



2010年3月期第3四半期累計 連結業績概要

(2009年12月31日に終了した9か月間)



(証券コード: 4775)

本資料は、当社ホームページ「投資家情報」に掲載しております。
URL : [http:// www.sogo-medical.co.jp/ir/index.html](http://www.sogo-medical.co.jp/ir/index.html)

業績予想の適切な利用に関する説明、その他の特記事項

本資料に記載されている業績予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成しております。実際の業績は、今後様々な要因により予想数値と異なる可能性があります。

(本資料の金額表示は、切捨てて表示しております。)



目次



連結業績のポイント	1-3
コンサルティング	4-7
薬局	8-10
レンタル	11
リース・割賦	12-13
その他の事業	14
財政状態	15
キャッシュ・フロー	16
10/3の連結業績予想	17



連結業績のポイント

- 売上高 505億円(前年同期比 5.4%増)、経常利益 16億円(同30%増)
- コンサルとDtoD売上は、前年同期から4.5%減。
- 薬局は、既存店売上増や出店の増収効果で、8.7%増収、13%増益
調剤店舗数は、新規出店18店とM & A 8店を含め、282店に。
- その他事業は設計・施工、特定保健指導が前期赤字から収益改善

連結業績推移

(百万円)	05/12	06/12	07/12	08/12	09/12	06/3	07/3	08/3	09/3	通期 計画	進捗率
売上高	39,029	42,700	47,249	47,953	50,546	54,986	59,676	64,474	65,879	71,270	70.9%
営業利益	917	699	1,732	1,199	1,635	1,630	1,676	3,016	2,471	3,060	53.4%
経常利益	893	754	1,731	1,273	1,665	1,603	1,741	2,998	2,555	3,030	54.9%
当期純利益	625	371	1,072	694	960	951	934	1,716	1,277	1,655	58.0%
一株利益(円)	101.5	59.9	160.2	91.0	130.9	151.5	150.7	248.8	168.0	228.5	



連結業績の前年同期比較



薬局の13%増益と、その他事業の収益改善などで、経常利益は30%増の16億円

(百万円)	08/12	利益率	09/12	利益率	増減額	増減率	増減要因
売上高	47,953		50,546		2,592	5.4%	
コンサルティング	941		898		▲42	▲4.5%	
薬局	33,530		36,451		2,921	8.7%	既存店の売上増、出店による増収効果
レンタル	4,812		5,117		304	6.3%	定額レンタル売上の増加
リース・割賦	7,561		6,651		▲909	▲12.0%	契約減、転リース売上の減少
その他	1,108		1,425		317	28.6%	設計・施工、特定保健指導の増加
売上総利益	6,603	13.8%	7,323	14.5%	719	10.9%	
販売費及び一般管理費	5,404		5,687		283	5.2%	人件費+72、その他経費+211
営業利益	1,199	2.5%	1,635	3.2%	436	36.4%	
コンサルティング	127	13.6%	20	2.3%	▲106	▲83.7%	売上減、DtoD推進費用の増加
薬局	2,682	8.0%	3,032	8.3%	349	13.0%	売上増加
レンタル	479	10.0%	542	10.6%	62	13.1%	売上増加、レンタル原価の抑制効果
リース・割賦	▲256	▲3.4%	▲148	▲2.2%	107	—	営業費用の負担減
その他	▲145	▲13.2%	▲40	▲2.9%	105	—	売上増加
消去又は全社	(1,687)	—	(1,769)	—	▲82	—	
経常利益	1,273	2.7%	1,665	3.3%	391	30.7%	
法人税等	740		766		25	3.5%	
四半期純利益	694	1.4%	960	1.9%	266	38.4%	

