

株式会社 **メディカルー光グループ**

第35期（2020年2月期） 第2四半期決算説明会

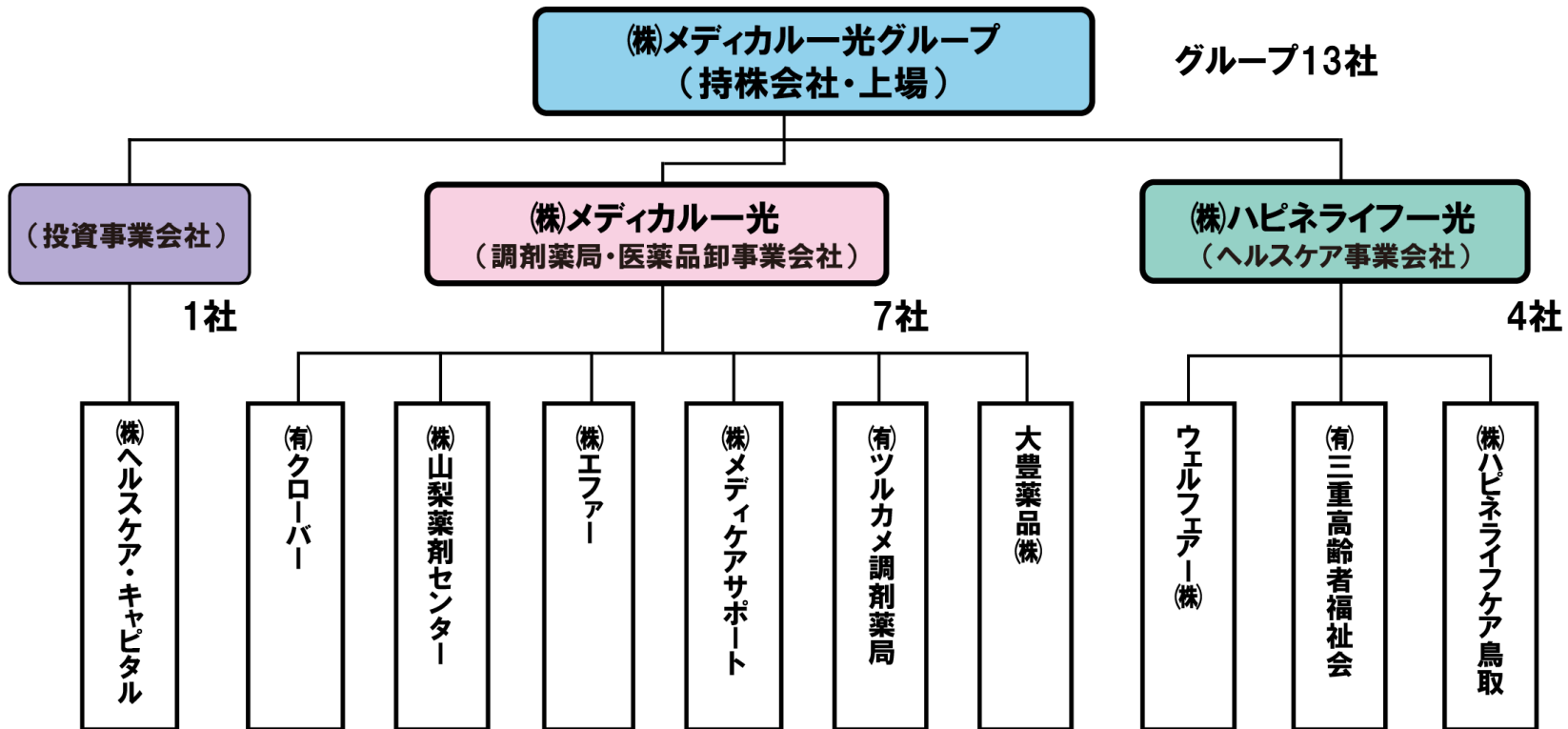
2019年10月16日

代表取締役社長 南野 利久



（証券コード：3353）

9月1日 持株会社体制移行



I. 決算概要

II. セグメント概況

III. 2020年2月期の連結業績計画

IV. 連結財務諸表の概要

I. 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2四半期	第34期 (2019.2期) 第2四半期	第35期 (2020.2期) 第2四半期	増減
売上高	15,456	15,668	16,063	395
営業利益	735	470	623	153
経常利益	718	482	632	150
税引前利益	1,191	643	643	0
親会社株主に帰属する 当期純利益	765	386	397	11

2. 連結決算セグメント別売上高

(百万円)

