

株式会社メディカルー光

第32期（2017年2月期） 第2四半期決算説明会

2016年10月12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. 事業を取り巻く環境変化

III. 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30期 (2015.2期) 第2四半期		第31期 (2016.2期) 第2四半期		第32期 (2017.2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	12,969	116.9%	14,162	109.2%	14,757	104.2%
営業利益	661	106.3%	657	99.4%	531	80.8%
経常利益	670	112.6%	700	104.5%	492	70.3%
税引前利益	734	120.3%	869	118.4%	770	88.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	428	125.1%	503	117.5%	483	96.0%

四半期比較(会計期間) 対前年および前々年

第32期 (2017.2期)	第1四半期 (3月～5月)	第2四半期 (6月～8月)	増減額	増減率
売上高	7,574	7,183	△ 391	△ 5.2%
営業利益	278	253	△ 25	△ 9.0%
経常利益	241	251	10	4.1%
税引前利益	519	251	△ 268	△ 51.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	319	164	△ 155	△ 48.6%

第31期 (2016.2期)	第1四半期 (3月～5月)	第2四半期 (6月～8月)	増減額	増減率
売上高	7,037	7,125	88	1.3%
営業利益	325	332	7	2.2%
経常利益	373	327	△ 46	△ 12.3%
税引前利益	507	362	△ 145	△ 28.6%
四半期純利益	284	219	△ 65	△ 22.9%

対31期

第1四半期 増減額	第2四半期 増減額
537	58
△ 47	△ 79
△ 132	△ 76
12	△ 111
35	△ 55

第30期 (2015.2期)	第1四半期 (3月～5月)	第2四半期 (6月～8月)	増減額	増減率
売上高	6,544	6,425	△ 119	△ 1.8%
営業利益	369	292	△ 77	△ 20.9%
経常利益	347	323	△ 24	△ 6.9%
税引前利益	392	342	△ 50	△ 12.8%
四半期純利益	238	190	△ 48	△ 20.2%

対30期

第1四半期 増減額	第2四半期 増減額
1,030	758
△ 91	△ 39
△ 106	△ 72
127	△ 91
81	△ 26

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32期 (2017.2期) 第2四半期 計画	第32期 (2017.2期) 第2四半期 実績	計画比
売上高	14,800	14,757	99.7%
営業利益	480	531	110.6%
売上高営業利益率	3.2%	3.6%	-
経常利益	460	492	107.0%
売上高経常利益率	3.1%	3.3%	-
税引前利益	740	770	104.1%
売上高税引前利益率	5.0%	5.2%	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	430	483	112.3%
売上高四半期純利益率	2.9%	3.3%	-

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30期 (2015.2期)	第31期 (2016.2期)	第32期 (2017.2期) 計画	第32期 (2017.2期) 第2四半期	
				実績	進捗率
売上高	26,387	29,305	30,200	14,757	48.9%
売上総利益	2,967	3,202	3,270	1,535	-
売上高総利益率	(11.2%)	(10.9%)	(10.8%)	(10.4%)	-
販管費	1,699	1,776	1,920	1,003	-
売上高販管費率	(6.4%)	(6.1%)	(6.4%)	(6.8%)	-
営業利益	1,268	1,426	1,350	531	39.3%
売上高営業利益率	(4.8%)	(4.9%)	(4.5%)	(3.6%)	-
経常利益	1,245	1,458	1,300	492	37.8%
売上高経常利益率	(4.7%)	(5.0%)	(4.3%)	(3.3%)	-
税引前利益	1,370	1,558	1,590	770	48.4%
売上高税引前利益率	(5.2%)	(5.3%)	(5.3%)	(5.2%)	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	797	910	930	483	51.9%
売上高当期純利益率	(3.0%)	(3.1%)	(3.1%)	(3.3%)	-

業績及び資産負債等の推移【23期～32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23期	2007.03.01～2008.02.29	14,662	639	4.4%	599	4.1%	289	2,721	1,889	4,711	788	974	111
第24期	2008.03.01～2009.02.28 ●	16,068	672	4.2%	649	4.0%	329	2,907	1,435	4,231	397	1,198	324
第25期	2009.03.01～2010.02.28	17,184	893	5.2%	866	5.0%	457	3,307	1,898	4,368	183	1,491	15
第26期	2010.03.01～2011.02.28 ●	17,974	931	5.2%	965	5.4%	512	3,709	2,333	5,364	1,374	2,803	1,048
第27期	2011.03.01～2012.02.29	19,576	1,151	5.9%	1,201	6.1%	624	4,269	2,185	6,540	525	2,694	192
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	528
第32期 第2四半期	2016.03.01～2016.08.31 ●	14,757	492	3.3%	770	5.2%	483	7,451	5,892	10,852	602	7,285	19

●印は薬価・調剤報酬改定年

9年間と今期上期の設備投資合計額

11,886

7,047

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30期 (2015.2期) 第2四半期		第31期 (2016.2期) 第2四半期		第32期 (2017.2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	10,528	81.2%	11,264	79.5%	11,364	77.0%	100	0.9%
ヘルスケア事業	1,767	13.6%	2,138	15.1%	2,255	15.3%	117	5.5%
医薬品卸事業	636	4.9%	702	5.0%	1,076	7.3%	374	53.3%
不動産事業	37	0.3%	58	0.4%	61	0.4%	3	5.2%
売上高	12,969	100.0%	14,162	100.0%	14,757	100.0%	595	4.2%

調剤薬局事業	393	53.5%	527	60.6%	374	48.6%	△ 153	△29.0%
ヘルスケア事業	167	22.8%	61	7.0%	96	12.5%	35	57.4%
医薬品卸事業	76	10.4%	38	4.4%	42	5.5%	4	10.5%
不動産事業	41	5.6%	79	9.1%	△ 1	△0.1%	△ 80	△101.3%
投資事業	55	7.5%	161	18.5%	258	33.5%	97	60.2%
税引前利益	734	100.0%	869	100.0%	770	100.0%	△ 99	△11.4%

投資額 2期推移および今期計画

株式会社 **メディカル一光**

(百万円)

