

# 決算補足説明資料

2025年2月12日

2025年3月期 第3四半期（2024年4月1日～2024年12月31日）

ミアヘルサホールディングス株式会社

（証券コード7129）

## 2025年3月期 第3四半期

- 決算概要 . . . . . P 4
- セグメント業績
  - ・ セグメント売上高・利益 . . . . . P 5
  - ・ 医薬事業 . . . . . P 6
  - ・ 子育て支援事業 . . . . . P 8
  - ・ 介護事業 . . . . . P10

## Appendix (補足資料)

- 主な経営指標の推移 (過去5ヵ年) . . . . . P17

## 2025年3月期 連結業績予想達成度

- 対業績予想比較 . . . . . P13
- 業績予想達成状況 . . . . . P14
- 業績予想 (四半期毎) . . . . . P15

# 決算概要

---

2025年3月期 第3四半期（2024年4月1日～2024年12月31日）





売上高

前期比 +4.8 %

営業利益

前期比 +49.0 %



前年同期比

増収・増益

主な要因

売上高	<ul style="list-style-type: none"> <li>④ 医薬事業</li> <li>⑤ 子育て支援事業</li> <li>⑥ 介護事業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 処方箋枚数の増加（新規出店効果）が寄与</li> <li>■ ①2023年4月に開設した認可保育園3園の園児数・学童クラブ1ヵ所の児童数の増加が寄与</li> <li>■ ②こども家庭庁の令和6年度における公定価格の増額改定が決定し、増収に寄与</li> <li>■ 新規開設事業所「ホスピス対応型ホーム（定員61名）」の利用者数の増加が寄与</li> </ul>
営業利益 経常利益	<ul style="list-style-type: none"> <li>⑤ 子育て支援事業</li> <li>⑥ 介護事業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 2024年3月末に実施した不採算事業所（東京都認証保育園1園）の閉鎖により、採算性が向上</li> <li>■ ①2024年3月期中に実施した不採算事業所（通所介護事業所4事業所）の閉鎖により、採算性が向上</li> <li>■ ②サービス付き高齢者向け住宅の入居率の高稼働により、併設事業所（通所介護事業所）の利用者数も安定的に推移</li> </ul>
四半期純利益	<ul style="list-style-type: none"> <li>⑧ 特別利益計上</li> <li>⑨ 特別損失計上</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 設備等補助金収入 +61百万円（2024年9月開設の認可保育園（羽沢保育園）の施設開設補助金等）</li> <li>■ 受取補償金 +78百万円（2024年9月開設の認可保育園（羽沢保育園）の工期遅延保証金等）</li> <li>■ 減損損失 △218百万円（医薬および子育て支援事業の一部事業所の収益性悪化等により計上）</li> </ul>

前年同期比

経営指標	第3四半期		前年同期比	
	2024年3月期	2025年3月期	増減額	増減率
売上高	16,886,834	17,700,436	813,602	+4.8 %
売上総利益	1,592,332	1,721,030	128,698	+8.1 %
販売費及び一般管理費	1,314,742	1,307,496	△7,246	△0.6 %
営業利益	277,590	413,533	135,943	+49.0 %
営業利益率 (%)	1.6 %	2.3 %	-	-
経常利益	275,306	406,853	131,547	+47.8 %
経常利益率 (%)	1.6 %	2.3 %	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	117,760	211,977	94,217	+80.0 %

# セグメント売上高・利益（前年同期比）



**売上高**

前期比 **+4.8 %**

**営業利益**

前期比 **+49.0 %**



**前年同期比**

**増収・増益**

## セグメント業績

（単位：千円）

事業セグメント	第3四半期		前年同四半期比	
	2024年3月期	2025年3月期	増減額	増減率
医薬 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	6,939,972	<b>7,170,531</b>	230,559	3.3 %
	391,090	<b>398,655</b>	7,565	1.9 %
子育て支援 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	6,793,184	<b>7,137,141</b>	343,957	5.1 %
	636,099	<b>725,655</b>	89,556	14.1 %
介護 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	2,471,537	<b>2,680,864</b>	209,327	8.5 %
	△81,609	<b>10,188</b>	91,797	—
<b>報告セグメント計</b> <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	<b>16,204,694</b>	<b>16,988,537</b>	<b>783,843</b>	<b>4.8 %</b>
	<b>945,581</b>	<b>1,134,499</b>	<b>188,918</b>	<b>20.0 %</b>
その他 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	682,139	<b>711,898</b>	29,759	4.4 %
	21,071	<b>17,686</b>	△3,385	△16.1 %
<small>(調整額)</small> <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	—	—	—	—
	△689,062	△738,652	△49,590	—
<b>全社合計</b> <small>(売上高)</small> <small>(営業利益)</small>	<b>16,886,834</b>	<b>17,700,436</b>	<b>813,602</b>	<b>4.8 %</b>
	<b>277,590</b>	<b>413,533</b>	<b>135,943</b>	<b>49.0 %</b>



