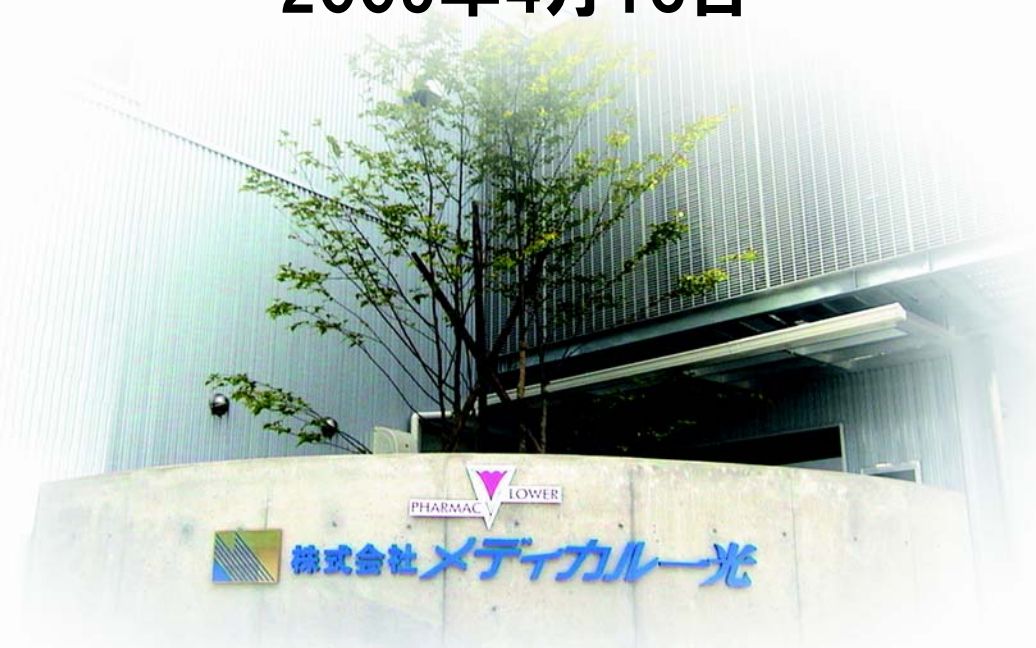


株式会社メディカルー光

2009年2月期 決算説明会

2009年4月16日



代表取締役 専務取締役 西井 文平

JASDAQ

(証券コード：3353)

I. 当社の事業展開

I. 当社の事業展開

II. 事業を取り巻く環境変化

III. 決算概要と今期の計画

IV. セグメント別事業展開

V. その他

■ 当社の事業展開

- ◆ 医療と介護に特化
- ◆ 安全性を最優先

コア事業

調剤薬局事業

調剤薬局事業

介護事業

介護事業

第二の成長エンジン

医薬品卸事業

医薬品卸事業

不動産事業

II. 事業を取り巻く環境変化

I. 当社の事業展開

II. 事業を取り巻く環境変化

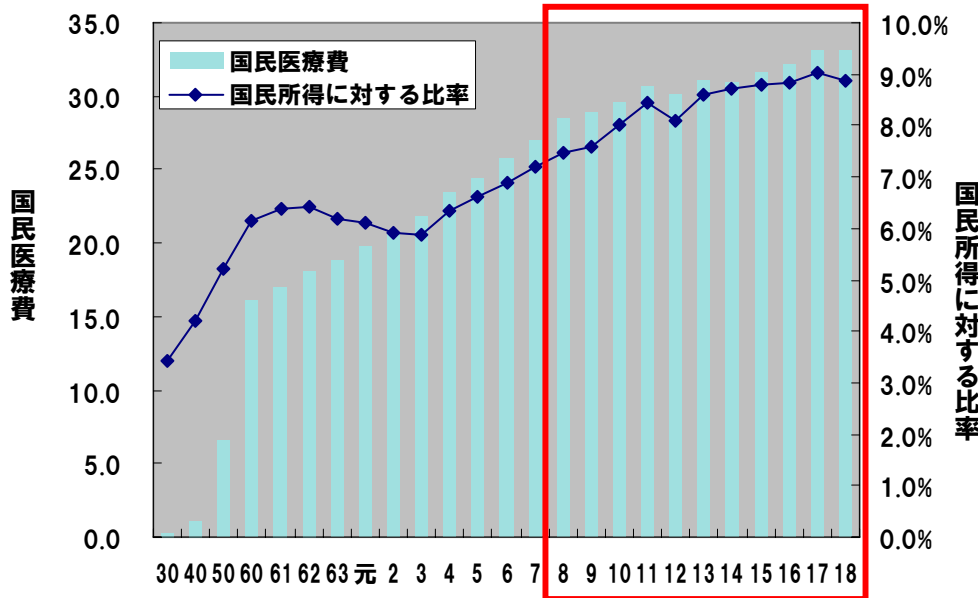
III. 決算概要と今期の計画

IV. セグメント別事業展開

V. その他

国民医療費の動向

国民医療費と対国民所得比の年次推移（厚生労働省）



■ 国民医療費の増加率 > 国民所得の増加率

■ 国民医療費の抑制につながる取組を行わなかった年度



国民医療費の増加額 **1兆円**

国民医療費の対前年度増加率(%)

	96年	97年	98年	99年	00年	01年	02年	03年	04年	05年	06年
国民医療費	5.6	1.6	2.3	3.8	▲1.8	3.2	▲0.5	1.9	1.8	3.2	▲0.0
国民所得	1.7	0.4	▲3.4	▲1.2	2.0	▲2.8	▲1.5	0.7	1.6	0.8	1.8

国民医療費の対前年度増加額(兆円)

介護保険制度の導入により国民医療費の対象範囲が小さくなる

	96年	97年	98年	99年	00年	01年	02年	03年	04年	05年	06年
国民医療費	28.5	28.9	29.6	30.7	30.1	31.1	31.0	31.5	32.1	33.1	33.1
前年対比増加額		0.4	0.7	1.1	▲0.6	1.0	▲0.1	0.5	0.6	1.0	▲0.0

診療報酬・薬価改定			●				●		●		●
医療保険自己負担	●	●			●		●	●			●

■ 医療保険 自己負担

健康保険法 (本人)	1984年10月	1割負担
	1997年9月	2割負担
	2003年4月	3割負担
老人保健法 (1983年2月～)	1996年4月	1,020円/月
	1997年9月	500円/日(月4回上限)
	1999年4月	530円/日(月4回上限)
	2001年1月	1割負担(上限:3,000円 200床以上は5,000円) 診療所(定額制選択可 800円/日 月4回)
	2002年4月	1割負担(上限:3,200円 200床以上は5,300円) 診療所(定額制選択可 850円/日 月4回)
	2002年10月	1割負担(一定以上所得者は2割負担) (上限:12,000円 一定以上所得者は40,200円)
	2006年10月	1割負担(一定以上所得者は3割負担) (上限:12,000円 一定以上所得者は44,400円)
高齢者の医療の確保 に関する法律 (2008年4月～)	2008年4月	1割負担(前期高齢者)(一定以上所得者は3割負担) (上限:12,000円 一定以上所得者は44,400円) 【後期高齢者医療制度】 75歳以上は1割負担(一定以上所得者は3割負担) (上限:12,000円 一定以上所得者は44,400円)

調剤薬局を取り巻く環境変化

1. 市場規模

	5年前	現在	将来
①調剤医療費 (出所：日本薬剤師会)	3.4兆円 (2002年度)	4.9兆円 (2007年度)	6兆円規模(2015年)
②医薬分業率 (出所：日本薬剤師会)	48.8% (2002年度)	57.2% (2007年度)	緩やかな拡大
③薬局店舗数 (出所：厚生労働省)	49,332軒 (2002年度)	52,539軒 (2007年度)	2009年6月から登録販売者制度
④薬剤師全体に占める 薬局従事者 (出所：厚生労働省)	薬局従事者 106,892人 薬剤師 229,744人 (2002年度)	薬局従事者 125,254人 薬剤師 252,533人 (2006年度)	薬局従事者 2014年に14万人 6年制卒業生(2012年4月)から増加

2. 経営の効率化

Point1 医療制度改革による医療費の抑制

- ①薬価引き下げと調剤報酬の改定
- ②負担増による受診抑制

Point2 収益確保のための施策

- ①店舗効率の向上(管理面)
- ②採算性を考慮した出店(1店舗あたりの売上規模)

