

2021年7月期 第2四半期 決算説明会

2021.3.23

【免責事項】

本資料に記載されている予測、見通し、戦略およびその他歴史的事実ではないものは、当グループが資料作成時点で入手可能な情報を基としており、その情報の正確性を保証するものではありません。
これらは経済環境、経営環境の変動などにより、予想と大きく異なる可能性があります。

株式会社 **ファーマフーズ**

2021年7月期 第2四半期 業績ハイライト

第2四半期ハイライト

ポイント

機能性素材事業

海外G A B A 堅調、国内O E Mが増収けん引

通信販売事業

広告宣伝費1 Q並みの65億投下も、2 Qの3ヶ月間では黒字

バイオメディカル事業

田辺三菱製薬との独占的ライセンス契約一時金、当初予算から上振れ

連結業績

四半期連結会計期間では過去最大の営業黒字
単体では2 Q累計で既に黒字化

セグメント売上高

(百万円)

全事業で増収

	2020年 7月期 第2四半期	2021年 7月期 第2四半期	増減
機能性素材事業	1,007	1,158	15.0%
通信販売事業	5,329	18,902	254.7%
バイオメディカル事業	115	332	187.5%
合計	6,452	20,393	216.1%

セグメント利益

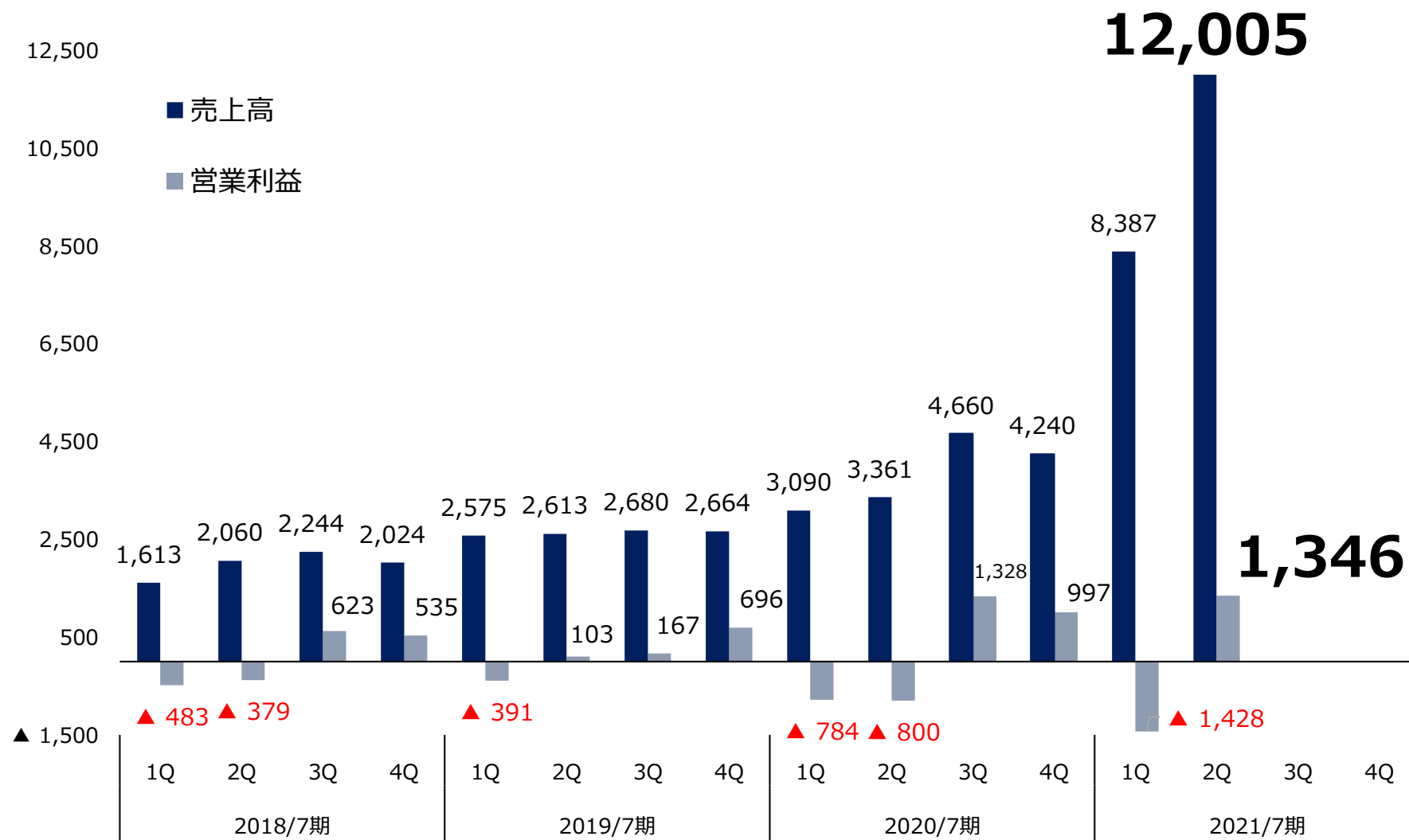
(百万円)

通販事業で利益回収早まる

	2020年 7月期 第2四半期	2021年 7月期 第2四半期	増減
機能性素材事業	284	323	13.5%
通信販売事業	-1,576	-235	+1,341
バイオメディカル事業	-8	174	+183
合計	-1,585	-81	+1,503

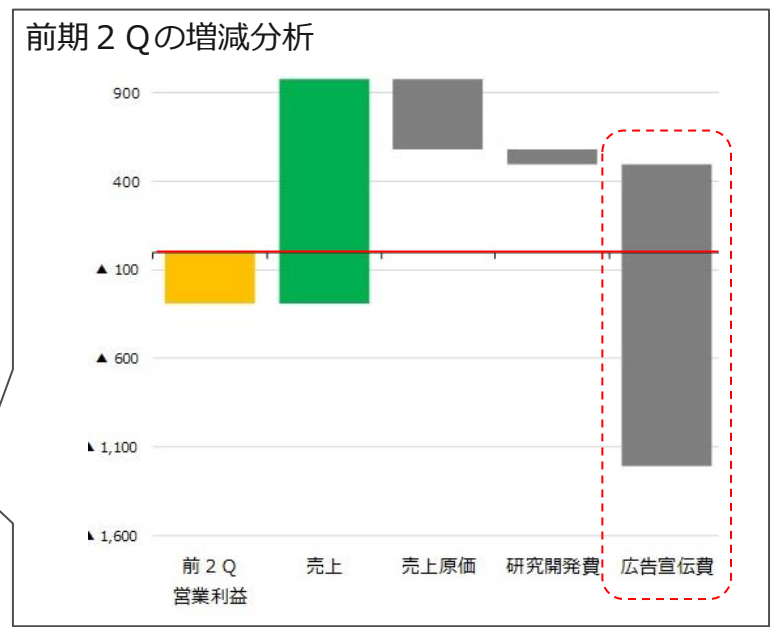
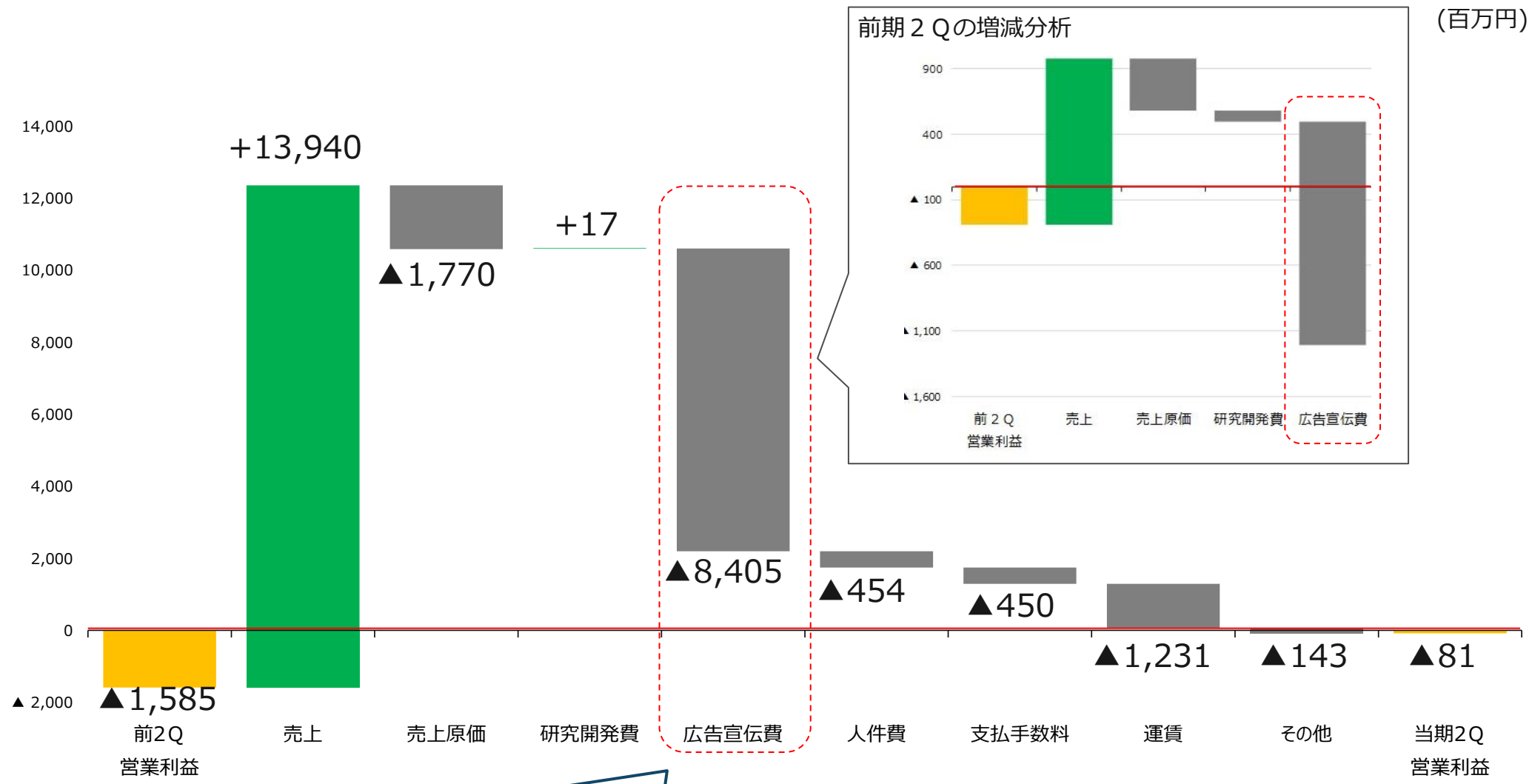
四半期では最高の売上と営業利益

