



令和2年5月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

令和2年1月14日

上場会社名 ファーマライズホールディングス株式会社 上場取引所 東
 コード番号 2796 URL http://www.pharmarise.com
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 秋山 昌之
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 (氏名) 沼田 豊 (TEL) 03-3362-7130
 四半期報告書提出予定日 令和2年1月14日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 令和2年5月期第2四半期の連結業績(令和元年6月1日～令和元年11月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2年5月期第2四半期	25,761	0.4	521	198.4	522	324.0	595	—
元年5月期第2四半期	25,659	△5.8	174	△70.1	123	△76.6	△117	—

(注) 包括利益 2年5月期第2四半期 596百万円(—%) 元年5月期第2四半期 △119百万円(—%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2年5月期第2四半期	62.41	53.84
元年5月期第2四半期	△12.98	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2年5月期第2四半期	24,573	6,073	23.8
元年5月期	24,217	5,619	21.9

(参考) 自己資本 2年5月期第2四半期 5,836百万円 元年5月期 5,291百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
元年5月期	—	0.00	—	14.00	14.00
2年5月期	—	0.00			
2年5月期(予想)			—	14.00	14.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 令和2年5月期の連結業績予想(令和元年6月1日～令和2年5月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	51,598	△0.3	905	41.3	850	43.9	391	—	40.87

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

新規 一社(社名) 、除外 一社(社名)

- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(注) 詳細は、添付資料10ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項」をご覧ください。

- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
② ①以外の会計方針の変更 : 無
③ 会計上の見積りの変更 : 無
④ 修正再表示 : 無

- (4) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)

2年5月期2Q	9,560,655株	元年5月期	9,239,620株
2年5月期2Q	79,700株	元年5月期	一株
2年5月期2Q	9,547,939株	元年5月期2Q	9,052,870株

- ② 期末自己株式数

- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	10
(セグメント情報等)	11

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間（令和元年6月1日～令和元年11月30日）におけるわが国経済は、通商問題を巡る緊張、中国経済の先行き、英国のEU離脱の行方等の海外経済の動向や金融資本市場の変動の影響に加え、消費税引上げ後の消費者マインドの動向に留意する必要があるとあり、当面弱さが残るものの、雇用・所得環境の改善が続くなかで、緩やかに回復することが期待されております。

調剤薬局業界におきましては、医療費抑制等の社会的要請を背景に後発医薬品の使用拡大及びセルフメディケーションに対する取組み強化、並びに厚生労働省の発表した「患者のための薬局ビジョン」への対応が求められる中、周辺業種からの参入により競争が激化すると同時に、平成30年4月の診療報酬・薬価改定の影響もあり、一層の経営努力が求められる事業環境となっております。

こうしたなか、当社グループは平成30年11月8日に「中期経営計画SFG（Steps for Future Growth）2021～成長を目指した経営基盤の構築」（以下、「新・中期経営計画」といいます）を公表し、①調剤薬局事業における競争力の強化及び新規出店並びにM&Aの加速、②物販事業の拡大及び収益性の向上、③業務手法とグループ組織構造の見直しによる収益構造の改善を推進しております。

当社グループは、本計画に基づき競争力の強化を行うための高齢者に対する健康寿命延伸プログラムとして「継続支援プログラム」「ヘルシーライフアドバイザー」を推進する等の他、従来からの地域医療（在宅医療及び施設調剤）、後発医薬品使用拡大及び電子お薬手帳の普及・推進、また、セルフメディケーションへの対応や健康保険制度外事業の拡大等についても継続的に推進してまいりました。

当第2四半期連結累計期間における業績は、売上高25,761百万円（前年同期比0.4%増）、営業利益521百万円（同198.4%増）、経常利益522百万円（同324.0%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は595百万円（前年同四半期は親会社株主に帰属する四半期純損失117百万円）となりました。

売上高につきましては、不採算店舗の閉店の影響はあるものの、平成30年10月1日付けで取得した株式会社ケミスト、令和元年6月28日付けで取得した有限会社アマゾンファーマシー（令和元年12月1日付けでファーマライズ株式会社を存続会社として吸収合併）が増収に寄与した他、調剤薬局事業における処方せん単価の上昇等により、前年同四半期比増収となりました。

また、利益面においては、調剤薬局事業における売上原価の抑制効果や、経費を減少できたこと等を主な要因として、営業利益、経常利益はともに前年同四半期比増益となり、法人税等調整額△438百万円を計上したこと等により親会社株主に帰属する四半期純利益も前年同四半期比増益となっております。

