

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2020年4月30日、株式会社カワニシホールディングスは2020年6月期第3四半期決算を発表した。

累計 (百万円)	18年6月期				19年6月期				20年6月期			20年6月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	進捗率	通期会予
売上高	26,227	54,564	82,610	107,664	24,773	54,382	81,237	107,428	28,355	55,548	83,940	76.0%	110,520
YoY	3.0%	2.6%	1.9%	1.8%	-5.5%	-0.3%	-1.7%	-0.2%	14.5%	2.1%	3.3%		2.9%
売上総利益	2,689	5,522	8,408	11,023	2,578	5,507	8,315	11,137	2,868	5,601	8,520	73.1%	11,657
YoY	7.3%	1.2%	1.6%	1.1%	-4.2%	-0.3%	-1.1%	1.0%	11.3%	1.7%	2.5%		4.7%
売上総利益率	10.3%	10.1%	10.2%	10.2%	10.4%	10.1%	10.2%	10.4%	10.1%	10.1%	10.2%		10.5%
販管費	2,420	4,817	7,266	9,793	2,496	4,928	7,379	9,836	2,495	5,266	7,721	74.2%	10,403
YoY	-1.8%	-1.4%	-0.6%	-0.6%	3.2%	2.3%	1.6%	0.4%	-0.1%	6.9%	4.6%		5.8%
売上高販管費比率	9.2%	8.8%	8.8%	9.1%	10.1%	9.1%	9.1%	9.2%	8.8%	9.5%	9.2%		9.4%
営業利益	270	705	1,142	1,231	81	579	936	1,301	373	335	799	88.8%	900
YoY	557.3%	23.4%	18.9%	17.9%	-69.9%	-17.8%	-18.1%	5.7%	359.1%	-42.1%	-14.5%		-30.8%
営業利益率	1.0%	1.3%	1.4%	1.1%	0.3%	1.1%	1.2%	1.2%	1.3%	0.6%	1.0%		0.8%
経常利益	270	706	1,144	1,236	83	583	941	1,310	374	330	782	85.9%	911
YoY	413.4%	19.6%	11.4%	11.1%	-69.3%	-17.4%	-17.8%	6.0%	351.9%	-43.5%	-16.8%		-30.5%
経常利益率	1.0%	1.3%	1.4%	1.1%	0.3%	1.1%	1.2%	1.2%	1.3%	0.6%	0.9%		0.8%
四半期純利益	205	378	982	1,054	-8	372	606	776	244	169	460	151.7%	303
YoY	880.2%	0.0%	48.4%	52.6%	-	-1.5%	-38.2%	-26.4%	-	-54.4%	-24.2%		-60.9%
四半期純利益率	0.8%	0.7%	1.2%	1.0%	0.0%	0.7%	0.7%	0.7%	0.9%	0.3%	0.5%		0.3%

四半期 (百万円)	18年6月期				19年6月期				20年6月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	26,227	28,336	28,047	25,053	24,773	29,609	26,856	26,191	28,355	27,193	28,392
YoY	3.0%	2.2%	0.5%	1.5%	-5.5%	4.5%	-4.2%	4.5%	14.5%	-8.2%	5.7%
売上総利益	2,689	2,833	2,886	2,615	2,578	2,930	2,808	2,822	2,868	2,734	2,919
YoY	7.3%	-4.0%	2.5%	-0.4%	-4.2%	3.4%	-2.7%	7.9%	11.3%	-6.7%	4.0%
売上総利益率	10.3%	10.0%	10.3%	10.4%	10.4%	9.9%	10.5%	10.8%	10.1%	10.1%	10.3%
販管費	2,420	2,398	2,449	2,526	2,496	2,432	2,451	2,456	2,495	2,771	2,455
YoY	-1.8%	-1.0%	0.9%	-0.6%	3.2%	1.4%	0.1%	-2.8%	-0.1%	14.0%	0.1%
売上高販管費比率	9.2%	8.5%	8.7%	10.1%	10.1%	8.2%	9.1%	9.4%	8.8%	10.2%	8.6%
営業利益	270	435	437	89	81	498	356	366	373	-38	464
YoY	557.3%	-17.9%	12.4%	5.5%	-69.9%	14.4%	-18.5%	312.2%	359.1%	-	30.3%
営業利益率	1.0%	1.5%	1.6%	0.4%	0.3%	1.7%	1.3%	1.4%	1.3%	-0.1%	1.6%
経常利益	270	436	437	92	83	501	357	369	374	-44	453
YoY	413.4%	-18.9%	0.4%	6.5%	-69.3%	14.7%	-18.3%	301.2%	351.9%	-	26.7%
経常利益率	1.0%	1.5%	1.6%	0.4%	0.3%	1.7%	1.3%	1.4%	1.3%	-0.2%	1.6%
四半期純利益	205	173	604	72	-8	380	235	169	244	-74	290
YoY	880.2%	-51.6%	112.8%	147.5%	-	119.7%	-61.2%	133.9%	-	-	23.6%
四半期純利益率	0.8%	0.6%	2.2%	0.3%	0.0%	1.3%	0.9%	0.6%	0.9%	-0.3%	1.0%

