



# 2012年3月期第3四半期 連結業績概要

(2011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
連結業績の前年同期比較	2
売上高の内訳	3
コンサルティング	4 - 6
レンタル	7
リース・割賦	8 - 9
薬局	10 - 12
財政状態	13 - 14
2012年3月期 連結業績予想	15



## 連結業績のポイント

- 売上高 577億円(前年同期比 9.8%増)、経常利益 31億円(同33.4%増)。
- 4～12月期としては過去最高の業績。3期連続増益。
- DtoDは、医師の開業支援フィーだけでなく、医療モールや薬局の開発、リース・割賦など、その他部門の業績へ着実に寄与。
- 薬局は既存店が医療モールへの出店店舗を中心に売上が増加したほか、新規出店の増収効果で、売上42億円増加。

### 4～12月期連結業績の推移

(百万円)	2007/12	08/12	09/12	10/12	11/12
売上高	47,249	47,953	50,546	52,606	57,741
営業利益	1,732	1,199	1,635	2,323	3,148
経常利益	1,731	1,273	1,665	2,385	3,182
当期純利益	1,072	694	960	1,153	1,605
一株利益(円)	160.2	91.0	130.9	159.2	222.4

### 通期連結業績の推移

	2007/3	08/3	09/3	10/3	11/3	通期計画	進捗率
売上高	59,676	64,474	65,879	70,427	72,789	80,838	71.4%
営業利益	1,676	3,016	2,471	3,268	4,148	4,640	67.8%
経常利益	1,741	2,998	2,555	3,297	4,212	4,658	68.3%
当期純利益	934	1,716	1,277	1,541	2,167	2,538	63.2%
一株利益(円)	150.7	248.8	168.0	210.7	299.3	351.5	



# 連結業績の前年同期比較

## 薬局の売上高 10.8%増で、営業利益 57.1%増。

(百万円)	2010/12	利益率	2011/12	利益率	増減額	増減率	増減要因
売上高	52,606		57,741		5,135	9.8%	
医業支援	12,637		13,764		1,127	8.9%	
コンサルティング	822		834		11	1.4%	
レンタル	5,235		5,281		46	0.9%	
リース・割賦	5,542		5,800		258	4.7%	
その他	1,036		1,847		810	78.2%	
薬局	39,011		43,240		4,228	10.8%	割賦債権などの営業資産が増加 病院移転プロジェクトに関する設計・施工売上を計上 既存店売上増加や新規出店の増収効果
その他	957		736		▲ 221	▲ 23.1%	
営業利益	2,323	4.4%	3,148	5.5%	825	35.5%	
医業支援	401	3.2%	▲ 192	▲ 1.4%	▲ 593	—	地デジ対応テレビ入替えに伴う原価増加、 商品売上(レンタル)利益率低下
薬局	2,266	5.8%	3,559	8.2%	1,293	57.1%	売上の増加
その他	11	1.2%	133	18.1%	122	—	原価率低下
消去又は全社	(355)	—	(352)	—	3	—	
経常利益	2,385	4.5%	3,182	5.5%	796	33.4%	
四半期純利益	1,153	2.2%	1,605	2.8%	452	39.3%	

(参考 管理部門の販管費配賦前)

営業利益	2,323	4.4%	3,148	5.5%	825	35.5%
医業支援	718	5.3%	133	0.9%	▲ 585	▲ 81.4%
薬局	3,288	8.4%	4,629	10.7%	1,340	40.8%
その他	28	3.0%	145	19.8%	116	—
消去又は全社	(1,713)	—	(1,759)	—	▲ 46	—