なお、当第2四半期連結累計期間におきましては、経営資源を集約し経営の効率化と事業基盤の一層の強化を図るため、令和元年6月1日付で、関西ファーマライズ株式会社、株式会社エム・シー及び薬ヒグチ&ファーマライズ株式会社の3社について、ファーマライズ株式会社を存続会社として吸収合併しました。

また、令和元年9月1日付で、新世薬品株式会社及び株式会社ドゥリームの2社について、ファーマライズ株式会社を存続会社として吸収合併しております。

本合併は、新・中期経営計画に基づいた組織・コスト構造の見直しの一環として行ったものです。

セグメントごとの業績は次のとおりであります。

(調剤薬局事業)

当第2四半期連結累計期間における調剤薬局店舗は5店舗増加となり、当第2四半期連結累計期間末時点において当社グループが運営する店舗数は263店舗となりました。増加した店舗は、株式譲渡により取得した有限会社アマゾンファーマシーの1店舗（静岡県）及びファーマライズ株式会社の新規開局の東京都1店舗、神奈川県1店舗、大阪府2店舗であります。

薬局運営面につきましては、選ばれる「かかりつけ薬局」となるために、①地域医療（在宅医療及び施設調剤）の実施、②後発医薬品推進、③患者情報の一元管理や重複投与・飲み合わせ・残薬確認強化の観点から電子お薬手帳「ポケットファーマシー」の利用促進、④24時間対応に向けた取組みを継続しております。

また、一般用医薬品や健康食品等のセルフメディケーション関連商品の販売及び健康支援イベント等も実施するセルフメディケーション・サポート店舗の展開に対する取組みも、継続的に推進しております。

これらにより、当第2四半期連結累計期間における調剤薬局事業の業績は、売上高は20,187百万円（前年同期比0.8%増）、セグメント利益は882百万円（同164.6%増）となりました。

(物販事業)

物販事業の主な内容は、ファーマライズ株式会社によるドラッグストア、コンビニエンスストア等の運営事業及び化粧品等販売の運営事業であります。

本事業における当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高は4,679百万円（前年同期比0.6%減）、セグメント損失

71百万円（前年同四半期はセグメント損失76百万円）となりました。当該損失は、コンビニエンスストア及びドラッグストアの運営事業が依然採算改善の途上にあることが主な要因であります。

なお、当第2四半期連結累計期間における調剤を併設しない本セグメントの店舗数は4店舗増加、5店舗減少で、当第2四半期連結累計期間末時点において当グループが運営する店舗数は50店舗となりました。

（医学資料保管・管理事業）

医学資料保管・管理事業は、調剤薬局事業の周辺業務として、株式会社寿データバンクが手掛ける紙カルテやレントゲンフィルム等の保管・管理事業であります。現時点では医学資料の保管・管理に対する需要は継続的に発生しておりますが、保管年数の短縮化等、経費削減の動きが徐々に発生してきており、新規需要の獲得に向け積極的な営業活動を展開しております。

このような環境下、当第2四半期連結累計期間における業績は、売上高は339百万円（前年同期比2.6%減）、セグメント利益は38百万円（同22.9%減）となりました。

（医療モール経営事業）

医療モール経営事業は、ファーマライズ株式会社がJR札幌駅内の「JRタワーオフィスプラザさっぽろ」で運営している医療モールに係る事業です。

医療モール経営事業における当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高は256百万円（前年同期比0.1%減）、セグメント利益は41百万円（同12.8%減）となりました。

（その他）

その他の事業の主な内容は、株式会社ミュートスで行っている製薬企業等向けのシステムインテグレーション事業や、株式会社メディカルフロントで行っている医療関連ITソリューション事業、株式会社レイケアセンターによる人材派遣事業、ファーマライズ株式会社で行っている文具等の販売事業等であります。

その他の事業における当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高は298百万円（前年同期比7.2%減）、セグメント損失は8百万円（前年同四半期はセグメント損失0百万円）となりました。

なお、その他の事業においては、令和元年10月1日付けで、電子お薬手帳「ポケットファーマシー」を主力取扱商品とする医療関連ITソリューション企業であり当社の持分法適用関連会社である株式会社メディカルフロントの株式を取得し、連結子会社といたしました。

