

株式会社 **メディカルー光グループ**

第35期（2020年2月期） 決算説明資料

2020年4月10日

代表取締役社長 南野 利久



（証券コード：3353）

I. 第35期(2020年2月期) 決算概要

II. セグメント概況

III. 今後の事業展開

IV. 連結財務諸表の概要

I. 第35期(2020年2月期) 決算概要

1. 連結決算業績
2. 連結決算セグメント別売上高
3. 連結決算セグメント別税引前利益
4. 株主資本利益率(ROE)の推移
5. 総資産利益率(ROA)の推移
6. 投資額実績
7. 借入金と運用
8. 業績および資産負債等の推移

1. 連結決算業績

(百万円)

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	増減
売上高	30,914	31,222	32,042	820
営業利益	1,405	1,043	1,204	161
経常利益	1,384	1,053	1,225	172
税引前利益	1,939	1,168	1,272	104
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,238	711	801	90

2. 連結決算セグメント別売上高

(百万円)

	第33期 (2018.2期)		第34期 (2019.2期)		第35期 (2020.2期)		前期比	
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	前期比 増減	前年 同期比
調剤薬局事業	22,484	72.7%	22,452	71.9%	22,898	71.5%	445	2.0%
ヘルスケア事業	5,897	19.1%	6,089	19.5%	6,357	19.8%	267	4.4%
医薬品卸事業	2,401	7.8%	2,551	8.2%	2,661	8.3%	109	4.3%
不動産事業	131	0.4%	127	0.4%	125	0.4%	△ 2	△2.0%
売上高	30,914	100.0%	31,222	100.0%	32,042	100.0%	820	2.6%

3. 連結決算セグメント別税引前利益

(百万円)

	第33期 (2018.2期)		第34期 (2019.2期)		第35期 (2020.2期)		前期比	
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	前期比 増減	前年 同期比
調剤薬局事業	960	49.5%	620	53.1%	673	52.9%	52	8.5%
ヘルスケア事業	288	14.9%	269	23.0%	404	31.8%	134	50.0%
医薬品卸事業	115	5.9%	68	5.8%	88	6.9%	19	29.4%
不動産事業	31	1.6%	16	1.4%	34	2.7%	18	111.2%
投資事業	245	12.6%	193	16.5%	71	5.6%	△ 121	△ 62.8%
その他	300	15.5%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
税引前利益	1,939	100.0%	1,168	100.0%	1,272	100.0%	104	9.0%

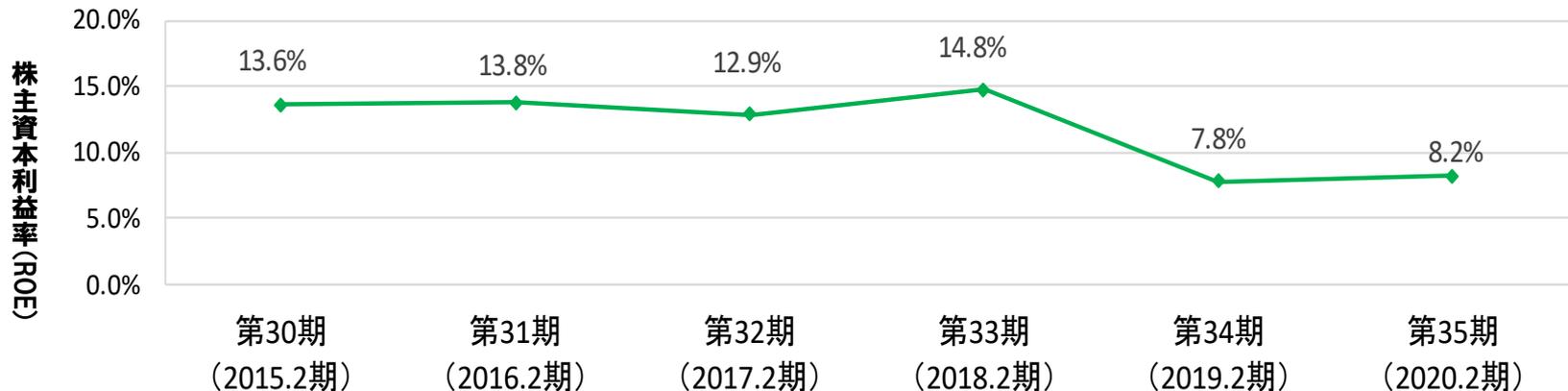
4. 株主資本利益率(ROE)の推移【6期推移】

メディカルー光グループのROE

(百万円)

決算期	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)	第35期 (2020.2期)
株主資本 (期末)	6,175	7,016	7,834	8,919	9,397	10,046
株主資本 (期中平均)	5,861	6,596	7,425	8,377	9,158	9,722
親会社株主に帰属する 当期純利益	797	910	956	1,238	711	801
株主資本利益率 (ROE)	13.6%	13.8%	12.9%	14.8%	7.8%	8.2%