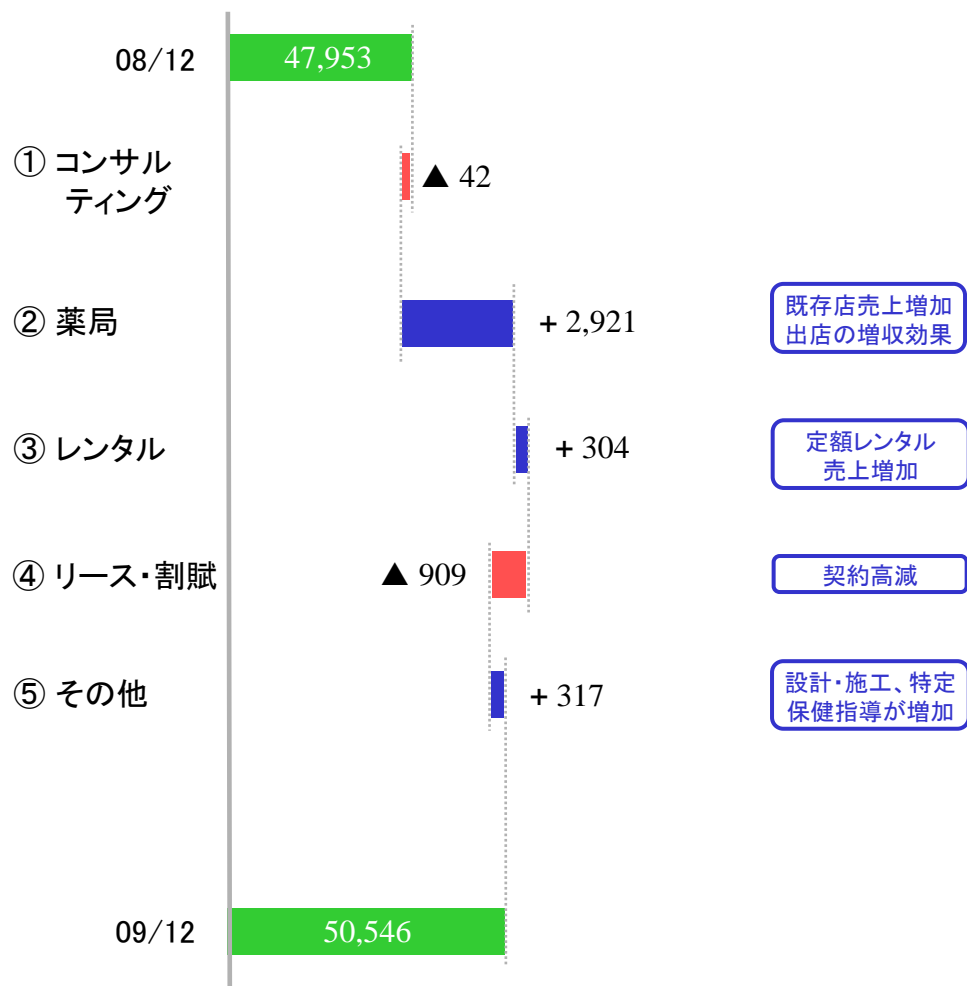


売上高と営業利益のセグメント別増減



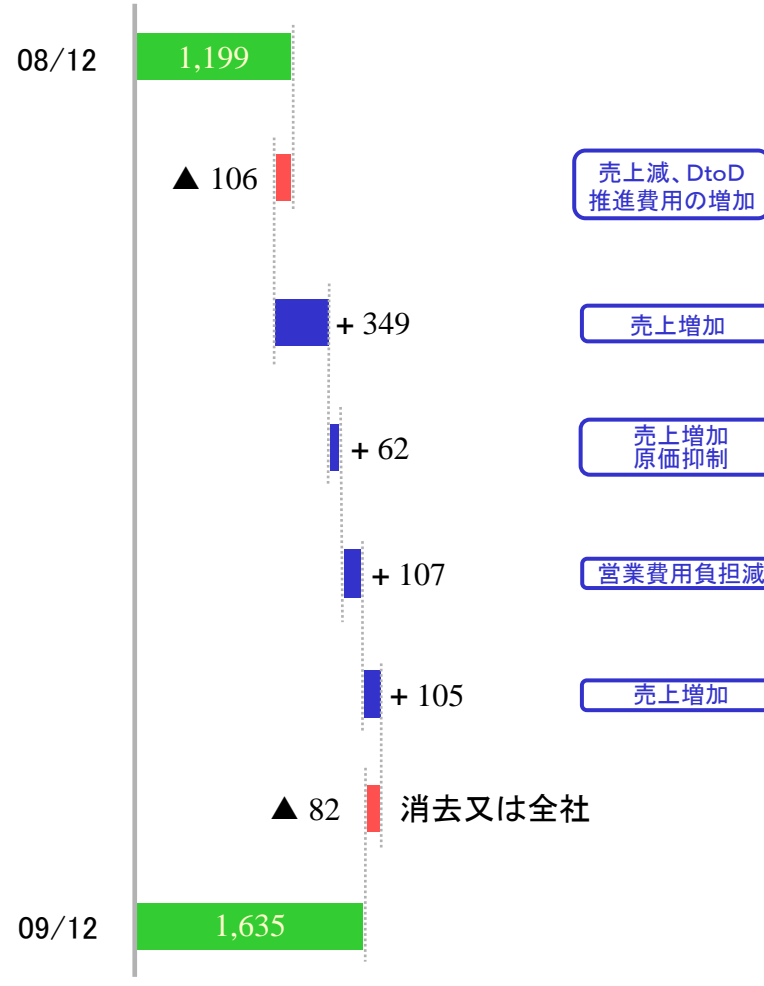
売上高の増減額 (百万円)

主な要因



営業利益の増減額 (百万円)

主な要因



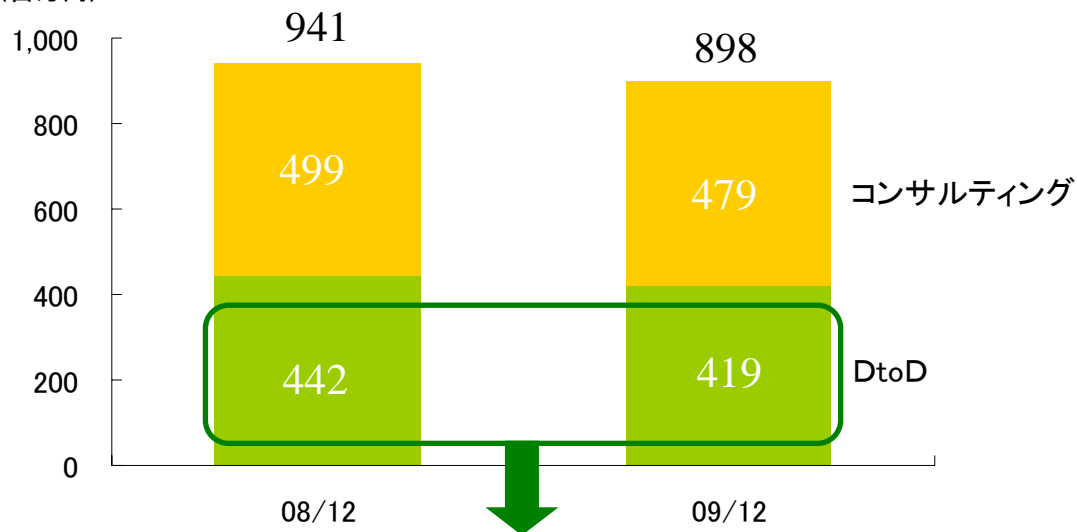


コンサルティング

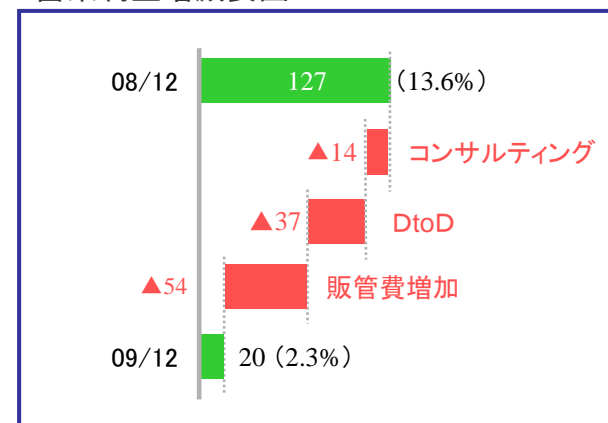
病医院の経営診断・改善などのコンサル収入は 4%減、医師紹介などDtoD売上は 5%減

売上高の内訳

(百万円)



営業利益増減要因 *()は利益率 (百万円)



D to D売上の内訳

(百万円)

