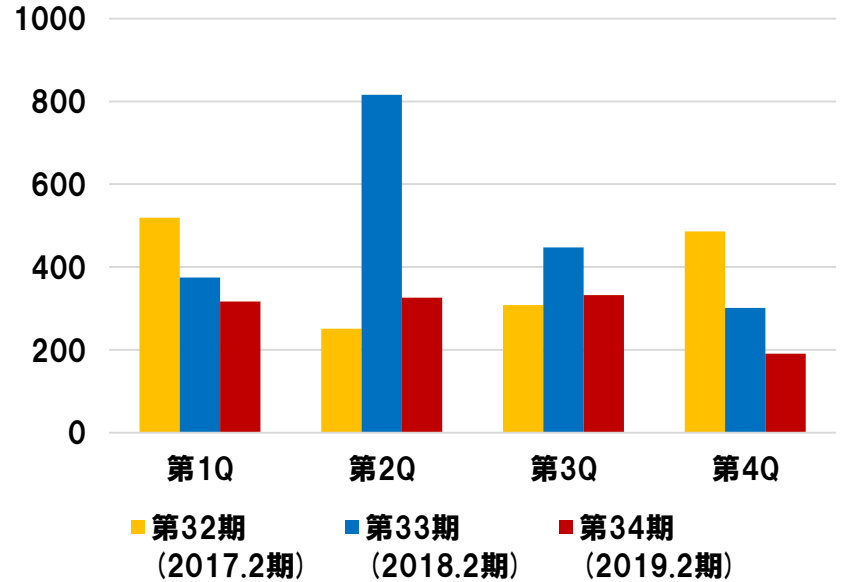
(百万円)

営業利益



(百万円)

税引前利益



(百万円)

(百万円)

| 営業利益 | 第1Q | 第2Q | 第3Q | 第4Q | 通期 |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-------|
| 第32期 (2017.2期) | 278 | 253 | 289 | 380 | 1,200 |
| 第33期 (2018.2期) | 379 | 356 | 429 | 241 | 1,405 |
| 第34期 (2019.2期) | 230 | 240 | 273 | 300 | 1,043 |

| 税引前利益 | 第1Q | 第2Q | 第3Q | 第4Q | 通期 |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-------|
| 第32期 (2017.2期) | 519 | 251 | 308 | 486 | 1,566 |
| 第33期 (2018.2期) | 375 | 816 | 447 | 301 | 1,939 |
| 第34期 (2019.2期) | 317 | 326 | 332 | 191 | 1,168 |

第34期業績の概要

(5)セグメント別 税引前利益推移【3期推移】

(百万円)

| | 第32期 (2017.2期) | | 第33期 (2018.2期) | | 第34期 (2019.2期) | | |
|--------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
| | 実績 | 構成比 | 実績 | 構成比 | 実績 | 構成比 | 前期比 増減額 |
| 調剤薬局事業 | 905 | 57.8% | 960 | 49.5% | 620 | 53.1% | △ 340 |
| ヘルスケア事業 | 125 | 8.0% | 288 | 14.9% | 269 | 23.0% | △ 19 |
| 医薬品卸事業 | 89 | 5.7% | 115 | 5.9% | 68 | 5.8% | △ 47 |
| 不動産事業 | 21 | 1.3% | 31 | 1.6% | 16 | 1.4% | △ 15 |
| 投資事業 | 296 | 18.9% | 245 | 12.6% | 193 | 16.5% | △ 52 |
| その他 | 130 | 8.3% | 300 | 15.5% | 0 | 0.0% | △ 300 |
| 税引前利益 | 1,566 | 100.0% | 1,939 | 100.0% | 1,168 | 100.0% | △ 771 |

第34期業績の概要

(6)投資額実績【3期推移】

(百万円)

| | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 調剤薬局事業 | 400 | 291 | 929 |
| ヘルスケア事業 | 1,256 | 538 | 444 |
| 医薬品卸事業 | 50 | 0 | 49 |
| 不動産事業 | △236 | 100 | 91 |
| その他(本社等) | 98 | 54 | 315 |
| 合計 | 1,568 | 983 | 1,828 |

第34期業績の概要

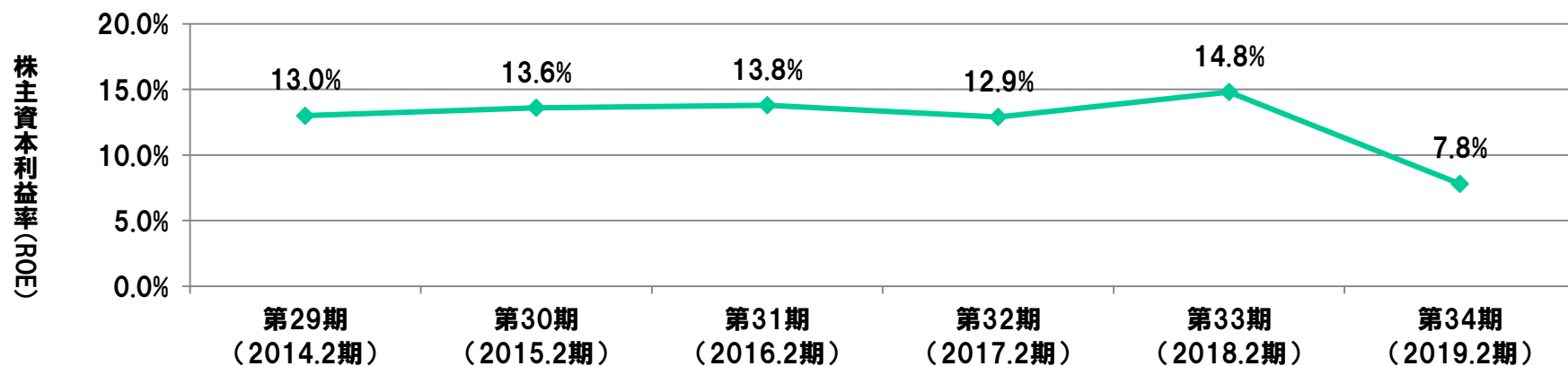
(7)ROE(株主資本利益率)【6期推移】

メディカル一光グループのROE

(百万円)

