

2017年(平成29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

2017年2月10日

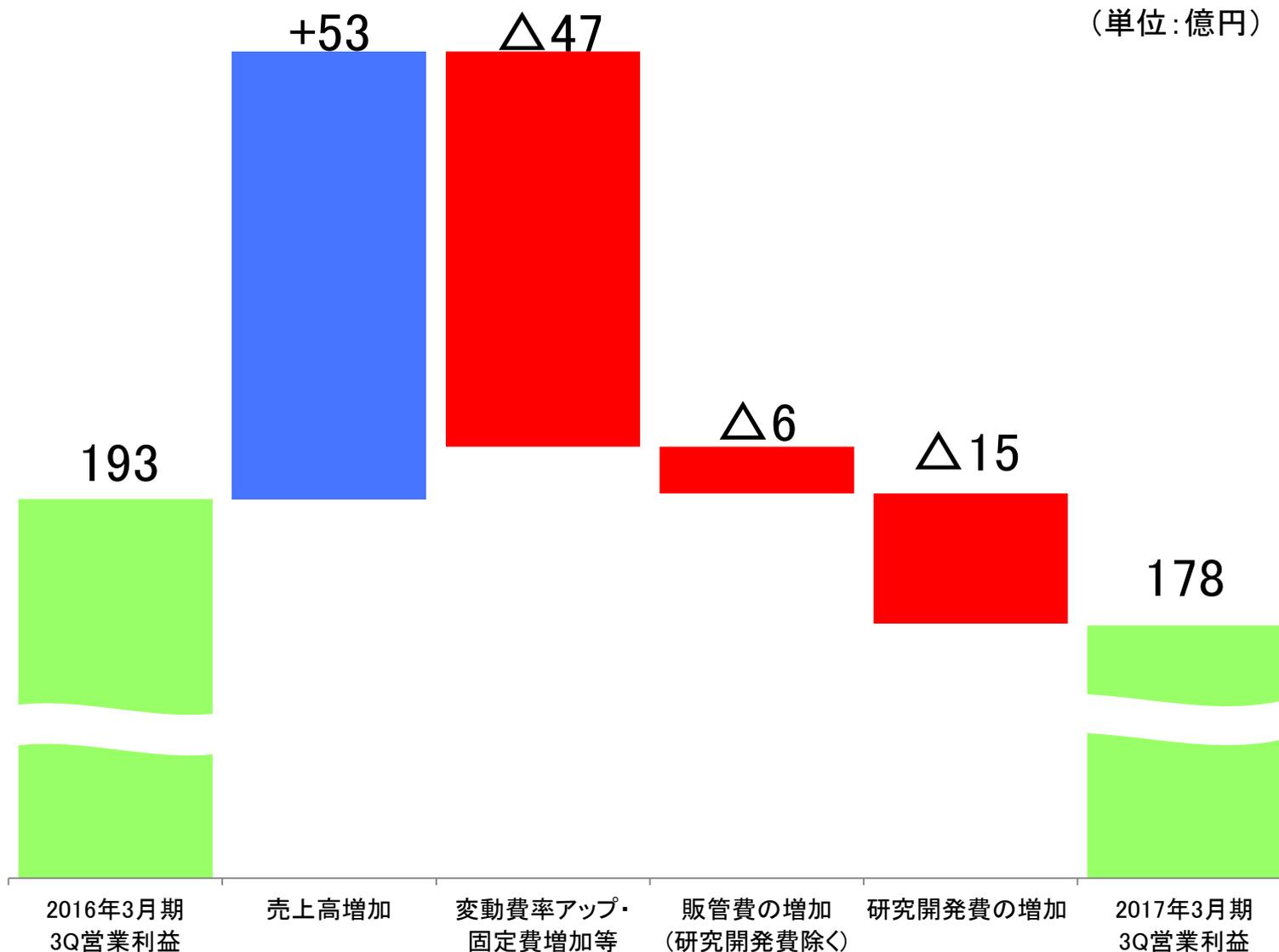
# 2017年3月期 第3四半期決算概要

- ◆ ジェネリック市場の伸びが想定より弱いことから、売上高は前年同期比9.7%増に留まる
- ◆ 営業利益は、上記に加え、原価率の上昇や研究開発費の増加により、前年同期比7.4%減

(単位:百万円)

	2016年3月期		2017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	92,377	100.0%	101,375	100.0%	8,997	9.7%
営業利益	19,331	20.9%	17,897	17.7%	△ 1,433	△7.4%
経常利益	19,107	20.7%	17,869	17.6%	△ 1,238	△6.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	14,005	15.2%	13,690	13.5%	△ 314	△2.2%