**売上高**

前期比 **+3.3 %**

**セグメント利益**

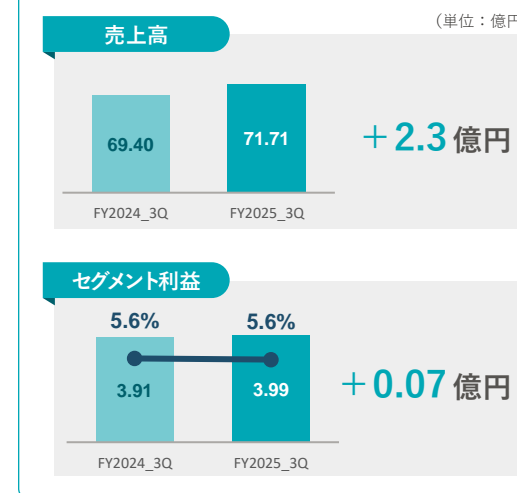
前期比 **+1.9 %**

**前年同期比**

**増収・増益**

(単位：千円)

経営指標	第3四半期		前年同期比	
	2024年3月期	2025年3月期	増減額	増減率
売上高	6,939,972	<b>7,170,531</b>	230,559	3.3 %
セグメント利益	391,090	<b>398,655</b>	7,565	1.9 %
セグメント利益率	5.6 %	<b>5.6 %</b>	±0 割	—



**ポイント**

処方箋枚数	<b>+6.3 %</b> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>新規出店効果（前連結会計年度・当連結会計年度）</li> </ul>
処方箋単価	<b>△2.7 %</b> (前年同期比)	<p><b>【薬剤料単価】</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2024年4月に実施された調剤報酬・薬価改定の影響により低下</li> </ul> <p><b>【技術料単価】</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>「かかりつけ薬局」としてのサービスの充実、後発医薬品調剤体制加算の強化等、調剤技術料の加算獲得に努めたことで技術料単価が上昇</li> </ul> <p>※ 上記技術料単価の増加に努めるも、調剤報酬・薬価改定の影響に加え、処方箋単価の低いクリニック処方の割合が増加したことで、平均単価が下落</p>