| 決算期 | 第29期 (2014.2期) | 第30期 (2015.2期) | 第31期 (2016.2期) | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 株主資本 (期末) | 5,546 | 6,175 | 7,016 | 7,834 | 8,919 | 9,397 |
| 株主資本 (期中平均) | 5,251 | 5,861 | 6,596 | 7,425 | 8,377 | 9,158 |
| 親会社株主に 帰属する 当期純利益 | 685 | 797 | 910 | 956 | 1,238 | 711 |
| 株主資本 利益率 (ROE)% | 13.0 | 13.6 | 13.8 | 12.9 | 14.8 | 7.8 |

*ROE(Return On Equity) = 当期純利益 / 株主資本 (期中平均)



第34期業績の概要

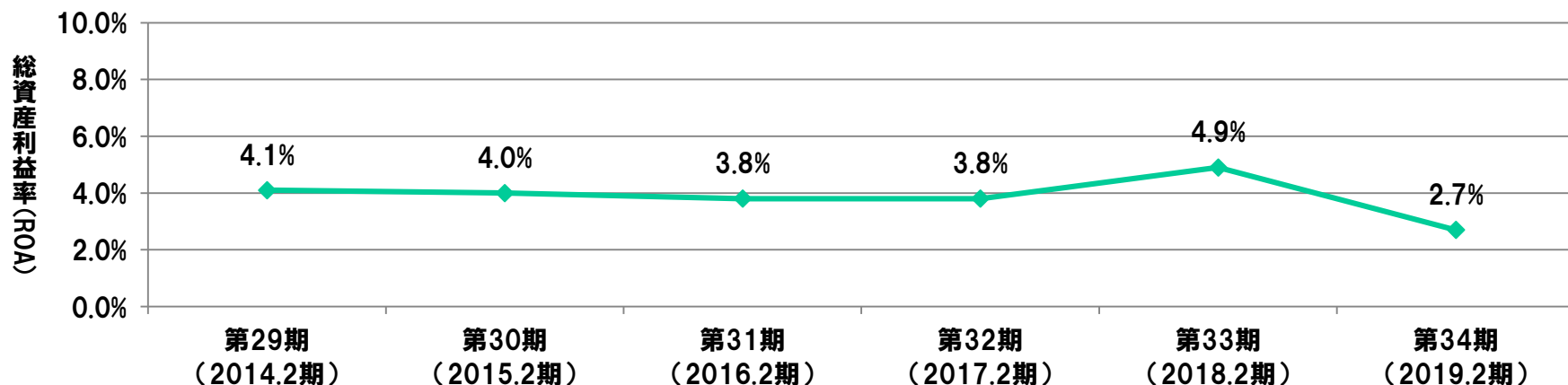
(8)ROA(総資産利益率)【6期推移】

メディカル一光グループのROA

(百万円)

| 決算期 | 第29期 (2014.2期) | 第30期 (2015.2期) | 第31期 (2016.2期) | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 総資産 (期末) | 17,729 | 22,563 | 24,796 | 24,908 | 25,723 | 26,214 |
| 総資産 (期中平均) | 16,677 | 20,146 | 23,680 | 24,852 | 25,316 | 25,969 |
| 親会社株主に 帰属する 当期純利益 | 685 | 797 | 910 | 956 | 1,238 | 711 |
| 総資産 利益率 (ROA)% | 4.1 | 4.0 | 3.8 | 3.8 | 4.9 | 2.7 |

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



第34期業績の概要 (9)借入金と運用 第34期【2019年2月期】

借入金と運用のバランス

(百万円)

| | ①借入金 | ②現預金 | ③ネット借入金 | ④賃貸不動産簿価 | ③-④ | ⑤投資有価証券 | ③-(④+⑤) 借入-資産 |
|--------------|--------|-------|---------|----------|--------|---------|------------------|
| グループ連結 | 10,805 | 5,306 | 5,499 | 1,358 | 4,141 | 1,171 | 2,970 |
| ハピネライフ一光グループ | 7,412 | 1,497 | 5,915 | 377 | 5,538 | 762 | 4,776 |
| その他 | 3,393 | 3,809 | △416 | 981 | △1,397 | 409 | △1,806 |

※ 投資有価証券のうち流動性の低いものは除外

賃貸不動産の稼働実績

(千円)

| | ①取得価格 | ②期末簿価 | ③年間賃料 | 利回り③/① (取得価格ベース) | 利回り③/② (期末簿価ベース) |
|--------------|-----------|-----------|---------|---------------------|---------------------|
| (株)メディカル一光 | 1,379,280 | 981,396 | 72,757 | 5.3% | 7.4% |
| ハピネライフ一光グループ | 937,899 | 377,057 | 106,800 | 11.4% | 28.3% |
| グループ全体 | 2,317,179 | 1,358,453 | 179,557 | 7.7% | 13.2% |