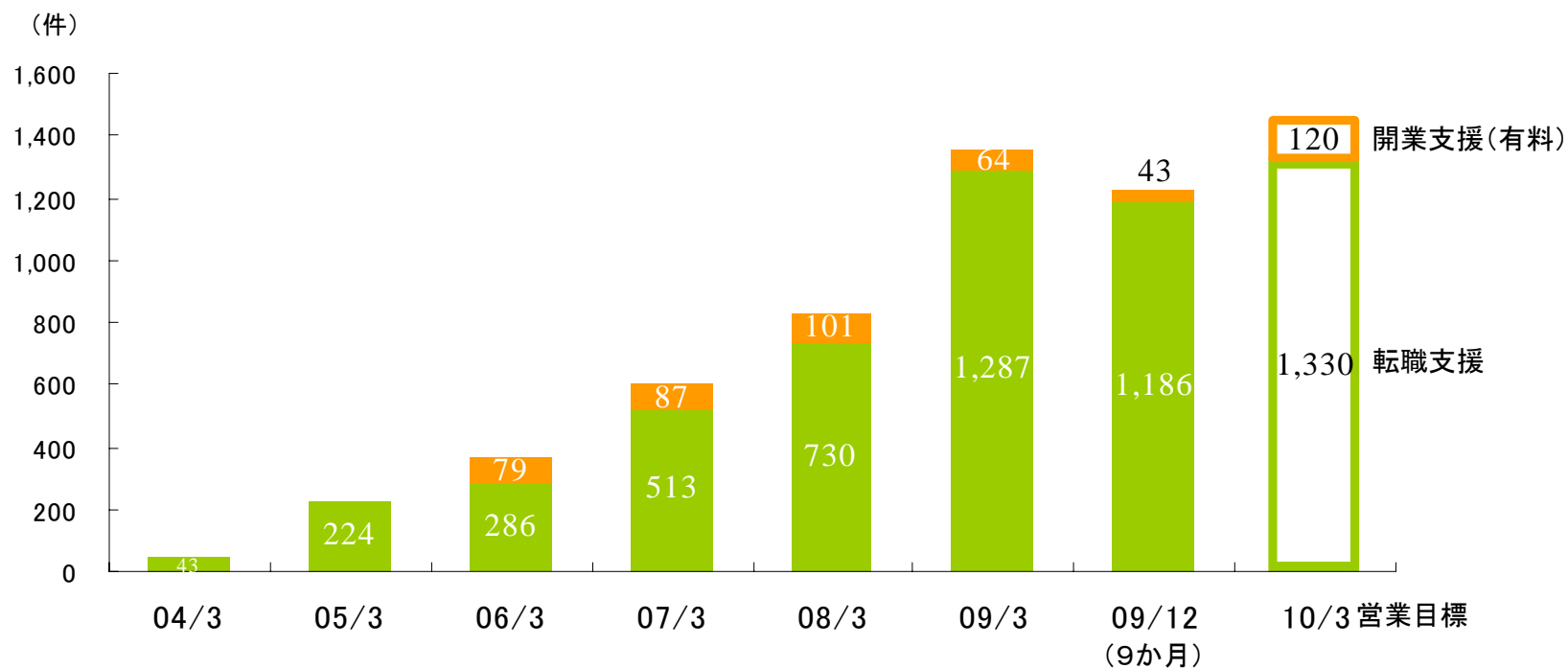
	08/12	09/12	増減率
合計	442	419	▲5.0%
医師紹介	296	289	▲2.3%
開業コンサル	67	61	▲9.0%
DtoDコンサル広告収入	78	68	▲12.1%



DtoDの実績件数 推移



医師の転職支援は非常勤・アルバイトの紹介件数が増え 1,186件(317件増)、開業支援は 43件(4件減)



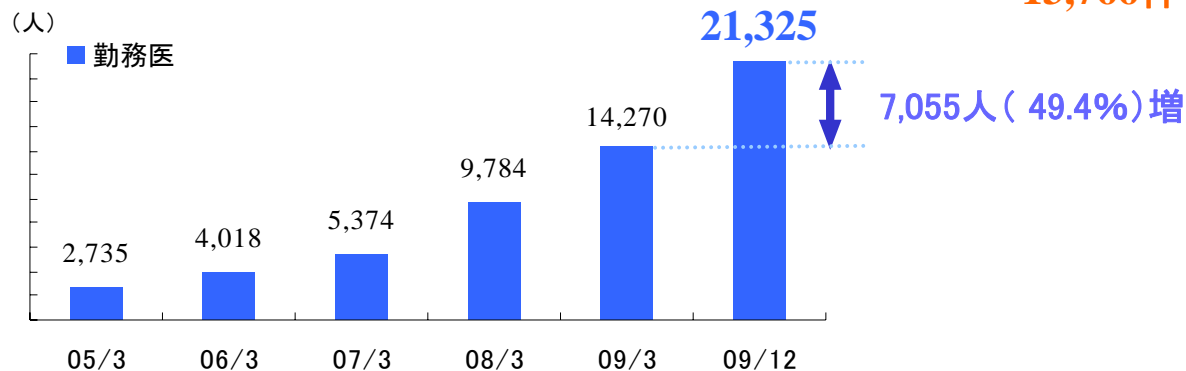
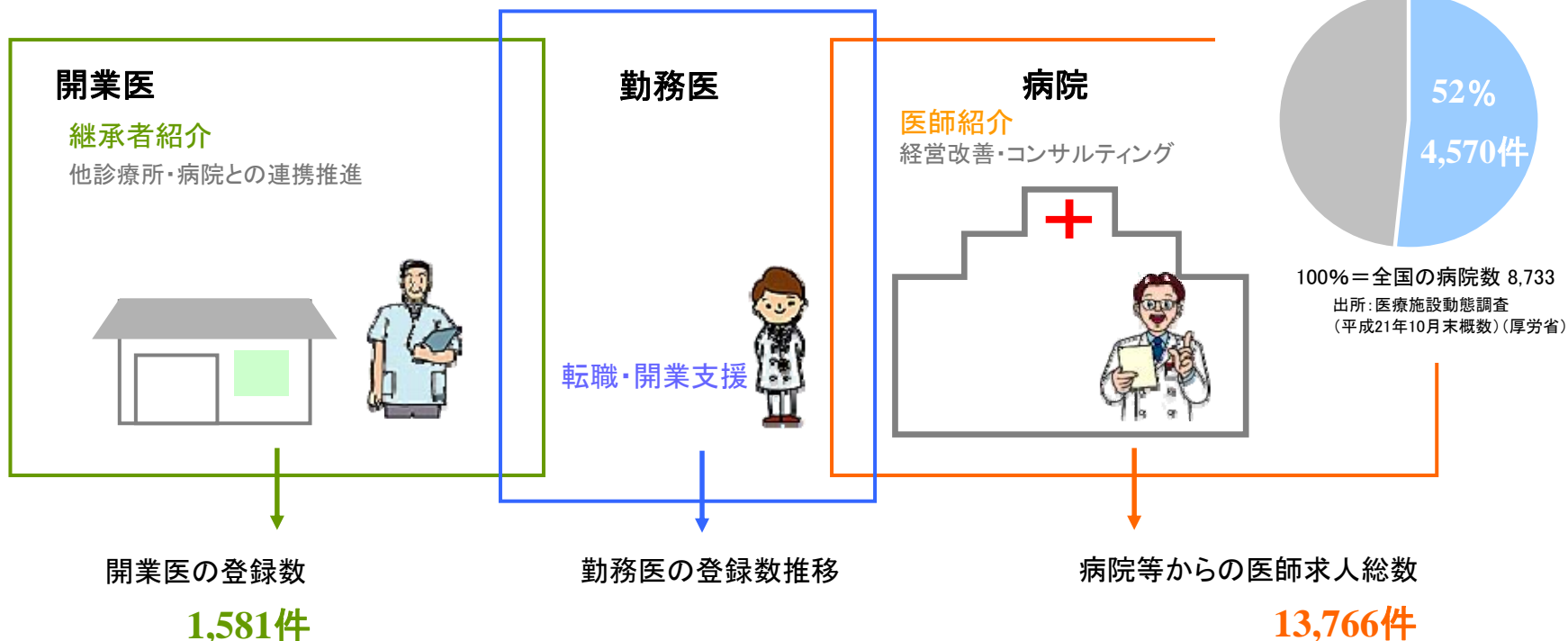