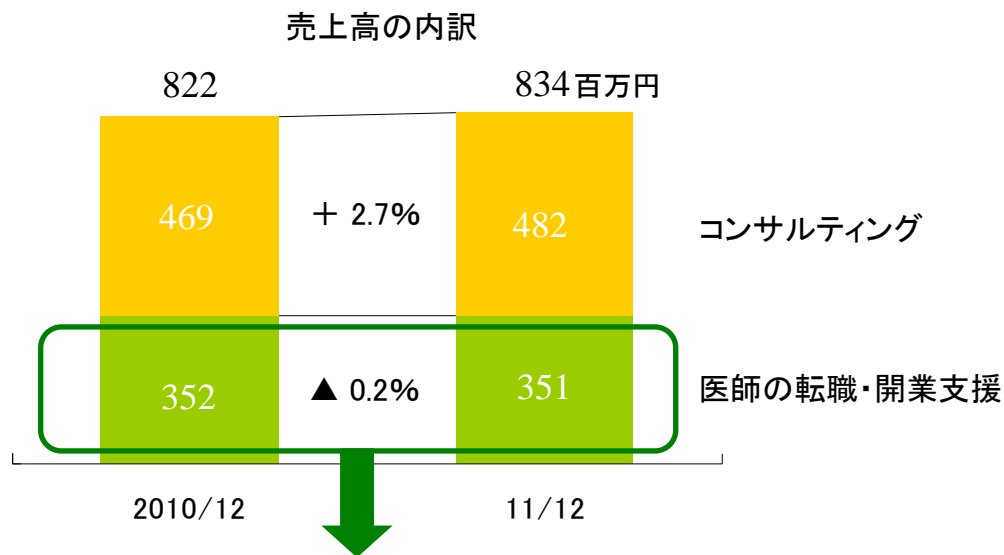
# 売上高の内訳

区 分		2010/12	2011/12	増減額	増減率	
医業支援	コンサルティング	コンサルティング	469	482	12	2.7%
		医師の転職・開業支援	352	351	▲ 0	▲ 0.2%
		小 計	822	834	11	1.4%
	レンタル	商品売上	2,062	1,844	▲ 217	▲ 10.5%
		レンタル	3,173	3,437	264	8.3%
		小 計	5,235	5,281	46	0.9%
	リース・割賦	商品売上	4,593	4,690	96	2.1%
		リース	682	814	132	19.4%
		割賦販売	266	295	29	10.9%
		小 計	5,542	5,800	258	4.7%
	その他	設計・施工	631	1,392	761	120.6%
		病院内売店の経営	344	344	▲ 0	▲ 0.2%
		その他	60	110	49	82.7%
		小 計	1,036	1,847	810	78.2%
	計		12,637	13,764	1,127	8.9%
	薬局	調剤売上	薬剤に係る収入	28,527	31,980	3,452
調剤技術に係る収入			9,866	10,630	764	7.7%
小 計			38,394	42,611	4,216	11.0%
一般薬等売上		617	629	12	2.0%	
計		39,011	43,240	4,228	10.8%	
その他		957	736	▲ 221	▲ 23.1%	
合 計		52,606	57,741	5,135	9.8%	



# コンサルティング

DtoDは、開業支援コンサルティングなどの直接的な売上のほか、医療モールや薬局の開発、リース・割賦など、その他の部門の業績へ着実に寄与。



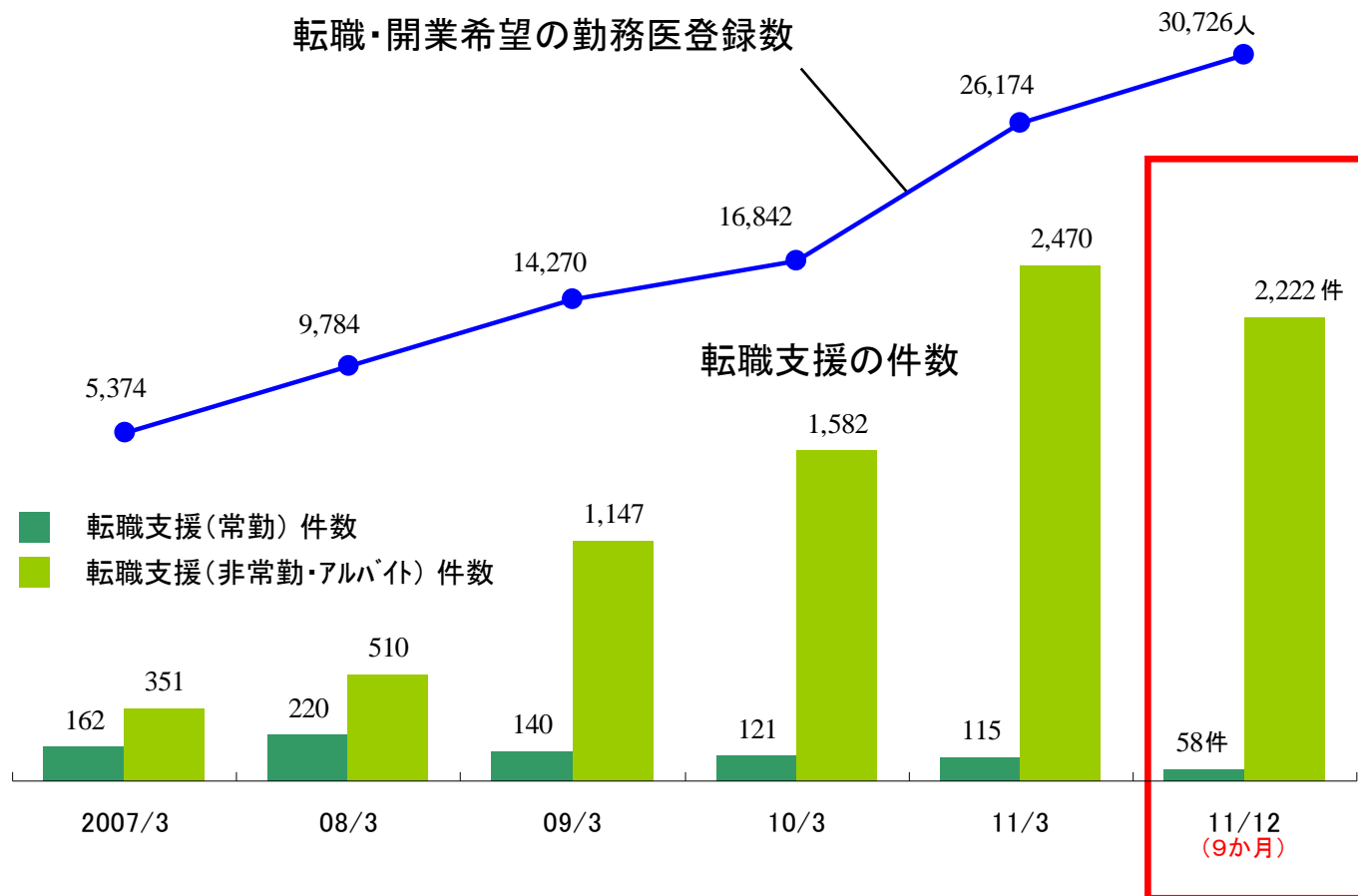
	売上の内訳 (百万円)			支援件数 (件)		
	2010/12	2011/12	増減率	2010/12	2011/12	増減
合計	352	351	▲ 0.2%	1,897	2,309	412
医師 転職支援	254	253	▲ 0.4%	1,864	2,280	416
医師 開業支援等	38	41	9.3%	33	29	▲ 4
DtoDコンサル・広告収入	60	56	▲ 5.6%	—	—	—