I. 第34期(2019年2月期) 決算概要

II. 事業概況

III. 今後の事業展開

IV. BS、PL、キャッシュ・フローの状況

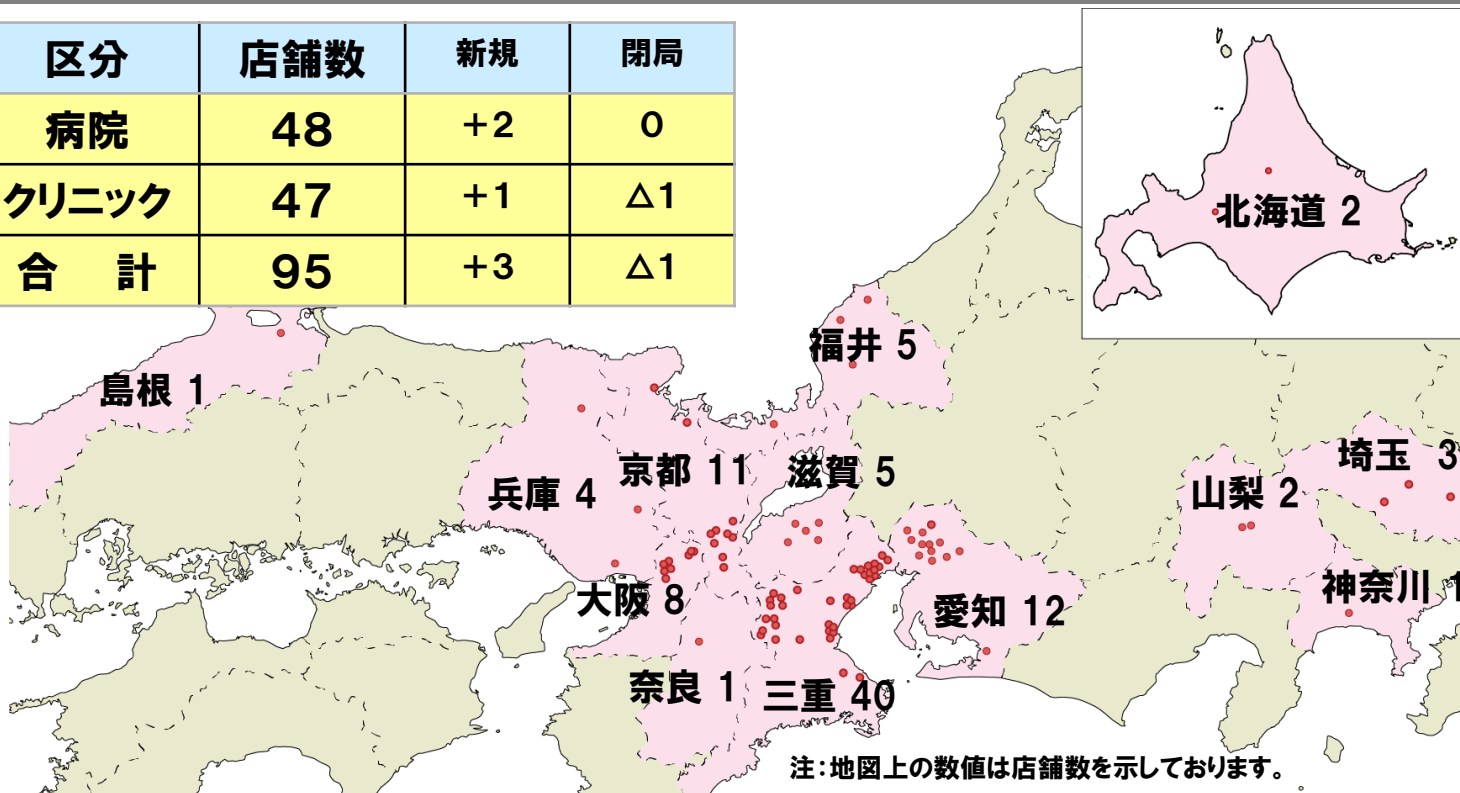
調剤薬局事業の概況

調剤薬局事業の概況

(1) 店舗展開地域

◆ 1道2府10県に95店舗展開(2019年2月末現在)

| 区分 | 店舗数 | 新規 | 閉局 |
|-------|-----|----|----|
| 病院 | 48 | +2 | 0 |
| クリニック | 47 | +1 | △1 |
| 合計 | 95 | +3 | △1 |



| | 第29期 (2014.2期) | 第30期 (2015.2期) | 第31期 (2016.2期) | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 開局店舗数 | 4 | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 |
| M&A取得店舗数 | 2 | 3 | 1 | 1 | 0 | 1 |
| 閉局店舗数 | 0 | 1 | 1 | 1 | 3 | 1 |
| 期末店舗数 | 87 | 91 | 93 | 94 | 93 | 95 |

