

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。

2021年1月29日、オルバヘルスケアホールディングス株式会社は2021年6月期第2四半期決算を発表した。

累計 (百万円)	19年6月期				20年6月期				21年6月期		21年6月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	進捗率	通期会予
売上高	24,773	54,382	81,237	107,428	28,355	55,548	83,940	107,897	26,110	55,282	48.4%	114,114
YoY	-5.5%	-0.3%	-1.7%	-0.2%	14.5%	2.1%	3.3%	0.4%	-7.9%	-0.5%		5.8%
売上総利益	2,578	5,507	8,315	11,137	2,868	5,601	8,520	11,068	2,625	5,639	48.3%	11,672
YoY	-4.2%	-0.3%	-1.1%	1.0%	11.3%	1.7%	2.5%	-0.6%	-8.5%	0.7%		5.5%
売上総利益率	10.4%	10.1%	10.2%	10.4%	10.1%	10.1%	10.2%	10.3%	10.1%	10.2%		10.2%
販管費	2,496	4,928	7,379	9,836	2,495	5,266	7,721	10,141	2,516	5,018	49.0%	10,232
YoY	3.2%	2.3%	1.6%	0.4%	-0.1%	6.9%	4.6%	3.1%	0.9%	-4.7%		0.9%
売上高販管費比率	10.1%	9.1%	9.1%	9.2%	8.8%	9.5%	9.2%	9.4%	9.6%	9.1%		9.0%
営業利益	81	579	936	1,301	373	335	799	927	108	621	43.1%	1,440
YoY	-69.9%	-17.8%	-18.1%	5.7%	359.1%	-42.1%	-14.5%	-28.8%	-71.0%	85.2%		55.3%
営業利益率	0.3%	1.1%	1.2%	1.2%	1.3%	0.6%	1.0%	0.9%	0.4%	1.1%		1.3%
経常利益	83	583	941	1,310	374	330	782	906	105	615	42.7%	1,441
YoY	-69.3%	-17.4%	-17.8%	6.0%	351.9%	-43.5%	-16.8%	-30.9%	-72.0%	86.6%		59.1%
経常利益率	0.3%	1.1%	1.2%	1.2%	1.3%	0.6%	0.9%	0.8%	0.4%	1.1%		1.3%
四半期純利益	-8	372	606	776	244	169	460	326	55	389	41.8%	931
YoY	-	-1.5%	-38.2%	-26.4%	-	-54.4%	-24.2%	-57.9%	-77.6%	129.7%		185.2%
四半期純利益率	0.0%	0.7%	0.7%	0.7%	0.9%	0.3%	0.5%	0.3%	0.2%	0.7%		0.8%

四半期 (百万円)	19年6月期				20年6月期				21年6月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
売上高	24,773	29,609	26,856	26,191	28,355	27,193	28,392	23,956	26,110	29,172
YoY	-5.5%	4.5%	-4.2%	4.5%	14.5%	-8.2%	5.7%	-8.5%	-7.9%	7.3%
売上総利益	2,578	2,930	2,808	2,822	2,868	2,734	2,919	2,548	2,625	3,015
YoY	-4.2%	3.4%	-2.7%	7.9%	11.3%	-6.7%	4.0%	-9.7%	-8.5%	10.3%
売上総利益率	10.4%	9.9%	10.5%	10.8%	10.1%	10.1%	10.3%	10.6%	10.1%	10.3%
販管費	2,496	2,432	2,451	2,456	2,495	2,771	2,455	2,420	2,516	2,502
YoY	3.2%	1.4%	0.1%	-2.8%	-0.1%	14.0%	0.1%	-1.5%	0.9%	-9.7%
売上高販管費比率	10.1%	8.2%	9.1%	9.4%	8.8%	10.2%	8.6%	10.1%	9.6%	8.6%
営業利益	81	498	356	366	373	-38	464	128	108	513
YoY	-69.9%	14.4%	-18.5%	312.2%	359.1%	-	30.3%	-65.1%	-71.0%	-
営業利益率	0.3%	1.7%	1.3%	1.4%	1.3%	-0.1%	1.6%	0.5%	0.4%	1.8%
経常利益	83	501	357	369	374	-44	453	123	105	510
YoY	-69.3%	14.7%	-18.3%	301.2%	351.9%	-	26.7%	-66.6%	-72.0%	-
経常利益率	0.3%	1.7%	1.3%	1.4%	1.3%	-0.2%	1.6%	0.5%	0.4%	1.7%
四半期純利益	-8	380	235	169	244	-74	290	-133	55	335
YoY	-	119.7%	-61.2%	133.9%	-	-	23.6%	-	-77.6%	-
四半期純利益率	0.0%	1.3%	0.9%	0.6%	0.9%	-0.3%	1.0%	-0.6%	0.2%	1.1%

セグメント別業績 四半期 (百万円)	19年6月期				20年6月期				21年6月期		21年6月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	進捗率	通期会予
売上高	24,773	29,609	26,856	26,191	28,355	27,193	28,392	23,956	26,110	29,172	48.4%	114,114
YoY	-5.5%	4.5%	-4.2%	4.5%	14.5%	-8.2%	5.7%	-8.5%	-7.9%	7.3%		5.8%
医療器材事業	21,867	26,433	23,854	22,888	24,969	23,694	24,945	20,580	22,430	25,254	48.2%	98,900
YoY	-6.2%	4.5%	-4.6%	3.9%	14.2%	-10.4%	4.6%	-10.1%	-10.2%	6.6%		5.0%
構成比	83.2%	84.5%	84.1%	82.4%	83.4%	81.9%	83.3%	80.7%	81.1%	81.8%		82.0%
SPD事業	3,900	4,310	3,989	4,357	4,405	4,708	4,465	4,366	4,678	5,000	49.6%	19,500
YoY	-1.2%	2.0%	-2.2%	6.4%	13.0%	9.2%	11.9%	0.2%	6.2%	6.2%		8.7%
構成比	14.8%	13.8%	14.1%	15.7%	14.7%	16.3%	14.9%	17.1%	16.9%	16.2%		16.2%
介護用品事業	516	524	529	527	565	540	536	543	561	606	53.0%	2,200
YoY	4.0%	4.5%	4.6%	-0.5%	9.4%	2.9%	1.3%	3.0%	-0.8%	12.3%		0.7%
構成比	2.0%	1.7%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.8%	2.1%	2.0%	2.0%		1.8%
輸入販売事業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
構成比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
調整額	-1,511	-1,659	-1,517	-1,582	-1,585	-1,748	-1,554	-1,532	-1,559	-1,687		-6,486
営業利益	81	498	356	366	373	-38	464	128	108	513	43.1%	1,440
YoY	-69.9%	14.4%	-18.5%	312.2%	359.1%	-	30.3%	-65.1%	-71.0%	-		55.3%
営業利益率	0.3%	1.7%	1.3%	1.4%	1.3%	-0.1%	1.6%	0.5%	0.4%	1.8%		1.3%
医療器材事業	151	480	365	371	392	206	442	213	97	471	40.5%	1,400
YoY	-48.6%	6.3%	-18.9%	427.0%	160.0%	-57.0%	21.2%	-42.6%	-75.4%	128.1%		11.7%
利益率	0.7%	1.8%	1.5%	1.6%	1.6%	0.9%	1.8%	1.0%	0.4%	1.9%		1.4%
構成比	101.3%	91.3%	95.1%	95.9%	94.1%	-3309.7%	89.9%	132.1%	59.2%	85.9%		85.9%
SPD事業	8	25	23	21	18	23	29	17	38	36	74.1%	100
YoY	-62.0%	99.7%	20.0%	197.0%	126.7%	-10.3%	23.0%	-17.6%	114.1%	58.9%		15.9%
利益率	0.2%	0.6%	0.6%	0.5%	0.4%	0.5%	0.6%	0.4%	0.8%	0.7%		0.5%
構成比	5.2%	4.8%	6.1%	5.3%	4.2%	-366.1%	5.9%	10.5%	23.2%	6.6%		6.1%
介護用品事業	24	25	16	27	22	32	33	32	29	41	53.4%	130
YoY	8.9%	7.3%	-30.4%	-40.2%	-7.4%	25.6%	104.6%	18.5%	29.3%	27.8%		8.9%
利益率	4.6%	4.8%	3.1%	5.2%	3.9%	5.9%	6.2%	6.0%	5.1%	6.7%		5.9%
構成比	16.1%	4.8%	4.2%	7.1%	5.3%	-511.2%	6.7%	20.0%	17.6%	7.4%		8.0%
輸入販売事業	-34	-5	-21	-32	-15	-267	-12	-101	-	-		-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
利益率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
構成比	-22.7%	-1.0%	-5.4%	-8.3%	-3.7%	4,287.0%	-2.5%	-62.6%	-	-		-
調整額	-68	-28	-27	-21	-44	-31	-27	-34	-55	-35		-190

