

株式会社 **メディカルー光グループ**

第36期（2021年2月期） 第2四半期決算説明資料

2020年10月20日

代表取締役社長 南野 利久



（証券コード：3353）

I. 決算概要

II. セグメント概況

III. 2021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34期 (2019.2期) 第2四半期	第35期 (2020.2期) 第2四半期	第36期 (2021.2期) 第2四半期	前期比 増減
売上高	15,668	16,063	15,522	△ 541
営業利益	470	623	395	△ 228
経常利益	482	632	402	△ 230
税引前利益	643	643	708	65
親会社株主に帰属する 当期純利益	386	397	434	37

2. 連結決算セグメント別売上高

(百万円)

	第34期 (2019.2期) 第2四半期		第35期 (2020.2期) 第2四半期		第36期 (2021.2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	11,312	72.2%	11,489	71.5%	11,024	71.0%	△ 465	△4.0%
ヘルスケア事業	3,006	19.2%	3,106	19.3%	3,103	20.0%	△ 3	△0.1%
医薬品卸事業	1,232	7.9%	1,350	8.4%	1,281	8.3%	△ 69	△5.1%
不動産事業	117	0.7%	116	0.7%	113	0.7%	△ 3	△3.3%
売上高	15,668	100.0%	16,063	100.0%	15,522	100.0%	△ 541	△3.4%

※第36期より、「ヘルスケア事業」に属していた賃貸不動産管理事業を「不動産事業」に移管しており、第34期、第35期の実績についても、当該変更後の区分による売上高を表示しております。

3. 連結決算セグメント別税引前利益

(百万円)

	第34期 (2019.2期) 第2四半期		第35期 (2020.2期) 第2四半期		第36期 (2021.2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	315	49.0%	367	57.1%	211	29.9%	△ 156	△42.4%
ヘルスケア事業	107	16.6%	162	25.3%	124	17.6%	△ 38	△23.2%
医薬品卸事業	21	3.3%	44	6.8%	22	3.1%	△ 22	△49.3%
不動産事業	53	8.2%	59	9.1%	55	7.8%	△ 4	△6.1%
投資事業	147	22.9%	11	1.7%	294	41.6%	283	2614.5%
税引前利益	643	100.0%	643	100.0%	708	100.0%	65	10.1%

※第36期より、「ヘルスケア事業」に属していた賃貸不動産管理事業を「不動産事業」に移管しており、第34期、第35期の実績についても、当該変更後の区分による税引前利益を表示しております。

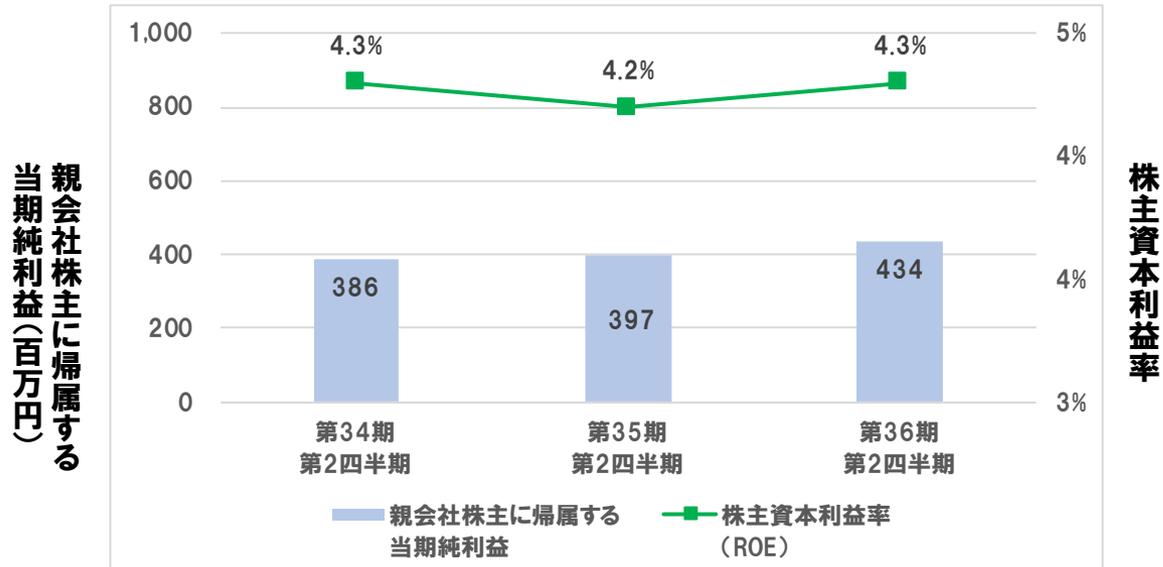
4. 株主資本利益率(ROE)の推移

(百万円)