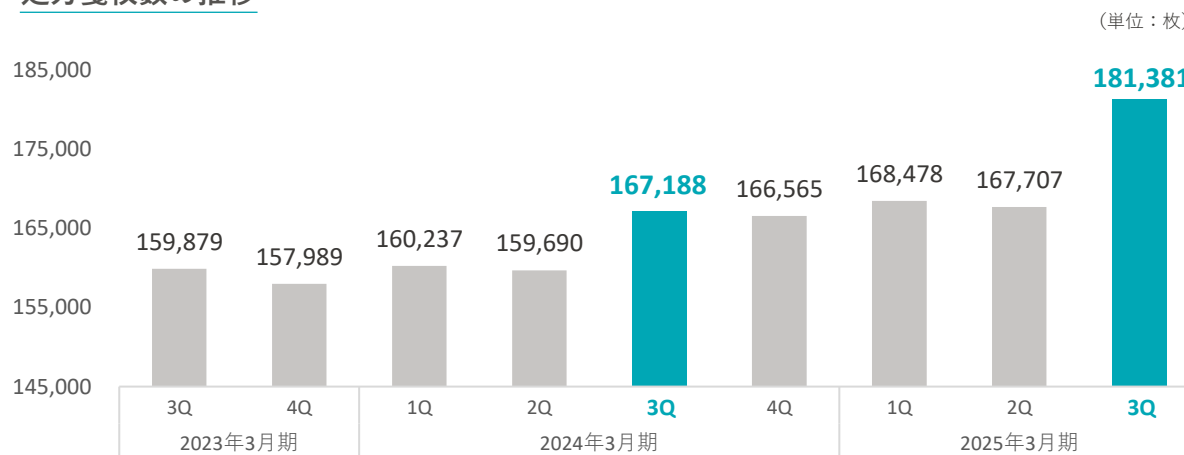


主なKPI

■ 処方箋枚数の推移

■ 処方箋単価（平均）の推移

■ 処方箋枚数の推移



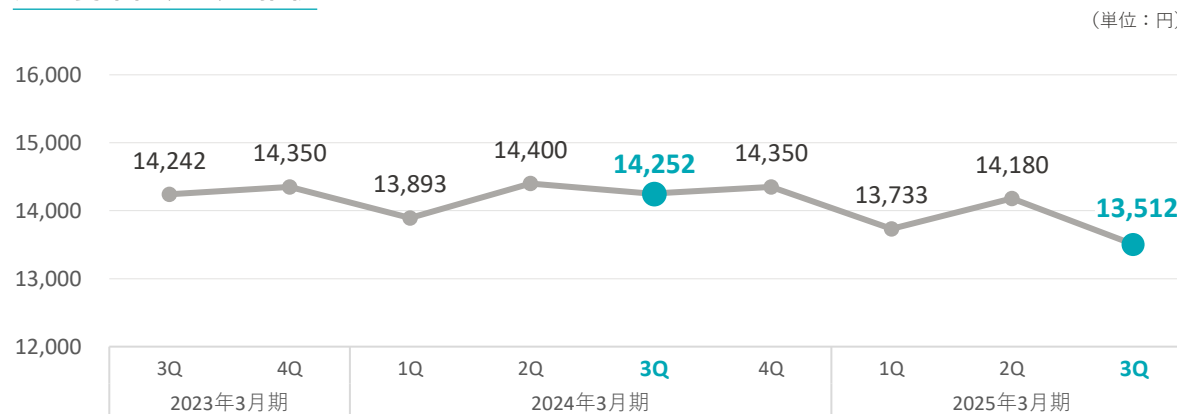
処方箋枚数

前年同四半期比 **+14,193** 枚

※うち新店舗（クリニックモール2店舗）

〔 2024年1月開局  
2024年7月開局 〕 +15,033 枚

■ 処方箋単価（平均）の推移



処方箋単価

前年同四半期比 **△740** 円

※うち薬剤料 **△816** 円  
※うち技術料 **+76** 円

# 2025年3月期 3Q 子育て支援事業（前年同期比）



## 売上高

前期比 **+5.1%**

## セグメント利益

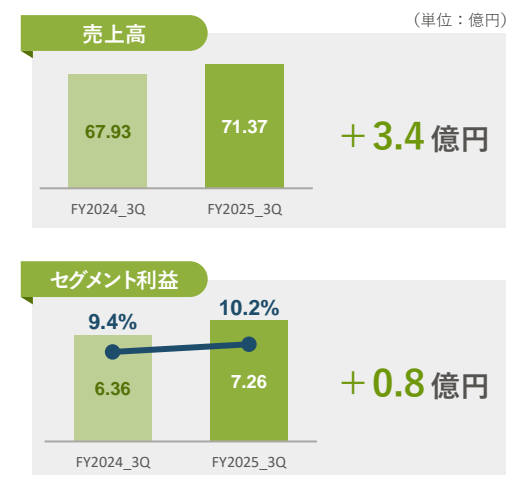
前期比 **+14.1%**

## 前年同期比

増収・増益

(単位：千円)

経営指標	第3四半期		前年同期比	
	2024年3月期	2025年3月期	増減額	増減率
売上高	6,793,184	<b>7,137,141</b>	343,957	5.1%
セグメント利益	636,099	<b>725,655</b>	89,556	14.1%
セグメント利益率	9.4%	<b>10.2%</b>	+0.8ポイント	—



※ 第1四半期連結会計期間より、子育て支援事業に配分していた費用のうち一部については、全社費用として「調整額」に含めて開示する方法に変更しております。これに伴い、前第3四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の算定方法により作成しております。

