

中期経営計画の概要

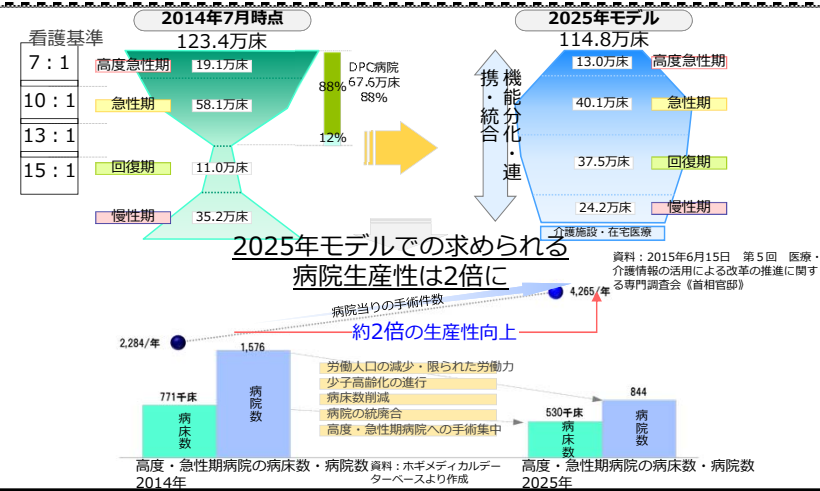
市場環境と当社の対応

中期経営環境

| | 2017年3月期 56期 (当期) | 2018年3月期 57期 | 2019年3月期 58期 | 2020年3月期 59期 | 2021年3月期 60期 |
|-------|---|-----------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 外部環境 | ・診療報酬改定 ・為替 | | ・診療報酬改定 ・介護報酬改定 ・第7次医療計画 | ・消費税増税 8→10% | ・診療報酬改定 ・東京リテック |
| 市場環境 | 手術件数の集中化 (病床機能分化の促進) 外科的手術から低侵襲手術へ移行拡大 地域医療連携の強化 | | | | 2025年 問題 |
| 当社の対応 | プレミアムキット・プリスターキット開始 病院経営改善事業 拡大 (手術管理システム・ME機器管理システム・手術手順書システムの推進) 低侵襲事業 本格始動 (EMARO・ESD) 在宅介護事業 準備開始 新製品開発の推進 (病院との共同開発) | | | | |
| 生産 | | ・新工場稼働 | ・PTインドネシア の生産自動化推進 | ・PTインドネシア の生産自動化推進 | ・PTインドネシア の生産自動化推進 |

2025年病床再編モデル

求められる病院
生産性は2倍に



目標とする経営指標

| | 56期現在 17年3月 | 60期 21年3月 (中期計画) | 長期計画 |
|-------|----------------|------------------------|---------|
| 売上高 | 384億円 | 475億円 | 1,000億円 |
| 営業利益率 | 18.7% | 22.5% | 30% |
| ROE | 5.6% | 7.3% | 10% |
| 時価総額 | 1,040億円 | 1,580億円 | 2,000億円 |

中期重点施策「継続的な安全成長」



売上高成長作戦

- 「オペラマスター」を病院全体の経営改善へ進化
- 「プレミアムキット」で医療現場の省力化に貢献
- 新製品の拡販（手術管理システムの充実、低侵襲関連製品等）
- 新製品開発（医療機関との継続的開発推進）

利益改善作戦

- 全社的な生産性向上
- 「オペラマスター」売上構成比を50%へ（プレミアムキットの販売）
- 新工場稼働による生産性の改善
- PT.HOGY INDONESIAの自動化推進