Point3 安全性への取り組み

- ①調剤技術、安全管理ノウハウ

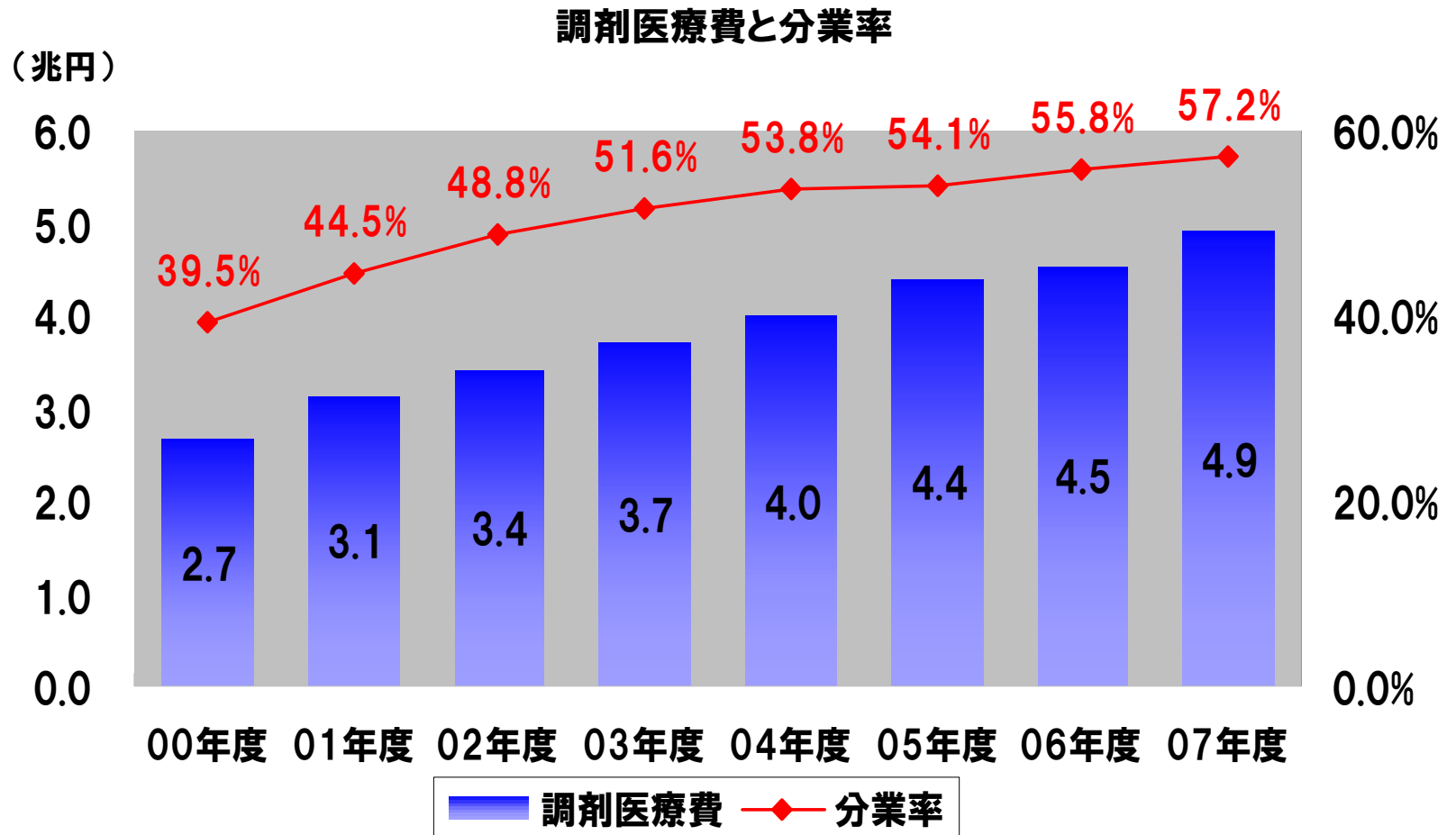
Point4 患者様満足度の向上

- ①会社全体としての取り組みの必要性

3. 経営の変化

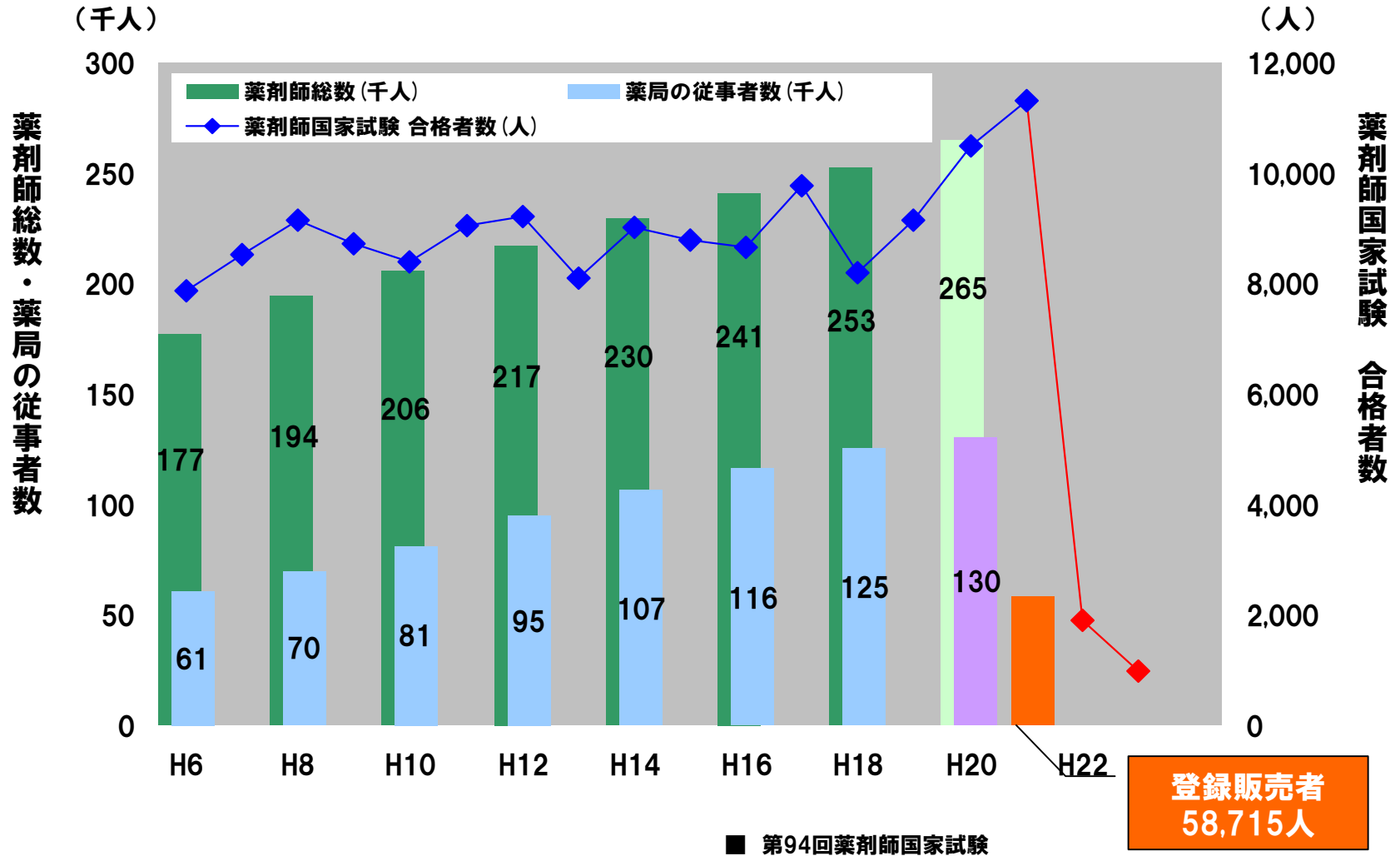
他業態を含めた業界全体の変化への対応

■ 調剤医療費と分業率



(出所:日本薬剤師会)