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



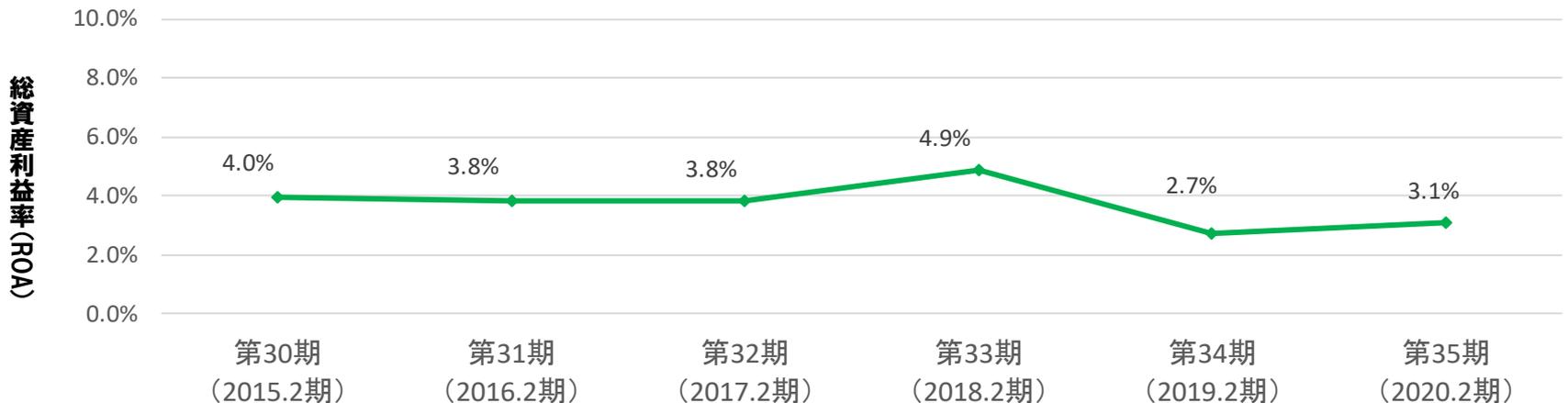
5. 総資産利益率(ROA)の推移【6期推移】

メディカルー光グループのROE

(百万円)

決算期	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)	第35期 (2020.2期)
総資産 (期末)	22,563	24,796	24,908	25,723	26,206	26,193
総資産 (期中平均)	20,146	23,680	24,852	25,316	25,965	26,200
親会社株主に帰属する 当期純利益	797	910	956	1,238	711	801
総資産利益率 (ROA)	4.0%	3.8%	3.8%	4.9%	2.7%	3.1%

*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)



6. 投資額実績 【3期推移】

(百万円)

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)
調剤薬局事業	291	929	101
ヘルスケア事業	538	444	23
医薬品卸事業	0	49	2
不動産事業	100	91	145
その他(本社等)	54	315	35
合計	983	1,828	308

7. 借入金と運用【2020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 (=①-②)	④賃貸不動産簿価	⑤=③-④	⑥投資有価証券	⑤-⑥ 借入-資産
グループ連結	9,910	5,694	4,216	1,285	2,931	1,149	1,782
メディカルー光	2,851	3,659	△ 808	926	△ 1,734	373	△ 2,107
ハピネライフー光	6,259	1,290	4,969	359	4,610	5	4,605
ヘルスケア・キャピタル	800	745	55	0	55	771	△ 716

メディカルー光は、調剤薬局事業、医薬品卸事業を運営する子会社を含む
ハピネライフー光は、ヘルスケア事業を運営する子会社を含む

賃貸不動産の稼働実績

(百万円)

	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)
グループ全体	2,317	1,285	178	7.7%	13.9%
メディカルー光	1,379	926	72	5.2%	7.8%
ハピネライフー光	937	358	106	11.4%	29.8%

8. 業績および資産負債等の推移【6期推移】

(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
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	3,968
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
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	1,568
第33期	2017.03.01~2018.02.28	30,914	1,384	4.5%	1,939	6.3%	1,238	9,300	5,655	10,039	983
第34期	2018.03.01~2019.02.28	31,222	1,053	3.4%	1,168	3.7%	711	9,551	5,306	10,805	1,828
第35期	2019.03.01~2020.02.29	32,042	1,225	3.8%	1,272	4.0%	801	10,170	5,694	9,910	308