(百万円)



営業利益増減分析

(百万円)



(前期までと異なり) 極めて積極的な広告宣伝投資が、粗利で回収できる水準に

機能性素材事業

アイテム別売上

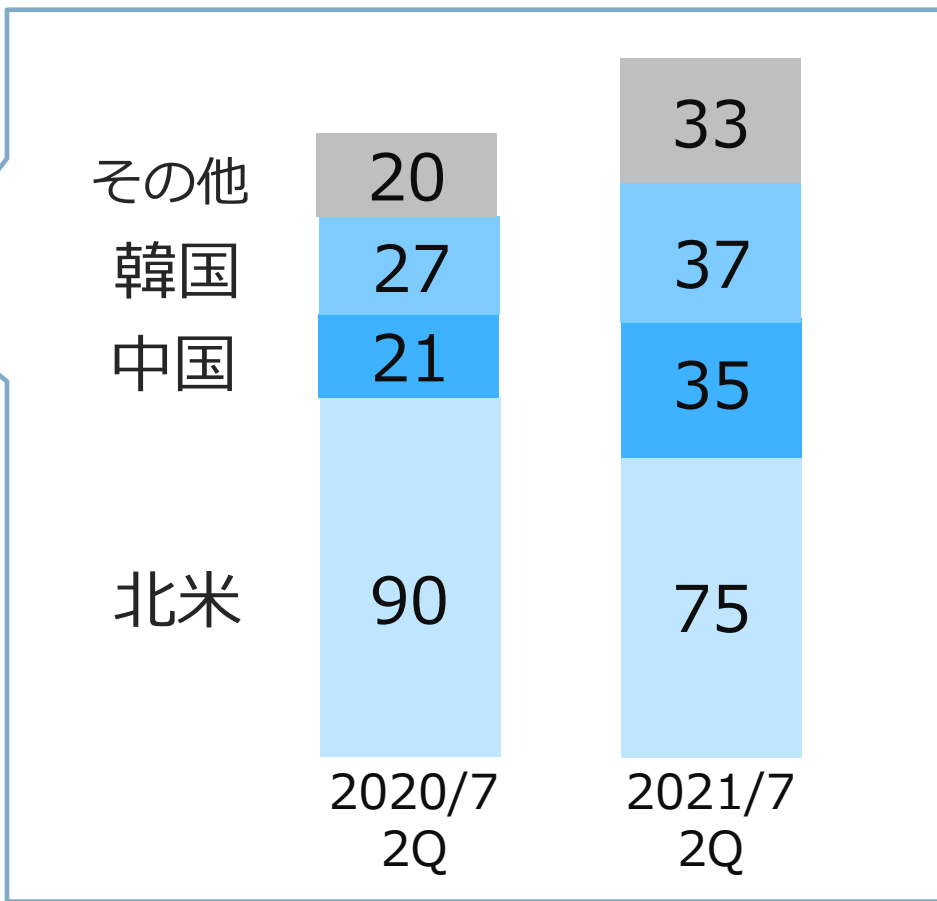
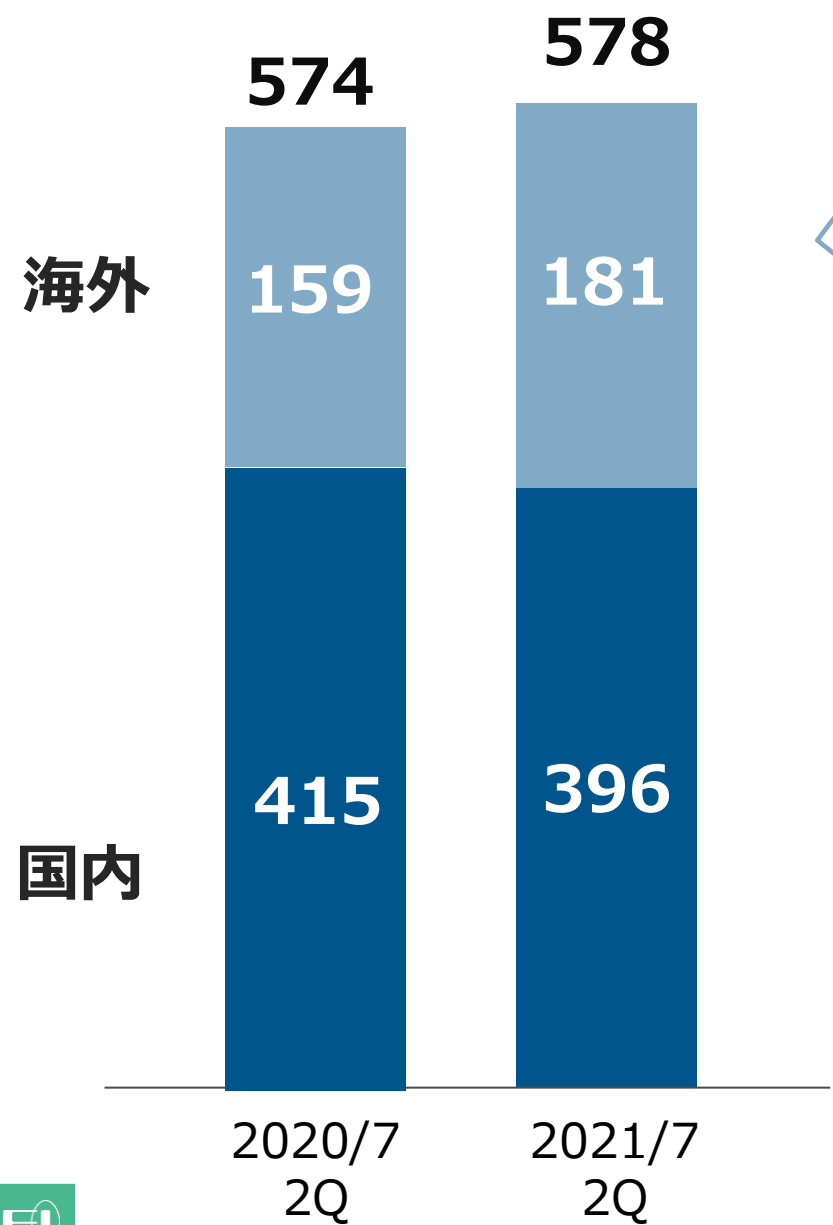
(百万円)

	2019/7期				2020/7期				2021/7期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
ファーマギバ	256	192	201	220	279	295	385	275	208	369		
ボーンペップ	87	51	13	27	32	59	127	52	37	54		
葉酸たまご	20	22	24	6	17	16	18	17	10	14		
ランペップ	14	8	8	21	9	18	14	41	4	6		
セレプロン	20	23	4	33	1	8	33	56	6	19		
HGP	1	30	7	5	4	0	4	6	3	1		
カテキン	14	7	4	1	1	2	3	3	3	10		
鶏卵抗体	4	1	2	11	2	2	3	2	5	2		
iHA	10	1	6	7	2	8	3	7	3	4		
その他素材	24	19	19	45	62	44	53	39	51	34		
OEM	46	29	45	168	81	52	244	174	126	179		
合計	501	388	339	548	495	511	891	676	460	698		