セグメント別業績 四半期 (百万円)	18年6月期				19年6月期				20年6月期			20年6月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	進捗率	通期会予
売上高	26,227	28,336	28,047	25,053	24,773	29,609	26,856	26,191	28,355	27,193	28,392	76.0%	110,520
YoY	3.0%	2.2%	0.5%	1.5%	-5.5%	4.5%	-4.2%	4.5%	14.5%	-8.2%	5.7%		2.9%
医療器材事業	23,301	25,288	25,017	22,023	21,867	26,433	23,854	22,888	24,969	23,694	24,945	75.6%	97,427
YoY	2.4%	2.0%	0.3%	1.0%	-6.2%	4.5%	-4.6%	3.9%	14.2%	-10.4%	4.6%		2.5%
構成比	84.0%	84.2%	84.5%	82.6%	83.2%	84.5%	84.1%	82.4%	83.4%	81.9%	83.3%		83.3%
SPD事業	3,946	4,227	4,079	4,097	3,900	4,310	3,989	4,357	4,405	4,708	4,465	78.3%	17,344
YoY	6.7%	7.1%	4.5%	5.2%	-1.2%	2.0%	-2.2%	6.4%	13.0%	9.2%	11.9%		4.8%
構成比	14.2%	14.1%	13.8%	15.4%	14.8%	13.8%	14.1%	15.7%	14.7%	16.3%	14.9%		14.8%
介護用品事業	497	502	506	530	516	524	529	527	565	540	536	73.8%	2,225
YoY	11.9%	9.6%	1.4%	2.3%	4.0%	4.5%	4.6%	-0.5%	9.4%	2.9%	1.3%		6.1%
構成比	1.8%	1.7%	1.7%	2.0%	2.0%	1.7%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.8%		1.9%
輸入販売事業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
構成比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
調整額	-1,516	-1,681	-1,555	-1,597	-1,511	-1,659	-1,517	-1,582	-1,585	-1,748	-1,554		-6,476
営業利益	270	435	437	89	81	498	356	366	373	-38	464	88.8%	900
YoY	557.3%	-17.9%	12.4%	5.5%	-69.9%	14.4%	-18.5%	312.2%	359.1%	-	30.3%		-30.8%
営業利益率	1.0%	1.5%	1.6%	0.4%	0.3%	1.7%	1.3%	1.4%	1.3%	-0.1%	1.6%		0.8%
医療器材事業	293	452	450	70	151	480	365	371	392	206	442	75.4%	1,380
YoY	405.2%	-15.7%	21.0%	-27.9%	-48.6%	6.3%	-18.9%	427.0%	160.0%	-57.0%	21.2%		1.0%
利益率	1.3%	1.8%	1.8%	0.3%	0.7%	1.8%	1.5%	1.6%	1.6%	0.9%	1.8%		1.4%
構成比	88.5%	93.6%	92.5%	63.0%	101.3%	91.3%	95.1%	95.9%	94.1%	-3309.7%	89.9%		122.7%
SPD事業	21	13	20	7	8	25	23	21	18	23	29	80.7%	86
YoY	5.3%	-54.2%	-46.9%	-63.9%	-62.0%	99.7%	20.0%	197.0%	126.7%	-10.3%	23.0%		11.4%
利益率	0.5%	0.3%	0.5%	0.2%	0.2%	0.6%	0.6%	0.5%	0.4%	0.5%	0.6%		0.5%
構成比	6.2%	2.6%	4.0%	6.2%	5.2%	4.8%	6.1%	5.3%	4.2%	-366.1%	5.9%		7.6%
介護用品事業	22	24	23	46	24	25	16	27	22	32	33	81.4%	107
YoY	15.4%	6.1%	-11.9%	-25.0%	8.9%	7.3%	-30.4%	-40.2%	-7.4%	25.6%	104.6%		15.3%
利益率	4.4%	4.7%	4.6%	8.6%	4.6%	4.8%	3.1%	5.2%	3.9%	5.9%	6.2%		4.8%
構成比	6.6%	4.9%	4.8%	40.8%	16.1%	4.8%	4.2%	7.1%	5.3%	-511.2%	6.7%		9.5%
輸入販売事業	-4	-5	-6	-11	-34	-5	-21	-32	-15	-267	-12		-448
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
利益率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
構成比	-1.4%	-1.1%	-1.3%	-9.9%	-22.7%	-1.0%	-5.4%	-8.3%	-3.7%	4,287.0%	-2.5%		-39.8%
調整額	-62	-47	-49	-23	-68	-28	-27	-21	-44	-31	-27		-225

