



Fresh life for all.

すべての人に、いきいきとした生活を。

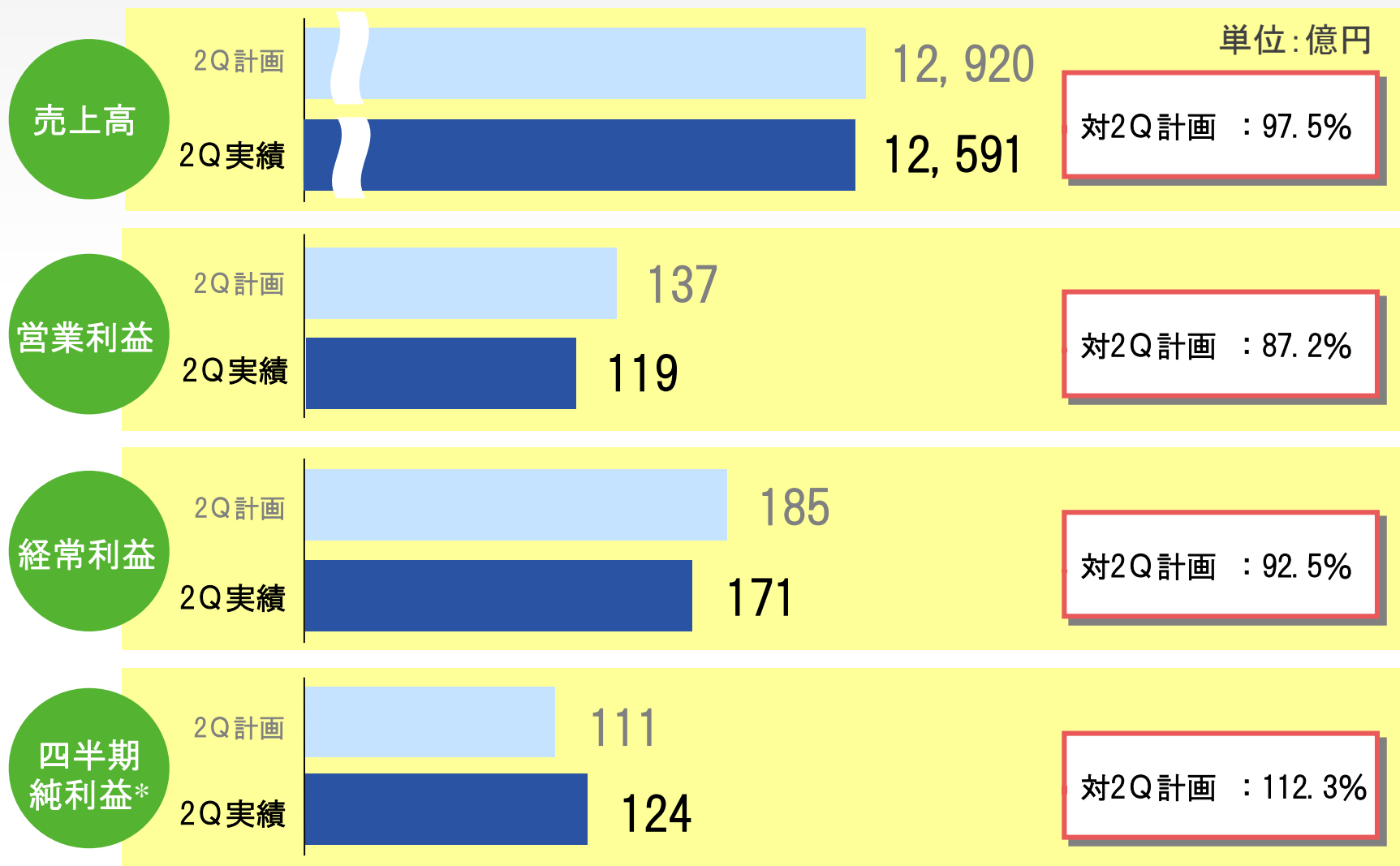
alfresagroup

# 2017年3月期第2四半期 決算説明会

2016年11月4日発表

アルフレッサ ホールディングス株式会社

# ■ 連結業績概要



\*親会社株主に帰属する四半期純利益

## ■ 第2四半期決算 総括

### 当初想定を下回る厳しい市場環境

- ・ 薬価引き下げの影響
- ・ 後発医薬品への切り替えに伴う長期収載品の減少