5年間と今期の設備投資合計額 9,600

II. セグメント概況

調剤薬局事業の概況

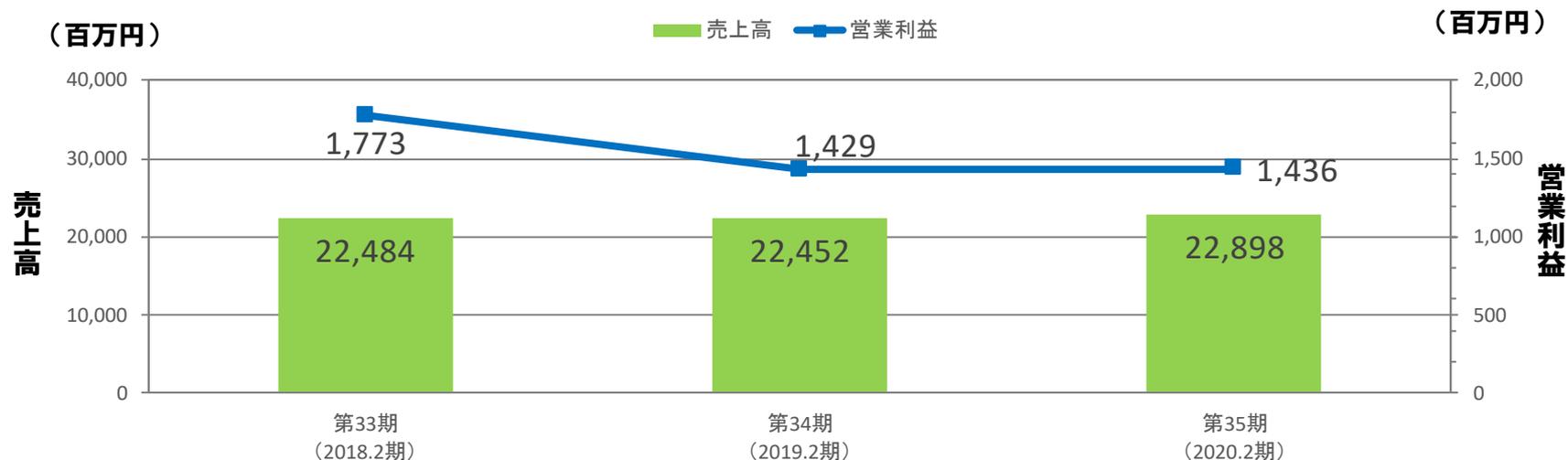
(1) 売上・営業利益【3期推移】

■ 通期実績

(百万円)

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	前期比 増減額
売上高	22,484	22,452	22,898	445
営業利益	1,773	1,429	1,436	6

