

**2018年3月期(FY2017)
第2四半期
連結決算報告**



大幸薬品

**2017年11月
大幸薬品株式会社**



■対前年同期比増収増益

- 売上高 : 654百万円増(22%増)
- 営業利益 : 28百万円増(6%増)
- 四半期純利益 : 21百万円増(8%増)

■感染管理事業

ディズニーキャラクターを使用したクレベリンベアブリック
第2弾販売開始

■医薬品事業/国内

新製品「正露丸クイックC」投入により市場シェア向上(+0.6P)

連結經營成績

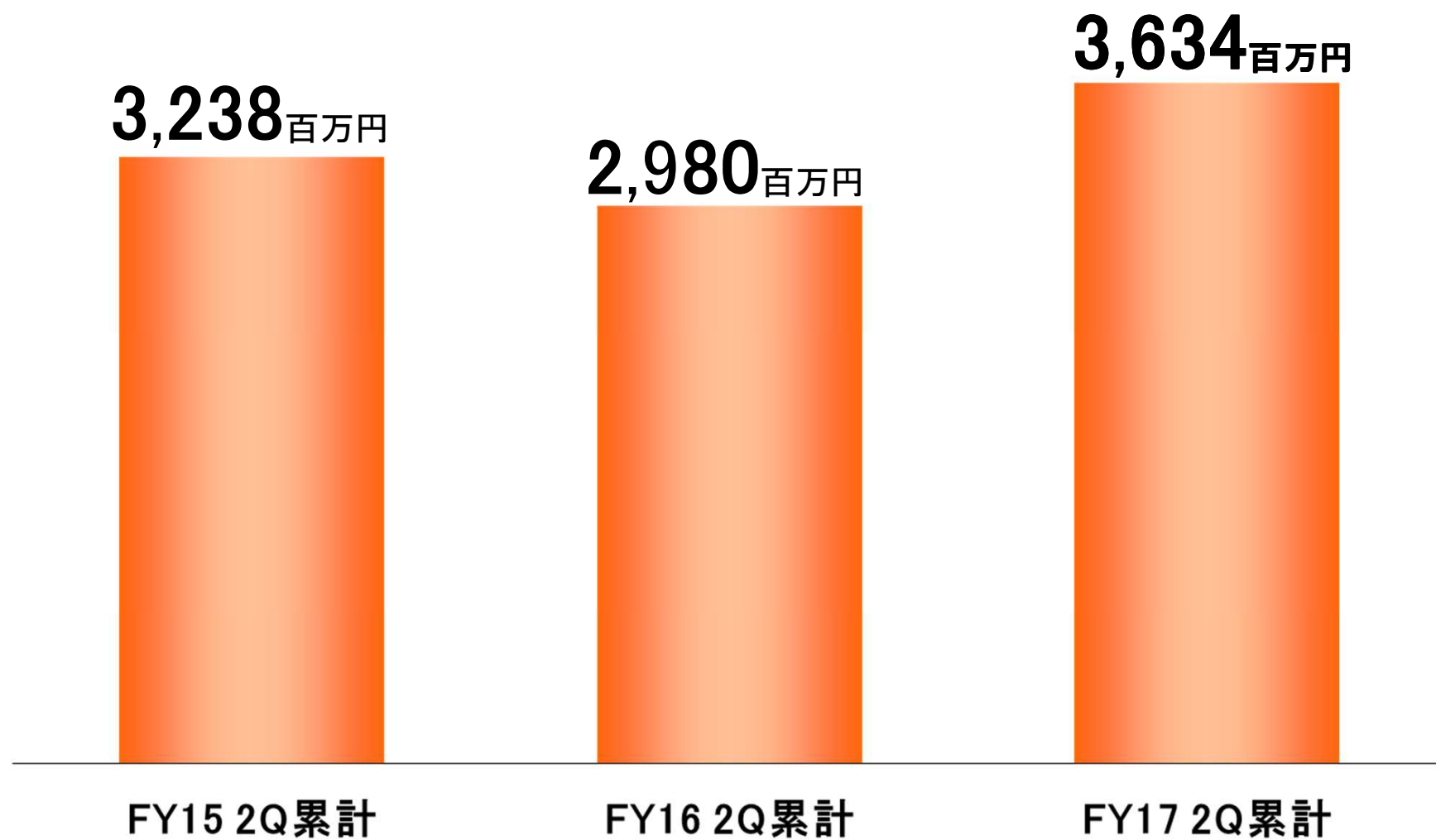
連結経営成績サマリー

- 医薬品事業、感染管理事業共に増収
- 販管費増加を吸収し増益

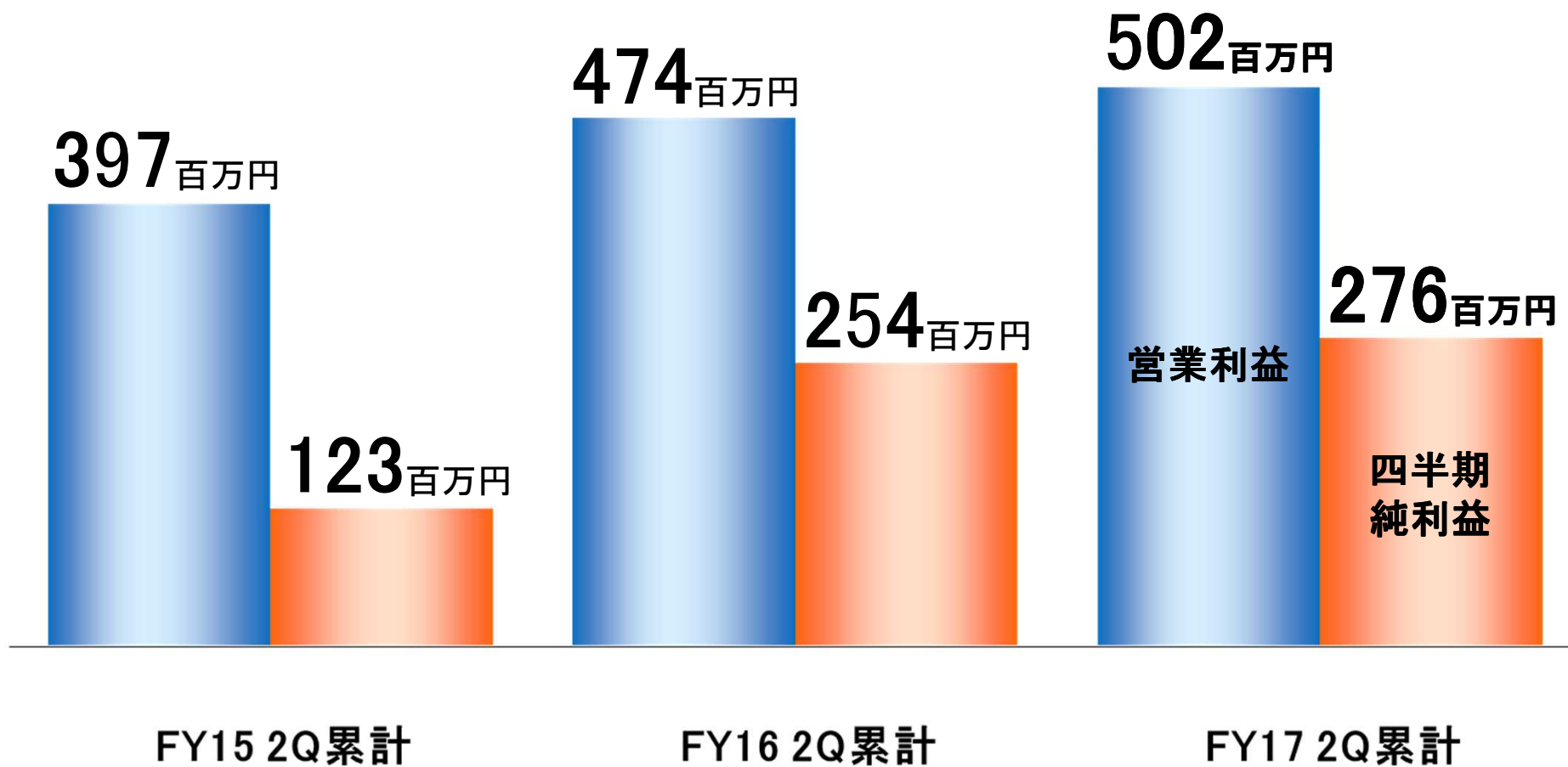
単位：百万円

	FY16 2Q累計	FY17 2Q累計	増減	増減率	増減要因等
売上高	2,980	3,634	654	22.0%	医薬品)対前年同期比398百万円増 感染管理)対前年同期比250百万円増
売上原価(※) (売上高比率)	924 (31.0%)	1,179 (32.4%)	254	27.5%	
売上総利益 (売上高比率)	2,055 (69.0%)	2,455 (67.6%)	399 (△1.4P)	19.5%	増収影響等
販売費及び 一般管理費	1,581	1,952	371	23.5%	広告宣伝費、販売促進費増加
営業利益 (売上高比率)	474 (15.9%)	502 (13.8%)	28	6.0%	
経常利益 (売上高比率)	318 (10.7%)	382 (10.5%)	64	20.1%	為替差損34百万円減
四半期純利益 (売上高比率)	254 (8.5%)	276 (7.6%)	21	8.5%	

(※) 返品調整引当金計上後の売上原価



連結営業利益・四半期純利益推移



販売費及び一般管理費

➤ 新製品「正露丸クイックC」のTVCMを中心に広告宣伝、販売促進を強化

単位：百万円

	FY16 2Q累計	売上高 比率	FY17 2Q累計	売上高 比率	増減	増減率	増減要因等
販売費	469	15.8%	771	21.2%	301	64.3%	
広告宣伝費	192	6.5%	400	11.0%	207	108.0%	医薬品)183百万円増 感染管理)23百万円増
販売促進費	196	6.6%	301	8.3%	105	53.5%	医薬品)61百万円増 感染管理)44百万円増
運送費	80	2.7%	69	1.9%	△11	△13.9%	
人件費	621	20.8%	630	17.3%	8	1.4%	
その他経費	490	16.5%	551	15.2%	60	12.4%	
研究開発費	119	4.0%	137	3.8%	17	15.0%	
支払手数料	86	2.9%	99	2.7%	12	14.1%	
計	1,581	53.1%	1,952	53.7%	371	23.5%	

連結財政状態

- 営業CF減少、配当等により現金及び預金が減少
- 売上高増加等による売上債権増加

単位:百万円

	FY16 期末	FY17 2Q期末	増減	増減率	増減要因等
流動資産	10,275	9,917	△358	△3.5%	
現金及び預金	6,803	5,213	△1,589	△23.4%	
売上債権	1,820	2,742	921	50.6%	売上高増加等による増加
たな卸資産	1,385	1,661	275	19.9%	
固定資産	8,513	8,406	△106	△1.3%	
資産合計	18,788	18,323	△465	△2.5%	
流動負債	2,236	1,755	△481	△21.5%	未払法人税等、未払消費税等の減少
仕入債務	302	622	320	105.9%	
固定負債	1,167	1,190	23	2.0%	
純資産	15,384	15,377	△6	△0.0%	
負債純資産合計	18,788	18,323	△465	△2.5%	
自己資本比率	81.7%	83.8%			

連結キャッシュ・フロー状況

▶ 営業CF減少、配当等によりキャッシュが減少

単位：百万円

	FY16 2Q累計	FY17 2Q累計	主な要因
営業CF	112	△1,228	EBITDA 725百万円 売上債権の増加 △943百万円 法人税等の支払 △319百万円 たな卸資産の増加 △276百万円 未払消費税等の減少 △251百万円
投資CF	△330	△65	
財務CF	1,056	△269	配当 △282百万円
現金・同等物換算差額	△127	△25	
キャッシュ増減(※1)	710	△1,589	
キャッシュ期末残高	3,707	5,213	
EBITDA(※2)	691	725	営業利益 502百万円 減価償却費 222百万円

(※1) キャッシュ増減

= 営業CF + 投資CF + 財務CF + 現金・同等物換算差額

(※2) EBITDA

= 営業利益 + 減価償却費

セグメント情報

セグメント別事業概況(連結損益サマリー)

- 医薬品事業: 増収が販管費増加を吸収し増益
- 感染管理事業: 増収増益

単位: 百万円

	売上高			営業利益			
	FY16 2Q累計	FY17 2Q累計	増減率	FY16 2Q累計	利益率	FY17 2Q累計	利益率
医薬品事業	2,242	2,641	17.8%	972	43.4%	1,007	38.2%
感染管理事業	729	979	34.3%	36	4.9%	67	6.9%
その他事業	8	14	76.8%	△10	-	△7	-
全社(※)	-	-	-	△523	-	△565	-
連結合計	2,980	3,634	22.0%	474	15.9%	502	13.8%

(※) 全社に係るコスト(主に管理部門コスト)

セグメント別事業概況(医薬品事業/国内)

- 前年同期高水準であった流通在庫が正常化し出荷増加
- 新製品「正露丸クイックC」が寄与し、市場シェア向上



正露丸



セイロガン糖衣A



正露丸クイックC

製品カテゴリー別売上高

単位:百万円

	FY16 2Q累計	FY17 2Q累計	増減	増減率
正露丸	817	911	93	11.5%
セイロガン糖衣A	972	1,035	62	6.4%
正露丸クイックC	-	102	102	-
その他(※)	21	35	14	66.8%
計	1,811	2,084	273	15.1%

(※) 整腸薬「ラッパ整腸薬BF」、止瀉薬「ピシヤット錠」等

当社の国内止瀉薬市場シェア

出所: (株)インテージ

店頭小売価格ベース	FY16 2Q累計	FY17 2Q累計	増減
市場シェア	47.3%	47.9%	0.6P

セグメント別事業概況(医薬品事業/海外)

- 中国市場向けは2Qより出荷
- 台湾市場向けは出荷時期前倒し

地域別売上高

単位:百万円



正露丸



セイロガン糖衣A

	FY16 2Q累計	FY17 2Q累計	増減	増減率
中国	-	95	95	-
香港	334	308	△26	△7.9%
台湾	71	122	50	70.7%
その他(※)	25	30	5	21.3%
計	431	556	125	29.1%

(※) その他の対象エリア:

米国、カナダ、タイ、マレーシア、ベトナム、モンゴル

セグメント別事業概況(感染管理事業)

- 「クレベリン×ベアブリック ディズニーキャラクターデザイン」出荷が寄与
- デンソー向け「クレベリンカートリッジ(車両用)」が好調



© Disney © & ™ Lucasfilm Ltd.
クレベリン×ベアブリック
ディズニーキャラクターデザイン



クレベリン ゲル



クレベリン スプレー



クレベリン
パワーセイバー
ペンタイプ



クレベリン LED
カートリッジ



DENSO
クレベリンカートリッジ
(車両用)



クレベリン
トイレの消臭除菌剤

製品カテゴリー別売上高

単位: 百万円

	FY16 2Q累計	FY17 2Q累計	増減	増減率
ゲル剤	518	664	145	28.0%
液剤	82	108	26	31.6%
クレベリン発生機(※)	127	206	78	61.5%
計	729	979	250	34.3%

