

メディカル・データ・ビジョン | 3902 |

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 (<http://www.sharedresearch.jp>) をご覧下さい。



2018年8月13日、メディカル・データ・ビジョンは、2018年12月期第2四半期決算を発表した。

(決算短信へのリンクは[こちら](#))

2018年12月期第2四半期決算実績

2018年12月期第2四半期累計の連結業績は、売上高1,473百万円（前年同期比10.4%増）、営業損失40百万円（前年同期は営業利益144百万円）、経常損失40百万円（前年同期は143百万円の利益）、親会社株主に帰属する四半期純損失87百万円（前年同期は85百万円の利益）となった。増収減益となったが、同社によれば、売上高は同社社内計画にインライン、営業利益・経常利益は同計画をそれぞれ200百万円上回って着地したとしている。

四半期（累計）業績推移

四半期累計 (百万円)	FY12/16				FY12/17				FY12/18			
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4
	非連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結
売上高	519	1,037	1,732	2,632	645	1,334	2,109	3,226	704	1,473	-	-
前年同期比	8.6%	8.6%	2.7%	9.1%	24.3%	28.6%	21.8%	22.5%	9.1%	10.4%	-	-
データネットワーク	317	620	999	1,438	309	700	1,108	1,571	310	722	-	-
パッケージ	121	225	400	611	91	259	405	593	68	229	-	-
メンテナンス	195	394	597	805	212	428	648	872	222	453	-	-
新規	-	-	-	21	6	13	54	105	19	39	-	-
データ利活用	201	415	733	1,194	335	632	1,000	1,654	393	750	-	-
MDV analyzer	60	125	193	263	75	150	221	296	74	155	-	-
アドホック調査サービス	131	266	504	858	248	456	715	1,263	286	547	-	-
新規	9	24	35	71	11	26	66	94	31	46	-	-
<前年同期比>												
データネットワーク	6.9%	4.9%	-6.3%	-0.7%	-2.4%	12.9%	11.0%	9.2%	0.3%	3.1%	-	-
パッケージ	-2.9%	-7.8%	-25.5%	-16.3%	-25.0%	15.0%	1.3%	-2.9%	-25.3%	-11.6%	-	-
メンテナンス	13.9%	13.7%	12.9%	12.0%	8.6%	8.5%	8.5%	8.3%	4.7%	5.8%	-	-
新規	na	na	na	na	nm	nm	nm	488.8%	216.7%	200.0%	-	-
データ利活用	11.5%	14.8%	18.2%	24.0%	66.2%	52.2%	36.5%	38.5%	17.3%	18.7%	-	-
MDV analyzer	0.9%	1.5%	3.8%	9.6%	23.2%	19.9%	14.8%	12.5%	-1.3%	3.3%	-	-
アドホック調査サービス	15.0%	19.8%	23.5%	25.1%	89.5%	71.7%	41.3%	47.2%	15.3%	20.0%	-	-
新規	50.0%	46.4%	45.8%	97.2%	20.8%	5.7%	86.4%	32.4%	181.8%	76.9%	-	-
売上原価	94	198	313	458	119	249	446	620	155	334	-	-
前年同期比	1.5%	-2.0%	-18.3%	-11.3%	27.0%	25.5%	42.8%	35.3%	30.2%	34.4%	-	-
原価率	18.1%	19.1%	18.0%	17.4%	18.5%	18.7%	21.2%	19.2%	22.1%	22.7%	-	-
売上総利益	425	838	1,420	2,174	526	1,085	1,663	2,606	548	1,138	-	-
前年同期比	10.3%	11.5%	8.8%	14.6%	23.7%	29.4%	17.1%	19.9%	4.3%	4.9%	-	-
利益率	81.9%	80.9%	82.0%	82.6%	81.5%	81.3%	78.8%	80.8%	77.9%	77.3%	-	-
販管費	413	846	1,296	1,743	462	940	1,491	2,037	580	1,179	-	-
前年同期比	13.7%	8.3%	7.6%	8.0%	11.7%	11.2%	15.1%	16.8%	25.5%	25.3%	-	-
売上高販管費率	79.6%	81.6%	74.8%	66.2%	71.6%	70.5%	70.7%	63.1%	82.4%	80.0%	-	-
人件費	241	507	760	1,015	275	552	841	1,146	321	335	-	-
経費	171	337	535	727	186	387	650	890	258	264	-	-
前年同期比	13.7%	8.3%	7.6%	8.0%	11.7%	11.2%	15.1%	16.8%	25.5%	25.3%	-	-
人件費	15.3%	12.2%	9.4%	9.5%	14.1%	8.9%	10.7%	12.9%	16.7%	-39.3%	-	-
経費	11.8%	3.1%	5.3%	5.8%	8.8%	14.8%	21.5%	22.4%	38.7%	-31.8%	-	-
営業利益	12	-7	124	431	64	144	172	569	-31	-40	-	-
前年同期比	-45.6%	nm	23.4%	52.6%	441.6%	nm	38.6%	32.1%	nm	nm	-	-
利益率	2.3%	-0.7%	7.1%	16.4%	9.9%	10.8%	8.1%	17.6%	-4.5%	-2.7%	-	-
営業外収益・費用	-1	-1	-2	-15	-1	-1	-3	-4	0	0	-	-
経常利益	11	-8	122	416	63	143	169	565	-31	-40	-	-
前年同期比	-46.6%	nm	24.0%	48.4%	460.6%	nm	37.9%	36.0%	nm	nm	-	-
利益率	2.2%	-0.8%	7.1%	15.8%	9.8%	10.7%	8.0%	17.5%	-4.5%	-2.7%	-	-
特別利益・特別損失	-	0	0	-122	-	-17	-18	-18	-0	0	-	-
法人税等	6	1	46	116	17	41	75	193	23	53	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	5	-10	76	178	46	85	76	355	-52	-87	-	-
前年同期比	-50.6%	nm	33.1%	8.7%	758.2%	nm	-0.2%	99.0%	nm	nm	-	-
利益率	1.0%	-1.0%	4.4%	6.8%	7.2%	6.4%	3.6%	11.0%	-7.4%	-5.9%	-	-