人員育成作戦

- 幹部社員の若返り
- 教育の充実（役職別、職種別の教育プログラムを導入）
- コーディネーターの育成、向上

コンプライアンスの強化

- 全体の業務棚卸、改善
- 情報関連体制の整備 ISO27001取得を目指す

損益計画書

| 単位：百万円・% 切り捨て | 56期 17年3月 (当期) | 57期 18年3月 | 58期 19年3月 | 59期 20年3月 | 60期 21年3月 |
|------------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 売上高 | 38,400 | 39,990 | 42,140 | 44,690 | 47,580 |
| 営業利益 | 7,180 | 5,660 | 7,180 | 8,800 | 10,690 |
| 経常利益 | 7,280 | 5,760 | 7,280 | 9,160 | 11,010 |
| 当期利益 | 5,000 | 4,810 | 5,270 | 6,300 | 7,570 |
| 営業利益率 | 18.7% | 14.2% | 17.0% | 19.7% | 22.5% |
| EPS (自己株式控除後) | 319.6 | 307.5 | 336.9 | 402.7 | 483.9 |
| ROE | 5.6% | 5.2% | 5.5% | 6.3% | 7.3% |
| 減価償却費 | 4,727 | 6,537 | 5,818 | 5,222 | 4,518 |

資本の考え方

成長の元となる新製品開発及びそれに付随する設備へ投資

- 新工場の稼働
- 新製品の開発、生産設備
- PT.HOGY INDONESIAの効率化、自動化を推進

株主への還元

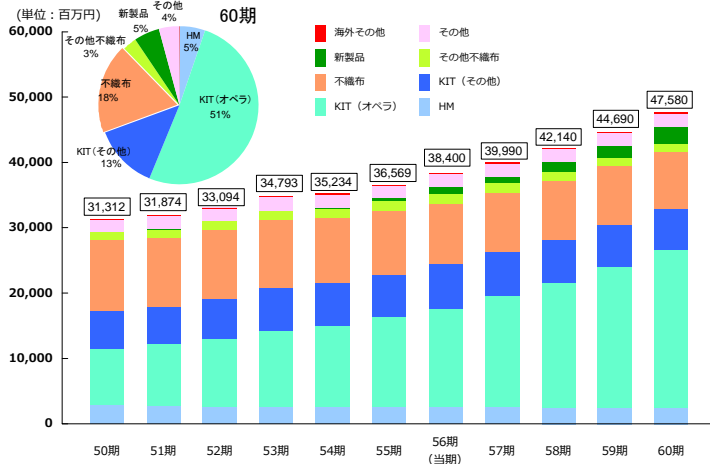
- 配当に関しては、業績を最重要とし償却等の影響は考慮せず!!
- 利益の分配に関しては、新工場の稼働状況や新製品に関わる費用を考慮しながらその都度検討