決算期	第34期 (2019.2期) 第2四半期	第35期 (2020.2期) 第2四半期	第36期 (2021.2期) 第2四半期
株主資本 (期末)	9,228	9,718	10,150
株主資本 (期中平均)	9,074	9,557	10,098
親会社株主に帰属する 当期純利益	386	397	434
株主資本利益率 (ROE)	4.3%	4.2%	4.3%

*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



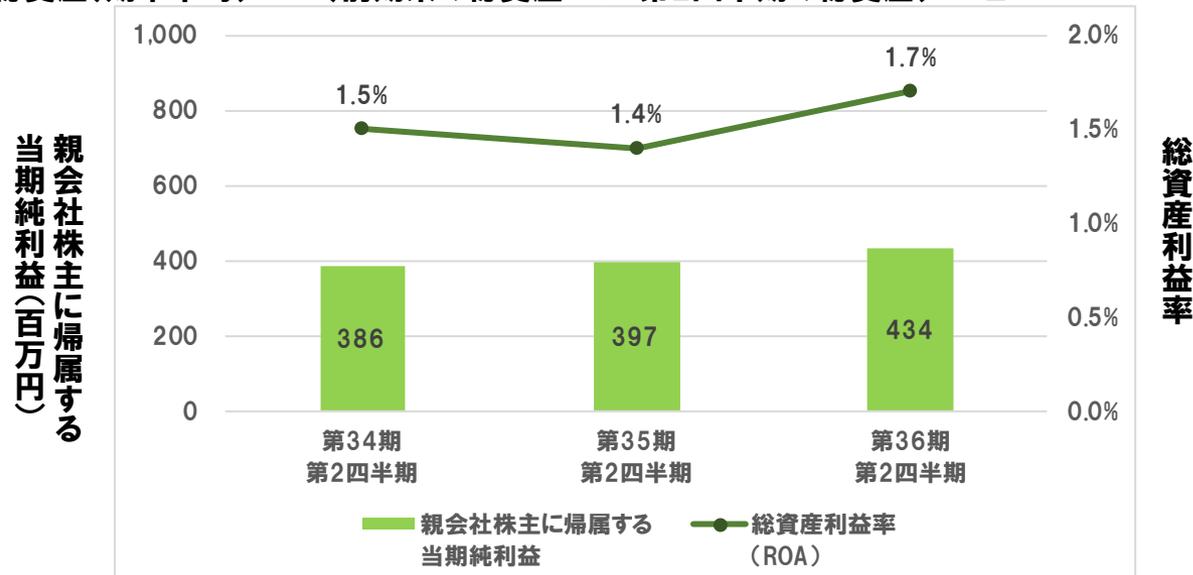
5. 総資産利益率(ROA)の推移

(百万円)

決算期	第34期 (2019.2期) 第2四半期	第35期 (2020.2期) 第2四半期	第36期 (2021.2期) 第2四半期
総資産 (期末)	26,273	31,135	25,866
総資産 (期中平均)	25,998	28,671	26,029
親会社株主に帰属する 当期純利益	386	397	434
総資産利益率 (ROA)	1.5%	1.4%	1.7%

*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)

*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33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	第36期 (2021.2期) 第2四半期	合計	構成比
調剤薬局事業	291	929	101	81	1,402	40.0%
ヘルスケア事業	538	444	23	44	1,049	29.9%
医薬品卸事業	0	49	2	0	51	1.5%
不動産事業	100	91	145	219	555	15.8%
その他(本社等)	54	315	35	39	443	12.6%
合計	983	1,828	308	384	3,503	100.0%

7. 借入金と運用【2021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	9,966	5,729	4,237	1,223	3,014	835	2,179
メディカルー光	3,106	3,769	△ 663	873	△ 1,536	94	△ 1,630
ハピネライフー光	5,704	1,093	4,611	0	4,611	1	4,610
ヘルスケア・キャピタル	1,156	867	289	350	△ 61	740	△ 801

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 (第2四半期末簿価ベース)
グループ全体	2,235	1,222	171	7.7%	14.0%
メディカルー光グループ	1,297	872	64	5.0%	7.4%
ヘルスケア・キャピタル	937	349	106	11.4%	30.5%

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	9,912	308
第36期 第2四半期	2020.03.01~2020.08.31	15,522	402	2.6%	708	4.6%	434	10,123	5,729	9,966	384

5年間と今期の設備投資合計額

6,016

II. セグメント概況

1. 調剤薬局事業の概況

- (1) 売上・営業利益
- (2) 店舗展開地域
- (3) 売上推移(全店)