DtoD登録数の推移



転職・開業希望の勤務医の登録数が 前期末から 7,055人 (49%) 増加

病院登録数





DtoD波及効果(売上総利益ベース)

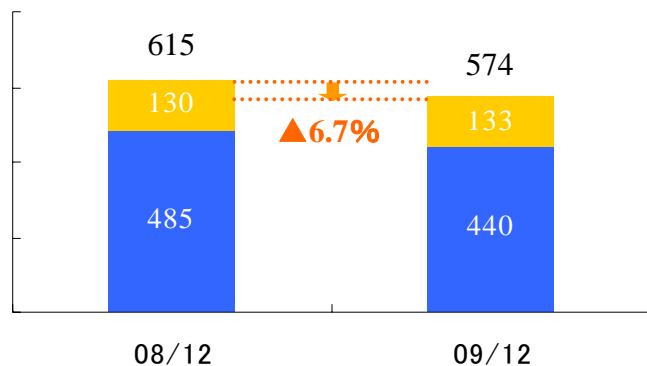
<参考>



DtoDによる直接・間接の売上総利益は 574百万円(6.7%減)

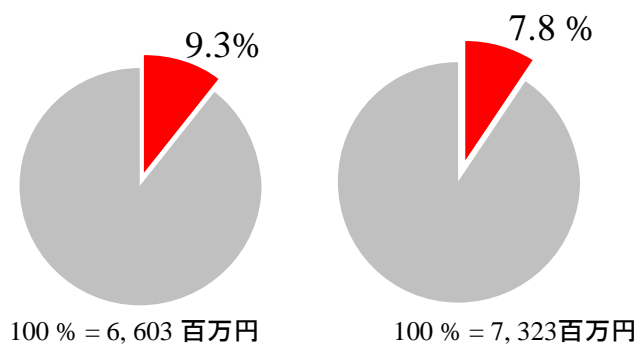
DtoD波及効果(売上総利益ベース)

(百万円)



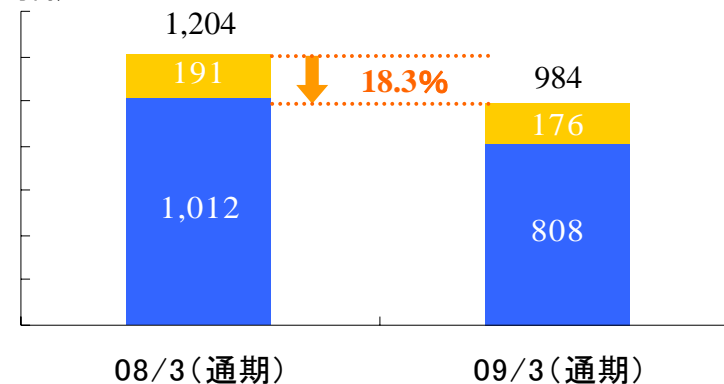
- 間接効果 = DtoDから複合取引(薬局、リースなど)につながったもの
- 直接効果 = 医師紹介・開業支援フィー
DtoDコンシェルジュ広告収入、設計・施工、不動産仲介手数料

DtoD波及効果の全社売上総利益に占める割合



(参考) 通期のDtoD波及効果(売上総利益ベース)

(百万円)