- ・ 調剤報酬改定の影響



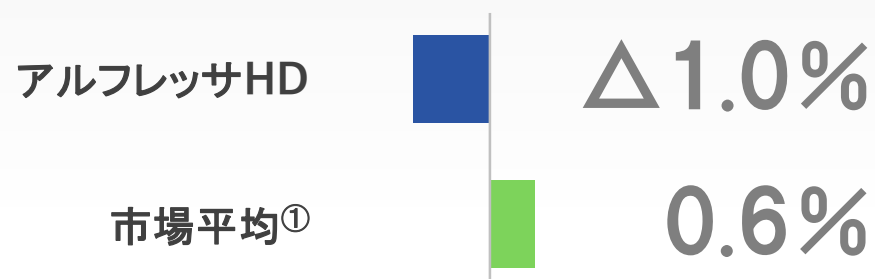
- ・ 売上高は対2Q計画比 97.5%
- ・ 営業利益は対2Q計画比 87.2%

# ■ 売上成長率と市場シェア

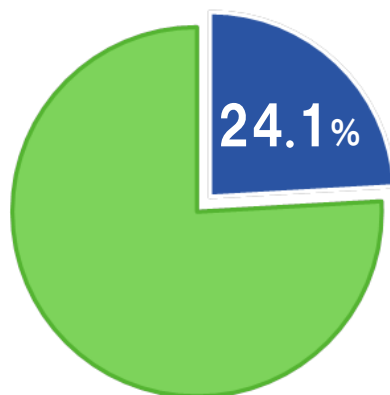
医療用医薬品等卸売事業

## 医療用医薬品等卸売事業の成長率

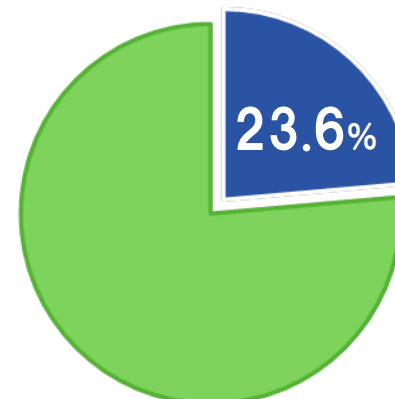
(4-9月累計)



