

2016年(平成28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

2015年11月6日

2016年3月期 第2四半期決算概要

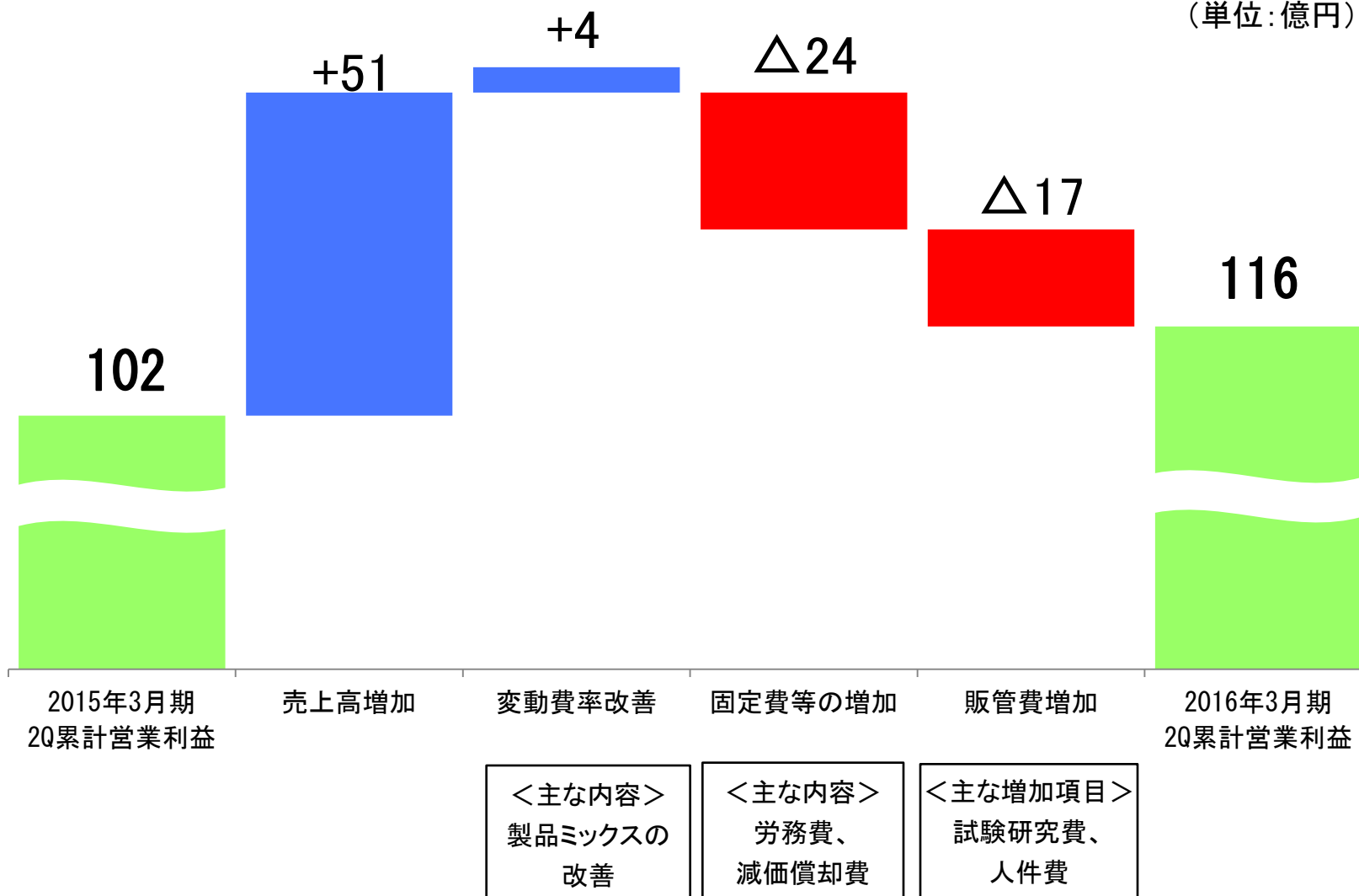
- ◆ ジェネリック医薬品使用促進策の効果により、引き続き需要が拡大。鹿島工場の受託売上も加わり、売上高は前年同期比17.4%増加
- ◆ 売上増に加え、製品ミックスの改善、販売管理費の未消化により、営業利益は前年同期比13.5%増

(単位:百万円)

	2015年3月期		2016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	50,202	100.0%	58,958	100.0%	8,756	17.4%
営業利益	10,225	20.4%	11,606	19.7%	1,380	13.5%
経常利益	10,175	20.3%	11,438	19.4%	1,263	12.4%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	6,997	13.9%	8,498	14.4%	1,500	21.4%

営業利益の増減要因分析

(単位: 億円)



医療機関別 納入実績 (単体)