## ポイント

園児数	<b>△1.0%</b> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2023年4月に開設した認可保育園の園児数が増加したものの、2024年3月末に不採算であった東京都認証保育園等の閉園、および既存保育園の園児数の減少によりマイナスとなる</li> </ul>
こども家庭庁	—	<ul style="list-style-type: none"> <li>令和6年度における公定価格の増額改定が決定し、増収に寄与</li> </ul>
セグメント利益率	<b>+0.8ポイント</b> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2024年3月末に実施した不採算であった東京都認証保育園の閉園による効率化</li> <li>2023年4月に開設した認可保育園（3園）の採算性が向上</li> </ul>

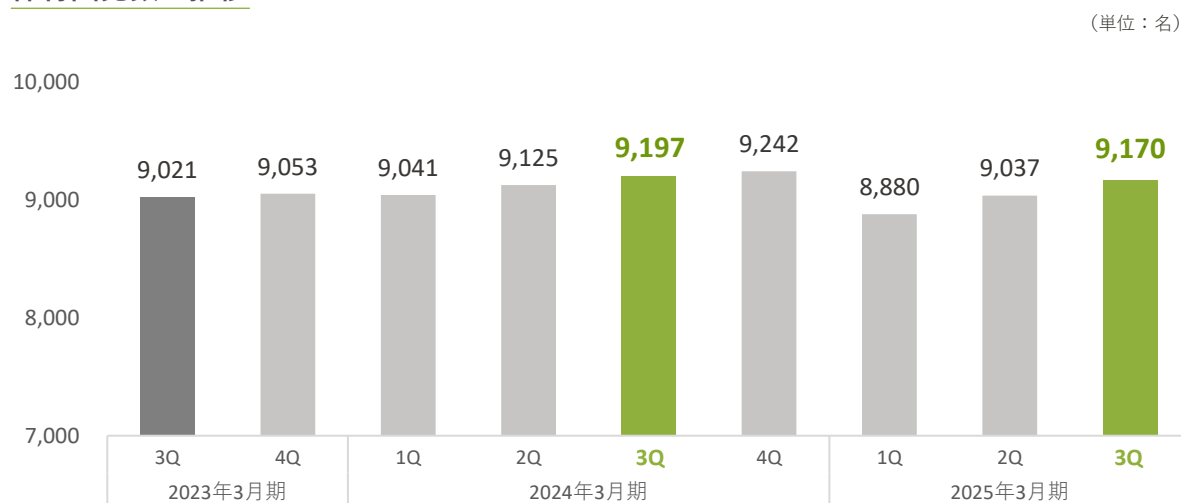




主なKPI

■ 保育園児数の推移

■ 保育園児数の推移



保育園数(合計) **56** 園

認可保育園： 47 園

認証保育園： 9 園



保育園数(合計) **55** 園

認可保育園： 50 園

認証保育園： 5 園



保育園数(合計) **55** 園

認可保育園： 51 園

認証保育園： 4 園

園児数

前年同四半期比 **△27** 名

※うち新規開設保育園 +96 名

※うち既存保育園 **△83** 名

※うち閉鎖保育園 **△40** 名

保育園数

前年同四半期比 **±0** 園

※うち認可保育園 +1 園

※うち認証保育園 **△1** 園



**売上高**

前期比 **+8.5 %**

**セグメント利益**

**0.1 億円**

（前年同期実績: セグメント利益  $\Delta 0.81$  億円）

（単位：千円）

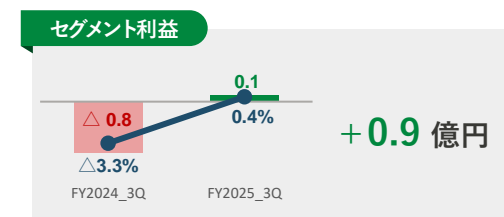
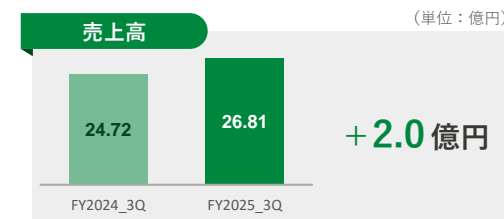
**売上高・利益**

経営指標	第3四半期		前年同期比	
	2024年3月期	2025年3月期	増減額	増減率
売上高	2,471,537	<b>2,680,864</b>	+209,327	+8.5 %
セグメント利益	$\Delta 81,609$	<b>10,188</b>	+91,797	—
セグメント利益率	$\Delta 3.3 %$	<b>0.4 %</b>	—	—