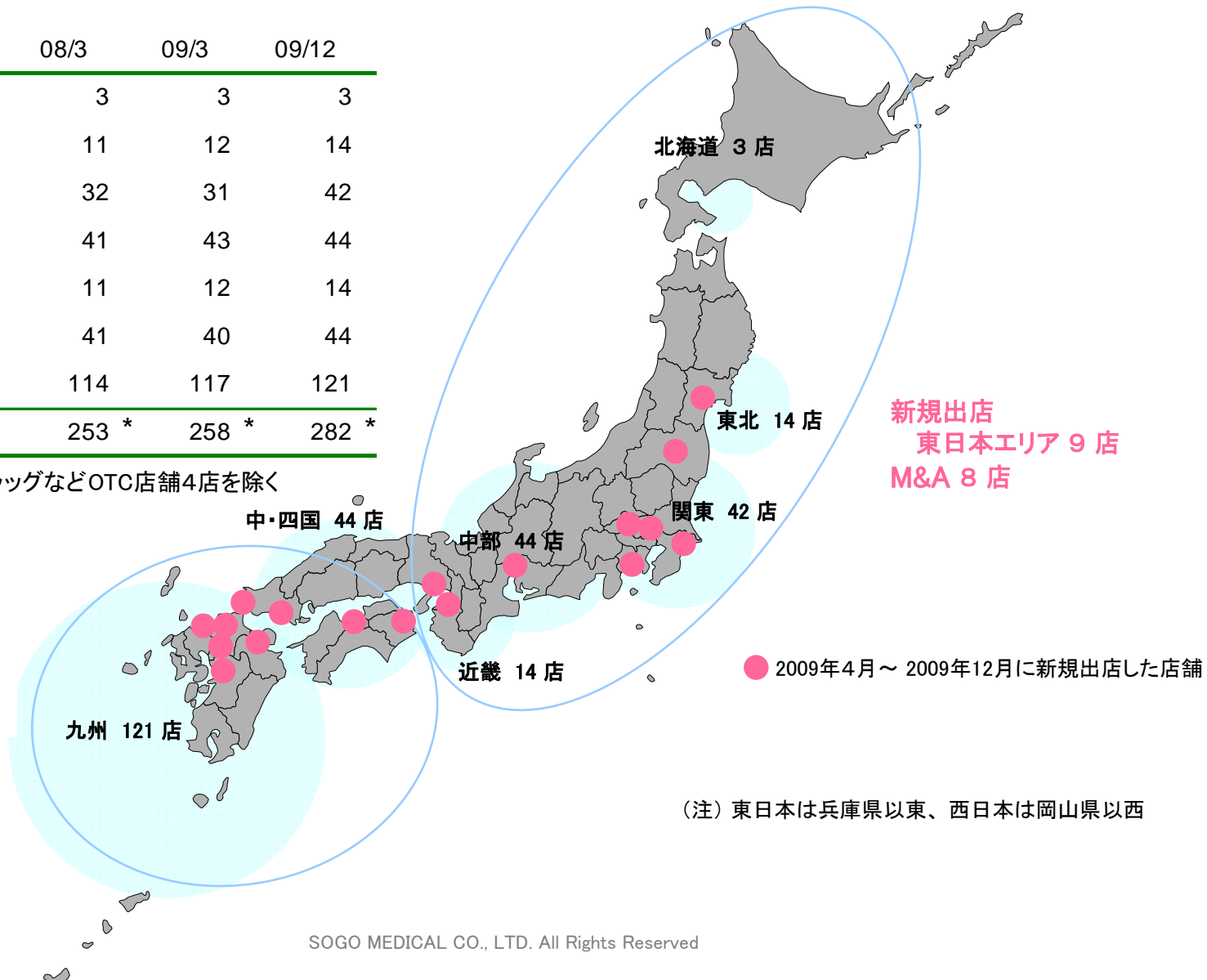
薬局 店舗数の推移(地域別)



新規出店 18店(前年同期比 11店増)、M&A 8店、2店閉鎖で、調剤薬局 282店舗に。

	08/3	09/3	09/12
北海道	3	3	3
東北	11	12	14
関東	32	31	42
中部	41	43	44
近畿	11	12	14
中・四国	41	40	44
九州	114	117	121
合計	253 *	258 *	282 *

* そうごうドラッグなどOTC店舗4店を除く



新規出店
西日本エリア 9 店

新規出店
東日本エリア 9 店
M&A 8 店



薬局 売上高の内訳

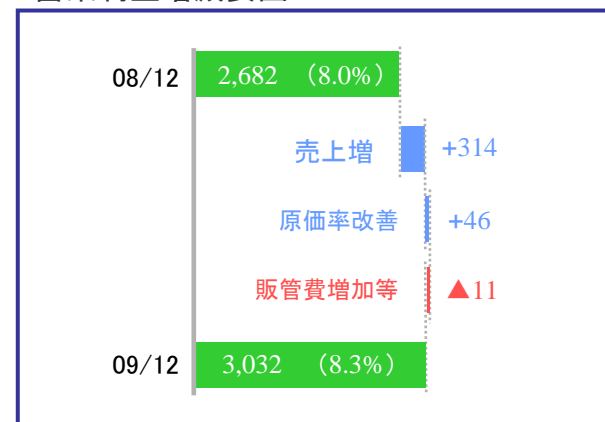


既存店 6.0%増、出店やM&Aの増収効果で、調剤売上は 8.8%増

売上高の内訳

(百万円)	08/12	09/12	増減額	増減率
調剤売上	32,956	35,840	2,884	8.8%
薬剤収入	24,633	27,163	2,529	10.3%
技術料収入	8,322	8,676	354	4.3%
一般薬売上	573	611	37	6.5%
合計	33,530	36,451	2,921	8.7%

営業利益増減要因 * ()は利益率 (百万円)



出店期別の調剤売上

(百万円)	店舗数	08/12	09/12	増減額	増減率
既存店 88/6~08/3	248	32,355	34,297	1,942	6.0%
前期出店 08/4~09/3	8	454	910	456	100.3%
当期出店 09/4~09/12	26	-	619	619	-
閉鎖店	-	146	12	▲134	▲91.6%
合計	282	32,956	35,840	2,884	8.8%

