

決算補足説明資料

2024年11月11日

2025年3月期 第2四半期(中間期) (2024年4月1日～2024年9月30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2四半期（中間期）

- 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2四半期(中間期) (2024年4月1日～2024年9月30日)





売上高

前期比 **+4.6 %**

営業利益

前期比 **+399.8 %**



前年同期比

増収・増益

主な要因

売上高	<ul style="list-style-type: none"> 🏪 医薬事業 <ul style="list-style-type: none"> 処方箋枚数の増加（新規出店効果）が寄与 👶 子育て支援事業 <ul style="list-style-type: none"> 2023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 🏠 介護事業 <ul style="list-style-type: none"> 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
	<ul style="list-style-type: none"> 🏪 医薬事業 <ul style="list-style-type: none"> 2024年4月実施された調剤報酬・薬価改定の影響を受けるも、処方箋枚数の増加が寄与 👶 子育て支援事業 <ul style="list-style-type: none"> 2024年3月末に実施した東京都認証保育園の不採算事業所の閉鎖により、採算性が向上 🏠 介護事業 <ul style="list-style-type: none"> 2024年3月期中に実施した不採算事業所の閉鎖により、採算性が向上
	<p>（上記、営業利益・経常利益要因と同様）</p>
営業利益 経常利益	
中間純利益	

前年同期比

（単位：千円）

経営指標	第2四半期		前年同期比	
	2024年3月期	2025年3月期	増減額	増減率
売上高	10,993,830	11,498,846	505,016	+4.6 %
売上総利益	914,058	997,994	83,936	+9.2 %
販売費及び一般管理費	889,107	873,300	△15,807	△1.8 %
営業利益	24,950	124,693	99,743	+399.8 %
営業利益率 (%)	0.2 %	1.1 %	-	-
経常利益	20,283	120,476	100,193	+494.0 %
経常利益率 (%)	0.2 %	1.0 %	-	-
親会社株主に帰属する中間純利益	△32,515	111,855	144,370	-

セグメント売上高・利益（前年同期比）



売上高

前期比 **+4.6 %**

営業利益

前期比 **+399.8 %**



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2四半期		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>	4,547,562	4,711,474	163,912	3.6 %
	243,145	265,853	22,708	9.3 %
子育て支援 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	4,410,668	4,571,702	161,034	3.7 %
	323,134	364,296	41,162	12.7 %
介護 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	1,605,095	1,771,867	166,772	10.4 %
	△85,719	△21,895	63,824	—
報告セグメント計 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	10,563,326	11,055,044	491,718	4.7 %
	480,559	608,254	127,695	26.6 %
その他 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small> <small>(食品)</small>	430,503	443,802	13,299	3.1 %
	5,949	9,838	3,889	65.4 %
<small>(調整額)</small> <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	—	—	—	—
	△461,558	△493,398	△31,840	—
全社合計 <small>(売上高)</small> <small>(営業利益)</small>	10,993,830	11,498,846	505,016	4.6 %
	24,950	124,693	99,743	399.8 %



売上高

前期比 **+3.6 %**

セグメント利益

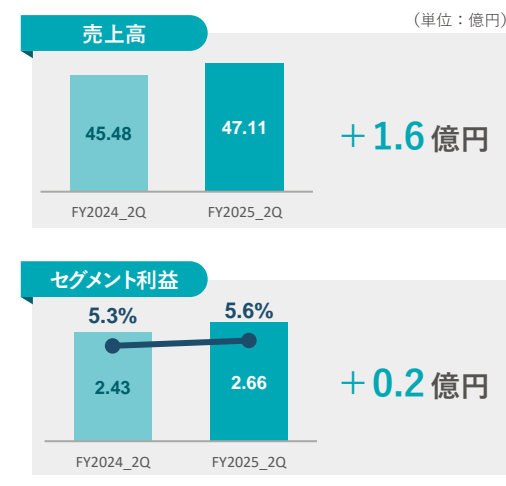
前期比 **+9.3 %**

前年同期比

増収・増益

(単位：千円)

経営指標	第2四半期		前年同期比	
	2024年3月期	2025年3月期	増減額	増減率
売上高	4,547,562	4,711,474	163,912	3.6 %
セグメント利益	243,145	265,853	22,708	9.3 %
セグメント利益率	5.3 %	5.6 %	0.3 ㊦	—