**前年同期比 実績**

**増収・黒字転換**



**ポイント**

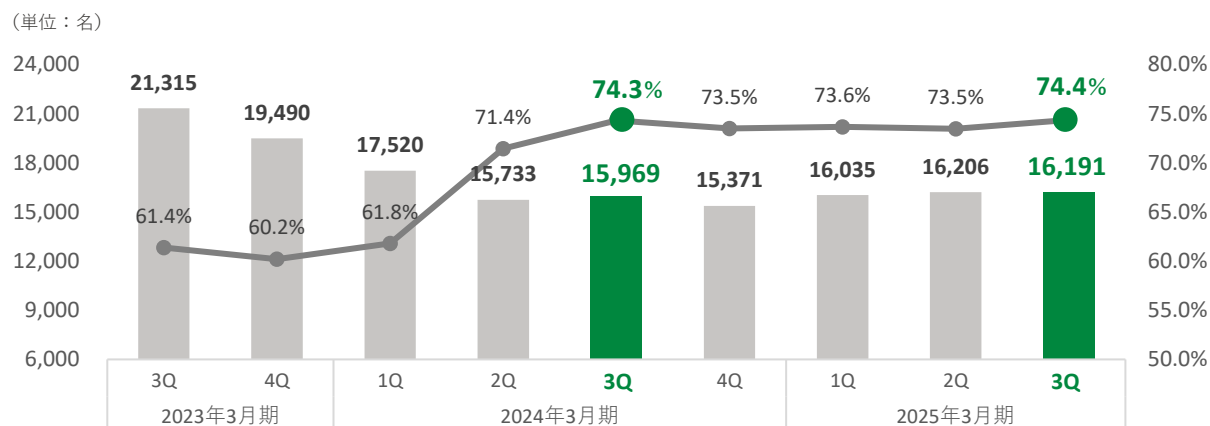
通所介護利用者数	$\Delta 1.6 %$ (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>不採算事業所の閉鎖により第3四半期累計では利用者数が減少したものの、既存事業所の稼働率が改善し、第2四半期以降では利用者数が増加で推移</li> </ul>
通所介護稼働率	<b>+0.1 ㊦</b> (前年同四半期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>不採算事業所の閉鎖により稼働率が安定的に推移</li> <li>前年同期の稼働率：74.3% → 当期の稼働率：74.4%</li> </ul>
サービス付き高齢者向け住宅 入居率	<b>+1.6 ㊦</b> (前年同四半期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>前年同期の入居率：93.4% → 当期の入居率：95.0%</li> <li>併設サービス（通所介護事業所）の利用者数が安定的に推移</li> </ul>
セグメント利益率	<b>+3.7 ㊦</b> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>不採算事業所の閉鎖による採算性の向上が寄与</li> <li>2024年3月期実施した減損損失計上の効果が寄与</li> </ul>