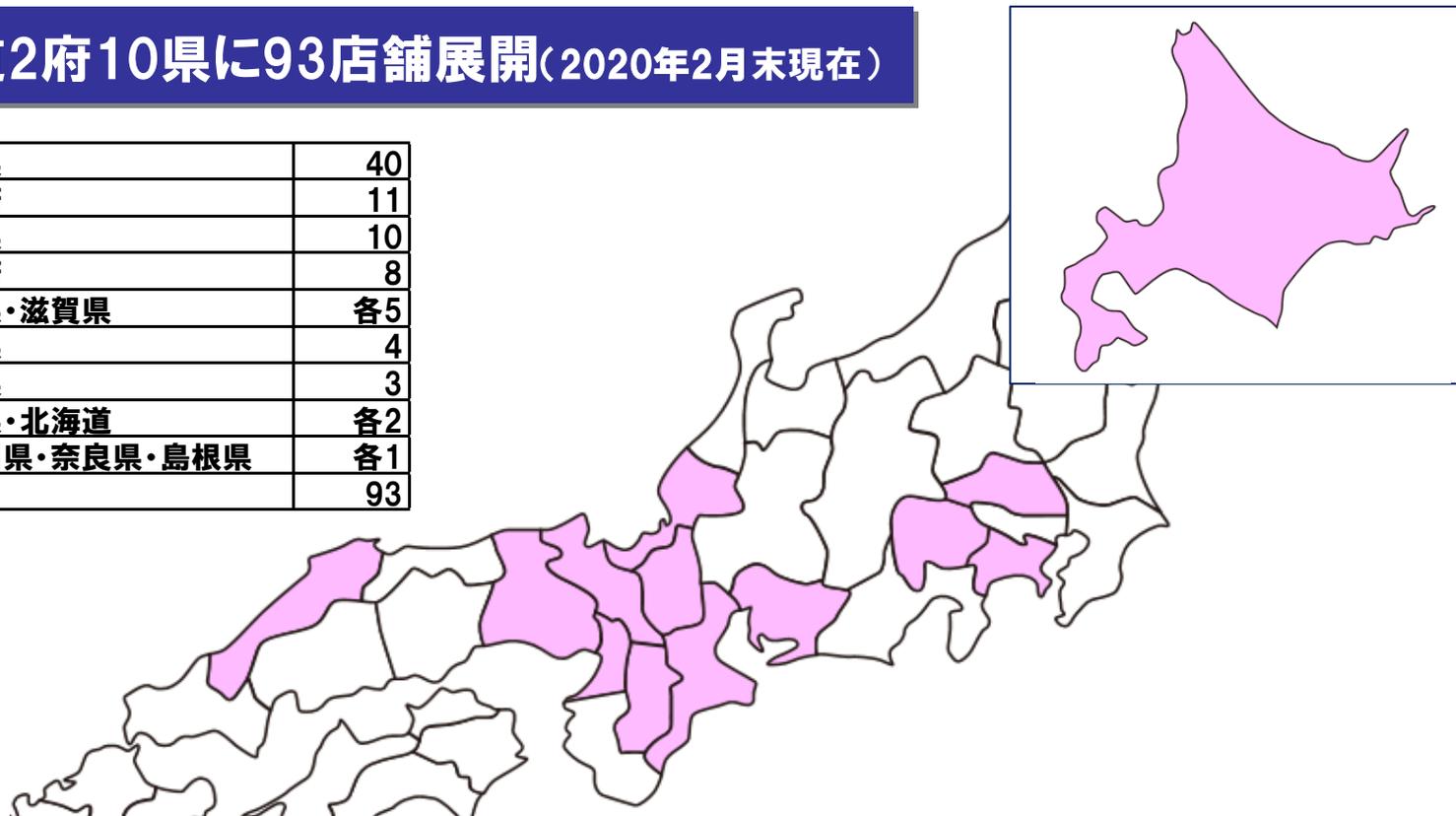
■ 業績推移



(2) 店舗展開地域

1道2府10県に93店舗展開(2020年2月末現在)

三重県	40
京都府	11
愛知県	10
大阪府	8
福井県・滋賀県	各5
兵庫県	4
埼玉県	3
山梨県・北海道	各2
神奈川県・奈良県・島根県	各1
合計	93



	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)	第35期 (2020.2期)
開局店舗数	2	2	1	2	2	2
M&A取得店舗数	3	1	1	0	1	0
退店数	1	1	1	3	1	4
期末店舗数	91	93	94	93	95	93

(3) 売上推移(全店舗)

(千枚・百万円)

	第34期 (2019.2期) 累計	第35期 (2020.2期) 累計	前期比 増減額	前年 同期比
処方せん枚数	1,942	1,916	△26	△1.3%
売上高	22,452	22,898	446	2.0%
薬剤料	18,202	18,551	349	1.9%
技術料	4,153	4,259	106	2.6%
その他	96	86	△10	△10.7%

(円)

処方せん単価	11,510	11,903	393	3.4%
薬剤料単価	9,371	9,680	309	3.3%
技術料単価	2,139	2,223	84	3.9%

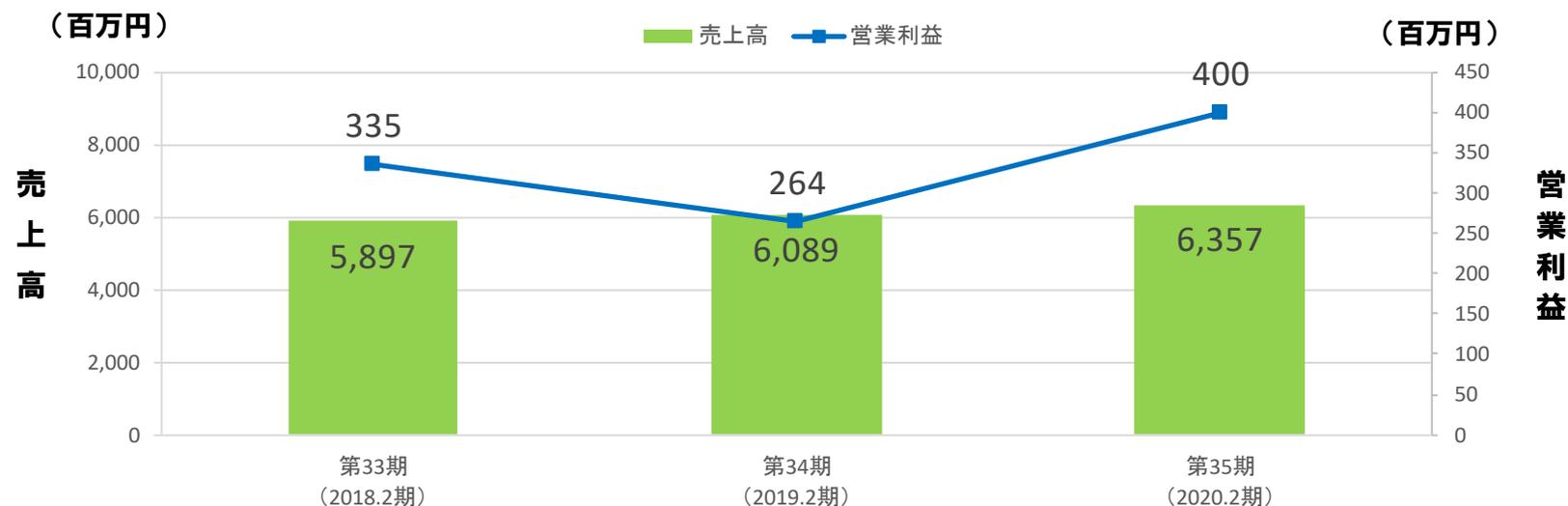
(1) 売上・営業利益【3期推移】

■ 通期実績

(百万円)

