

2020年3月期第2四半期 決算説明会資料

2019年11月6日発表
アルフレッサ ホールディングス株式会社

- このたびの台風および豪雨などの自然災害により被災された皆様に心よりお見舞い申し上げます。
- 亡くなられた方のご冥福と被災地の一日も早い復興を心よりお祈り申し上げます。

連結損益計算書

(百万円、%)	2018年9月期		2019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	1,297,808	—	1,367,155	—	69,347	105.3	103.1
売上総利益	96,221	7.41	102,143	7.47	5,921	106.2	101.1
販管費	76,780	5.92	79,233	5.80	2,452	103.2	99.5
営業利益	19,440	1.50	22,909	1.68	3,468	117.8	107.1
経常利益	24,358	1.88	27,169	1.99	2,810	111.5	104.1
親会社株主に帰属 する四半期純利益	16,782	1.29	18,129	1.33	1,347	108.0	101.9

1株あたり中間配当金：25円

連結貸借対照表

(百万円、%)	2019年3月末	比率	2019年9月末	比率	増減額
流動資産	1,036,784	77.3	1,023,273	77.0	△13,511
現金・預金・有価証券	206,310	15.4	156,741	11.8	△49,569
受取手形・売掛金	614,084	45.8	638,417	48.1	24,333
たな卸資産	133,711	10.0	144,514	10.9	10,802
固定資産	305,180	22.7	304,605	23.0	△575
有形・無形固定資産	161,256	12.0	167,249	12.6	5,993
投資その他資産	143,923	10.7	137,355	10.4	△6,568
資産合計	1,341,964	100.0	1,327,878	100.0	△14,086
流動負債	859,911	64.1	837,123	63.0	△22,787
支払手形・買掛金	817,446	60.9	803,805	60.5	△13,640
固定負債	39,971	3.0	39,153	3.0	△818
純資産	442,081	32.9	451,601	34.0	9,520
非支配株主持分	1,157	0.1	1,234	0.1	76
負債・純資産合計	1,341,964	100.0	1,327,878	100.0	△14,086

*医薬品等製造事業の企業結合(2019年3月1日)の取得原価配分に関する2019年3月期末の暫定的な会計処理を確定したため、2019年3月期末ののれん及び繰延税金資産が減少し、製造販売権および利益剰余金が増加しています。

連結キャッシュフロー

(百万円)	2018年9月期	2019年9月期	2019年3月期
現金及び現金同等物の期首残高	195,593	205,085	195,593
営業活動によるキャッシュ・フロー	12,156	△31,694	46,880
投資活動によるキャッシュ・フロー	△4,458	△11,683	△12,947
財務活動によるキャッシュ・フロー	△18,728	△6,241	△24,860
現金及び現金同等物に係る換算差額	△8	△7	△12
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△11,039	△49,626	9,060
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増減額	329	0	329
合併に伴う現金及び現金同等物の増加	-	-	102
現金及び現金同等物の期末残高	184,883	155,458	205,085

医療用医薬品等卸売事業

- 医療用医薬品：市場成長*+4.9% 当社+4.9% 当社市場シェア**：24.2%
- 消費増税前の需要増と抗悪性腫瘍薬の需要拡大、およびスペシャリティ商品、メディカル品(+12.5%)等が増収
- 「流通改善ガイドライン」2年目も取り組みを継続して徹底

(百万円、%)	2018年9月期		2019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	1,136,867	—	1,201,937	—	65,069	105.7	103.7
売上総利益	71,857	6.32	75,902	6.32	4,044	105.6	101.7
販管費	54,580	4.80	55,803	4.64	1,222	102.2	100.5
営業利益	17,277	1.52	20,099	1.67	2,822	116.3	105.2

*クレコンリサーチ&コンサルティング **社内資料

売上構成比・妥結率

【カテゴリー別売上構成比】

(%)	2018年9月期		2019年9月期	
	構成比	前年比	構成比	前年比
新薬創出加算品	32.4%	121.6%	31.8%	107.0%
特許品・その他	38.1%	106.7%	40.8%	115.4%
長期収載品	18.6%	70.8%	15.9%	80.8%
後発医薬品	10.9%	106.8%	11.5%	111.1%