ポイント

処方箋枚数	+5.1 % (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> 新規出店効果（前連結会計年度・当連結会計年度）
処方箋単価	△1.3 % (前年同期比)	<p>【薬剤料単価】</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 <p>【技術料単価】</p> <ul style="list-style-type: none"> 「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 <p>※ 上記技術料単価の要因に加え、高額医薬品の処方箋枚数が増加したことで、調剤報酬・薬価改定の影響を最小限に留めることができた</p>

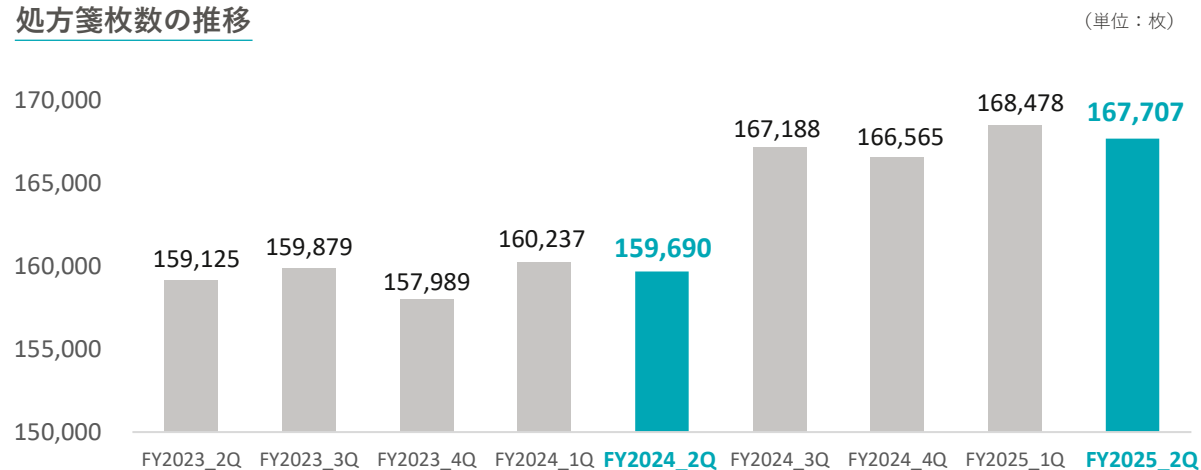


主なKPI

■ 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

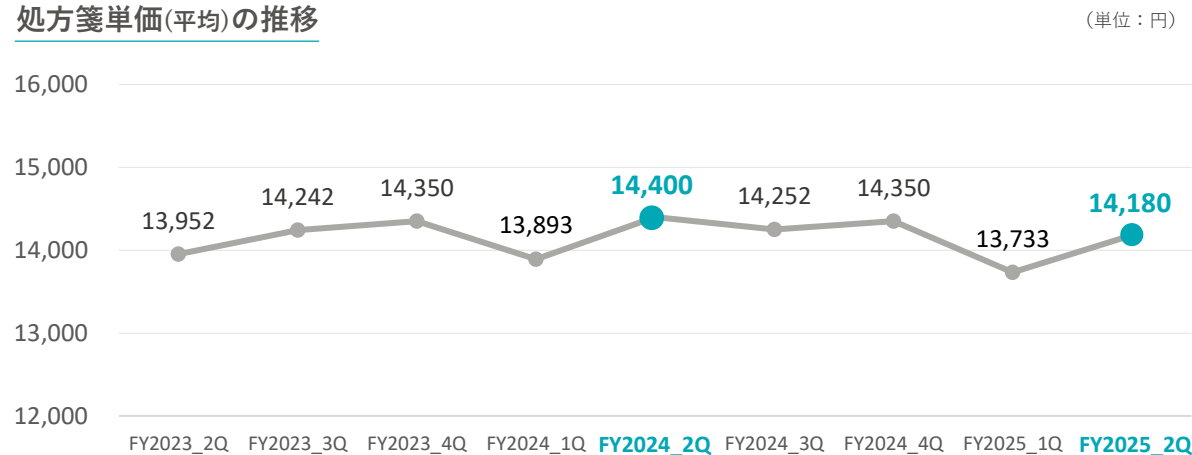


処方箋枚数

前年同四半期比 **+8,017** 枚

※うち新店舗
(2024年1月開局)
(2024年7月開局) **+9,034** 枚

■ 処方箋単価(平均)の推移



処方箋単価

前年同四半期比 **△220** 円

※うち薬剤料 **△306** 円
※うち技術料 **+86** 円

2025年3月期 2Q 子育て支援事業（前年同期比）



売上高

前期比 **+3.7%**

セグメント利益

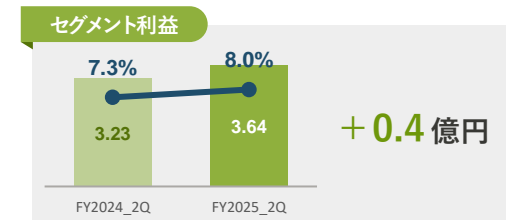
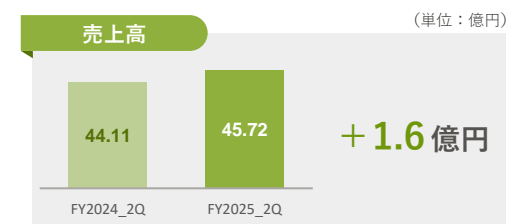
前期比 **+12.7%**

前年同期比

増収・増益

(単位：千円)

経営指標	第2四半期		前年同期比	
	2024年3月期	2025年3月期	増減額	増減率
売上高	4,410,668	4,571,702	161,034	3.7%
セグメント利益	323,134	364,296	41,162	12.7%
セグメント利益率	7.3%	8.0%	+0.7% <small>ポイント</small>	—



