

2015年(平成27年)3月期

第3四半期 決算説明資料

沢井製薬株式会社

東京証券取引所市場 第一部
証券コード: 4555

2015年2月6日

2015年3月期 第3四半期決算概要

- ◆ ジェネリック医薬品使用促進策による需要拡大が持続、3Q累計の売上高は前年同期比18.0%増加
- ◆ 薬価改定と低薬価品目の販売増等の影響により原価率が上昇したが、営業利益は2.4%増加

(単位: 百万円、%)

	2014年3月期		2015年3月期		前年同期比	
	3Q累計		3Q累計		増減	
	金額	売上比	金額	売上比	金額	率
売上高	67,930	100.0%	80,190	100.0%	12,260	18.0%
営業利益	16,997	25.0%	17,398	21.7%	400	2.4%
経常利益	17,126	25.2%	17,348	21.6%	222	1.3%
当期(四半期)純利益	10,833	15.9%	11,705	14.6%	872	8.1%

医療機関別 納入実績 (単体)

- ◆ 薬価改定の影響を受けたものの、DPC病院向けが32.9%増と大幅に伸張、薬局向けも25.6%増と順調に増加
- ◆ 医療機関への納入総計は20.0%増と売上高の伸びを上回る

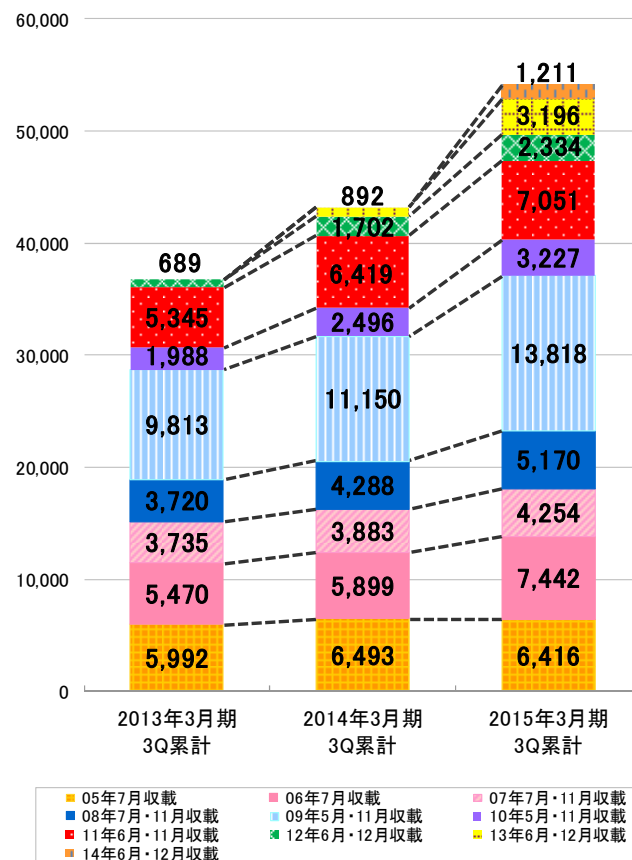
(単位: 軒、%)

施設区分	全国総軒数 (a)	2014年3月期 3Q累計		2015年3月期 3Q累計			前年同期比	
		採用軒数	採用金額 構成比	採用軒数 (b)	カバー率 (b/a)	採用金額 構成比	採用軒数 増減	採用金額 増減率
病院	8,524	7,527	12.9%	7,684	(90.1%)	12.7%	157	17.8%
DPC対象病院	1,585	1,417	6.6%	1,549	(97.7%)	7.5%	132	32.9%
診療所	104,100	31,519	15.4%	32,346	(31.1%)	11.8%	827	-5.0%
薬局等	86,000	53,229	71.0%	54,968	(63.9%)	74.4%	1,739	25.6%
保険薬局	59,100	52,839	70.4%	54,554	(92.3%)	73.9%	1,715	25.8%
薬店等	26,900	390	0.6%	414	(1.5%)	0.5%	24	4.0%
その他	-	-	0.6%	-	-	1.1%	-	22.6%
総 計	198,624	92,275	100.0%	94,998	(47.8%)	100.0%	2,723	20.0%

収載年度別 売上高推移

- ◆ 2008年度以降収載品の売上が順調に増加
- ◆ 2014年度新製品の売上は、厳しい競争にも拘らず当社製品の強みを活かして好調

(単位: 百万円)

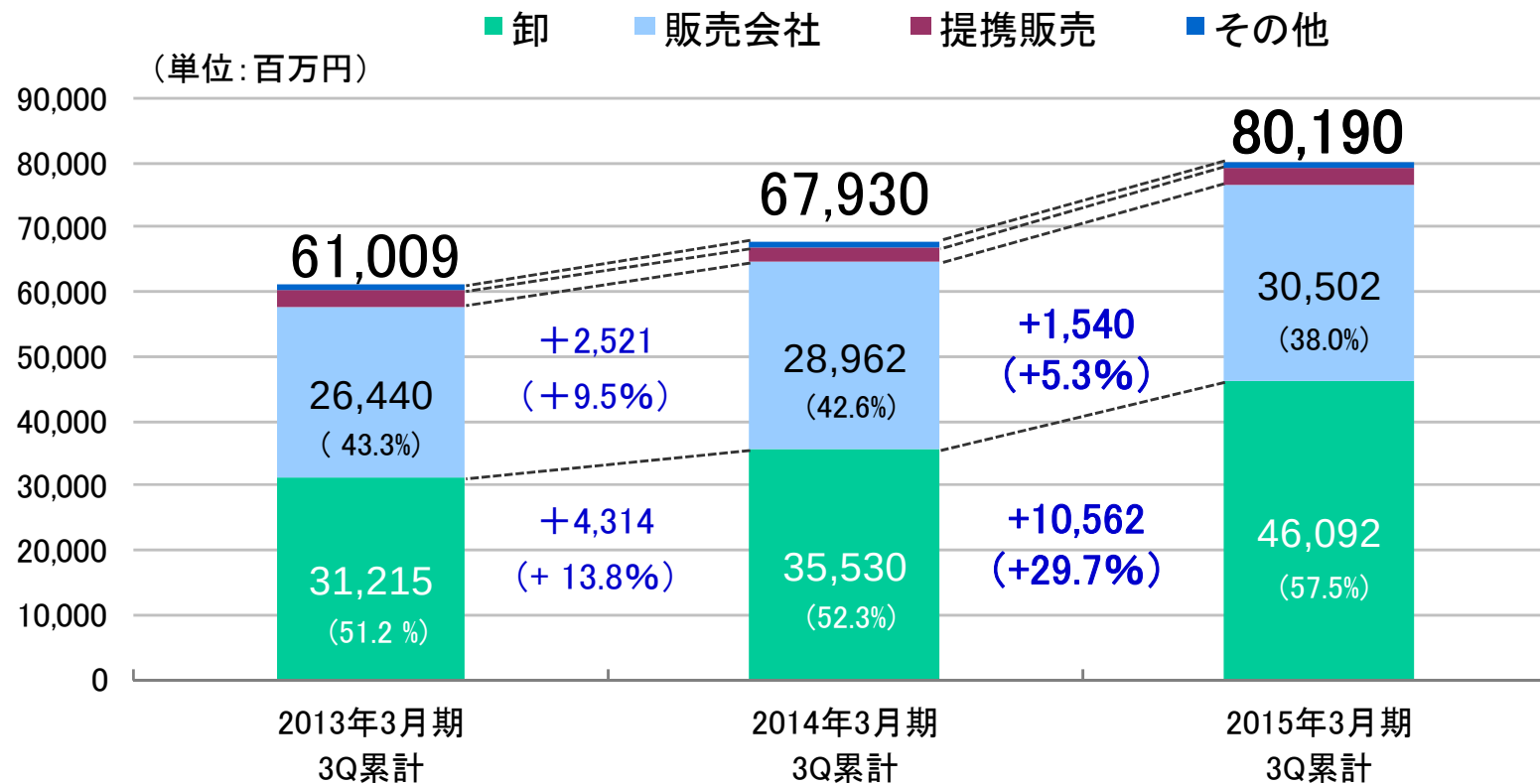


(単位: 百万円、%)

収載年月	2014年3月期 3Q累計	2015年3月期 3Q累計	前年同期比 増減率
14年6月・12月収載	-	1,211	-
13年6月・12月収載	892	3,196	258.0%
12年6月・12月収載	1,702	2,334	37.1%
11年6月・11月収載	6,419	7,051	9.8%
10年5月・11月収載	2,496	3,227	29.3%
09年5月・11月収載	11,150	13,818	23.9%
08年7月・11月収載	4,288	5,170	20.6%
07年7月・11月収載	3,883	4,254	9.5%
06年7月収載	5,899	7,442	26.2%
05年7月収載	6,493	6,416	△1.2%
既存・承継品他	24,703	26,065	5.5%
総計	67,930	80,190	18.0%