出所：同社データよりSR社作成

*百万円以下を四捨五入（同社公表値は百万円未満切り捨て）

同社の四半期業績は、外資系を中心とした顧客におけるデータ利活用サービスの購買時期の偏向により、毎年度、四半期を追う毎に収益性が高くなる傾向がある（第4四半期が一番高い）。

四半期業績推移

四半期決算 (百万円)	FY12/16				FY12/17				FY12/18			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
	非連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結	連結
売上高	519	518	696	900	645	689	776	1,116	704	769	-	-
前年同期比	8.6%	8.7%	-5.1%	23.8%	24.3%	33.0%	11.5%	24.0%	9.1%	11.7%	-	-
データネットワーク	317	303	378	439	309	391	408	463	310	411	-	-
パッケージ	121	104	175	211	91	168	146	188	68	161	-	-
メンテナンス	195	199	203	208	212	216	220	224	222	231	-	-
新規	-	-	-	21	6	7	41	51	19	20	-	-
データ利活用	201	214	317	461	335	297	368	654	393	357	-	-
MDV analyzer	60	65	68	70	75	75	71	75	74	81	-	-
アドホック調査サービス	131	135	238	354	248	208	259	548	286	261	-	-
新規	9	15	11	36	11	15	40	28	31	15	-	-
<前年同期比>											-	-
データネットワーク	6.9%	4.8%	-20.3%	13.2%	-2.4%	29.0%	7.9%	5.4%	0.3%	5.1%	-	-
パッケージ	-2.9%	-12.6%	-40.3%	9.3%	-25.0%	61.5%	-16.6%	-10.9%	-25.3%	-4.2%	-	-
メンテナンス	13.9%	13.7%	10.9%	9.5%	8.6%	8.5%	8.4%	7.7%	4.7%	6.9%	-	-
新規	na	na	na	na	nm	na	na	na	216.7%	185.7%	-	-
データ利活用	11.5%	15.1%	23.3%	36.4%	11.5%	38.8%	16.1%	41.8%	17.3%	nm	-	-
MDV analyzer	0.9%	3.2%	7.9%	29.6%	0.9%	15.4%	4.4%	7.1%	-1.3%	8.0%	-	-
アドホック調査サービス	15.0%	25.0%	28.0%	27.3%	15.0%	54.1%	8.8%	54.8%	15.3%	25.5%	-	-
新規	50.0%	36.4%	57.1%	200.0%	50.0%	0.0%	263.6%	-22.2%	181.8%	0.0%	-	-
売上原価	94	104	114	146	119	129	198	173	155	179	-	-
前年同期比	1.5%	-4.9%	-36.6%	8.8%	27.0%	24.1%	73.0%	19.0%	30.2%	38.3%	-	-
原価率	18.1%	20.2%	16.4%	16.2%	18.5%	18.8%	25.5%	15.5%	22.1%	23.3%	-	-
売上総利益	425	413	581	755	526	559	578	943	548	590	-	-
前年同期比	10.3%	12.7%	5.2%	27.2%	23.7%	35.3%	-0.5%	25.0%	4.3%	5.6%	-	-
利益率	81.9%	79.8%	83.6%	83.8%	81.5%	81.2%	74.5%	84.5%	77.9%	76.7%	-	-
販管費	413	432	450	447	462	479	551	546	580	599	-	-
前年同期比	13.7%	3.6%	6.4%	8.9%	11.7%	10.8%	22.3%	22.0%	25.5%	25.1%	-	-
売上高販管費率	79.6%	83.5%	64.8%	49.7%	71.6%	69.5%	71.0%	48.9%	82.4%	77.9%	-	-
人件費	241	266	253	255	275	277	289	305	321	14	-	-
経費	171	166	198	192	186	201	263	240	258	6	-	-
前年同期比	13.7%	3.6%	6.4%	8.9%	11.7%	10.8%	22.3%	22.0%	25.5%	-97.0%	-	-
人件費	15.3%	9.5%	4.1%	9.9%	14.1%	4.1%	14.2%	19.6%	16.7%	-94.9%	-	-
経費	11.8%	-4.6%	9.4%	7.3%	8.8%	21.1%	32.8%	25.0%	38.7%	-97.0%	-	-
営業利益	12	-19	131	307	64	80	27	398	-31	-9	-	-
前年同期比	-45.6%	nm	1.4%	68.6%	441.6%	nm	nm	nm	nm	nm	-	-
利益率	2.3%	-3.7%	18.8%	34.1%	9.9%	11.7%	3.5%	35.6%	-4.5%	-1.1%	-	-
営業外収益・費用	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	0	0	-	-
経常利益	11	-20	131	293	63	79	26	397	-31	-9	-	-
前年同期比	-46.6%	nm	nm	nm	460.6%	nm	nm	nm	nm	nm	-	-
利益率	2.2%	-3.8%	18.8%	32.6%	9.8%	11.5%	3.3%	35.5%	-4.5%	-1.1%	-	-
特別利益・特別損失	-	-0	-	-122	-	-17	-1	0	-0	0	-	-
固定資産除却費	0	-1	-1	-1	0	-1	-1	-1	0	0	-	-
減損損失	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-
法人税等	6	-4	45	69	17	23	35	117	23	29	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	5	-15	86	102	46	39	-10	279	-52	-35	-	-
前年同期比	-50.6%	nm	nm	nm	758.2%	nm	nm	nm	nm	nm	-	-
利益率	1.0%	-3.0%	12.3%	11.4%	7.2%	5.7%	-1.3%	25.0%	-7.4%	-4.6%	-	-

出所：同社データよりSR社作成

*百万円以下を四捨五入（同社公表値は百万円未満切り捨て）

データネットワークサービス事業

医療機関向けのパッケージ販売を主としたデータネットワークサービス、DPC分析ベンチマークシステム「EVE」の累計導入数が802病院となり、大規模なベンチマークデータを保有するに至った。また、病院向け経営支援システム「Medical Code」の累計導入数はこの1年で30病院増加し、269病院となった。さらに、患者自身が診療情報の一部を保管・閲覧できるWEBサービス「カルテコ」と、患者が自由に支払い条件を設定できる医療費後払いサービス「CADA決済」を電子カルテと連携させ活用するサービス「CADA-BOX」の導入数が5病院となった。