（2）財政状態に関する説明

（資産）

当第2四半期連結会計期間末における資産の残高は24,573百万円となり、前連結会計年度末残高24,217百万円に対し、355百万円増加いたしました。主な要因は、未収入金と投資その他の資産のその他、商品及び製品が増加した一方で、現金及び預金、のれん及び売掛金の残高が減少したことによるものであります。

（負債）

負債の残高は18,500百万円となり、前連結会計年度末残高18,597百万円に対し、97百万円減少いたしました。主な要因は長期借入金が増加した一方で、流動負債の他と未払法人税等が増加したことによるものであります。

（純資産）

純資産の残高は6,073百万円となり、前連結会計年度末残高5,619百万円に対し、453百万円増加いたしました。この主な要因は、当社の子会社である薬ヒグチ&ファーマライズ株式会社の非支配株主持分の取得により資本剰余金が増加したことや当四半期の親会社株主に帰属する四半期純利益により利益剰余金が増加したことによるものであります。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

令和2年1月14日付で発表いたしました「令和2年5月期第2四半期連結累計期間の連結業績予想値と決算値との差異及び令和2年5月期通期連結業績予想値の修正に関するお知らせ」のとおり、最近の業績の動向等を踏まえ、令和元年10月11日付の第1四半期決算短信で公表いたしました令和2年5月期連結業績予想を修正してごさいます。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (令和元年5月31日)	当第2四半期連結会計期間 (令和元年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,403	4,067
売掛金	784	581
商品及び製品	2,059	2,267
未収入金	2,070	2,609
その他	288	292
貸倒引当金	△4	△11
流動資産合計	9,601	9,807
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	3,196	3,183
土地	2,547	2,537
その他（純額）	546	544
有形固定資産合計	6,290	6,266
無形固定資産		
のれん	4,874	4,655
その他	301	341
無形固定資産合計	5,175	4,996
投資その他の資産		
差入保証金	1,464	1,404
その他	1,807	2,267
貸倒引当金	△130	△175
投資その他の資産合計	3,141	3,497
固定資産合計	14,608	14,759
繰延資産	8	6
資産合計	24,217	24,573

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (令和元年5月31日)	当第2四半期連結会計期間 (令和元年11月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	5,023	5,073
1年内償還予定の社債	154	166
1年内返済予定の長期借入金	2,577	2,649
未払法人税等	171	290
賞与引当金	74	41
店舗閉鎖損失引当金	48	48
その他	1,297	1,463
流動負債合計	9,347	9,732
固定負債		
社債	1,637	1,548
長期借入金	6,150	5,765
退職給付に係る負債	605	619
その他	857	834
固定負債合計	9,250	8,767
負債合計	18,597	18,500
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,229	1,229
資本剰余金	1,307	1,437
利益剰余金	2,749	3,216
自己株式	—	△51
株主資本合計	5,287	5,832
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	0	0
退職給付に係る調整累計額	3	3
その他の包括利益累計額合計	4	3
新株予約権	173	211
非支配株主持分	153	25
純資産合計	5,619	6,073
負債純資産合計	24,217	24,573

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成30年6月1日 至平成30年11月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自令和元年6月1日 至令和元年11月30日)
売上高	25,659	25,761
売上原価	22,131	22,047
売上総利益	3,527	3,714
販売費及び一般管理費	3,353	3,193
営業利益	174	521
営業外収益		
受取利息	2	1
受取配当金	0	0
物品売却益	27	40
受取賃貸料	9	10
貸倒引当金戻入額	0	—
その他	20	22
営業外収益合計	61	75
営業外費用		
支払利息	43	38
持分法による投資損失	9	1
貸倒引当金繰入額	—	14
支払手数料	33	—
休止固定資産費用	4	2
その他	22	16
営業外費用合計	112	73
経常利益	123	522
特別利益		
固定資産売却益	6	1
特別利益合計	6	1
特別損失		
固定資産売却損	16	—
固定資産除却損	4	0
減損損失	16	63
特別損失合計	37	63
税金等調整前四半期純利益	92	459
法人税等	212	△137
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△120	597
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△2	1
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△117	595

四半期連結包括利益計算書

第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成30年6月1日 至平成30年11月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自令和元年6月1日 至令和元年11月30日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△120	597
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	0	△0
退職給付に係る調整額	△0	△0
その他の包括利益合計	0	△0
四半期包括利益	△119	596
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△116	595
非支配株主に係る四半期包括利益	△2	1