	第30期 (2015.2期)		第31期 (2016.2期)		第32期 (2017.2期)		第32期 (2017.2期) 第2四半期
	実績	増減額	実績	増減額	計画	増減額	実績
調剤薬局事業	226	△340	247	21	300	53	122
ヘルスケア事業	3,333	2,907	528	△2,805	0	△528	19
医薬品卸事業	0	0	0	0	325	325	285
不動産事業	317	317	85	△232	0	△85	97
その他(本社等)	192	△320	84	△108	160	76	79
合計	4,068	2,565	945	△3,123	785	△160	602

他 M&Aとして

1,000

株式会社メディカル一光の主な指標

(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32期 (2017.2期) 第2四半期
決算年月	平成27年2月	平成28年2月	平成29年2月 (計画)	平成28年8月
株主資本	6,175	7,016	-	7,431
総資産	22,563	24,796	-	24,288
親会社株主に帰属する 当期純利益	797	910	930	483
自己資本利益率(ROE)%	13.6	13.8	12.5	6.7
総資産利益率(ROA)%	4.0	3.8	3.8	2.0

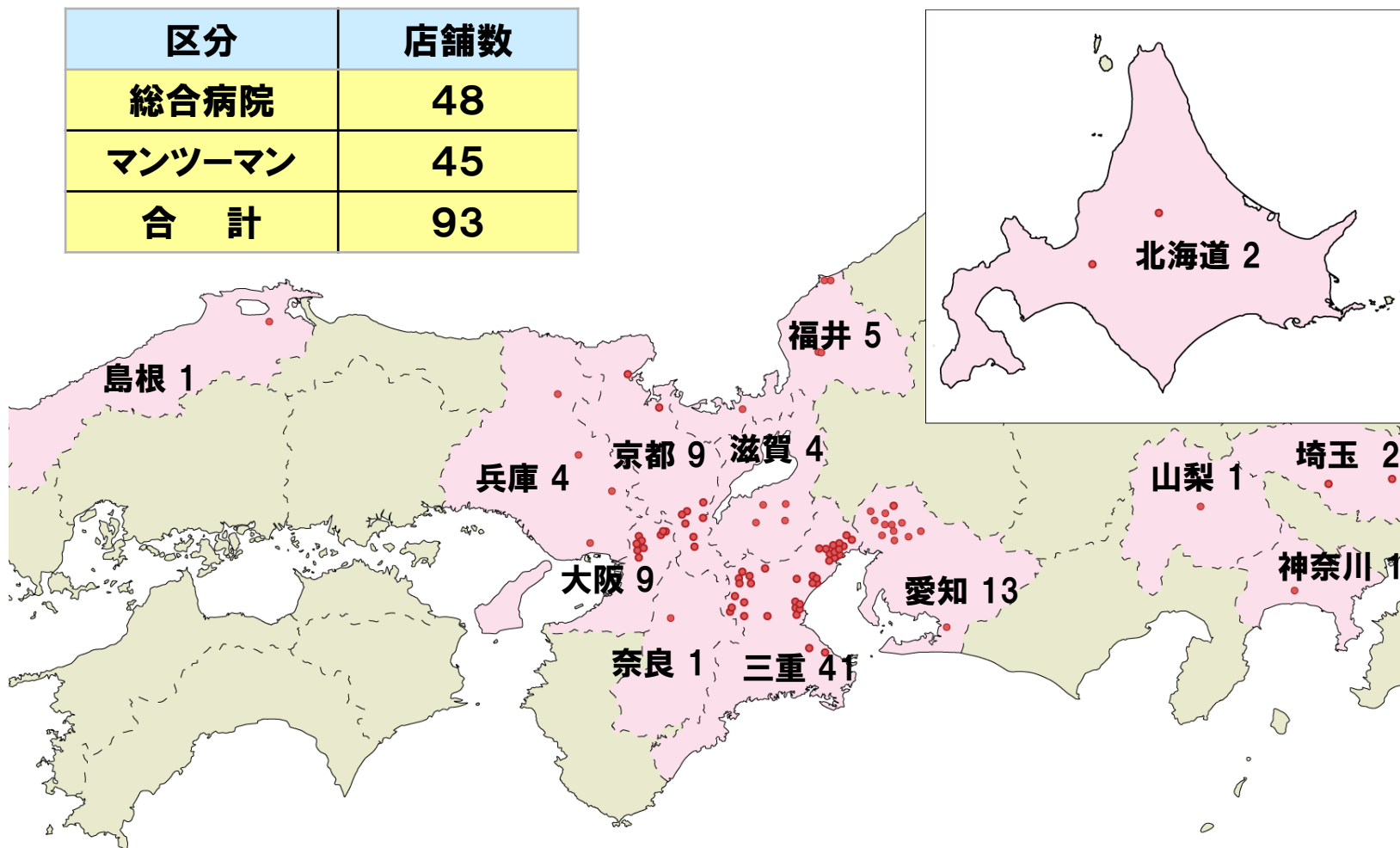
*ROE(Return On Equity) = 親会社株主に帰属する当期純利益 / 株主資本