(注)開業支援件数は、開業コンサルありの件数。



# 医師転職支援の件数推移

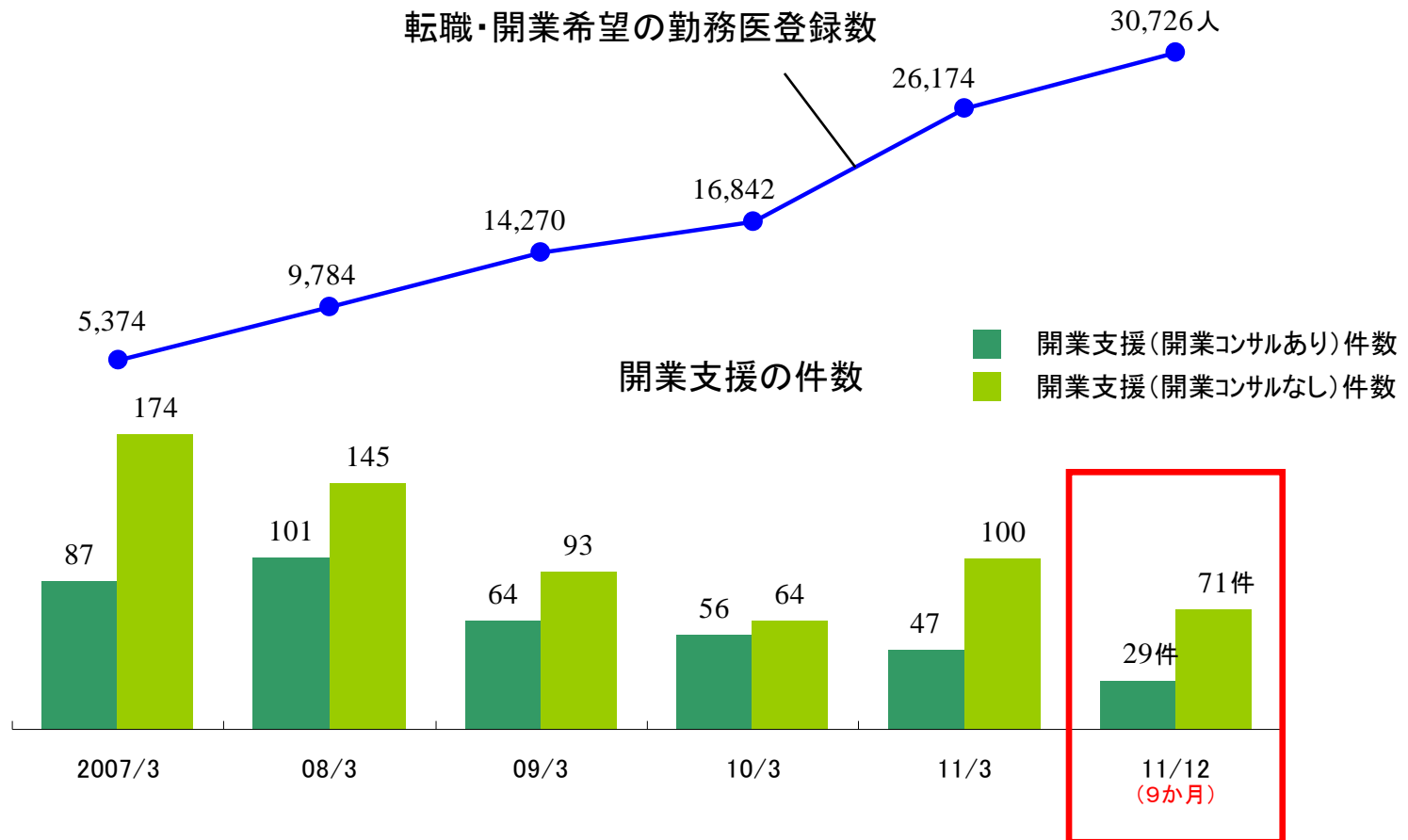
転職支援総数は 2,280件と、前年同期比 416件増加。





# 医師開業支援の件数推移

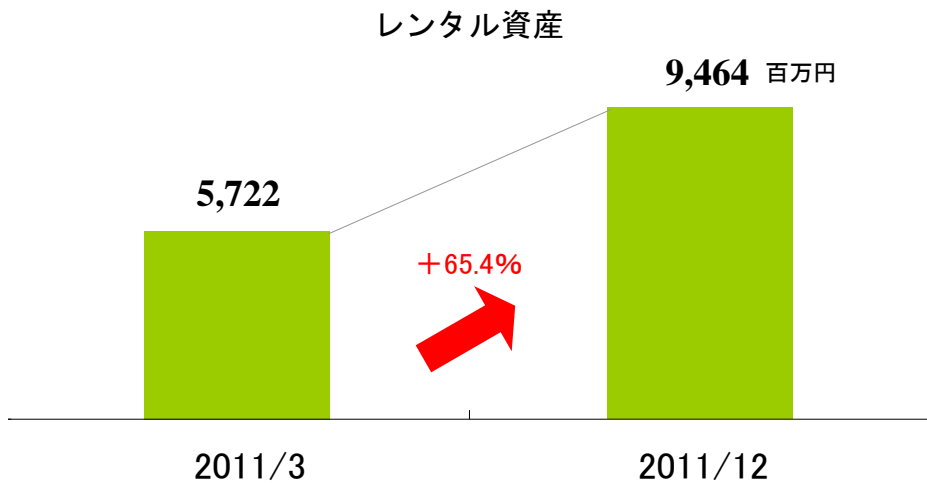
開業支援総数は100件。





# レンタル

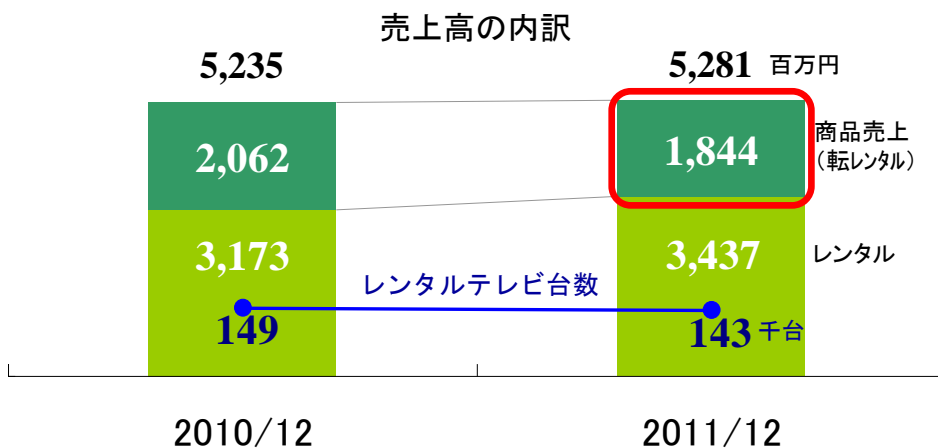
大病院を中心にして、新規契約が増加。



地デジ対応で、既存契約の入替と新規契約の獲得により増加



償却負担増加



当期は低レートの場合を中心に商品売上を実施



