

2017年(平成29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

2016年8月8日

2017年3月期 第1四半期決算概要

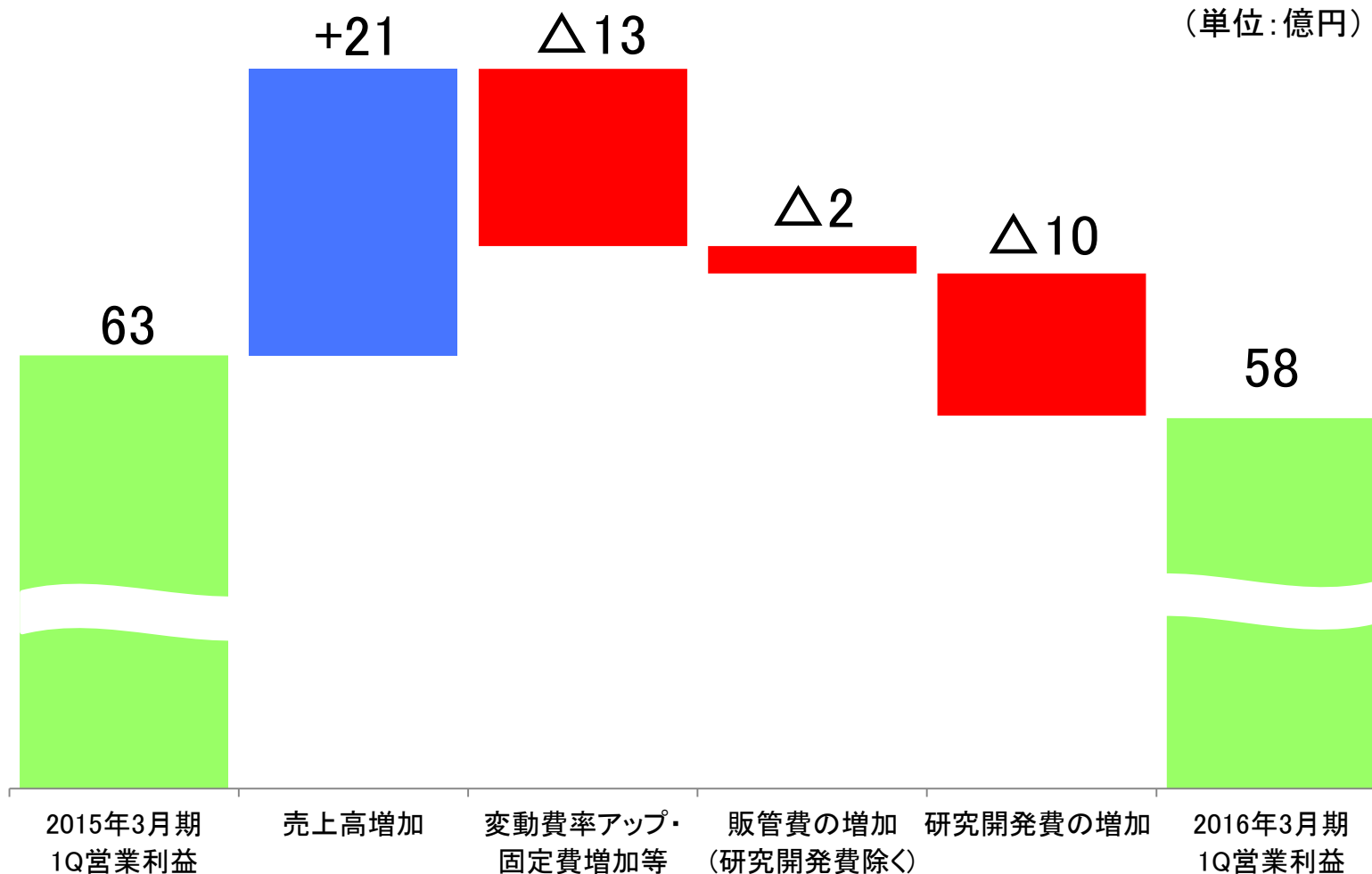
- ◆ 薬価改定に伴う単価下落の影響があったものの、ジェネリック医薬品市場の拡大により、売上高は前年同期比12.1%増加
- ◆ 営業利益は、米国市場向け製品の開発に伴う研究開発費の増加等により、前年同期比7.3%減

(単位:百万円)

	2016年3月期		2017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	29,386	100.0%	32,948	100.0%	3,561	12.1%
営業利益	6,352	21.6%	5,891	17.9%	△ 460	△ 7.3%
経常利益	6,268	21.3%	5,914	17.9%	△ 354	△ 5.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	5,091	17.3%	4,357	13.2%	△ 734	△ 14.4%