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

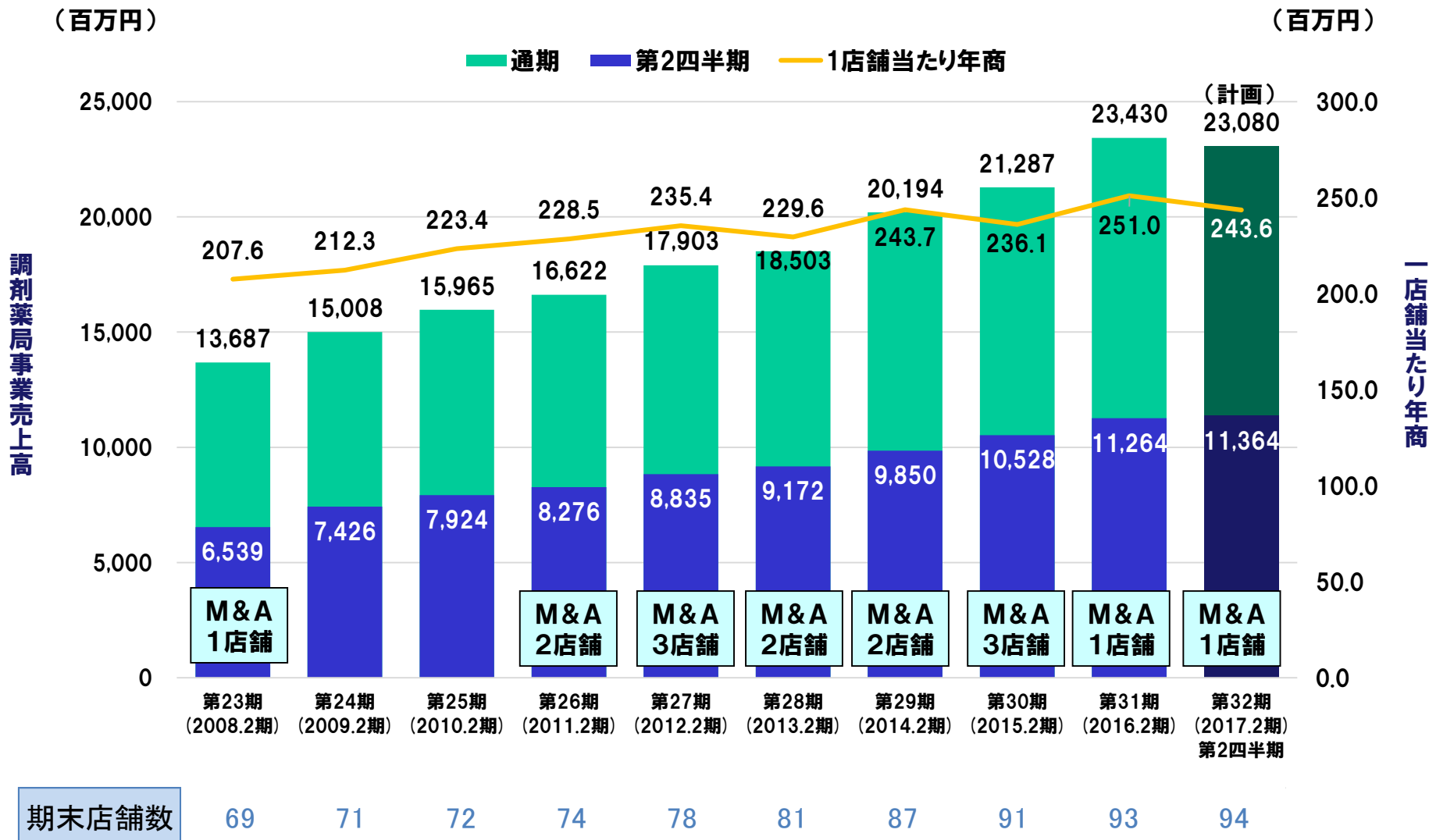
調剤薬局事業

◆ 1道2府10県に93店舗展開(2016年10月現在)