ファーマギバ、OEMが前期比増収をけん引

ファーマギヤバ

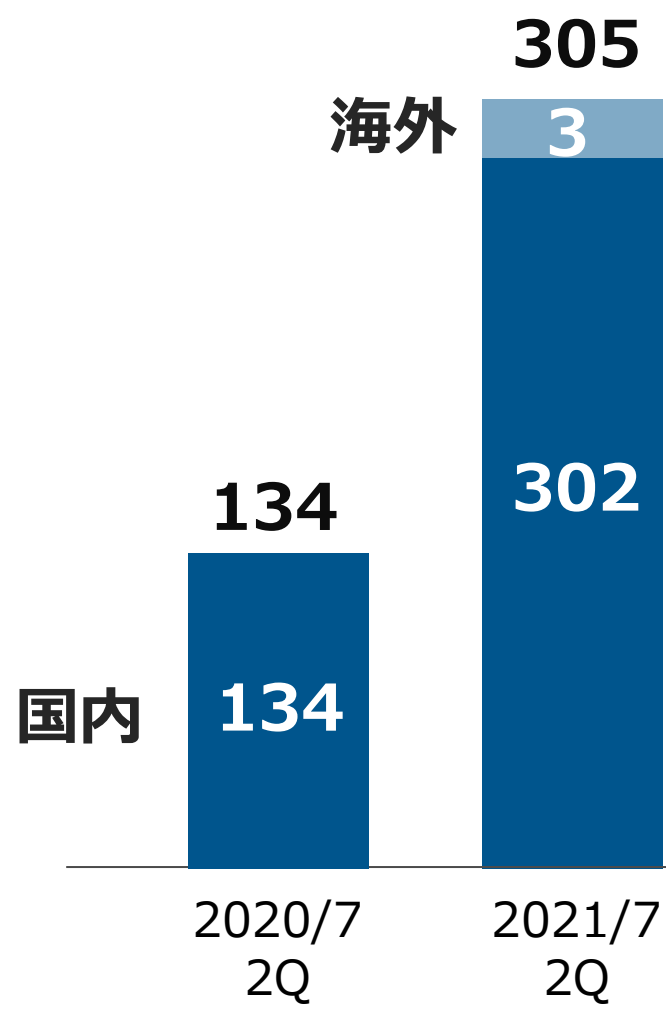
(百万円)



**中国、韓国、台湾など
東アジアが好調**

OEM

(百万円)



当社素材配合の
健康食品、ダイエット食品等



機能性表示食品受理件数

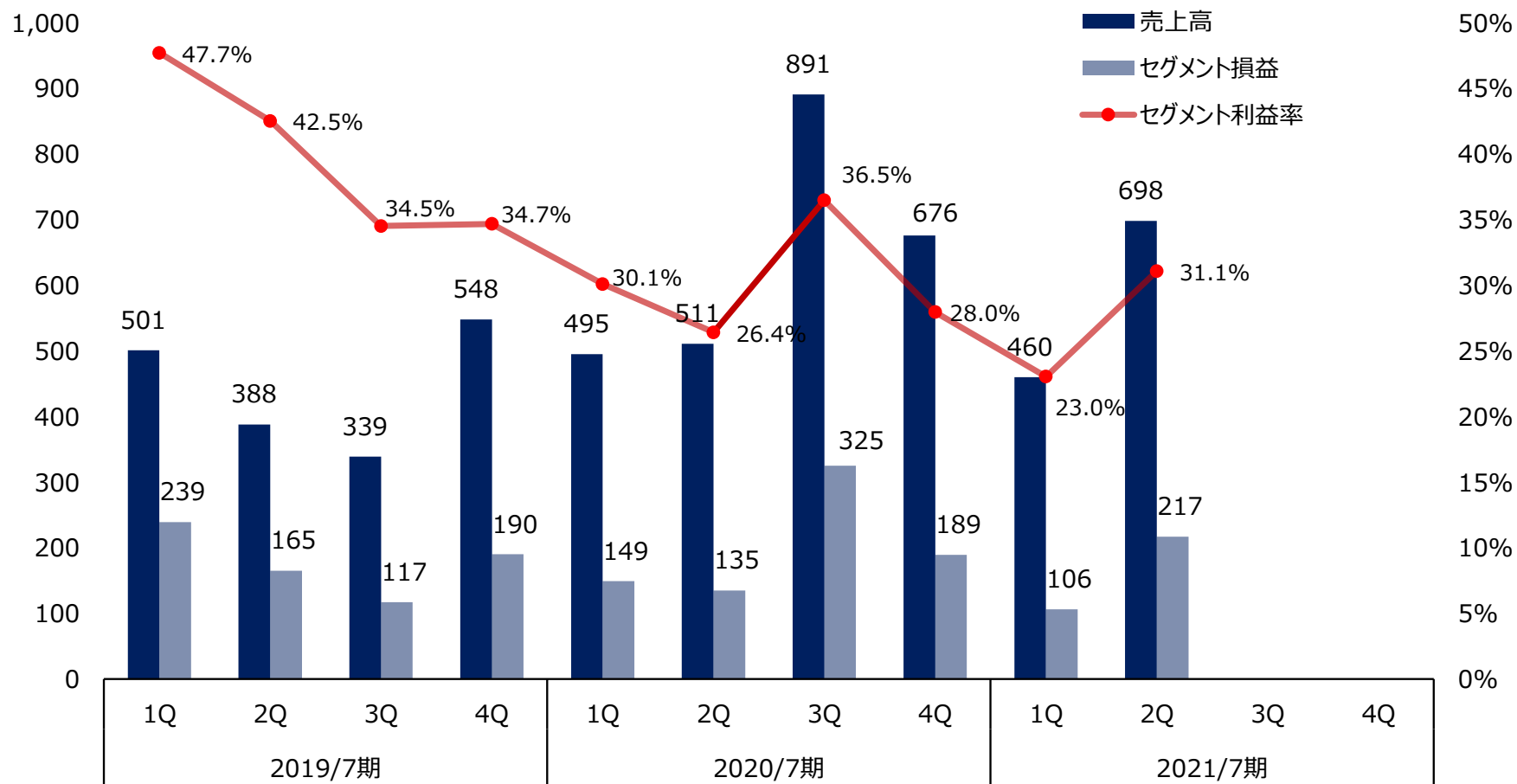
2021.1月末現在 当社調べ (件)

順位	機能性関与成分	受理数
1	GABA	434
2	難消化性デキストリン	367
3	DHA・EPA	234
4	ルテイン・ゼアキサンチン	155
5	イチョウ葉 (フラボノイド配糖体、テルペンラクトン)	127
6	ビフィズス菌	119
7	葛の花由来イソフラボン	107
8	L-テアニン	102
9	グルコサミン塩酸塩	87
10	ヒアルロン酸Na	79

国内市場では、ナショナルブランド含め需要旺盛

四半期業績推移

(百万円)



