

平成27年3月期 第2四半期決算補足説明資料

2014年11月

(証券コード:4553)

まとめ

- ・ 売上高は、前年同期比17.2%増。前期に発生した消費増税を踏まえた前倒しの需要の影響を受けつつも、薬価制度改革による価格帯の集約をきっかけに取引先を拡大し、4月以降対前年同月比10%以上増で順調に推移し、7月以降は計画を下回りつつも約20%増で推移し、若干の未達となった。
- ・ 売上原価率は、薬価改定による販売価格の低下により悪化し、生産数量の増加により製造原価が改善した結果、前年同期比0.3pt増となった。
- ・ 販売管理費は、前年同期比11.4%増。開発品目増加に伴う研究開発費の増加の他、要員増に伴う人件費の増加や荷造費増加の影響が大きい。一方、対計画では、人件費、広告宣伝費、研究開発費が未達。いずれも3Q以降に期ずれの見込み。
- ・ 営業利益は、前年同期比34.1%増。対計画では、売上原価の低減と販売管理費の未達の影響で上回っているが、4Qに向けてほぼ計画通りの進捗と見ている。
- ・ 業績見込みは修正していない。

2015年3月期第2四半期決算概要

(単位:百万円, %)

| 期 | 15/3 2Q | | | 14/3 2Q | |
|--------|---------|------------|---------|---------|------------|
| | 金額 | 対売上高 比率 | 前年同期比 | 金額 | 対売上高 比率 |
| 売上高 | 33,468 | 100.0 | + 17.2 | 28,559 | 100.0 |
| 売上原価 | 17,074 | 51.0 | + 17.9 | 14,478 | 50.7 |
| 販管費 | 12,211 | 36.5 | + 11.4 | 10,961 | 38.4 |
| 営業利益 | 4,183 | 12.5 | + 34.1 | 3,119 | 10.9 |
| 経常利益 | 5,550 | 16.6 | + 76.7 | 3,140 | 11.0 |
| 四半期純利益 | 4,068 | 12.2 | + 101.4 | 2,019 | 7.1 |

(為替レート)
1ドル

2014/9 2014/6 2014/3
108.45円 100.36円 101.92円

2013/9 2013/6 2013/3
96.75円 97.59円 93.05円

2015年3月期第2四半期決算概要(計画進捗率)