区分	店舗数
総合病院	48
マンツーマン	45
合計	93

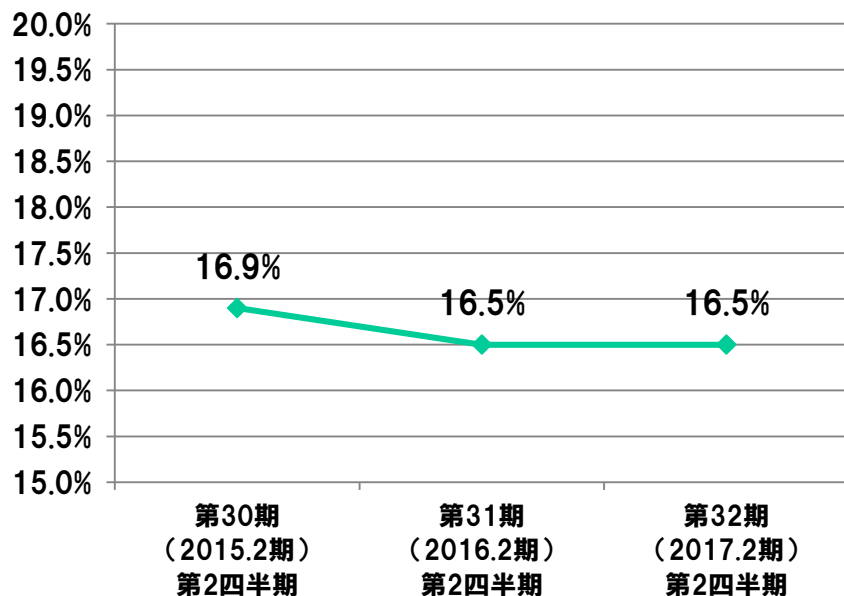


業績推移【23期～32期第2四半期】

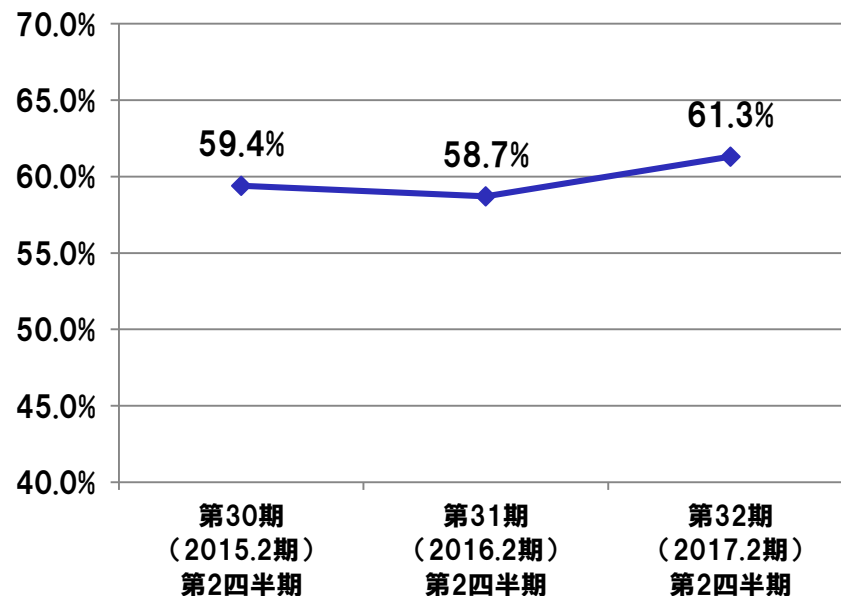


労務费率3期推移

売上高労務费率



粗利益労務费率

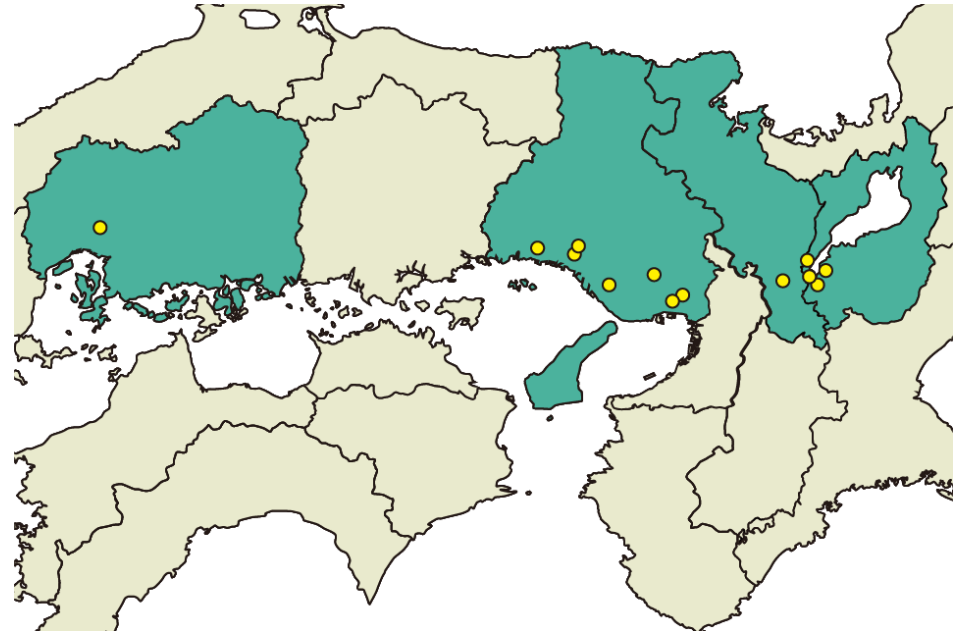


	第30期 (2015.2期) 第2四半期	第31期 (2016.2期) 第2四半期	第32期 (2017.2期) 第2四半期
売上高労務费率	16.9%	16.5%	16.5%
粗利益労務费率	59.4%	58.7%	61.3%

ヘルスケア事業

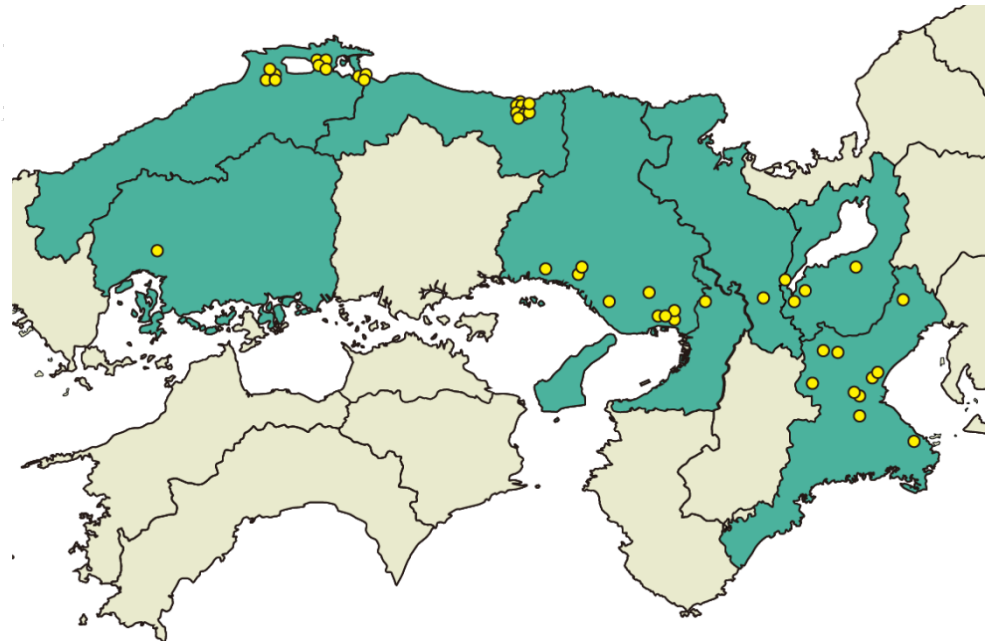
ウェルフェア株式会社

所在地	京都市南区	
社員数	220人 (2016年8月末)	
売上高	約1,150百万円 (2016年5月期)	
事業所	滋賀・兵庫・京都・広島に 13拠点	
	グループホーム	4施設
	通所介護事業所	10事業所
	居宅介護支援事業所	7事業所



平成28年10月現在、三重県・滋賀県・大阪府・京都府・兵庫県・鳥取県・島根県・広島県の2府6県に展開

居住系介護施設数※	定員
26施設	946床
介護付有料老人ホーム	14施設
住宅型有料老人ホーム	4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施設
居宅介護支援事業所	17施設
訪問介護事業所	8施設



※「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30期 (2015.2期)		第31期 (2016.2期)		第32期 (2017.2期)		第32期 (2017.2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	3,700	238.9%	4,307	116.4%	4,700	109.1%	2,255	48.0%
営業利益	130	122.6%	160	123.1%	280	175.0%	108	38.6%
売上高営業利益率	3.5%	-	3.7%	-	6.0%	-	4.8%	-
税引前利益	126	193.8%	111	88.1%	240	216.2%	96	40.0%
売上高税引前利益率	3.4%	-	2.6%	-	5.1%	-	4.3%	-

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)

