

2015年(平成27年)3月期

第1四半期 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

2014年8月7日

2015年3月期 第1四半期決算概要

- ◆ ジェネリック医薬品使用促進策による需要増に伴い、販売数量は前年同期比21%増加したものの、低薬価品の需要増から売上高は14.7%増にとどまる
- ◆ 薬価改定等による原価率上昇と販管費の増加により減益となるものの、営業利益率は20%を確保

(単位:百万円、%)

	2014年3月期		2015年3月期		前年同期比	
	1Q		1Q		増減	
	金額	売上比	金額	売上比	金額	率
売上高	21,906	100.0%	25,124	100.0%	3,218	14.7%
営業利益	5,831	26.6%	5,025	20.0%	-806	-13.8%
経常利益	5,873	26.8%	5,029	20.0%	-843	-14.4%
当期(四半期)純利益	3,770	17.2%	3,438	13.7%	-331	-8.8%

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、薬局向けが26.0%増、DPC
病院向けが+17.1%と好調
- ◆ 医療機関への納入総計は18.3%増と売上高の伸びを上回る

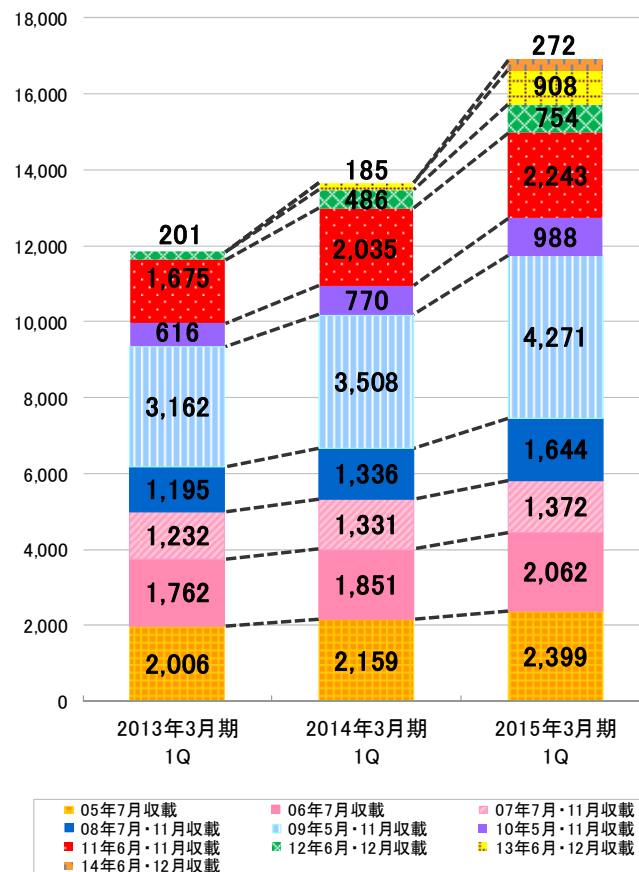
(単位: 軒、%)

施設区分	全国総軒数 (a)	2014年3月期 1Q		2015年3月期 1Q			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	8,551	7,290	13.2%	7,380	(86.3%)	12.0%	90	7.5%
DPC対象病院	1,585	1,395	6.7%	1,514	(95.5%)	6.8%	119	17.1%
診療所	104,100	27,131	15.6%	26,955	(25.9%)	12.2%	-176	-7.3%
薬局等	84,300	51,147	70.2%	53,176	(63.1%)	74.8%	2,029	26.0%
保険薬局	57,600	50,859	69.7%	52,839	(91.7%)	74.2%	1,980	26.2%
薬店等	26,700	288	0.5%	337	(1.3%)	0.5%	49	-0.7%
その他	-	-	1.0%	-	-	1.1%	-	22.3%
総 計	196,951	85,568	100.0%	87,511	(44.4%)	100.0%	1,943	18.3%

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、順調な滑り出し

(単位: 百万円)