	第33期 (2018.2期) 第2四半期		第34期 (2019.2期) 第2四半期		第35期 (2020.2期) 第2四半期		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	11,242	72.8%	11,312	72.2%	11,489	71.5%	177	1.6%
ヘルスケア事業	2,958	19.1%	3,059	19.5%	3,160	19.7%	101	3.3%
医薬品卸事業	1,190	7.7%	1,232	7.9%	1,350	8.4%	118	9.6%
不動産事業	64	0.4%	63	0.4%	63	0.4%	0	△0.5%
売上高	15,456	100.0%	15,668	100.0%	16,063	100.0%	395	2.5%

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2四半期		第34期 (2019.2期) 第2四半期		第35期 (2020.2期) 第2四半期		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	468	39.3%	315	49.0%	367	57.1%	52	16.5%
ヘルスケア事業	174	14.6%	148	23.0%	204	31.7%	56	37.8%
医薬品卸事業	64	5.4%	21	3.3%	44	6.8%	23	109.5%
不動産事業	13	1.1%	12	1.9%	17	2.6%	5	41.7%
投資事業	472	39.6%	147	22.9%	11	1.7%	△ 136	△92.5%
税引前利益	1,191	100.0%	643	100.0%	643	100.0%	0	0.0%

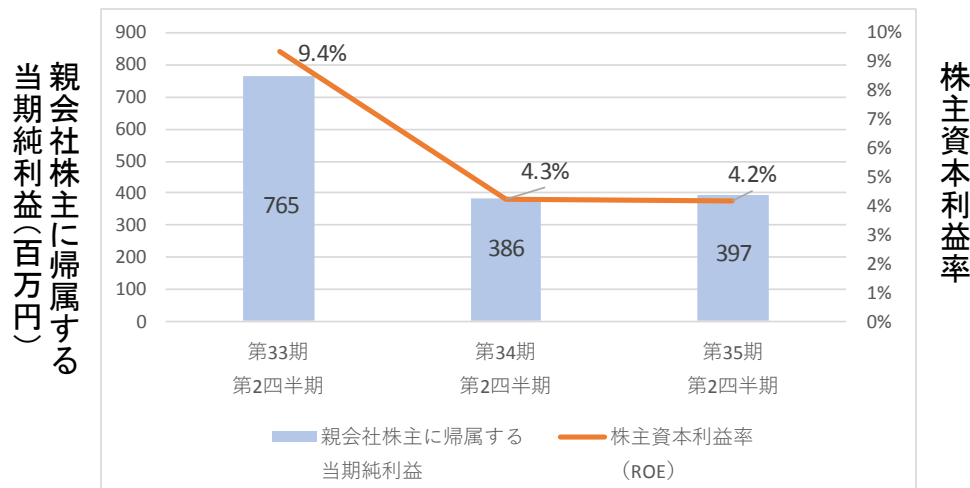
4. 株主資本利益率(ROE)の推移

(百万円)

決算期	第33期 (2018.2期) 第2四半期	第34期 (2019.2期) 第2四半期	第35期 (2020.2期) 第2四半期
株主資本 (第2四半期末)	8,522	9,228	9,718
株主資本 (期中平均)	8,178	9,074	9,558
親会社株主に帰属する 当期純利益	765	386	397
株主資本利益率 (ROE)	9.4%	4.3%	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(期中平均)