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成30年6月1日 至平成30年11月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自令和元年6月1日 至令和元年11月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	92	459
減価償却費	259	257
減損損失	16	63
のれん償却額	341	351
株式報酬費用	40	37
貸倒引当金の増減額(△は減少)	1	12
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	32	8
受取利息及び受取配当金	△3	△2
支払利息	43	38
固定資産除却損	4	0
固定資産売却損益(△は益)	10	△1
持分法による投資損益(△は益)	9	1
売上債権の増減額(△は増加)	329	△159
たな卸資産の増減額(△は増加)	46	△204
仕入債務の増減額(△は減少)	△1,092	36
その他	12	△64
小計	142	835
利息及び配当金の受取額	1	1
利息の支払額	△45	△36
法人税等の支払額	△417	△175
法人税等の還付額	8	59
営業活動によるキャッシュ・フロー	△311	683
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の払戻による収入	—	10
有形固定資産の取得による支出	△256	△208
有形固定資産の売却による収入	152	21
無形固定資産の取得による支出	△13	△44
投資有価証券の取得による支出	△10	—
差入保証金の差入による支出	△13	△21
差入保証金の回収による収入	42	77
貸付けによる支出	△11	△5
貸付金の回収による収入	10	4
事業譲受による支出	△50	—
預り保証金の返還による支出	△3	△2
預り保証金の受入による収入	—	1
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△150	△88
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	—	8
その他	△14	△9
投資活動によるキャッシュ・フロー	△316	△258

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成30年6月1日 至平成30年11月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自令和元年6月1日 至令和元年11月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入れによる収入	1,100	900
長期借入金の返済による支出	△1,310	△1,275
リース債務の返済による支出	△111	△116
社債の発行による収入	1,478	—
社債の償還による支出	△77	△77
株式の発行による収入	103	—
自己株式の取得による支出	—	△51
配当金の支払額	△125	△129
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,058	△750
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	429	△325
現金及び現金同等物の期首残高	3,643	4,393
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,073	4,067

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当第2四半期連結累計期間(自 令和元年6月1日 至 令和元年11月30日)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

当連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法を採用しております。ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、法定実効税率を使用する方法によっております。

(セグメント情報等)

前第2四半期連結累計期間(自平成30年6月1日至平成30年11月30日)

1 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	四半期連 結損益計 算書計上 額 (注)3
	調剤薬局 事業	物販事業	医学資料 保管・管 理事業	医療 モール 経営事業	計				
売上高									
外部顧客への売上高	20,023	4,708	348	256	25,337	321	25,659	—	25,659
セグメント間の内部売上 高又は振替高	—	—	—	—	—	—	—	—	—
計	20,023	4,708	348	256	25,337	321	25,659	—	25,659
セグメント利益又は損失 (△)	333	△76	50	47	355	△0	354	△179	174

(注) 1 その他には、報告セグメントに含まれない人材派遣事業、文具等の販売事業及び製薬企業等向けのシステムインテグレーション事業等が含まれております。

2 セグメント利益又は損失(△)の調整額△179百万円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。

3 セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

調剤薬局事業及び物販事業において、減損損失をそれぞれ12百万円、4百万円計上しております。なお、当該減損損失の計上額は、当第2四半期連結累計期間においては16百万円であります。

当第2四半期連結累計期間(自令和元年6月1日至令和元年11月30日)

1 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	四半期連 結損益計 算書計上 額 (注)3
	調剤薬局 事業	物販事業	医学資料 保管・管 理事業	医療 モール 経営事業	計				
売上高									
外部顧客への売上高	20,187	4,679	339	256	25,462	298	25,761	—	25,761
セグメント間の内部売上 高又は振替高	—	—	—	—	—	—	—	—	—
計	20,187	4,679	339	256	25,462	298	25,761	—	25,761
セグメント利益又は損失 (△)	882	△71	38	41	891	△8	883	△362	521

(注) 1 その他には、報告セグメントに含まれない人材派遣事業、文具等の販売事業及び製薬企業等向けのシステムインテグレーション事業等が含まれております。

2 セグメント利益又は損失(△)の調整額△362百万円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。

3 セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

調剤薬局事業及び物販事業において、減損損失をそれぞれ59百万円、3百万円計上しております。なお、当該減損損失の計上額は、当第2四半期連結累計期間においては63百万円であります。