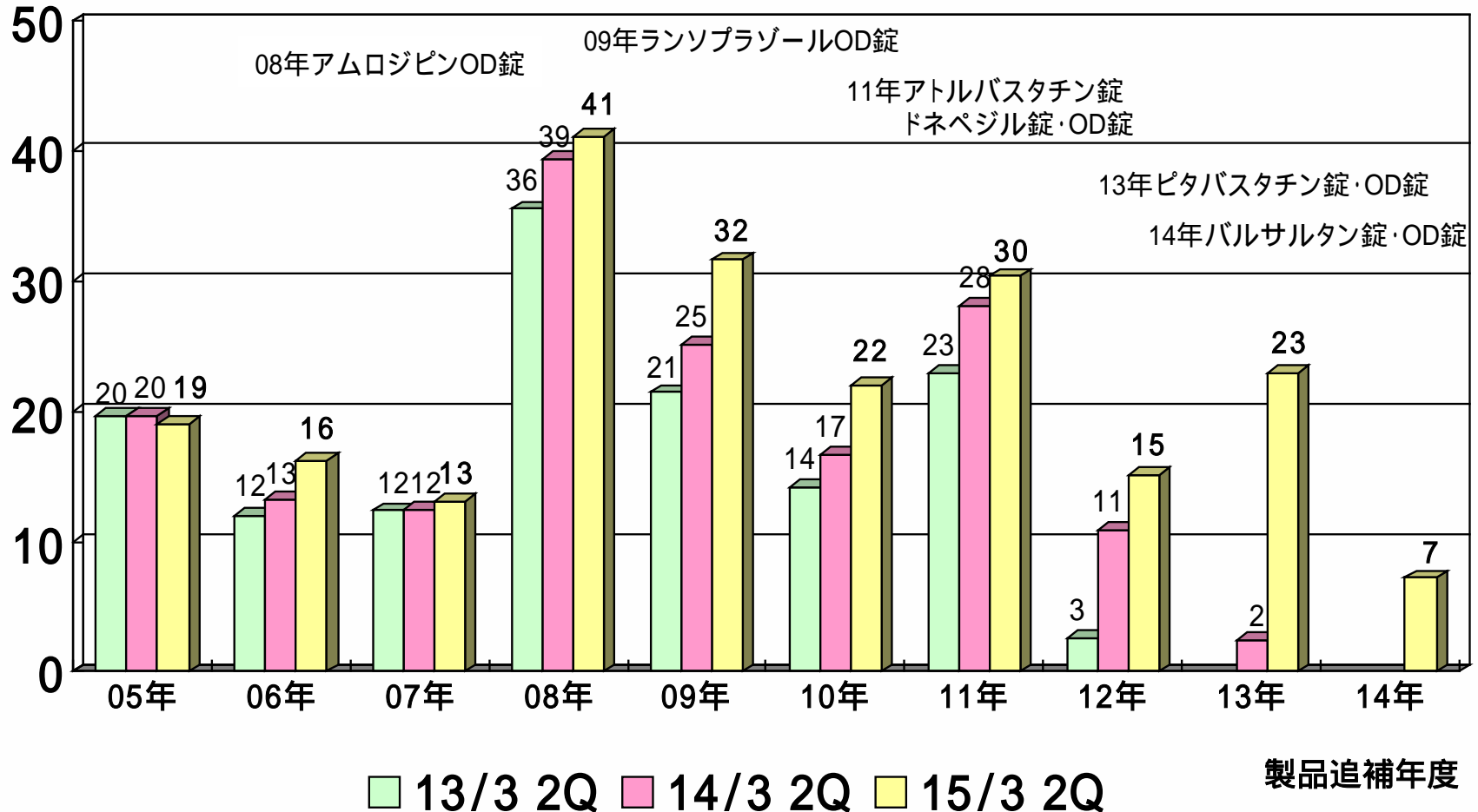
(単位:百万円, %)

| 期 | 15/3 | | | | | | | |
|--------|--------|-----------|---------------|-----------|-------|--------|-----------|------|
| | 2Q累計 | | 2Q計画(5月14日発表) | | | 通期計画 | | |
| 項目 | 金額 | 売上高 比率 | 金額 | 売上高 比率 | 達成率 | 金額 | 売上高 比率 | 進捗率 |
| 売上高 | 33,468 | 100.0 | 34,300 | 100.0 | 97.6 | 72,000 | 100.0 | 46.5 |
| 売上原価 | 17,074 | 51.0 | 18,200 | 53.1 | 93.8 | 37,500 | 52.1 | 45.5 |
| 販管費 | 12,211 | 36.5 | 12,950 | 37.8 | 94.3 | 26,700 | 37.1 | 45.7 |
| 営業利益 | 4,183 | 12.5 | 3,150 | 9.2 | 132.8 | 7,800 | 10.8 | 53.6 |
| 経常利益 | 5,550 | 16.6 | 3,150 | 9.2 | 176.2 | 7,800 | 10.8 | 71.2 |
| 四半期純利益 | 4,068 | 12.2 | 2,150 | 6.3 | 189.2 | 5,300 | 7.4 | 76.8 |