## 医療用医薬品の市場シェア<sup>②</sup>



2015年9月期



2016年9月期

## 流通改革の推進

- 経済合理性に立った取引
- 単品単価取引
- 価格未妥結・仮納入の改善

引き続き最重要課題として取り組む

## “ Challenge 3 ”

① グループ一体となった事業強化

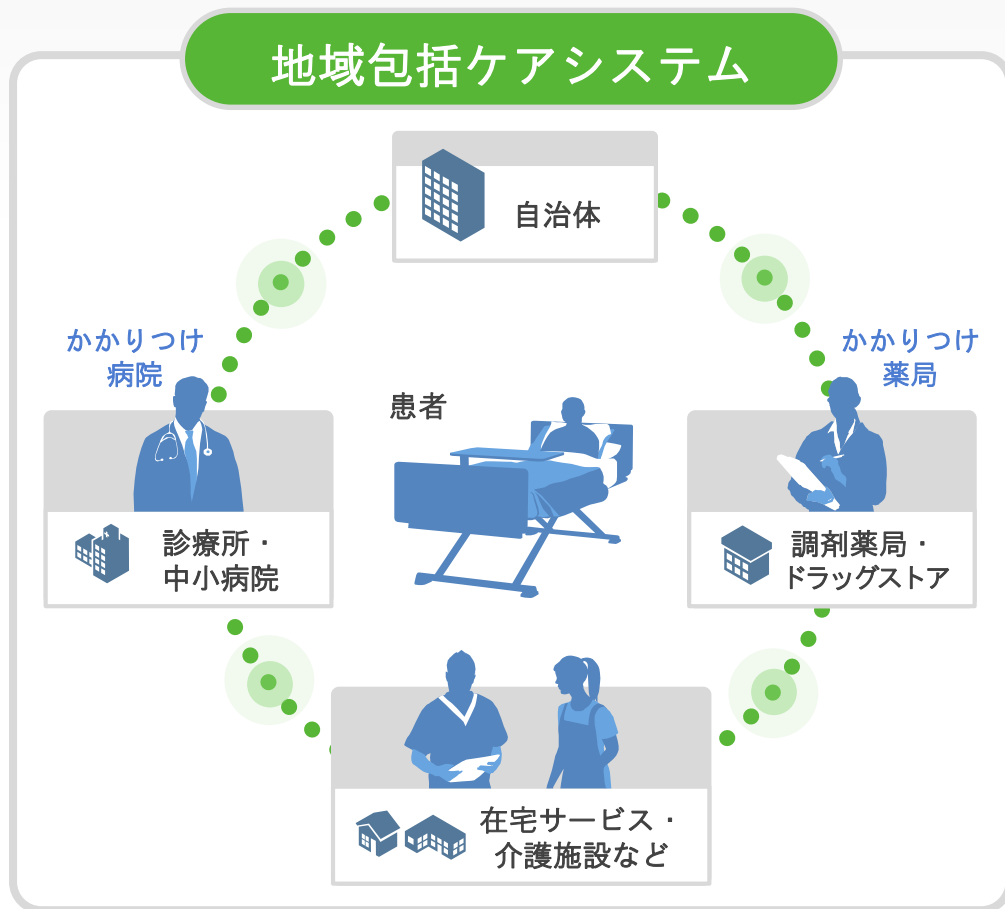
---

② 健康・医療関連領域の拡充

---

③ 環境変化に先駆けた事業モデルの変革

## MS機能改革と地域包括ケアシステムへの取り組み



お客様特性・ニーズに応じた  
MS機能改革



お客様の課題解決・スピーディー  
で効率的な対応



地域の医療・介護に携わる事業者  
との繋がりを強化



地域包括ケアシステムをサポート

# ■ 地域に密着した営業基盤の強化

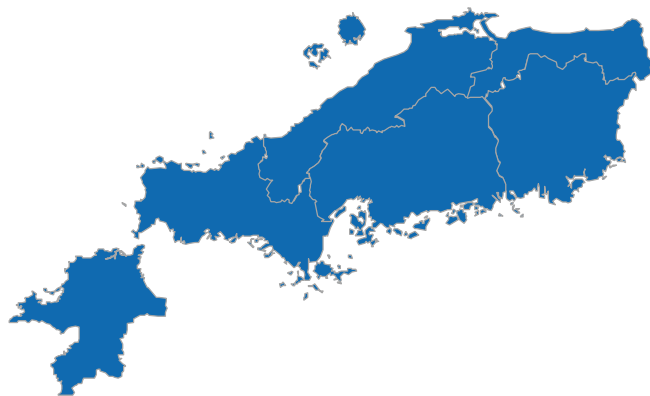
医療用医薬品等卸売事業

## グループ内の再編により各地域の営業基盤を強化

### 中国・九州エリア

2015年  
4月 成和産業(株)と常盤薬品(株)が  
統合

2016年  
7月 ティーエスアルフレッサ(株)の  
九州エリアにおける医療用医薬  
品等卸売事業をアルフレッサ(株)  
に譲渡



### 東海エリア

2016年  
4月 アルフレッサ(株)とアルフ  