出所：会社資料よりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2020年6月期第3四半期実績（2020年4月30日発表）

業績概要

- ▷ 2020年6月期第3四半期累計は売上高が83,940百万円（前年同期比3.3%増）、営業利益が799百万円（同14.5%減）、当期利益が460百万円（同24.2%減）であった。医療器材事業における消耗品、SPD事業、介護用品事業の売上高が堅調に推移し、医療器材事業の設備・備品の売上減を吸収して増収を確保。第2四半期（Q2）に販管費として輸入販売事業に関する貸倒引当金257百万円を計上した影響で営業利益、当期利益は減益。第3四半期（Q3）の売上高は28,392百万円（前年同期比5.7%増）、営業利益は464百万円（同30.3%増）、当期利益は290百万円（同23.6%増）。
- ▷ 通期予想：2020年6月期通期の予想は売上高110,520百万円（前期比2.9%増）、営業利益900百万円（同30.8%減）、当期利益303百万円（同60.9%減）と、従来予想（1月24日発表）が据え置かれた。通期予想に対する進捗率は売上高で76.0%（前年同期は75.6%）、営業利益で88.8%（同71.9%）、当期利益で151.7%（同78.2%）。同社は、新型コロナウイルスの感染拡大による事業への影響について「今後の推移を注視する」としている。
- ▷ 医療器材事業：医療器材事業の第3四半期累計の売上高は73,608百万円（前年同期比2.0%増）、営業利益は1,040百万円（同4.5%増）であった。このうち消耗品の売上高（単純合算値）は64,574百万円（同4.3%増）であった。消耗品の中で50%強を占める手術関連消耗品は同4.7%増（眼科関連商品：同17.5%増、消化器内視鏡関連商品：同9.2%増、滅菌関連商品：同6.6%増、糖尿病関連商品：同10.9%増など）。同30%弱の整形外科消耗品は同3.4%増、同20%程度の循環器消耗品は同4.9%増であった。整形外科消耗品は前期に新規獲得した施設や関東地域の症例が順調に推移したことが貢献。循環器消耗品はカテーテルアブレーション（頻脈の原因となる心筋組織を焼灼もしくは凝固する治療）に関する売上が堅調に推移した。設備・備品の売上高（単純合計値）は9,129百万円（同10.4%減）。前期は建て替えや移転等に伴う大型案件の売上があったが、今期は大型案件の獲得が少なかった。医療器材事業のQ3の売上高は24,945百万円（前年同期比4.6%増）、営業利益は442百万円（同21.2%増）であった。
- ▷ SPD事業：SPD事業の第3四半期累計の売上高は13,578百万円（同11.3%増）、営業利益は69百万円（同22.3%増）であった。2019年6月期に受託した施設が順調に稼働している他、物品管理サービス料金の見直しも寄与した。Q3の売上高は4,465百万円（同11.9%増）、営業利益は29百万円（同23.0%）。
- ▷ 介護用品事業：介護用品事業の第3四半期累計の売上高は1,641百万円（同4.5%増）、営業利益は87百万円（同33.0%増）であった。主力の介護用品レンタルの売上高が前年同期比6.2%増と安定して増加した。Q3の売上高は536百万円（同1.3%増）、営業利益は33百万円（同2.0倍）であった。
- ▷ 輸入販売事業：事業の立ち上げに伴う先行費用が続いている。第3四半期累計の営業損失は295百万円（前年同期は60百万円の損失）。Q2に貸倒損失257百万円を計上したことが赤字拡大の要因。Q3の営業損失は12百万円（前年同期は21百万円の損失）と小幅の損失に留まった。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp