

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4月30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3四半期決算を発表した。

累計 (百万円)	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	進捗率	通期会予
売上高	28,355	55,548	83,940	107,897	26,110	55,282	85,928		75.3%	114,114
YoY	14.5%	2.1%	3.3%	0.4%	-7.9%	-0.5%	2.4%			5.8%
売上総利益	2,868	5,601	8,520	11,068	2,625	5,639	8,874		76.0%	11,672
YoY	11.3%	1.7%	2.5%	-0.6%	-8.5%	0.7%	4.2%			5.5%
売上総利益率	10.1%	10.1%	10.2%	10.3%	10.1%	10.2%	10.3%			10.2%
販管費	2,495	5,266	7,721	10,141	2,516	5,018	7,517		73.5%	10,232
YoY	-0.1%	6.9%	4.6%	3.1%	0.9%	-4.7%	-2.6%			0.9%
売上高販管費比率	8.8%	9.5%	9.2%	9.4%	9.6%	9.1%	8.7%			9.0%
営業利益	373	335	799	927	108	621	1,357		94.2%	1,440
YoY	359.1%	-42.1%	-14.5%	-28.8%	-71.0%	85.2%	69.7%			55.3%
営業利益率	1.3%	0.6%	1.0%	0.9%	0.4%	1.1%	1.6%			1.3%
経常利益	374	330	782	906	105	615	1,361		94.4%	1,441
YoY	351.9%	-43.5%	-16.8%	-30.9%	-72.0%	86.6%	74.0%			59.1%
経常利益率	1.3%	0.6%	0.9%	0.8%	0.4%	1.1%	1.6%			1.3%
四半期純利益	244	169	460	326	55	389	884		94.9%	931
YoY	-	-54.4%	-24.2%	-57.9%	-77.6%	129.7%	92.3%			185.2%
四半期純利益率	0.9%	0.3%	0.5%	0.3%	0.2%	0.7%	1.0%			0.8%

四半期 (百万円)	20年6月期				21年6月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上高	28,355	27,193	28,392	23,956	26,110	29,172	30,646	
YoY	14.5%	-8.2%	5.7%	-8.5%	-7.9%	7.3%	7.9%	
売上総利益	2,868	2,734	2,919	2,548	2,625	3,015	3,235	
YoY	11.3%	-6.7%	4.0%	-9.7%	-8.5%	10.3%	10.8%	
売上総利益率	10.1%	10.1%	10.3%	10.6%	10.1%	10.3%	10.6%	
販管費	2,495	2,771	2,455	2,420	2,516	2,502	2,499	
YoY	-0.1%	14.0%	0.1%	-1.5%	0.9%	-9.7%	1.8%	
売上高販管費比率	8.8%	10.2%	8.6%	10.1%	9.6%	8.6%	8.2%	
営業利益	373	-38	464	128	108	513	736	
YoY	359.1%	-	30.3%	-65.1%	-71.0%	-	58.5%	
営業利益率	1.3%	-0.1%	1.6%	0.5%	0.4%	1.8%	2.4%	
経常利益	374	-44	453	123	105	510	746	
YoY	351.9%	-	26.7%	-66.6%	-72.0%	-	64.8%	
経常利益率	1.3%	-0.2%	1.6%	0.5%	0.4%	1.7%	2.4%	
四半期純利益	244	-74	290	-133	55	335	495	
YoY	-	-	23.6%	-	-77.6%	-	70.5%	
四半期純利益率	0.9%	-0.3%	1.0%	-0.6%	0.2%	1.1%	1.6%	

