

2013年(平成25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

2013年2月8日

2013年3月期第3四半期 決算概要

- ◆ ジェネリック医薬品の使用促進策による市場拡大の勢いが鈍化する傾向が続くも、売上高は前年同期比19%増加
- ◆ 薬価改定の影響を吸収し、営業利益は約14%増加

(単位:百万円、%)

	2012年3月期		2013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	51,254	100.0%	61,009	100.0%	9,754	19.0%
営業利益	12,467	24.3%	14,176	23.2%	1,708	13.7%
経常利益	12,620	24.6%	14,368	23.6%	1,748	13.9%
四半期純利益	7,718	15.1%	9,838	16.1%	2,119	27.5%

医療機関別 納入実績 (単体)

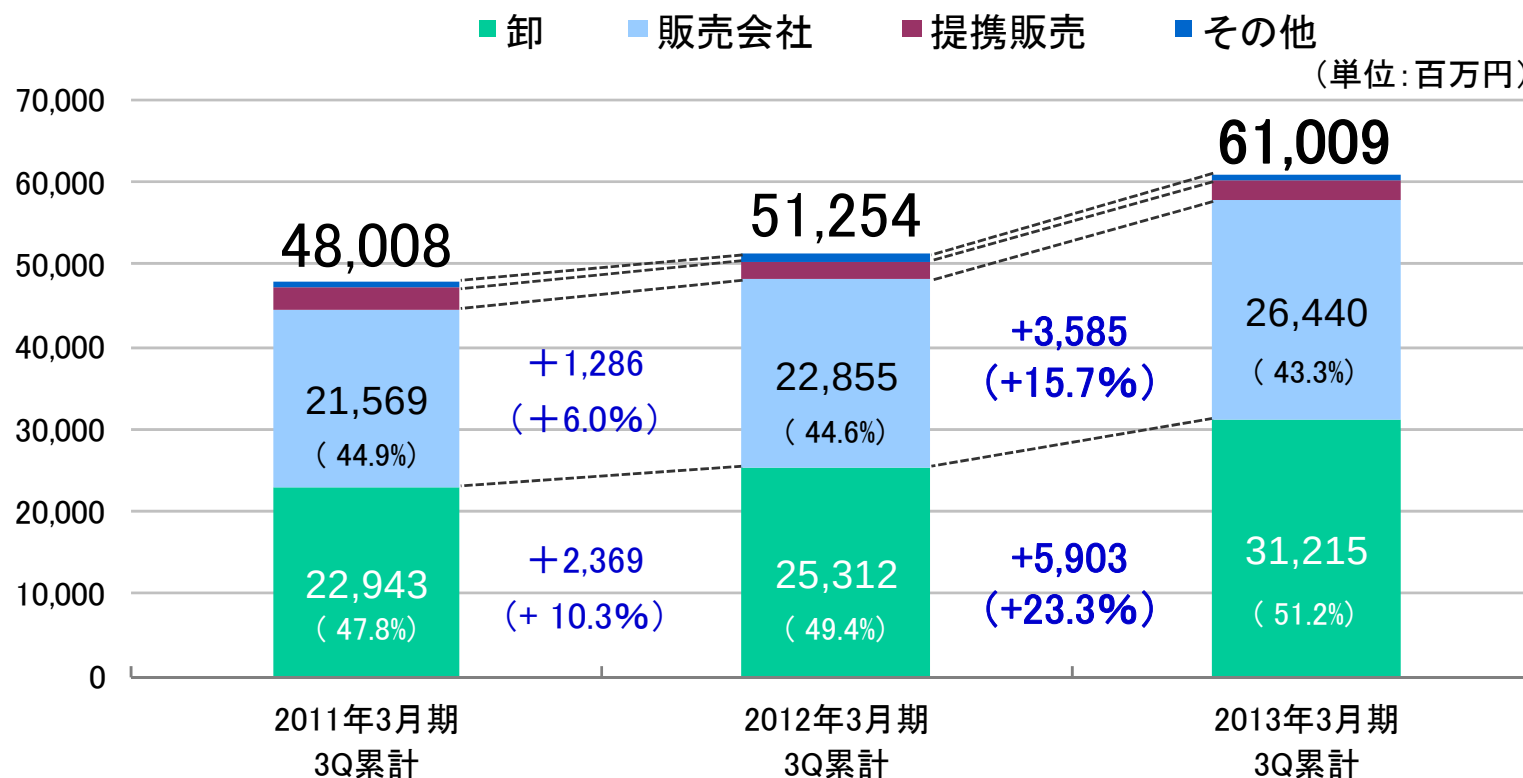
- ◆ 医療機関への納入実績は総計で2割以上の増加を維持
- ◆ 薬局向けは好調ながら、病院・診療所向けが伸び悩む

(単位: 軒、%)

施設区分	全国総軒数 (a)	2012年3月期 3Q累計		2013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	8,674	7,367	16.4%	7,486	(86.3%)	13.6%	119	1.0%
DPC対象病院	1,505	1,418	8.3%	1,419	(94.3%)	6.9%	1	-0.1%
診療所	103,200	31,567	20.7%	31,753	(30.8%)	17.4%	186	1.9%
薬局等	83,400	49,726	62.4%	51,810	(62.1%)	68.4%	2,084	32.8%
保険薬局	57,000	49,250	61.6%	51,392	(90.2%)	67.6%	2,142	32.9%
薬店等	26,400	476	0.8%	418	(1.6%)	0.8%	-58	30.5%
その他(老健等)	-	-	0.6%	-	-	0.6%	-	22.1%
総 計	195,274	88,660	100.0%	91,049	(46.6%)	100.0%	2,389	21.2%

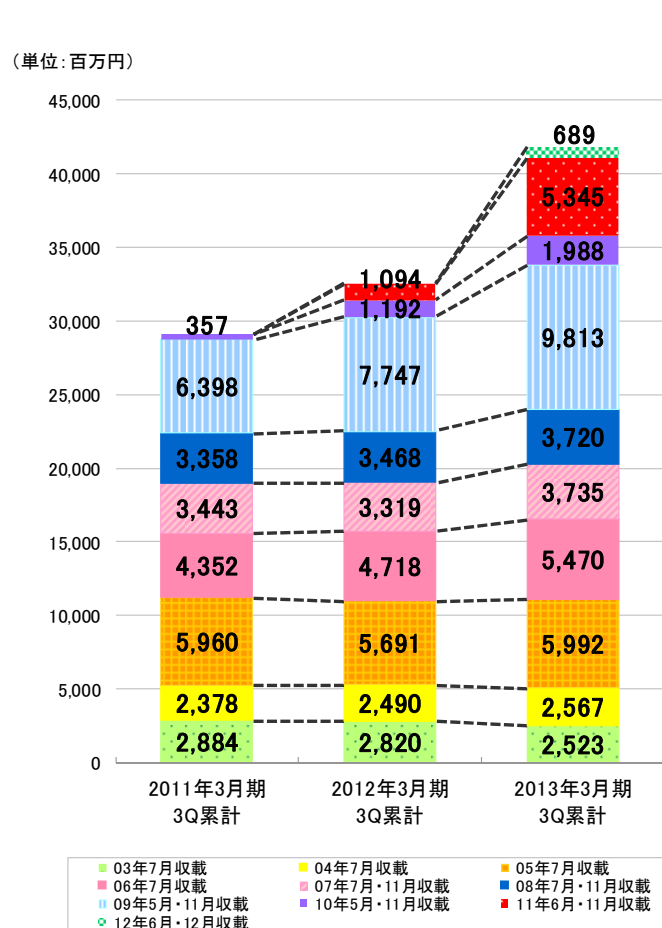
販路別 売上高推移

- ◆卸ルートの伸びはやや鈍化
- ◆卸ルートの伸び率が販売会社ルートの伸び率を上回る傾向が続く



収載年度別 売上高推移

- ◆ 2009年度以降収載品の売上への寄与大
- ◆ 特にアトルバスタチンを中心に2011年度収載品の伸びが顕著



(単位: 百万円、%)