当期は利益率の低下



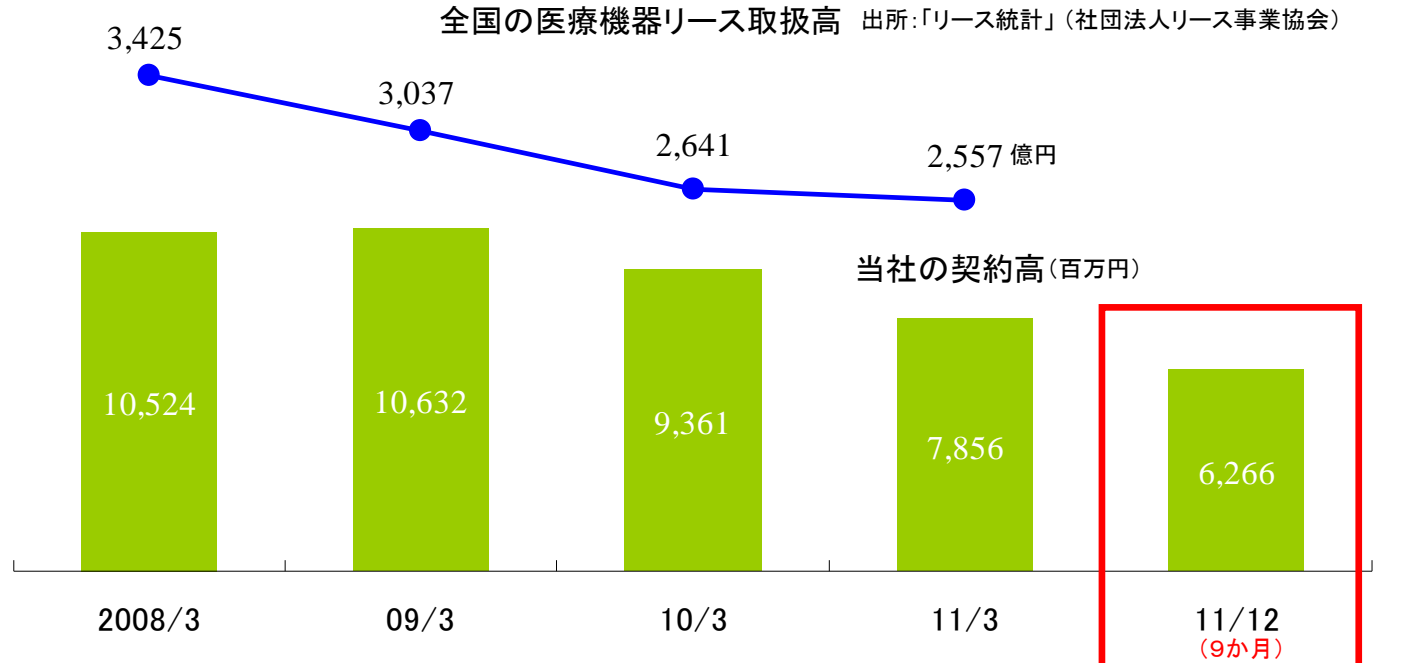
良質な営業資産の積上げ

(注) レンタルテレビ台数は、自己レンタルの台数

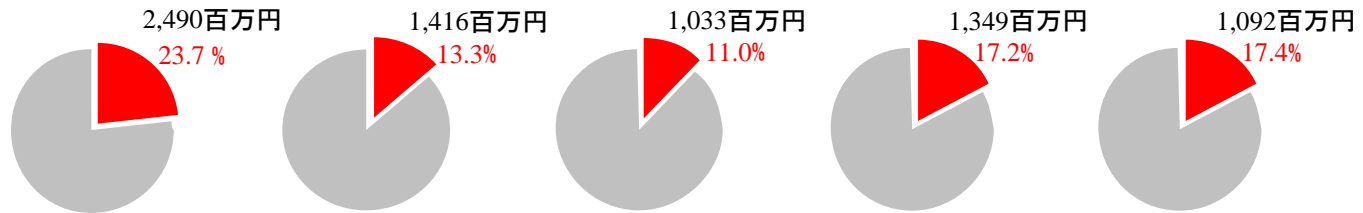


# リース・割賦 契約高の推移

提案型案件の推進や、医師開業支援からのリース案件獲得で、契約高は8.8%増加。



当社契約高のうち、医師開業支援からの契約高

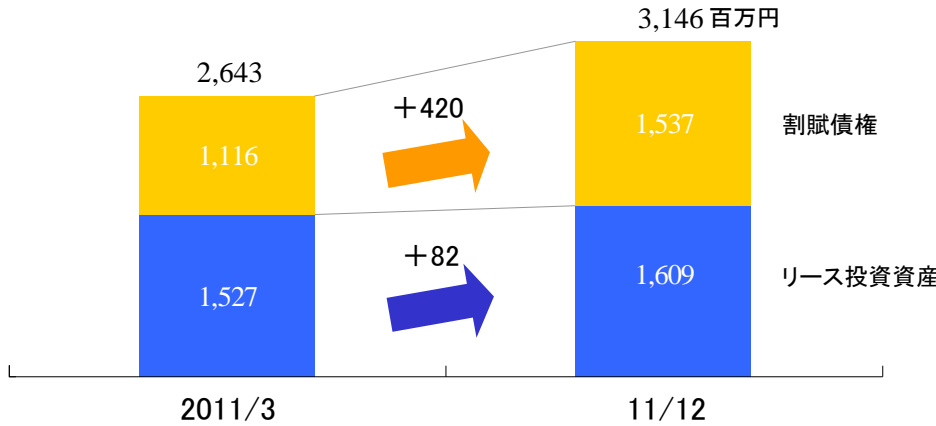




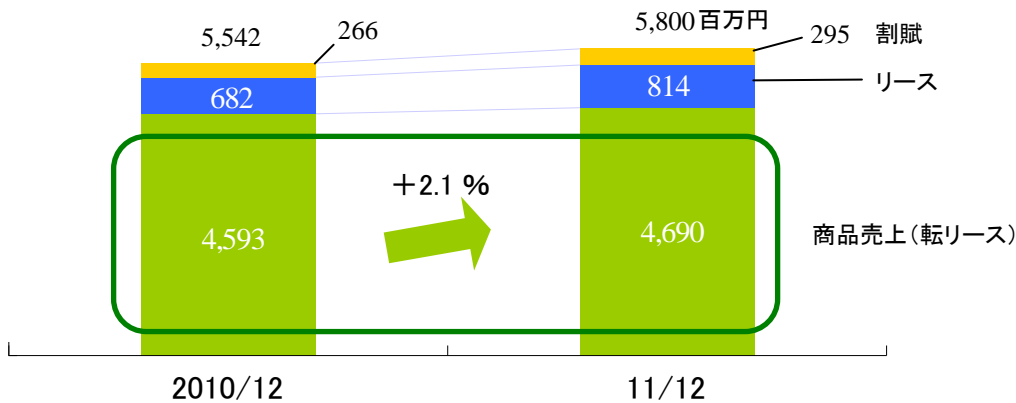