追補年度別売上高推移

09年追補以降の売上が順調に伸長した。

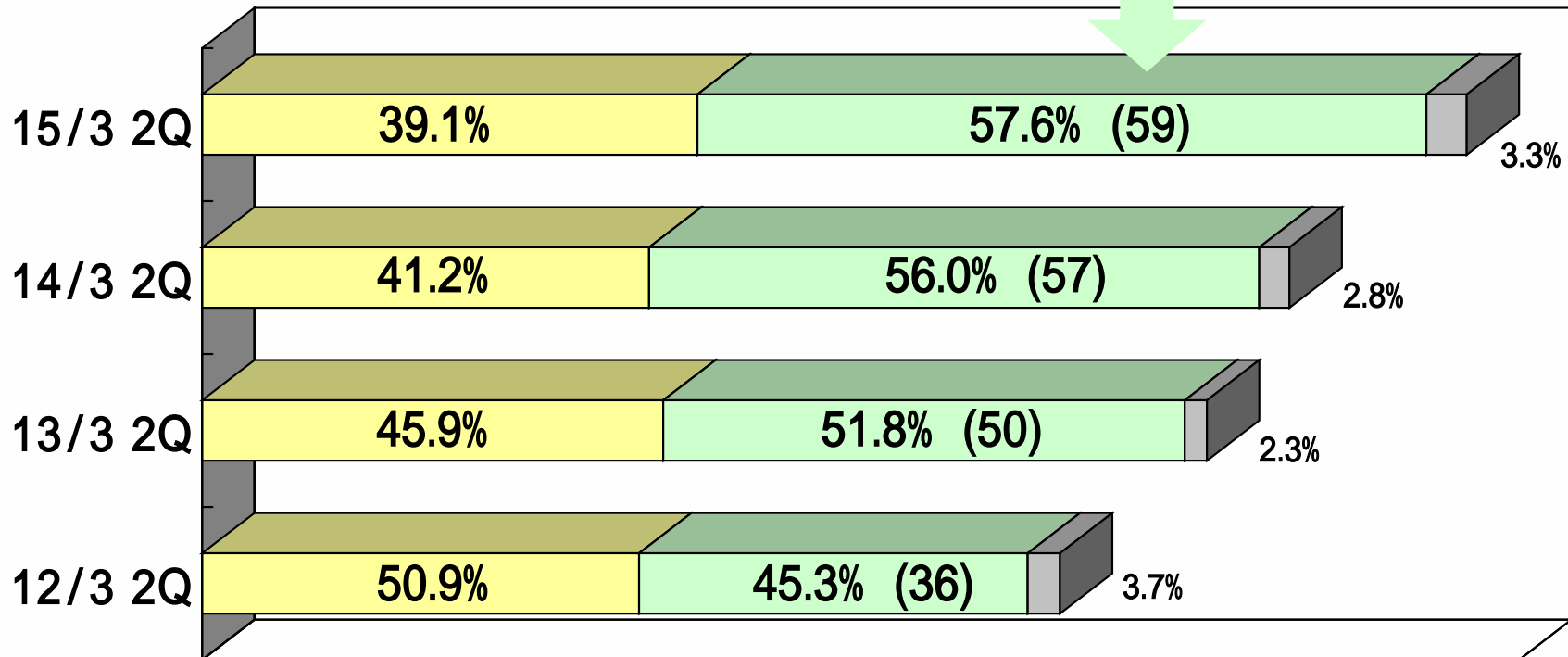
億円



売上高詳細(販路別)

(単体)