通信販売事業

通信販売の収益構造

広告宣伝費は、顧客獲得時に計上するものの、売上高は定期コース継続中にわたって計上し、**売上高と広告宣伝費の発生時期が異なる**構造

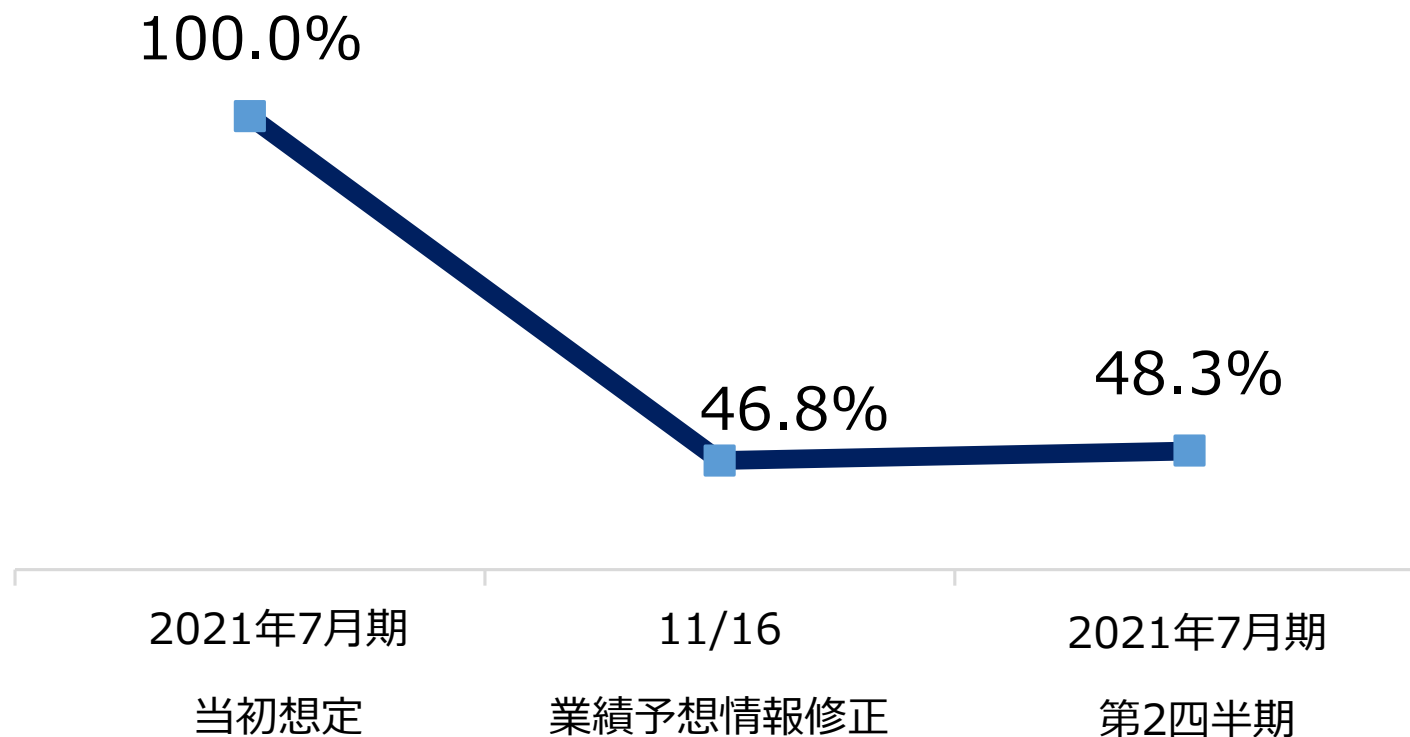
ニューモ育毛剤の損益イメージ



広告宣伝を前倒し、増額



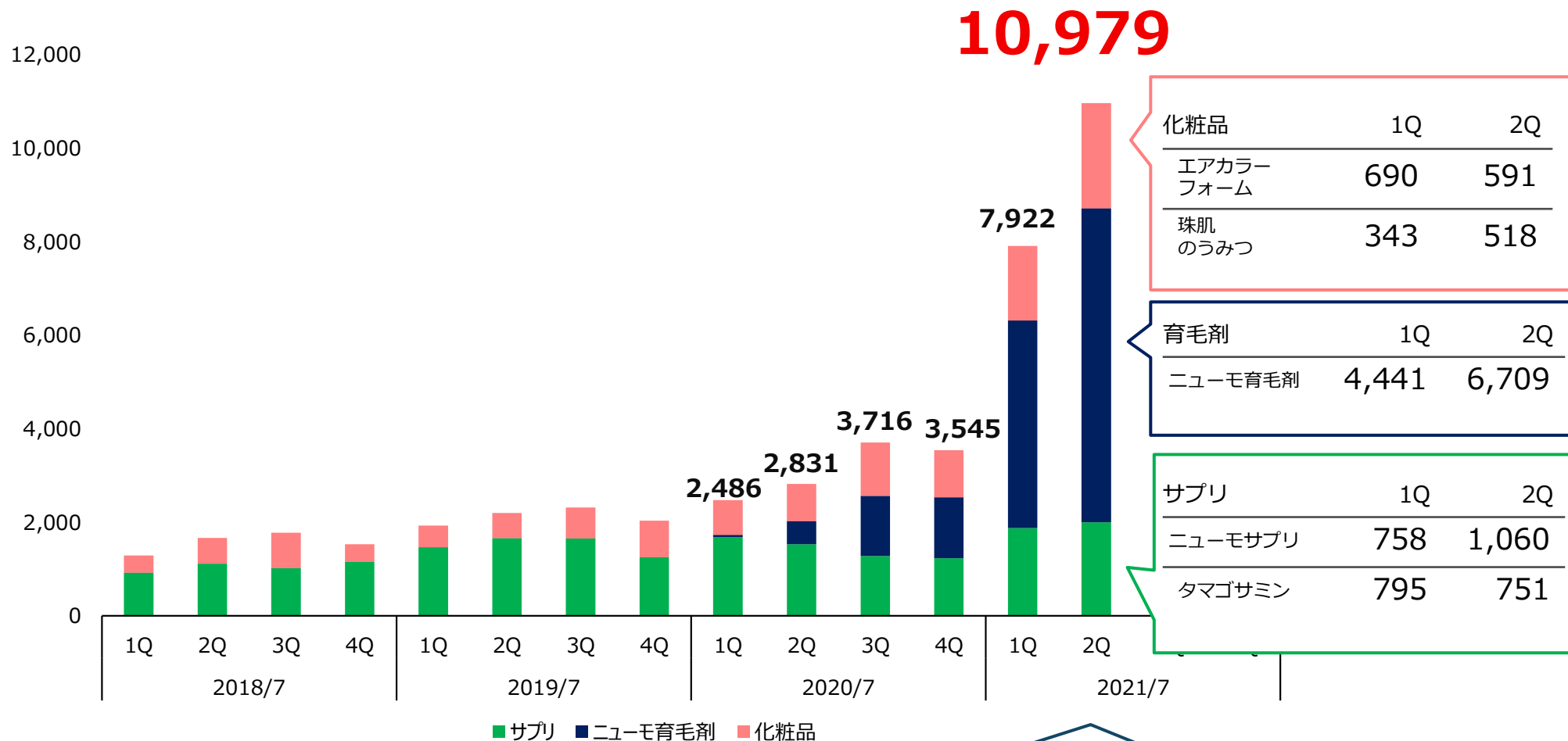
ニューモ育毛剤のテレビ広告におけるCPOの水準



当初想定の**2倍超の広告効率**で顧客獲得が進んでいたことから、
広告投下の前倒し及び通期での増額を判断

アイテム別売上高

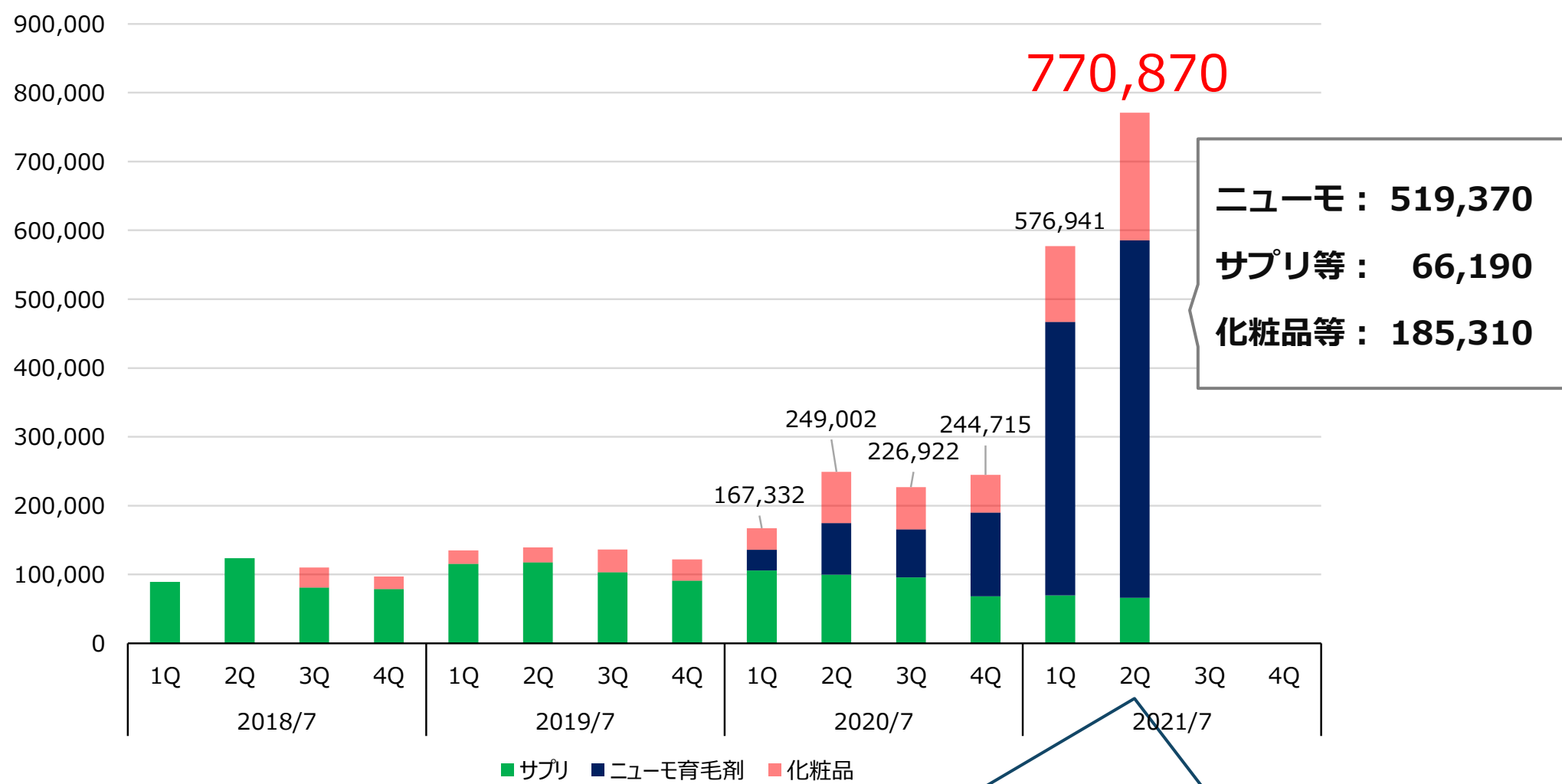
(百万円)