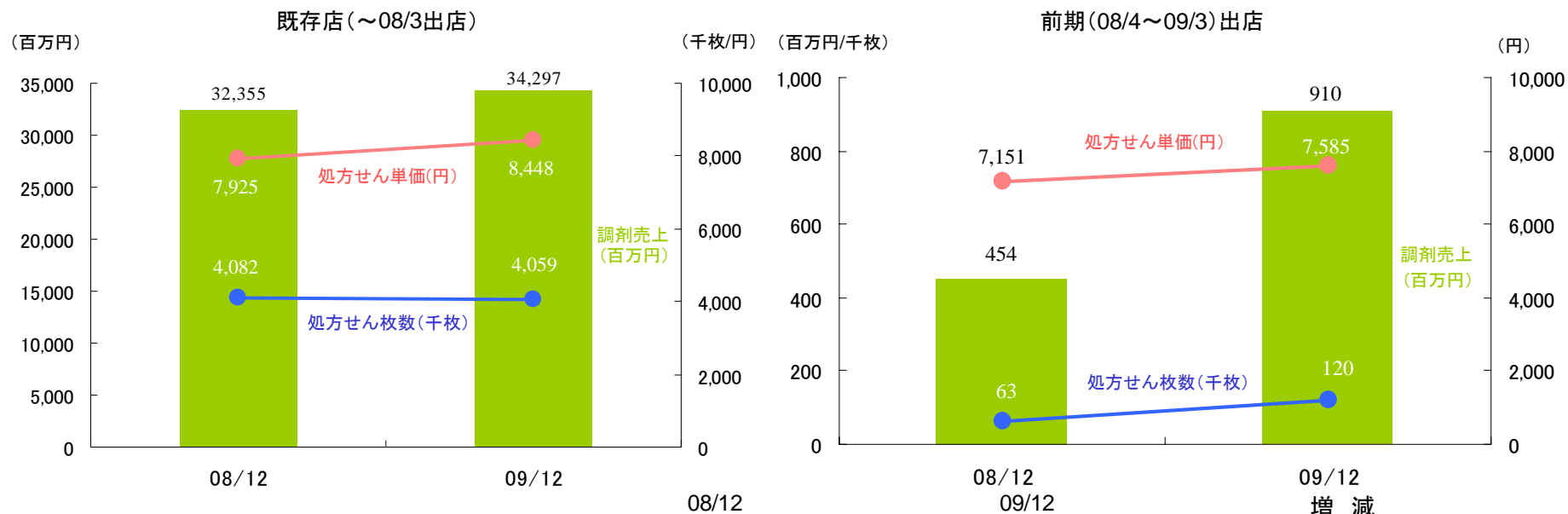
(注) 当期出店26店にはM&A8店含む。店舗数の合計には閉鎖店舗2店を除く。



薬局 処方せん枚数と単価推移



処方せん枚数は前年同期に比べ 11万枚(2.8%)増加、処方せん単価は 457円増加



	店舗数	08/12		09/12		増減	
		処方せん枚数(千枚)	単価(円)	処方せん枚数(千枚)	単価(円)	処方せん枚数(千枚)	単価(円)
全店	282	4,167	7,907	4,284	8,364	116	457
既存店 88/6～08/3	248	4,082	7,925	4,059	8,448	▲ 22	523
前期出店 08/4～09/3	8	63	7,151	120	7,585	56	434
当期出店 09/4～09/12	26	-	-	102	6,022	102	-
閉鎖店	-	21	-	1	-	▲ 19	-
薬剤収入/枚			5,910		6,339		429
技術料収入/枚			1,996		2,025		29

(注) 当期出店26店にはM&A8店含む。店舗数の合計には閉鎖店舗2店を除く。



レンタル 営業利益の増減要因

売上高は、定額レンタル契約の推進で 6.3%増加
営業利益は、レンタル物件の入れ替えが計画を下回り、原価が抑制され、542 百万円(13.1%増)に

■レンタル設置台数(前期末比)

医療機関向け ▲8千台

ホテル向け ▲4千台

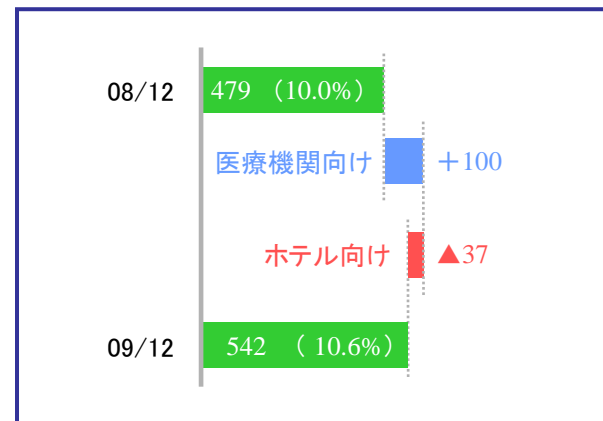
■支払リース料(レンタル原価)

▲597百万円

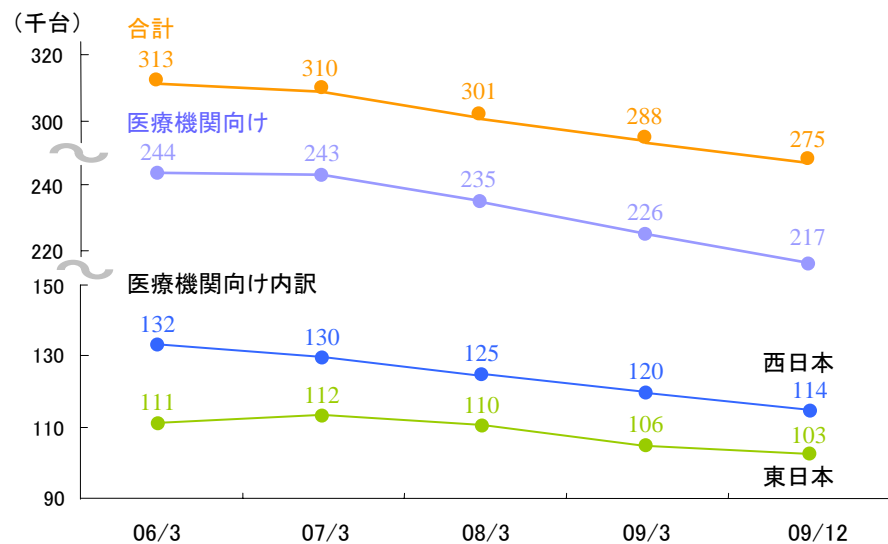
内訳 医療機関向け ▲474百万円

ホテル向け ▲122百万円

営業利益増減要因 *()は利益率 (百万円)



総設置台数の推移 (参考)