*株主資本(期中平均) = (前期末の株主資本 + 第2四半期末の株主資本) ÷ 2



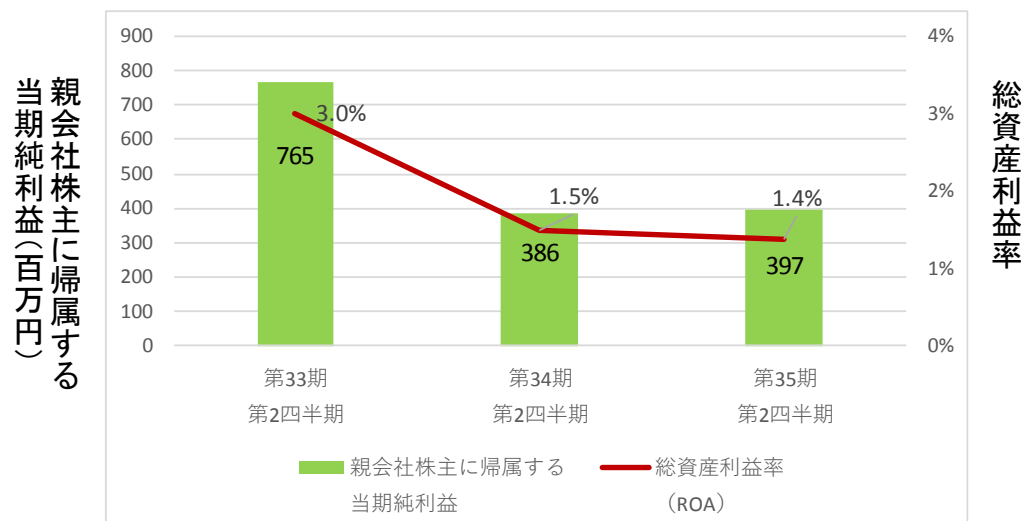
5. 総資産利益率(ROA)の推移

(百万円)

決算期	第33期 (2018.2期) 第2四半期	第34期 (2019.2期) 第2四半期	第35期 (2020.2期) 第2四半期
総資産 (第2四半期末)	25,933	26,273	31,135
総資産 (期中平均)	25,421	25,998	28,670
親会社株主に帰属する 当期純利益	765	386	397
総資産利益率 (ROA)	3.0%	1.5%	1.4%

*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)

*総資産(期中平均) = (前期末の総資産 + 第2四半期の総資産) ÷ 2



6. 投資額実績 【3期+中間期】

(百万円)

	第32期 (2017.2期)	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期) 第2四半期	合計	構成比
調剤薬局事業	400	291	929	71	1,691	37.5%
ヘルスケア事業	1,256	538	444	16	2,254	50.0%
医薬品卸事業	50	0	49	1	100	2.2%
不動産事業	△ 236	100	91	36	△ 9	△0.2%
その他(本社等)	98	54	315	7	474	10.5%
合計	1,568	983	1,828	131	4,510	100.0%

7. 借入金と運用【2020年2月期中間期】

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	14,983	10,423	4,560	1,304	3,257	1,189	2,067
メディカルー光	7,849	8,866	△ 1,017	936	△ 1,953	392	△ 2,345
ハピネライフー光	6,324	993	5,331	367	4,964	6	4,957
ヘルスケア・キャピタル	810	564	246	0	246	791	△ 545

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第2四半期末簿価	③年間賃料	利回り③/② (第2四半期末簿価ベース)
グループ全体	2,317	1,304	178	13.7%
メディカルー光	1,379	936	72	7.7%
ハピネライフー光	937	367	106	29.0%

8. 業績および資産負債等の推移【5期+中間期】

(百万円)

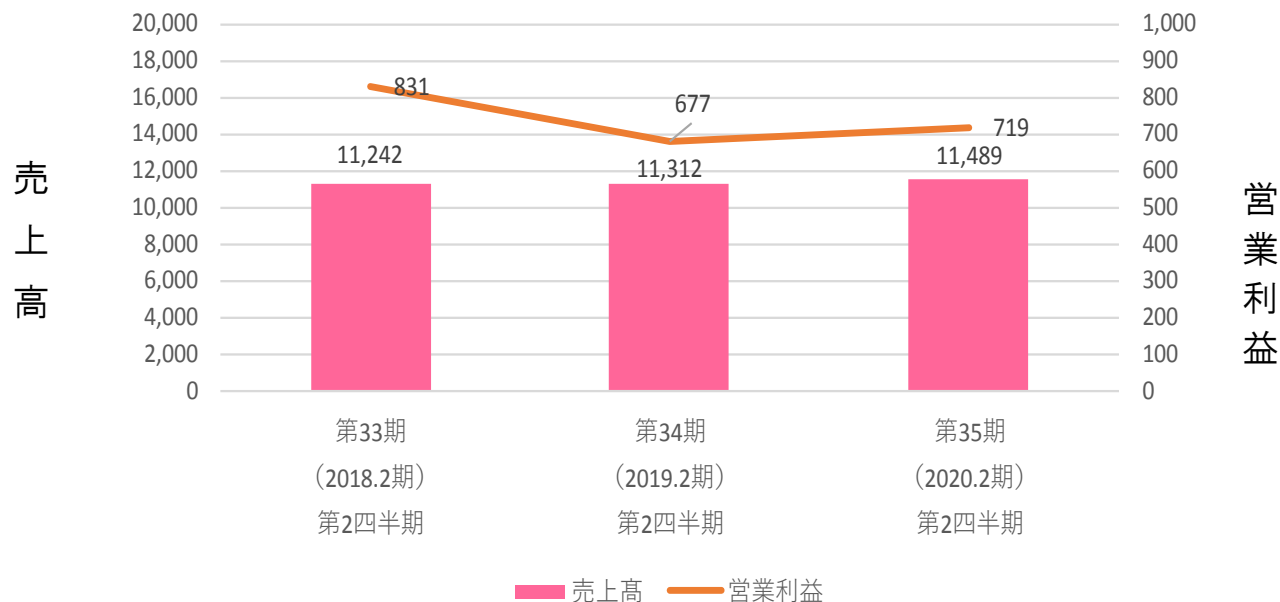
期	期間	売上高	経常利益	経常利益率	税引前利益	税引前利益率	親会社株主に帰属する当期純利益	純資産	現預金	期末借入金	投資
第30期	2014.03.01～2015.02.28	26,387	1,245	4.7%	1,370	5.2%	797	6,384	4,606	10,180	3,968
第31期	2015.03.01～2016.02.29	29,305	1,458	5.0%	1,558	5.3%	910	7,249	5,808	11,194	945
第32期	2016.03.01～2017.02.28	29,489	1,153	3.9%	1,566	5.3%	956	8,095	5,262	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 第2四半期	2019.03.01～2019.08.31	16,063	632	3.9%	643	4.0%	397	9,827	10,423	14,983	131