ニューモ育毛剤が好調、サプリ・化粧品は堅調

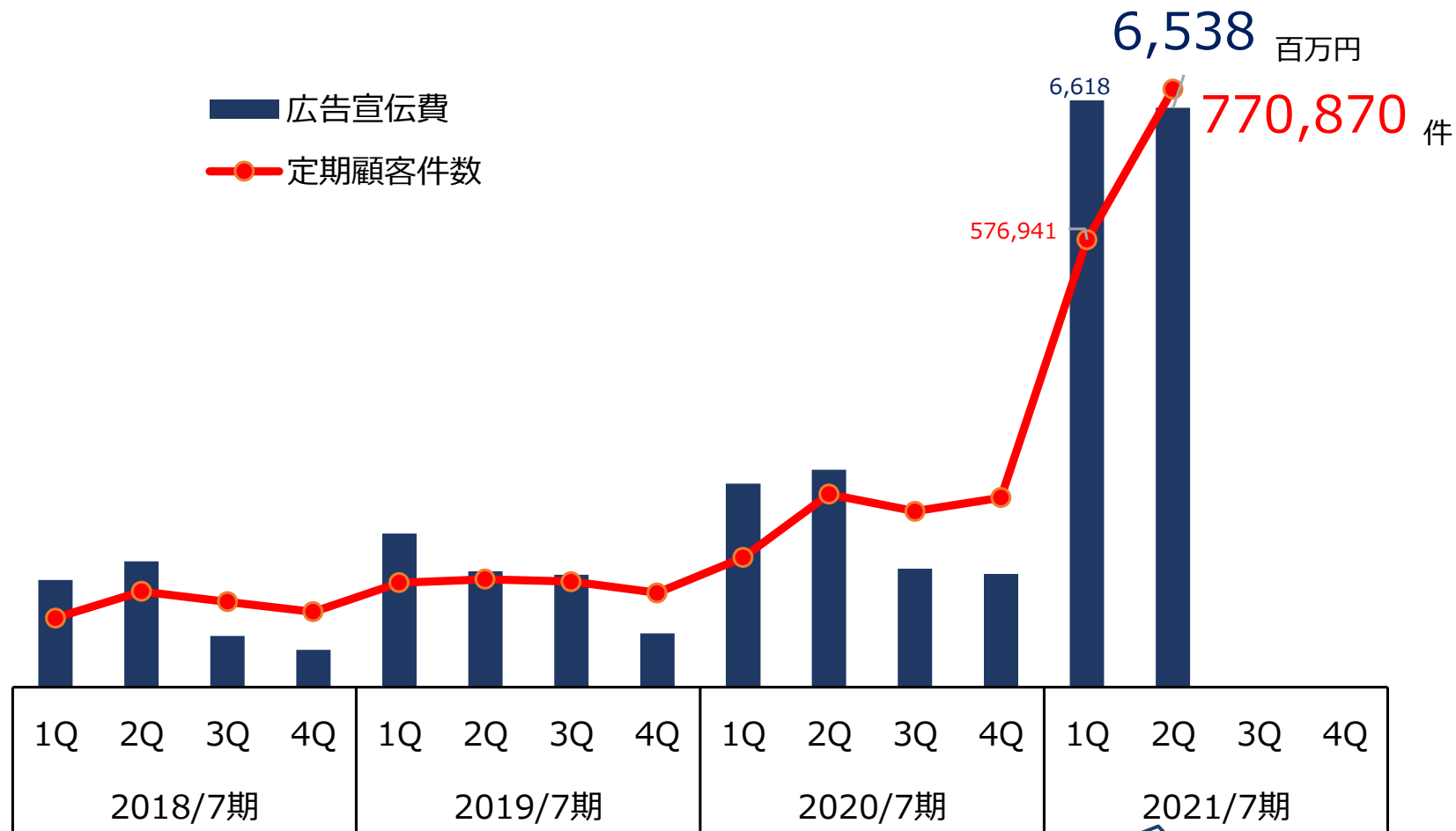
定期顧客件数

(件)



“ニューモ”と“化粧品”中心に顧客獲得が進む

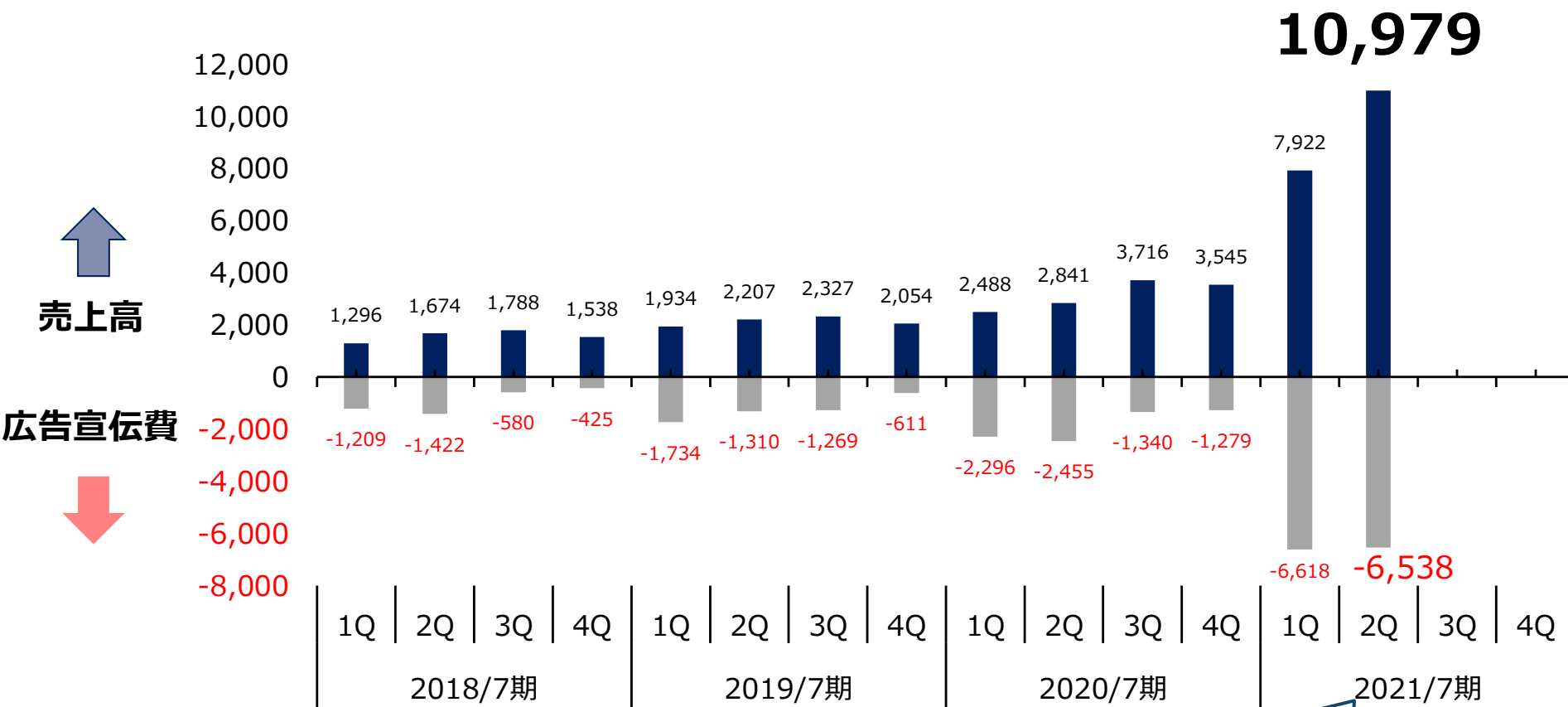
広告宣伝費と定期顧客数



1 Qに続き、極めて高水準の広告宣伝を実施

広告宣伝費と売上高

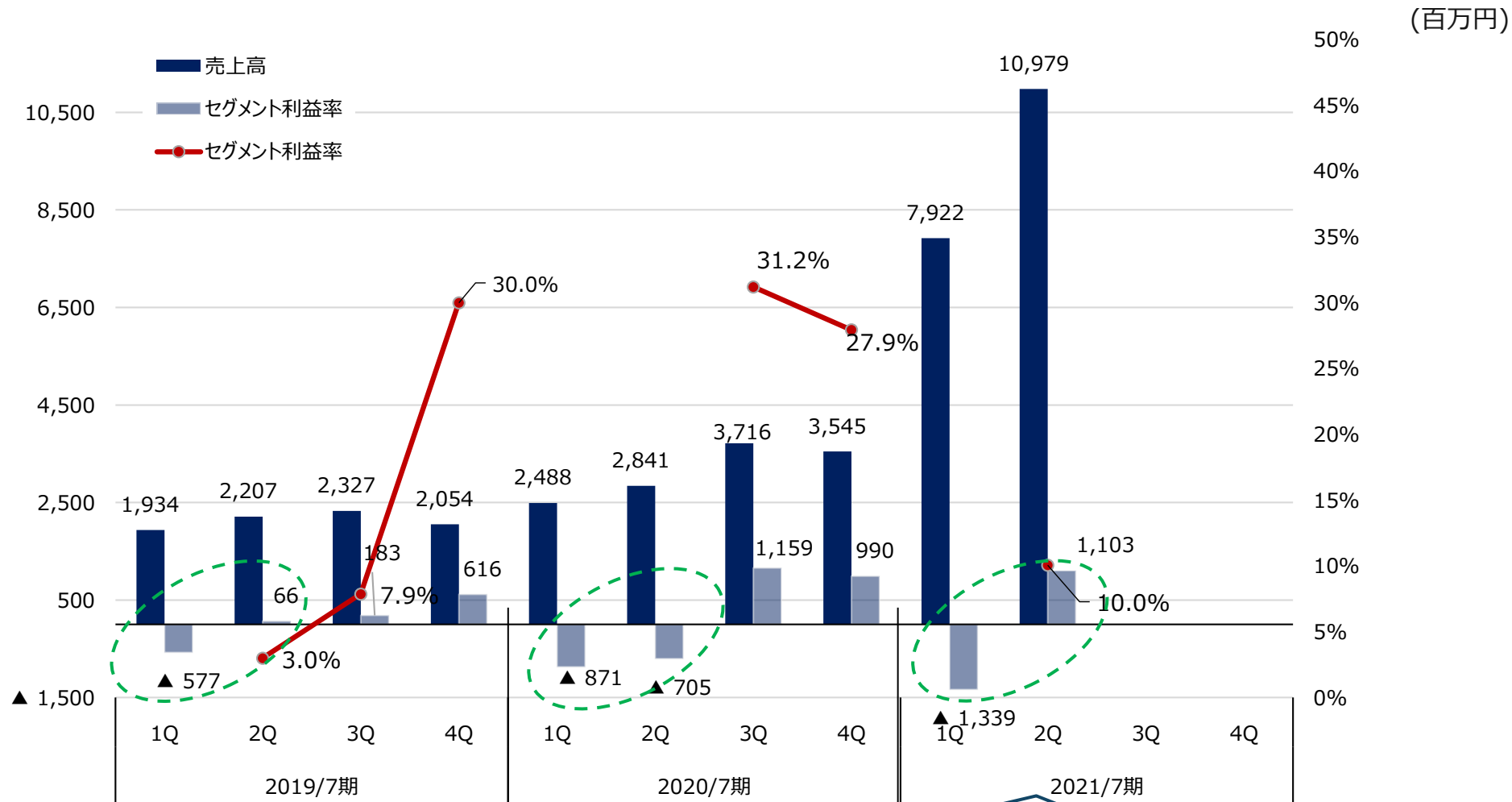
(百万円)



