

2014年(平成26年)3月期 第2四半期 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

2013年11月8日

2014年3月期 第2四半期決算概要

- ◆ 制度改正が無い中、2Qも売上が好調に推移し、上期の売上高は前年同期比11.2%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	
	2Q累計		2Q累計		増減	
	金額	売上比	金額	売上比	金額	率
売上高	38,446	100.0%	42,746	100.0%	4,299	11.2%
営業利益	8,039	20.9%	10,050	23.5%	2,011	25.0%
経常利益	8,204	21.3%	10,157	23.8%	1,952	23.8%
当期(四半期)純利益	5,472	14.2%	6,476	15.2%	1,004	18.4%

医療機関別 納入実績 (単体)

- ◆ 薬局向けが16.6%増と引き続き好調、病院向けも7.7%増加
- ◆ 医療機関への納入総計は12.7%増加と売上高の伸びを上回る

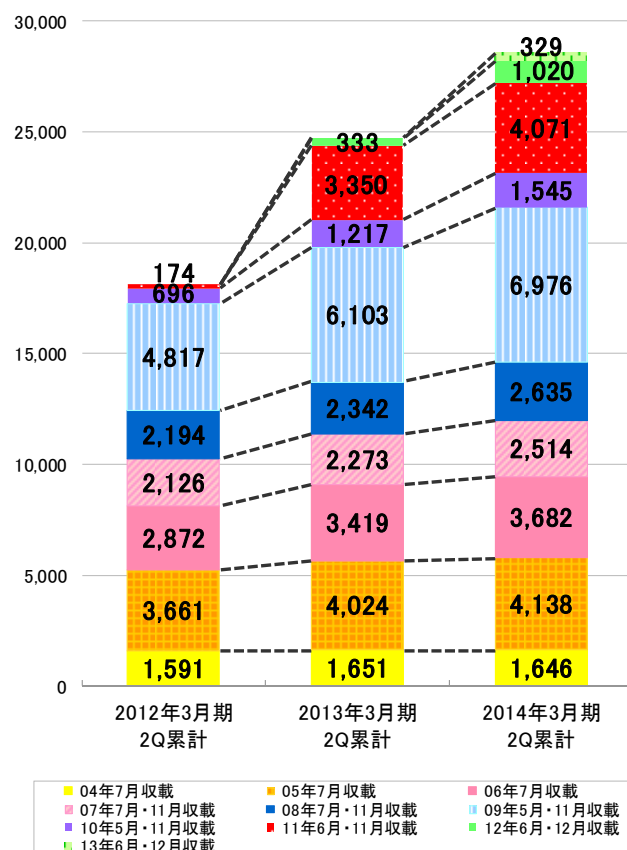
(単位: 軒、%)

施設区分	全国総軒数 (a)	2013年3月期 2Q累計		2014年3月期 2Q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	8,572	7,365	13.6%	7,422	(86.6%)	13.0%	57	7.7%
DPC対象病院	1,496	1,412	6.8%	1,406	(94.0%)	6.6%	△ 6	11.1%
診療所	103,700	29,838	17.7%	29,530	(28.5%)	15.8%	△ 308	0.9%
薬局等	84,400	50,847	68.2%	52,135	(61.8%)	70.6%	1,288	16.6%
保険薬局	57,900	50,464	67.3%	51,781	(89.4%)	70.0%	1,317	16.8%
薬店等	26,500	383	0.9%	354	(1.3%)	0.6%	△ 29	0.0%
その他(老健等)	-	-	0.5%	-	-	0.6%	-	35.5%
総 計	196,672	88,050	100.0%	89,087	(45.3%)	100.0%	1,037	12.7%

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
- ◆ 2013年度新製品も順調

(単位: 百万円)