調剤薬局事業の概況

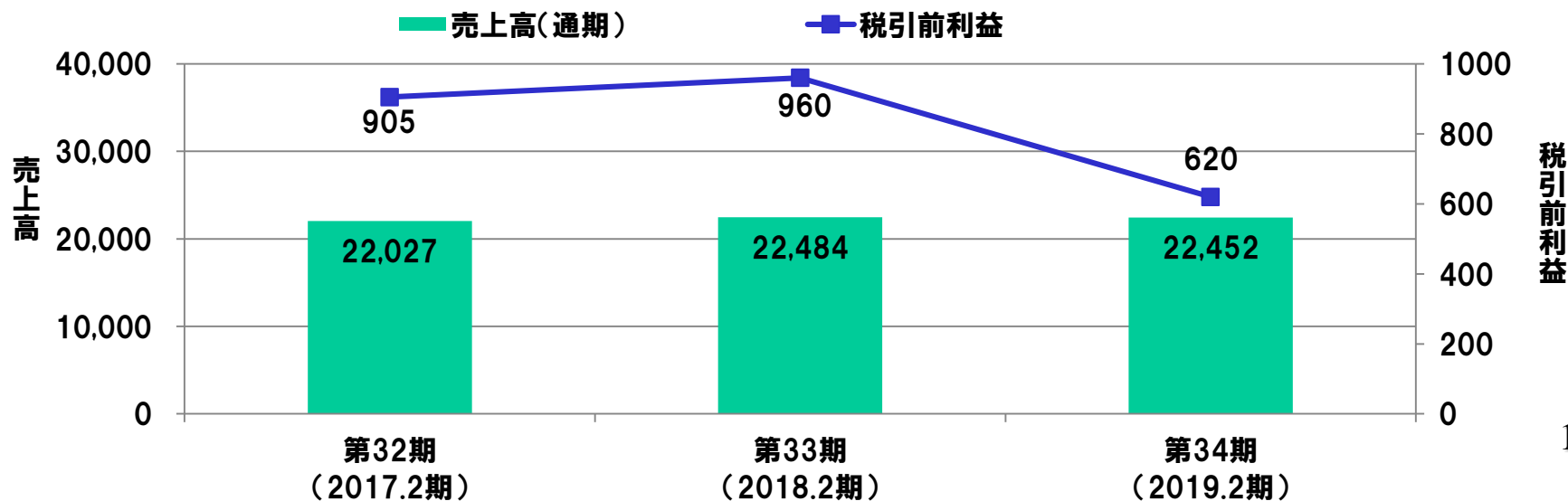
(2)業績推移【3期推移】

■ 通期実績

(百万円)

| | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) | 前期比 |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------|
| | | | | 増減額 |
| 売上高 | 22,027 | 22,484 | 22,452 | △ 32 |
| 税引前利益 | 905 | 960 | 620 | △ 340 |

■ 業績推移



ヘルスケア事業の概況

ヘルスケア事業の概況

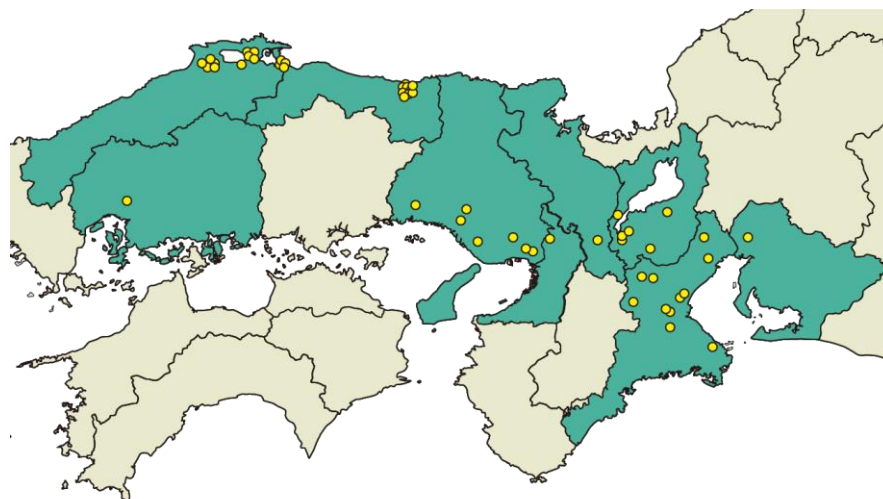
(1)施設開設マップ

三重県・愛知県・大阪府・滋賀県・京都府・兵庫県・広島県・鳥取県・島根県の2府7県に展開

(2019年2月末現在)

| 居住系介護施設数※ | 入居定員数 |
|------------|------------|
| 27拠点(+1拠点) | 996人(+50人) |

| | | |
|---------------|--------|----|
| 有料老人ホーム | 19 施設 | +1 |
| 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 | |
| 福祉用具販売・レンタル | 6 拠点 | |



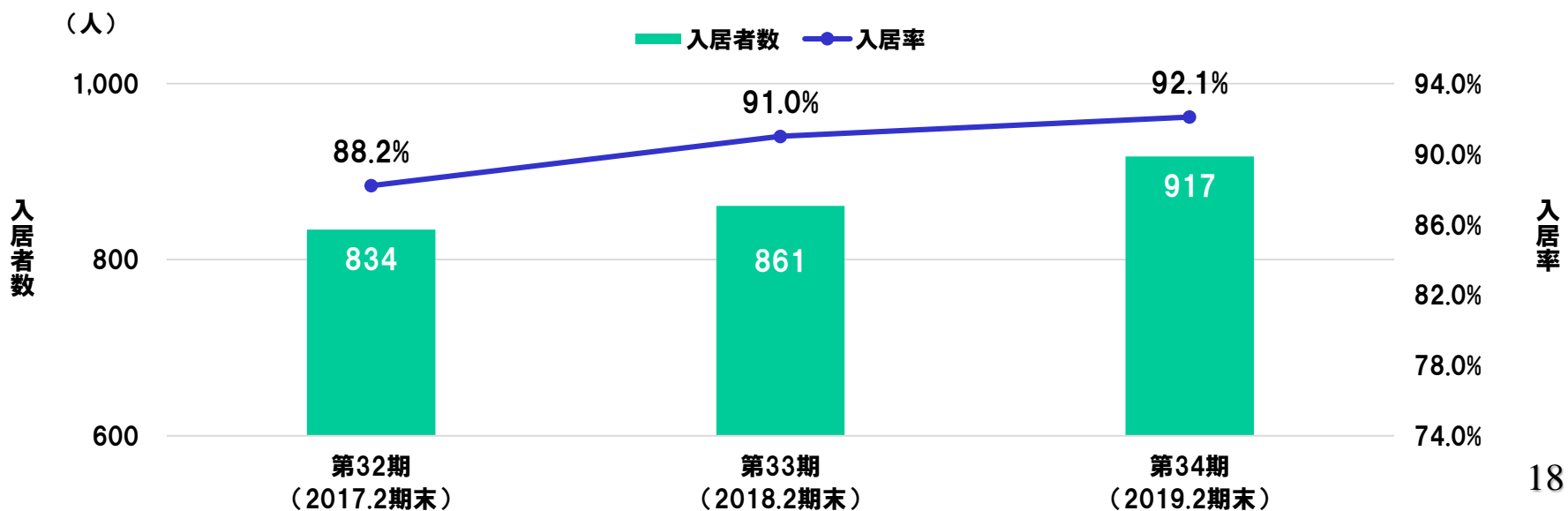
※「居住系介護施設数」……有料老人ホーム、サービス付き高齢者向け住宅、グループホーム

| | 第29期 (2014.2期) | 第30期 (2015.2期) | 第31期 (2016.2期) | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 居住系介護施設数 | 9 | 22 | 22 | 26 | 26 | 27 |
| 入居定員数 | 450 | 776 | 874 | 946 | 946 | 996 |