※ 当中間連結会計期間より、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、前中間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	△1.4% (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> 2023年4月に開設した認可保育園の園児数が増加しましたが、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
新規事業所	—	<ul style="list-style-type: none"> 2024年4月に開設した学童クラブの業績が寄与 2024年9月に開設した認可保育園の業績が寄与
セグメント利益率	+0.7%<small>ポイント</small> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> 2024年3月末で不採算であった東京都認証保育園の閉園による効率化 2023年4月開設の認可保育園（3園）の採算性が向上

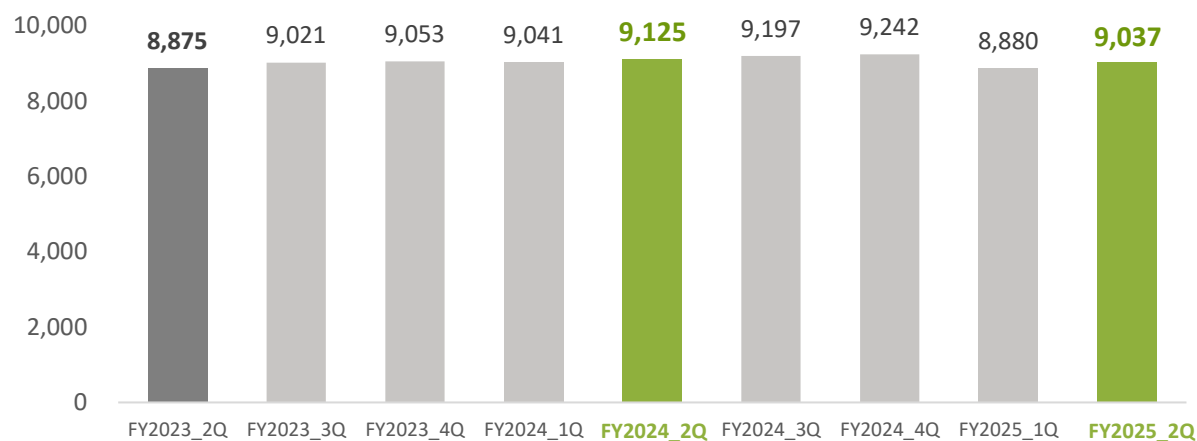


主なKPI

■ 保育園児数の推移

■ 保育園児数の推移

（単位：名）



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 △88 名

- ※うち新規開設保育園 + 32 名
- ※うち既存保育園 △76 名
- ※うち閉鎖保育園 △44 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 **+10.4 %**

セグメント利益

△0.21 億円

（前年同期実績: セグメント利益 **△0.85 億円**）

（単位：千円）

売上高・利益

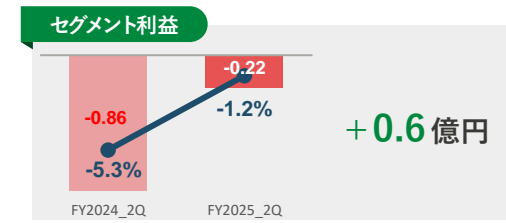
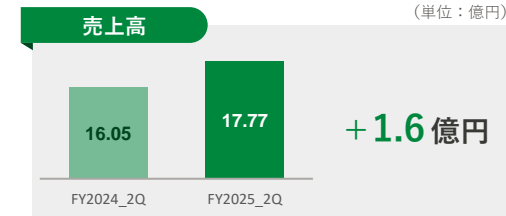
経営指標	第2四半期		前年同期比	
	2024年3月期	2025年3月期	増減額	増減率
売上高	1,605,095	1,771,867	+166,772	+10.4 %
セグメント利益	△85,719	△21,895	+63,824	—
セグメント利益率	△5.3 %	△1.2 %	—	—