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	前期比 増減額
売上高	5,897	6,089	6,357	267
営業利益	335	264	400	136

■ 業績推移



(2) 施設展開地域

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

	第35期 (2020.2期)
有料老人ホーム	20 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	10 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	28 施設
入居定員数	1,025 人

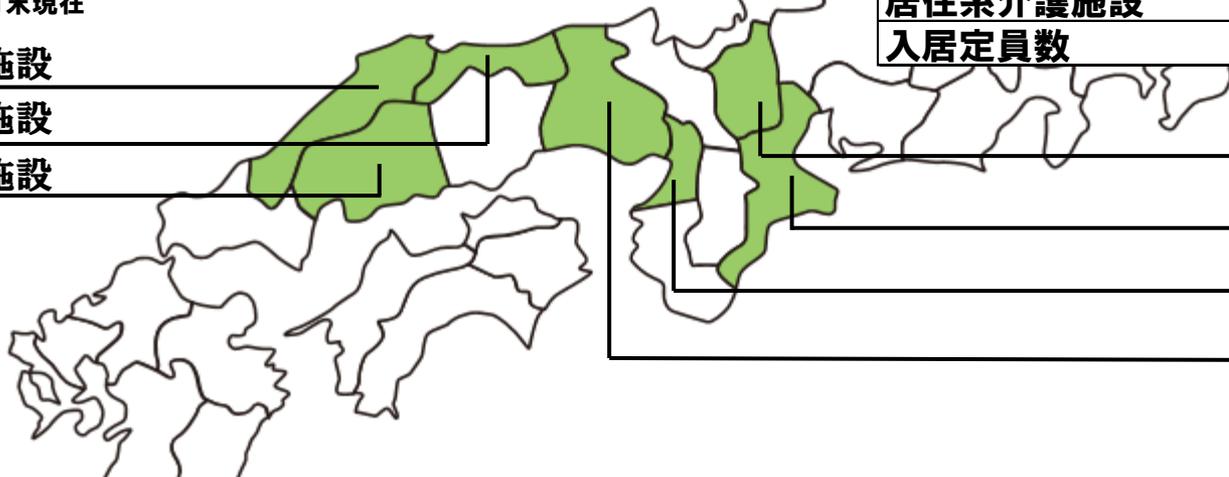
居住系介護施設展開マップ

※2020年2月末現在

島根 5施設

鳥取 5施設

広島 1施設



滋賀 4施設

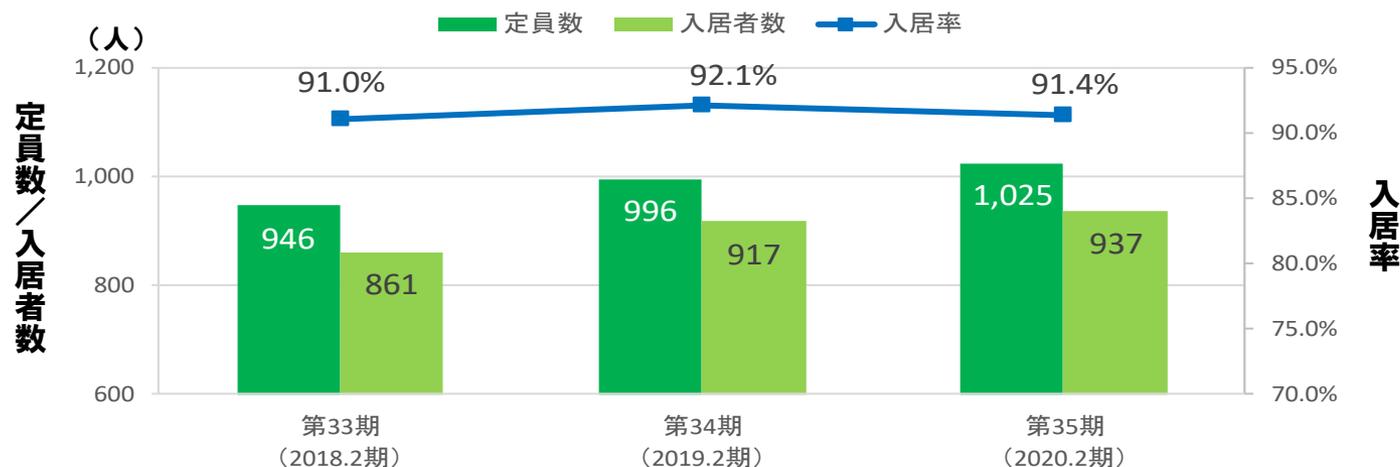
三重 11施設

大阪 1施設

兵庫 1施設

(3) 居住系介護施設入居状況推移【3期推移】

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)
居住系介護施設数	26	27	28
定員数	946	996	1,025
入居者数	861	917	937
入居率	91.0%	92.1%	91.4%