- ◆ 全般的に採用金額が増加
- ◆ 特にDPC病院向けが+38.9%と大幅に伸張

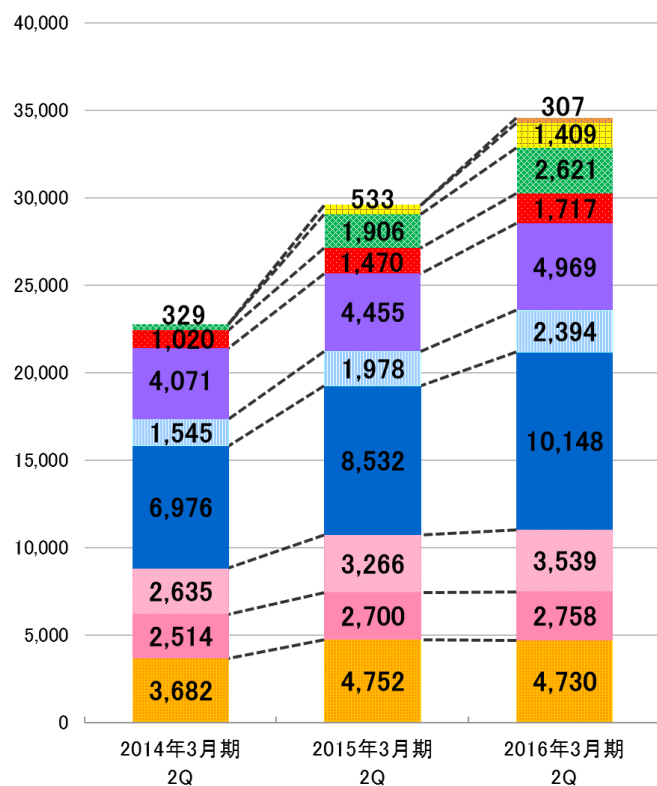
(単位: 軒)

施設区分	全国総軒数 (a)	2015年3月期 2Q累計		2016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	8,520	7,567	12.3%	7,710	(90.5%)	13.8%	143	30.4%
DPC対象病院	1,585	1,541	7.2%	1,554	(98.0%)	8.5%	13	38.9%
診療所	104,700	29,868	12.0%	30,427	(29.1%)	10.9%	559	5.6%
薬局等	86,300	54,156	74.6%	55,045	(63.8%)	74.1%	889	15.5%
保険薬局	59,600	53,780	74.1%	54,702	(91.8%)	73.7%	922	15.6%
薬店等	26,700	376	0.5%	343	(1.3%)	0.5%	△ 33	△0.5%
その他	—	—	1.1%	—	—	1.2%	—	20.2%
総 計	199,520	91,591	100.0%	93,182	(46.7%)	100.0%	1,591	16.2%

収載年度別 売上高推移

◆ 2009年度以降収載品の売上が順調に増加

(単位:百万円)