# 営業利益の増減要因分析



# 医療機関別 納入実績 (単体)

- ◆ 採用金額の伸びは期初想定より弱いものの、全般的に増加
- ◆ 保険薬局向けは二桁の伸びを維持

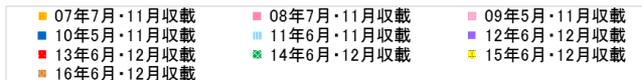
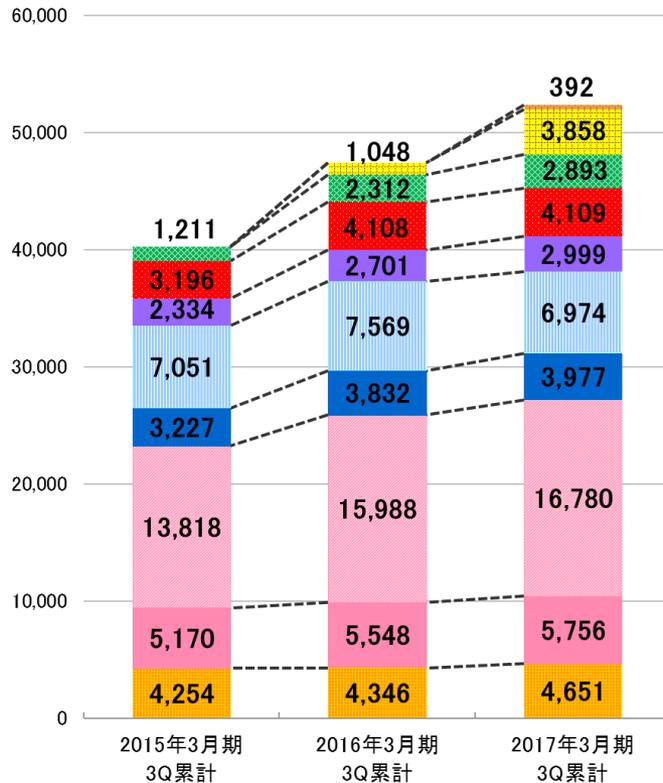
(単位: 軒、%)

施設区分	全国総軒数 (a)	2016年3月期 3Q累計		2017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	8,483	7,816	13.8%	7,903	(93.2%)	13.0%	87	2.9%
DPC対象病院	1,667	1,555	8.5%	1,646	(98.7%)	8.0%	91	1.1%
診療所	104,919	32,732	10.8%	34,083	(32.5%)	10.3%	1,351	5.0%
薬局等	87,331	55,832	74.3%	56,534	(64.7%)	75.4%	702	11.1%
保険薬局	60,298	55,467	73.8%	56,168	(93.2%)	74.9%	701	11.0%
薬店等	27,033	365	0.5%	366	(1.4%)	0.6%	1	21.5%
その他	-	-	1.1%	-	-	1.3%	-	23.8%
総計	200,733	96,380	100.0%	98,520	(49.1%)	100.0%	2,140	9.4%