■ 薬剤師数の推移



H18年までの薬剤師総数および薬局の従事者数は、厚生労働省「薬剤師数の年次推移」を参照。H20年は当社の推定値。

■ 第94回薬剤師国家試験

受験者数	合格者数	合格率
15,189名	11,300名	74.40%

■ 薬剤師と登録販売者

登録販売者制度

2008年度の合格者数 58,715名

一般用医薬品の販売(2009年6月1日)に全面施行

	薬剤師	登録販売者	情報提供
第一類医薬品	○	×	義務
第二類医薬品	○	○	努力義務
第三類医薬品	○	○	不要

薬学部6年制

2006年度から薬学部に6年制が導入

6年制過程においては、約半年間の薬局実務研修が必修化

薬剤師の資質

■ 研修認定薬剤師制度

目的：医療需要と社会的要請に応え、薬剤師として必要な責務を全うするため

認定期間(新規4年以内、更新3年毎)に所定の単位を取得

4年以内に40単位以上(各年5単位以上)を取得

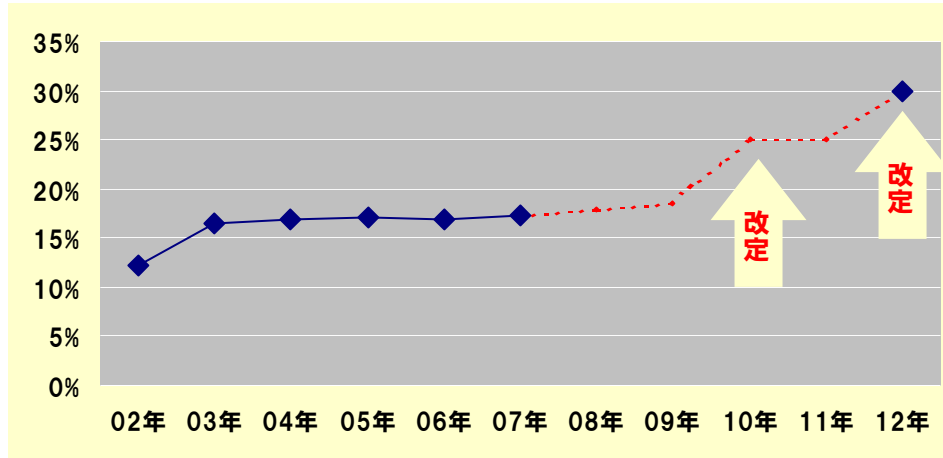
3年毎に更新

3年間で30単位以上(各年5単位以上)を取得

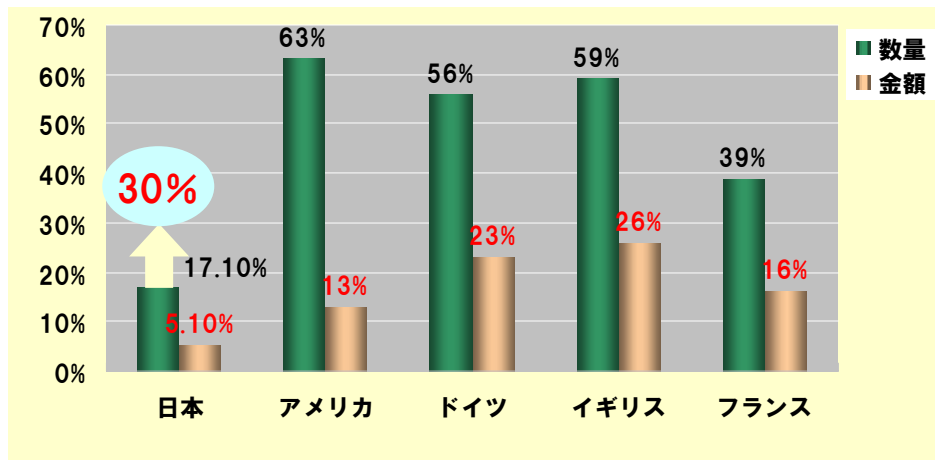
(例) 集合研修：1単位／1.5時間(4単位／1日) 実習研修：1単位／2時間

ジェネリック医薬品

国内シェアの年次別推移



各国のジェネリック・シェア



IMS Health, MIDAS, New Market Segmentation, RX only MAT Dec 2006

日本ジェネリック製薬協会

2008年4月

ジェネリック医薬品の使用促進策

- ① 医療機関に関して
 - 処方箋料の加算
 - 処方箋様式の変更
- ② 調剤薬局に対して
 - 調剤体制加算 4点
- ③ 国立病院における使用促進

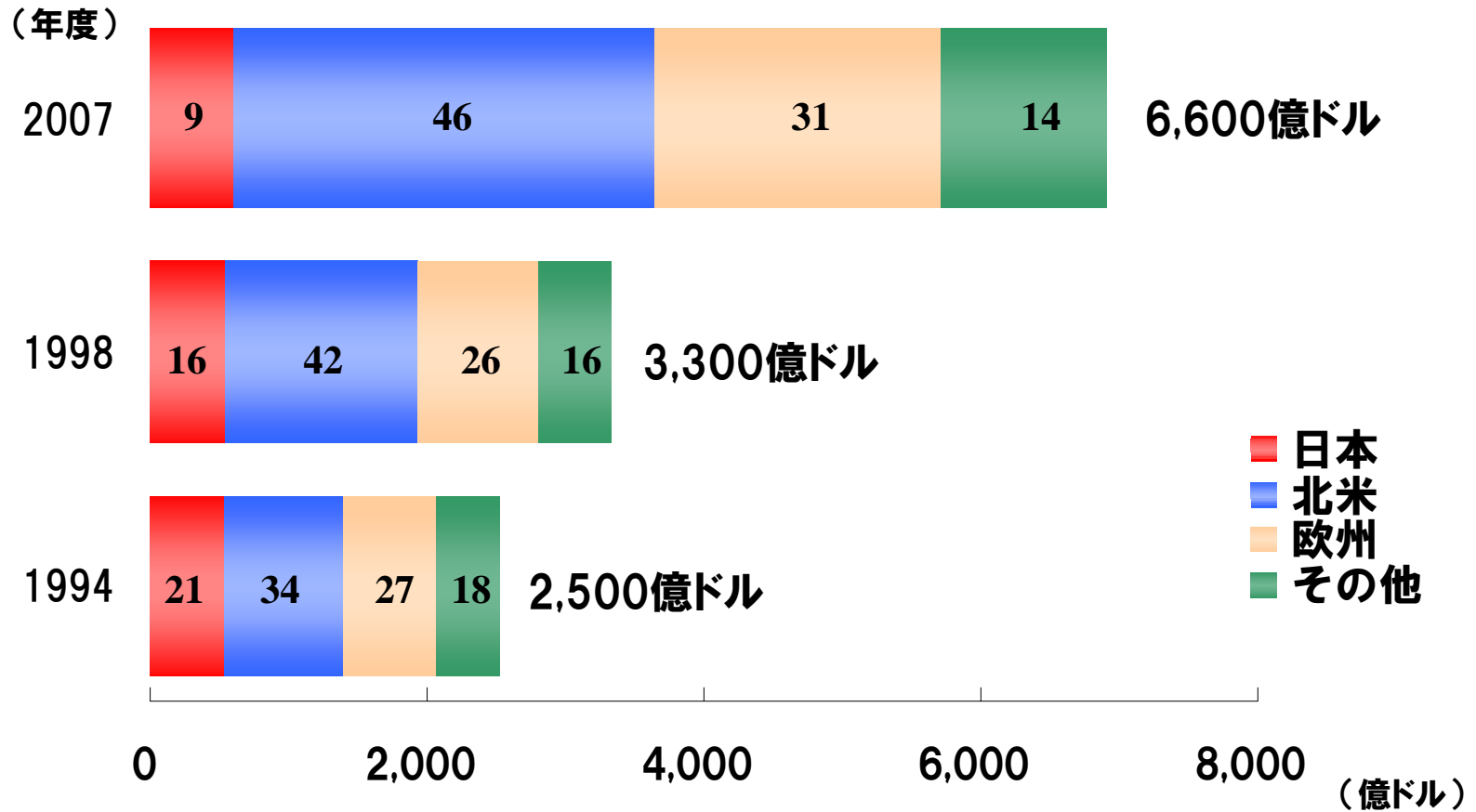
わが国の目標

2012年度 30%以上(数量ベース)

日本ジェネリック製薬協会(H21.03.24)

- ① 協会会員から集計
- ② 2008年4月から12月までの伸び
 - 前年同期比 12%増
 - ・4月～9月 15%
 - ・10月～12月 横ばい
 - (金融不安による受診抑制)

世界の医薬品市場と日本のシェア



※グラフ内の数字は各年度のシェア(%)

(出所 IMS World Reviews)

■ 国内製薬企業の海外比率

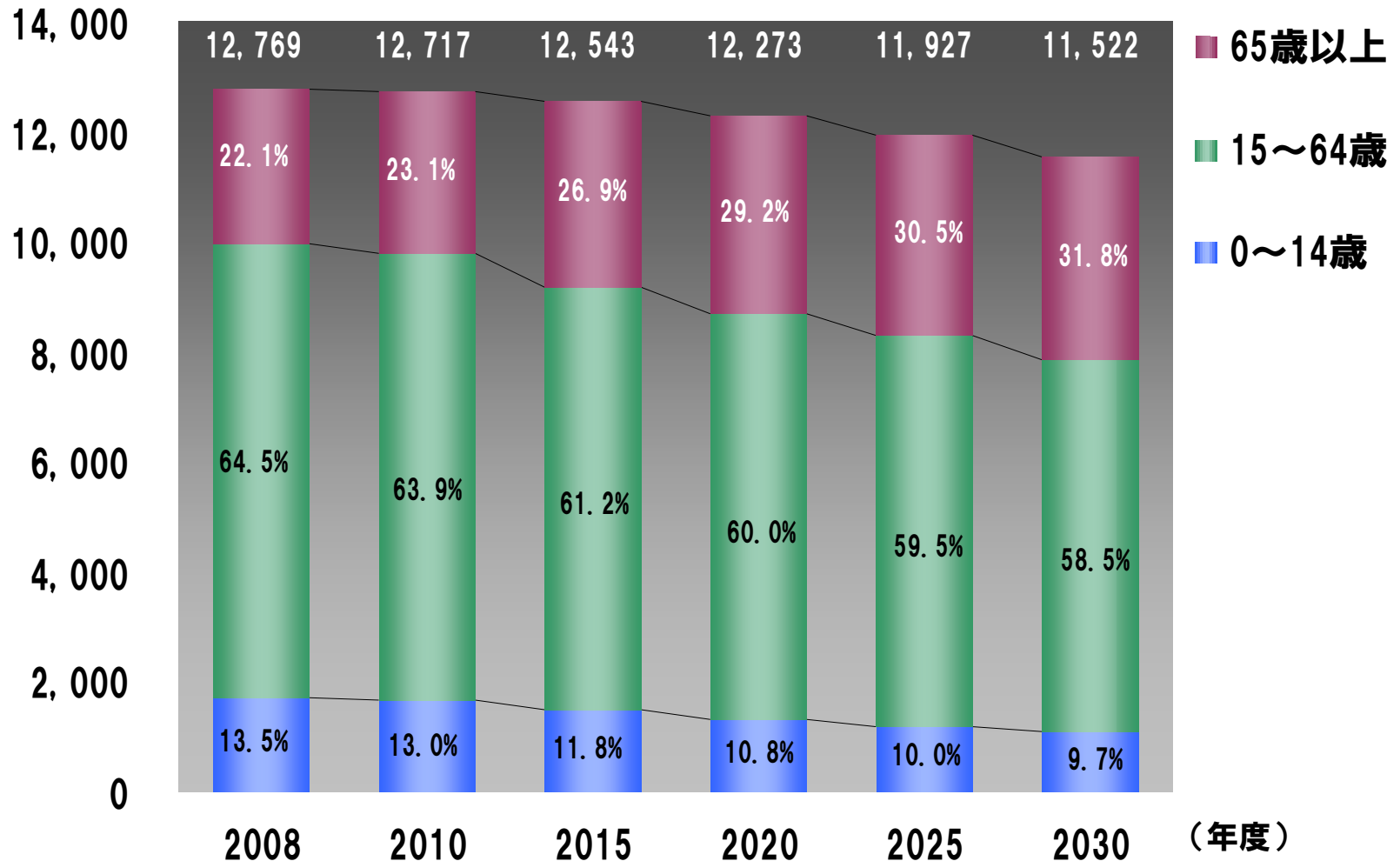
(単位：百万円)

	売上高	海外売上高	海外比率
武田	1,202,760	663,199	55.1%
アステラス	758,984	363,232	47.9%
第一三共	627,620	258,530	41.2%
エーザイ	598,695	359,699	60.1%
田辺三菱	325,314	27,939	8.6%

各社の計数は、08年度第3四半期実績

■ 日本の人口と構成比の推移

人口（万人）



III. 決算概要と今期の計画

I. 当社の事業展開

II. 事業を取り巻く環境変化

III. 決算概要と今期の計画

IV. セグメント別事業展開

V. その他

■ 2009年2月期 連結PL

2009年2月期 決算概要

- ☆増収増益・最高益を更新し、1,000円の増配（4,000円から5,000円）
- ☆調剤薬局事業が既存店・新規店とも順調に推移し、9.6%の増収
- ☆経費の抑制運用を行い、増益を達成

（単位：百万円）

	08年2月期		09年2月期		前 期 比		計 画 比
	実績	百分比	実績	百分比	増減額	増減率	増減額
売 上 高	14,662	100.0%	16,068	100.0%	+1,406	9.6%	+168
売 上 原 価	13,128	89.5%	14,430	89.8%	+1,301	9.9%	+68
売 上 総 利 益	1,533	10.5%	1,638	10.2%	+104	6.8%	+100
販 管 費	821	5.6%	888	5.5%	+67	8.2%	△16
営 業 利 益	712	4.9%	749	4.7%	+37	5.3%	+115
経 常 利 益	639	4.4%	672	4.2%	+32	5.0%	+121
当 期 純 利 益	289	2.0%	329	2.0%	+39	13.7%	+79
1株あたり当期純利益	29,692円		33,412円				