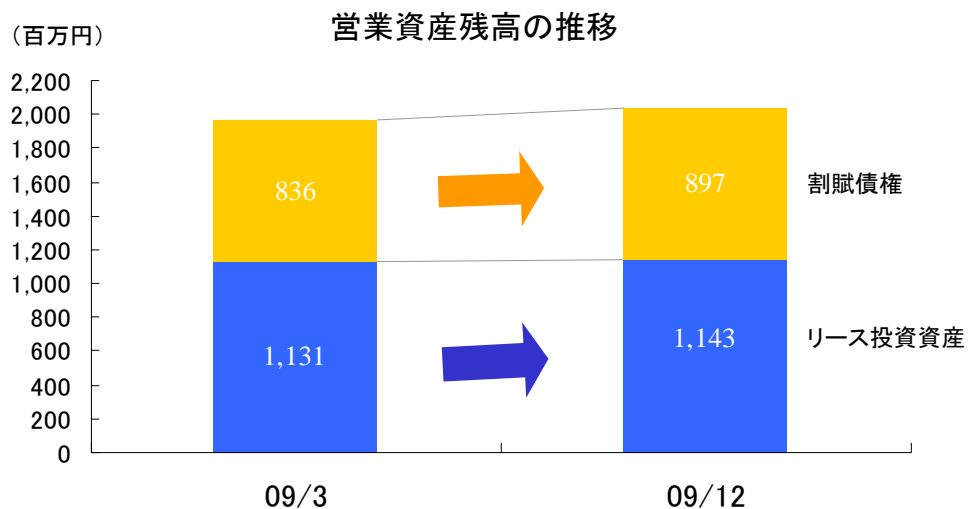
(注) 東日本は兵庫県以东、西日本は岡山県以西



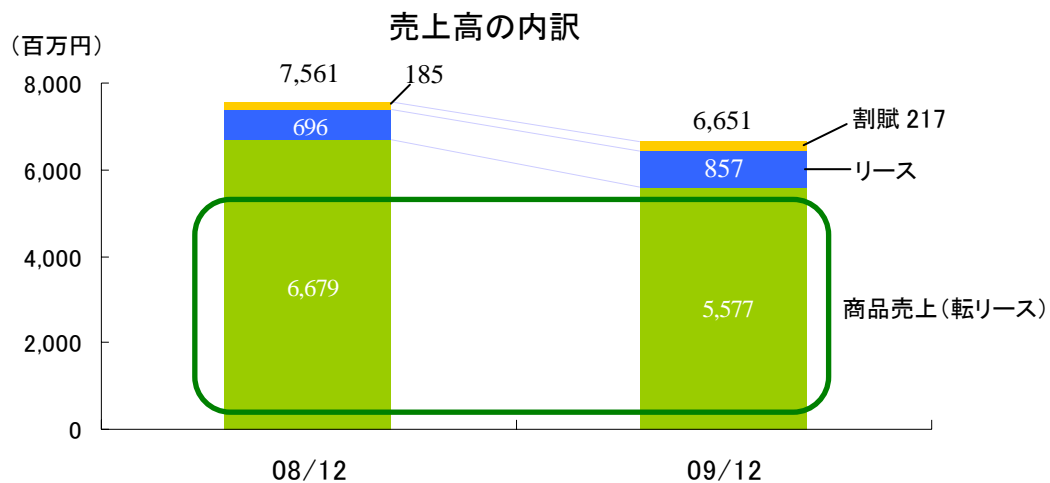
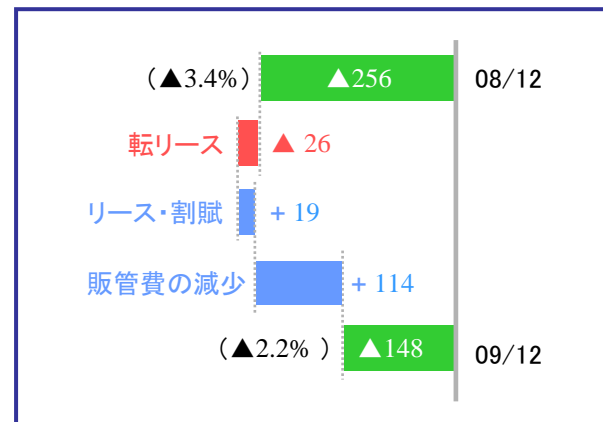
リース・割賦 売上高の内訳と営業資産



契約高の減で、転リース売上が16%減少も、営業費用の負担減少で営業損失が改善
割賦債権は前期末比61百万円(7.3%)増加



営業利益増減要因 *()は利益率 (百万円)





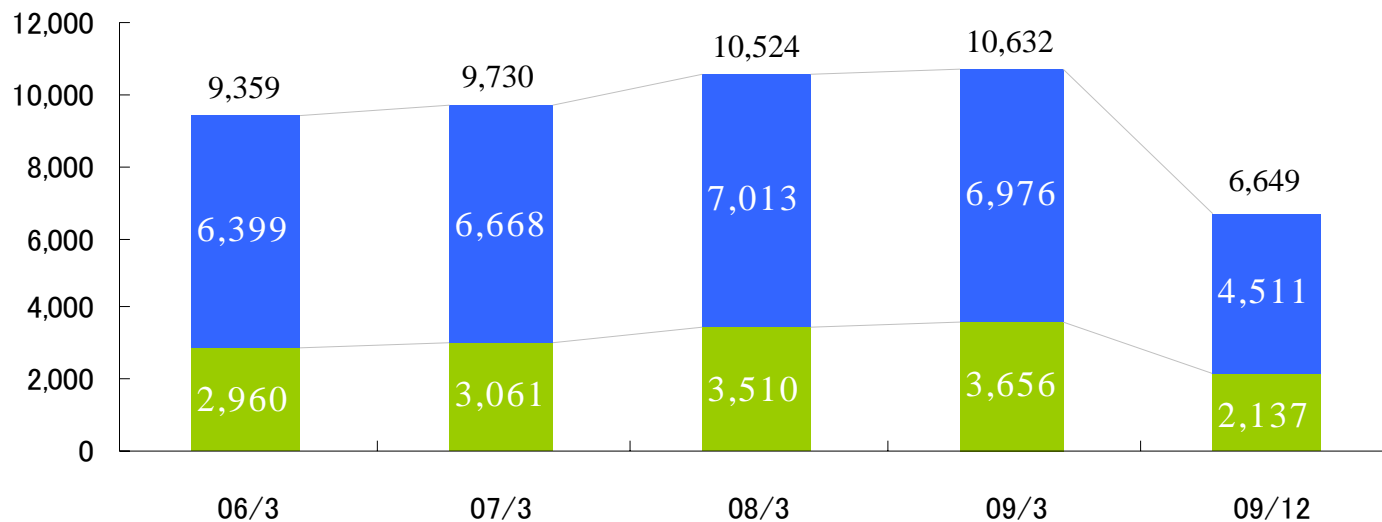
リース・割賦 契約高の推移



全国の医療機器のリース取扱高は、買い控えなどで前年同期比 10%減少するなか、
当社の契約高は、前年同期に大型案件を成約した反動減もあり、15%減少

契約高の推移

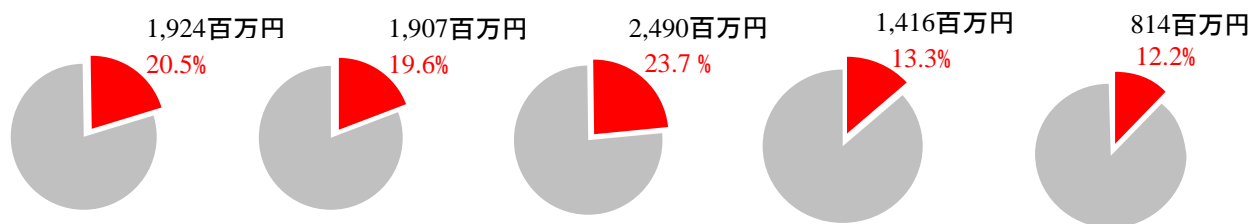
(百万円)