営業所の売上増加、本社取引の拡大などにより、直販比率が増加。
()は営業所数

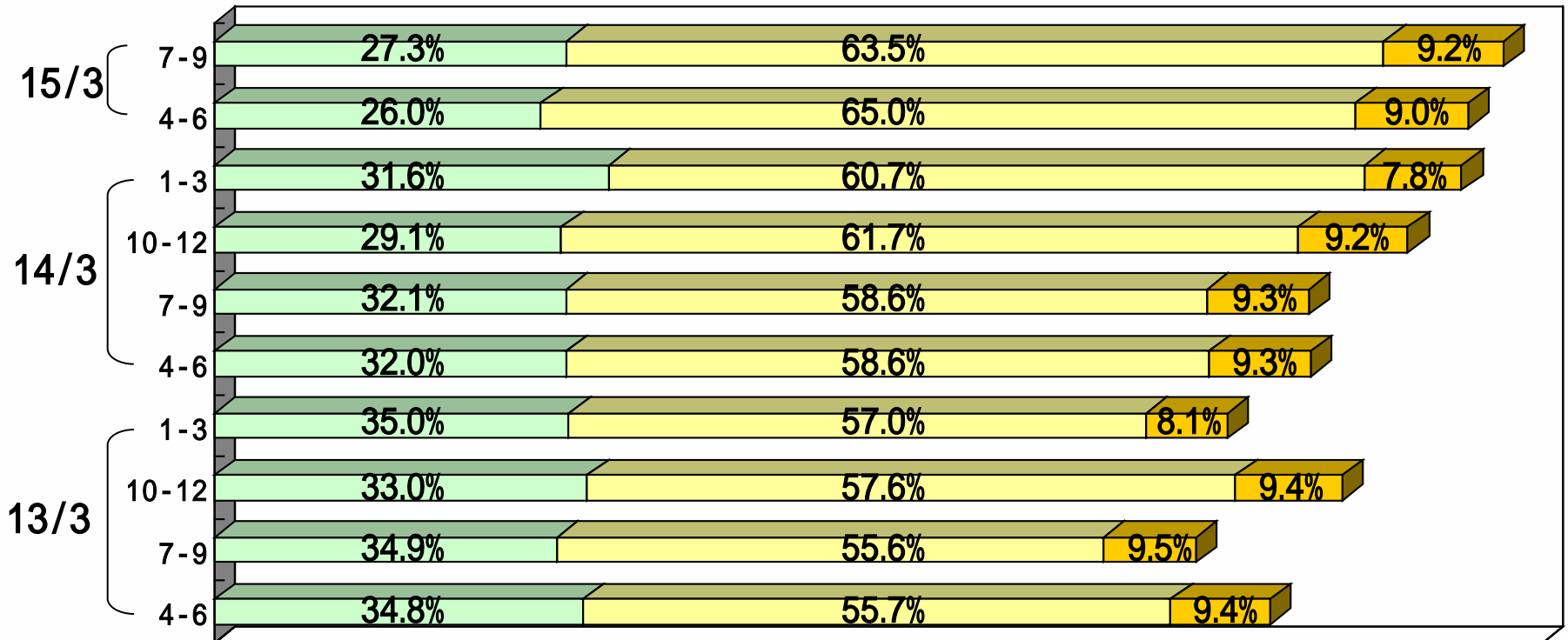


■ 代理店 ■ 営業所・本社 ■ その他(他社販売・受託・輸出)

売上高詳細(納入先別)

(単体)

保険薬局向けの売上が60%以上を維持。



■ 診療所 ■ 保険薬局 ■ 病院

(他社販売等を除く。診療所 + 保険薬局 + 病院を100%としている。)

販売費及び一般管理費

(単位:百万円, %)

| 期 | 15/3 2Q | | | 14/3 2Q | |
|------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 項目 | 金額 | 対売上高 比率 | 前年同期比 | 金額 | 対売上高 比率 |
| 人件費 | 5,248 | 15.7 | + 10.0 | 4,771 | 16.7 |
| 研究開発費 | 3,013 | 9.0 | + 17.3 | 2,568 | 9.0 |
| 荷造費 | 623 | 1.9 | + 51.8 | 410 | 1.4 |
| 支払手数料 | 359 | 1.1 | + 5.4 | 341 | 1.2 |
| 減価償却費 | 404 | 1.2 | + 10.2 | 366 | 1.3 |
| 広告宣伝費 | 462 | 1.4 | - 18.2 | 565 | 2.0 |
| その他 | 2,098 | 6.2 | + 8.3 | 1,937 | 6.8 |
| 販管費 | 12,211 | 36.5 | + 11.4 | 10,961 | 38.4 |