営業利益の増減要因分析

(単位: 億円)



<主な増額項目>
人件費等

米国市場向け製品
の開発前倒し等

医療機関別 納入実績 (単体)

- ◆ 全般的に採用金額が増加
- ◆ 特に保険薬局向けが14.9%増加

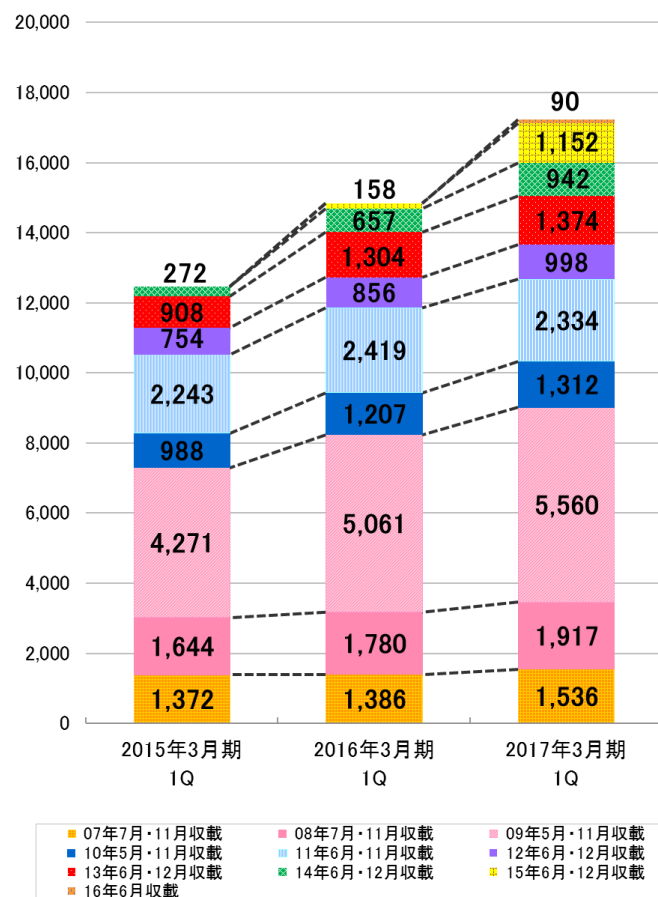
(単位: 軒、%)

施設区分	全国総軒数 (a)	2016年3月期 1Q		2017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	8,505	7,544	13.7%	7,698	(90.5%)	12.8%	154	5.0%
DPC対象病院	1,667	1,544	8.4%	1,643	(98.6%)	7.9%	99	5.1%
診療所	104,960	27,376	11.0%	28,570	(27.2%)	10.3%	1,194	5.1%
薬局等	86,900	54,097	74.2%	55,165	(63.5%)	75.8%	1,068	15.0%
保険薬局	60,100	53,793	73.7%	54,854	(91.3%)	75.2%	1,061	14.9%
薬店等	26,800	304	0.5%	311	(1.2%)	0.5%	7	22.5%
その他	—	—	1.1%	—	—	1.1%	—	21.1%
総 計	200,365	89,017	100.0%	91,433	(45.6%)	100.0%	2,416	12.6%

収載年度別 売上高推移

◆ 2014年度以降収載品の売上が順調に増加

(単位: 百万円)