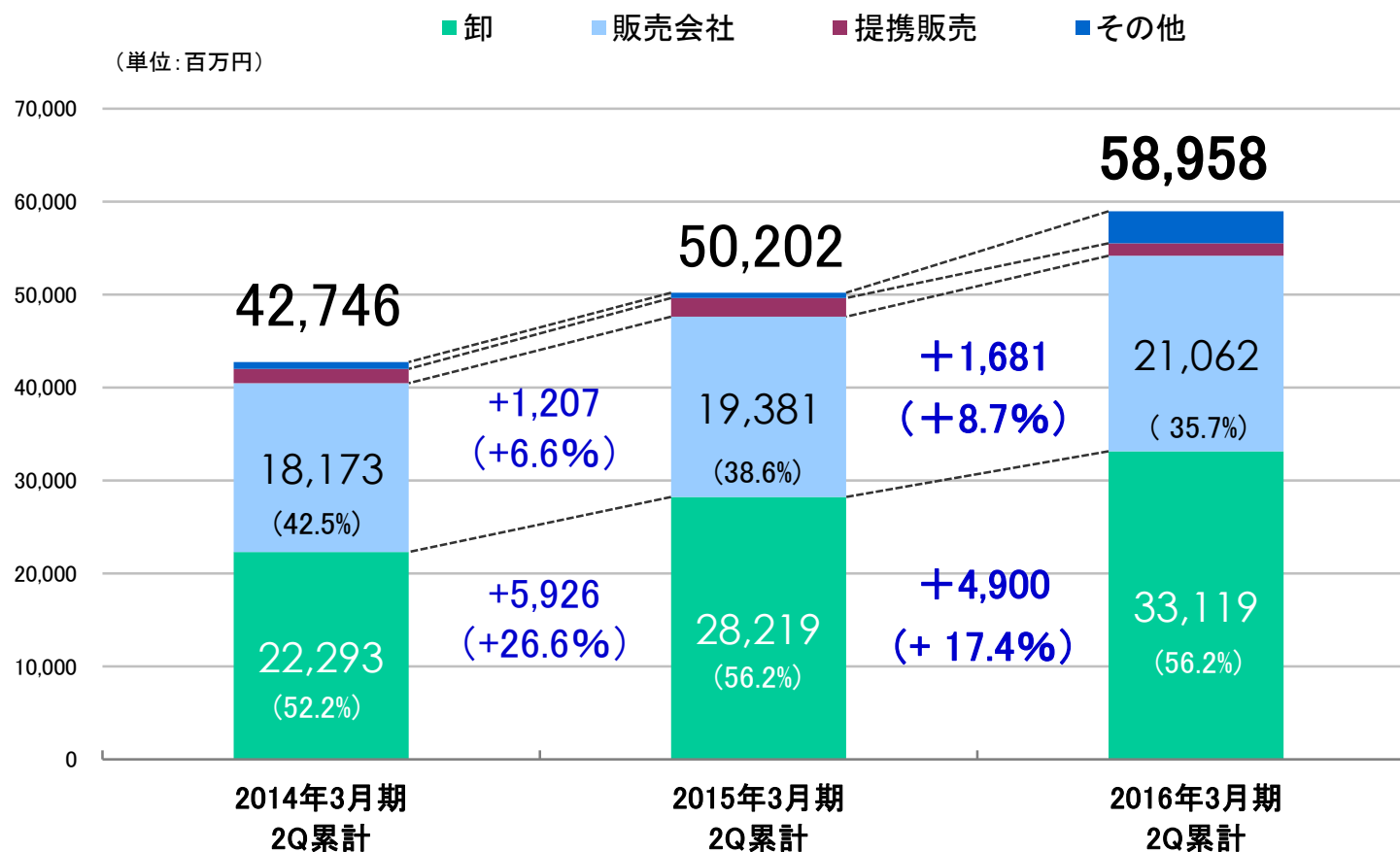
(単位:百万円)

収載年月	2015年3月期 2Q累計	2016年3月期 2Q累計	前年同期比 増減率
15年6月収載	—	307	—
14年6月・12月収載	533	1,409	164.1%
13年6月・12月収載	1,906	2,621	37.5%
12年6月・12月収載	1,470	1,717	16.8%
11年6月・11月収載	4,455	4,969	11.5%
10年5月・11月収載	1,978	2,394	21.1%
09年5月・11月収載	8,532	10,148	18.9%
08年7月・11月収載	3,266	3,539	8.4%
07年7月・11月収載	2,700	2,758	2.2%
06年7月収載	4,752	4,730	△0.5%
既存・承継品他 ※	20,606	24,361	18.2%
総計	50,202	58,958	17.4%

※既存・承継品他には鹿島工場の受託売上を含む。

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伸張



薬効別 売上数量動向

- ◆主力製品の売上増に伴い数量と金額の伸び率の差は同水準まで改善
- ◆循環器官用薬、消化器官用薬、中枢神経系用薬が順調に推移

薬 効	数量構成比		前年同期比 数量増減率	前年同期比 売上額増減率 (注)
	2015年3月期 2Q累計	2016年3月期 2Q累計		
循環器官用薬	25.3%	26.1%	15.5%	14.3%
消化器官用薬	24.1%	24.5%	13.5%	14.5%
中枢神経系用薬	12.1%	12.0%	11.2%	12.6%
その他の代謝性医薬品	8.2%	7.6%	3.0%	0.1%
血液・体液用薬	7.6%	7.1%	3.5%	5.4%
呼吸器官用薬	5.6%	6.2%	24.3%	22.5%
抗生物質製剤	2.7%	2.7%	13.9%	16.2%
アレルギー用薬	1.9%	1.9%	11.2%	9.9%
泌尿生殖器官及び肛門用薬	1.3%	1.3%	10.3%	9.2%
その他	11.2%	10.6%	8.2%	13.5%
合 計	100.0%	100.0%	12.0%	12.0%

(注:鹿島工場の受託売上を除いて算出)

12月収載予定新製品

◆ 下記の新製品を収載予定

主要製品名	先発品名	薬 効
ラロキシフェン塩酸塩錠	エビスタ錠	骨粗鬆症治療剤
メサラジン腸溶錠	アサコール錠	潰瘍性大腸炎治療剤
アムバロ配合錠	エックスフォージ配合錠	選択的AT ₁ 受容体ブロッカー／持続性Ca拮抗薬合剤
セルトラリン錠	ジェイゾロフト錠	選択的セロトニン再取り込み阻害剤

2016年3月期 業績予想

◆計画に対する利益の進捗は順調なものの、販売管理費の未消化分を踏まえ業績予想は据え置く

(単位:百万円)