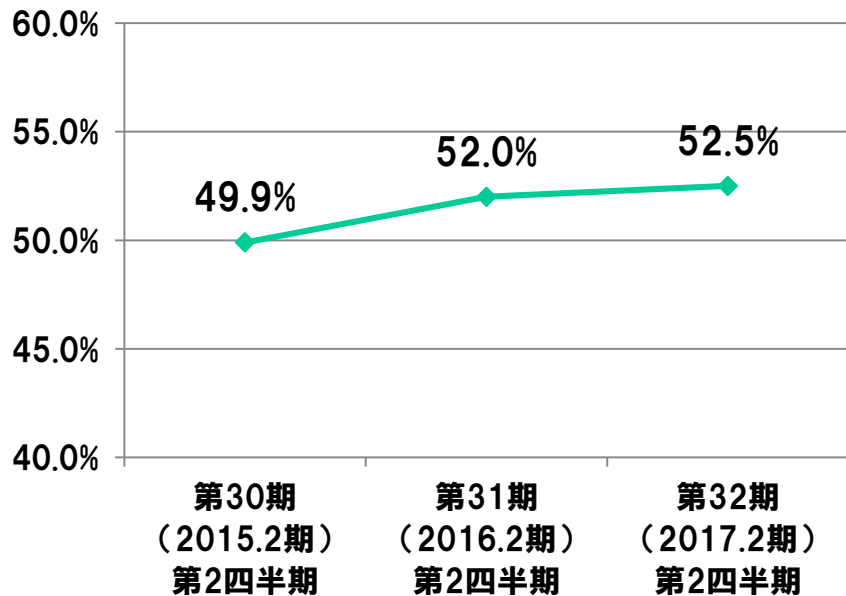
	第30期 (2015.2期)		第31期 (2016.2期)		第32期 (2017.2期)		第32期 (2017.2期) 第2四半期	
	実績	増減額	実績	増減額	計画	増減額	実績	進捗率
売上高	3,700	2,151	4,307	607	4,700	393	2,255	48.0%
不動産	121	1	121	0	106	△15	53	50.0%
老人ホーム	3,579	2,150	4,186	607	4,594	408	2,202	47.9%
本社経費	270	164	300	30	320	20	149	-
不動産	23	2	22	△1	24	2	12	-
老人ホーム	247	162	278	31	296	18	137	-
税引前利益	126	49	111	△15	240	129	96	40.0%
不動産	58	△1	62	4	55	△7	28	50.9%
老人ホーム	68	50	49	△19	185	136	68	36.8%

※ ヘルスケア一光本社経費の2割を不動産部門、8割を施設部門の経費とする

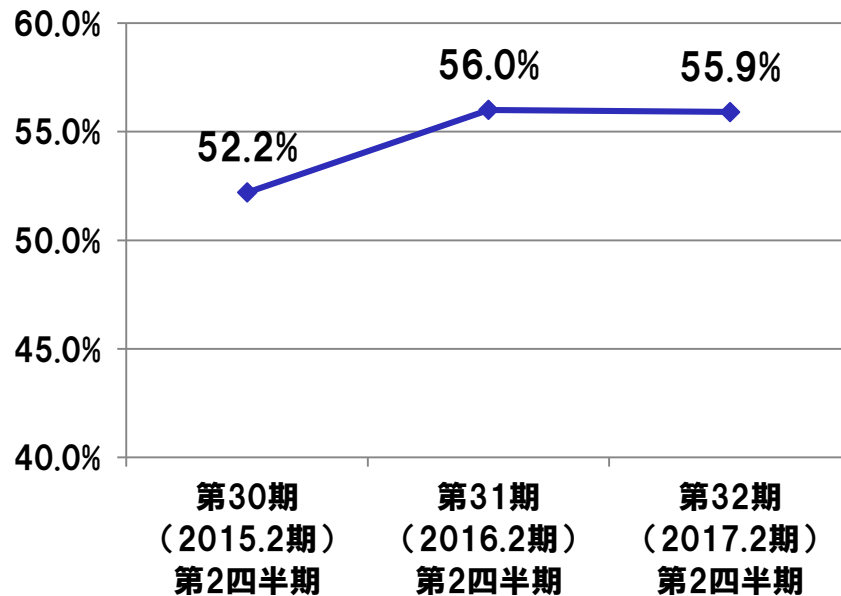
※ 老人ホームに福祉用具貸与・販売を含む

労務费率3期推移

売上高労務费率



粗利益労務费率



	第30期 (2015.2期) 第2四半期	第31期 (2016.2期) 第2四半期	第32期 (2017.2期) 第2四半期
売上高労務费率	49.9%	52.0%	52.5%
粗利益労務费率	52.2%	56.0%	55.9%

※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	22	757	655	86.5%
1年以上2年未満	3	139	115	82.7%
1年未満	1	50	24	48.0%
合計	26	946	794	83.9%