1 Q広告宣伝費の前倒し投資で、第2四半期の売上が拡大

2 Qも高水準の広告宣伝を実施。第3四半期以降の売上にさらに寄与

四半期業績推移

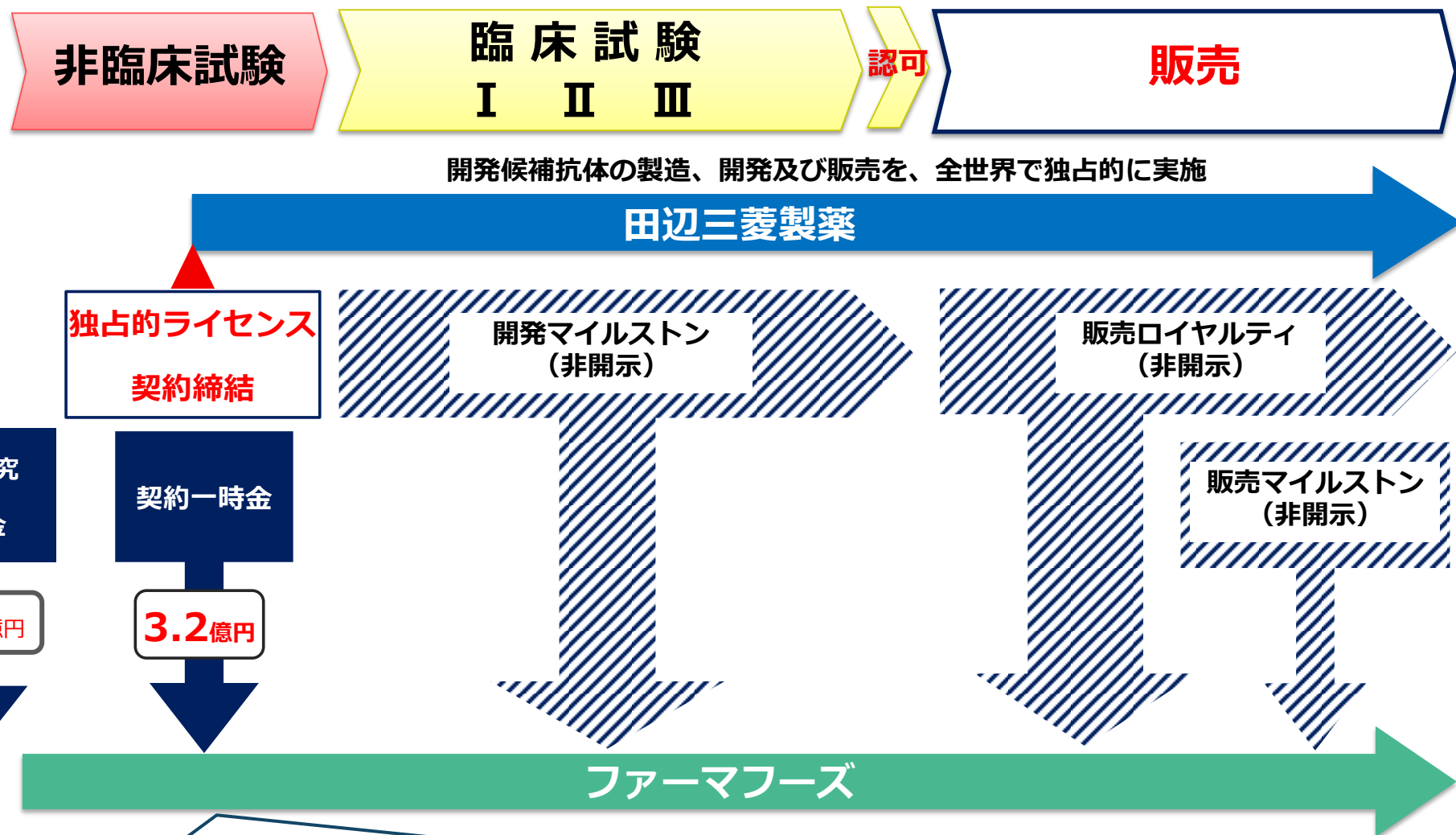


定期顧客数の厚み、継続率改善、単価上昇が

「高水準の広告宣伝」「売上の高成長」「利益回収の早期化」を両立させる

バイオメディカル事業

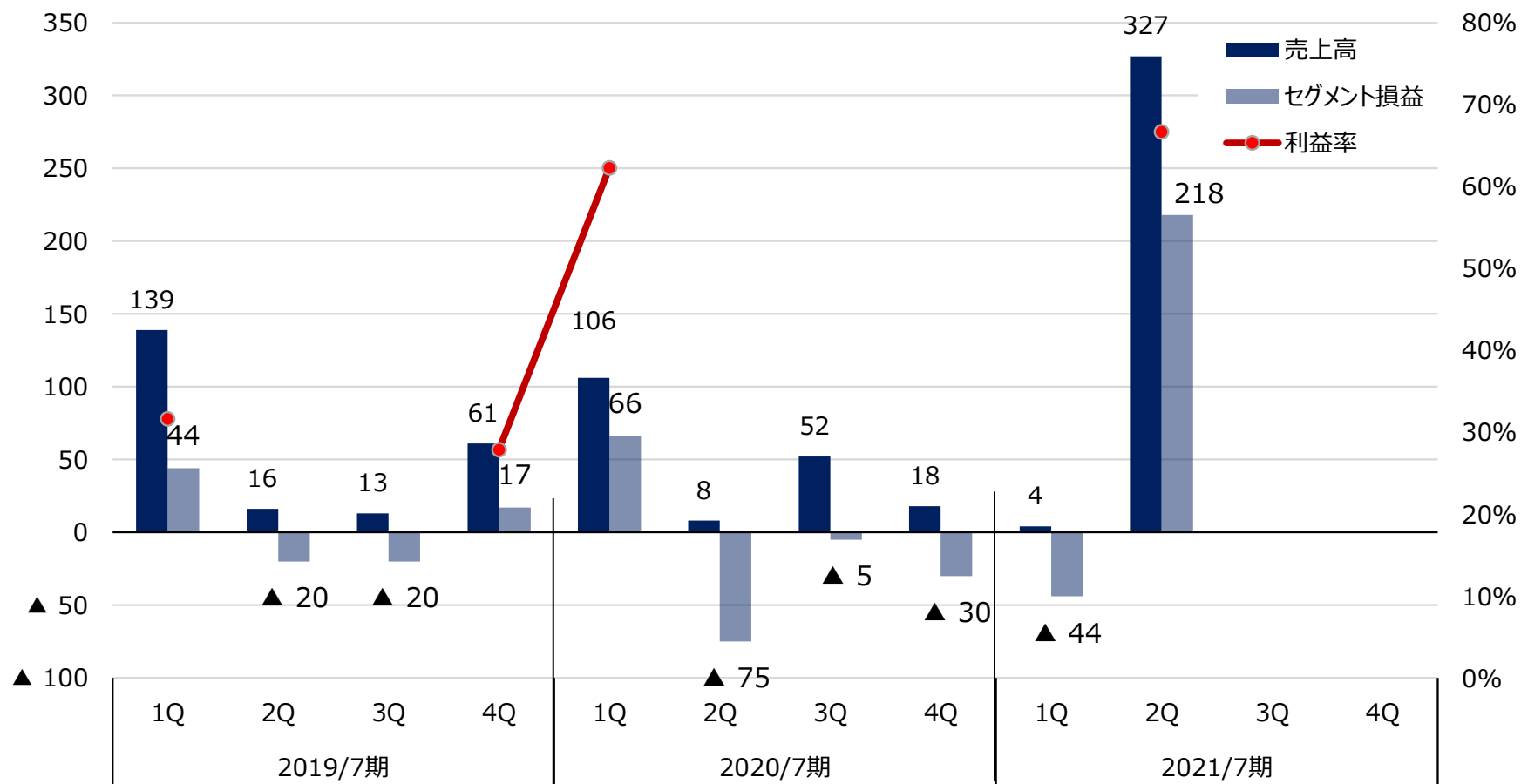
抗体医薬に関するライセンス契約と締結



『本件は重点プロジェクトのひとつとして位置付けており、一日も早くP1試験を開始し、抗体医薬品として開発を進めてまいります。』 (三菱ケミカルHD 2021年3月期第3四半期決算説明会資料)