2. ヘルスケア事業の概況

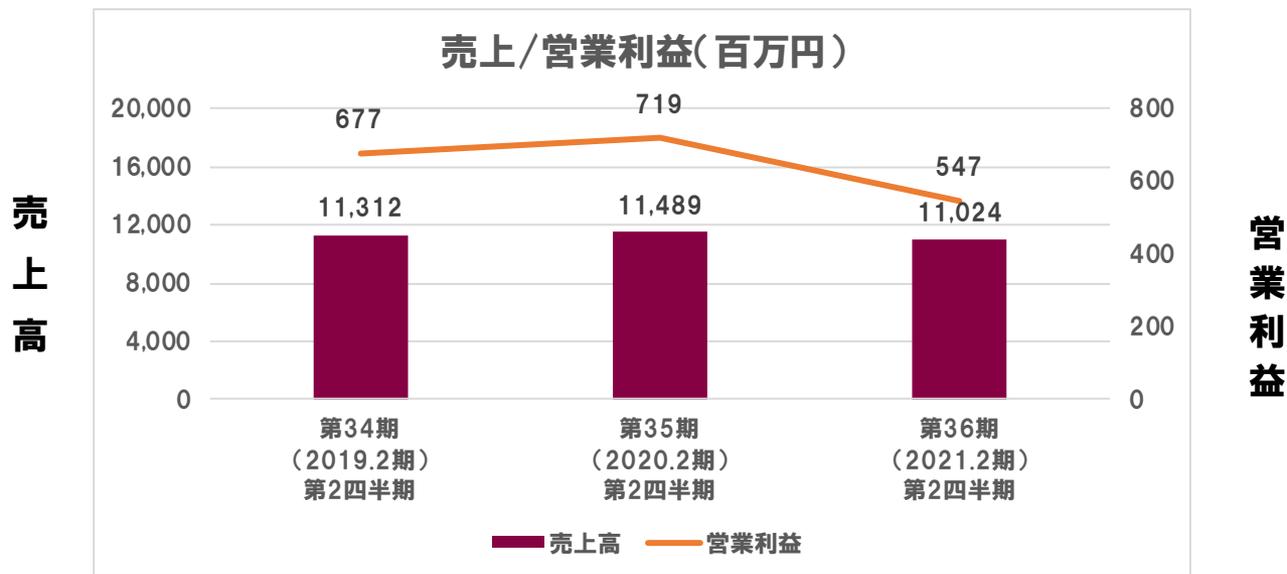
- (1) 売上・営業利益
- (2) 施設開設マップ
- (3) 居住系介護施設の入居状況推移

3. 医薬品卸事業の概況

- (1) 売上・営業利益
- (2) 営業拠点

1. 調剤薬局事業の概況

(1) 売上・営業利益



調剤薬局事業
Pharmacy

売上高 110 億24 百万円
(71.0%)