レッサ日建産業(株)が統合

2016年  
10月 アルフレッサ(株)と  
シーエス薬品(株)が統合





# ■ 全国物流を視野に入れた物流拠点の最適化

医療用医薬品等卸売事業

- ### 16-18 中計の施策
- 1 機能の再評価
  - 2 高度化
  - 3 効率化

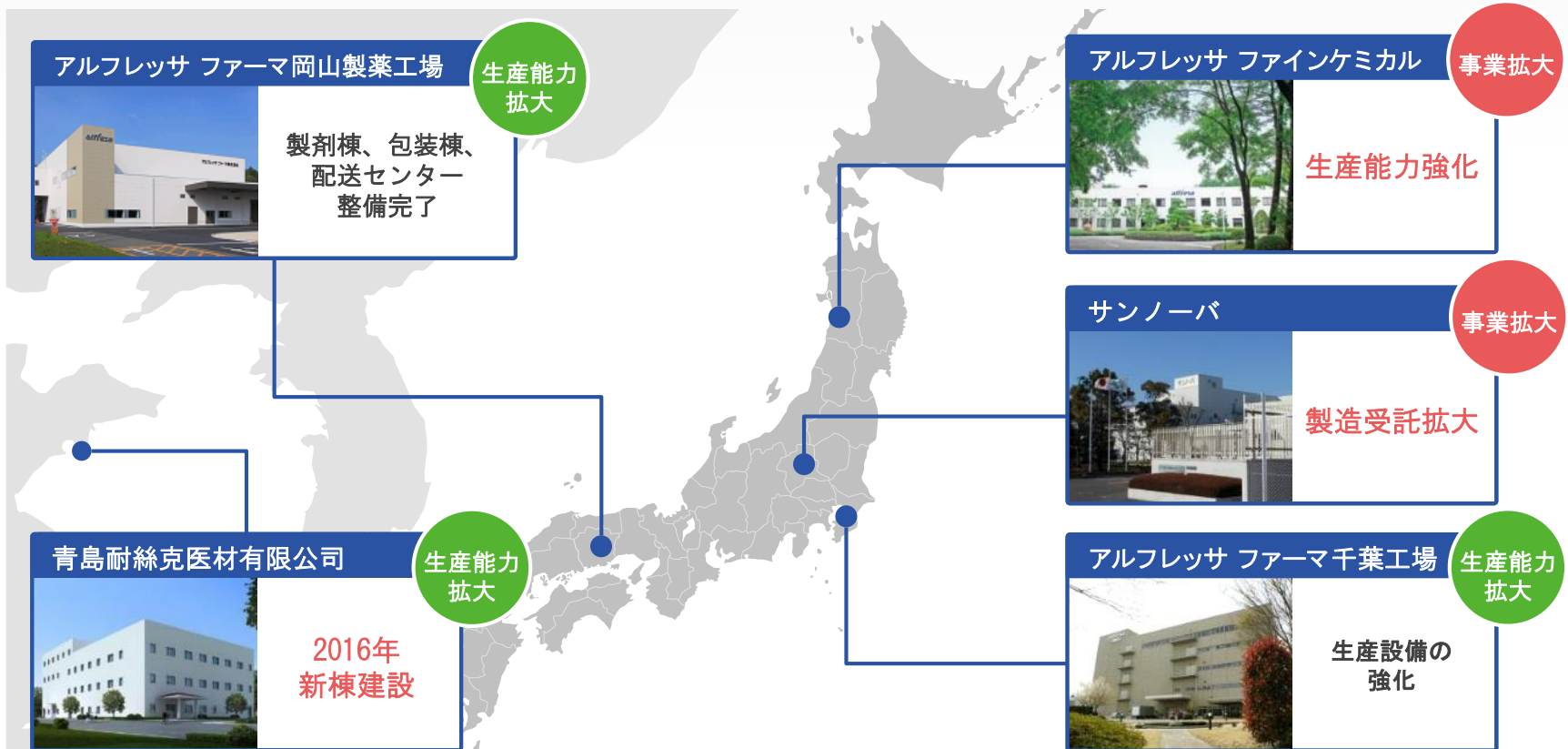
最適化



# ■ 事業拡大に向けた生産体制の拡充

医薬品等製造事業

## 事業拡大と生産能力拡大を推進し、製造事業におけるシナジーを追求



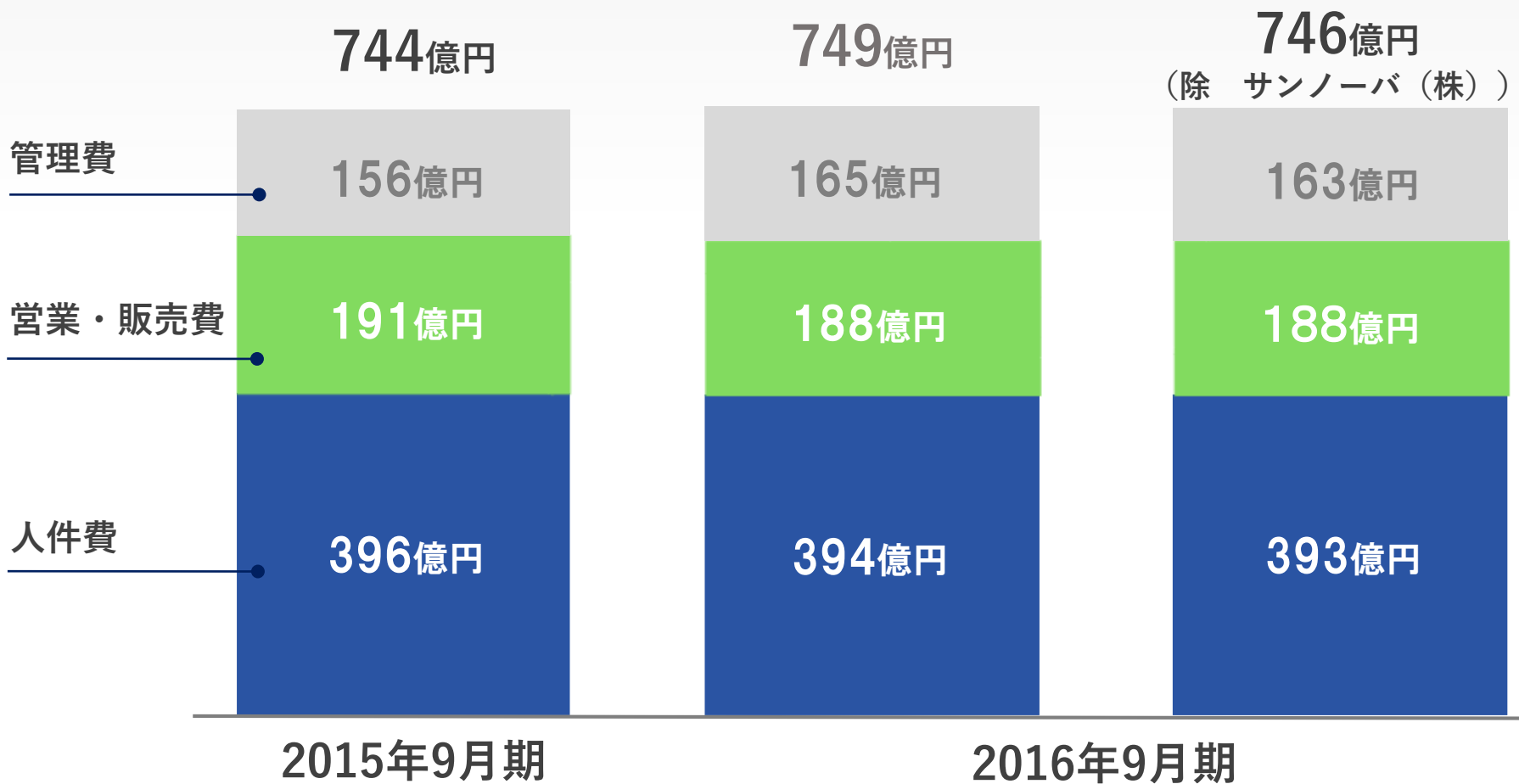
## 第 2 四半期決算概要

## ■ 連結損益計算書

(単位:百万円、%)	2015年9月期		2016年9月期		増減		計画比
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	前年比	
売上高	1,262,287	—	<b>1,259,138</b>	—	△3,149	99.8	97.5
売上総利益	90,259	7.15	<b>86,846</b>	<b>6.90</b>	△3,413	96.2	97.6
販管費	74,480	5.90	<b>74,904</b>	<b>5.95</b>	424	100.6	99.5
営業利益	15,779	1.25	<b>11,942</b>	<b>0.95</b>	△3,837	75.7	87.2
経常利益	20,799	1.65	<b>17,112</b>	<b>1.36</b>	△3,687	82.3	92.5
親会社株主に帰属 する四半期純利益	13,228	1.05	<b>12,467</b>	<b>0.99</b>	△761	94.2	112.3

1株あたり中間配当金:17円

## ■ 連結販管費の内訳



## ■ 連結貸借対照表

	(単位:億円)	2016年3月末	2016年9月末	増減額
流動資産		9,651	<b>9,313</b>	△337
現金・預金・有価証券		1,601	<b>1,559</b>	△42
受取手形・売掛金		6,121	<b>5,786</b>	△335
たな卸資産		1,332	<b>1,360</b>	27
固定資産		2,883	<b>2,895</b>	12
有形・無形固定資産		1,454	<b>1,478</b>	24
総資産		12,534	<b>12,209</b>	△325
流動負債		8,355	<b>7,942</b>	△412
支払手形・買掛金		7,950	<b>7,626</b>	△323
短期有利子負債		24	<b>24</b>	0
固定負債		492	<b>496</b>	3
長期有利子負債		46	<b>42</b>	△3
純資産		3,687	<b>3,770</b>	83
非支配株主持分		21	<b>22</b>	0