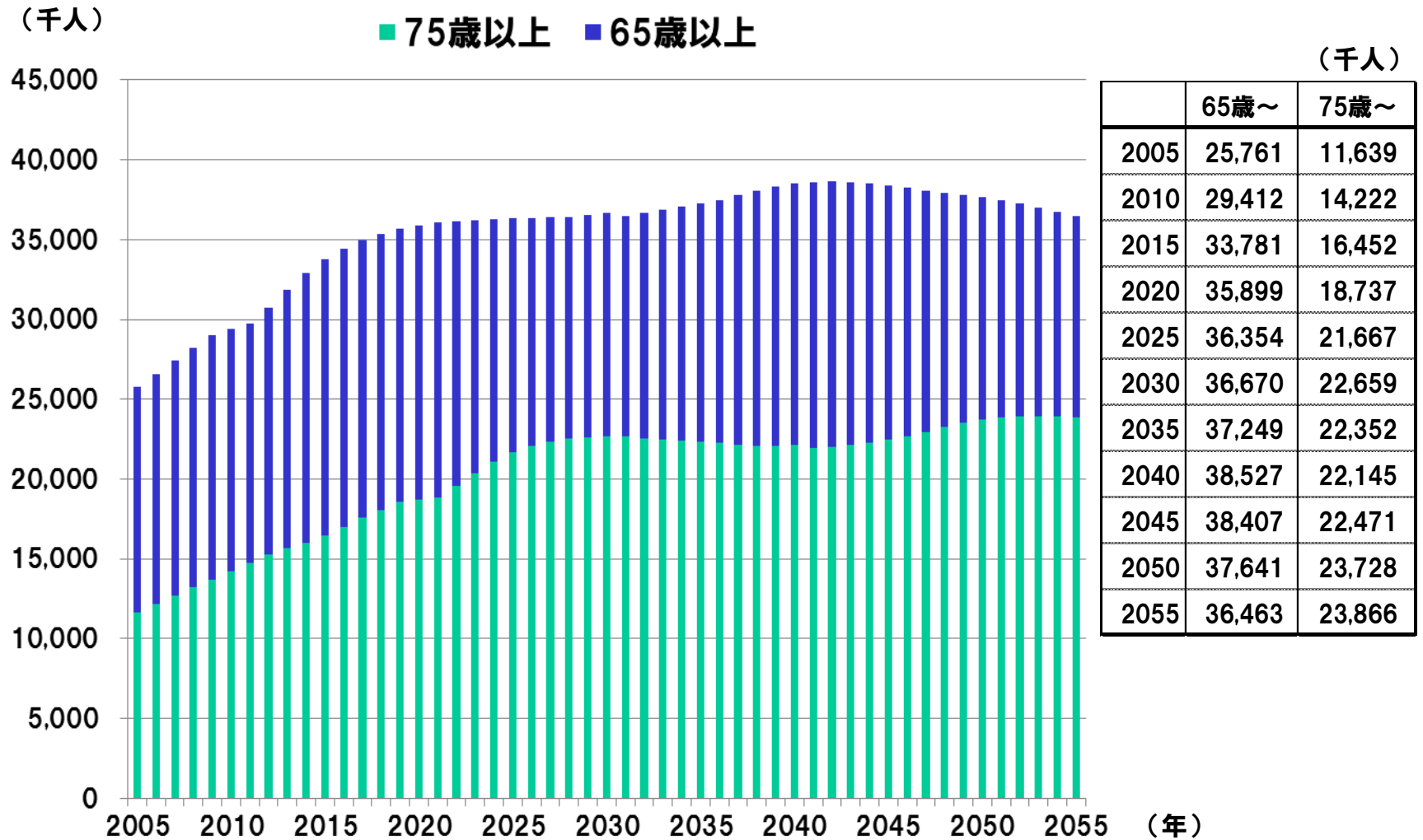
*2016年8月末時点

I. 決算概要

II. 事業を取り巻く環境変化

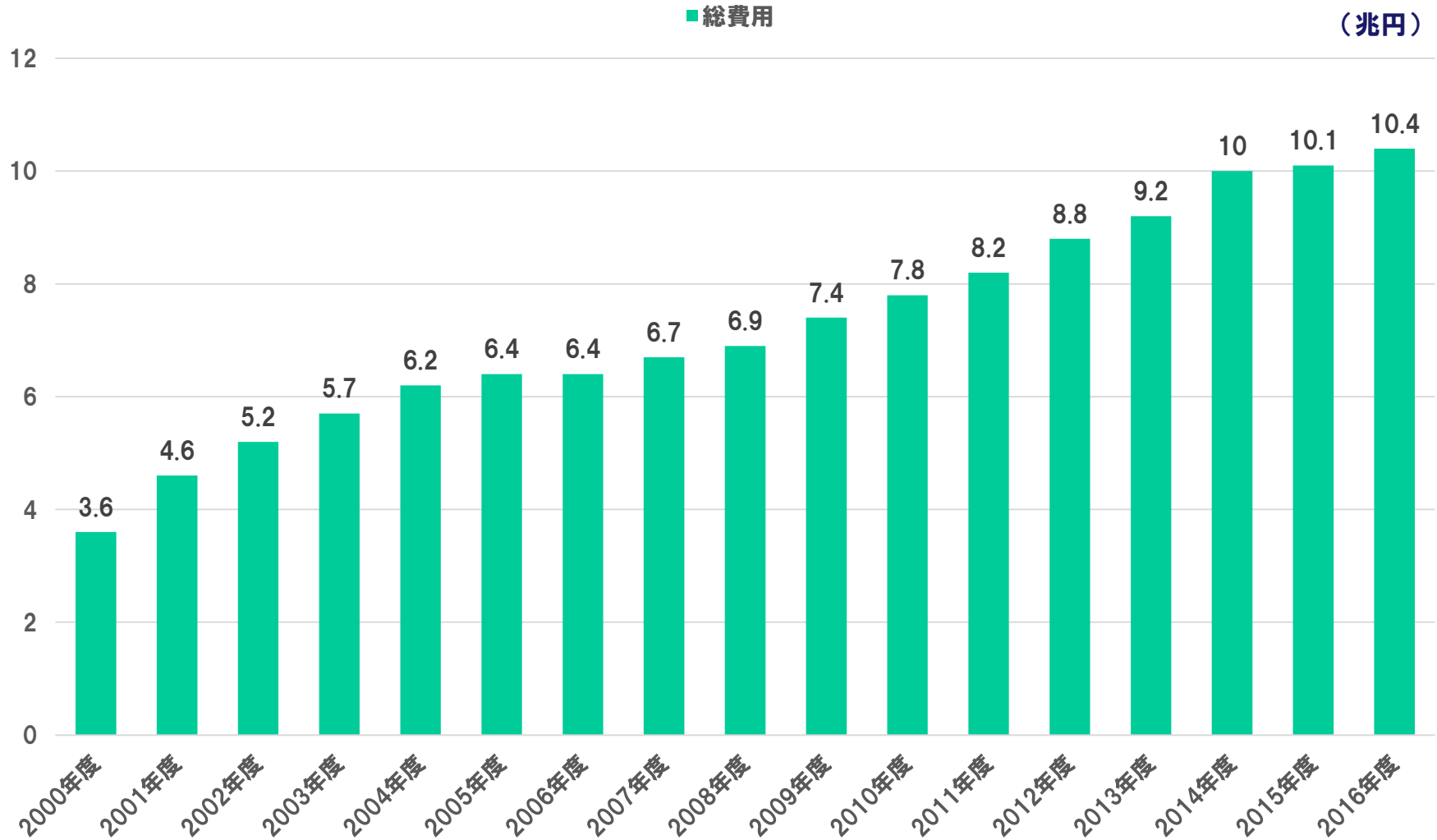
III. BS、キャッシュ・フローの状況

65歳以上人口、75歳以上人口の推移

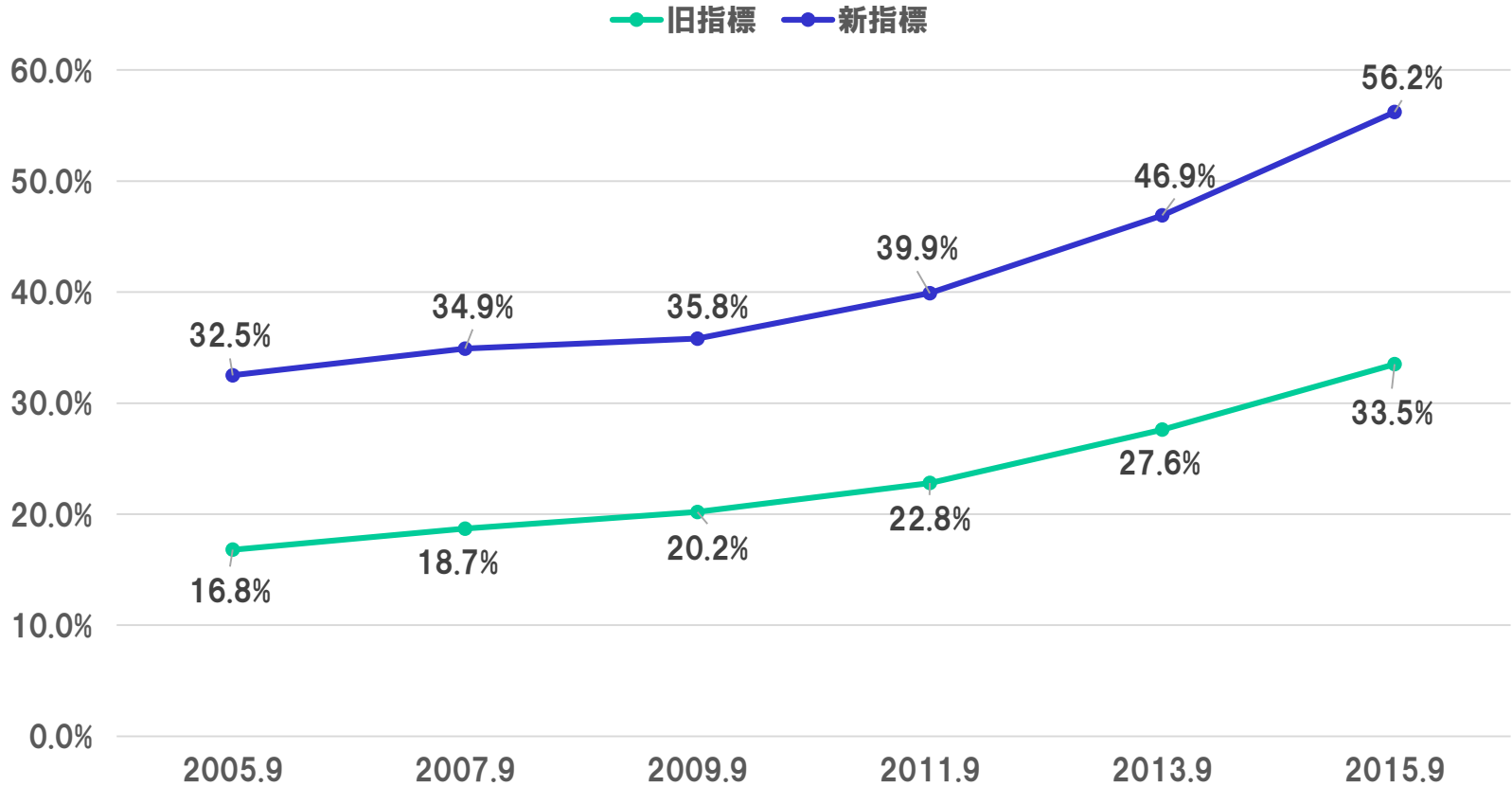


(「日本の将来推計人口」平成24年1月推計、出生中位死亡中位)

介護費用の推移



後発品数量シェア推移



<数量シェア目標>

2017年央までに70%以上とするとともに、2018年度から2020年度末までの間のなるべく早い時期に80%以上とする。

I. 決算概要

II. 事業を取り巻く環境変化

III. BS、キャッシュ・フローの状況

2017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31期 (2016.2期)		第31期 (2016.2期)		第32期 (2017.2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	10,035	42.5%	11,253	45.4%	11,204	46.1%	△49	(現預金)
現預金	5,018	21.3%	5,808	23.4%	5,892	24.3%	84	・投資資金として増加
売掛金	3,416	14.5%	3,740	15.1%	3,614	14.9%	△126	(売掛金)
商品	1,057	4.5%	1,043	4.2%	1,072	4.4%	29	・季節変動による減少
その他	544	2.3%	660	2.7%	624	2.6%	△36	