## 主なKPI

- 利用者数・稼働率の推移（通所介護）
- 入居者数の推移（サービス付き高齢者向け住宅）

### ■ 利用者数・稼働率の推移（通所介護）



### 利用者数・稼働率

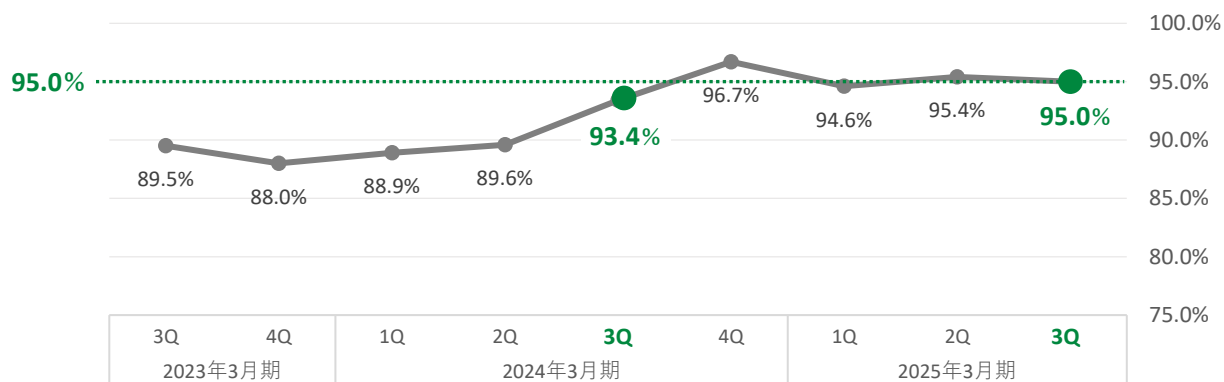
#### ■ 利用者数

前年同四半期比 **+222** 名

#### ■ 稼働率

前年同四半期比 **+0.1** ポイント

### ■ 入居者数の推移（サービス付き高齢者向け住宅）



### 入居率

前年同四半期比 **+1.6** ポイント

入居営業活動の強化を図ったことで、入居者数が増加

# 連結業績予想達成度

2025年3月期 第3四半期（2024年4月1日～2024年12月31日）



# 2025年3月期 3Q 対業績予想比較



## 売上高

+ 630,436 千円

## 営業利益

+ 113,533 千円

## 経常利益

+ 111,853 千円

## 四半期純利益

+ 26,977 千円

(単位：千円)

経営指標	2025年3月期 第3四半期		
	業績予想	実績	差異
売上高	17,070,000	17,700,436	+ 630,436
営業利益	300,000	413,533	+ 113,533
経常利益	295,000	406,853	+ 111,853
四半期純利益	185,000	211,977	+ 26,977

## ポイント

<p>👤 子育て支援事業</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>こども家庭庁による公定価格の増額改定が決定し、増収に寄与</li> <li>2023年3月末に不採算であった東京都認証保育園等を閉園し、効率化を図ったことで採算性向上</li> </ul>
<p>👤 介護事業</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>サービス付き高齢者向け住宅の入居率が高稼働で推移したことで、併設事業所の利用者数が安定的に推移</li> <li>前連結会計年度に実施した不採算事業所の閉鎖による採算性向上</li> </ul>
<p>👤 その他</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>特別利益計上 : 設備等補助金収入 +61百万円 (2024年9月開設の認可保育園(羽沢保育園)の施設開設補助金等)</li> <li>特別利益計上 : 受取補償金 +78百万円 (2024年9月開設の認可保育園(羽沢保育園)の工期遅延保証金等)</li> <li>特別損失計上 : 減損損失 △218百万円 (医薬および子育て支援事業の一部事業所の収益性悪化等により計上)</li> </ul>

# 2025年3月期 業績予想達成状況



## —2025年3月期 業績の進捗率—

売上高

77.3 %

営業利益

84.4 %

経常利益

84.8 %

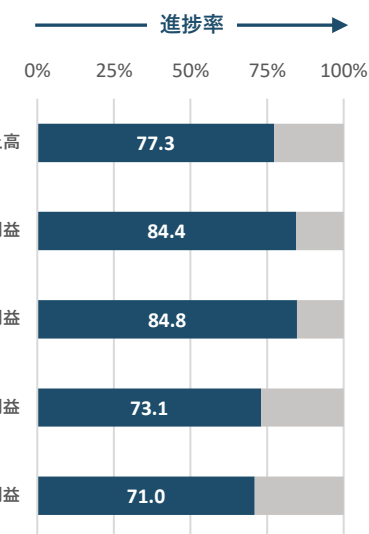
当期純利益

73.1 %

### 主な経営指標

(単位：千円)

	2025年3月期		
	業績予想	実績 (第3四半期)	進捗率
売上高	22,900,000	17,700,436	77.3 %
営業利益	490,000	413,533	84.4 %
営業利益率 (%)	2.1 %	2.3 %	—
経常利益	480,000	406,853	84.8 %
経常利益率 (%)	2.1 %	2.3 %	—
親会社株主に帰属する当期純利益	290,000	211,977	73.1 %
当期純利益率 (%)	1.3 %	1.2 %	—
1株あたり当期純利益 (円)	114.75	81.48	71.0 %



### 達成のポイント

#### ① 医薬事業

- 技術料の加算獲得に向け「かかりつけ薬局」としてのサービスの充実、後発医薬品調剤体制加算の強化等の推進

#### ② 子育て支援事業

- 既存保育園の園児数の増加
- 保育士等の採用活動の強化を図り、運営事業所の効率的な人員加算体制の構築による更なる採算性の向上

#### ③ 介護事業

- 入居営業活動の継続的な強化による、サービス付き高齢者向け住宅の入居率の維持と、併設サービスの利用者数の増加
- ホスピスの入居者数の増加と、看護師等の人員体制の確保・定着