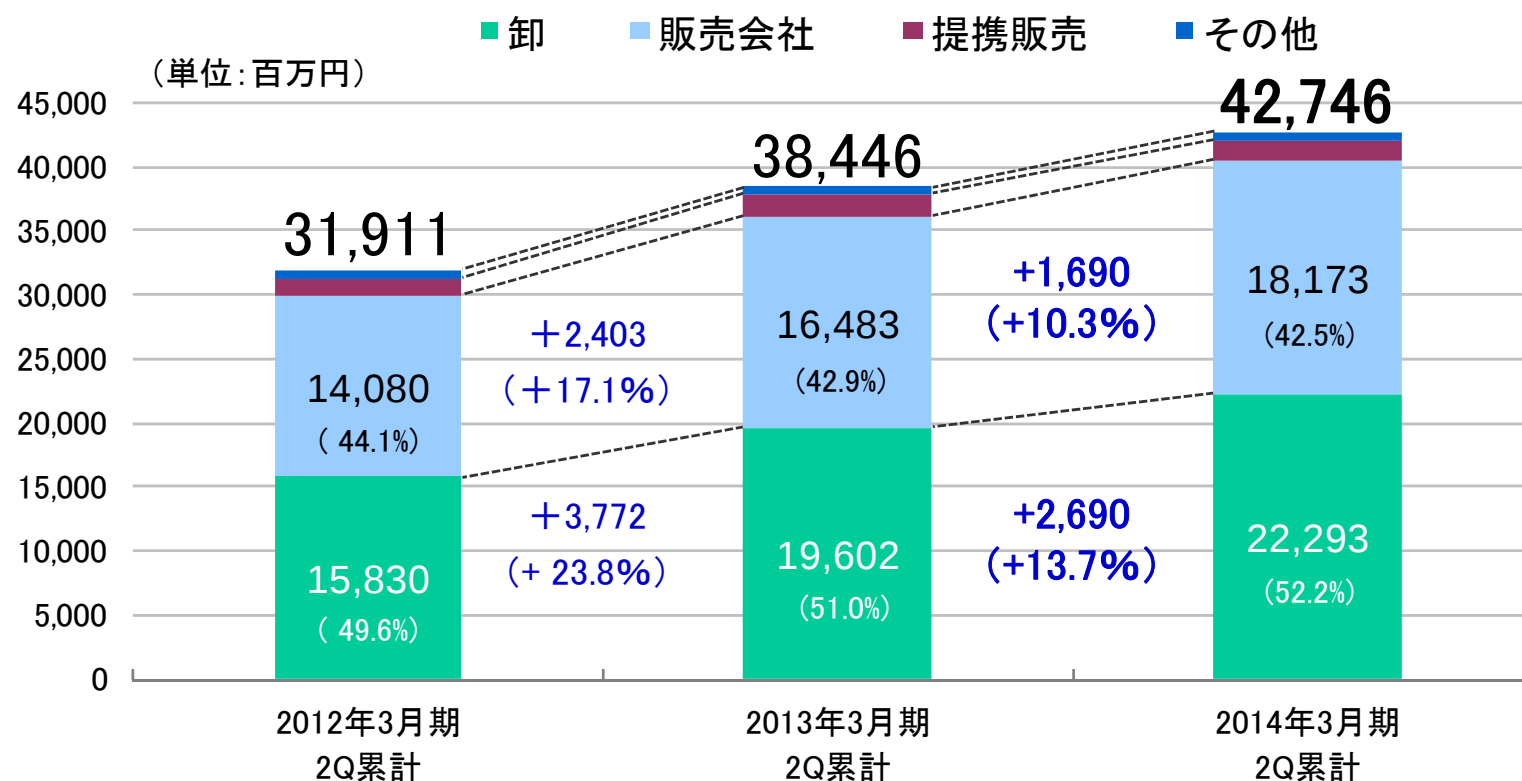
※名称変更品等は当初の収載年度に含む。

(単位: 百万円、%)

収載年月	2013年3月期 2Q累計	2014年3月期 2Q累計	前年同期比 増減率
13年6月・12月収載	-	329	-
12年6月・12月収載	333	1,020	205.5%
11年6月・11月収載	3,350	4,071	21.5%
10年5月・11月収載	1,217	1,545	26.9%
09年5月・11月収載	6,103	6,976	14.3%
08年7月・11月収載	2,342	2,635	12.5%
07年7月・11月収載	2,273	2,514	10.6%
06年7月収載	3,419	3,682	7.7%
05年7月収載	4,024	4,138	2.8%
04年7月収載	1,651	1,646	△0.3%
既存・承継品他	13,728	14,185	3.3%
総計	38,446	42,746	11.2%

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9.5%と売上額の伸びを1.7%下回る
- ◆ 中枢神経系用薬と循環器官用薬が、数量・金額とも全体平均を上回る伸びとなる