業績推移

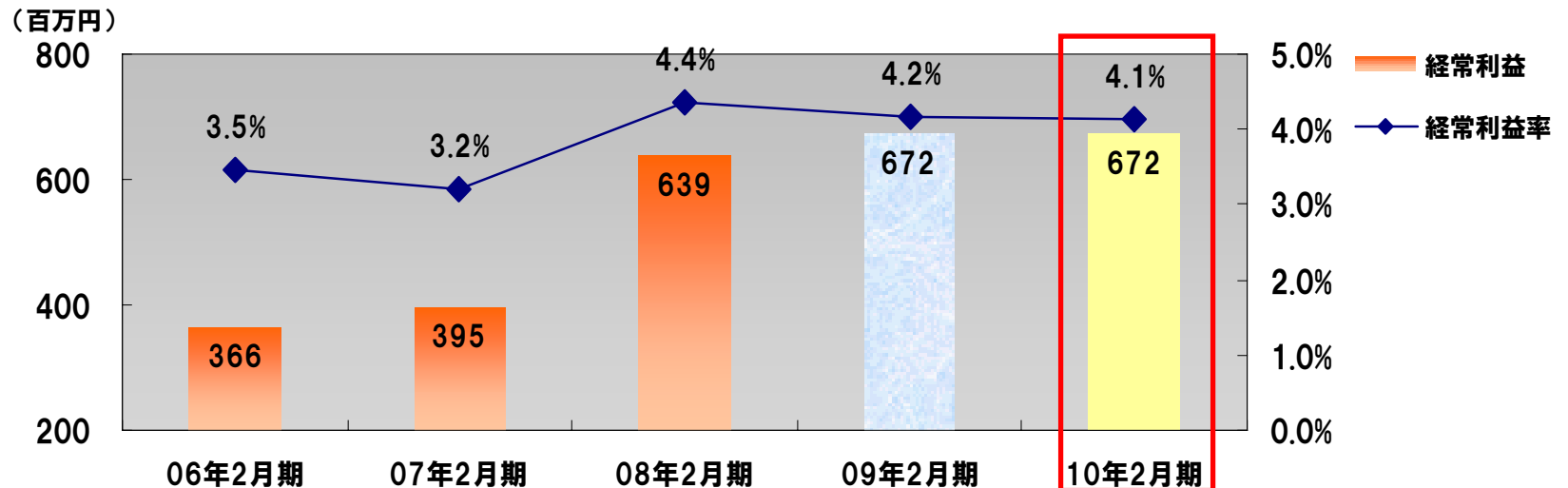
株式会社メディカル一光

薬価改定

薬価改定

(単位：百万円)

	06年2月期	07年2月期	08年2月期	09年2月期	10年2月期 計画
売上高	10,557	12,362	14,662	16,068	16,282
販管費	650	701	821	888	864
(%)	(6.1%)	(5.6%)	(5.6%)	(5.5%)	(5.3%)
営業利益	417	428	712	749	756
(%)	(4.0%)	(3.5%)	(4.9%)	(4.7%)	(4.6%)
経常利益	366	395	639	672	672
(%)	(3.5%)	(3.2%)	(4.4%)	(4.2%)	(4.1%)
当期純利益	176	46	289	329	331
(%)	(1.7%)	(0.4%)	(2.0%)	(2.0%)	(2.0%)



■ セグメント別実績

(単位:百万円)

	08年2月期		09年2月期		前期比	
		構成比		構成比	増減額	増減率
【売上高合計】	14,662	100.0%	16,068	100.0%	+1,406	9.6%
調剤薬局事業	13,687	93.4%	15,008	93.4%	+1,320	9.6%
医薬品卸事業	567	3.9%	575	3.6%	+7	1.3%
介護事業	205	1.4%	282	1.8%	+77	37.6%
不動産事業	201	1.4%	202	1.3%	+1	0.8%

(単位:百万円)

	08年2月期		09年2月期		前期比	
		構成比		構成比	増減額	増減率
【営業利益合計】	712	—	749	—	+37	5.3%
調剤薬局事業	1,012	87.9%	1,044	88.9%	+31	3.1%
医薬品卸事業	27	2.4%	26	2.3%	△1	△4.5%
介護事業	△8	△0.7%	△8	△0.7%	+0	—
不動産事業	119	10.4%	112	9.6%	△7	△6.2%
共通経費	△439	△38.2%	△424	△36.2%	+14	—

■ 2009年2月期 連結BS

 株式会社 **メディカル一光**

(単位:百万円)

	08年2月期		09年2月期		増減額	当期の増減要因
		構成比		構成比		
流動資産	4,398	42.5%	3,946	39.3%	△451	現預金 △454
現預金	1,889	18.3%	1,435	14.3%	△454	売掛金 △45
売掛金	1,761	17.0%	1,715	17.1%	△45	たな卸資産 +44
その他	747	7.2%	795	7.9%	+48	
固定資産	5,947	57.5%	6,100	60.7%	+153	新店舗、介護事業投資 +399
有形固定資産	3,852	37.2%	4,072	40.5%	+219	減価償却費 △185
無形固定資産	1,148	11.1%	1,069	10.6%	△79	のれん償却 △74
その他	946	9.1%	958	9.5%	+12	
資産合計	10,345	100.0%	10,047	100.0%	△298	
負債合計	7,623	73.7%	7,139	71.1%	△483	支払手形の減少 △63
流動負債	4,075	39.4%	3,912	38.9%	△162	買掛金の増加 +43
固定負債	3,548	34.3%	3,227	32.1%	△321	長短借入金・私募債償還 △479
純資産合計	2,721	26.3%	2,907	28.9%	+185	利益剰余金 +289
負債・純資産合計	10,345	100.0%	10,047	100.0%	△298	自己株式 △86

■ 2009年2月期 連結CF

(単位:百万円)

	08年2月期	09年2月期	増減額
営業活動による キャッシュフロー	350	588	+237
投資活動による キャッシュフロー	△927	△422	+505
財務活動による キャッシュフロー	1,327	△606	△1,934
現金等の増加額	750	△440	△1,191
現金等の期首残高	1,118	1,868	+750
現金等の期末残高	1,868	1,428	△440

当期の変動要因

【営業活動によるCF】

税金等調整前純利益	+649
減価償却費、のれん償却	+260
売上債権の減少 (売上債権流動化+160)	+45
仕入債務の増加 (支払手形△63、仕入の増加)	△20
法人税の支払	△384

【投資活動によるCF】

有形固定資産の取得	△399
-----------	------

【財務活動によるCF】

長短借入金の返済、社債の償還	△479
自己株式の取得	△86
配当金の支払い	△39

■ 主な投資内訳

【投資内訳】

(単位:百万円)

	06年2月期	07年2月期	08年2月期	09年2月期	合計
調剤薬局事業	387	822	647	68	1,924
（新店舗）	387	115	55	68	625
（M&A）	—	707	592	—	1,299
不動産事業	2	440	29	2	473
介護事業	63	56	93	324	536
メディカルモール	—	123	19	—	142
合計	452	1,441	788	394	3,075

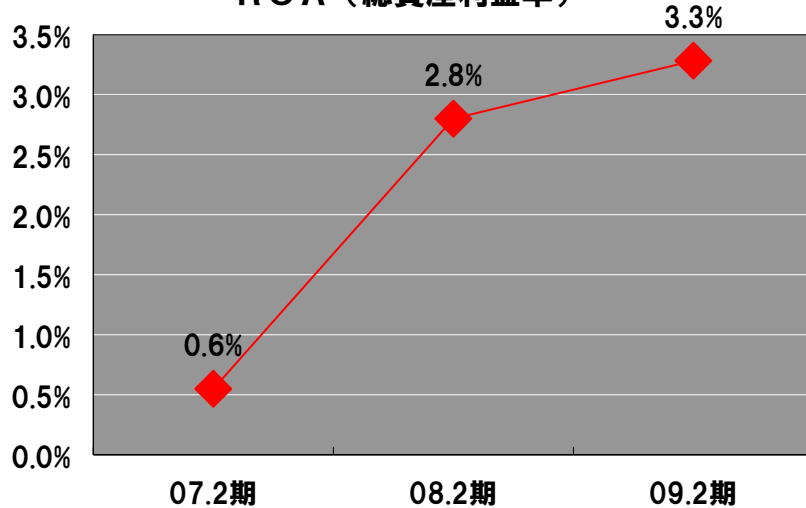
【フリー・キャッシュフロー】

(単位:百万円)

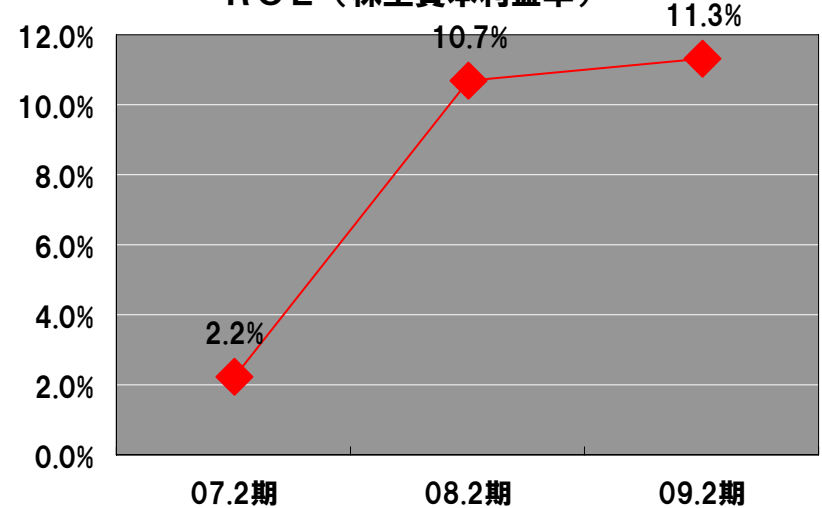
	06年2月期	07年2月期	08年2月期	09年2月期	合計
営業キャッシュフロー	605	515	350	588	2,058
投資キャッシュフロー	△423	△1,215	△927	△422	△2,987
フリー・キャッシュフロー	182	△700	△577	166	△929

財務指標

ROA (総資産利益率)

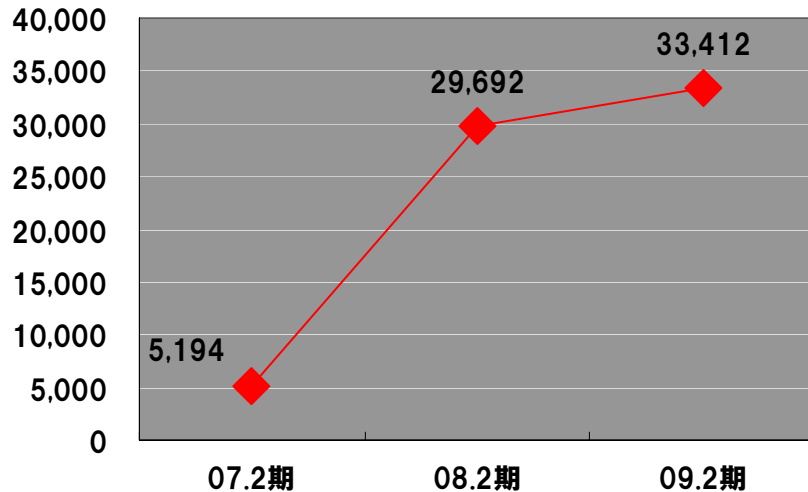


ROE (株主資本利益率)



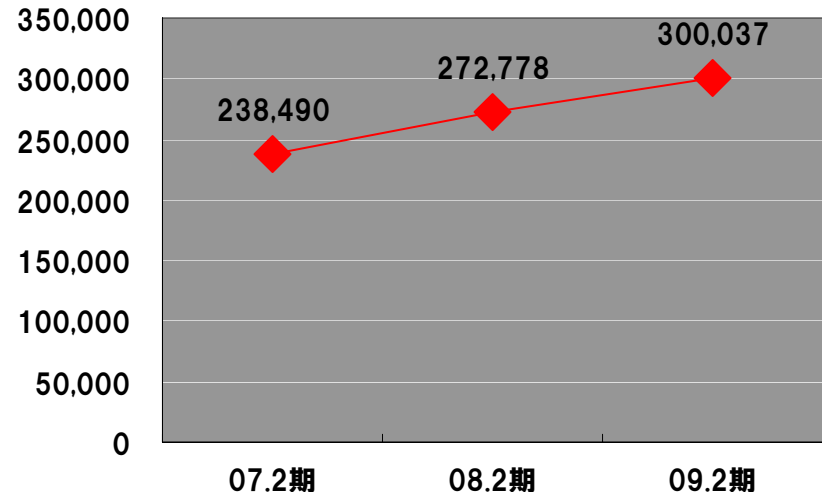
(円)

1株あたり当期純利益



(円)

1株あたり純資産



IV. セグメント別事業展開

I. 当社の事業展開

II. 事業を取り巻く環境変化

III. 決算概要と今期の計画

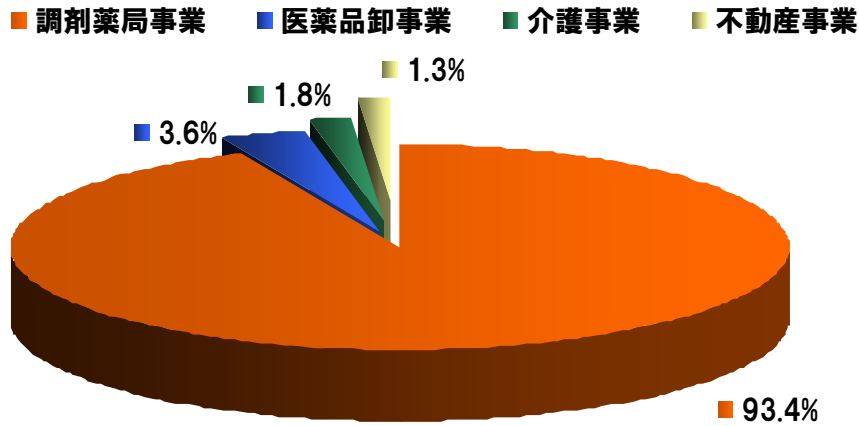
IV. セグメント別事業展開

V. その他

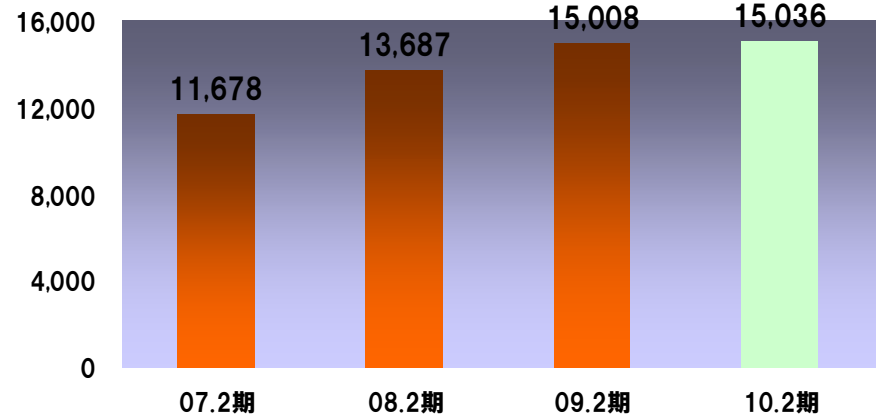
■ セグメント別の展開



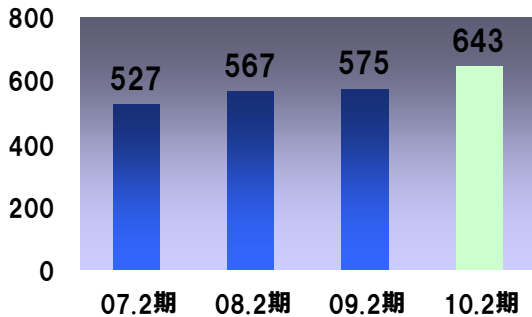
事業部門別売上高推移 (単位:百万円)



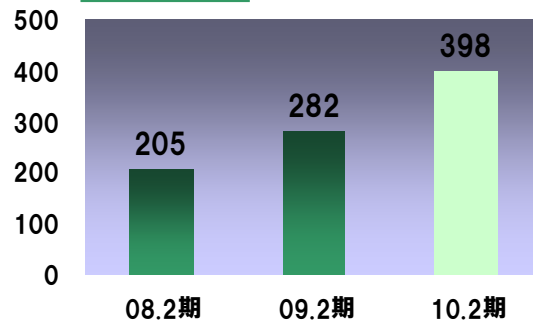
調剤薬局事業



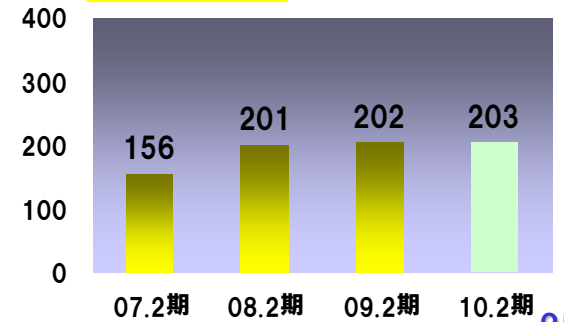
医薬品卸事業



介護事業



不動産事業



※07.2期から09.2期は実績値、10.2期は計画値

■ 調剤薬局事業 当社の方向性

① 安定した業績

② 採算性重視

③ 組織力の強化と教育研修

調剤薬局事業

既存店、新規店別の売上と処方箋単価

株式会社メディカル一光

調剤売上高 前期比1,320百万円増

⇒08年2月期、09年2月期の新規店舗の売上増加に加え、既存店が堅調に推移

【売上構成】

(単位:百万円)

	08年2月期			09年2月期			増減額
	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比	
売上高	13,687	100.0%	+17.2%	15,008	100.0%	+9.6%	+1,320
既存店	12,742	93.1%	+5.9%	12,951	86.3%	+1.6%	+209
08.2期出店	945	6.9%	—	1,606	10.7%	+69.9%	+661
09.2期出店	—	—	—	451	3.0%	—	+451
閉局店	0	—	—	0	—	—	—

【処方箋単価】

(単位:円)

	08年2月期			09年2月期			増減額
	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比	
単価平均	8,613	100.0%	+9.6%	9,179	100.0%	+6.6%	+566
薬剤料単価	6,717	78.0%	+12.4%	7,195	78.4%	+7.1%	+478
技術料単価	1,896	22.0%	+0.5%	1,984	21.6%	+4.6%	+88

■ 調剤薬局事業

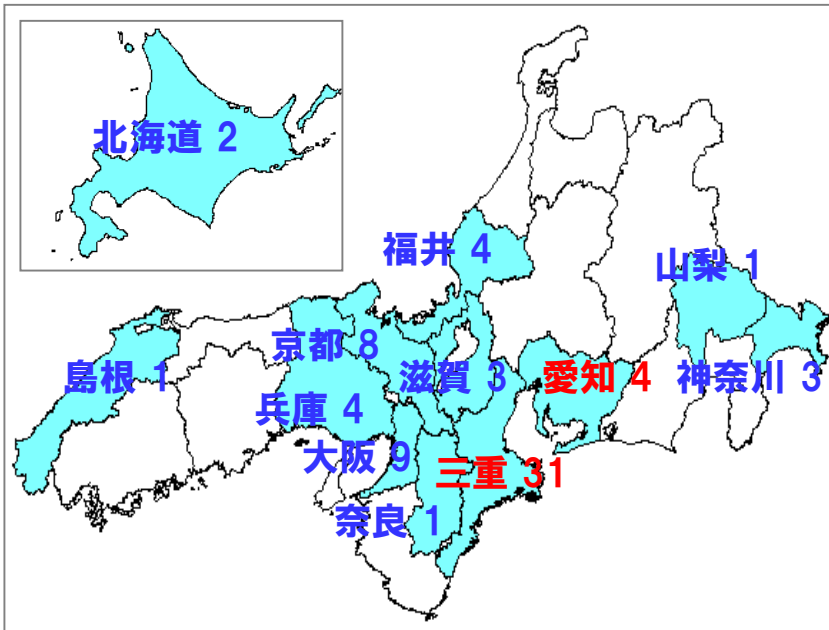
売上原価と売上総利益

(単位:百万円)

	07年2月期		08年2月期		09年2月期		前期比		10年2月期	
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率	計画	増減額
売上高合計	11,678	100.0%	13,687	100.0%	15,008	100.0%	+1,321	9.7%	15,047	+39
薬剤料	8,815	75.5%	10,607	77.5%	11,681	77.8%	+1,074	10.1%	11,722	+41
技術料等	2,863	24.5%	3,080	22.5%	3,327	22.2%	+247	8.0%	3,325	△2
売上原価合計	10,831	92.7%	12,437	90.9%	13,661	91.0%	+1,224	9.8%	13,736	+75
材料費	8,105	69.4%	9,552	69.8%	10,522	70.1%	+970	10.2%	10,511	△11
労務費	1,903	16.3%	2,091	15.3%	2,317	15.4%	+226	10.8%	2,383	+66
設備・その他	821	7.0%	794	5.8%	822	5.4%	+28	3.5%	841	+19
売上総利益	847	7.3%	1,251	9.1%	1,347	9.0%	+96	7.7%	1,301	△46

調剤薬局事業 出店状況

◆ 1道2府9県に71店舗展開



【期中開局】

- 4月 フラワー薬局 夏見店 (三重県名張市)
- 10月 フラワー薬局砂田橋店 (名古屋市東区)



フラワー薬局夏見店



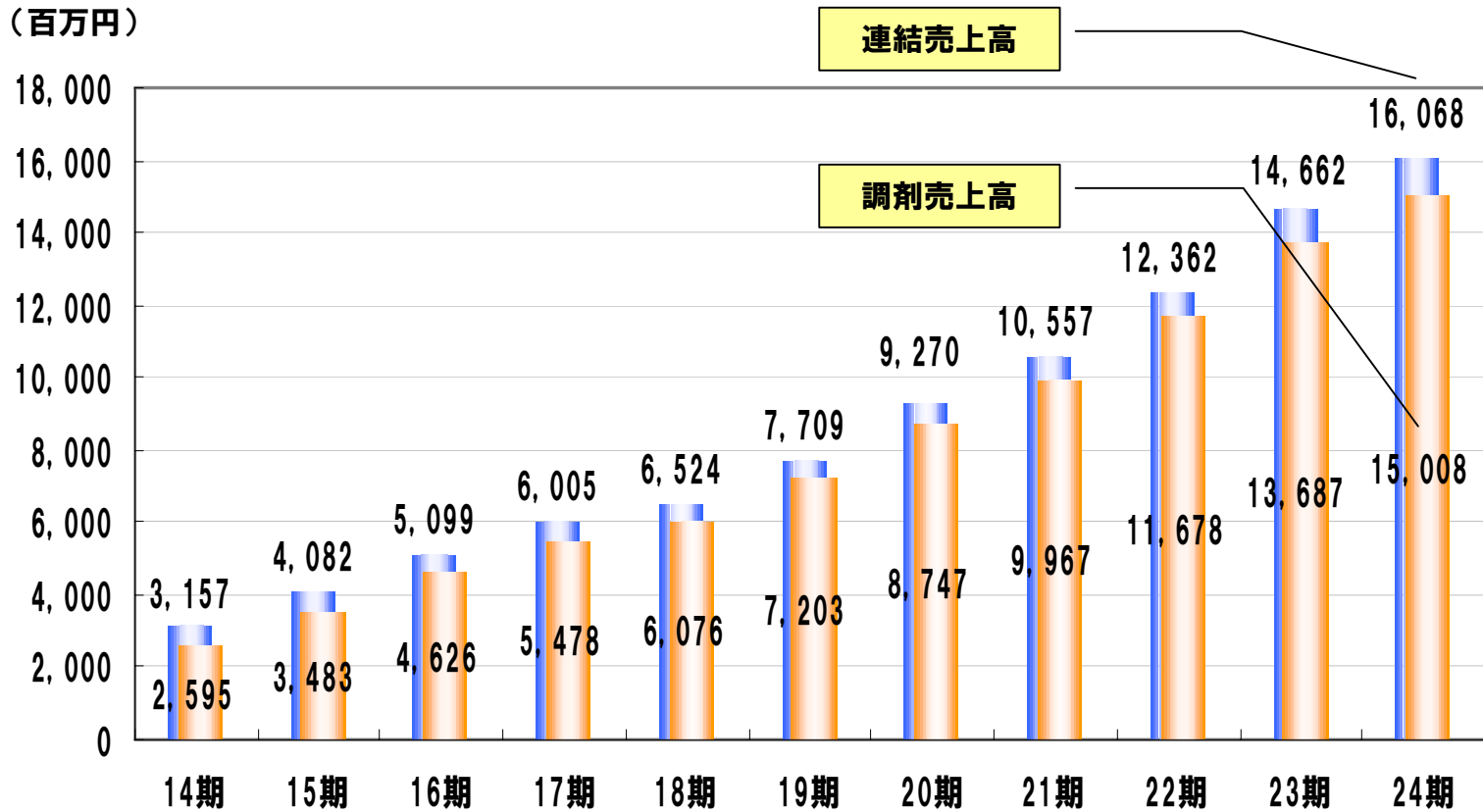
フラワー薬局砂田橋店

	08年2月末 店舗数	期中開局		期中閉局	09年2月末 店舗数
		出店	M&A		
病院	40	2	0	0	42
診療所	29	0	0	0	29
合計	69	2	0	0	71

調剤薬局事業

売上高・店舗数(第14期～第24期)

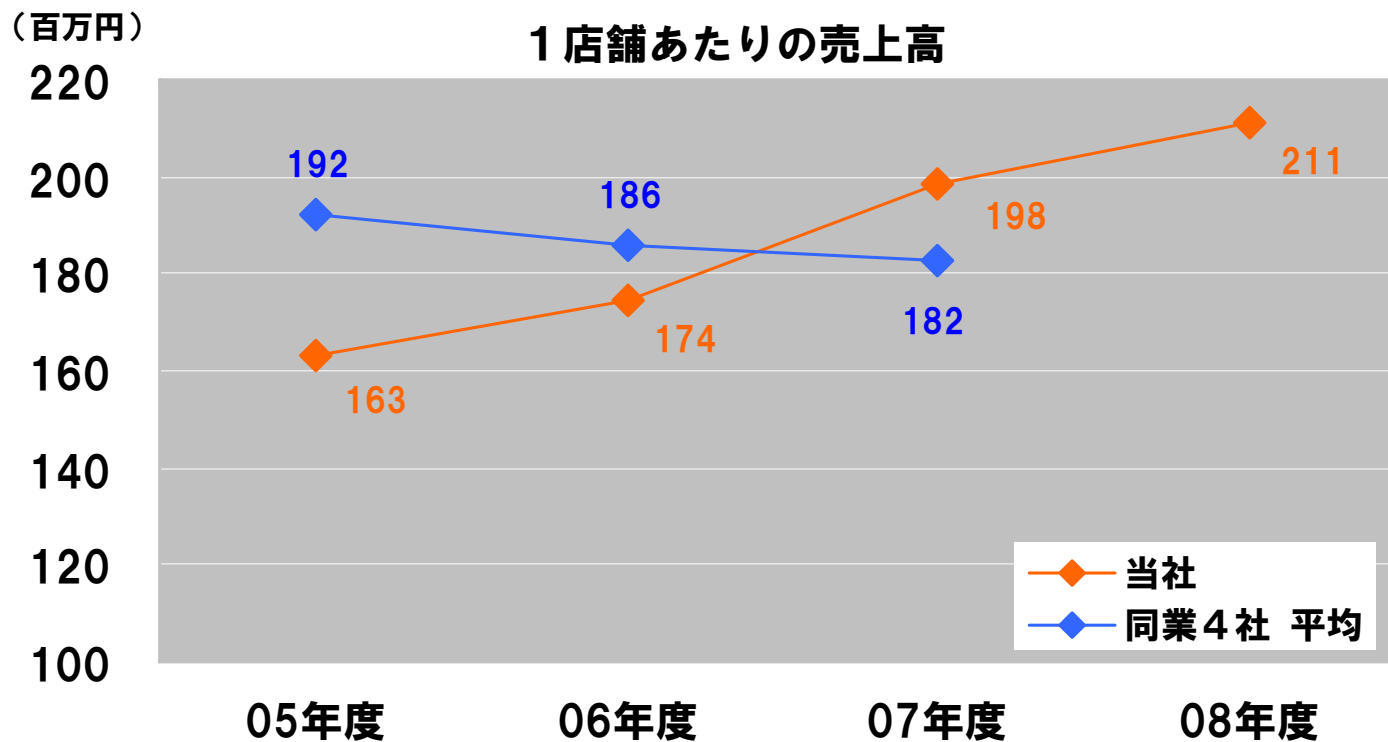
(百万円)



期末店舗数	30	36	40	42	47	52	58	61	67	69	71
1店舗あたり 売上(百万円)	87	97	116	130	129	139	151	163	174	198	211

■ 調剤薬局事業

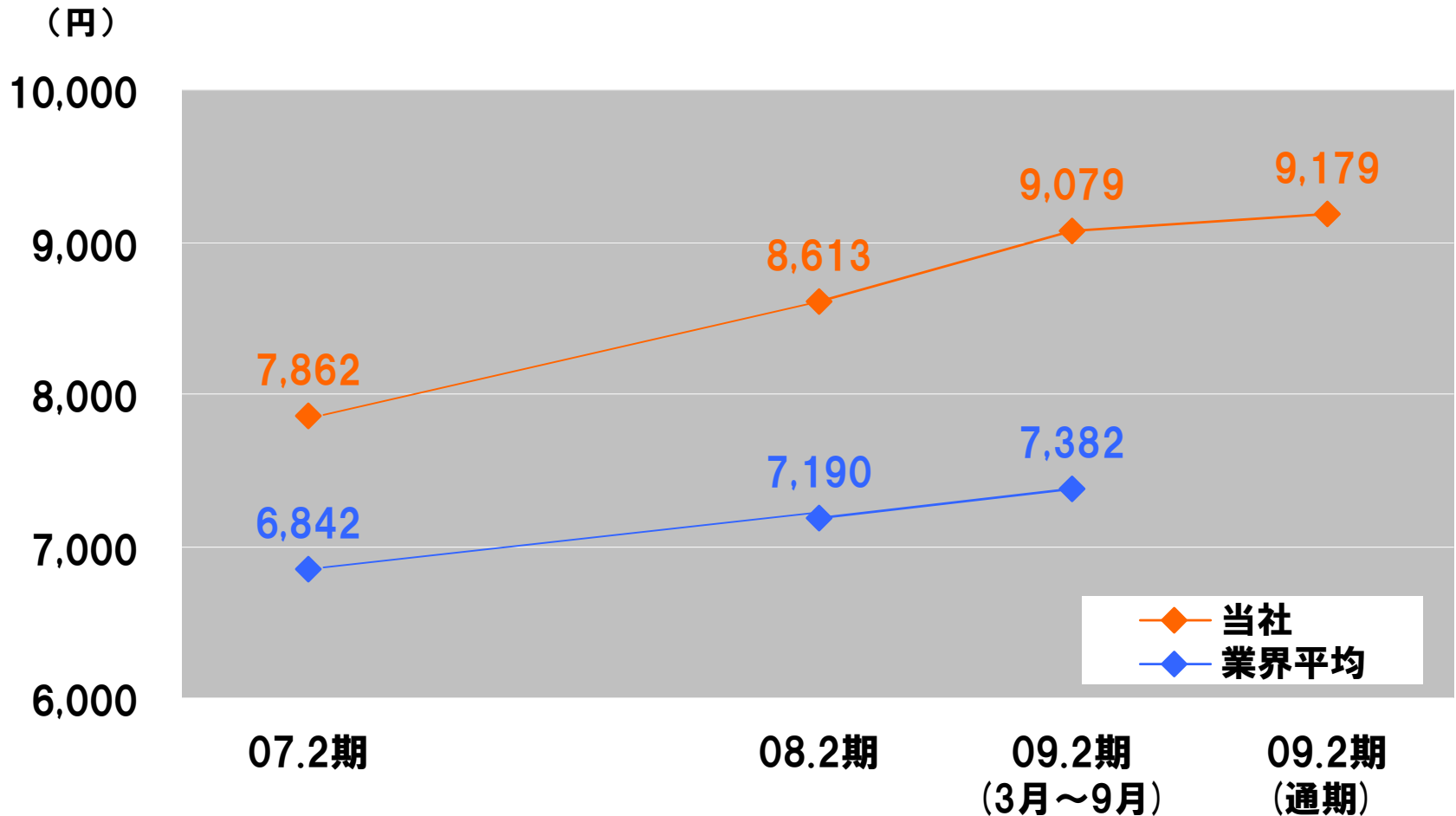
1店舗あたりの売上高



(単位:百万円)

		05年度	06年度	07年度	08年度
当社	期末店舗数	61	67	69	71
	1店舗売上高	163	174	198	211
同業4社	期末店舗数	379	415	518	
	1店舗売上高	192	186	182	

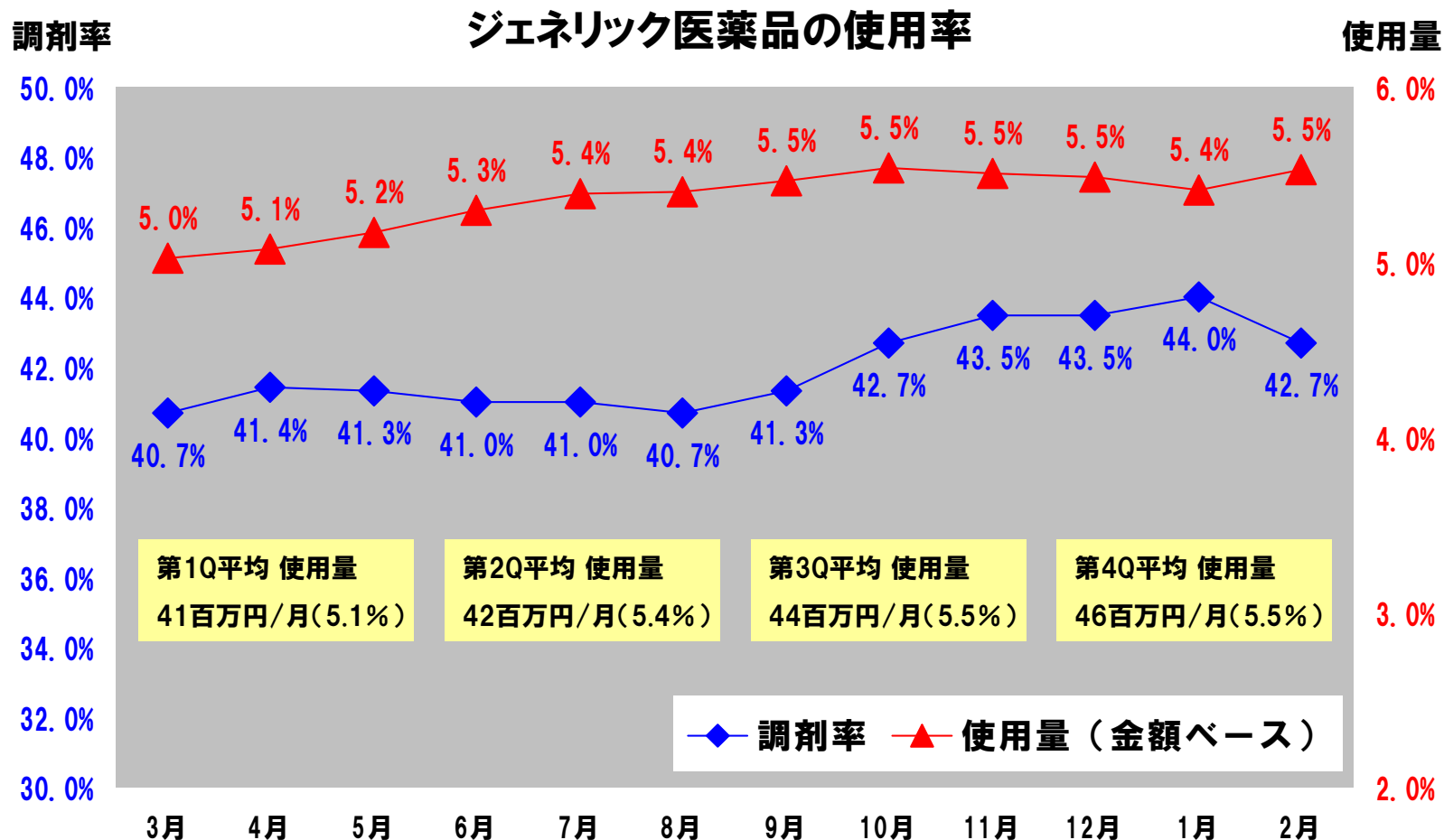
調剤薬局事業 処方箋単価の推移



業界平均は「日本薬剤師会 医薬分業進捗状況（保険調剤の動向）」から算出

調剤薬局事業

ジェネリック医薬品使用率



調剤率・・・応需したすべての処方箋のうち、ジェネリック医薬品を調剤した処方箋の比率

使用量 (金額ベース)・・・薬剤料全体に占めるジェネリック医薬品の使用比率

調剤薬局事業 組織の強化と教育研修

H20.3.1 薬局事業本部 組織変更

6事業部制の導入



教育研修制度



■ 医薬品卸事業 事業内容と内部売上高

➤ 取扱いメーカー

沢井製薬株式会社

大洋薬品工業株式会社

他13社

➤ 販売先

三重県、岐阜県下の医療機関

三重県:400軒

岐阜県:60軒

(単位:百万円)

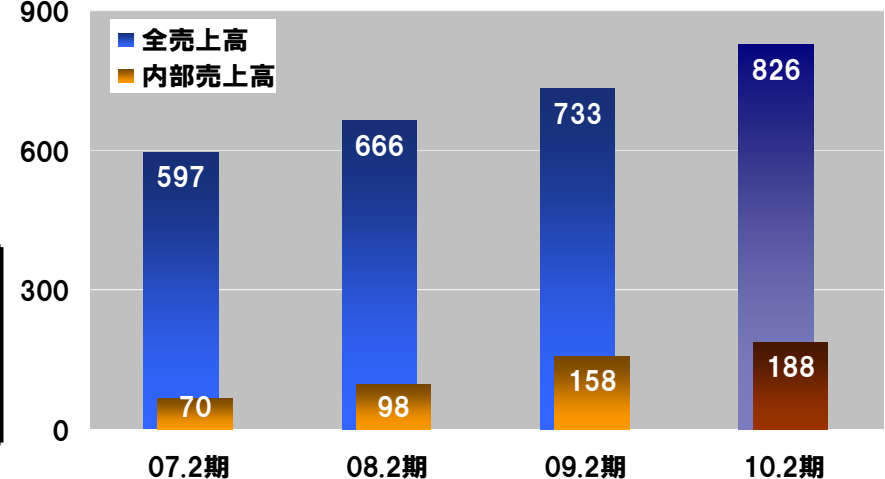
	2009年2月期			前期比	
	上期実績	下期実績	通期実績		
売上高	273	302	575	+7	+1.3%
営業利益	11	15	26	△1	△4.5%

■ 医薬品卸事業の売上高(内部売上高を含む)

(百万円)

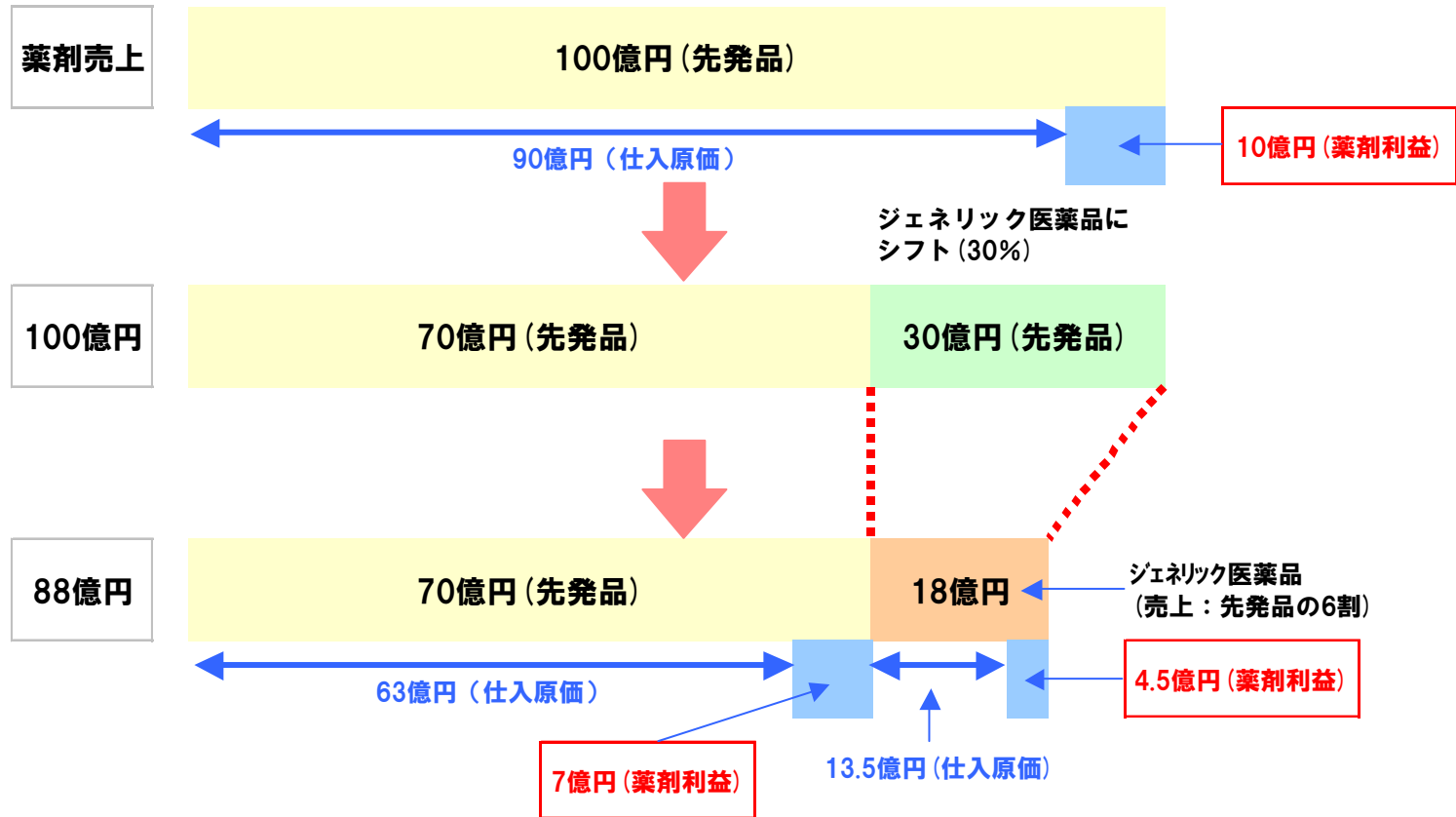
	薬価改定		薬価改定	計画
	07.2期	08.2期	09.2期	10.2期
売上高	597	666	733	826
(内部売上高)	70	98	158	188