# リース・割賦 営業資産と売上高の内訳

営業資産は前期末比 502百万円( 19.0%)増加し、自社リースと割賦の売上が漸増。  
契約高の増加で、商品売上も2.1%増加。

営業資産残高の推移



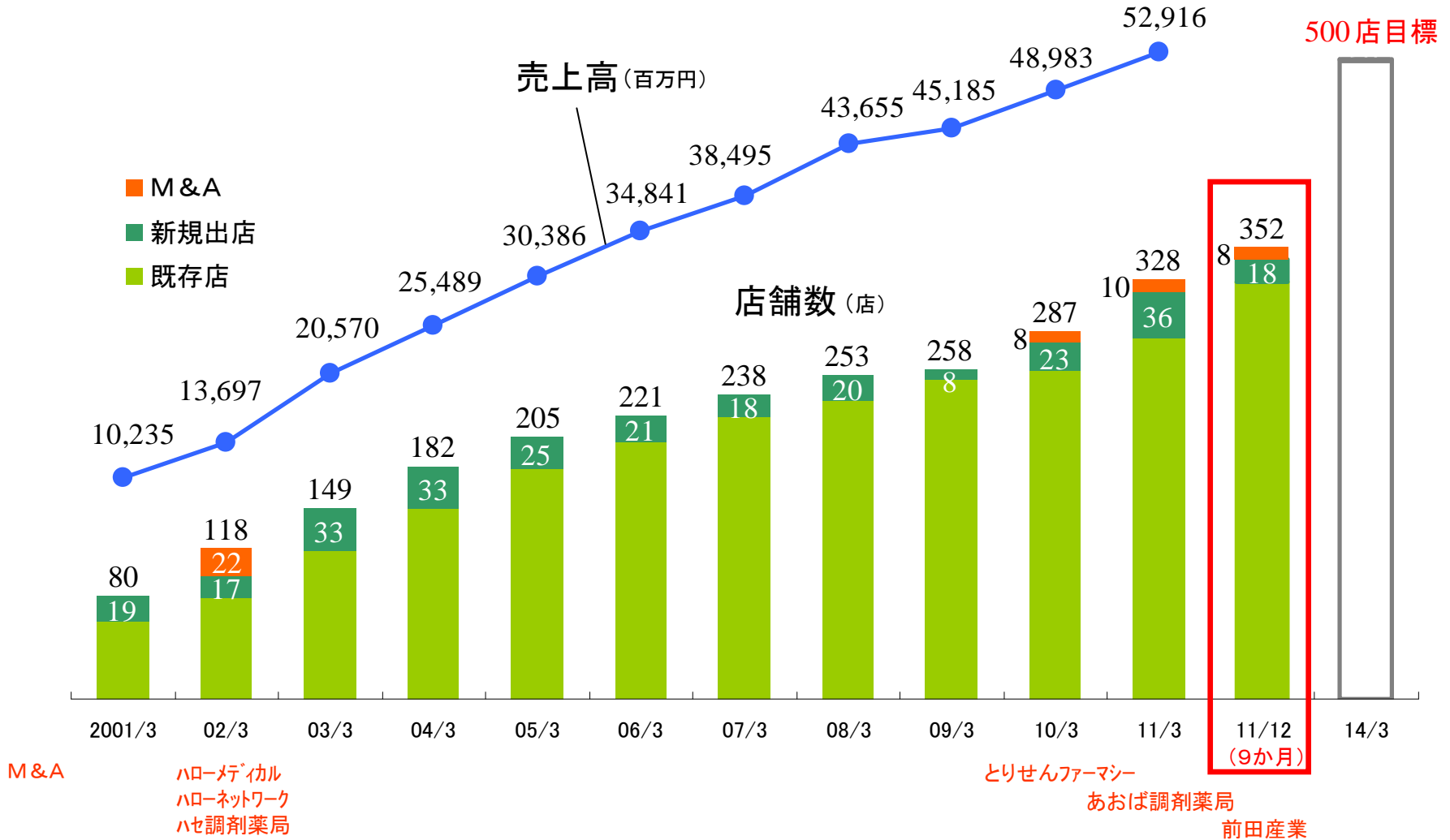
売上高の内訳





# 薬局 店舗数と売上高の推移

年間50店の出店目標で、2014年3月期には500店を目指す。



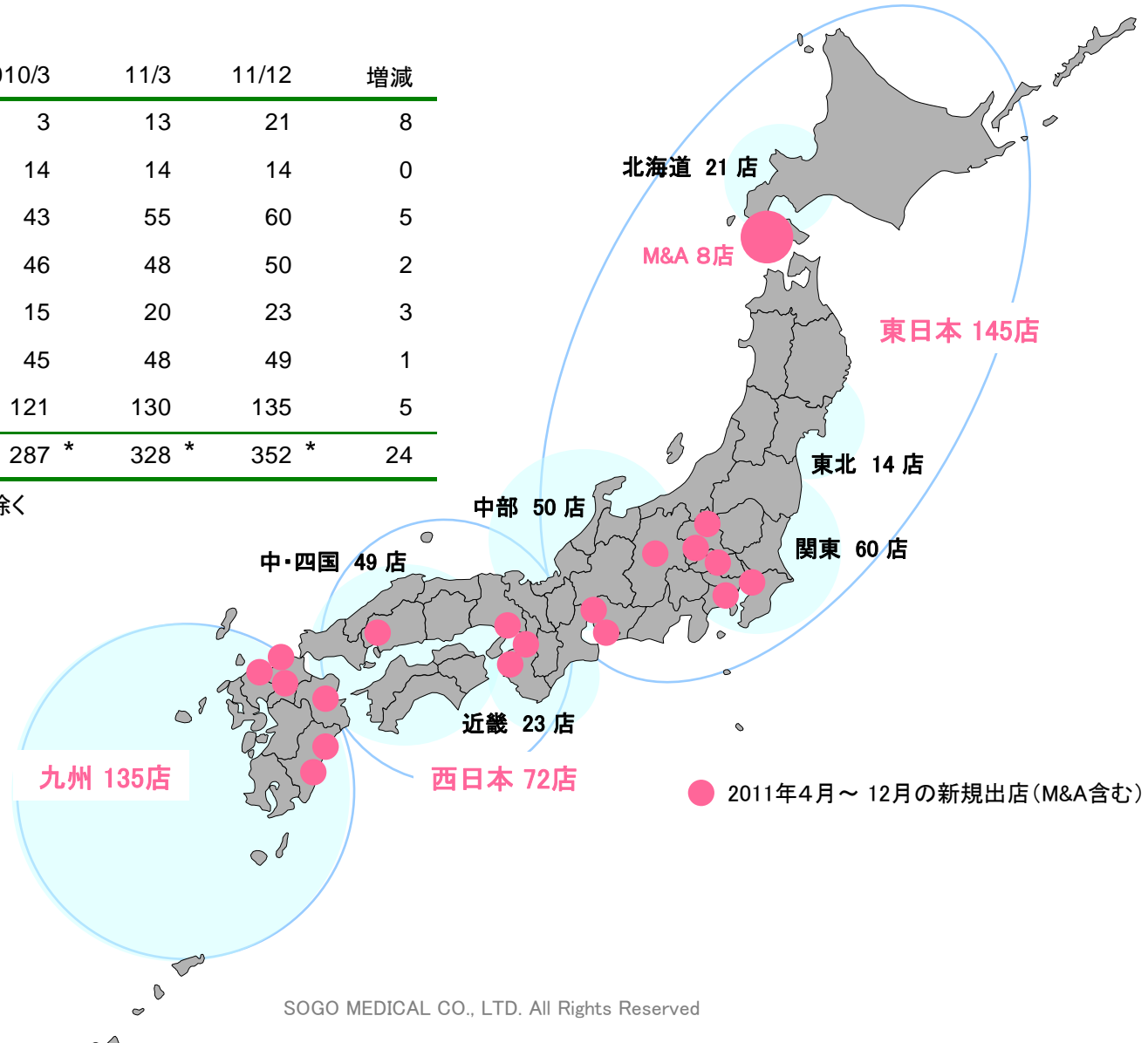


# 薬局 地域別店舗数

開業支援先への新規出店を行い、4～12月で18店出店したほか、M&A 8店で、調剤薬局 352店に。