【妥結率】

2017年9月期	2018年9月期	2019年9月期
98.5%	93.5%	99.8%

最重要課題：流通改革

**流通改善ガイドラインの実践を徹底し、
重要課題への取り組みを強化**

流通改革の推進

- 経済合理性に立った取引の推進
(医薬品メーカー、お客様)
- 単品単価契約の推進
- 早期妥結の推進

セルフメディケーション卸売事業

- 消費増税前の需要増等により、OTC・食品・日用品が増収
- 利益管理を徹底する一方、人件費・物流費等の増加に伴い減益
- 引き続き専売メーカー・専売商品の拡充、新チャネルの開拓、台湾での販売促進に取り組む

(百万円、%)	2018年9月期		2019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	137,327	—	138,507	—	1,180	100.9	99.6
売上総利益	13,301	9.69	13,495	9.74	193	101.5	100.0
販管費	11,852	8.63	12,130	8.76	277	102.3	101.1
営業利益	1,448	1.06	1,365	0.99	△83	94.2	91.0

医薬品等製造事業

- 長期収載品の承継等により増収
- 医薬品（自社製品）の売上構成比の上昇により増益
- 診断薬・医療機器の新製品投入等により積極的な需要の拡大を目指す

(百万円、%)	2018年9月期		2019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	19,784	—	22,372	—	2,588	113.1	94.0
売上総利益	5,194	26.25	6,286	28.10	1,092	121.0	94.5
販管費	4,597	23.24	5,356	23.94	758	116.5	88.5
営業利益	596	3.02	930	4.16	333	155.9	155.1

医療関連事業

- 店舗数の増加により増収（19年9月末：170店舗 前同比＋6店舗）
- 調剤報酬加算の獲得増加により利益率が改善
- 調剤報酬に関わる不適切行為は特別調査委員会で調査中。
業績影響は軽微の見込み

(百万円、%)	2018年9月期		2019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	16,766	－	17,775	－	1,009	106.0	102.8
売上総利益	5,872	35.02	6,359	35.78	487	108.3	101.9
販管費	5,888	35.12	6,169	34.71	281	104.8	100.8
営業利益	△15	△0.09	190	1.07	205	-	158.5

19-21 中期経営計画取り組み状況



19-21 中期経営計画 セグメント別方針

医療用医薬品等 卸売事業	MS機能のさらなる「進化」 ・提案営業の強化 ・エリア戦略の実践 ・地域包括ケアシステムへの取り組み ・メディカル品への注力 スペシャリティ商品への注力 グループ物流の「高度化」「効率化」と「標準化」
セルフメディケーション 卸売事業	安定的かつ持続的な事業基盤の確立 消費者視点に立った商品提案 専売メーカー・専売商品の取り組み強化 将来に向けた投資 ・新規顧客の創造・新規チャネルへの挑戦 ・次世代サプライチェーンの創造 ・取扱品目の拡大に向けた取り組み（日用雑貨・ビューティ） 各事業セグメントとの連携強化
医薬品等製造事業	安心・安全・誠実なモノづくりの推進 グループニーズに沿った製品の拡充 製造受託・医薬品原薬事業の拡大 海外事業の拡充
医療関連事業	機能に応じた店舗の再編 収益改善を目指した効率化・高度化 多機能化による地域社会への貢献 各事業セグメントとの連携強化

グループ物流の「高度化」「効率化」と「標準化」

2019年7月

アルフレッサ(株)

静岡物流センター（仮称）建設開始（2021年5月稼働予定）



静岡物流センター（仮称）完成予想図

所在地 : 静岡県藤枝市岡部町内谷933-1
敷地面積 : 15,118㎡
延床面積 : 26,285㎡
保管品目 : 最大25,000品目
設備投資額 : 総額135億円
(土地、建物設備、備品等の見込み額)
稼働開始 : 2021年5月予定

高度化・効率化

- ✓ PIC/S GDP※1準拠
- ✓ RFID※2導入
- ✓ ロボット導入

災害発生時の持続的な稼働

- ✓ 建物全体の免震構造
- ✓ 大型非常用電源(72時間稼働)