前年同期比 実績

（セグメント利益） **+0.63 億円**

（単位：億円）



ポイント

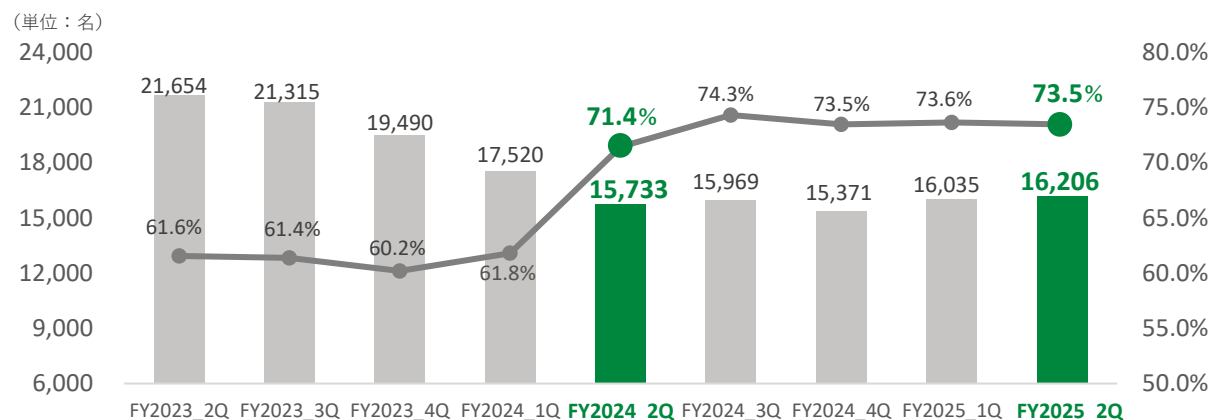
通所介護利用者数	△3.0 % (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> 不採算事業所の閉鎖により第2四半期累計では利用者数が減少したものの、既存事業所の稼働率が改善し、第2四半期では利用者数が増加で推移
通所介護稼働率	+2.1 ㊦ (前年同四半期比)	<ul style="list-style-type: none"> 不採算事業所の閉鎖により稼働率が向上 前年同期の稼働率：71.4% → 当期の稼働率：73.5%
サービス付き高齢者向け住宅 入居率	+5.8 ㊦ (前年同四半期比)	<ul style="list-style-type: none"> 前年同期の入居率：89.6% → 当期の入居率：95.4% 併設サービス（通所介護事業所）の利用者数が回復傾向で推移
セグメント利益率	+4.1 ㊦ (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> 不採算事業所の閉鎖による採算性の向上が寄与



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

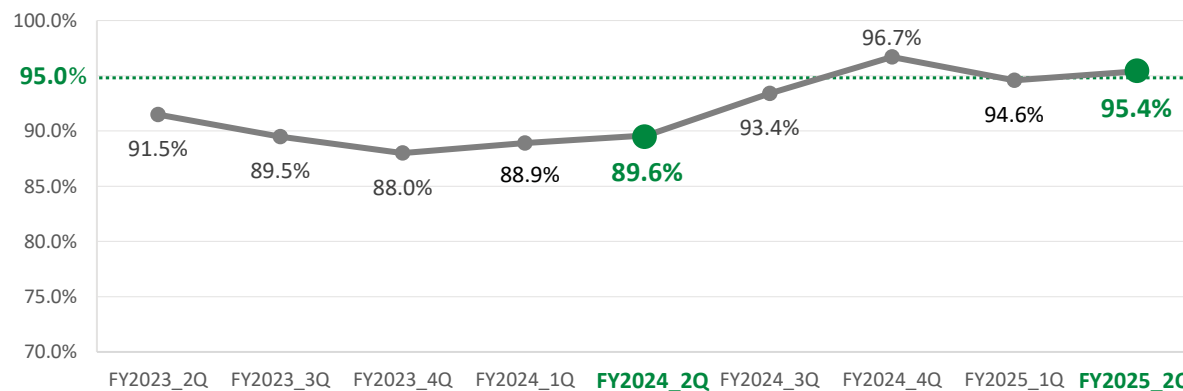
前年同四半期比 **+473** 名

■ 稼働率

前年同四半期比 **+2.1** ポイント

■ 入居者数の推移（サービス付き高齢者向け住宅）

(単位：%)