	2010/3	11/3	11/12	増減
北海道	3	13	21	8
東北	14	14	14	0
関東	43	55	60	5
中部	46	48	50	2
近畿	15	20	23	3
中・四国	45	48	49	1
九州	121	130	135	5
合計	287 *	328 *	352 *	24

\* OTC店舗2店を除く





## 薬局 売上高の内訳

医療モールへの出店店舗を中心に売上が伸長し、既存店売上が4.9%増加。  
前期と当期に出店した店舗も売上に寄与し、調剤売上は11.0%増加。

売上高の内訳

(百万円)	2010/12	2011/12	増減額	増減率
調剤売上	38,394	42,611	4,216	11.0%
薬剤収入	28,527	31,980	3,452	12.1%
技術料収入	9,866	10,630	764	7.7%
一般薬売上	617	629	12	2.0%
合計	39,011	43,240	4,228	10.8%

出店期別の調剤売上

(百万円)	2010/12	2011/12	増減額	増減率
既存店 88/6~10/3	36,472	38,261	1,789	4.9%
前期出店 10/4~11/3	1,785	3,201	1,416	79.3%
当期出店 11/4~11/12	-	1,136	1,136	-
閉鎖店	136	10	▲ 125	▲ 92.1%
合計	38,394	42,611	4,216	11.0%