販売管理費は、前年同期比11.4%増。開発品目増加に伴う研究開発費の増加の他、要員増に伴う人件費の増加や荷造費増加の影響が大きい。一方、対計画では、人件費、広告宣伝費、研究開発費が未達。いずれも3Q以降に期ずれの見込み。なお、減価償却費は研究開発部分を除く。

貸借対照表

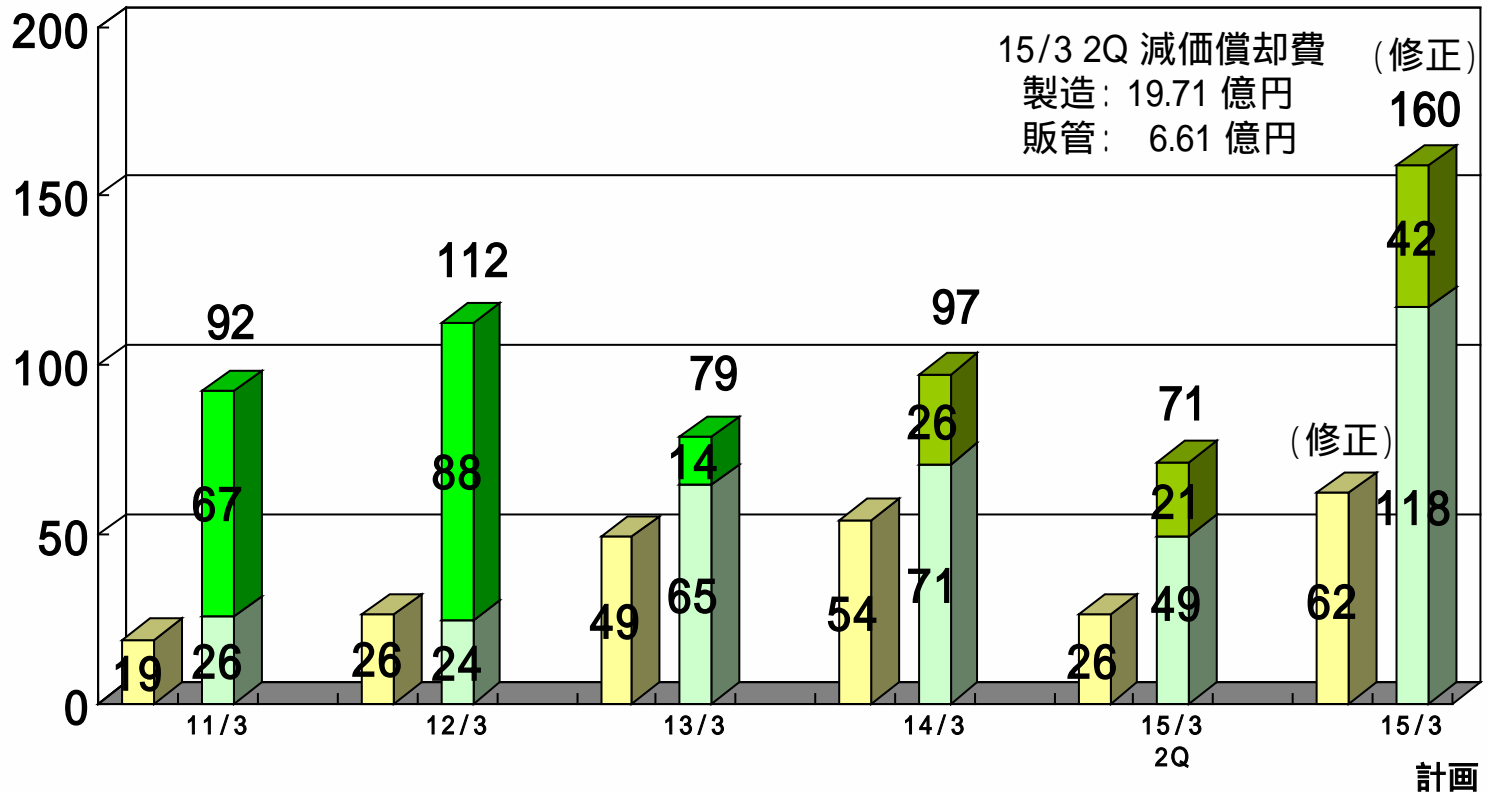
(百万円)