## ■ 連結キャッシュ・フロー

(単位:百万円)	2015年9月期	2016年9月期	2016年3月期
現金及び現金同等物期首残高	160,265	<b>158,462</b>	160,265
営業活動によるキャッシュ・フロー	△139	<b>10,578</b>	37,836
投資活動によるキャッシュ・フロー	△7,437	△ <b>10,206</b>	△15,245
財務活動によるキャッシュ・フロー	△13,546	△ <b>4,519</b>	△25,996
現金及び現金同等物に係る換算差額	9	△ <b>55</b>	△16
現金及び現金同等物増減額	△21,113	△ <b>4,203</b>	△3,422
現金及び現金同等物期末残高	140,771	<b>154,258</b>	158,462

セグメント別業績



## ■ 医療用医薬品等卸売事業 業績

(単位:百万円、%)	2015年9月期		2016年9月期		増減		計画比
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	前年比	
売上高	1,119,022	—	<b>1,107,423</b>	—	△11,599	99.0	96.9
売上総利益	69,071	6.17	<b>64,957</b>	<b>5.87</b>	△4,114	94.0	95.1
販管費	54,960	4.91	<b>54,766</b>	<b>4.95</b>	△194	99.6	98.3
営業利益	14,110	1.26	<b>10,191</b>	<b>0.92</b>	△3,919	72.2	80.9
経常利益	18,796	1.68	<b>15,019</b>	<b>1.36</b>	△3,777	79.9	86.8
親会社株主に帰属する四半期純利益	12,010	1.07	<b>11,340</b>	<b>1.02</b>	△670	94.4	108.0

# ■ セルフメディケーション卸売事業 業績

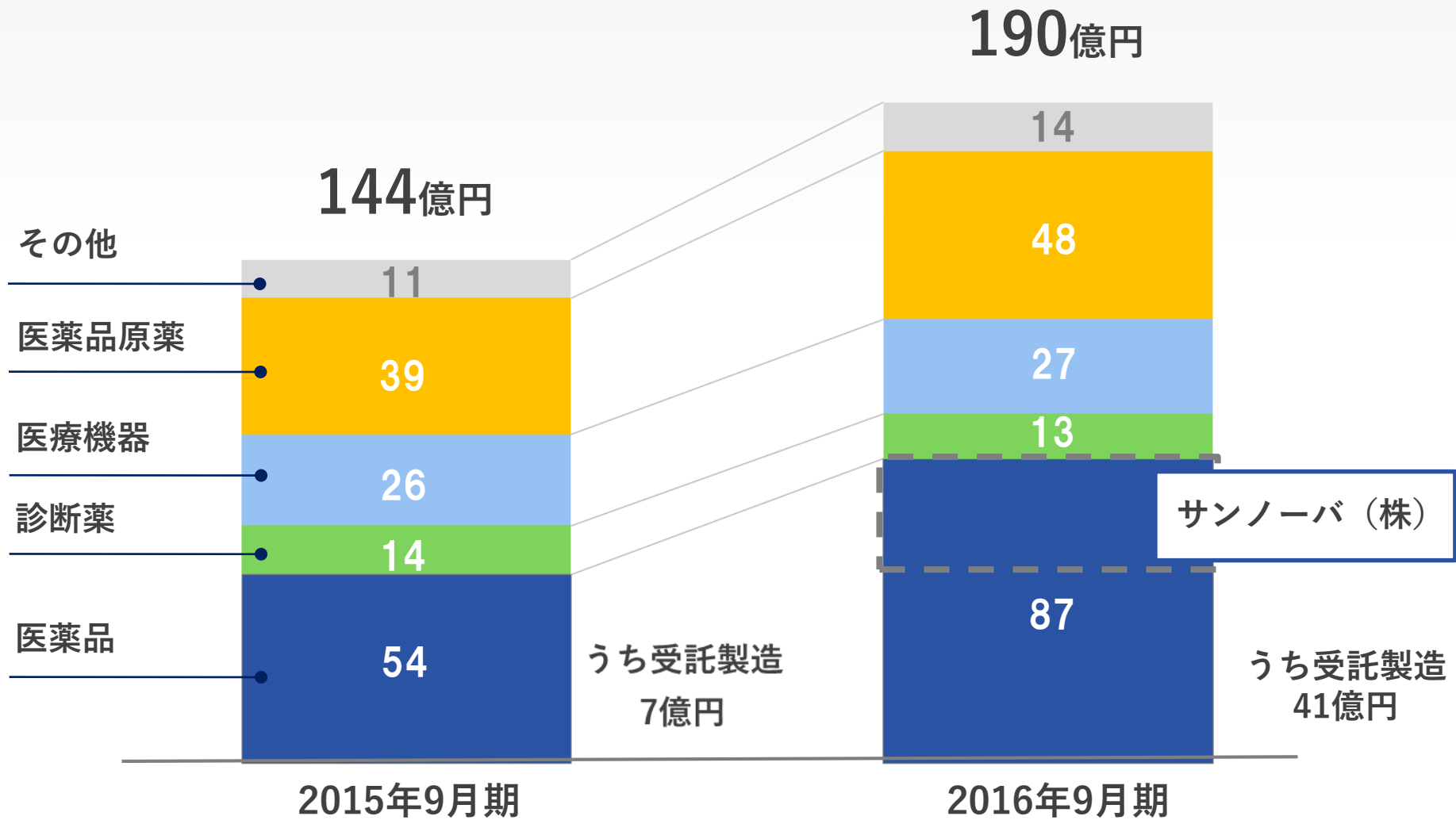
(単位:百万円、%)	2015年9月期		2016年9月期		増減		計画比
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	前年比	
売上高	124,407	—	<b>128,531</b>	—	4,124	103.3	107.1
売上総利益	11,520	9.26	<b>12,074</b>	<b>9.39</b>	554	104.8	110.8
販管費	10,794	8.68	<b>10,923</b>	<b>8.50</b>	129	101.2	105.0
営業利益	725	0.58	<b>1,150</b>	<b>0.89</b>	425	158.6	230.0
経常利益	819	0.66	<b>1,276</b>	<b>0.99</b>	457	155.8	255.2
親会社株主に帰属する四半期純利益	687	0.55	<b>1,064</b>	<b>0.83</b>	377	154.9	266.0