※1 医薬品の流通過程における温度管理、衛生管理、各種手順書等の作成等に関する国際基準
※2 無線を利用して非接触で電子タグのデータを読み書きする自動認識技術

スペシャリティ商品への注力

2019年8月

アルフレッサ(株)

スペシャリティ製品事業の推進体制を強化



- スペシャリティ製品流通の経験・ノウハウ
- 高度温度管理物流

アルフレッサ株式会社

- 全国流通ネットワーク
- マーケティング力
- 得意様サポート

スペシャリティ事業推進部(10/1新設)

スペシャリティ製品取扱実績(エス・エム・ディ(株))

(億円)	18年9月期	19年9月期	前年同期比
取扱高	118	143	+21.4%

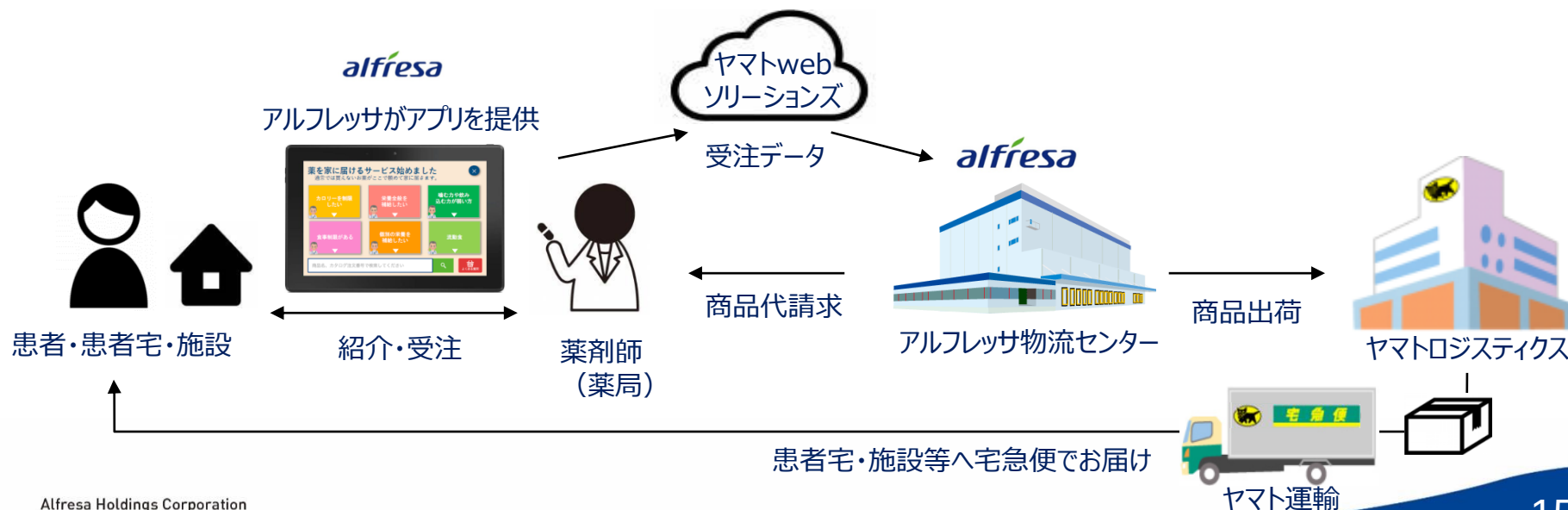
異業種との提携による新事業開発

2019年9月

アルフレッサ(株)

ヤマト運輸(株)との医薬品流通研究会から 「調剤薬局向け在宅医療支援サービス」を共同開発

- 対象ユーザー：調剤薬局
- 取扱商品：栄養食品等
- 受注方法：薬剤師がタブレットで商品を患者様に紹介しながら受注
- お届け先：患者様宅、介護施設等



ベンチャー企業への投資

2019年9月

アルフレッサ(株)