| 項目 | 14/9 | 14/3 | 増減 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 現金及び預金 | 3,227 | 6,038 | - 2,810 |
| 受取手形 及び売掛金 | 19,948 | 19,505 | + 442 |
| 有価証券 | 1,000 | 4,637 | - 3,637 |
| 商品及び製品 | 13,564 | 12,412 | + 1,152 |
| その他流動資産 | 16,462 | 14,200 | + 2,261 |
| 流動資産計 | 54,203 | 56,794 | - 2,590 |
| 建物及び構築物 | 21,358 | 21,663 | - 305 |
| 機械装置及び運 搬具 | 9,241 | 9,019 | + 221 |
| その他固定資産 | 20,680 | 15,840 | + 4,839 |
| 固定資産計 | 51,279 | 46,523 | + 4,755 |
| 資産合計 | 105,483 | 103,318 | + 2,165 |

| 項目 | 14/9 | 14/3 | 増減 |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 支払手形 及び買掛金 | 10,868 | 9,775 | + 1,092 |
| 1年内返済予定 の長期借入金 | 3,005 | 2,925 | + 79 |
| 未払法人税等 | 1,479 | 1,915 | - 435 |
| その他流動負債 | 9,281 | 10,140 | - 859 |
| 流動負債計 | 24,634 | 24,757 | - 122 |
| 長期借入金 | 15,471 | 16,620 | - 1,149 |
| その他固定負債 | 1,764 | 1,792 | - 28 |
| 固定負債計 | 17,236 | 18,413 | - 1,177 |
| 負債合計 | 41,870 | 43,170 | - 1,299 |
| 純資産合計 | 63,612 | 60,147 | + 3,465 |
| 負債・純資産 合計 | 105,483 | 103,318 | + 2,165 |