【前提】：上記連結業績予想につきましては、2024年5月14日の「2024年3月期決算短信」において公表しました業績予想に変更はありません。


**主な経営指標**

(単位：千円)

	2025年3月期				
	第1四半期	第2四半期 (累計)	第3四半期(累計)		第4四半期(累計)
	実績	実績	業績予想	実績	業績予想
売上高	5,736,814	11,498,846	17,070,000	17,700,436	22,900,000
営業利益	97,036	124,693	300,000	413,533	490,000
営業利益率 (%)	1.7 %	1.1 %	1.8 %	2.3 %	2.1 %
経常利益	93,314	120,476	295,000	406,853	480,000
経常利益率 (%)	1.6 %	1.0 %	1.7 %	2.3 %	2.1 %
親会社株主に帰属する当期純利益	66,347	111,855	185,000	211,977	290,000
当期純利益率／四半期純利 (%)	1.2 %	1.0 %	1.1 %	1.2 %	1.3 %

【前提】：上記連結業績予想につきましては、2024年5月14日の「2024年3月期決算短信」において公表しました業績予想に変更はありません。

# Appendix

---

補足資料（主な経営指標の推移）





# 主な経営指標の推移 (2025年3月期)

(単位：千円)

主な経営指標 決算年月		第37期	第1期	第2期	第3期	第4期
		2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月
売上高	(千円)	16,754,542	19,510,261	22,249,391	22,722,736	<b>22,900,000</b>
経常利益	(千円)	340,243	189,986	169,277	374,139	<b>480,000</b>
当期純利益	(千円)	478,180	291,566	209,580	5,531	<b>290,000</b>
資本金	(千円)	455,198	300,550	300,620	318,721	<b>392,043</b>
発行済株式総数	(株)	2,473,600	2,488,300	2,488,700	2,527,300	<b>2,675,300</b>
純資産額	(千円)	2,975,849	3,202,696	3,337,732	3,306,051	—
総資産額	(千円)	10,069,261	14,205,288	14,135,911	13,809,540	—
1株当たり純資産額	(円)	1,203.04	1,287.13	1,341.20	1,307.63	—
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額)	(円)	25.0 (10.0)	30.0 (13.0)	30.0 (13.0)	30.0 (13.0)	<b>30.0 (13.0)</b>
1株当たり当期純利益	(円)	194.40	117.49	84.22	2.21	<b>114.75</b>
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益	(円)	191.57	116.61	83.84	2.20	—
自己資本比率	(%)	29.6	22.5	23.6	23.9	—
自己資本利益率	(%)	16.1	8.5	6.4	0.2	—
株価収益率	(倍)	6.3	—	12.0	20.9	—
配当性向	(%)	12.9	14.5	35.6	1,357.6	—

※1. 2021年3月期の自己資本当期純利益は、連結初年度のため、期末自己資本に基づき計算しております。

※2. 2022年3月期(第1期)において、当社の完全子会社であるミアヘルサ(株)にて1株当たり配当額13.0円を実施しており、HDの期末配当と合わせると1株当たり配当額30.0円となります。

本資料には、当社グループに関連する見通し、将来に関する計画、経営目標などが記載されています。

これらの将来の見通しに関する記述は、将来の事象や動向に関する現時点での仮定に基づくものであり、当該仮定が必ずしも正確であるという保証はありません。様々な要因により実際の業績が本資料の記載と著しく異なる可能性があります。

別段の記載がない限り、本資料に記載されている財務データは日本において一般に認められている会計原則に従って表示されています。

当社は、将来の事象などの発生にかかわらず、既に行っております今後の見通しに関する発表等につき、開示規則により求められる場合を除き、必ずしも修正するとは限りません。

当社以外の会社に関する情報は、一般に公知の情報に依拠しています。



お問い合わせ先

ミアヘルサホールディングス株式会社  
IR担当窓口

TEL	03-3341-7205
E-mail	contact-ir@merhalsa.jp
ホームページ	<a href="https://www.merhalsa-hd.jp/contact/">https://www.merhalsa-hd.jp/contact/</a>