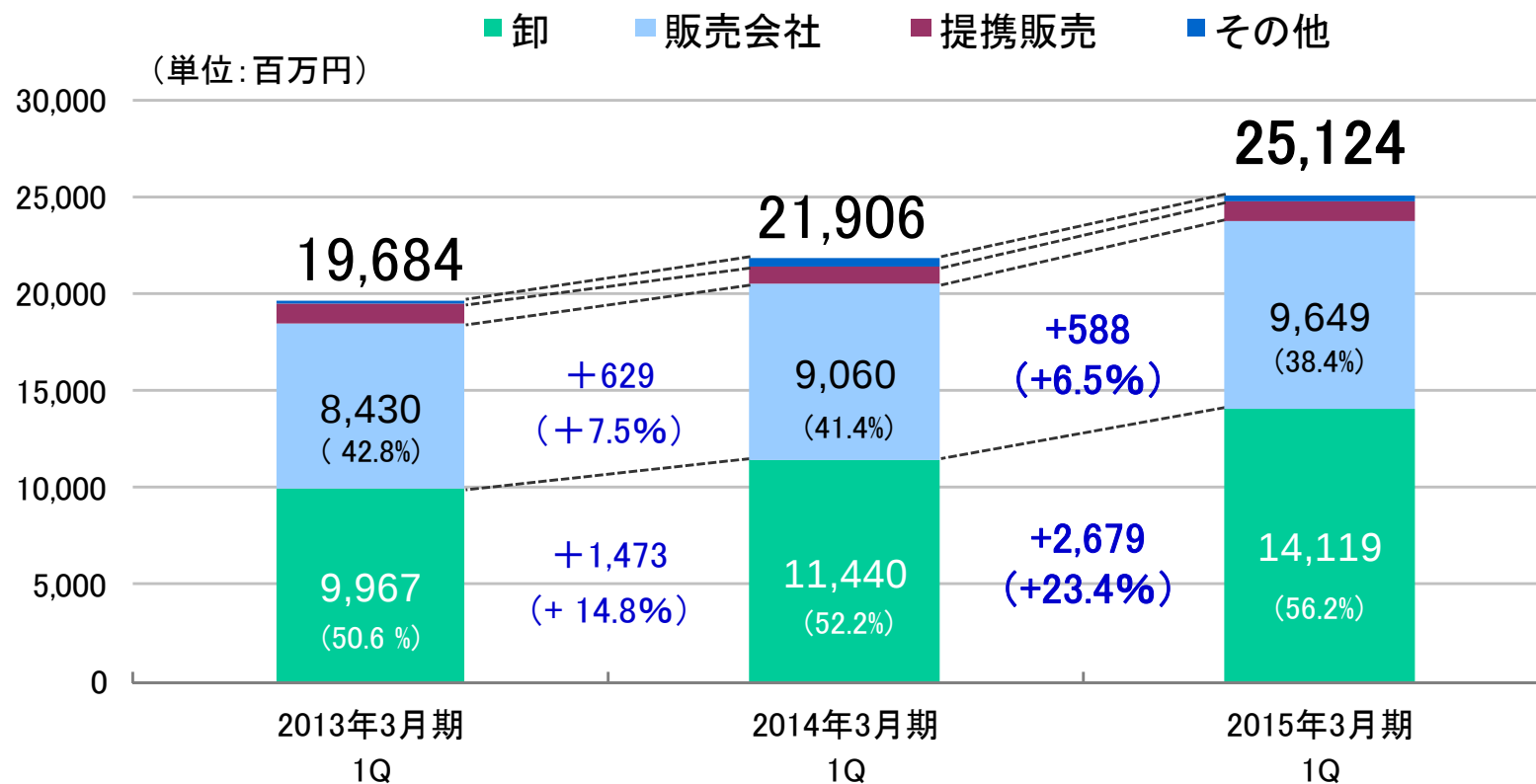
※名称変更品等は当初の収載年度に含む。

(単位: 百万円、%)