5年間と今期上期の設備投資合計額 9,423

II. セグメント概況

(1) 売上・営業利益

売上／営業利益（百万円）



調剤薬局事業
Pharmacy

売上高 114,890百万円
(71.5%)



	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期) 第2四半期
出店数	2店舗	3店舗	1店舗
退店数	3店舗	1店舗	2店舗
期末店舗数	93店舗	95店舗	94店舗

10/1 新店開局(10/16現在 計95店舗)

(2) 店舗展開地域

1道2府10県に94店舗展開
(2019年8月末現在)



○ 店舗展開マップ
※2019年8月末現在



調剤薬局事業の概況

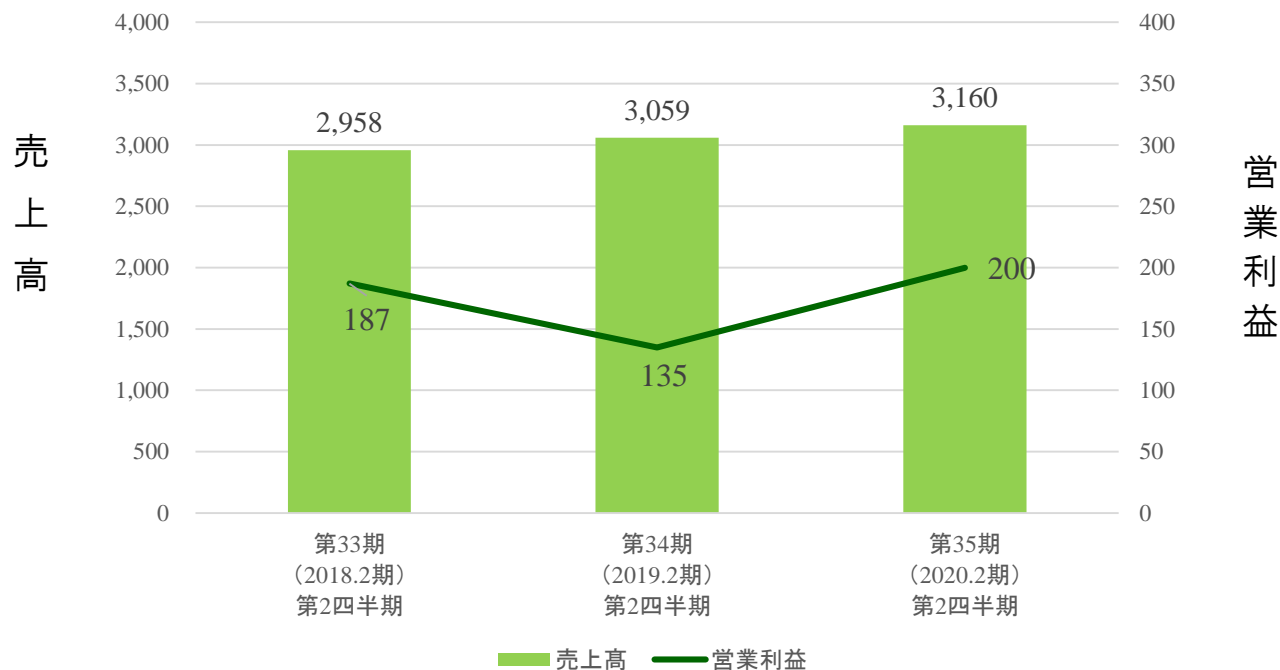
(3) 売上推移(全店)