従業員への還元

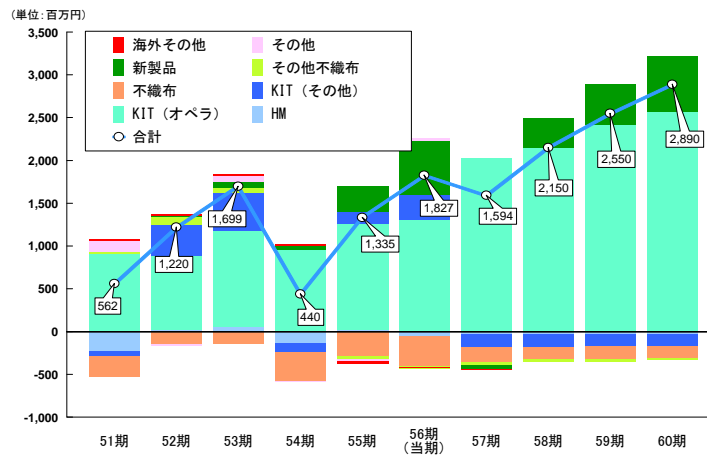
- 利益に連動した給与配分
- 従業員教育の充実

中期経営計画の詳細

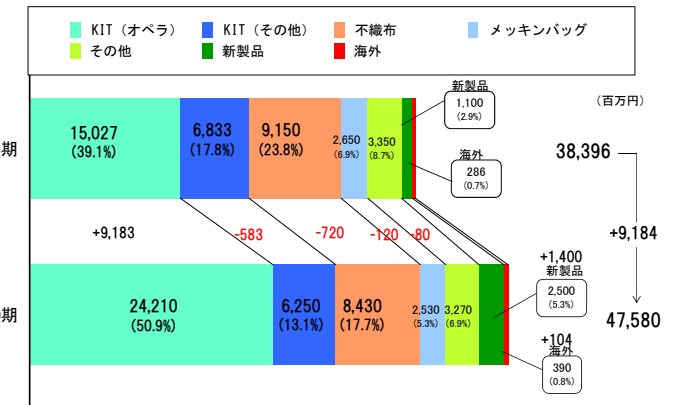
売上高



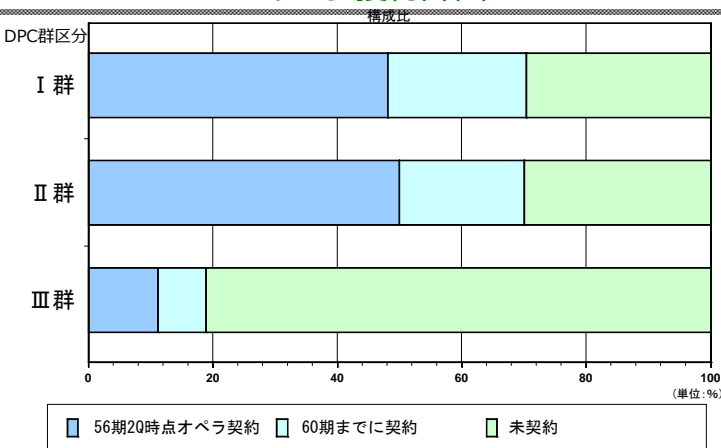
売上高 伸び額



売上高

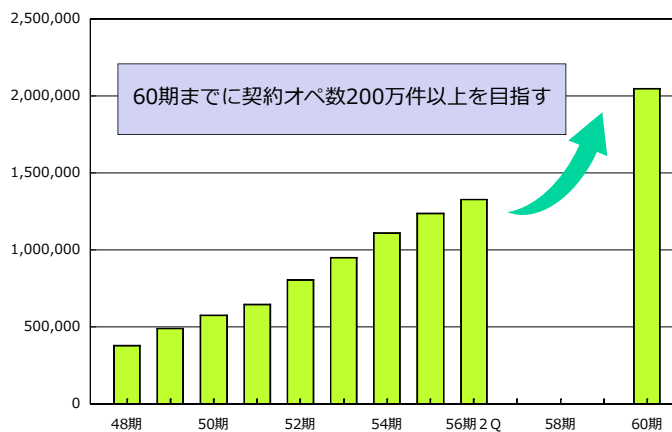


オペラ獲得計画



* DPCの病院区分は2016年度時点

オペラ獲得計画 (オペ数)



各種キットの定義について

| | プレミアムキット | プリスターキット | タイバックキット (従来キット) |
|------|---|---|---------------------------------|
| 生産場所 | 新工場 (ムルチ) | 新工場 (ムルチ) | 筑波、美浦 |
| 安全性 | 自動化生産によるメリット 人的ミス撲滅 (入れ間違え、異物混入大幅削減) | 自動化生産によるメリット 人的ミス撲滅 (入れ間違え、異物混入大幅削減) | 従来通り |
| 供給体制 | 竣工当初: 納期5日 (受注後48時間) | 竣工当初: 納期5日 (受注後48時間) | 従来通り |
| 対象 | 術式別 手術準備から閉創まで | 1箱3組までの製品対象 オペラ施設優先 | 従来通り |
| 基準 | キットテンプレート材料の 80%以上 | キットテンプレート材料の 80%~30% | 使用材料の少ない症例 キットテンプレート材料の30%未満 |