	2016年3月期 2Q累計		2016年3月期業績予想(5月14日公表)					
			2Q累計			通期		
	金額	売上比	金額	売上比	達成率	金額	売上比	進捗率
売上高	58,958	100.0%	58,700	100.0%	100.4%	124,000	100.0%	47.5%
営業利益	11,606	19.7%	10,700	18.2%	108.5%	22,000	17.7%	52.8%
経常利益	11,438	19.4%	10,600	18.1%	107.9%	21,700	17.5%	52.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	8,498	14.4%	7,900	13.5%	107.6%	15,500	12.5%	54.8%

(参考)連結財務ハイライト-1

(単位: 百万円、%)

	2015年3月期		2016年3月期		2016年3月期(予想)	
	2Q累計	通期	2Q累計	前年同期比	通期	前年同期比
損益計算書項目						
売上高	50,202	105,454	58,958	17.4	124,000	17.6
売上原価	28,190	60,047	33,831	20.0	71,900	19.7
売上総利益	22,012	45,406	25,127	14.2	52,100	14.7
販管費	11,786	24,718	13,520	14.7	30,100	21.8
営業利益	10,225	20,688	11,606	13.5	22,000	6.3
経常利益	10,175	20,619	11,438	12.4	21,700	5.2
親会社株主に帰属する当期純利益	6,997	14,053	8,498	21.4	15,500	10.3
貸借対照表項目						
総資産	158,086	166,179	186,237	-	-	-
純資産	106,656	112,398	119,114	-	-	-
自己資本比率(%)	67.4	67.6	63.9	▲ 3.7 *	-	-

※ 2015年3月末との比較

(参考)連結財務ハイライト-2

(単位: 円、%)

	2015年3月期		2016年3月期		2016年3月期(予想)	
	2Q累計	通期	2Q累計	前年同期比	通期	前年同期比
収益性・効率性指標						
売上総利益率	43.8	43.1	42.6	▲ 1.2	42.0	▲ 1.1
売上高販管費率	23.5	23.4	22.9	▲ 0.6	24.3	0.9
売上高営業利益率	20.4	19.6	19.7	▲ 0.7	17.7	▲ 1.9
売上高経常利益率	20.3	19.6	19.4	▲ 0.9	17.5	▲ 2.1
親会社株主に帰属する 当期純利益率	13.9	13.3	14.4	0.5	12.5	▲ 0.8
1株当たり情報 ◆						
1株当たり当期純損益	190.40	382.26	230.76	21.2	420.85	10.1
(潜在株式調整後)	190.21	381.85	230.57	21.2	-	-
1株当たり純資産	2,898.80	3,053.29	3,227.88	5.7 ※	-	-
1株当たり年間(中間)配当金	(50)	105	-	-	110	4.8

※ 2015年3月末との比較

(参考)連結財務指標-1

(単位: 人、百万円)

人員情報	2015年3月期		2016年3月期		前年同期比	
従業員数	2Q	構成比(%)	2Q	構成比(%)	2Q	増減率(%)
生産	403	(33.3)	626	(42.3)	223	(55.3)
研究開発	182	(15.0)	210	(14.2)	28	(15.4)
管理・営業	627	(51.7)	643	(43.5)	16	(2.6)
(MR)	485		482		▲ 3	(▲ 0.6)
合 計	1,212	(100.0)	1,479	(100.0)	267	(22.0)
外、平均臨時雇用	891	-	1,010	-	119	(13.4)
人件費	2Q	対売上比率(%)	2Q	対売上比率(%)	2Q	増減率(%)
合 計	7,839	(15.6)	9,605	(16.3)	1,766	(22.5)

(参考)連結財務指標-2

(単位:百万円)

販売管理費	2015年3月期		2016年3月期		2016年3月期(予想)	
	2Q累計	対売上比率(%)	2Q累計	対売上比率(%)	通期	対売上比率(%)
試験研究費	2,753	(5.5)	3,399	(5.8)	7,500	(6.0)
前期対比		(21.8)		(23.5)		(22.8)
広告宣伝費	992	(2.0)	1,119	(1.9)	2,400	(1.9)
前期対比		(▲ 5.8)		(12.8)		(14.1)

設備投資関連	2015年3月期		2016年3月期		2016年3月期(予想)	
	2Q累計		2Q累計		通期	
設備投資額(投資ベース)	5,834		13,766		25,500	
減価償却費						
生産	2,134		2,599		5,120	
研究・開発	293		291		860	
管理・営業	321		417		720	
合 計	2,750		3,308		6,700	

・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、発表日現在において入手可能な情報による当社の仮定および判断にもとづくものです。従って、潜在的リスクや不確定要素により、実際の業績と異なる可能性があります。

・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

戦略企画部 広報・IRグループ

E-mail : ir@sawai.co.jp

Phone. : 06-6105-5823