## ■ 医薬品等製造事業 業績

(単位:百万円、%)	2015年9月期		2016年9月期		増減		計画比
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	前年比	
売上高	14,412	—	<b>19,097</b>	—	4,685	132.5	100.5
売上総利益	4,640	32.20	<b>4,853</b>	<b>25.41</b>	213	104.6	97.1
販管費	4,254	29.52	<b>4,339</b>	<b>22.72</b>	85	102.0	94.3
営業利益	385	2.67	<b>514</b>	<b>2.69</b>	129	133.3	128.5
経常利益	453	3.14	<b>505</b>	<b>2.64</b>	52	111.5	126.3
親会社株主に帰属 する四半期純利益	248	1.72	<b>294</b>	<b>1.54</b>	46	118.5	147.0

# ■ 売上高の内訳

医薬品等製造事業



## ■ 医療関連事業 業績

(単位:百万円、%)	2015年9月期		2016年9月期		増減		計画比
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	前年比	
売上高	14,742	—	<b>14,789</b>	—	47	100.3	98.6
売上総利益	5,037	34.17	<b>4,999</b>	<b>33.80</b>	△38	99.2	98.0
販管費	4,578	31.05	<b>4,867</b>	<b>32.91</b>	289	106.3	101.4
営業利益	459	3.11	<b>131</b>	<b>0.89</b>	△328	28.7	43.7
経常利益	488	3.31	<b>162</b>	<b>1.10</b>	△326	33.2	54.0
親会社株主に帰属 する四半期純利益	71	0.48	△40	△0.27	△111	-	-

2017年3月期業績予想

## ■ 連結業績予想

(単位:百万円、%)	当初計画		
	金額	売上比	前年比
売上高	2,623,000	—	101.8
売上総利益	188,500	7.19	95.6
販管費	150,600	5.74	99.1
営業利益	37,900	1.44	83.7
経常利益	47,600	1.81	85.8
親会社株主に帰属 する当期純利益	30,300	1.16	86.6



修正計画		
金額	売上比	前年比
<b>2,572,000</b>	—	<b>99.8</b>
<b>180,500</b>	<b>7.02</b>	<b>91.5</b>
<b>150,500</b>	<b>5.85</b>	<b>99.1</b>
<b>30,000</b>	<b>1.17</b>	<b>66.2</b>
<b>40,200</b>	<b>1.56</b>	<b>72.4</b>
<b>28,300</b>	<b>1.10</b>	<b>80.9</b>