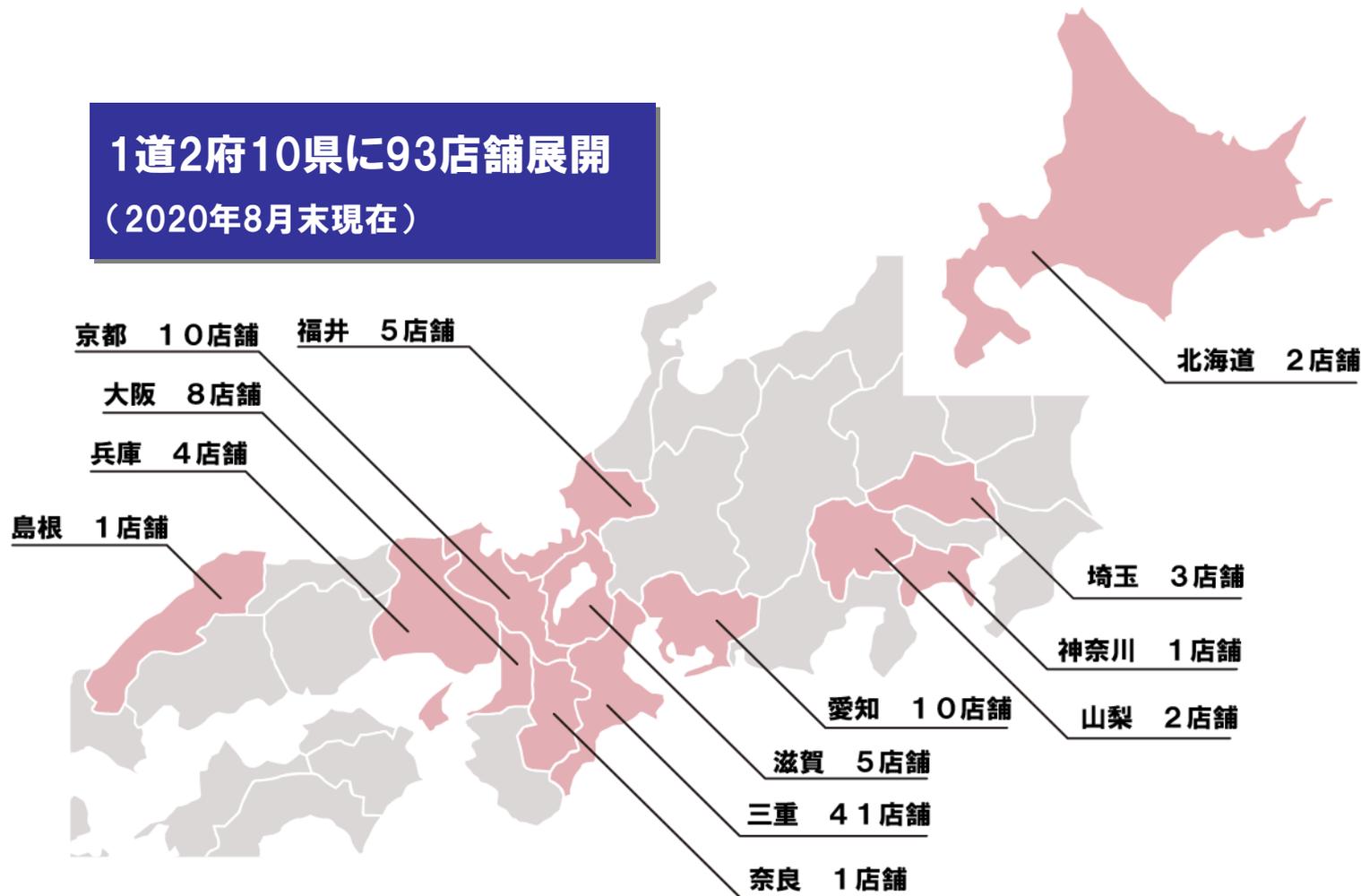


	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	第36期 (2021.2期) 第2四半期
出店数	3店舗	2店舗	1店舗
退店数	1店舗	4店舗	1店舗
期末店舗数	95店舗	93店舗	93店舗

1. 調剤薬局事業の概況

(2) 店舗展開地域

1道2府10県に93店舗展開
(2020年8月末現在)



1. 調剤薬局事業の概況

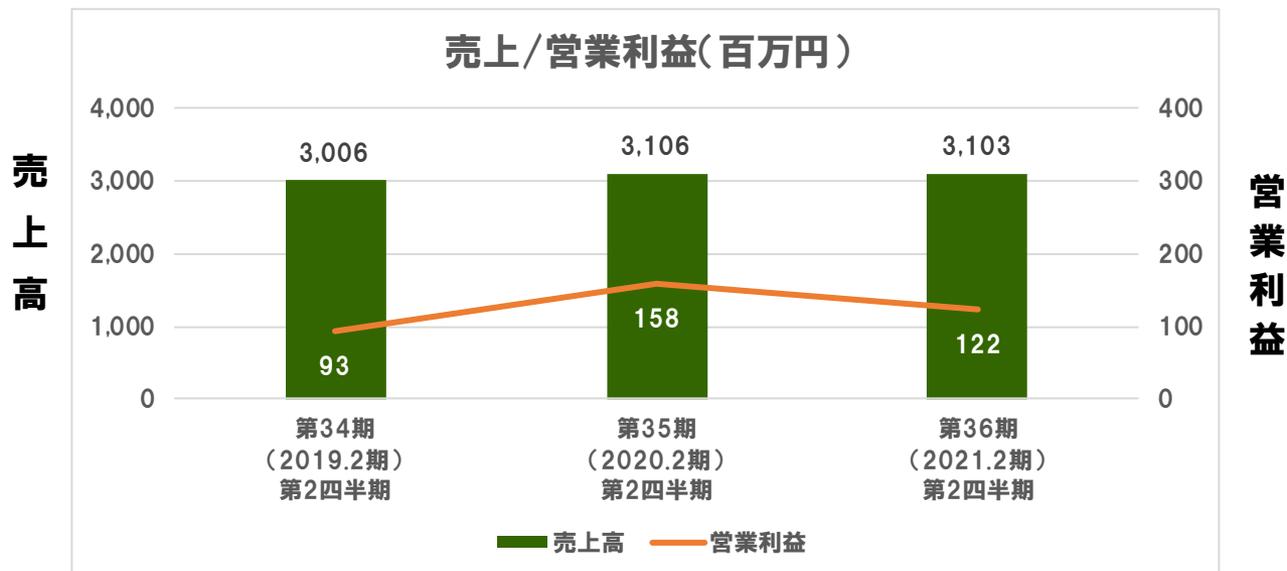
(3) 売上推移(全店)

(百万円)

	第34期 (2019.2期) 第2四半期	第35期 (2020.2期) 第2四半期	第36期 (2021.2期) 第2四半期	前期比	
	実績	実績	実績	前期比 増減額	前年 同期比
売上高	11,312	11,489	11,024	△465	△4.0%
薬剤料	9,183	9,320	9,040	△280	△3.0%
技術料	2,078	2,125	1,937	△188	△8.8%
その他	51	44	47	3	4.4%

