

B U S I N E S S R E P O R T
Pharmacy Nursing Medicine Real Estate Investment

代表取締役社長
南野 利久

株主の皆様には、平素より格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。ここに第30期第2四半期連結累計期間の営業概況等をご報告させていただきます。

当社グループは、当該期間におきまして、超高齢社会の進展に伴い医療・介護サービスの需要は拡大するものと捉え、安全性を最優先とし事業規模の拡大に取り組んでまいりました。そうした中、調剤薬局事業におきましては、本年4月に行われました調剤報酬改定及び薬価改定により、過去にない厳しい事業環境となりました。一方、これまで先行投資を行ってきましたヘルスケア事業におきましては、収益体制が整ってきたことにより、グループ全体としては増収増益を確保いたしました。

主力とする調剤薬局事業では、当期、新規出店とM&Aにより新たに5店舗が加わり、前期（第29期）に開局した6店舗と合わせ売上高に寄与しましたが、前述の調剤報酬改定及び薬価改定などの影響を受け減益となりました。ヘルスケア事業では、本年3月に有限会社三重高齢者福祉会（三重県）、4月に株式会社ハピネライフケア（鳥取県）をグループ会社化し、事業規模を拡大いたしました。医薬品卸事業では、ジェネリック医薬品の使用促進策に即した販売強化により増収となりました。不動産事業では引き続き安定した賃料収入の確保を図り、また、投資事業では、投資業務を目的とした子会社における株式投資によって投資有価証券売却益62百万円の計上を含め、効率的な運用成績を収めております。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高12,969百万円（前年同期比16.9%増）、営業利益661百万円（同6.3%増）、経常利益670百万円（同12.5%増）、四半期純利益につきましては428百万円（同25.2%増）となりました。

当社グループは、今後も環境変化を的確に捉えた事業戦略を展開し、企業価値のさらなる向上に取り組んでまいります。

株主の皆様におかれましては、今後ともなお一層のご理解とご支援を賜りますようお願い申し上げます。

平成26年10月

業績推移

(単位：百万円)

	平成24年2月期	平成25年2月期	平成26年2月期	平成26年2月期 (第2四半期)	平成27年2月期 (第2四半期)
売上高	19,576	20,574	22,873	11,095	12,969
経常利益	1,151	1,036	1,200	595	670
当期純利益	624	790	685	342	428