販路別 売上高推移

- ◆ 薬局・病院分野に幅広い販売チャネルを持ち、とりわけDPC病院に強い卸ルートが大きく伸張



薬効別 売上数量動向

- ◆ 低薬価品目の需要増加の傾向が一層高まった結果、売上数量の全体の伸び率と売上額の伸び率の差が8.9ポイントと更に拡大
- ◆ 呼吸器官用薬と血液・体液用薬が特に大きく伸長

薬効	数量構成比		前年同期比 数量増減率	(参考)前期比 売上額増減率
	2014年3月期 3Q累計	2015年3月期 3Q累計		
循環器官用薬	24.3%	25.5%	33.2%	19.1%
消化器官用薬	24.5%	24.1%	25.0%	15.1%
中枢神経系用薬	12.2%	12.0%	24.4%	22.9%
その他の代謝性医薬品	9.4%	8.0%	8.8%	6.2%
血液・体液用薬	6.5%	7.4%	42.5%	34.8%
呼吸器官用薬	4.8%	6.0%	59.3%	46.6%
ビタミン剤	6.8%	5.5%	3.6%	2.7%
抗生物質製剤	2.7%	2.8%	31.8%	19.0%
アレルギー用薬	1.7%	1.9%	37.6%	23.9%
その他	7.1%	6.8%	22.3%	7.0%
合 計	100.0%	100.0%	26.9%	18.0%

損益計算書 分析

(単位: 百万円、%)

	2014年3月期 3Q 累計		2015年3月期 3Q 累計		前年同期比 増減	
	金額	売上比	金額	売上比	金額	率
売上高	67,930	100.0%	80,190	100.0%	12,260	18.0%
売上原価	35,185	51.8%	45,102	56.2%	9,917	28.2%
売上総利益	32,744	48.2%	35,088	43.8%	2,343	7.2%
販売管理費	15,746	23.2%	17,689	22.1%	1,942	12.3%
営業利益	16,997	25.0%	17,398	21.7%	400	2.4%
営業外損益	128	0.2%	-49	-0.1%	-178	-
経常利益	17,126	25.2%	17,348	21.6%	222	1.3%
特別損益	-88	-0.1%	-291	-0.4%	-202	-
法人税等・少株損益	6,204	9.1%	5,352	6.7%	-852	-
当期(四半期)純利益	10,833	15.9%	11,705	14.6%	872	8.1%

主な増減要因

- ・ 売上高増加: + 76億円
- ・ 変動費率上昇: - 36億円
- ・ 固定原価増加等: - 17億円

- ・ 試験研究費: + 8億円
- ・ 人件費: + 5億円
- ・ その他: + 6億円

2015年3月期 業績予想

- ◆ 第3四半期累計の業績は、ほぼ計画通りの進捗であったことから、通期の業績予想は据え置く

(単位: 百万円、%)

	2015年3月期 3Q累計		2015年3月期 通期(予想)			
	金額	売上比	金額	売上比	前期比 増減率	進捗率
売上高	80,190	100.0%	106,000	100.0%	18.0%	75.7%
売上原価	45,102	56.2%	59,000	55.7%	22.0%	76.4%
売上総利益	35,088	43.8%	47,000	44.3%	13.3%	74.7%
販売管理費	17,689	22.1%	26,000	24.5%	16.2%	68.0%
営業利益	17,398	21.7%	21,000	19.8%	10.0%	82.8%
経常利益	17,348	21.6%	20,900	19.7%	9.5%	83.0%
当期純利益	11,705	14.6%	13,500	12.7%	10.7%	86.7%

- 本資料に記載されている弊社グループの計画・予測・戦略などにつきましては、すでに確定している要素を除き、潜在的リスクや不確定要素を含んでおり、その内容を保証するものではありません。
- 潜在的リスクや不確定要素には、弊社グループの主たる事業領域であります医療用医薬品を中心とした経済環境、市場における競争状況、弊社グループのサービス等が考えられますが、これらに限定されるものではありません。

お問い合わせ先

沢井製薬株式会社

経営管理部 経営管理・IRグループ

E-mail : ir@sawai.co.jp

Phone. : 06-6105-5823