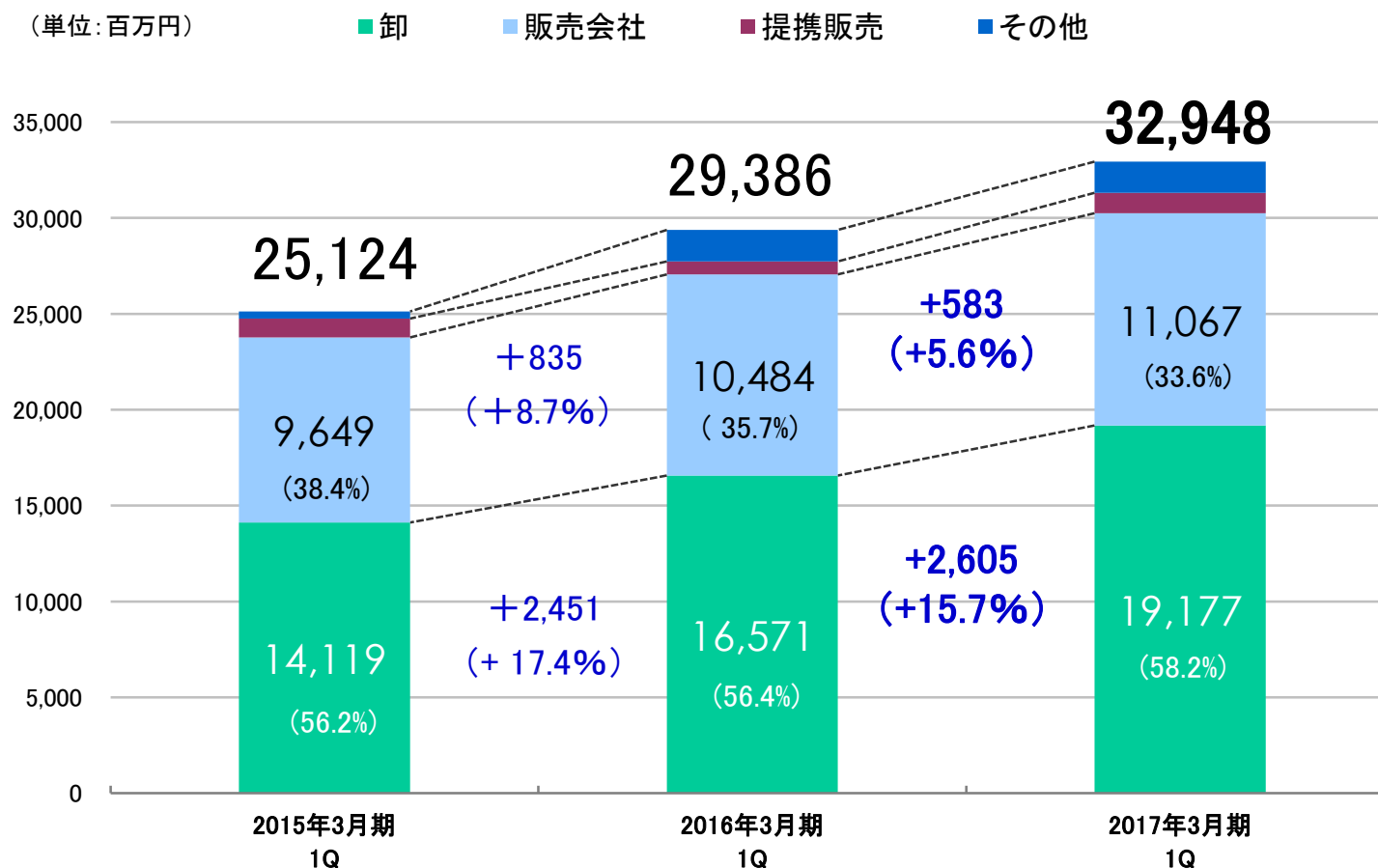
※既存・承継品他には鹿島工場の受託売上を含む。

(単位: 百万円)

収載年月	2016年3月期 1Q	2017年3月期 1Q	前年同期比 増減率
16年6月収載	-	90	-
15年6月・12月収載	158	1,152	625.2%
14年6月・12月収載	657	942	43.4%
13年6月・12月収載	1,304	1,374	5.4%
12年6月・12月収載	856	998	16.5%
11年6月・11月収載	2,419	2,334	△3.5%
10年5月・11月収載	1,207	1,312	8.7%
09年5月・11月収載	5,061	5,560	9.9%
08年7月・11月収載	1,780	1,917	7.7%
07年7月・11月収載	1,386	1,536	10.8%
既存・承継品他	14,554	15,728	8.1%
総計	29,386	32,948	12.1%

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

- ◆ジェネリック医薬品使用促進策の影響により、売上数量は、前年同期比20.8%増加
- ◆循環器官用薬、中枢神経系用薬、血液・体液用薬が順調に増加

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)
	2016年3月期 1Q	2017年3月期 1Q		
循環器官用薬	26.0%	26.8%	24.4%	7.6%
消化器官用薬	24.4%	23.3%	15.3%	13.0%
中枢神経系用薬	12.0%	12.0%	20.8%	11.7%
血液・体液用薬	6.9%	8.1%	42.9%	22.3%
その他の代謝性医薬品	7.6%	7.2%	15.1%	22.9%
呼吸器官用薬	6.4%	6.5%	21.4%	17.0%
抗生物質製剤	2.8%	2.8%	21.8%	11.4%
アレルギー用薬	1.9%	2.2%	36.6%	15.7%
泌尿生殖器官及び肛門用薬	1.3%	1.3%	24.9%	12.5%
その他	10.7%	9.8%	10.5%	14.1%
合計	100.0%	100.0%	20.8%	13.1%

(注:鹿島工場の受託売上を除いて算出)

2017年3月期 業績予想

- ◆ジェネリック医薬品使用促進策に伴う市場の動きが、当初想定より弱いことから、売上高は例年の進捗率を若干下回って推移
- ◆一方で、利益は想定通り推移しており業績予想は据え置く