(※)クレベリンカートリッジ(車両用)、低濃度二酸化塩素ガス発生装置、クレベリン LED

対象顧客別売上高

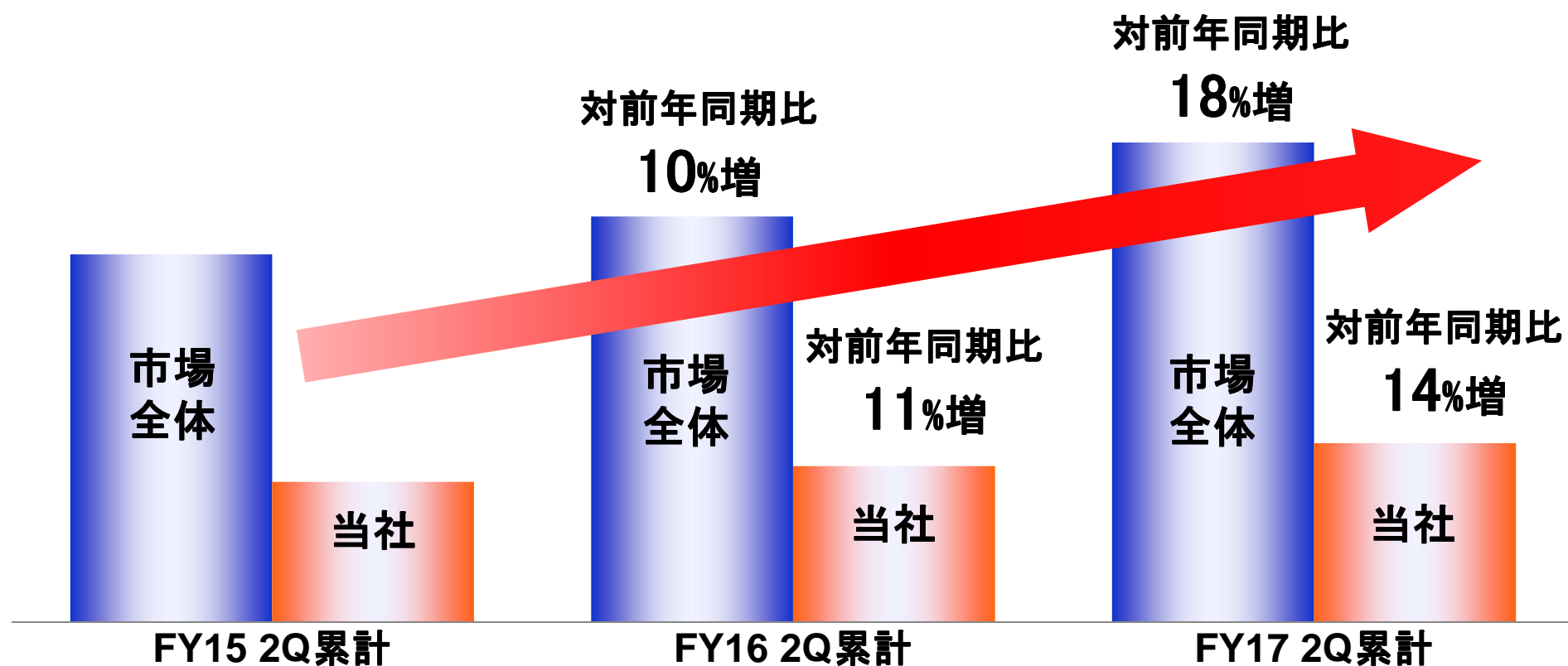
単位: 百万円

	FY16 2Q累計	構成比	FY17 2Q累計	構成比	増減	増減率
一般用	492	67.5%	639	65.3%	147	29.9%
業務用	236	32.5%	339	34.7%	102	43.3%
計	729	100.0%	979	100.0%	250	34.3%

ウイルス除去効果市場の状況

- 市場全体はインフルエンザ流行期以外でも拡大成長
- 当社製品の店頭販売額(POS)も対前年同期比14%増と好調に推移

■ 市場全体、当社一般用製品の店頭販売額(POS)推移



出所: (株)インテージ

セグメント別事業概況(その他事業)

➤ 木酢液を配合した入浴液、園芸用木酢液等を製造販売



木酢入浴液



木酢液

製品売上高

単位:百万円

	FY16 2Q累計	FY17 2Q累計	増減	増減率
木酢製品等	8	14	6	76.8%



大幸薬品

＜将来情報に関する注意事項＞

当資料に記載されている将来情報は、種々の前提に基づくものであり、将来の計画数値や施策の実現を確約したり保証するものではありません。