設備投資・減価償却費

億円



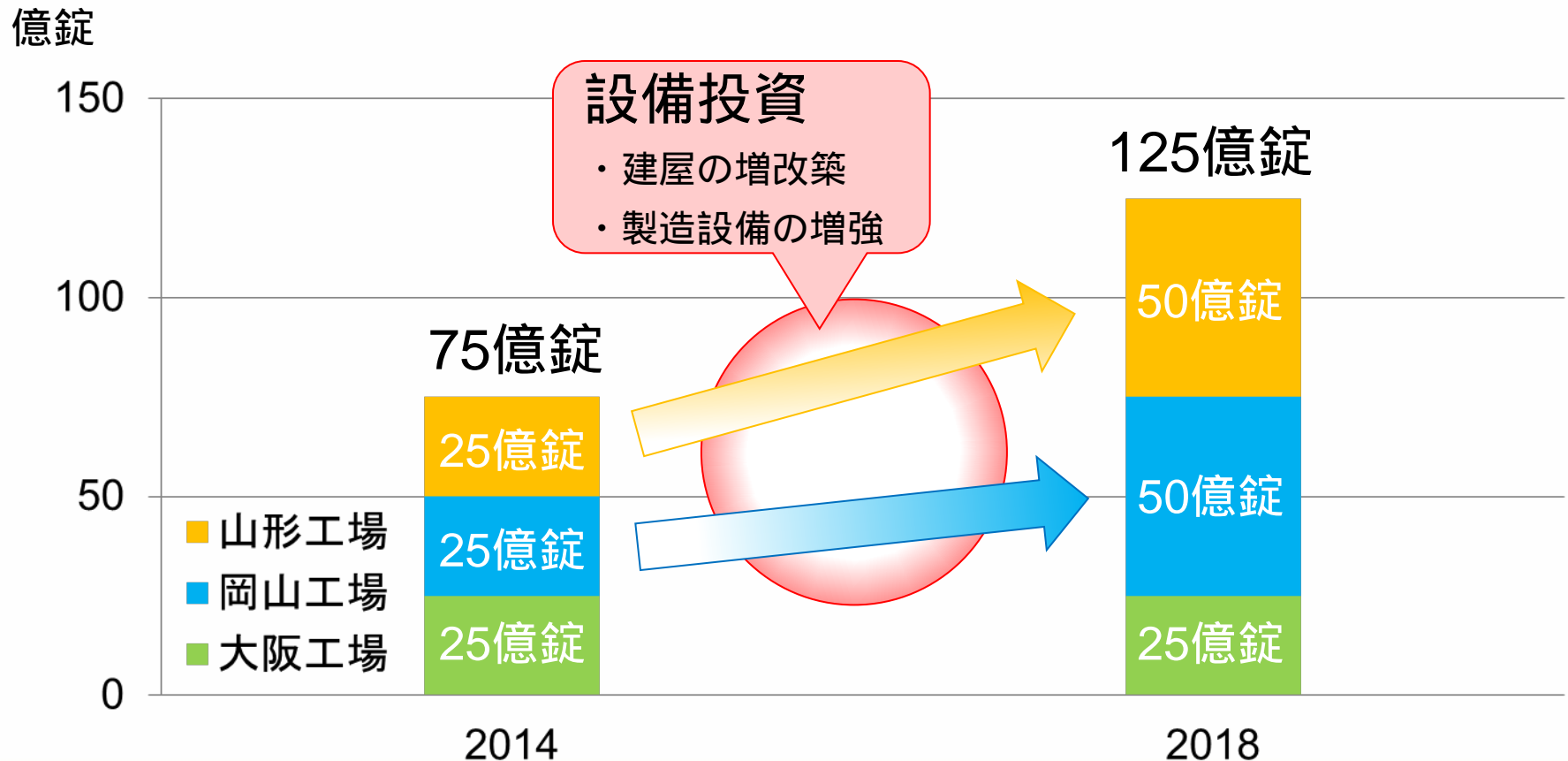
■ 減価償却費 ■ 設備投資(その他) ■ 設備投資(山形工場新設) ■ 設備投資(大地化成)