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。

2021年6月期第2四半期実績（2021年1月29日発表）

業績概要

- ▷ 2021年6月期第2四半期累計（上期）は売上高が55,282百万円（前年同期比0.5%減）、営業利益が621百万円（同85.2%増）、当期利益が389百万円（同2.3倍）であった。新型コロナウイルス感染拡大に伴う手術件数の減少が影響し、売上高は前年同期に比べて減少。Q1の売上高が前年同期比7.9%減と落ち込んだことが響いた（Q2は同7.3%増）。営業利益は前年同期に発生した貸倒引当金の繰り入れ（257百万円）がなくなり増益を確保した。会社の上期計画（売上高56,069百万円、営業利益528万円）に対して売上高は未達となったものの、営業利益は上回った。
- ▷ 2021年6月期通期の会社予想に変更はなく、売上高114,114百万円（前期比5.8%増）、営業利益1,440百万円（同55.3%増）、当期利益931百万円（同2.9倍）、EPS 153.11円、年間配当金は45円/株を見込む。会社計画に対する上期の進捗率は売上高で48.4%（前年同期は51.5%）、営業利益で43.1%（同36.2%）、当期利益で41.8%（同51.9%）となった。
- ▷ 医療器材事業：医療器材事業の上期の売上高は47,684百万円（前年同期比2.0%減）、営業利益は567百万円（同5.2%減）であった。このうち消耗品の売上高（単純合算値）は42,145百万円（同2.7%減）。消耗品の中で50%強を占める手術関連消耗品は同1.0%減（糖尿病関連商品：同5.1%増、理化学関連製品（PCR検査機器など）：同2.7%増、個人防護具関連商品：同68%増、外科関連商品：同6.0%減、麻酔関連商品：同11.3%減など）であった。手術件数の減少で外科関連や麻酔関連が減少、一方、コロナ対応で個人防護具関連や理化学関連が伸びた。同30%弱の整形外科消耗品は同7.9%減。クリニックから基幹病院への患者の紹介が減少し手術件数が減少したことが響いた。地域別では、広島県や宮城など一部で新規商権の獲得が寄与した一方、奈良県や東京都では一部得意先の失注が発生した。同20%程度の循環器消耗品は同0.1%増であった。TAMI（経カテーテル大動脈弁置換）など心臓に対する新たな治療デバイスが同22.7%増と大幅に増加したものの、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）が同2.2%減となるなど、全体としては概ね横ばいであった。設備・備品の売上高（単純合計値）は5,679百万円（同6.1%増）であった。新型コロナウイルス対策関連の予算執行があり、ECMO（血液の体外循環による呼吸装置）や人工呼吸器などの売上が増加した。
- ▷ SPD事業：SPD事業の上期の売上高は9,678百万円（前年同期比6.2%増）、営業利益は74百万円（同83.0%増）であった。2020年6月期に受託した施設が順調に稼働したことや、個人防護具に対する高水準の需要が寄与。また、物品管理サービス料金の見直しも利益改善に寄与した。
- ▷ 介護用品事業：介護用品事業の上期の売上高は1,166百万円（前年同期比5.6%増）、営業利益は69百万円（同28.4%増）であった。介護用品のレンタルに付随する物販において空気清浄機や飛沫防護用パーテーションに対する需要が高まったほか、住宅改修も順調に推移した。レンタルの利益率改善を推し進めたことにより増収増益を確保した。

2021年6月期予想

(百万円)	19年6月期			20年6月期			21年6月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	54,382	53,047	107,428	55,548	52,349	107,897	55,282	58,832	114,114
YoY	-0.3%	-0.1%	-0.2%	2.1%	-1.3%	0.4%	-0.5%	12.4%	5.8%
売上原価	48,874	47,417	96,292	49,947	46,882	96,829	49,643	52,799	102,442
売上総利益	5,507	5,630	11,137	5,601	5,467	11,068	5,639	6,033	11,672
YoY	-0.3%	2.3%	1.0%	1.7%	-2.9%	-0.6%	0.7%	10.4%	5.5%
売上総利益率	10.1%	10.6%	10.4%	10.1%	10.4%	10.3%	10.2%	10.3%	10.2%
販売費及び一般管理費	4,928	4,907	9,836	5,266	4,875	10,141	5,018	5,214	10,232
YoY	2.3%	-1.4%	0.4%	6.9%	-0.7%	3.1%	-4.7%	7.0%	0.9%
売上高販管費比率	9.1%	9.3%	9.2%	9.5%	9.3%	9.4%	9.1%	8.9%	9.0%
営業利益	579	722	1,301	335	592	927	621	819	1,440
YoY	-17.8%	37.3%	5.7%	-42.1%	-18.0%	-28.8%	85.2%	38.4%	55.3%
営業利益率	1.1%	1.4%	1.2%	0.6%	1.1%	0.9%	1.1%	1.4%	1.3%
経常利益	583	727	1,310	330	576	906	615	826	1,441
YoY	-17.4%	37.2%	6.0%	-43.5%	-20.7%	-30.9%	86.6%	43.4%	59.1%
経常利益率	1.1%	1.4%	1.2%	0.6%	1.1%	0.8%	1.1%	1.4%	1.3%
当期純利益	372	404	776	169	157	326	389	542	931
YoY	-1.5%	-40.3%	-26.4%	-54.4%	-61.1%	-57.9%	129.7%	245.2%	185.2%
純利益率	0.7%	0.8%	0.7%	0.3%	0.3%	0.3%	0.7%	0.9%	0.8%

出所：会社資料よりSR社作成

 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