有形固定資産	9,583	40.6%	9,526	38.4%	9,472	39.0%	△54	(土地)
建物・構築物	6,165	26.1%	6,301	25.4%	6,192	25.5%	△109	・賃貸用不動産 +77百万円
車両・器具備品	286	1.2%	345	1.4%	320	1.3%	△25	・新規連結子会社
土地	2,800	11.9%	2,819	11.4%	2,932	12.1%	113	+23百万円
建設仮勘定	242	1.0%	60	0.2%	27	0.1%	△33	
その他	90	0.4%	0	0.0%	0	0.0%	0	
無形固定資産	1,193	5.1%	1,168	4.7%	1,172	4.8%	4	(のれん)
のれん	952	4.0%	887	3.6%	913	3.8%	26	・M&Aにて増加 +90百万円
その他	241	1.0%	280	1.1%	259	1.1%	△21	・のれん償却 △64百万円
投資その他の資産	2,784	11.8%	2,848	11.5%	2,438	10.0%	△410	(投資有価証券)
投資有価証券	1,616	6.8%	1,651	6.7%	1,100	4.5%	△551	・売却 △262百万円
差入保証金	595	2.5%	591	2.4%	685	2.8%	94	
繰延税金資産	42	0.2%	40	0.2%	100	0.4%	60	
その他	531	2.3%	564	2.3%	552	2.3%	△12	
固定資産合計	13,560	57.5%	13,543	54.6%	13,083	53.9%	△460	
資産合計	23,596	100.0%	24,796	100.0%	24,288	100.0%	△508	