(単位:百万円)

	2017年3月期 1Q		2017年3月期					
			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	32,948	100.0%	69,700	100.0%	47.3%	143,000	100.0%	23.0%
営業利益	5,891	17.9%	12,200	17.5%	48.3%	25,000	17.5%	23.6%
経常利益	5,914	17.9%	12,000	17.2%	49.3%	24,700	17.3%	23.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,357	13.2%	8,700	12.5%	50.1%	18,500	12.9%	23.6%

(参考)連結財務ハイライト-1

(単位: 百万円、%)

	2016年3月期	2017年3月期		2017年3月期(予想)			
	1Q	1Q	前期比	2Q累計	前期比	通期	前期比
損益計算書項目							
売上高	29,386	32,948	12.1	69,700	18.2	143,000	15.8
売上原価	16,590	19,320	16.5	41,700	23.3	85,000	18.3
売上総利益	12,796	13,628	6.5	28,000	11.4	58,000	12.3
販管費	6,444	7,737	20.1	15,800	16.9	33,000	16.0
営業利益	6,352	5,891	▲ 7.3	12,200	5.1	25,000	7.8
経常利益	6,268	5,914	▲ 5.6	12,000	4.9	24,700	7.3
親会社株主に帰属する当期純利益	5,091	4,357	▲ 14.4	8,700	2.4	18,500	7.8
貸借対照表項目							
総資産	206,492 ※	213,702	-	-	-	-	-
純資産	125,720 ※	127,565	-	-	-	-	-
自己資本比率(%)	60.8 ※	59.6	▲ 1.2	-	-	-	-

※ 2016年3月末

(参考)連結財務ハイライト-2

(単位: 円、%)

	2016年3月期	2017年3月期		2017年3月期(予想)			
	1Q	1Q	前期比	2Q累計	前期比	通期	前期比
収益性・効率性指標							
売上総利益率	43.5	41.4	▲ 2.1	40.2	▲ 2.4	40.6	▲ 1.2
売上高販管費率	21.9	23.5	1.6	22.7	▲ 0.2	23.1	0.1
売上高営業利益率	21.6	17.9	▲ 3.7	17.5	▲ 2.2	17.5	▲ 1.3
売上高経常利益率	21.3	17.9	▲ 3.4	17.2	▲ 2.2	17.3	▲ 1.3
親会社株主に帰属する 当期純利益率	17.3	13.2	▲ 4.1	12.5	▲ 1.9	12.9	▲ 1.0
1株当たり情報 ◆							
1株当たり当期純損益	138.38	118.19	▲ 14.6	235.98	2.3	501.80	7.8
(潜在株式調整後)	138.24	118.13	▲ 14.5	-	-	-	-
1株当たり純資産	3,405.20 ※	3,454.31	1.4	-	-	-	-
1株当たり年間(中間)配当金	-	-	-	(65)	(18.2)	130	8.3

※ 2016年3月末

(参考)連結財務指標-1

(単位: 人、百万円)

人員情報	2016年3月期		2017年3月期		前期対比	
従業員数	1Q	構成比(%)	1Q	構成比(%)	1Q	増減率(%)
生産	625	(42.1)	727	(45.1)	102	(16.3)
研究開発	210	(14.2)	220	(13.6)	10	(4.8)
管理・営業	648	(43.7)	665	(41.3)	17	(2.6)
(MR)	491		502		11	(2.2)
合 計	1,483	(100.0)	1,612	(100.0)	129	(8.7)
外、平均臨時雇用	1,012	-	1,095	-	83	(8.2)
人件費	1Q	対売上比率(%)	1Q	対売上比率(%)	1Q	増減率(%)
合 計	4,606	(15.7)	4,969	(15.1)	363	(7.9)

(参考)連結財務指標-2

(単位:百万円)

販売管理費	2016年3月期		2017年3月期		2017年3月期(予想)	
	1Q	対売上比率(%)	1Q	対売上比率(%)	通期	対売上比率(%)
試験研究費	1,540	(5.2)	2,582	(7.8)	9,700	(6.8)
前期対比		(14.1)		(67.7)		(21.0)
広告宣伝費	633	(2.2)	599	(1.8)	2,200	(1.5)
前期対比		(▲ 2.8)		(▲ 5.4)		(6.2)

設備投資関連	2016年3月期		2017年3月期		2017年3月期(予想)	
	1Q		1Q		通期	
設備投資額(投資ベース)	6,241		3,219		15,000	
減価償却費						
生産	1,310		1,450		6,000	
研究・開発	145		328		1,300	
管理・営業	196		216		800	
合 計	1,653		1,994		8,100	

・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