調剤薬局事業

Pharmacy



三重県をはじめとする中部地方、関西地方を中心に、調剤薬局を展開しており、店舗展開につきましては、新規出店に加えて、M&Aによる店舗取得も進めております。

当第2四半期におきましては三重県2店舗、愛知県2店舗、静岡県1店舗の計5店舗を出店し、店舗総数は1道2府11県に92店舗となりました。

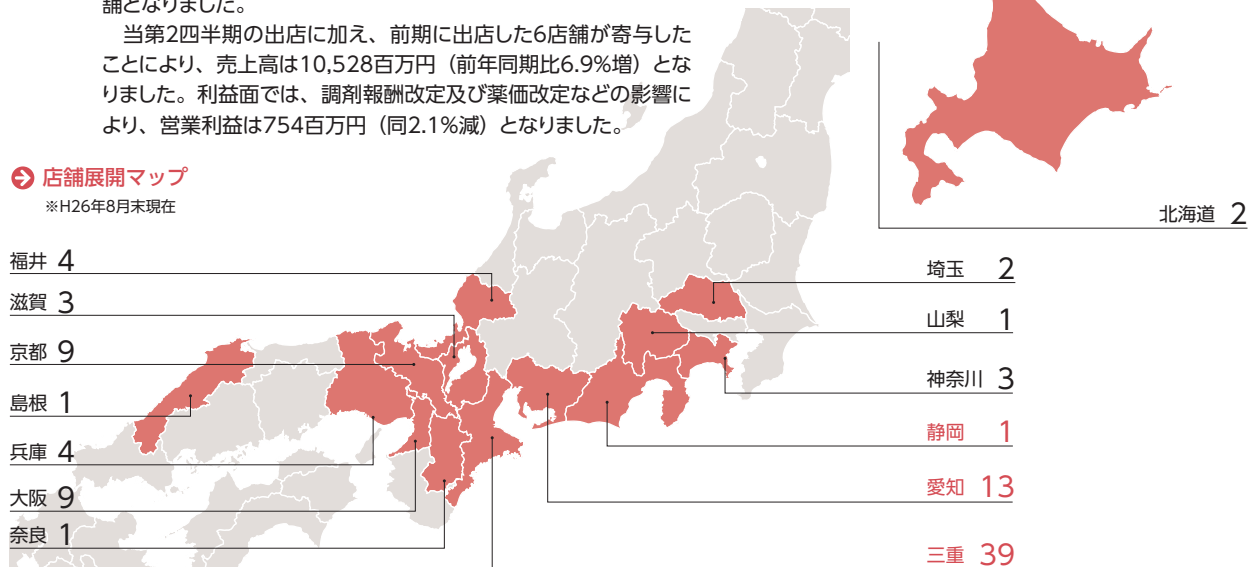
当第2四半期の出店に加え、前期に出店した6店舗が寄与したことにより、売上高は10,528百万円（前年同期比6.9%増）となりました。利益面では、調剤報酬改定及び薬価改定などの影響により、営業利益は754百万円（同2.1%減）となりました。

売上高 **105億28百万円**
(81.2%)

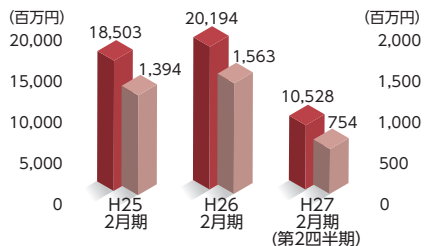
調剤薬局事業
Pharmacy

➡ 店舗展開マップ

※H26年8月末現在



📊 売上高／営業利益



➡ 店舗数推移

	H25年2月期	H26年2月期	H27年2月期 (第2四半期)
出店数	4店舗	6店舗	5店舗
退店数	1店舗	—	—
期末店舗数	81店舗	87店舗	92店舗



ヘルスケア事業

Nursing



三重県及び関西・山陰地方の1府5県において、居住系介護施設の他、通所介護事業所や訪問介護事業所などを展開しております。超高齢社会の進展に伴い介護分野の需要がますます高まる中、多様な介護ニーズに応えるべく体制の充実を図っております。

当第2四半期におきましては有限会社三重高齢者福祉会(三重県)、株式会社ハピネライフケア(鳥取県)をグループ会社とし、居住系介護施設は合計20施設、700床(前期末9施設、450床)となりました。

既存施設の入居者数が増加したことに加え、新規子会社が寄与したことにより、売上高は1,767百万円(前年同期比145.3%増)、営業利益は129百万円(同465.4%増)となりました。

売上高 **17億67百万円**
(13.6%)

ヘルスケア事業
Nursing

※平成26年3月1日付で、子会社である株式会社ヘルスケア・キャピタルを中間持株会社として、ヘルスケア事業を行うグループ会社をその下に集約する「グループ内組織再編」を実施しております。

施設紹介

🏠 居住系介護施設 🏠 通所介護・訪問介護他事業所

島根 🏠 6施設 🏠 8事業所

鳥取 🏠 5施設 🏠 20事業所

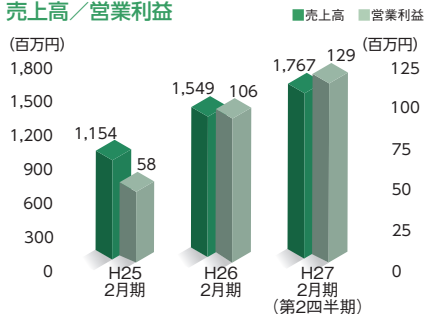
滋賀 🏠 1施設

三重 🏠 7施設 🏠 3事業所

大阪 🏠 1施設

兵庫 🏠 4事業所

売上高／営業利益



居住系介護施設数及び定員・入居者数推移 (各期末時点)