ヘルスケア事業の概況

(2) 居住系施設入居状況推移【3期推移】

| | 第32期 (2017.2期末) | 第33期 (2018.2期末) | 第34期 (2019.2期末) |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 施設数 | 26 | 26 | 27 |
| 入居定員数 | 946 | 946 | 996 |
| 入居者数 | 834 | 861 | 917 |
| 入居率 | 88.2% | 91.0% | 92.1% |



ヘルスケア事業の概況

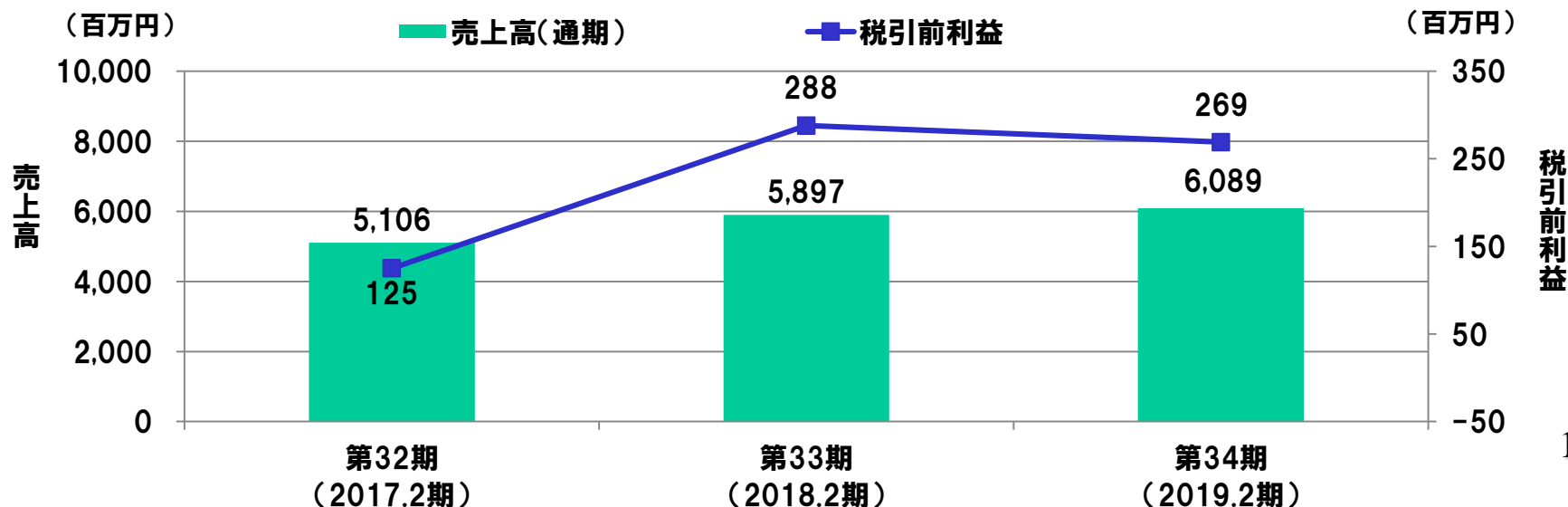
(3)業績推移【3期推移】

■ 通期実績

(百万円)

| | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) | | 第34期 (2019.2期) | |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|----|
| | | | 前期比 増減額 | 新規施設を 除く | 前期比 増減額 | |
| 売上高 | 5,106 | 5,897 | 6,089 | 192 | 5,978 | 81 |
| 税引前利益 | 125 | 288 | 269 | △ 19 | 303 | 15 |