医療関連業界においてもビッグデータの活用が注目されるなかで、同社が提供病院から許諾を得て集積・2次利用するMDV大規模診療データベースの実患者数は、2,398万人となった。これは、日本国民の5人に1人に相当する

データである。2018年6月末現在で、DPC制度を導入している病院に占める同社製品の導入シェアは45%となっている。

データ利活用サービス事業

データ利活用サービスにおいては、EBM（Evidence based medicine：根拠に基づいた医療）分野を中心に、主として製薬会社向けに、同社が保有する大規模診療データベースを用いた調査・分析サービス等の売上が順調で、750百万円（前年同期比18.7%増）となった。医療関連業界においてもビッグデータの活用が注目されている中、大規模診療データベースは、2018年6月末現在での実患者数が2,377万人となった。

CADA-BOX

「CADA-BOX」の今期導入計画数は24病院で、新規受注は計画に対して若干遅れている（第2四半期末現在の受注は3病院）。受注見込みの病院は現在67病院あり、同社は下期には計画通り受注できるとみている。

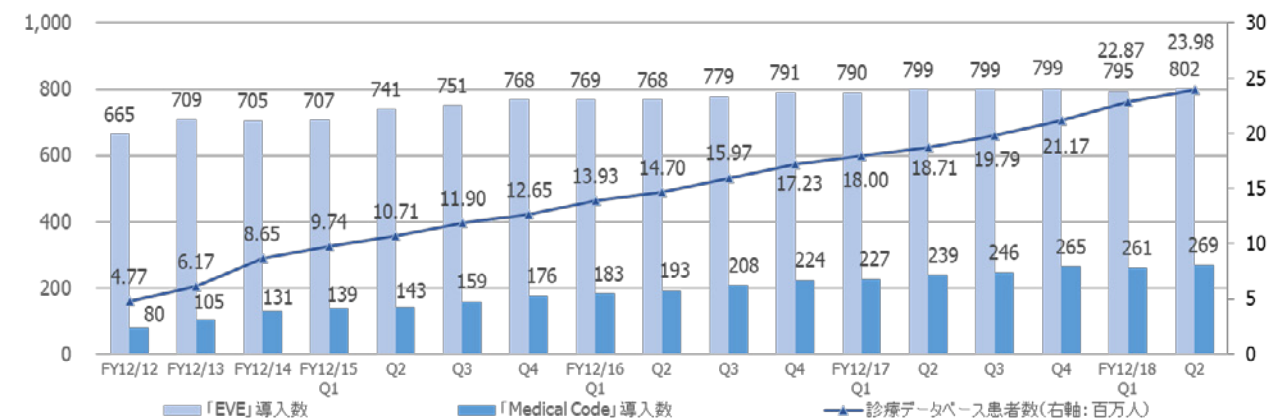
2018年12月期の業績見通し

同社は、2018年12月期同社期初予想を変更していない。

引き続きデータ利活用サービスを拡大させるとともに、子会社の成長を促進させることで売上高の拡大を図り、主に営業関連を中心とした採用（連結で約40名）や「CADA-BOX」をはじめとするサービス強化に係る投資やセキュリティ関連への投資を行っていくとともに、投資回収第2期として経常利益率は引き続き17%程度を維持できるとみている。

売上高は4,700百万円（前期比45.7%増）、営業利益799百万円（同40.5%増）、経常利益800百万円（同41.6%増）、親会社株主に帰属する当期純利益（同38.7%増）を同社は予想している。

同社製品・サービスの導入件数及び同社への診療データ提供病院数・同患者数



出所：同社データよりSR社作成

掲載企業の[詳細レポート](#)もご覧ください。

株式会社シェアードリサーチについて

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。

ディスクレーマー

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もありません。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。

株式会社シェアードリサーチの役員および従業員、ならびにその関連会社および関係者は、本調査レポートで対象とされている企業の発行する有価証券に関して取引を行っており、または将来行う可能性があります。

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

<http://www.sharedresearch.jp>

TEL : (03)5834-8787 / Email: info@sharedresearch.jp