(単位:百万円)



■ 医薬品卸事業

ジェネリック医薬品の利益創出



先発品の薬剤利益率 10%
 ジェネリック医薬品の薬剤利益率 25%

① すべて先発医薬品の場合 **薬剤利益 10億円**
 ② 先発品の30%をジェネリック医薬品にシフトした場合
薬剤利益 11.5億円

11.5億円 - 10億円 = 1.5億円 (利益創出額)

■ 介護事業

◆ 3施設目の有料老人ホームを開設



ハーモニーハウス津

【住 所】:三重県津市久居明神町

【形 態】:住宅型有料老人ホーム

【居室数】:35室

【開設日】:平成20年12月16日



鳳光苑(島根県簸川郡)

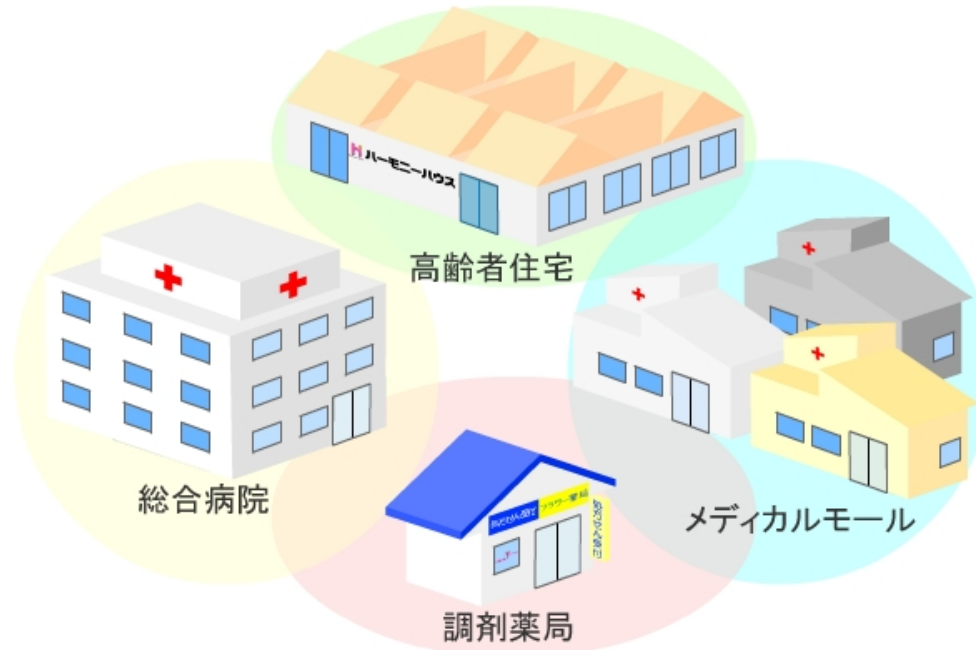


出雲鳳光苑(島根県出雲市)

(単位:百万円)

	2009年2月期			前期比	
	上期実績	下期実績	通期実績		
売上高	136	146	282	+77	+37.6%
営業利益	11	△19	△8	+0	-

■ ビジネスモデル



■ 不動産事業

◆ 医療施設および商業施設を中心とした賃貸



医療法人財団 公仁会鹿島病院
(島根県松江市)



HISAIメディカルモール
(三重県津市)

(単位:百万円)

	2009年2月期			前期比	
	上期実績	下期実績	通期実績		
売上高	101	101	202	+1	+0.8%
営業利益	51	61	112	△7	△6.2%

V. その他

I. 当社の事業展開

II. 事業を取り巻く環境変化

III. 決算概要と今期の計画

IV. セグメント別事業展開

V. その他

■ ホームページ



株式会社メディカル一光

サイトマップ お問い合わせ サイトポリシー 検索テキスト

印刷用ページ 文字サイズ 小 中 大

ホーム IR情報 採用情報 会社情報 CSR活動 店舗情報

ご相談窓口 お薬お渡し窓口 受付

調剤薬局事業 医薬品卸事業 介護事業 不動産事業

薬師・薬学生の皆様へ
 > エントリー
 > 会社説明会
 > 研修制度
 > 先輩薬剤師の紹介

採用情報

投資家の皆様へ
 > IRスケジュール
 > IRアンケート
 > IRメール配信サービス

医療ニュース→Medical News
 4月9日掲載
 > 看護学校副校長を請負解雇＝国家試験漏えいで－JA広島厚生連
 > IPS細胞ライセンスで初の契約＝アカデミアジャパン
 > 日本製薬研究サービス市場参入で2社と契約＝米ソッドマップ(BW)
 > 田辺三興に立ち入り検査＝試験データ改ざん問題－厚労省

©Copyright ©2007時事通信社

新着情報→What's New
 2009年4月7日
 > 平成21年2月期 決算短信
 2009年4月1日
 > ホームページをリニューアルしました。
 2009年3月27日
 > 定款の一部変更に関するお知らせ
 2009年3月27日
 > 剰余金の配当に関するお知らせ
 2009年3月9日



株式会社メディカル一光

サイトマップ お問い合わせ サイトポリシー 検索テキスト

印刷用ページ 文字サイズ 小 中 大

ホーム IR情報 採用情報 会社情報 CSR 店舗情報

IR情報
 -Investor Relations-

IR情報

企業情報
 個人投資家の皆様へ
 財務・業績
 IRライブラ
 IRイベント
 株式情報
 IRアンケート
 IRに関するお問い合わせ
 よくあるご質問
 IRメール配信サービス
 > ディスクロージャーポリシー
 > 免責事項
 > IR in English

Home > IR情報

トップメッセージ
 当社グループは、「良質の医療・介護サービスをより多くの人に提供する」という理念の下、持続的発展と成長を続けてまいります。
 代表取締役社長 南野 利久

最新業績ハイライト
 -Recently Highlight-
 個人投資家の皆様へ
 -to Individual Investors-

IRスケジュール
 2010年2月期
 3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月 1月 2月

2009年2月期 決算発表
 2010年2月期 第1四半期決算発表
 2010年2月期 第2四半期決算発表
 2010年2月期 第3四半期決算発表
 2010年2月期 決算
 第2回 定時株主総会

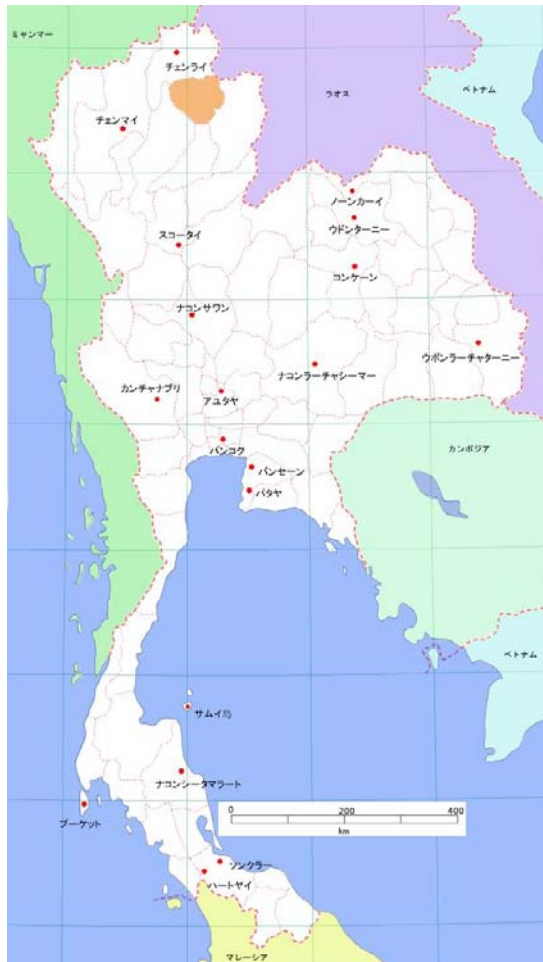
直近IRスケジュール
 2009年4月16日(木) 決算説明会(予定)

調査会社:日興アイ・アール株式会社
調査概要:全上場企業のサイトの中から、株主、投資家、製品ユーザ、取引企業等の視点でサイトの充実度を評価。
調査期間:2008年6月中旬～2008年9月末
(発表:2008年10月31日)

全上場企業 (3,920社)	新興市場 (1,344社)	業種別(小売業) (390社)
96位	4位	3位
企業ホームページ 優秀サイト 2008 日興アイ・アール 総合ランキング	企業ホームページ 最優秀サイト 2008 日興アイ・アール 新興市場ランキング	企業ホームページ 優秀サイト 2008 日興アイ・アール 業種別ランキング

■ CSR活動

◆ 11月 タイ王国の国立病院にピアノを寄付



**施設名：マハワチラロンコーン センター
院長：Dr. タナデート シンテュセーク**

■ お問い合わせ先

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>