	第33期 (2018.2期) 第2四半期	第34期 (2019.2期) 第2四半期		第35期 (2020.2期) 第2四半期		
	実績	実績	前期比 増減	実績	前期比 増減	前年 同期比
売上高	11,242百万円	11,312百万円	70百万円	11,489百万円	177百万円	1.6%
薬剤料	9,065百万円	9,183百万円	118百万円	9,320百万円	137百万円	1.5%
技術料	2,122百万円	2,078百万円	△ 44百万円	2,125百万円	47百万円	2.3%
その他	54百万円	51百万円	△ 3百万円	44百万円	△ 7百万円	△ 13.7%

ヘルスケア事業の概況

(1) 売上・営業利益

売上／営業利益(百万円)



売上高 31億60百万円 (19.7%)



ヘルスケア事業
Nursing

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期) 第2四半期
施設数	26施設	27施設	28施設
定員	946名	996名	1,025名
入居者数	861名	917名	951名

(2) 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

第35期 (2020.2期) 第2四半期	
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
居宅系介護施設	28 施設
入居定員数	1025 人

○ 居住系介護施設展開マップ

※2019年8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

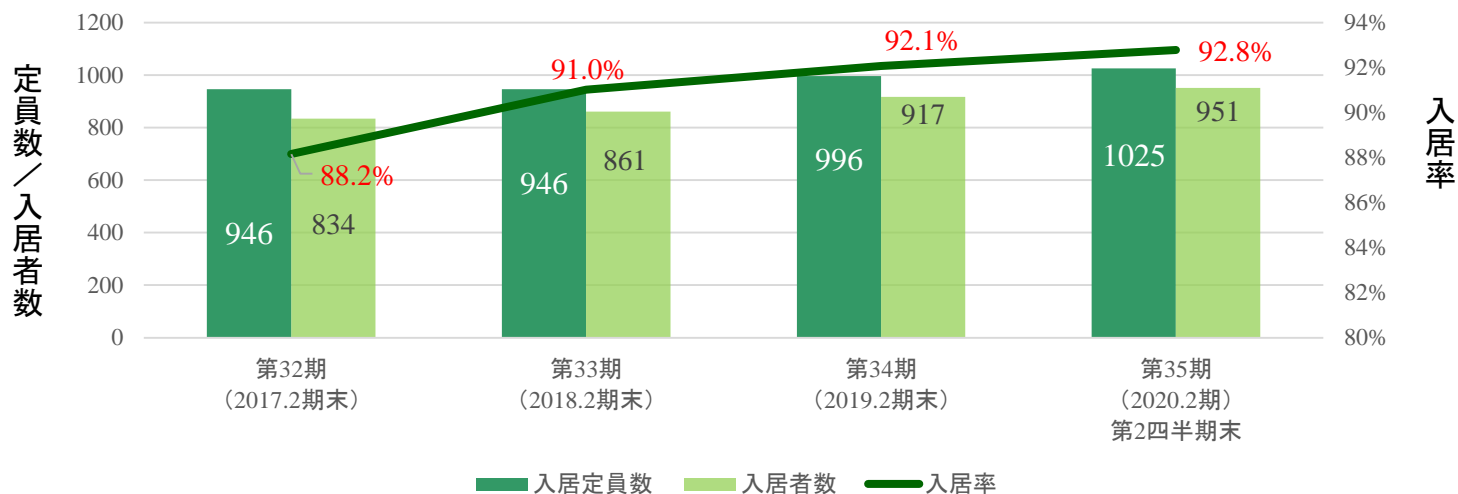
大阪 1施設

兵庫 1施設

※「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

(3) 居住系介護施設の入居状況推移

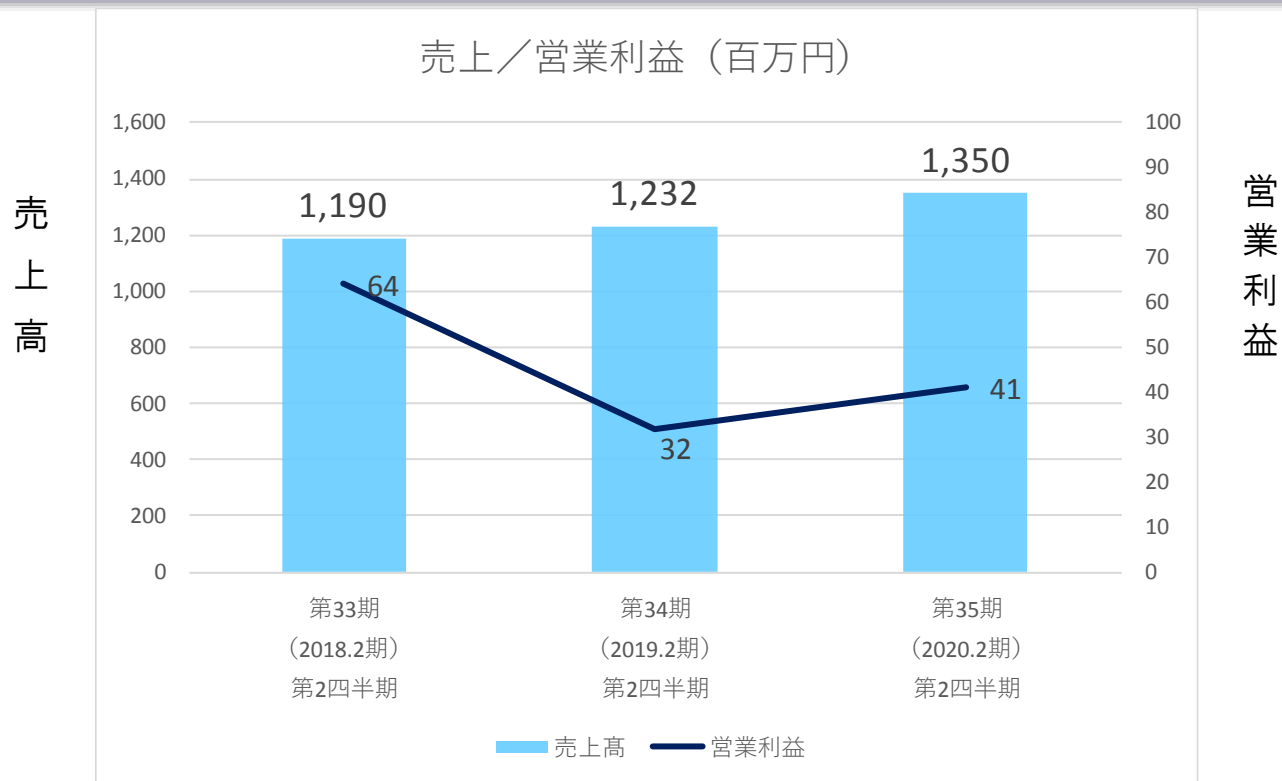
	第32期 (2017.2期末)	第33期 (2018.2期末)	第34期 (2019.2期末)	第35期 (2020.2期) 第2四半期末	
				前期末比 増減	
居住系介護施設数	26	26	27	28	1
入居定員数	946	946	996	1,025	29
入居者数	834	861	917	951	34
入居率	88.2%	91.0%	92.1%	92.8%	0.7%
新規施設(開設後1年未満) を除く入居率	88.2%	91.0%	92.4%	93.9%	1.5%



