

2014年(平成26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

2014年2月7日

2014年3月期 第3四半期決算概要

- ◆ 制度改正が無い中、3Qも売上が好調に推移し、3Q累計の売上高は前年同期比11.3%増加
- ◆ 売上増に加え、販売管理費の伸び鈍化により、営業利益も順調に増加

(単位:百万円、%)

	2013年3月期		2014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	61,009	100.0%	67,930	100.0%	6,921	11.3%
営業利益	14,176	23.2%	16,997	25.0%	2,821	19.9%
経常利益	14,368	23.6%	17,126	25.2%	2,757	19.2%
当期(四半期)純利益	9,838	16.1%	10,833	15.9%	994	10.1%

医療機関別 納入実績 (単体)

- ◆ 薬局向けが17.7%増と引き続き好調、病院向けも7.3%増加
- ◆ 医療機関への納入総計は13.4%増加と売上高の伸びを上回る

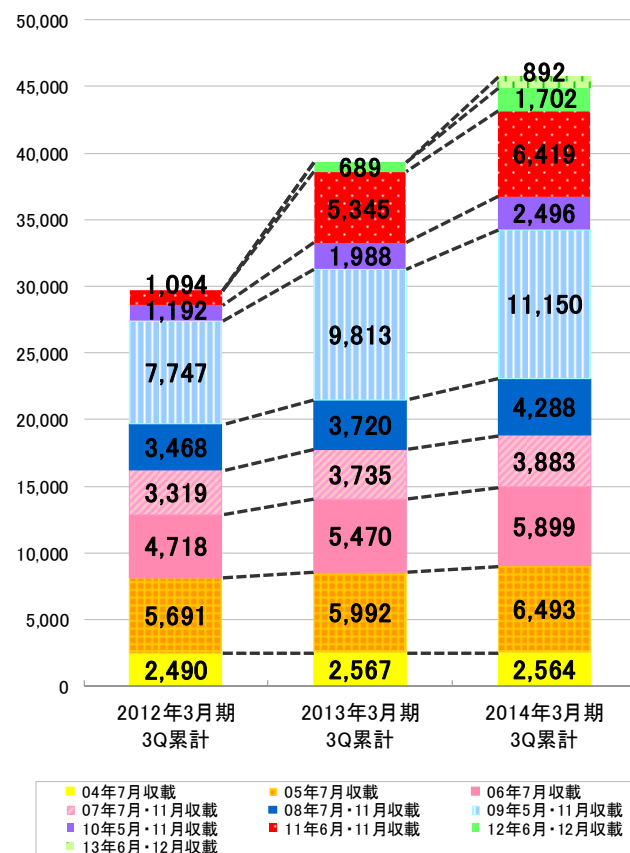
(単位: 軒、%)

施設区分	全国総軒数 (a)	2013年3月期 3Q累計		2014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	8,564	7,486	13.6%	7,527	(87.9%)	12.9%	41	7.3%
DPC対象病院	1,496	1,419	6.9%	1,417	(94.7%)	6.6%	△ 2	10.1%
診療所	103,600	31,753	17.4%	31,519	(30.4%)	15.4%	△ 234	0.9%
薬局等	84,700	51,810	68.4%	53,229	(62.8%)	71.0%	1,419	17.7%
保険薬局	58,100	51,392	67.6%	52,839	(90.9%)	70.4%	1,447	17.8%
薬店等	26,600	418	0.8%	390	(1.5%)	0.6%	△ 28	8.0%
その他(老健等)	-	-	0.6%	-	-	0.6%	-	35.5%
総 計	196,864	91,049	100.0%	92,275	(46.9%)	100.0%	1,226	13.4%

収載年度別 売上高推移

- ◆ 既存品を含む全体が伸びる中、特に2010年度以降収載品の売上が大きく増加
- ◆ ピタバスタチン等の新製品が好調、年間計画を過達

(単位: 百万円)