2. ヘルスケア事業の概況

(1) 売上・営業利益



※第36期より、「ヘルスケア事業」に属していた賃貸不動産管理事業を「不動産事業」に移管しており、第34期、第35期の実績についても、当該変更後の区分による売上高/営業利益を表示しております。



売上高 31 億03 百万円
(20.0%)

ヘルスケア事業
Nursing

ヘルスケア事業
Nursing

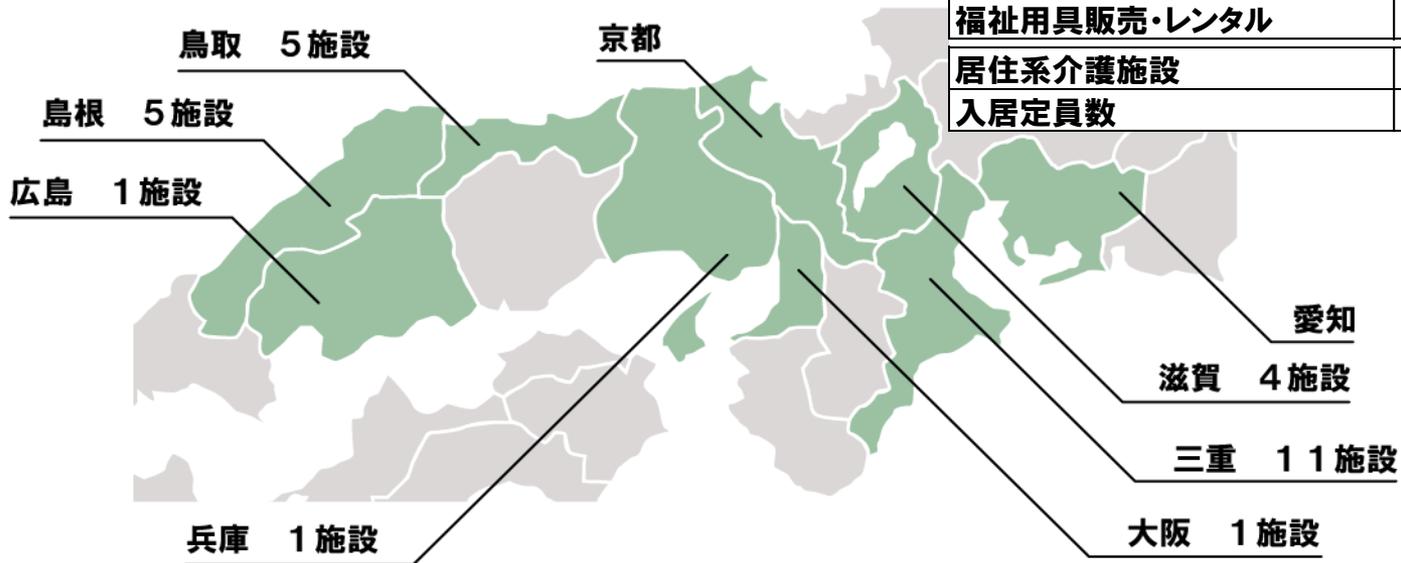
	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	第36期 (2021.2期) 第2四半期
施設数	27施設	28施設	28施設
定員数	996名	1,025名	1,025名
入居者数	917名	937名	929名

2. ヘルスケア事業の概況 (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36期 (2021.2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
居住系介護施設	28 施設
入居定員数	1,025 人

ヘルスケア事業展開マップ(居住系介護施設数)