*「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

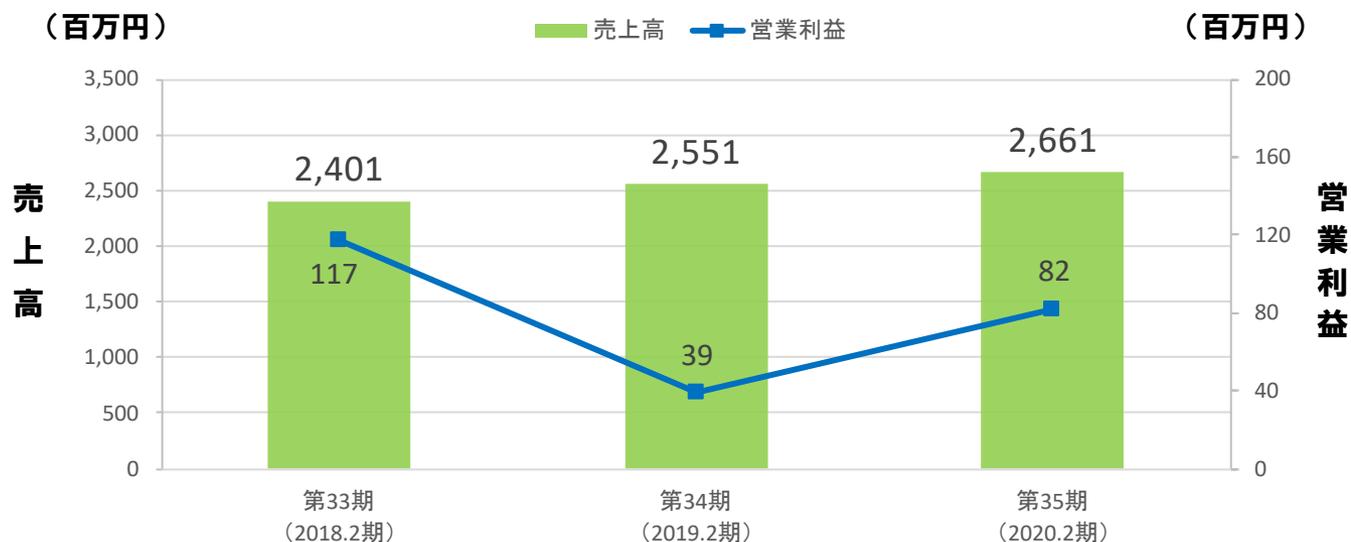
(1) 売上・営業利益【3期推移】

■ 通期実績

(百万円)

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	前期比 増減額
売上高	2,401	2,551	2,661	109
営業利益	117	39	82	43