	H25年2月期	H26年2月期	H27年2月期 (第2四半期)
施設数	8施設	9施設	20施設
定員	380人	450人	700人
入居者数	253人	370人	570人

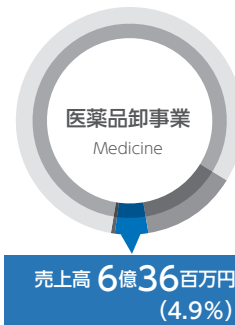


医薬品卸事業

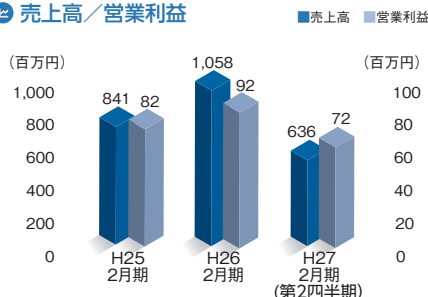
Medicine

三重県・岐阜県において、医療機関にジェネリック医薬品を販売しております。
ジェネリック医薬品使用促進策に沿って市場規模が拡大するなかで、積極的な営業を展開した結果、売上高は636百万円(前年同期比30.2%増)、営業利益72百万円(同72.8%増)となりました。

(内部売上を含む売上高は885百万円となり、前年同期比で25.9%増加しました。)



売上高／営業利益



不動産事業

Real Estate

不動産の賃貸により安定した収入と投資利回りを確保しております。

当第2四半期におきましては、賃貸不動産からの賃料収入による売上高37百万円(前年同期比4.6%増)、営業利益28百万円(同53.2%増)となりました。



売上高 37百万円
(0.3%)



投資事業

Investment

投資業務（上場株式への投資、M&A等）を目的とした子会社、株式会社ヘルスケア・キャピタルにおいて戦略的かつ機動的な投資を行っております。

当第2四半期におきましては、株式投資の結果として投資有価証券売却益62百万円の計上を含め、効率的な運用成績を取っております。



◎ Topics 1

調剤薬局5店舗を出店

当第2四半期におきまして、6月1日付で新規出店により三重県にフラワー薬局服部店、しらゆり薬局夏見店の2店舗を開局、また、M&Aにより7月1日付で、静岡県のかかば薬局藤枝店、愛知県のかかば薬局豊橋店及びそよ風薬局瀬古店の3店舗を取得しました。

静岡県への出店は初めてであり、これにより、当社グループの調剤薬局店舗総数は、1道2府11県に92店舗となりました。



フラワー薬局 服部店



しらゆり薬局 夏見店



わかば薬局 藤枝店



わかば薬局 豊橋店



そよ風薬局 瀬古店

◎ Topics 2

中間配当の実施及び株主優待制度の廃止について

当社は、剰余金の配当につきましては、これまで期末配当の年1回を基本方針としておりましたが、株主の皆様への利益還元機会を充実させる目的として、中間と期末の年2回配当することに変更いたしました。

当期の中間配当につきましては、1株当たり30円として実施いたしました。なお、年間配当金につきましては、1株当たり10円増配し60円（前期普通配当50円）とさせていただきます。

中間配当の実施に伴い、これまで実施してまいりました株主優待制度につきましては、当期をもって終了させていただきます。

今後、株主の皆様への利益還元につきましては、年2回の配当金を充実させることでご期待に応えてまいりますので、一層のご支援をよろしくお願い申し上げます。



㊦ 四半期連結貸借対照表 (要約)

(単位:百万円)