四半期業績推移

(百万円)



2021年7月期 連結業績予想

連結業績予想据え置き

通期業績予想については、事業環境が引続き好調を維持しており、業績進捗ペースが予想を上回る可能性を有しているものの、現時点においては据え置き。

第3四半期以降も投資効率を踏まえ、高水準の広告投資を行う計画。

しかし、東京オリンピック開催に伴う広告枠の追加買付の有無及び新型コロナウイルスによる広告単価の動向を見極めたうえで、通期業績予想を精査し、速やかに開示する。

下期業績予想

(百万円)

	第2四半期 累計実績	下期予想	2021年 7月期予想
売上高	20,393	19,621	40,014
営業利益	▲81	2,169	2,088
経常利益	▲49	2,197	2,148
親会社株主に帰属する 当期純利益	▲446	1,850	1,404

過去最高
を更新

Pharma*GABA*[®]

for

Brain



下期のポイント

ポイント

機能性素材事業

国内ファーマギババについて、緑茶飲料に続き、NBより炭酸飲料2種が発売予定。

通信販売事業

年間広告宣伝予算200億円を想定。ただし、投資効率次第で最大240億円程度まで想定。

バイオメディカル事業

特に抗PAD2抗体について、ヒト化抗体作製と薬効薬理試験を行っており、国内外の大手製薬企業と提携交渉を進めていく。

その他

ニューモ育毛剤の海外販売は、中国をはじめ、東南アジア各国ごとに販売戦略（Eコマース、卸売り）等を調整中。

期末配当予想

		2020年 7月期	2021年 7月期予想
一株あたり 年間配当金	中間	3.5	普通配当 5.0
	期末	5.0	普通配当 5.0 記念配当 5.0
	合計	8.5	15.0
配当性向		35.7%	31.0%

企業の成長性と収益性を両立させる事業方針の下、研究開発と広告宣伝に対する積極的な投資を拡大させながら、株主の皆様に対する還元策として安定した配当等を積極的に充実していくことを基本方針としております。



TOPICS

ケリー社との提携（2021.2.12）



世界 32 か国に営業所、151 の製造拠点を誇る世界的食品原料メーカー
従業員：約 26,000名
売上高：約 9,000 億円
本社：アイルランド

ケリー社を通じて、ヒアルロン酸^{ハス・ツ}産生を促進する「**HAS-II[®]**」を全世界に供給、関節・ロコモティブ市場を開拓

ファーマフーズを通じて、「**Wellmune[®]**」^{ウェルミュン}を日本・中国市場に販売、免疫市場を開拓

医薬品通販市場へ参入（2021.2.16）



神経痛、筋肉痛、関節痛、
手足のしびれ、眼精疲労に

ファイブ
ハスV
4,104円(税込)

これまでサプリメント等のシニア層向け商品を販売してきた知見と活かし、痛みを緩和する医薬品のニーズに対応していく

三洋化成工業との資本業務提携(2021.3.15)



「ALAgene[®] technology
(アラジン テクノロジー)



医薬品用ポリエチレングリコール
を用いた高分子修飾技術





2021年8月発売予定 ヴァクトリー

ニューモ[®]Vactoryシャンプー

①ファーマフーズ独自の頭皮環境改善カクテル成分

頭皮の菌叢を改善し、頭皮のフケやかゆみを抑え、
毛髪を健やかに保つ

②ファーマフーズの研究成果

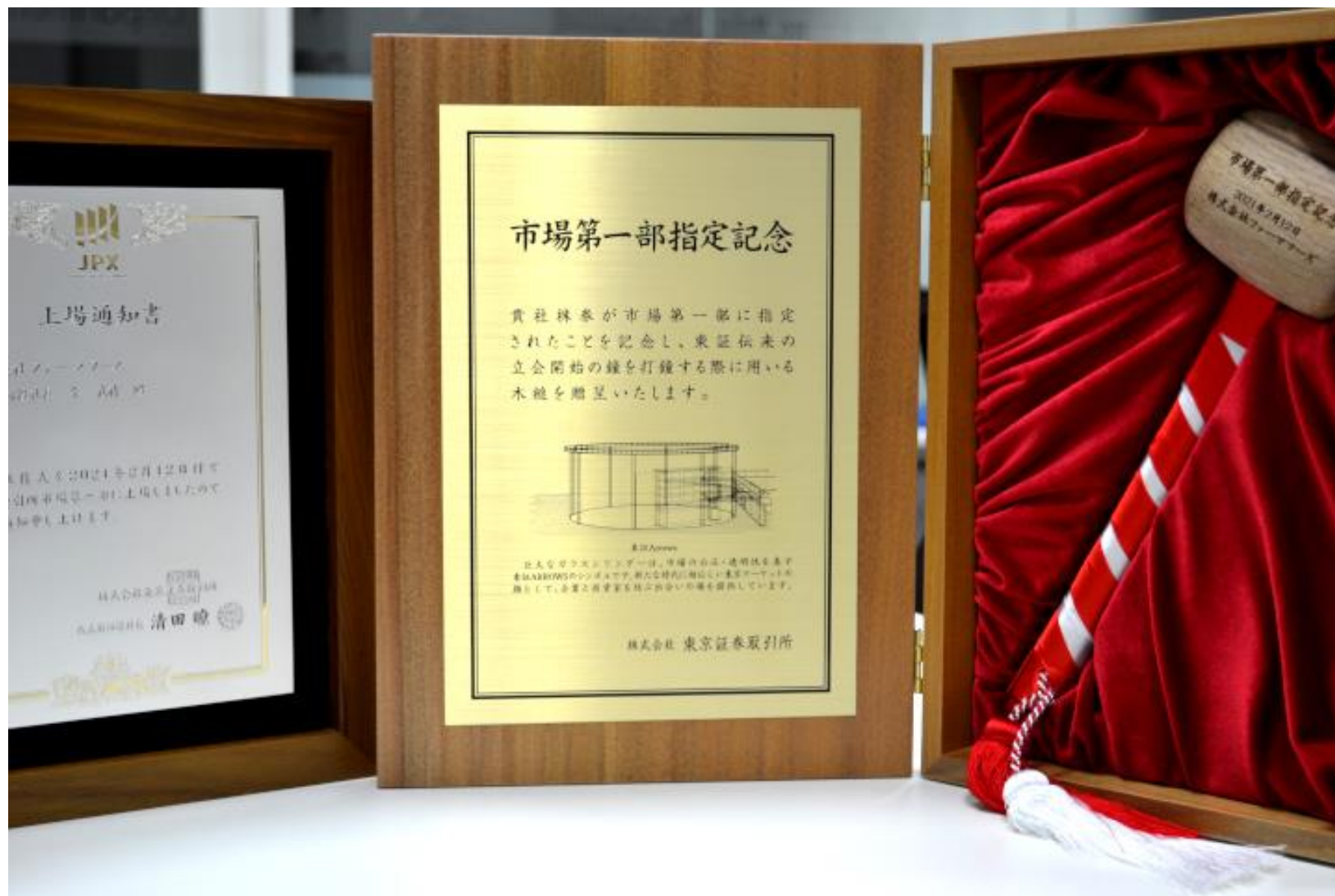
「HGP[®]」、「ランペップ[®]」、「モリンガ」配合

③三洋化成工業の両性界面活性剤

フケ・かゆみを低減させる両性界面活性剤

ピウセリア AMC 採用

東証一部指定 (2021.2.12)