収載年月	2014年3月期 1Q	2015年3月期 1Q	前年同期比 増減率
14年6月・12月収載	-	272	-
13年6月・12月収載	185	908	389.8%
12年6月・12月収載	486	754	55.1%
11年6月・11月収載	2,035	2,243	10.2%
10年5月・11月収載	770	988	28.3%
09年5月・11月収載	3,508	4,271	21.7%
08年7月・11月収載	1,336	1,644	23.0%
07年7月・11月収載	1,331	1,372	3.1%
06年7月収載	1,851	2,062	11.4%
05年7月収載	2,159	2,399	11.1%
既存・承継品他	8,241	8,207	-0.4%
総計	21,906	25,124	14.7%

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つ卸ルートが大きく伸張
- ◆ 前第4四半期の駆け込み需要の反動もあり販社ルートはやや低調



薬効別 売上数量動向

- ◆ 薬価改定の影響と低薬価品目の需要が増加した結果、売上数量の全体の伸び率と売上額の伸び率の差が6.3%に拡大
- ◆ 呼吸器官用薬、血液・体液用薬が大幅に伸びる等、数量面での構成に変化

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 1Q	2015年3月期 1Q		
循環器官用薬	24.3%	25.4%	26.8%	15.9%
消化器官用薬	23.5%	23.9%	23.0%	10.0%
中枢神経系用薬	13.1%	11.9%	9.8%	21.8%
その他の代謝性医薬品	9.4%	8.3%	6.4%	10.2%
血液・体液用薬	6.6%	7.5%	37.7%	33.2%
呼吸器官用薬	4.7%	5.7%	48.4%	36.6%
ビタミン剤	6.9%	5.5%	-4.0%	-2.9%
抗生物質製剤	2.6%	2.8%	29.0%	14.6%
アレルギー用薬	1.8%	2.1%	39.1%	23.8%
その他	7.1%	6.9%	17.3%	0.9%
合 計	100.0%	100.0%	21.0%	14.7%

損益計算書 分析

(単位: 百万円、%)

主な増減要因

	2014年3月期 1Q		2015年3月期 1Q		前年同期比 増減	
	金額	売上比	金額	売上比	金額	率
売上高	21,906	100.0%	25,124	100.0%	3,218	14.7%
売上原価	11,064	50.5%	14,053	55.9%	2,989	27.0%
売上総利益	10,841	49.5%	11,071	44.1%	229	2.1%
販売管理費	5,009	22.9%	6,045	24.1%	1,036	20.7%
営業利益	5,831	26.6%	5,025	20.0%	-806	-13.8%
営業外損益	41	0.2%	4	0.0%	-36	-
経常利益	5,873	26.8%	5,029	20.0%	-843	-14.4%
特別損益	-7	-0.0%	-6	-0.0%	1	-
法人税等・少株損益	2,095	9.6%	1,584	6.3%	-510	-
当期(四半期)純利益	3,770	17.2%	3,438	13.7%	-331	-8.8%

- ・ 売上高増加: +20億円
- ・ 変動費率上昇: -11億円
- ・ 固定原価増加: -7億円

- ・ 試験研究費: +3億円
- ・ 広告宣伝費: +2億円
- ・ 人件費: +2億円
- ・ その他: +3億円

2015年3月期 業績予想

◆ 第1四半期の業績は、ほぼ計画通りの進捗であったこと、今後、需要の一層の拡大が見込まれることから、期初の業績予想は据え置く

(単位: 百万円、%)

	2015年3月期		2015年3月期					
	1Q		2Q累計(予想)			通期(予想)		
	金額	売上比	金額	売上比	進捗率	金額	売上比	進捗率
売上高	25,124	100.0%	50,500	100.0%	49.8%	106,000	100.0%	23.7%
売上原価	14,053	55.9%	28,400	56.2%	49.5%	59,000	55.7%	23.8%
売上総利益	11,071	44.1%	22,100	43.8%	50.1%	47,000	44.3%	23.6%
販売管理費	6,045	24.1%	12,000	23.8%	50.4%	26,000	24.5%	23.3%
営業利益	5,025	20.0%	10,100	20.0%	49.8%	21,000	19.8%	23.9%
経常利益	5,029	20.0%	10,100	20.0%	49.8%	20,900	19.7%	24.1%
当期純利益	3,438	13.7%	6,500	12.9%	52.9%	13,500	12.7%	25.5%

- 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