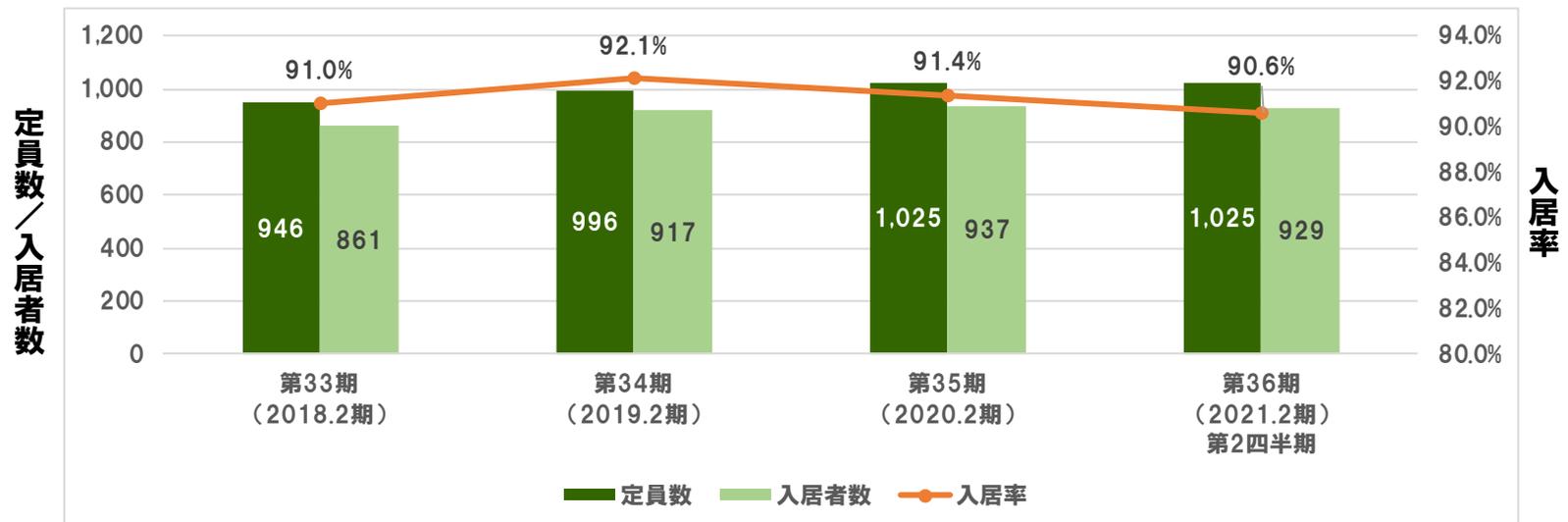


※「居住系介護施設数」……有料老人ホーム、サービス付き高齢者向け住宅、グループホーム

2. ヘルスケア事業の概況

(3) 居住系介護施設の入居状況推移

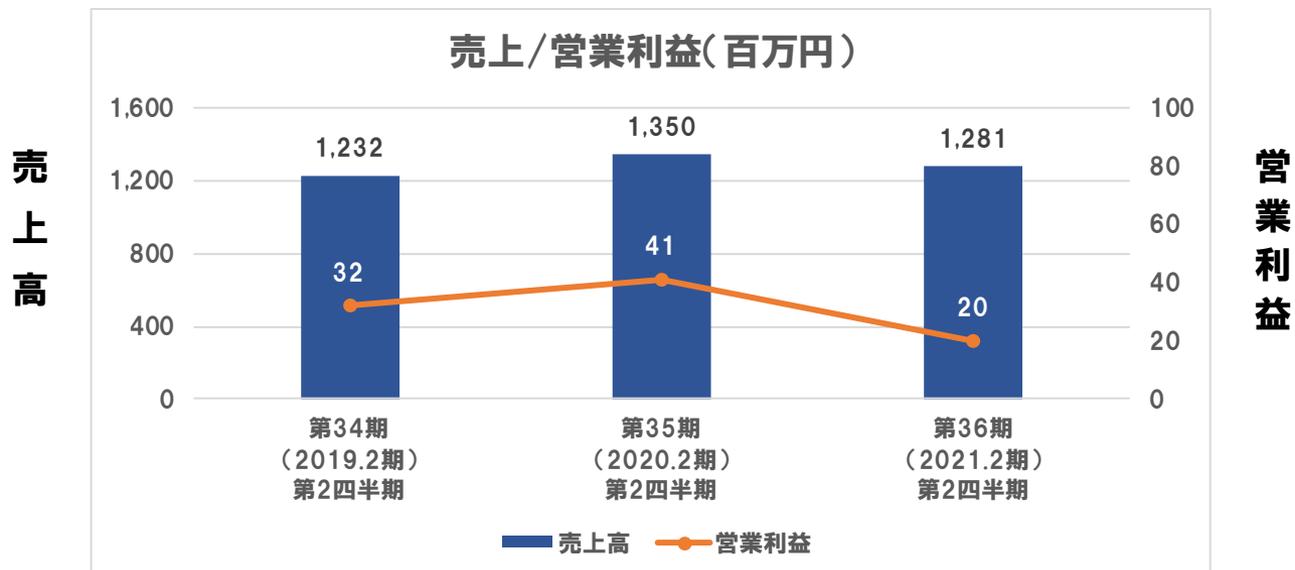
	第33期 (2018.2期)	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	第36期 (2021.2期) 第2四半期	前期末比 増減
	居住系介護施設数	26	27	28	28
定員数	946	996	1,025	1,025	0
入居者数	861	917	937	929	△ 8
入居率	91.0%	92.1%	91.4%	90.6%	△0.8%



*「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. 医薬品卸事業の概況

(1) 売上・営業利益



売上高 12 億 81 百万円
(8.3%)