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 2Q累計	2014年3月期 2Q累計		
循環器官用薬	24.1%	24.4%	10.5%	12.6%
消化器官用薬	24.0%	23.8%	8.2%	11.6%
中枢神経系用薬	12.3%	13.2%	17.5%	17.2%
その他の代謝性医薬品	9.9%	9.4%	4.4%	11.2%
ビタミン剤	7.3%	6.9%	4.2%	△0.7%
血液・体液用薬	6.5%	6.5%	9.0%	9.9%
抗生物質製剤	2.6%	2.6%	9.9%	0.5%
アレルギー用薬	1.7%	1.7%	8.9%	7.7%
化学療法剤	0.5%	0.5%	△7.4%	△2.3%
その他	11.0%	11.1%	10.3%	17.4%
合 計	100.0%	100.0%	9.5%	11.2%

損益計算書 分析

(単位: 百万円、%)

	2013年3月期 2Q 累計		2014年3月期 2Q 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	38,446	100.0%	42,746	100.0%	4,299	11.2%
売上原価	20,373	53.0%	22,262	52.1%	1,888	9.3%
売上総利益	18,072	47.0%	20,484	47.9%	2,411	13.3%
販売管理費	10,033	26.1%	10,433	24.4%	399	4.0%
営業利益	8,039	20.9%	10,050	23.5%	2,011	25.0%
営業外損益	164	0.4%	106	0.2%	△ 58	-
経常利益	8,204	21.3%	10,157	23.8%	1,952	23.8%
特別損益	△ 81	-0.2%	△ 79	-0.2%	1	-
法人税等・少株損益	2,650	6.9%	3,600	8.4%	950	-
当期(四半期)純利益	5,472	14.2%	6,476	15.2%	1,004	18.4%

主な増減要因

- ・ 売上高増加: +26億円
- ・ 変動比率改善: +10億円
- ・ 固定原価増加等: -12億円

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

キャッシュフロー計算書 分析

(単位: 百万円)

	2013年3月期 2Q累計	2014年3月期 2Q累計
税金等調整前当期純利益	8,122	10,077
減価償却費	1,849	2,463
運転資金	△ 2,792	△ 1,938
法人税等の支払	△ 4,102	△ 3,238
その他	622	1,154
営業CF	3,699	8,518
設備投資(有形・無形)	△ 3,868	△ 3,514
その他	1,375	△ 929
投資CF	△ 2,493	△ 4,444
借入金増減	802	223
配当金	△ 1,266	△ 1,515
その他	△ 515	103
財務CF	△ 979	△ 1,187
資金増減	227	2,887

主な増減要因

● 棚卸資産の増加: -46億円
○ 仕入債務の増加: +27億円

※ 営業CFの収入増48億円(85億円－37億円)の内、金融機関の休日要因による増加34億円を含む。

● 関東工場第2期工事: -8億円

12月収載予定新製品

◆ 12月に7成分14品目の新製品を収載予定

主要製品名	先発品名	薬効
ピタバスタチンCa錠	リバロ [®] 錠	HMG-CoA還元酵素阻害剤
アジスロマイシン錠	ジスロマック [®] 錠	マクロライド系抗生物質製剤
バラシクロビル錠	バルトレックス [®] 錠	抗ウイルス化学療法剤
ドセタキセル点滴静注用	タキソテール [®] 点滴静注用	タキソイド系抗悪性腫瘍剤

2014年3月期 業績予想

◆ 2Q連結累計期間の業績が期初計画を上回ったことから、通期の業績予想を修正

(単位:百万円、%)

	2014年3月期 2Q累計		2014年3月期2Q累計 (5月14日公表予想)		2014年3月期 通期(予想)			
	金額	売上比	金額	達成度	金額	売上比	進捗率	期初 計画比
売上高	42,746	100.0%	41,000	104.3%	88,700	100.0%	48.2%	1,700
売上原価	22,262	52.1%	21,700	102.6%	46,100	52.0%	48.3%	600
売上総利益	20,484	47.9%	19,300	106.1%	42,600	48.0%	48.1%	1,100
販売管理費	10,433	24.4%	11,100	94.0%	23,100	26.0%	45.2%	△ 400
営業利益	10,050	23.5%	8,200	122.6%	19,500	22.0%	51.5%	1,500
経常利益	10,157	23.8%	8,200	123.9%	19,600	22.1%	51.8%	1,600
当期(四半期)純利益	6,476	15.2%	5,500	117.8%	12,400	14.0%	52.2%	800

- 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