入居率

前年同四半期比 **+5.8** 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2四半期(中間期) (2024年4月1日～2024年9月30日)



2025年3月期 2Q 対業績予想比較



売上高

+283,846 千円

営業利益

△3,307 千円

経常利益

△4,524 千円

中間純利益

+36,855 千円

予実差異

(単位：千円)

経営指標	2025年3月期 第2四半期		
	業績予想	実績	差異
売上高	11,215,000	11,498,846	+283,846
営業利益	128,000	124,693	△3,307
経常利益	125,000	120,476	△4,524
中間純利益	75,000	111,855	+36,855

ポイント

<p>🔍 医薬事業</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ 処方箋単価が2024年4月実施の調剤報酬・薬価改定の影響を受けるも、技術料単価の加算獲得および高額医薬品の処方箋の増加により、売上・利益面とも想定を上回る水準で推移
<p>😊 子育て支援事業</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ 2023年4月開園の認可保育園（3園）の業績が好調に推移 ■ 園児数が計画未達
<p>📌 その他</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ 原価・販管費計上：子会社合併に伴う効率化投資によるコスト増 ■ 特別利益計上：設備等補助金収入 +52百万円（2024年9月開園した認可保育園（羽沢保育園）の施設補助金） ■ 特別損失計上：減損損失 △20百万円（閉鎖予定認可保育園の固定資産）

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

50.2 %

営業利益

25.4 %

経常利益

25.1 %

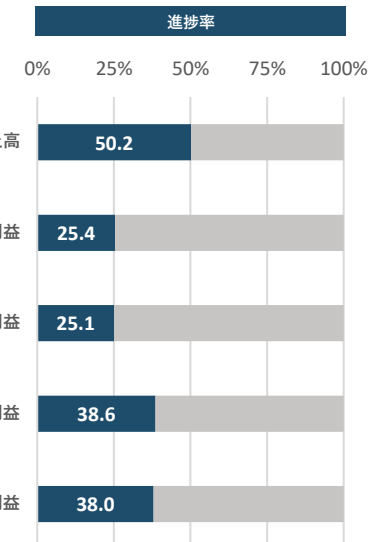
当期純利益

38.6 %

主な経営指標

(単位：千円)

	2025年3月期		
	業績予想	実績 (第2四半期)	進捗率
売上高	22,900,000	11,498,846	50.2 %
営業利益	490,000	124,693	25.4 %
営業利益率 (%)	2.1 %	1.1 %	—
経常利益	480,000	120,476	25.1 %
経常利益率 (%)	2.1 %	1.0 %	—
親会社株主に帰属する当期純利益	290,000	111,855	38.6 %
当期純利益率 (%)	1.3 %	1.0 %	—
1株あたり当期純利益 (円)	114.75	43.61	38.0 %



達成のポイント

④ 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

③ 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採算性の向上

② 介護事業

- 入居営業活動の強化の継続により、サービス付き高齢者向け住宅の入居率の維持、および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、および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。

2025年3月期 業績予想（四半期毎）



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	業績予想	実績	業績予想	業績予想
売上高	5,736,814	11,215,000	11,498,846	17,070,000	22,900,000
営業利益	97,036	128,000	124,693	300,000	490,000
営業利益率(%)	1.7%	1.1%	1.1%	1.8%	2.1%
経常利益	93,314	125,000	120,476	295,000	480,000
経常利益率(%)	1.6%	1.1%	1.0%	1.7%	2.1%
親会社株主に帰属する当期純利益	66,347	75,000	111,855	185,000	290,000
当期純利益率／四半期純利(%)	1.2%	0.7%	1.0%	1.1%	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	22,900,000
経常利益	(千円)	340,243	189,986	169,277	374,139	480,000
当期純利益	(千円)	478,180	291,566	209,580	5,531	290,000
資本金	(千円)	455,198	300,550	300,620	318,721	323,747
発行済株式総数	(株)	2,473,600	2,488,300	2,488,700	2,527,300	2,634,300
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)	30.0 (13.0)
1株当たり当期純利益	(円)	194.40	117.49	84.22	2.21	114.75
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 <https://www.merhalsa-hd.jp/contact/>