■ 業績推移



I. 第34期(2019年2月期) 決算概要

II. 事業概況

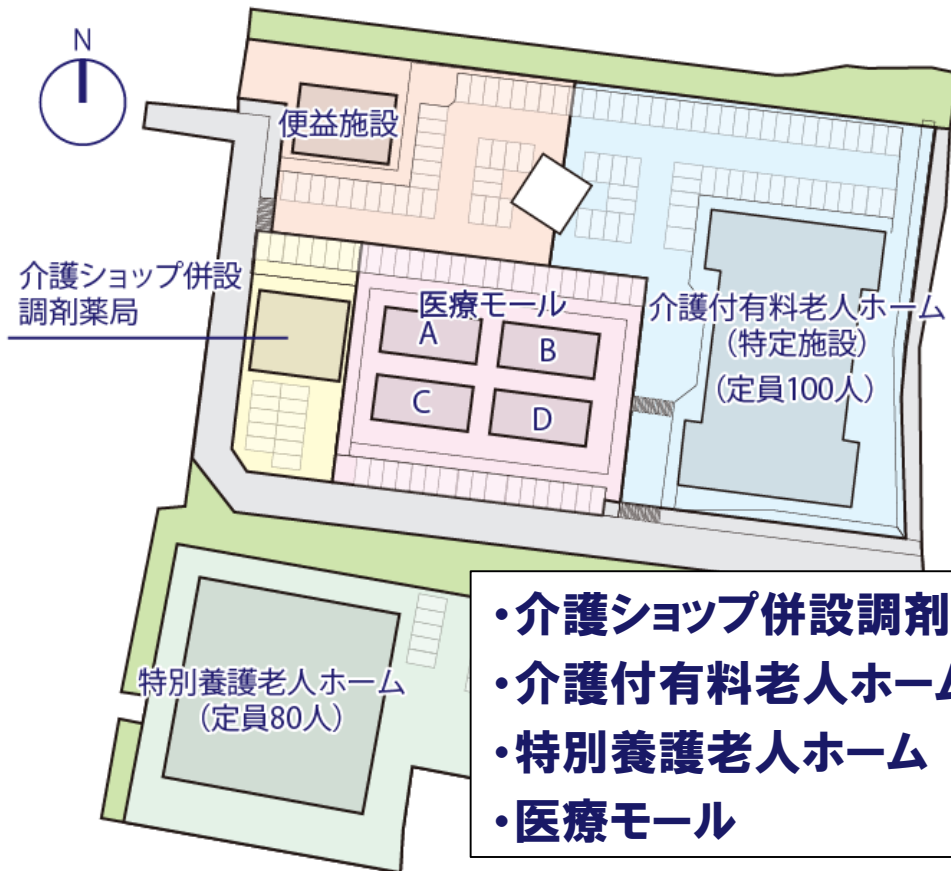
III. 今後の事業展開

IV. BS、PL、キャッシュ・フローの状況

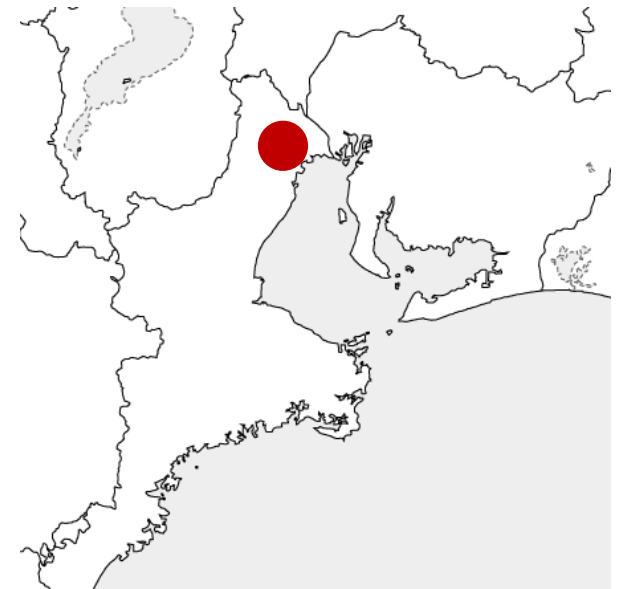
今後の事業展開

(1) 医療機関・薬局・介護の協働

地域医療の核となる医療複合施設 (医療機関・薬局・介護の協働を軸としたビジネスモデル)



(三重県桑名市)



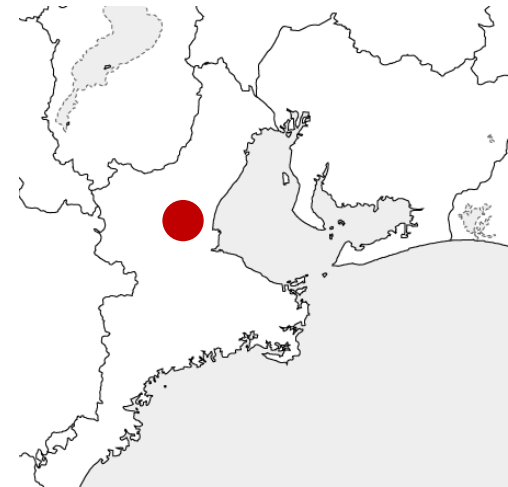
- ・介護ショップ併設調剤薬局
- ・介護付有料老人ホーム
- ・特別養護老人ホーム
- ・医療モール

今後の事業展開 (2)医療機関・介護の協働

2019年4月1日
住宅型有料老人ホーム「ハーモニーハウス津・大園」
看護小規模多機能型居宅介護事業所



(三重県津市)



**医療機関と密接に連携し、医療ニーズの高い利用者の
状況に応じたサービスを組み合わせ提供**

(3)過去3期推移と第35期(2020年2月期)計画

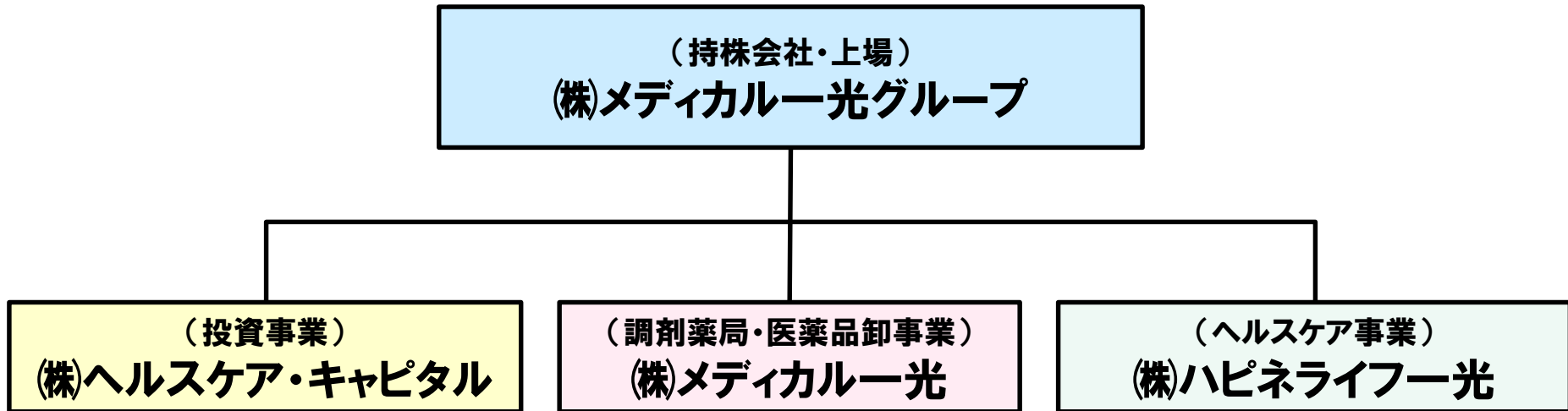
株式会社 **メディカル一光**

(百万円)

| | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) | 第35期計画 (2020.2期) | 前年 同期比 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-----------|
| 売上高 | 29,489 | 30,914 | 31,222 | 31,820 | +1.9% |
| 営業利益 | 1,200 | 1,405 | 1,043 | 1,240 | +18.9% |
| 経常利益 | 1,153 | 1,384 | 1,053 | 1,220 | +15.9% |
| (%) | (3.9%) | (4.5%) | (3.4%) | (3.8%) | |
| 税引前利益 | 1,566 | 1,939 | 1,168 | 1,310 | +12.2% |
| (%) | (5.3%) | (6.3%) | (3.7%) | (4.1%) | |
| 親会社株主に 帰属する 当期純利益 | 956 | 1,238 | 711 | 800 | +12.5% |

(4)ホールディングス化

2019年9月1日 持株会社制移行(予定)



I. 第34期(2019年2月期) 決算概要

II. 事業概況

III. 今後の事業展開

IV. BS、PL、キャッシュ・フローの状況

(1)2019年2月期 連結BS①

(百万円)

| | 第33期 (2018.2期) | | 第34期 (2019.2期) | | 前期比 増減額 | |
|-----------------|-------------------|--------|-------------------|--------|------------|--------------------|
| | | 構成比 | | 構成比 | | |
| 流動資産 | 11,677 | 45.4% | 11,885 | 45.3% | 208 | |
| 現預金 | 5,655 | 22.0% | 5,306 | 20.2% | △349 | |
| 売掛金 | 4,237 | 16.5% | 4,579 | 17.5% | 342 | |
| 商品 | 1,133 | 4.4% | 1,045 | 4.0% | △88 | |
| 繰延税金資産 | 130 | 0.5% | 93 | 0.4% | △37 | |
| その他 | 521 | 2.0% | 860 | 3.3% | 339 | |
| 有形固定資産 | 10,118 | 39.3% | 10,400 | 39.7% | 282 | |
| 建物・構築物 | 6,293 | 24.5% | 6,464 | 24.7% | 171 | 建物・構築物 |
| 車両・器具備品 | 313 | 1.2% | 296 | 1.1% | △17 | 新規有料老人ホーム +414百万円 |
| 土地 | 3,015 | 11.7% | 3,215 | 12.3% | 200 | 土地 |
| 建設仮勘定 | 495 | 1.9% | 425 | 1.6% | △70 | 薬局開局等による増加 +200百万円 |
| 無形固定資産 | 1,126 | 4.4% | 1,570 | 6.0% | 444 | |
| のれん | 923 | 3.6% | 1,405 | 5.4% | 482 | |
| その他 | 202 | 0.8% | 164 | 0.6% | △38 | |
| 投資その他の資産 | 2,802 | 10.9% | 2,358 | 9.0% | △444 | 投資有価証券 |
| 投資有価証券 | 1,510 | 5.9% | 1,051 | 4.0% | △459 | 買付 +173百万円 |
| 繰延税金資産 | 102 | 0.4% | 173 | 0.7% | 71 | 売却 △300百万円 |
| 差入保証金 | 794 | 3.1% | 753 | 2.9% | △41 | その他時価評価による影響 |
| その他 | 394 | 1.5% | 379 | 1.4% | △15 | |
| 資産合計 | 25,723 | 100.0% | 26,214 | 100.0% | 491 | |

※百万円以下を切り捨てて掲載しています。

(2) 2019年2月期 連結BS②

株式会社 **メディカル一光**

(百万円)

| | 第33期 (2018.2期) | | 第34期 (2019.2期) | | 前期比 増減額 | |
|----------------|-------------------|--------|-------------------|--------|------------|-------|
| | | 構成比 | | 構成比 | | |
| 流動負債 | 8,785 | 34.2% | 8,282 | 31.6% | △ 503 | |
| 買掛金 | 3,383 | 13.2% | 3,328 | 12.7% | △ 55 | |
| 1年内返済長期借入金等 | 3,707 | 14.4% | 3,674 | 14.0% | △ 33 | |
| 未払法人税 | 515 | 2.0% | 192 | 0.7% | △ 323 | |
| その他 | 1,179 | 4.6% | 1,086 | 4.1% | △ 93 | |
| 固定負債 | 7,637 | 29.7% | 8,380 | 32.0% | 743 | 長期借入金 |
| 長期借入金 | 6,331 | 24.6% | 7,131 | 27.2% | 800 | 設備等 |
| 退職給付に係る負債 | 505 | 2.0% | 557 | 2.1% | 52 | |
| その他 | 800 | 3.1% | 691 | 2.6% | △ 109 | |
| 純資産 | 9,300 | 36.1% | 9,551 | 36.4% | 251 | |
| 資本金 | 917 | 3.6% | 917 | 3.5% | 0 | |
| 資本剰余金 | 837 | 3.3% | 837 | 3.2% | 0 | |
| 利益剰余金 | 7,364 | 28.6% | 7,922 | 30.2% | 558 | |
| 自己株式 | △ 199 | △0.8% | △ 280 | △1.1% | △ 81 | |
| その他 | 381 | 1.4% | 154 | 0.6% | △ 227 | |
| 負債・資本合計 | 25,723 | 100.0% | 26,214 | 100.0% | 491 | |