科目	当第2四半期末 平成26年8月31日現在	前期末 平成26年2月28日現在			
資産の部				流動資産 (単位:百万円)	
流動資産	9,272	7,816	●流動資産の主な増減要因	
現金及び預金	4,795	4,059		現金及び預金の増加	+735
売掛金	3,025	2,582		売掛金の増加	+443
商品	1,076	922		商品の増加	+154
その他	376	253			
貸倒引当金	△1	△1			
固定資産	12,138	9,912	●固定資産の主な増減要因	
有形固定資産	8,445	6,479		建物及び構築物の増加	+1,062
建物及び構築物(純額)	5,335	4,272		土地の増加	+489
土地	2,453	1,964		投資有価証券の増加	+179
その他(純額)	656	242			
無形固定資産	1,244	1,181			
投資その他の資産	2,448	2,251			
資産合計	21,410	17,729			
負債の部				負債合計 (単位:百万円)	
流動負債	7,012	5,947		●負債合計の主な増減要因	
買掛金	3,138	3,181		長期借入金 (1年内返済予定を含む)	+2,314
短期借入金	168	—		短期借入金の増加	+168
1年内返済予定長期借入金	2,261	1,822			
その他	1,443	943			
固定負債	8,276	6,068			
長期借入金	7,277	5,402			
その他	999	666			
負債合計	15,288	12,016		
純資産の部				純資産合計 (単位:百万円)	
株主資本	5,864	5,546		●純資産合計の主な増減要因	
資本金	917	917		利益剰余金の増加	+318
資本剰余金	837	837			
利益剰余金	4,309	3,991			
自己株式	△199	△199			
その他の包括利益累計額	257	166			
純資産合計	6,121	5,713		
負債・純資産合計	21,410	17,729			



㊦ 四半期連結損益計算書（要約）

（単位：百万円）

科目	当第2四半期 平成26年3月1日から 平成26年8月31日まで	前第2四半期 平成25年3月1日から 平成25年8月31日まで
売上高	12,969	11,095
売上原価	11,476	9,882
売上総利益	1,493	1,212
販売費及び一般管理費	831	590
営業利益	661	622
営業外収益	60	14
営業外費用	52	41
経常利益	670	595
特別利益	158	69
特別損失	94	54
税金等調整前四半期純利益	734	610
法人税、住民税及び事業税	375	283
法人税等調整額	△69	△14
少数株主損益調整前四半期純利益	428	342
四半期純利益	428	342

◎ 売上高の増加は、主にヘルスケア事業の売上高が1,046百万円、調剤薬局事業の売上高が677百万円、それぞれ増加したことによるものです。

㊦ 四半期連結キャッシュ・フロー計算書（要約）

（単位：百万円）

科目	当第2四半期 平成26年3月1日から 平成26年8月31日まで	前第2四半期 平成25年3月1日から 平成25年8月31日まで
営業活動によるキャッシュ・フロー	530	766
投資活動によるキャッシュ・フロー	△340	△1,003
財務活動によるキャッシュ・フロー	463	301
現金及び現金同等物の増減額	652	64
現金及び現金同等物の期首残高	4,059	3,822
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,712	3,886

◎ 営業活動の結果得られた資金は、530百万円（前年同期比235百万円の減少）となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益734百万円、減価償却費260百万円があったものの、売上債権の増加105百万円、たな卸資産の増加121百万円、法人税等の支払324百万円があったことによるものです。

◎ 投資活動の結果支出した資金は、340百万円（前年同期比662百万円の減少）となりました。これは主に、投資有価証券の売却による収入122百万円があったものの、有形固定資産の取得による支出371百万円、事業譲受による支出134百万円があったことによるものです。

◎ 財務活動の結果得られた資金は、463百万円（前年同期比162百万円の増加）となりました。これは主に、短期借入金及び長期借入金の純増加802百万円、社債の償還による支出200百万円、配当金の支払110百万円によるものです。



② 会社概要 (平成26年8月31日現在)

商号	株式会社メディカルー光
設立	昭和60年4月17日
本社所在地	三重県津市西丸之内36番25号 059 (226) 1193 (代表)
資本金	9億1,700万円
従業員数	1,397名 (グループ総数)
事業内容	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

③ 株式の状況 (平成26年8月31日現在)