医薬品卸事業
Medicine

医薬品卸事業
Medicine

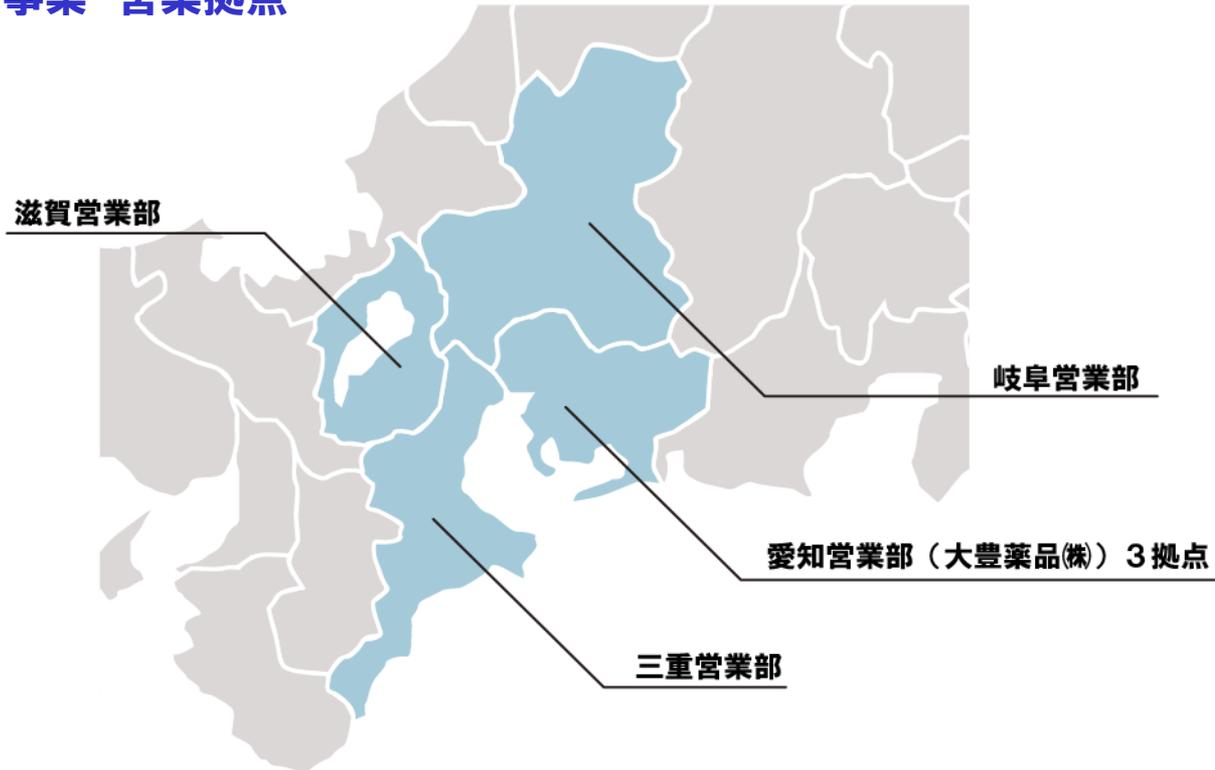


3. 医薬品卸事業の概況 (2) 営業拠点

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8月末現在



Ⅲ. 2021年2月期の連結業績計画

2021年2月期の連結業績計画

(百万円)

	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	第36期計画 (2021.2期)
売上高	31,222	32,042	32,430
営業利益	1,043	1,204	1,240
経常利益	1,053	1,225	1,250
(経常利益率)	(3.4%)	(3.8%)	(3.9%)
税引前利益	1,168	1,272	1,300
(税引前利益率)	(3.7%)	(4.0%)	(4.0%)
親会社株主に 帰属する 当期純利益	711	801	805

第36期 (2021.2期) 第2四半期	進捗率
15,522	47.8%
395	31.8%
402	32.1%
(2.6%)	
708	54.4%
(4.6%)	
434	53.9%

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)		第36期 (2021.2期)		前期比 増減額	
	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	15,668	100.0%	16,063	100.0%	15,522	100.0%	△ 541	売上高 調剤薬局事業 △465百万円 ヘルスケア事業 △3百万円 医薬品卸事業 △69百万円
売上原価	14,061	89.7%	14,312	89.1%	14,040	90.5%	△ 272	
売上総利益	1,607	10.3%	1,751	10.9%	1,482	9.5%	△ 269	
販管費	1,136	7.3%	1,128	7.0%	1,087	7.0%	△ 41	
営業利益	470	3.0%	623	3.9%	395	2.5%	△ 228	営業利益 調剤薬局事業 △172百万円 ヘルスケア事業 △35百万円 医薬品卸事業 △20百万円
経常利益	482	3.1%	632	3.9%	402	2.6%	△ 230	
税引前利益	643	4.1%	643	4.0%	708	4.6%	65	税引前利益 調剤薬局事業 △156百万円 ヘルスケア事業 △38百万円 医薬品卸事業 △22百万円 不動産事業 △4百万円 投資事業 +283百万円
親会社株主に帰属する 当期純利益	386	2.5%	397	2.5%	434	2.8%	37	