※百万円以下を切り捨てて掲載しています。

(3) 2019年2月期 連結PL

(百万円)

| | 第33期 (2018.2期) | | 第34期 (2019.2期) | | 前期比 増減額 | |
|---------------------|-------------------|--------|-------------------|--------|------------|---|
| | | 構成比 | | 構成比 | | |
| 売上高 | 30,914 | 100.0% | 31,222 | 100.0% | 308 | 売上高 調剤薬局事業 ヘルスケア事業 医薬品卸事業 △32百万円 +192百万円 +150百万円 |
| 売上原価 | 27,416 | 88.7% | 27,957 | 89.5% | 541 | |
| 売上総利益 | 3,498 | 11.3% | 3,265 | 10.5% | △233 | |
| 販管費 | 2,092 | 6.8% | 2,221 | 7.1% | 129 | |
| 営業利益 | 1,405 | 4.5% | 1,043 | 3.3% | △362 | |
| 経常利益 | 1,384 | 4.5% | 1,053 | 3.4% | △331 | |
| 税引前当期純利益 | 1,939 | 6.3% | 1,168 | 3.7% | △771 | 税引前当期純利益 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 △340百万円 △19百万円 △47百万円 △15百万円 △52百万円 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 1,238 | 4.0% | 711 | 2.3% | △527 | |

※百万円以下を切り捨てて掲載しています。

(4) 2019年2月期 連結CF

(百万円)

(百万円)

| | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 営業活動による キャッシュフロー | 1,426 | 516 |
| 投資活動による キャッシュフロー | 180 | △1,349 |
| 財務活動による キャッシュフロー | △1,231 | 474 |
| 現金等の増減額 | 376 | △358 |
| 現金等の期末残高 | 5,575 | 5,217 |

【営業活動によるCF/概要】

| | |
|--------------|-------|
| 税金等調整前当期純利益 | 1,168 |
| 減価償却費、のれん償却額 | 849 |
| 減損損失 | 108 |
| 棚卸試算の減少 | 130 |
| 投資有価証券売却損益 | △ 221 |
| 売上債権の増加額 | △ 231 |
| 法人税等の支払額 | △ 901 |

【投資活動によるCF/概要】

| | |
|-------------------------|---------|
| 投資有価証券の売却 | 520 |
| 有形固定資産の取得 | △ 1,084 |
| 連結の範囲の変更を伴う 子会社株式の取得 | △ 713 |
| 投資有価証券の取得 | △ 173 |

【財務活動によるCF/概要】

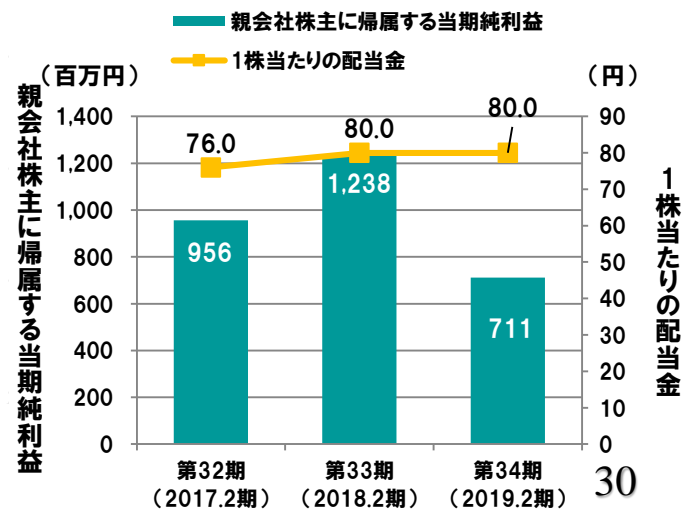
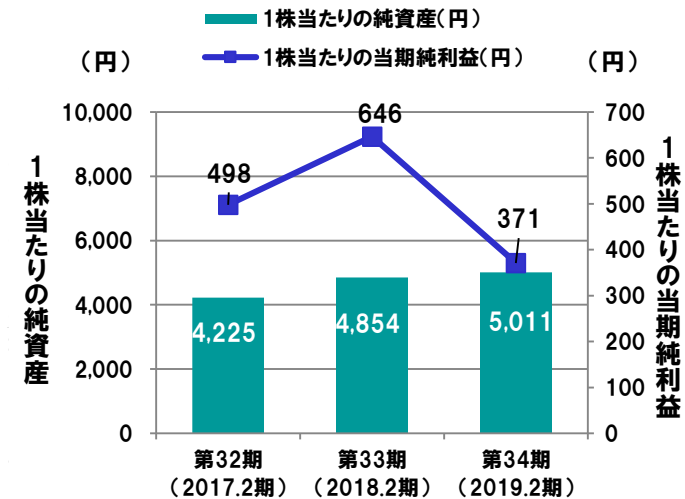
| | |
|----------|-------|
| 長期借入金の調達 | 751 |
| 配当金の支払額 | △ 153 |

(5) 1株当たりの当期純利益・配当金

(百万円)

| | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) | 前期比 増減額 |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| 経常利益 | 1,153 | 1,384 | 1,053 | △ 331 |
| 税引前当期純利益 | 1,566 | 1,939 | 1,168 | △ 771 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 956 | 1,238 | 711 | △ 527 |

| | 第32期 (2017.2期) | 第33期 (2018.2期) | 第34期 (2019.2期) | 前期比 増減額 |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| 1株当たりの 当期純利益(円) | 498.95 | 646.24 | 371.90 | △ 274.34 |
| 1株当たりの 純資産(円) | 4,225.00 | 4,854.02 | 5,011.02 | 157.00 |
| 1株当たりの 配当金(円) | 76.0 | 80.0 | 80.0 | 0.0 |
| 配当金総額 (千円) | 145,621 | 153,286 | 152,890 | △ 396 |



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