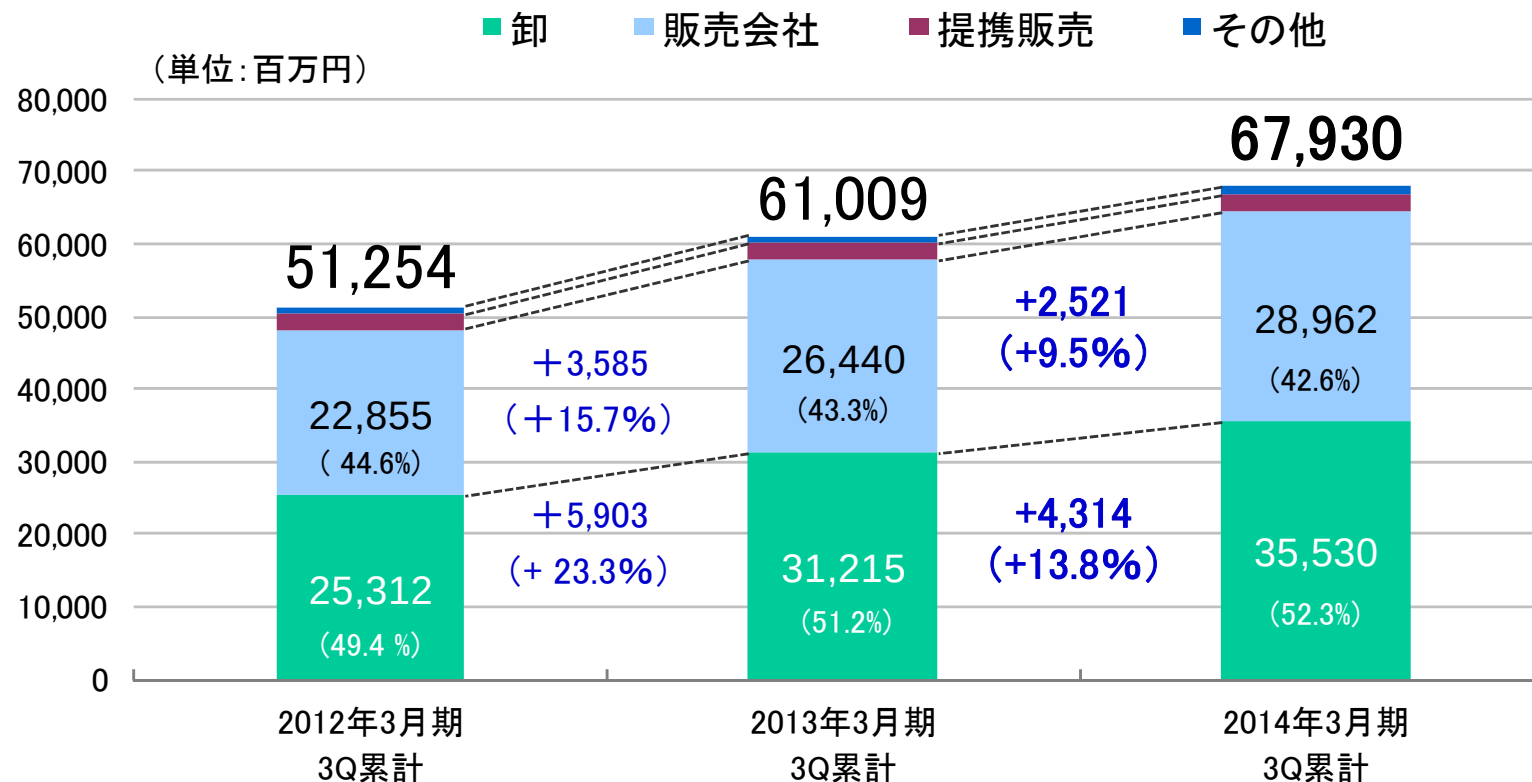
※名称変更品等は当初の収載年度に含む。

(単位: 百万円、%)

収載年月	2013年3月期 3Q累計	2014年3月期 3Q累計	前年同期比 増減率
13年6月・12月収載	—	892	—
12年6月・12月収載	689	1,702	146.9%
11年6月・11月収載	5,345	6,419	20.1%
10年5月・11月収載	1,988	2,496	25.5%
09年5月・11月収載	9,813	11,150	13.6%
08年7月・11月収載	3,720	4,288	15.3%
07年7月・11月収載	3,735	3,883	4.0%
06年7月収載	5,470	5,899	7.8%
05年7月収載	5,992	6,493	8.3%
04年7月収載	2,567	2,564	△0.1%
既存・承継品他	21,685	22,139	2.1%
総計	61,009	67,930	11.3%

販路別 売上高推移

◆ 2010年度以降の新製品の売上寄与により、卸ルート、販社ルートともに伸張



薬効別 売上数量動向

- ◆ 売上数量の全体の伸びは9.3%と売上額の伸びを2.0%下回る
- ◆ 血液・体液用薬が、数量・金額とも全体平均を大きく上回る伸びとなる

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
	2013年3月期 3Q累計	2014年3月期 3Q累計		
消化器官用薬	24.2%	24.5%	10.9%	9.3%
循環器官用薬	24.1%	24.3%	10.1%	12.0%
中枢神経系用薬	12.3%	12.2%	8.7%	17.3%
その他の代謝性医薬品	9.8%	9.4%	4.6%	10.4%
ビタミン剤	7.2%	6.8%	3.6%	△1.0%
血液・体液用薬	6.0%	6.5%	18.7%	21.7%
抗生物質製剤	2.8%	2.7%	5.9%	△1.2%
アレルギー用薬	1.8%	1.7%	8.2%	5.9%
化学療法剤	0.5%	0.5%	△3.7%	3.1%
その他	11.3%	11.4%	8.9%	15.6%
合 計	100.0%	100.0%	9.3%	11.3%

損益計算書 分析

(単位: 百万円、%)