# 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)



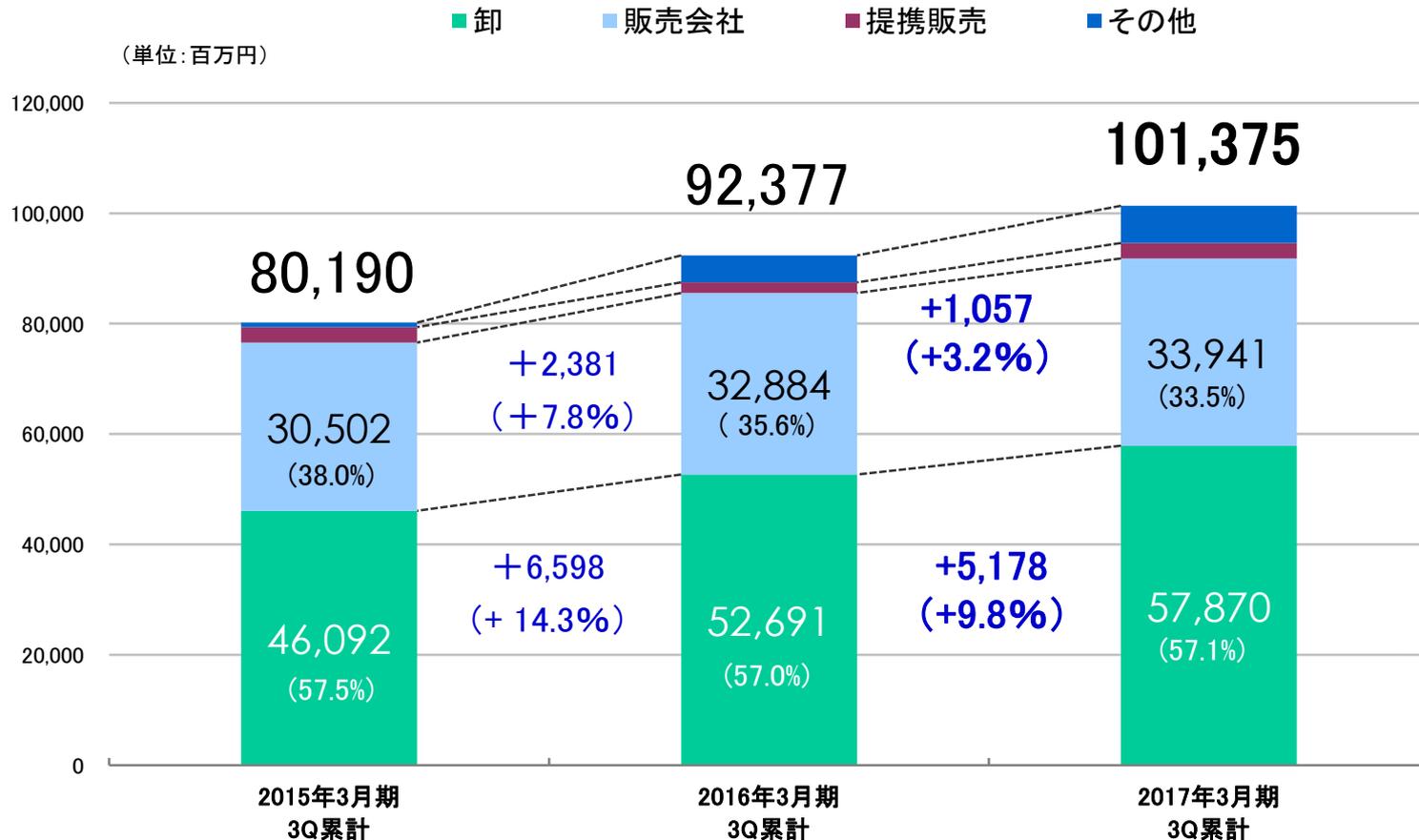
※既存・承継品他には鹿島工場の受託売上を含む。

(単位:百万円)

収載年月	2016年3月期 3Q累計	2017年3月期 3Q累計	前年同期比 増減率
16年6月・12月収載	-	392	-
15年6月・12月収載	1,048	3,858	267.9%
14年6月・12月収載	2,312	2,893	25.1%
13年6月・12月収載	4,108	4,109	0.0%
12年6月・12月収載	2,701	2,999	11.1%
11年6月・11月収載	7,569	6,974	△7.9%
10年5月・11月収載	3,832	3,977	3.8%
09年5月・11月収載	15,988	16,780	5.0%
08年7月・11月収載	5,548	5,756	3.8%
07年7月・11月収載	4,346	4,651	7.0%
既存・承継品他	44,922	48,982	9.0%
<b>総計</b>	<b>92,377</b>	<b>101,375</b>	<b>9.7%</b>

# 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16.2%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 3Q累計	2017年3月期 3Q累計		
循環器官用薬	26.0%	26.8%	20.1%	4.0%
消化器官用薬	24.3%	23.3%	11.6%	7.9%
中枢神経系用薬	11.9%	12.1%	17.8%	7.8%
血液・体液用薬	7.1%	7.9%	29.4%	12.2%
その他の代謝性医薬品	7.5%	7.1%	9.5%	14.8%
呼吸器官用薬	6.6%	6.5%	14.1%	12.3%
抗生物質製剤	2.8%	2.9%	19.3%	10.8%
アレルギー用薬	1.9%	2.1%	29.6%	11.1%
泌尿生殖器官及び肛門用薬	1.3%	1.3%	21.2%	13.6%
その他	10.6%	10.0%	8.6%	10.8%
<b>合計</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>16.2%</b>	<b>8.6%</b>

(注:鹿島工場の受託売上を除いて算出)

# 2017年3月期 通期業績予想

◆3Q累計の進捗は、想定より若干の遅れがあるものの、業績予想は据え置く

(単位:百万円)