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。

セグメント業績推移

セグメント別業績 累計 (百万円)	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	進捗率	通期会予
売上高	28,355	55,548	83,940	107,897	26,110	55,282	85,928		75.3%	114,114
YoY	14.5%	2.1%	3.3%	0.4%	-7.9%	-0.5%	2.4%			5.8%
医療器材事業	24,969	48,663	73,608	94,187	22,430	47,684	74,614		75.4%	98,900
YoY	14.2%	0.8%	2.0%	-0.9%	-10.2%	-2.0%	1.4%			5.0%
SPD事業	4,405	9,113	13,578	17,944	4,678	9,678	14,383		73.8%	19,500
YoY	13.0%	11.0%	11.3%	8.4%	6.2%	6.2%	5.9%			8.7%
介護用品事業	565	1,105	1,641	2,184	561	1,166	1,738		79.0%	2,200
YoY	9.4%	6.2%	4.5%	4.1%	-0.8%	5.6%	5.9%			0.7%
輸入販売事業	-	-	-	-	-	-	-			-
YoY	-	-	-	-	-	-	-			-
調整額	-1,585	-3,333	-4,887	-6,419	-1,559	-3,246	-4,807			-6,486
営業利益	373	335	799	927	108	621	1,357		94.2%	1,440
YoY	359.1%	-42.1%	-14.5%	-28.8%	-71.0%	85.2%	69.7%			55.3%
営業利益率	1.3%	0.6%	1.0%	0.9%	0.4%	1.1%	1.6%			1.3%
医療器材事業	392	598	1,040	1,254	97	567	1,244		88.9%	1,400
YoY	160.0%	-5.1%	4.5%	-8.3%	-75.4%	-5.2%	19.6%			11.7%
利益率	1.6%	1.2%	1.4%	1.3%	0.4%	1.2%	1.7%			1.4%
SPD事業	18	41	69	86	38	74	120		120.5%	100
YoY	126.7%	21.9%	22.3%	11.7%	114.1%	83.0%	73.6%			15.9%
利益率	0.4%	0.4%	0.5%	0.5%	0.8%	0.8%	0.8%			0.5%
介護用品事業	22	54	87	119	29	69	110		84.6%	130
YoY	-7.4%	9.6%	33.0%	28.7%	29.3%	28.4%	26.3%			8.9%
利益率	3.9%	4.9%	5.3%	5.5%	5.1%	6.0%	6.3%			5.9%
輸入販売事業	-15	-283	-295	-396	-	-	-			-
YoY	-	-	-	-	-	-	-			-
利益率	-	-	-	-	-	-	-			-
調整額	-44	-75	-102	-136	-55	-90	-118			-190

セグメント別業績 四半期 (百万円)	20年6月期				21年6月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上高	28,355	27,193	28,392	23,956	26,110	29,172	30,646	
YoY	14.5%	-8.2%	5.7%	-8.5%	-7.9%	7.3%	7.9%	
医療器材事業	24,969	23,694	24,945	20,580	22,430	25,254	26,931	
YoY	14.2%	-10.4%	4.6%	-10.1%	-10.2%	6.6%	8.0%	
SPD事業	4,405	4,708	4,465	4,366	4,678	5,000	4,705	
YoY	13.0%	9.2%	11.9%	0.2%	6.2%	6.2%	5.4%	
介護用品事業	565	540	536	543	561	606	571	
YoY	9.4%	2.9%	1.3%	3.0%	-0.8%	12.3%	6.5%	
輸入販売事業	-	-	-	-	-	-	-	
YoY	-	-	-	-	-	-	-	
調整額	-1,585	-1,748	-1,554	-1,532	-1,559	-1,687	-1,561	
営業利益	373	-38	464	128	108	513	736	
YoY	359.1%	-	30.3%	-65.1%	-71.0%	-	58.5%	
営業利益率	1.3%	-0.1%	1.6%	0.5%	0.4%	1.8%	2.4%	
医療器材事業	392	206	442	213	97	471	677	
YoY	160.0%	-57.0%	21.2%	-42.6%	-75.4%	128.1%	53.2%	
利益率	1.6%	0.9%	1.8%	1.0%	0.4%	1.9%	2.5%	
SPD事業	18	23	29	17	38	36	46	
YoY	126.7%	-10.3%	23.0%	-17.6%	114.1%	58.9%	60.5%	
利益率	0.4%	0.5%	0.6%	0.4%	0.8%	0.7%	1.0%	
介護用品事業	22	32	33	32	29	41	41	
YoY	-7.4%	25.6%	104.6%	18.5%	29.3%	27.8%	22.8%	
利益率	3.9%	5.9%	6.2%	6.0%	5.1%	6.7%	7.1%	
輸入販売事業	-15	-267	-12	-101	-	-	-	
YoY	-	-	-	-	-	-	-	
利益率	-	-	-	-	-	-	-	
調整額	-44	-31	-27	-34	-55	-35	-28	