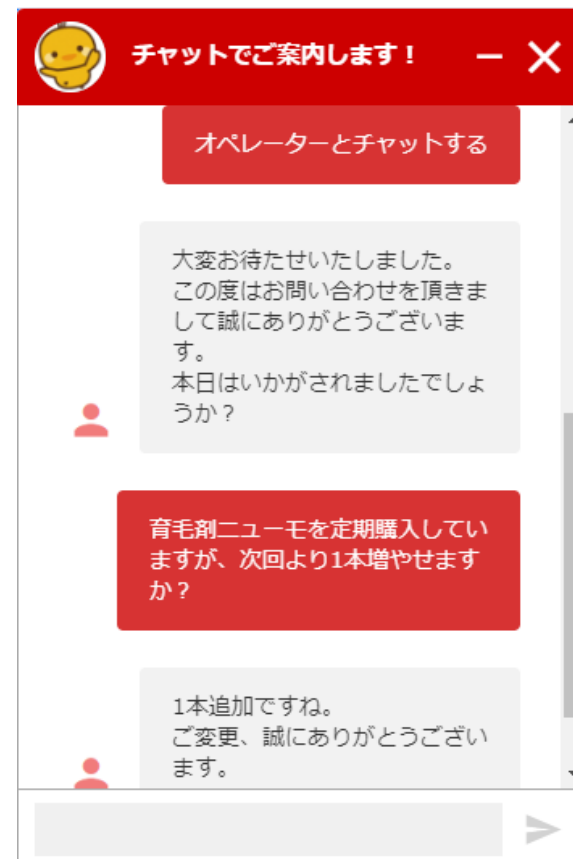


チャットボット導入によるお客様対応開始

「手軽に問い合わせしたい」「待ち時間を少なく」といったニーズに対応



チャットボットによる
よくあるご質問への対応



有人チャットによる
お問合せへの対応

2021年シーズンのオフィシャルスポンサー契約を締結



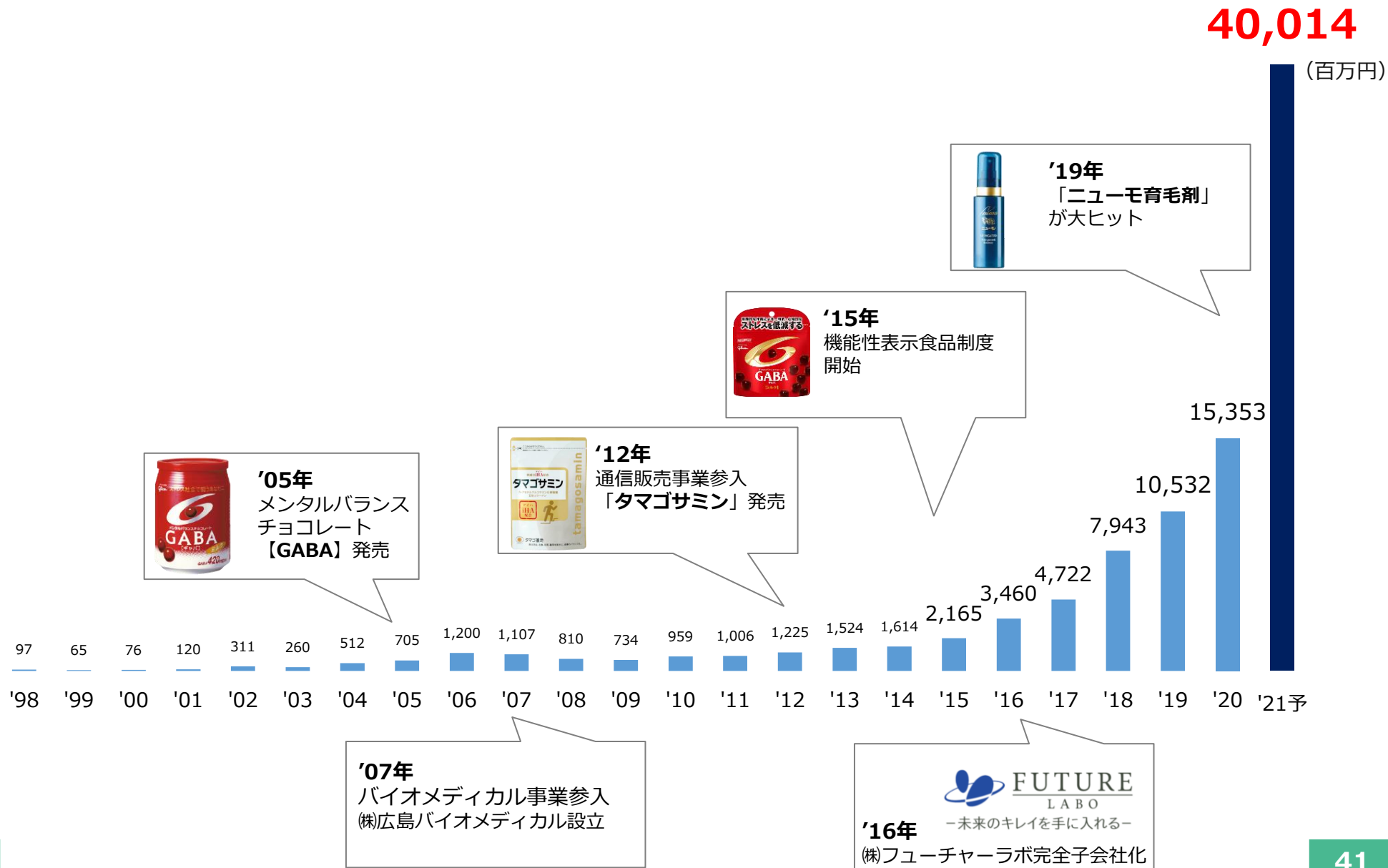
プロスポーツの“ワクワク感”を通じて
「価値ある豊かさ」を提供





Appendix

創業からの売上高推移



免疫

老化

神経

B to B 事業

機能性素材事業

Pharma**GABA**[®]

B to C 事業

発明企業の通販事業

タマゴ基地[®]
TAMAGOKICHI

創薬事業

Drug Discovery事業

ALAgene[®]

機能性素材事業①

世界中の食品やサプリメントに“**GABA**”を提供



機能性素材事業②

“タマゴ”から食品・化粧品の機能性素材を探索



iHA (アイハ)

軟骨増殖

ボーンペップ

骨形成促進



HGP

育毛促進

ランペップ

血流改善



葉酸たまご

核酸の合成

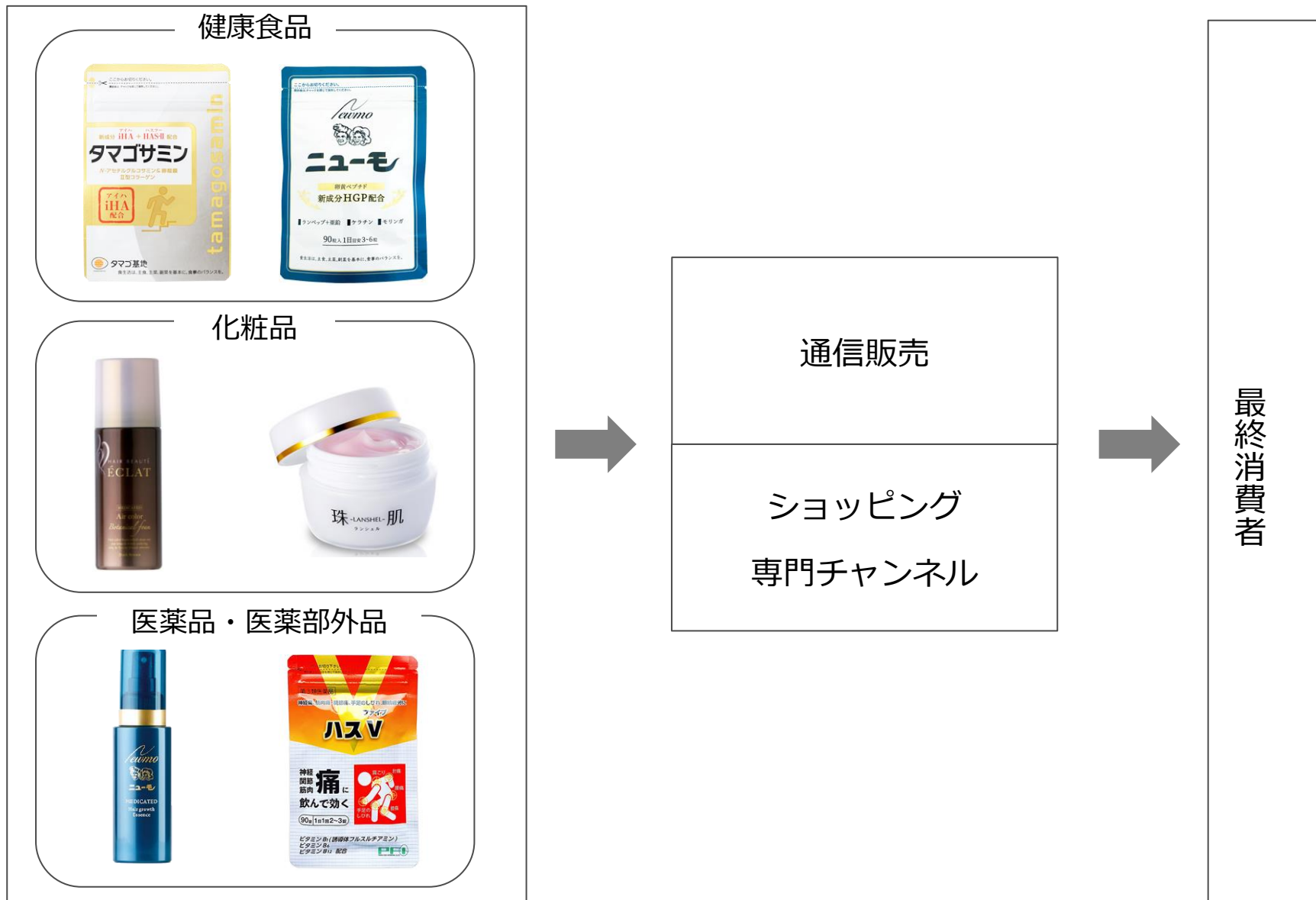
ランシエル

美容素材



通信販売事業

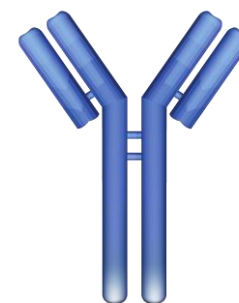
“**発明企業の通販事業**”として、健康食品・化粧品・医薬品等を販売



バイオメディカル事業

“ニワトリ”から抗体医薬品を作る

ALAgene[®]
Avian Lead Antibody gene



1

作製困難抗体

2

高結合力

3

ヒト化抗体