	2017年3月期 3Q累計		2017年3月期通期 業績予想(注)		
	金額	売上比	金額	売上比	進捗率
売上高	101,375	100.0%	134,500	100.0%	75.4%
営業利益	17,897	17.7%	23,500	17.5%	76.2%
経常利益	17,869	17.6%	23,300	17.3%	76.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	13,690	13.5%	17,500	13.0%	78.2%

(注:2016年11月10日公表)

# (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)※2	
	3Q累計	通期	3Q累計	前年同期比	通期	前年比
<b>損益計算書項目</b>						
売上高	92,377	123,492	<b>101,375</b>	9.7	134,500	8.9
売上原価	52,589	71,858	<b>60,923</b>	15.8	79,000	9.9
売上総利益	39,788	51,634	<b>40,451</b>	1.7	55,500	7.5
販管費	20,457	28,448	<b>22,553</b>	10.2	32,000	12.5
営業利益	19,331	23,185	<b>17,897</b>	▲ 7.4	23,500	1.4
経常利益	19,107	23,025	<b>17,869</b>	▲ 6.5	23,300	1.2
親会社株主に帰属する当期純利益	14,005	17,155	<b>13,690</b>	▲ 2.2	17,500	2.0
<b>貸借対照表項目</b>						
総資産	201,834	206,492	<b>214,580</b>	-	-	-
純資産	122,857	125,720	<b>135,115</b>	-	-	-
自己資本比率(%)	60.8	60.8	<b>62.8</b>	2.0	※1	-

※1 2016年3月末との比較

※2 2016年11月10日公表

# (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)※	
	3Q累計	通期	3Q累計	前年同期比	通期	前年比
<b>収益性・効率性指標</b>						
売上総利益率	43.1	41.8	<b>39.9</b>	▲ 3.2	41.3	▲ 0.5
売上高販管費率	22.1	23.0	<b>22.2</b>	0.1	23.8	0.8
売上高営業利益率	20.9	18.8	<b>17.7</b>	▲ 3.2	17.5	▲ 1.3
売上高経常利益率	20.7	18.6	<b>17.6</b>	▲ 3.1	17.3	▲ 1.3
親会社株主に帰属する 当期純利益率	15.2	13.9	<b>13.5</b>	▲ 1.7	13.0	▲ 0.9
<b>1株当たり情報 ◆</b>						
1株当たり当期純損益	380.14	465.57	<b>371.35</b>	▲ 2.3	474.67	2.0
(潜在株式調整後)	379.87	465.25	<b>371.13</b>	▲ 2.3	-	-
1株当たり純資産	3,328.48	3,405.20	<b>3,656.35</b>	7.4 ※1	-	-
1株当たり年間(中間)配当金	(55)	120	<b>65</b>	18.2	130	8.3

※1 2016年3月末との比較

※2 2016年11月10日公表

# (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		前年同期比	
	3Q	構成比(%)	3Q	構成比(%)	3Q	増減率(%)
従業員数						
生産	639	( 42.9 )	<b>1,553</b>	( 63.6 )	914	( 143.0 )
研究開発	209	( 14.0 )	<b>228</b>	( 9.3 )	19	( 9.1 )
管理・営業	643	( 43.1 )	<b>662</b>	( 27.1 )	19	( 3.0 )
(MR)	500		<b>496</b>		▲ 4	( ▲ 0.8 )
合計	1,491	( 100.0 )	<b>2,443</b>	( 100.0 )	952	( 63.8 )
外、平均臨時雇用	1,018	-	<b>639</b>	-	▲ 379	( ▲ 37.2 )
人件費						
合計	<b>14,249</b>	( 15.4 )	<b>15,142</b>	( 14.9 )	893	( 6.3 )

# (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)	
	3Q累計	対売上比率(%)	3Q累計	対売上比率(%)	通期	対売上比率(%)
試験研究費	5,548	( 6.0 )	<b>7,092</b>	( 7.0 )	9,700	( 7.2 )
前期対比	( 28.6 )		( 27.8 )		( 21.0 )	
広告宣伝費	1,466	( 1.6 )	<b>1,385</b>	( 1.4 )	2,200	( 1.6 )
前期対比	( 11.7 )		( ▲ 5.6 )		( 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)	
	3Q累計		3Q累計		通期	
設備投資額(投資ベース)	17,159		<b>9,992</b>		15,000	
減価償却費						
生産	3,924		<b>4,604</b>		6,000	
研究・開発	517		<b>980</b>		1,300	
管理・営業	643		<b>693</b>		900	
合計	5,085		<b>6,279</b>		8,200	

・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](mailto:ir@sawai.co.jp)

Phone. : 06-6105-5823