2017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31期 (2016.2期)		第31期 (2016.2期)		第32期 (2017.2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	7,701	32.6%	8,805	35.5%	8,444	34.8%	△ 361	(買掛金)
買掛金	3,557	15.1%	3,989	16.1%	3,684	15.2%	△ 305	・季節変動による減少
1年内返済長期借入金等	2,729	11.6%	3,331	13.4%	3,343	13.8%	12	
未払法人税	389	1.6%	434	1.8%	328	1.4%	△ 106	
その他	1,026	4.3%	1,050	4.2%	1,088	4.5%	38	
固定負債	8,933	37.9%	8,741	35.3%	8,391	34.5%	△ 350	(借入金)
長期借入金	8,011	34.0%	7,863	31.7%	7,509	30.9%	△ 354	・約定返済 △342百万円
退職給付引当金	400	1.7%	425	1.7%	449	1.8%	24	
その他	522	2.2%	453	1.8%	432	1.8%	△ 21	
負債合計	16,634	70.5%	17,546	70.8%	16,836	69.3%	△ 710	
純資産	6,961	29.5%	7,249	29.2%	7,451	30.7%	202	(純資産)
資本金	917	3.9%	917	3.7%	917	3.8%	0	・利益剰余金の増加
資本剰余金	837	3.5%	837	3.4%	837	3.4%	0	+415百万円
利益剰余金	5,116	21.7%	5,461	22.0%	5,876	24.2%	415	・投資有価証券評価差額金
自己株式	△ 199	△0.8%	△ 199	△0.8%	△ 199	△0.8%	0	△213百万円
その他	290	1.2%	233	0.9%	20	0.1%	△ 213	
負債・資本合計	23,596	100.0%	24,796	100.0%	24,288	100.0%	△ 508	

保有資産の明細(2017年2月期 第2四半期)

■ 当社グループの主な保有資産(第2四半期末時点)

(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	687	46	733	4,462	54	849	64	57	6,219
土地	664	31	695	869	124	968	64	212	2,932
建物等・土地 合計	1,351	77	1,428	5,331	178	1,817	128	269	9,151
のれん	302	467	769	99	45	0	0	0	913
投資有価証券	0	0	0	3	0	59	905	133	1,100
その他固定資産	517	68	585	904	64	139	7	220	1,919
合計	2,170	612	2,782	6,337	287	2,015	1,040	622	13,083

2017年2月期第2四半期実績

売上高	10,314	1,050	11,364	2,255	1,076	61	0	-	14,757
税引前利益	342	32	374	96	42	△ 1	258	-	770

※ 建物等:建物、建物付属設備、構築物および建設仮勘定の合計額

2017年2月期 CF(3期推移)

(単位:百万円)

	第30期 (2015.2期) 第2四半期	第31期 (2016.2期) 第2四半期	第32期 (2017.2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	530	581	392	△189
投資活動による キャッシュフロー	△340	△611	372	983
財務活動による キャッシュフロー	463	440	△710	△1,150
現金等の増減額	653	410	54	△356

(単位:百万円)

【営業活動によるCF】	
税金等調整前純利益	770
減価償却費、のれん償却費	358
投資有価証券売却損益	△290
売上債権の減少	277
たな卸資産の減少	18
仕入債務の減少	△398
法人税等の支払い	△382

【投資活動によるCF】	
有形固定資産の取得による支出	△163
投資有価証券の売却・取得	539

【財務活動によるCF】	
借入金の調達・返済	△616
配当金の支払額	△68

	第30期 (2015.2期) 第2四半期	第31期 (2016.2期) 第2四半期	第32期 (2017.2期) 第2四半期	増減額
現金等の 期首残高	4,059	4,565	5,767	1,202
現金等の 期末残高	4,712	4,975	5,821	846

キャッシュ・フロー(2017年2月期 第2四半期)

株式会社 **メディカル一光**

(百万円)

	メディカル 一光	ヘルスケア 一光	ヘルスケア・ キャピタル	その他 子会社	合計 (連結)
現預金の 期初残高	4,131	760	26	850	5,767
営業活動による キャッシュ・フロー	106	108	62	116	392
投資活動による キャッシュ・フロー	42	96	106	128	372
財務活動による キャッシュ・フロー	△ 282	△ 283	0	△ 145	△ 710
現預金の 増減額	△ 134	△ 79	168	99	54
現預金の 期末残高	3,997	681	194	949	5,821

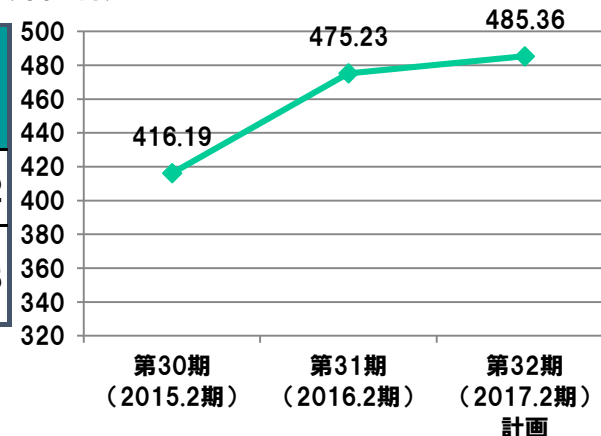
*2016年8月末時点概算

1株当たりの当期純利益・配当金

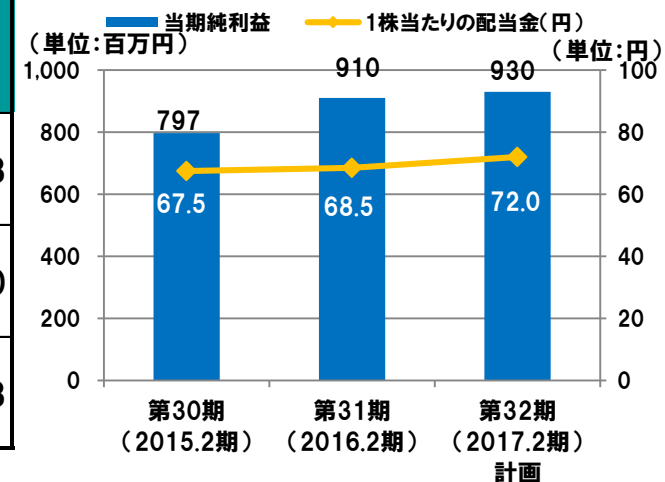
株式会社 **メディカル一光**

	第30期 (2015.2期)	第31期 (2016.2期)	第32期 (2017.2期) 計画	第32期 (2017.2期) 第2四半期
経常利益	1,245	1,458	1,300	492
親会社株主に帰属する 当期純利益	797	910	930	483

(百万円) (単位:円) 1株当たりの当期純利益



	第30期 (2015.2期)	第31期 (2016.2期)	第32期 (2017.2期) 計画	第32期 (2017.2期) 第2四半期
1株当たりの 当期純利益(円)	416.19	475.23	485.36	252.48
1株当たりの 配当金(円)	67.5	68.5	72.0	36.0
配当金総額 (千円)	129,335	131,250	137,957	68,978



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