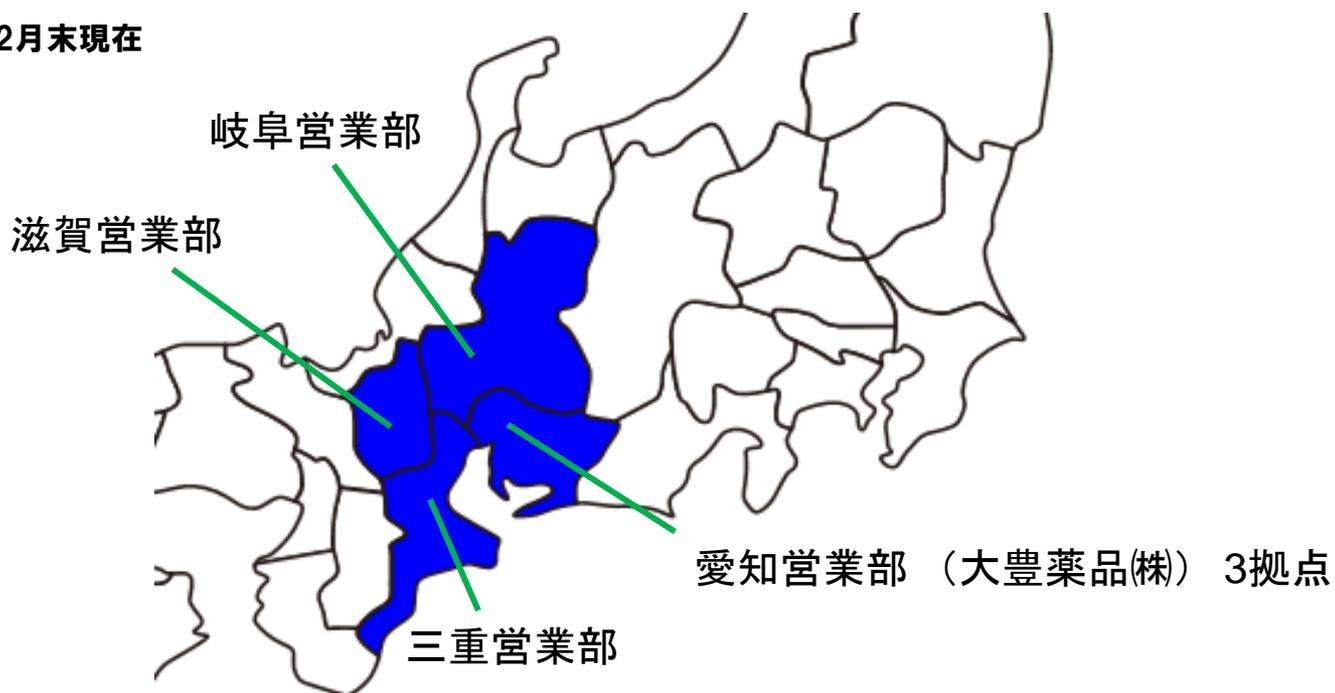
■ 業績推移



三重県・岐阜県・滋賀県・愛知県に展開

◆医薬品卸事業 営業拠点

2020年2月末現在



Ⅲ. 今後の事業展開

過去3期推移と第36期(2021年2月期)計画

(百万円)

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	第36期計画 (2021.2期)	前年 同期比
売上高	30,914	31,222	32,042	32,430	1.2%
営業利益	1,405	1,043	1,204	1,240	2.9%
経常利益	1,384	1,053	1,225	1,250	2.0%
(%)	(4.5%)	(3.4%)	(3.8%)	(3.9%)	
税引前利益	1,939	1,168	1,272	1,300	2.2%
(%)	(6.3%)	(3.7%)	(4.0%)	(4.0%)	
親会社株主に 帰属する 当期純利益	1,238	711	801	805	0.4%

IV. 連結財務諸表の概要

- 1. 連結損益計算書**
- 2. 連結貸借対照表**
- 3. 連結キャッシュ・フロー**
- 4. 1株当たりの当期純利益・配当金**

1. 連結損益計算書

(百万円)

	第34期 (2019.2期)		第35期 (2020.2期)		前期比 増減額	
		構成比		構成比		
売上高	31,222	100.0%	32,042	100.0%	820	売上高 調剤薬局事業 +445百万円 ヘルスケア事業 +267百万円 医薬品卸事業 +109百万円
売上原価	27,957	89.5%	28,602	89.3%	645	
売上総利益	3,265	10.5%	3,439	10.7%	174	
販管費	2,221	7.1%	2,234	7.0%	13	
営業利益	1,043	3.3%	1,204	3.8%	161	
経常利益	1,053	3.4%	1,225	3.8%	172	
税引前利益	1,168	3.7%	1,272	4.0%	104	税引前利益 調剤薬局事業 +52百万円 ヘルスケア事業 +134百万円 医薬品卸事業 +19百万円 不動産事業 +18百万円 投資事業 △121百万円
親会社株主に帰属する 当期純利益	711	2.3%	801	2.5%	90	

※百万円以下を切り捨てて掲載しています。

2. 連結貸借対照表(資産)

(百万円)

	第34期 (2019.2期)		第35期 (2020.2期)		前期比 増減
		構成比		構成比	
流動資産	11,791	45.0%	12,183	46.5%	391
現預金	5,306	20.2%	5,694	21.7%	387
売掛金	4,579	17.5%	4,660	17.8%	81
商品	1,045	4.0%	1,141	4.4%	95
その他	860	3.3%	687	2.6%	△ 172
有形固定資産	10,400	39.7%	9,986	38.1%	△ 414
建物・構築物	6,464	24.7%	6,309	24.1%	△ 154
土地	3,215	12.3%	3,158	12.1%	△ 56
その他	721	2.8%	518	2.0%	△ 202
無形固定資産	1,570	6.0%	1,373	5.2%	△ 197
のれん	1,405	5.4%	1,209	4.6%	△ 196
その他	164	0.6%	164	0.6%	0
投資その他の資産	2,443	9.3%	2,649	10.1%	206
投資有価証券	1,051	4.0%	1,149	4.4%	98
敷金及び保証金	753	2.9%	739	2.8%	△ 14
その他	638	2.4%	760	2.9%	122
資産合計	26,206	100.0%	26,193	100.0%	△ 13

※百万円以下を切り捨てて掲載しています。

2. 連結貸借対照表(負債・資本)

(百万円)