乳房用超音波画像診断装置の開発を目指す、 株式会社Lily MedTech（東大発ベンチャー企業）への出資

リングエコー製品イメージ



出典元：Lily MedTech

リング型の超音波振動子を用いた
乳房用超音波画像診断装置

- ✓ 乳がん検診時の被ばくがない
- ✓ 圧迫による検査時の痛みの低減
- ✓ 技師に依存しない乳がんの発見

〔株式会社Lily MedTech〕

本店所在地：東京都文京区本郷7-3-1 東京大学アントレプレナープラザ701

代表者氏名：東志保（代表取締役）

事業内容：医療機器開発など

資本金：6億8,007万円（資本準備金含む。2019/3/31現在）

設立年月日：2016年5月9日

製品拡充・販売拡大

2019年6月

アルフレッサ ファーマ(株)

放射線治療用吸収性組織スぺーサ「ネスキープ®」発売

2019年6月27日発売

- ✓神戸大学医学部との産学連携
- ✓粒子線治療時に、悪性腫瘍と正常な臓器の間に間隙を確保
- ✓治療後は体内で有害物質を出さずに分解



製品拡充・販売拡大

2019年10月

アルフレッサ ファーマ(株)

体外診断用医薬品カルプロテクチンキット 「ネスコート® Cp オート」発売

- ✓潰瘍性大腸炎の病態把握の補助検査に使用
- ✓糞便中のカルプロテクチン濃度を約10分で測定
- ✓同時に便中ヘモグロビンの測定も可能



ネスコート® Cp オート【NS-Prime®用】



ネスコート® Cp オート【AA01用】

2020年3月期業績予想



連結業績予想

(百万円、%)	2019年3月期		2020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	2,640,511	—	2,680,000	—	39,488	101.5
売上総利益	201,310	7.62	205,500	7.67	4,189	102.1
販管費	156,526	5.93	160,100	5.97	3,573	102.3
営業利益	44,783	1.70	45,400	1.69	616	101.4
経常利益	55,138	2.09	55,600	2.07	461	100.8
親会社株主に帰属 する四半期純利益	41,724	1.58	37,600	1.40	△4,124	90.1

※5月予想より変更していません。

*医薬品等製造事業の企業結合(2019年3月1日)の取得原価配分に関する暫定的な会計処理を確定したため、2019年5月15日に発表した2019年3月期の財務諸表の数値を遡及修正しています。

医療用医薬品等卸売事業

(百万円、%)	2019年3月期		2020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	2,327,199	—	2,356,000	—	28,800	101.2
売上総利益	151,949	6.53	152,300	6.46	350	100.2
販管費	111,681	4.80	111,700	4.74	18	100.0
営業利益	40,268	1.73	40,600	1.72	331	100.8

※5月予想より変更していません。

セルフメディケーション卸売事業

(百万円、%)	2019年3月期		2020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	265,072	—	268,000	—	2,927	101.1
売上総利益	26,083	9.84	26,400	9.85	316	101.2
販管費	23,370	8.82	23,650	8.82	279	101.2
営業利益	2,712	1.02	2,750	1.03	37	101.4

※5月予想より変更していません。

医薬品等製造事業

(百万円、%)	2019年3月期		2020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	40,744	—	50,000	—	9,255	122.7
売上総利益	11,151	27.37	14,050	28.10	2,898	126.0
販管費	9,579	23.51	12,350	24.70	2,770	128.9
営業利益	1,572	3.86	1,700	3.40	127	108.1

※5月予想より変更していません。

*医薬品等製造事業の企業結合(2019年3月1日)の取得原価配分に関する暫定的な会計処理を確定したため、2019年5月15日に発表した2019年3月期の財務諸表の数値を遡及修正しています。

医療関連事業

(百万円、%)	2019年3月期		2020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	34,811	—	35,300	—	488	101.4
売上総利益	12,322	35.40	12,820	36.32	497	104.0
販管費	12,026	34.55	12,440	35.24	413	103.4
営業利益	295	0.85	380	1.08	84	128.5

※5月予想より変更していません。

「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

問い合わせ先

アルフレッサ ホールディングス株式会社 コーポレートコミュニケーション部

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

E-mail: ir@alfresa.com