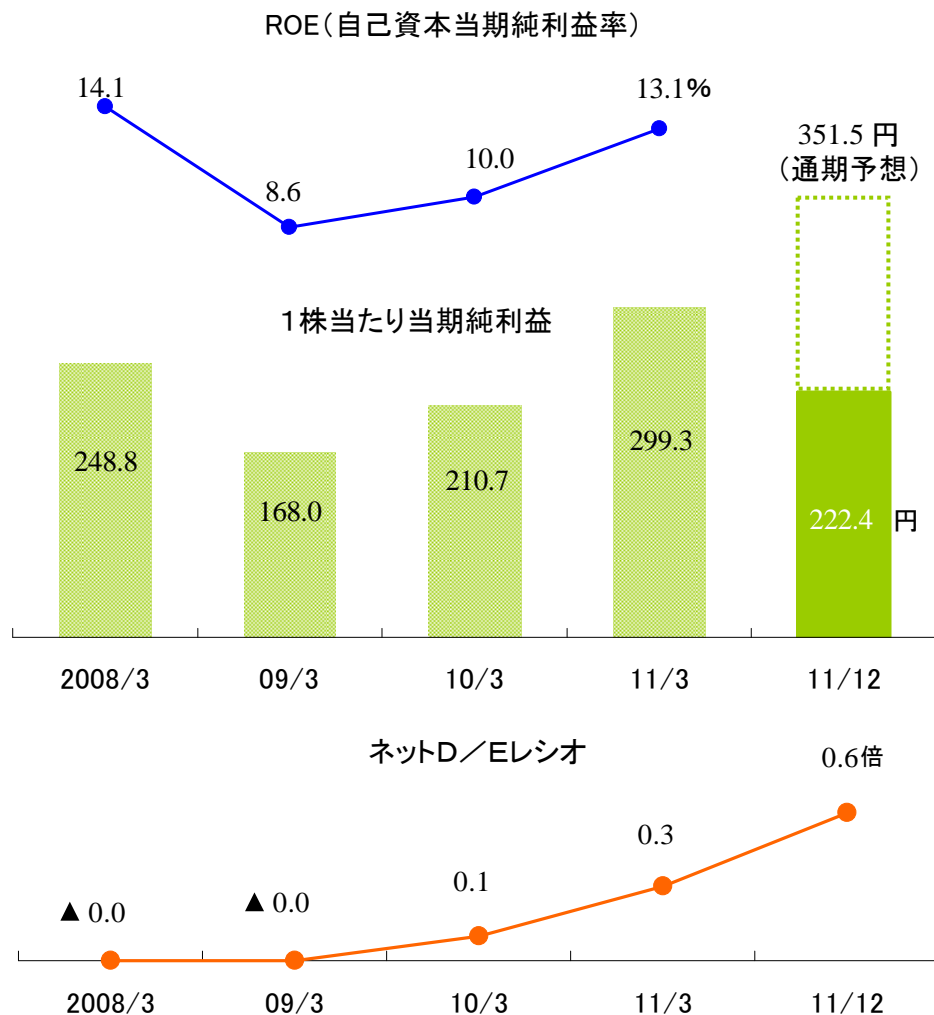
# 財政状態

総資産 481億円、純資産 185億円となり、自己資本比率 38.5% (前期末比 ▲2.0%)。

(百万円)	2010/12	2011/3	2011/12	増減額 対 11/3比	増減要因
資産合計	39,910	43,057	48,169	5,111	
流動資産	22,896	24,333	23,556	▲ 777	受取手形及び売掛金 ▲ 659
固定資産	17,013	18,724	24,613	5,888	地デジ対応に伴う入替等で、賃貸資産(レンタル資産) +3,741
負債合計	23,469	25,636	29,641	4,004	
流動負債	17,323	18,780	17,965	▲ 814	未払法人税等 ▲ 882
固定負債	6,146	6,856	11,675	4,818	レンタル物件の調達に関する長期割賦未払金 +3,352
純資産合計	16,440	17,421	18,528	1,107	第3四半期純利益 1,605 の計上
負債・純資産合計	39,910	43,057	48,169	5,111	



# 財務指標



(注) 1 ネットD/Eレシオ(ネット・デット・エクイティ・レシオ)は、  
(有利子負債－現金及び預金)÷自己資本 で算出。  
2 有利子負債は貸借対照表に計上したリース債務、  
割賦未払金を含む。



## 2012年3月期の連結業績予想

- 売上高 808億円(前期比11.1%増) 経常利益は、46億円(同10.6%増)。
- 年間配当予想 10円増配し1株当たり 70円(中間 35円、期末 35円)。

### 通期の連結業績予想

(百万円)	2010/3	2011/3	2012/3 計画	増減額	増減率
売上高	70,427	72,789	<b>80,838</b>	8,049	11.1%
医業支援	19,995	18,631	<b>21,104</b>	2,473	13.3%
薬局	48,983	52,916	<b>58,629</b>	5,713	10.8%
その他	1,448	1,240	<b>1,103</b>	▲ 137	▲ 11.0%
営業利益	3,268	4,148	<b>4,640</b>	492	11.9%
経常利益	3,297	4,212	<b>4,658</b>	446	10.6%
当期純利益	1,541	2,167	<b>2,538</b>	371	17.1%
一株利益(円)	210.7	299.3	<b>351.5</b>	52.2	



よい医療は、よい経営から

**総合メディカル株式会社**<sup>®</sup>