*「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

医薬品卸事業の概況

(1) 売上・営業利益



医薬品卸事業
Medicine



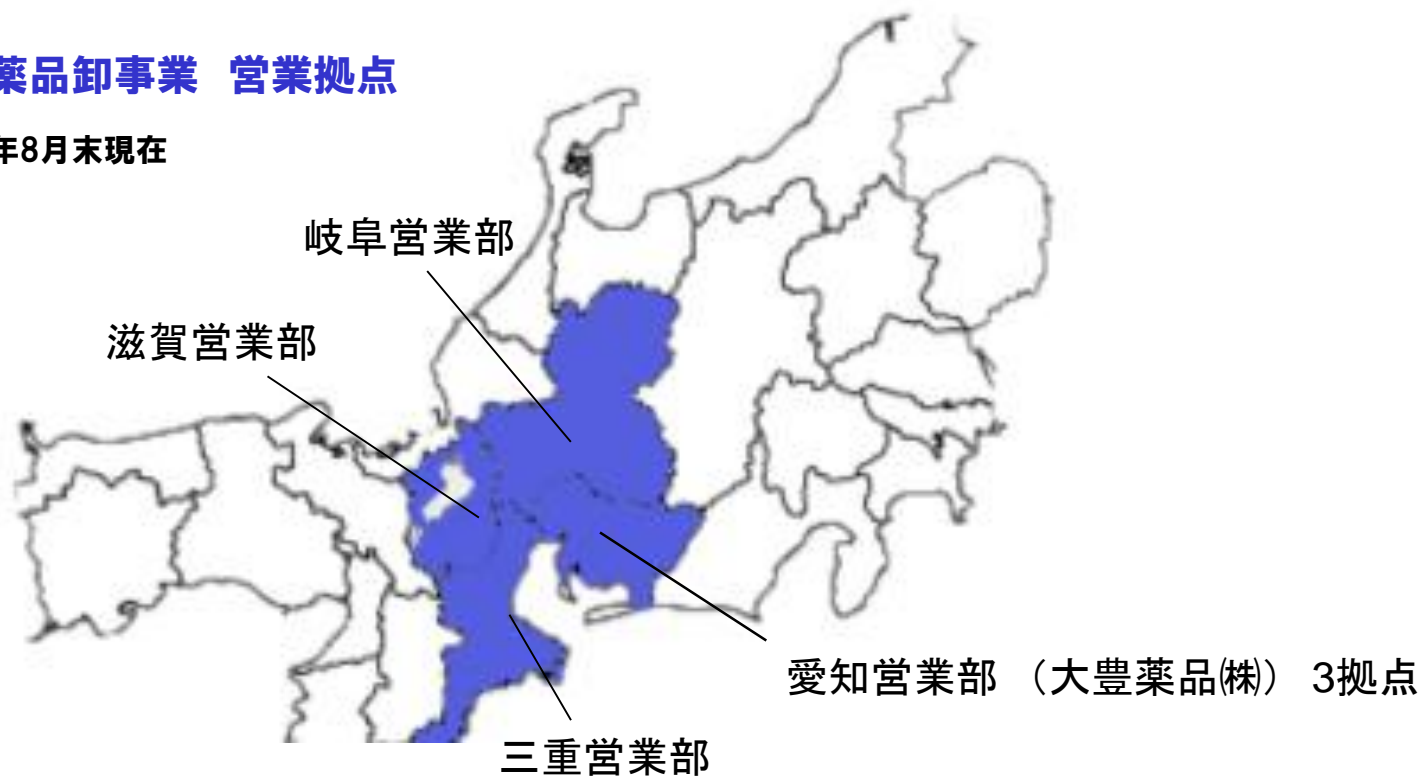
売上高 13億50百万円
(8.4%)



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

2019年8月末現在



Ⅲ. 2020年2月期の連結業績計画

2020年2月期の連結業績計画

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期計画 (2020.2期)	(百万円)	
				第35期 (2020.2期) 第2四半期	進捗率
売上高	30,914	31,222	31,800	16,063	50.5%
営業利益	1,405	1,043	1,240	623	50.2%
経常利益	1,384	1,053	1,220	632	51.8%
(%)	(4.5%)	(3.4%)	(3.8%)	(3.9%)	-
税引前利益	1,939	1,168	1,310	643	49.1%
(%)	(6.3%)	(3.7%)	(4.1%)	(4.0%)	-
親会社株主に 帰属する 当期純利益	1,238	711	800	397	49.6%

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33期 (2018.2期)		第34期 (2019.2期)		第35期 (2020.2期)		前期比 増減	
	第2四半期	構成比	第2四半期	構成比	第2四半期	構成比		
売上高	15,456	100.0%	15,668	100.0%	16,063	100.0%	395	売上高 調剤薬局事業 +177百万円 ヘルスケア事業 +101百万円 医薬品卸事業 +118百万円
売上原価	13,672	88.5%	14,061	89.7%	14,312	89.1%	251	
売上総利益	1,783	11.5%	1,607	10.3%	1,751	10.9%	144	
販管費	1,048	6.8%	1,136	7.3%	1,128	7.0%	△ 8	
営業利益	735	4.8%	470	3.0%	623	3.9%	153	営業利益 調剤薬局事業 +42百万円 ヘルスケア事業 +65百万円 医薬品卸事業 +9百万円
経常利益	718	4.6%	482	3.1%	632	3.9%	150	
税引前利益	1,191	7.7%	643	4.1%	643	4.0%	0	税引前利益 調剤薬局事業 +52百万円 ヘルスケア事業 +56百万円 医薬品卸事業 +23百万円 不動産事業 +5百万円 投資事業 △136百万円
親会社株主に帰属する 当期純利益	765	4.9%	386	2.5%	397	2.5%	11	

2. 連結貸借対照表(資産)

(百万円)

	第34期 (2019.2期)		第34期 (2019.2期)		第35期 (2020.2期)		前期比 増減	
	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	11,936	45.4%	11,791	45.0%	17,019	54.7%	5,083	
現預金	5,773	22.0%	5,306	20.2%	10,423	33.5%	4,650	現預金の増加
売掛金	4,333	16.5%	4,579	17.5%	4,865	15.6%	532	+4,650百万円
商品	1,089	4.1%	1,045	4.0%	1,104	3.5%	15	
その他	740	2.8%	860	3.3%	625	2.0%	△ 115	
有形固定資産	10,319	39.3%	10,400	39.7%	10,121	32.5%	△ 198	有形固定資産の減
建物・構築物	6,749	25.7%	6,464	24.7%	6,522	20.9%	△ 227	△198百万円
土地	3,139	11.9%	3,215	12.3%	3,158	10.1%	19	
その他	430	1.6%	721	2.8%	440	1.4%	10	
無形固定資産	1,696	6.5%	1,570	6.0%	1,487	4.8%	△ 209	
のれん	1,501	5.7%	1,405	5.4%	1,309	4.2%	△ 192	
その他	195	0.7%	164	0.6%	178	0.6%	△ 17	
投資その他の資産	2,320	8.8%	2,443	9.3%	2,506	8.0%	186	
投資有価証券	1,077	4.1%	1,051	4.0%	1,083	3.5%	6	
敷金及び保証金	758	2.9%	753	2.9%	746	2.4%	△ 12	
その他	483	1.8%	638	2.4%	675	2.2%	192	
固定資産合計	14,336	54.6%	14,415	55.0%	14,115	45.3%	△ 221	
資産合計	26,273	100.0%	26,206	100.0%	31,135	100.0%	4,862	

2. 連結貸借対照表(負債・資本)

(百万円)

	第34期 (2019.2期)		第34期 (2019.2期)		第35期 (2020.2期)		前期比 増減	
	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	8,201	31.2%	8,282	31.6%	13,363	42.9%	5,162	吸収分割の必要資金を調達したことによる短期借入金および長期借入金(1年内返済予定を含む)の増加
買掛金	3,641	13.9%	3,328	12.7%	3,613	11.6%	△ 28	
1年内返済長期借入金等	3,359	12.8%	3,674	14.0%	8,282	26.6%	4,923	
未払法人税	289	1.1%	192	0.7%	306	1.0%	17	
その他	912	3.5%	1,086	4.1%	1,160	3.7%	248	
固定負債	8,586	32.7%	8,372	31.9%	7,943	25.5%	△ 643	
長期借入金	7,340	27.9%	7,131	27.2%	6,702	21.5%	△ 638	
退職給付に係る負債	531	2.0%	557	2.1%	583	1.9%	52	
その他	714	2.7%	684	2.6%	657	2.1%	△ 57	
負債合計	16,787	63.9%	16,655	63.6%	21,307	68.4%	4,520	
純資産	9,485	36.1%	9,551	36.1%	9,827	31.6%	342	
資本金	917	3.5%	917	3.5%	917	2.9%	0	
資本剰余金	837	3.2%	837	3.2%	837	2.7%	0	
利益剰余金	7,674	29.2%	7,922	30.2%	8,244	26.5%	570	
自己株式	△ 199	△ 0.8%	△ 280	△ 1.1%	△ 280	△ 0.9%	△ 81	
その他	256	1.0%	154	1.4%	109	0.4%	△ 147	
負債・資本合計	26,273	100.0%	26,206	100.0%	31,135	100.0%	4,862	

3. 連結キャッシュフロー

	(百万円)				(百万円)
	第33期 (2018.2期) 第2四半期	第34期 (2019.2期) 第2四半期	第35期 (2020.2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	523	640	1,328	688	【営業活動によるCF/概要】 税金等調整前当期純利益 643 減価償却費、のれん償却額 409 仕入債務の増加 288 売上債権の増加 Δ 286
投資活動による キャッシュフロー	154	Δ 1,097	Δ 317	780	【投資活動によるCF/概要】 投資有価証券の取得 Δ 169 有形固定資産の取得 Δ 255
財務活動による キャッシュフロー	Δ 521	553	4,078	3,525	【財務活動によるCF/概要】 短期および長期借入金の増加 4,179 配当金の支払い Δ 76
現金等の増減額	155	95	5,089	4,994	

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) 計画	第35期 (2020.2期) 第2四半期
経常利益	1,384	1,053	1,220	632
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益	1,238	711	800	397

	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期) 計画	第35期 (2020.2期) 第2四半期
1株当たり 当期(四半期)純利益(円)	646.24	371.90	419.68	208.59
1株当たり 配当金(円)	80.0	80.0	80.0	40.0
配当金総額 (千円)	153,286	152,890	152,494	76,247

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