新工場コンセプト

1. 安定供給

- ・免震構造による生産設備の保全
- ・自動化により安定した生産を行い、短納期で出荷が可能

2. 使いやすい製品仕様

- ・お客様が使用しやすい製品形態へ変更（キットの付加価値アップ）
- ・使用する順番に材料展開が可能
- ・手術準備時間の短縮

3. 自動化、無人化による生産性と安全性の追求

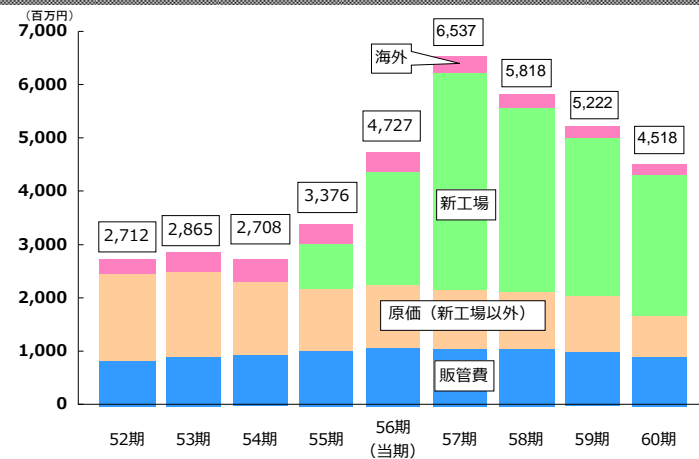
- ・自動化によるヒューマンエラーの防止と将来の原価低減
- ・人的に材料に触れないため最大限付着菌数の減少を図る

新工場計画

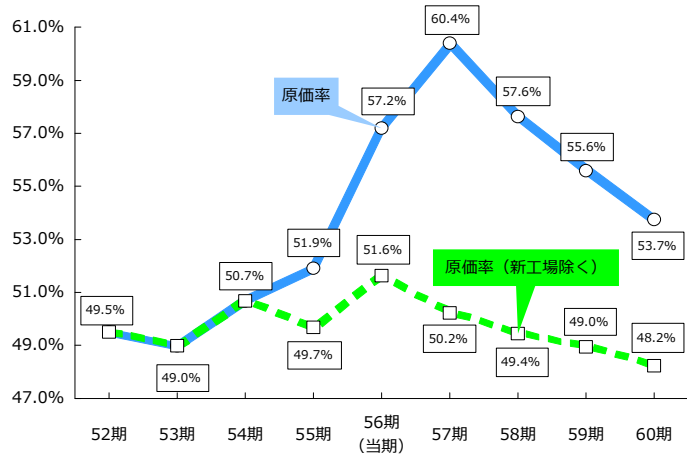
投資額の主な変更内容は生産性向上のための機械投資とシステム投資の増加

| 単位：百万円 切り捨て | 53期 14年3月 | 54期 15年3月 | 55期 16年3月 | 56期 17年3月 (当期) | 57期 18年3月 | 58期 19年3月 | 59期 20年3月 | 60期 21年3月 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 建 物 | → | | | | → 稼働開始 | | | |
| 生産システム | | | → | | → | | | |
| 機械設備 | | → | | | | | | |
| ■投資金額 33,400 | 5,100 | 12,681 | 7,300 | 6,719 | 800 | 400 | 400 | |
| ■減価償却費 | | | 815 | 2,084 | 4,069 | 3,448 | 2,963 | 2,627 |
| *56期1Q発表 ■投資金額 30,751 | 5,100 | 12,681 | 7,300 | 4,200 | 1,470 | | | |
| ■減価償却費 | | | 815 | 2,170 | 3,550 | 3,390 | 2,850 | 2,440 |

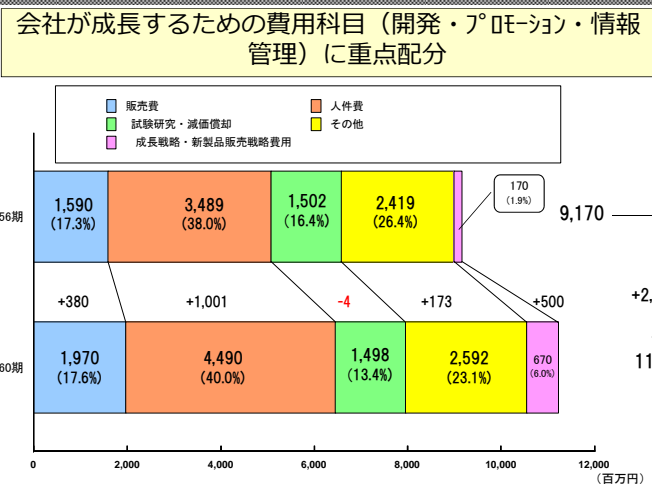
減価償却費



原価率



販売管理費



売上高・営業利益