# ■ 医療用医薬品等卸売事業 業績予想

(単位:百万円、%)	当初計画		
	金額	売上比	前年比
売上高	2,337,000	—	102.0
売上総利益	145,700	6.23	94.7
販管費	111,500	4.77	98.7
営業利益	34,200	1.46	83.4
経常利益	43,700	1.87	85.8
親会社株主に帰属する当期純利益	28,000	1.20	87.0



修正計画		
金額	売上比	前年比
<b>2,279,000</b>	—	<b>99.5</b>
<b>136,800</b>	<b>6.00</b>	<b>88.9</b>
<b>110,600</b>	<b>4.85</b>	<b>97.9</b>
<b>26,200</b>	<b>1.15</b>	<b>63.9</b>
<b>35,900</b>	<b>1.58</b>	<b>70.5</b>
<b>25,500</b>	<b>1.12</b>	<b>79.2</b>



# ■ セルフメディケーション卸売事業 業績予想

(単位:百万円、%)	当初計画		
	金額	売上比	前年比
売上高	235,000	—	96.0
売上総利益	21,200	9.02	93.5
販管費	20,400	8.68	95.4
営業利益	800	0.34	62.5
経常利益	900	0.38	61.2
親会社株主に帰属する当期純利益	700	0.30	49.0



修正計画		
金額	売上比	前年比
<b>244,000</b>	—	<b>99.6</b>
<b>22,400</b>	<b>9.18</b>	<b>98.8</b>
<b>20,900</b>	<b>8.57</b>	<b>97.7</b>
<b>1,500</b>	<b>0.61</b>	<b>117.1</b>
<b>1,700</b>	<b>0.70</b>	<b>115.6</b>
<b>1,400</b>	<b>0.57</b>	<b>98.0</b>

## ■ 医薬品等製造事業 業績予想

(単位：百万円、%)	2016年3月期		2017年3月期予想		増減	
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	前年比
売上高	31,548	—	<b>40,000</b>	—	8,452	126.8
売上総利益	10,083	31.96	<b>10,900</b>	<b>27.25</b>	817	108.1
販管費	8,280	26.25	<b>8,900</b>	<b>22.25</b>	620	107.5
営業利益	1,803	5.72	<b>2,000</b>	<b>5.00</b>	197	110.9
経常利益	1,944	6.16	<b>2,000</b>	<b>5.00</b>	56	102.9
親会社株主に帰属 する当期純利益	1,159	3.67	<b>1,300</b>	<b>3.25</b>	141	112.2

\* 当初計画から変更なし

## ■ 医療関連事業 業績予想

(単位：百万円、%)	2016年3月期		2017年3月期予想		増減	
	金額	売上比	金額	売上比	増減額	前年比
売上高	31,316	—	<b>32,000</b>	—	684	102.2
売上総利益	10,550	33.69	<b>10,600</b>	<b>33.13</b>	50	100.5
販管費	9,436	30.13	<b>9,800</b>	<b>30.63</b>	364	103.9
営業利益	1,113	3.55	<b>800</b>	<b>2.50</b>	△313	71.9
経常利益	1,173	3.75	<b>800</b>	<b>2.50</b>	△373	68.2
親会社株主に帰属 する当期純利益	199	0.64	<b>200</b>	<b>0.63</b>	1	100.5

## 「将来見通し」に関する注意事項

当社が開示する情報の中には、当社の将来の見通しに関する事項が含まれている場合がありますが、歴史的事実以外のものは一定の前提で作成された見通しや戦略であり、こうした事項には一定のリスクや不確実性などが含まれており、様々な環境変化等により、実際の結果がこれら見通しと必ずしも一致するものではないことを予めご了承ください。

新しい情報、将来の出来事もしくはその他の事項より、見通し情報に更新もしくは改正が望ましい場合であっても、当社は、それらの情報を最新のものに随時更新する義務も方針も有しておりません。



アルフレッサ ホールディングス株式会社

〔問合せ先〕

アルフレッサ ホールディングス株式会社 財務企画部 広報IR室

TEL : 03-5219-5102 FAX : 03-5219-5103

E-mail : [ir@alfresa.com](mailto:ir@alfresa.com)