主な増減要因

	2013年3月期 3Q 累計		2014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	61,009	100.0%	67,930	100.0%	6,921	11.3%
売上原価	31,868	52.2%	35,185	51.8%	3,316	10.4%
売上総利益	29,140	47.8%	32,744	48.2%	3,604	12.4%
販売管理費	14,964	24.6%	15,746	23.2%	782	5.2%
営業利益	14,176	23.2%	16,997	25.0%	2,821	19.9%
営業外損益	192	0.4%	128	0.2%	△ 63	—
経常利益	14,368	23.6%	17,126	25.2%	2,757	19.2%
特別損益	567	0.9%	△ 88	△0.1%	△ 656	—
法人税等・少株損益	5,098	8.4%	6,204	9.1%	1,106	—
当期(四半期)純利益	9,838	16.1%	10,833	15.9%	994	10.1%

- ・ 売上高増加: +41億円
- ・ 変動比率改善: +15億円
- ・ 固定原価増加等: -20億円

- ・ 試験研究費: +2億円
- ・ 人件費: +1億円
- ・ 広告宣伝費: +1億円
- ・ その他: +4億円

2014年3月期 業績予想

◆ 2013年11月8日に修正した通期業績予想に対し、概ね想定どおりに進捗しており、業績予想は据え置き

(単位:百万円、%)

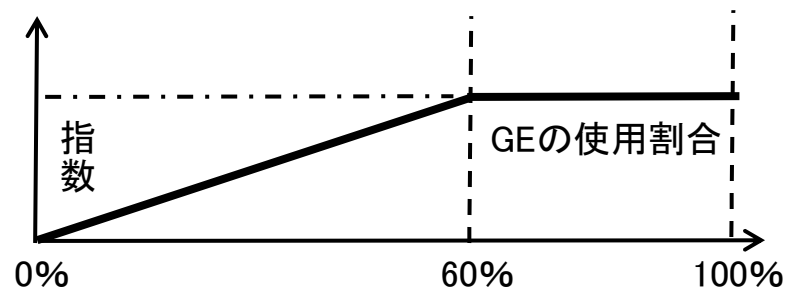
	2014年3月期 3Q累計		2014年3月期 通期(予想)			
	金額	売上比	金額	売上比	前期比	進捗率
売上高	67,930	100.0%	88,700	100.0%	10.2%	76.6%
売上原価	35,185	51.8%	46,100	52.0%	8.4%	76.3%
売上総利益	32,744	48.2%	42,600	48.0%	12.1%	76.9%
販売管理費	15,746	23.2%	23,100	26.0%	12.1%	68.2%
営業利益	16,997	25.0%	19,500	22.0%	12.2%	87.2%
経常利益	17,126	25.2%	19,600	22.1%	11.4%	87.4%
当期(四半期)純利益	10,833	15.9%	12,400	14.0%	3.1%	87.4%

主な後発医薬品(GE)使用促進策

【後発医薬品調剤体制加算】

現行		改革後	
後発医薬品調剤体制加算1	22%以上 5点	後発医薬品調剤体制加算1	〇%以上 〇点
後発医薬品調剤体制加算2	30%以上 15点	後発医薬品調剤体制加算2	〇%以上 〇点
後発医薬品調剤体制加算3	35%以上 19点	廃止	
旧指標の数量シェア=GE／全医薬品 (「経腸成分栄養剤」、「特殊ミルク製剤」、「生薬」、及び「漢方」を除く。)		新指標の数量シェア=GE／(GEのある先発医薬品+GE) (但し、調剤した数量に占めるGE及びGEのある先発医薬品の合計数量の割合が〇%以上であること。)	

【後発医薬品指数】



DPC病院に、機能評価係数Ⅱの1つとして、「後発医薬品指数」を導入。

⇒入院医療で用いられる薬剤について、
 GEの数量シェア=GE／(GEのある先発医薬品+GE)
 により評価(但し、数量ベースで評価上限は60%)。

【その他】

- 薬剤服用歴管理指導料について、服薬状況等の確認及びGEの使用に関する患者の意向の確認タイミングを、調剤を行う前の処方せん受付時とする。
- 一般名処方が行われた医薬品について、原則としてGEを選択するよう努める旨を規定する。

次期薬価制度改革(GE関連)

	現状			改革後		
新規収載 GE	先発品の薬価 × 100分の70 〔 但し、銘柄数が10を超える 内用薬については100分の60 〕			先発品の薬価 × 100分の60 〔 但し、銘柄数が10を超える 内用薬については100分の50 (尚、バイオ後続品は従前どおり) 〕		
既収載 GE	市場実勢価格に基づく算定値の 最高価格に対する割合			市場実勢価格に基づく算定値の 最高価格に対する割合		
	20%未満 低薬価品群	20%～30% 準低薬価品群	30%以上 —	30%未満 低薬価品群	30%～50% 準低薬価品群	50%以上 その他の 後発品群
	加重平均 統一価格	加重平均 統一価格	3%ごと加重 平均統一価格	加重平均 統一価格	加重平均 統一価格	加重平均 統一価格
	統一名収載	銘柄別収載	銘柄別収載	統一名収載	銘柄別収載	銘柄別収載

- 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