■ 西日本
■ 東日本

(注) 東日本は兵庫県以东
西日本は岡山県以西

全契約高のうち、DtoD開業案件からの契約高



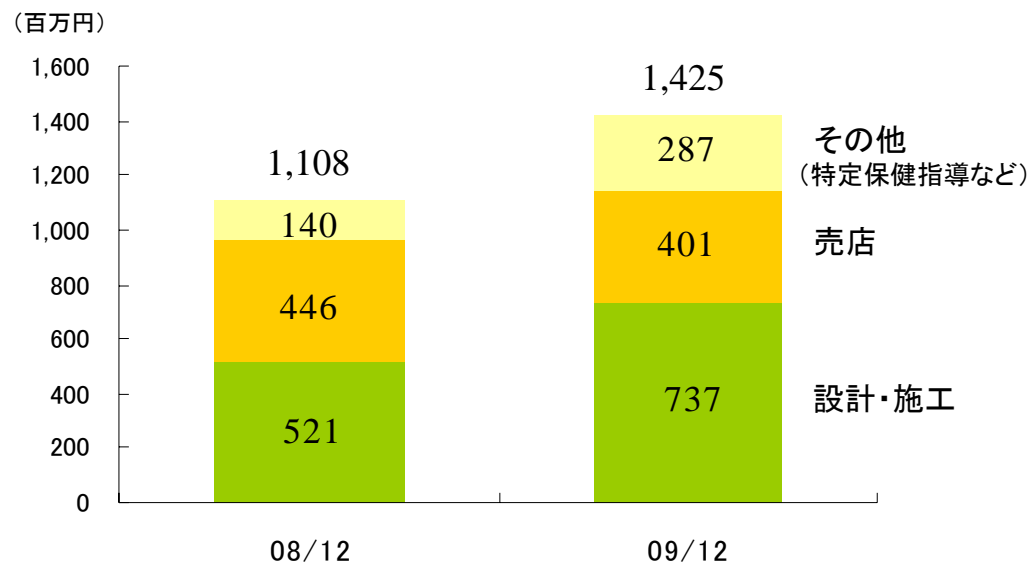


その他の事業(設計・施工、売店、特定保健指導など)

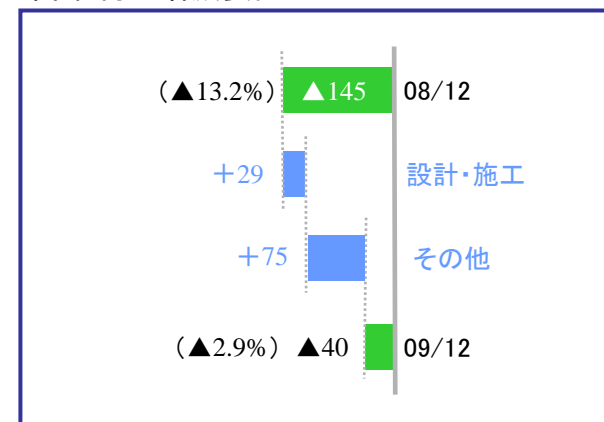
医療施設の設計・施工は、医院開業案件が増加し、売上高が41%増加。

特定保健指導は期初から受託サービスの開始で売上増加。

売上高の内訳 (注) 売上高はセグメント間取引の控除後



営業利益増減要因 *()は利益率 (百万円)





財政状態



総資産 323億円、純資産 152億円となり、自己資本比率 46.6% (前期末比 ▲3.5%)

(百万円)	08/12	09/3	09/12	増減額 対 09/3	増減要因
資産合計	28,453	29,926	32,399	2,473	
流動資産	17,364	19,233	20,584	1,351	売上債権 ▲1,205、現預金 +530、有価証券 +1,060、 たな卸資産 +720
固定資産	11,089	10,693	11,814	1,121	賃貸資産(レンタル資産) +763
負債合計	13,830	14,874	17,108	2,233	
流動負債	12,280	12,831	13,285	453	支払手形及び買掛金 +724、未払法人税等 ▲698
固定負債	1,549	2,043	3,822	1,779	長期借入金 +1,155、リース債務 +316
純資産合計	14,622	15,051	15,291	239	配当金の支払い 368、自己株買付 542 純利益 960、評価差額 +52、少数株主持分 +72
負債・純資産合計	28,453	29,926	32,399	2,473	



キャッシュ・フロー(CF)

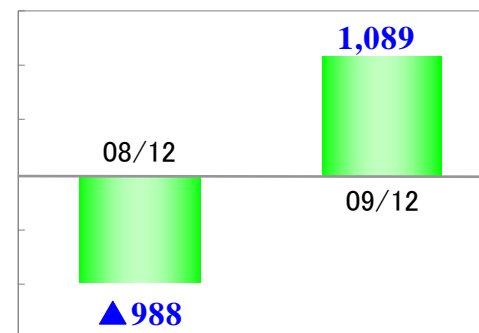


営業活動CFは、前年同期に比べ 22億円増加

(百万円)	08/12	09/12	増減額	増減要因
営業活動によるCF	▲ 43	2,208	2,252	税前利益 +324、たな卸資産の減少 +440、 売上債権の減少 +277、仕入債務の増加+459
投資活動によるCF	▲ 945	▲ 1,119	▲ 174	
財務活動によるCF	▲ 560	265	826	長期借入 2,050、短期借入▲970、自己株式取得 ▲322
現金・現金同等物の増減	▲ 1,549	1,354	2,904	
現金・現金同等物の期首残高	5,366	3,420	▲ 1,946	
現金・現金同等物の期末残高	3,817	4,775	957	
設備投資	1,634	899	▲ 735	
賃貸資産	727	341	▲ 385	
社用資産	907	557	▲ 349	
減価償却	750	858	107	

■ フリー・キャッシュ・フロー

(百万円)



(注) フリー・キャッシュフロー＝
営業活動によるCF＋投資活動によるCF



10/3の連結業績予想



売上高 712億円、経常利益 30億円の増収増益を見込む。

(百万円)	09/3実績	10/3計画	対前年	
			増減額	増減率
売上高	65,879	71,270	5,391	8.2%
コンサルティング	1,439	2,069	630	43.8%
薬局	45,185	47,060	1,875	4.1%
レンタル	7,115	8,150	1,035	14.5%
リース・割賦	10,406	11,887	1,481	14.2%
その他	1,733	2,103	370	21.4%
営業利益	2,471	3,060	589	23.8%
利益率	3.8%	4.3%		
経常利益	2,555	3,030	475	18.6%
利益率	3.9%	4.3%		
当期純利益	1,277	1,655	378	29.6%
利益率	1.9%	2.3%		