収載年月	2012年3月期 3Q累計	2013年3月期 3Q累計	前年同期比 増減率
12年6月・12月収載	—	689	—
11年6月・11月収載	1,094	5,345	388.3%
10年5月・11月収載	1,192	1,988	66.8%
09年5月・11月収載	7,747	9,813	26.7%
08年7月・11月収載	3,468	3,720	7.2%
07年7月・11月収載	3,319	3,735	12.6%
06年7月収載	4,718	5,470	15.9%
05年7月収載	5,691	5,992	5.3%
04年7月収載	2,490	2,567	3.1%
03年7月収載	2,820	2,523	-10.5%
既存品	17,722	18,265	3.1%
承継品他	988	896	-9.3%
総計	51,254	61,009	19.0%

薬効別 売上数量動向

- ◆ 低価格品目の販売数量の割合がやや増加し、数量と売上の伸び率の差が拡大
- ◆ 中枢神経系用薬以外の品目は数量の伸びが売上の伸びを上回る

薬効	数量構成比		前年同期比 数量増減率	(参考)前年同期比 売上額増減率
	2012年3月期 3Q累計	2013年3月期 3Q累計		
消化器官用薬	24.4%	24.2%	22.2%	19.8%
循環器官用薬	22.8%	24.1%	30.2%	28.6%
中枢神経系用薬	12.5%	12.3%	21.0%	48.1%
その他の代謝性医薬品	10.4%	9.8%	15.7%	3.2%
ビタミン剤	8.4%	7.2%	5.2%	0.9%
血液・体液用薬	5.3%	6.0%	40.6%	26.7%
抗生物質製剤	2.6%	2.8%	30.1%	12.5%
アレルギー用薬	1.7%	1.8%	24.8%	10.6%
化学療法剤	0.7%	0.5%	1.4%	-3.0%
その他	11.2%	11.3%	25.4%	8.4%
合 計	100.0%	100.0%	23.2%	19.0%

損益計算書 分析

(単位: 百万円、%)

	2012年3月期 3Q 累計		2013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	51,254	100.0%	61,009	100.0%	9,754	19.0%
売上原価	25,607	50.0%	31,868	52.2%	6,261	24.5%
売上総利益	25,647	50.0%	29,140	47.8%	3,492	13.6%
販売管理費	13,179	25.7%	14,964	24.6%	1,784	13.5%
営業利益	12,467	24.3%	14,176	23.2%	1,708	13.7%
営業外損益	152	0.3%	192	0.4%	39	—
経常利益	12,620	24.6%	14,368	23.6%	1,748	13.9%
特別損益	△ 13	0.0%	567	0.9%	581	—
法人税等・少株損益	4,888	9.5%	5,098	8.4%	210	—
当期純利益	7,718	15.1%	9,838	16.1%	2,119	27.5%

主な増減要因

- ・ 売上高増加: +62億円
- ・ 変動原価率上昇: —21億円
- ・ 固定原価等増加: —6億円

- ・ 人件費: +4億円
- ・ 広告宣伝費: +4億円
- ・ 試験研究費: +2億円
- ・ 減価償却費: +2億円
- ・ その他: +6億円

2013年3月期 業績予想

◆現状の進捗状況を踏まえ、11月8日公表の業績予想は据え置き

(単位: 百万円、%)

	2013年3月期 3Q		2013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	61,009	100.0%	80,000	100.0%	18.3%	76.3%
売上原価	31,868	52.2%	42,400	53.0%	23.2%	75.2%
売上総利益	29,140	47.8%	37,600	47.0%	13.3%	77.5%
販売管理費	14,964	24.6%	21,100	26.4%	16.0%	70.9%
営業利益	14,176	23.2%	16,500	20.6%	10.0%	85.9%
経常利益	14,368	23.6%	16,600	20.8%	10.0%	86.6%
当期(四半期)純利益	9,838	16.1%	10,900	13.6%	20.8%	90.3%

- 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 企画・IRグループ

E-mail : ir@sawai.co.jp

Phone. : 06-6105-5823