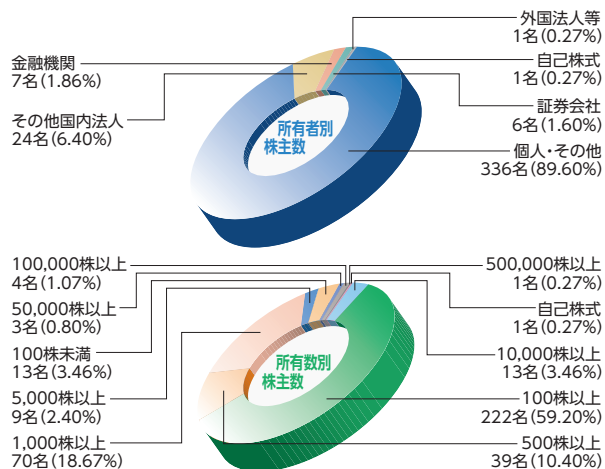
1. 発行可能株式総数	6,000,000株
2. 発行済株式の総数	2,035,000株
3. 株主数	375名

④ 役員 (平成26年8月31日現在)

代表取締役社長	南野 利久
代表取締役専務	櫻井 利治
代表取締役専務	廣枝 了三
常務取締役	大西 登志和
取締役	酒向 良弘
取締役	迫間 祥浩
取締役	安達 佳之
取締役	高津 善之
取締役	黒田 一善
取締役	澤 宏紀 (社外)
取締役	滝口 広子 (社外)
常勤監査役	柴高 旦
監査役	船江 一彦 (社外)
監査役	古川 典明 (社外)
監査役	滝澤 多佳子 (社外)

⑤ 大株主 (平成26年8月31日現在)

株主名	持株数(株)	持株比率(%)
イオン株式会社	510,000	25.06
株式会社南野	234,200	11.50
南野利久	181,200	8.90
ハウス食品グループ本社株式会社	180,000	8.84
自社 (自己株口)	118,917	5.84
メディカルー光従業員持株会	103,000	5.06
沢井製薬株式会社	70,000	3.43
東邦ホールディングス株式会社	53,000	2.60
株式会社山陰合同銀行	50,000	2.45
個人株主	40,000	1.96





② 連結グループ会社 (平成26年8月31日現在)

平安薬局株式会社	神奈川県小田原市
有限会社メデコア	神奈川県小田原市
株式会社山梨薬剤センター	山梨県山梨市
有限会社クローバー	埼玉県所沢市
株式会社メディケアサポート	三重県津市
株式会社メディシシー光	三重県津市
株式会社ヘルスケア・キャピタル	三重県津市
株式会社ヘルスケアー光	三重県津市
有限会社カナエ	島根県出雲市
株式会社さつき	兵庫県神戸市
有限会社三重高齢者福祉会	三重県津市
株式会社ハピネライフケア	鳥取県米子市
株式会社ハピネライフケア鳥取	鳥取県米子市
有限会社ハピネカンパニー	鳥取県米子市
株式会社ケアスタッフ	鳥取県米子市

② 株主メモ

事業年度	3月1日から翌年2月末日
定時株主総会	5月
基準日	2月末日 (その他必要があるときは 予め公告いたします)
期末配当金受領株主確定日	2月末日
第2四半期配当金受領株主確定日	8月31日
株主名簿管理人	三菱UFJ信託銀行株式会社
同 連 絡 先	〒137-8081 東京都江東区東砂七丁目10番11号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
TEL	0120-232-711 (通話料無料)
公告の方法	電子公告 < http://www.m-ikkou.co.jp/ > ただし、電子公告を行うことができない場合、その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載します。
証券コード	3353

② ホームページのご紹介 www.m-ikkou.co.jp/ir/



ホームページでは、当社の事業内容、IR情報、最新ニュースなどを公開しています。

皆様からのご意見を参考に、さらに役立つIR情報を発信していくためアンケートを実施しています。

IR情報をメールでお知らせするサービスです。(登録無料)

株式会社メディカルー光



この印刷物は、
植物油インキを
使用しています。



見やすいユニバーサル
デザインフォントを
採用しています。