東和薬品の生産能力増強

将来の成長に対応する生産能力の増強

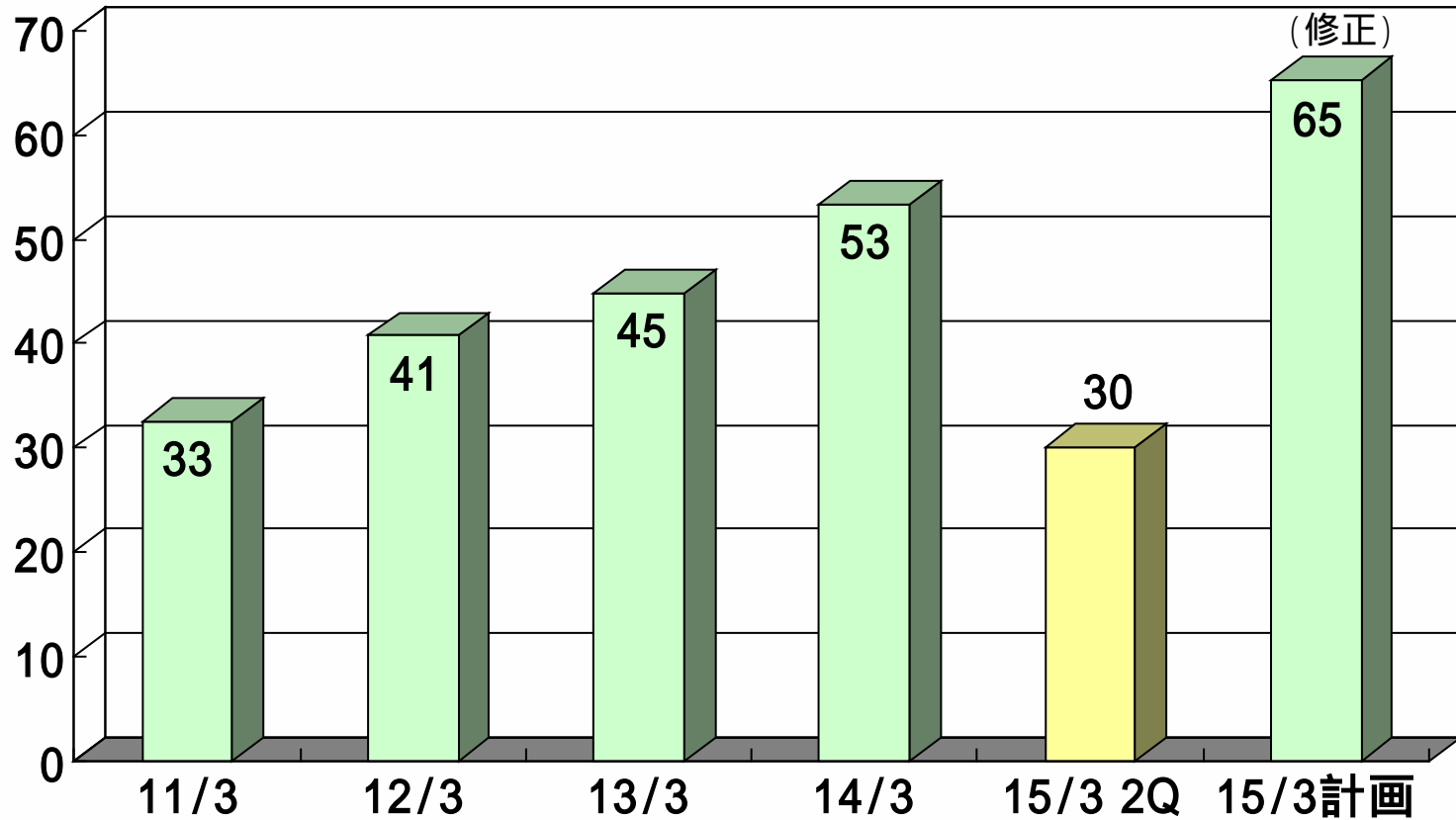
n 大阪工場・岡山工場：内服剤

n 山形工場：内服剤、注射剤



研究開発費

億円



2014年12月追補収載予定新製品

| 薬効分類名 | 販売名 | 先発医薬品名 (会社名) | 2013年度 売上(億円) |
|-------------------------|---|----------------------------------|------------------|
| 持続性アンジオテンシンII 受容体拮抗剤 | カンデサルタン錠2mg/4mg/8mg/12mg「トーワ」 | プロプレス錠2/4/8/12 (武田) | 1,022 |
| 広範囲経口抗菌製剤 | レボフロキサシンOD錠250mg/500mg「トーワ」 レボフロキサシン錠250mg/500mg「トーワ」 レボフロキサシン内用液250mg「トーワ」 | クラビット錠250mg/500mg (第一三共) | 327 |
| 抗悪性腫瘍剤 | オキサリプラチン点滴静注50mg/100mg「トーワ」 | エルプラット点滴静注液 50mg/100mg (ヤクルト) | 287 |

など、5成分 13品目を上市予定

12月追補品合計で初年度売上約6億円

カンデサルタン 約3億円
レボフロキサシン 約1億円

を計画しております。

< お問い合わせ先 >

東和薬品株式会社 経営企画部

ir@towayakuhin.co.jp

TEL : 06-6900-9101

FAX : 06-6900-0634

将来予想に関連する記述については、目標や予測に基づいており、確約や保証を与えるものではありません。予想と異なる結果になることがある点を認識された上で、ご利用下さい。