	第34期 (2019.2期)		第35期 (2020.2期)		前期比 増減
		構成比		構成比	
流動負債	8,282	31.6%	7,999	30.5%	△ 282
買掛金	3,328	12.7%	3,332	12.7%	4
1年内返済長期借入金等	3,674	14.0%	3,134	12.0%	△ 539
未払法人税	192	0.7%	345	1.3%	152
その他	1,086	4.1%	1,186	4.5%	100
固定負債	8,372	31.9%	8,022	30.6%	△ 349
長期借入金	7,131	27.2%	6,777	25.9%	△ 353
退職給付に係る負債	557	2.1%	595	2.3%	37
その他	684	2.6%	649	2.5%	△ 34
負債合計	16,655	63.6%	16,022	61.2%	△ 632
純資産	9,551	36.4%	10,170	38.8%	618
資本金	917	3.5%	917	3.5%	0
資本剰余金	837	3.2%	837	3.2%	0
利益剰余金	7,922	30.2%	8,572	32.7%	649
自己株式	△ 280	△1.1%	△ 280	△1.1%	0
その他	154	0.6%	124	0.5%	△ 30
負債・資本合計	26,206	100.0%	26,193	100.0%	△ 13

※百万円以下を切り捨てて掲載しています。

3. 連結キャッシュ・フロー

	(百万円)	
	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)
営業活動による キャッシュ・フロー	516	1,823
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 1,349	△ 375
財務活動による キャッシュ・フロー	474	△ 1,092
現金等の増減額	△ 358	355
現金等の期末残高	5,217	5,572

(百万円)	
【営業活動によるCF/概要】	
税金等調整前当期純利益	1,272
減価償却費、のれん償却額	825
法人税等の支払額	△ 227
棚卸資産の増加額	△ 95
売上債権の増加額	△ 81

【投資活動によるCF/概要】	
投資有価証券の売却	412
有形固定資産の取得	△ 451
投資有価証券の取得	△ 285

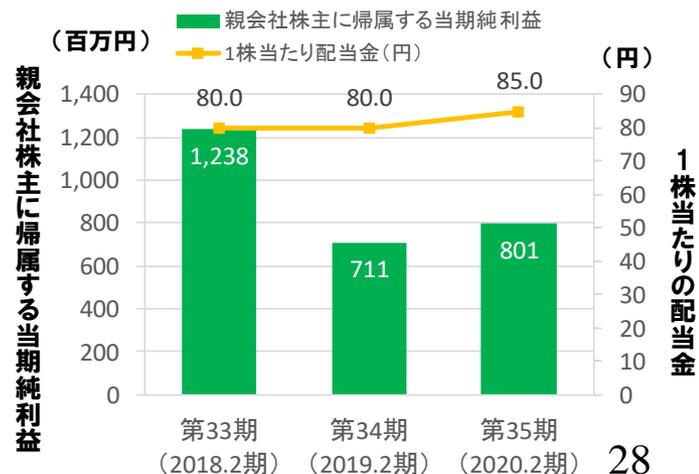
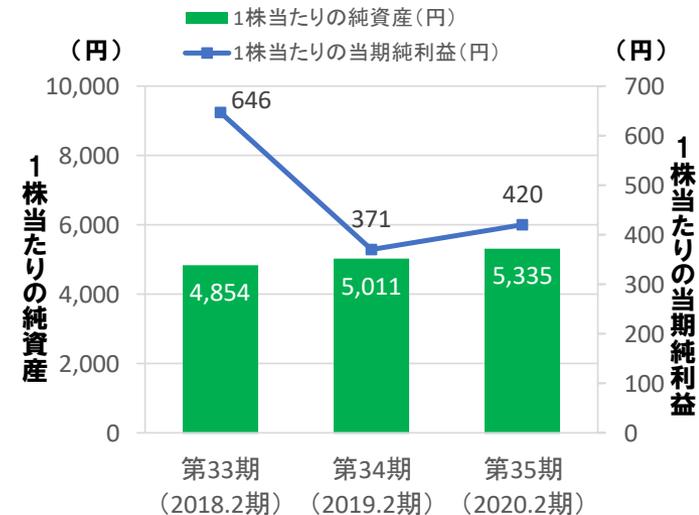
【財務活動によるCF/概要】	
借入金の純減少額	△ 893
配当金の支払い	△ 152

4. 1株当たりの当期純利益・配当金

(百万円)

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	前期比 増減額
経常利益	1,384	1,053	1,225	172
税引前当期純利益	1,939	1,168	1,272	104
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,238	711	801	90

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	前期比 増減額
1株当たりの 当期純利益(円)	646.24	371.90	420.73	48.83
1株当たりの 純資産(円)	4,854.02	5,011.02	5,335.75	324.73
1株当たり 配当金(円)	80.0	80.0	85.0	5.0
配当金総額 (千円)	153,286	152,890	162,025	9,135



株式会社メディカルー光グループ

IR担当

電話：059-226-1193(代表)

FAX :059-227-6107

E-mail:ir@m-ikkou.co.jp

URL :<https://www.m-ikkou.co.jp>