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3四半期累計期間実績 (2021年4月30日発表)
業績概要

2021年6月期第3四半期累計期間は売上高が85,928百万円（前年同期比2.4%増）、営業利益が1,357百万円（同69.7%増）、当期利益が884百万円（同92.3%増）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、当第1四半期（2020年7-9月）は減収減益となったが、当第2四半期以降は増収増益で推移し、当第3四半期累計期間において増収増益に転じた。セグメント別では、医療器材事業およびSPD事業が増収をけん引した。利益面では、医療器材事業の増益に加え、輸入販売事業の中止による費用減が、営業利益の増益につながった。

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。会社予想に対する当第3四半期累計期間の進捗率は売上高で75.3%（前年同期は77.8%）、営業利益で94.2%（同86.2%）、当期利益で94.9%（同140.8%）となった。

セグメント別の業績は、以下の通りであった。

医療器材事業

売上高は74,614百万円（前年同期比1.4%増）、営業利益は1,244百万円（同19.6%増）であった。

医療器材事業の売上高のうち、消耗品の売上高（単純合算値）は62,967百万円（同2.5%減）となった。引き続き、新型コロナウイルス感染症（以下、コロナ）の感染拡大に伴う手術件数減少の影響を受けた。

- ▷ 消耗品の中で50%強を占める手術関連消耗品は同0.3%増（糖尿病関連商品：同7.9%増、理化学関連製品（PCR検査機器など）：同8.7%増、个人防护具関連商品：同80.9%増、外科関連商品：同5.9%減、麻酔関連商品：同2.6%減）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、コロナ対応で个人防护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8.0%減となった。これは、コロナの影響でクリニックから基幹病院への患者の紹介が減少したこと、医療機関においてコロナ病床の確保のため手術件数を削減したことなどによる。地域別売上高は、一部得意先の失注が発生し、兵庫県で前年同期比26.6%減、奈良県で同12.6%減、東京都で同55.1%減となった。一方で、愛媛県で同1.8%増、広島県で同1.4%増、宮城県で同14.7%増となり、シェアを拡大した。
- ▷ 同20%程度の循環器消耗品は同1.8%減であった。コロナの影響により重点領域として取り組んでいた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5.7%減となった。一方で、心臓・大血管に対する低侵襲治療の拡大により、SHD（TAVI（経カテーテル大動脈弁置換）などを含む機能的な心疾患領域）等の関連製品が同20.2%増と順調に伸長した。

設備・備品の売上高（単純合計値）は11,749百万円（同29.3%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、感染防止に用いられる設備備品などの売上が増加した。

SPD事業

売上高は14,383百万円（前年同期比5.9%増）、営業利益は120百万円（同73.6%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、个人防护具に対する需要の高まりによって増収となった。利益面では、増収効果に加え、物品管理サービス料金の見直しや消耗品の仕入改善の継続によって、前年同期比で二桁の増益となった。

介護用品事業

売上高は1,738百万円（前年同期比5.9%増）、営業利益は110百万円（同26.3%増）であった。

主力の介護用品レンタル売上高が前年同期比4.9%増となった。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水準で継続した。利益面では、売上高の増加に加え、レンタルの利益率改善を推し進めたことにより増益となった。

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