2. 連結貸借対照表(資産)

(百万円)

	第35期 (2020.2期)		第35期 (2020.2期)		第36期 (2021.2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	17,019	54.7%	12,183	46.5%	12,173	47.1%	△ 10
現預金	10,423	33.5%	5,694	21.7%	5,729	22.1%	35
売掛金	4,865	15.6%	4,660	17.8%	4,661	18.0%	1
商品	1,104	3.5%	1,141	4.4%	1,125	4.4%	△ 15
その他	625	2.0%	687	2.6%	656	2.5%	△ 30
有形固定資産	10,121	32.5%	9,986	38.1%	10,084	39.0%	98
建物・構築物	6,522	21.0%	6,309	24.1%	6,151	23.8%	△ 158
土地	3,158	10.1%	3,158	12.1%	3,193	12.3%	35
その他	440	1.4%	518	2.0%	739	2.9%	221
無形固定資産	1,487	4.8%	1,373	5.2%	1,264	4.9%	△ 109
のれん	1,309	4.2%	1,209	4.6%	1,115	4.3%	△ 94
その他	178	0.6%	164	0.6%	149	0.6%	△ 15
投資その他の資産	2,506	8.0%	2,649	10.1%	2,343	9.1%	△ 306
投資有価証券	1,083	3.5%	1,149	4.4%	780	3.0%	△ 369
敷金及び保証金	746	2.4%	739	2.8%	749	2.9%	10
その他	675	2.2%	760	2.9%	813	3.1%	53
固定資産合計	14,115	45.3%	14,010	53.5%	13,692	52.9%	△ 317
資産合計	31,135	100.0%	26,193	100.0%	25,866	100.0%	△ 327

2. 連結貸借対照表(負債・純資産)

(百万円)

	第35期 (2020.2期)		第35期 (2020.2期)		第36期 (2021.2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	13,363	42.9%	7,999	30.5%	7,777	30.1%	△ 222
買掛金	3,613	11.6%	3,332	12.7%	3,322	12.8%	△ 10
1年内返済長期借入金等	8,282	26.6%	3,134	12.0%	3,241	12.5%	107
未払法人税	306	1.0%	345	1.3%	257	1.0%	△ 88
その他	1,160	3.7%	1,186	4.5%	955	3.7%	△ 231
固定負債	7,943	25.5%	8,022	30.6%	7,964	30.8%	△ 58
長期借入金	6,702	21.5%	6,777	25.9%	6,724	26.0%	△ 53
退職給付に係る負債	583	1.9%	595	2.3%	627	2.4%	32
その他	657	2.1%	649	2.5%	612	2.4%	△ 37
負債合計	21,307	68.4%	16,022	61.2%	15,742	60.9%	△ 280
純資産	9,827	31.6%	10,170	38.8%	10,123	39.1%	△ 46
資本金	917	2.9%	917	3.5%	917	3.5%	0
資本剰余金	837	2.7%	837	3.2%	853	3.3%	16
利益剰余金	8,244	26.5%	8,572	32.7%	8,921	34.5%	349
自己株式	△ 280	△0.9%	△ 280	△1.1%	△ 541	△2.1%	△ 261
その他	109	0.4%	124	0.5%	△26	△0.1%	△ 150
負債純資産合計	31,135	100.0%	26,193	100.0%	25,866	100.0%	△ 327

3. 連結キャッシュフロー

(百万円)

	第34期 (2019.2期) 第2四半期	第35期 (2020.2期) 第2四半期	第36期 (2021.2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	640	1,328	369	△ 959
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 1,097	△ 317	△ 11	306
財務活動による キャッシュ・フロー	553	4,078	△ 323	△ 4,401
現金等の増減額	95	5,089	34	△ 5,055

(百万円)

【営業活動によるCF/概要】	
税金等調整前当期純利益	708
減価償却費、のれん償却額	397
有価証券売却益	△ 306
法人税等の支払	△ 353

【投資活動によるCF/概要】	
投資有価証券の売却	1,005
投資有価証券の取得	△ 737
有形固定資産の取得	△ 380

【財務活動によるCF/概要】	
短期および長期借入金の純増加	54
自己株式の取得	△ 271
配当金の支払	△ 85

4. 1株当たりの当期純利益・配当金

(百万円)

	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	第36期 (2021.2期) 計画	第36期 (2021.2期) 第2四半期
経常利益	1,053	1,225	1,250	402
親会社株主に帰属する 当期純利益	711	801	805	434

	第34期 (2019.2期)	第35期 (2020.2期)	第36期 (2021.2期) 計画	第36期 (2021.2期) 第2四半期
1株当たりの 当期純利益(円)	371.90	420.73	426.71	229.53
1株当たり 配当金(円)	80.0	85.0	80.0	40.0
配当金総額 (千円)	152,890	162,025	150,262	75,131

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