

# 2022年3月期 第2四半期 決算補足説明資料

---

2021年11月  
(証券コード：4553)

# 2022年3月期第2四半期 決算概要（連結）

- 売上高 / 国内において、市場の安定供給要請へ対応を行ったこと等により、増収
- 営業利益 / 国内において、販管費が増加したものの、粗利益が増加し、増益
- 経常利益 / 営業利益の増加及びデリバティブ評価益が発生したこと等により、増益

(単位：百万円，%)

期	22/3 2Q			21/3 2Q		
	金額	対売上高 比率	前年同期 比	金額	対売上高 比率	前年同期 比
売上高	82,254	100.0	+ 10.2	74,640	100.0	+ 34.9
売上原価	46,876	57.0	+ 7.0	43,807	58.7	+ 49.9
販管費	25,066	30.5	+ 14.3	21,921	29.4	+ 29.6
営業利益	10,312	12.5	+ 15.7	8,911	11.9	- 3.3
経常利益	13,008	15.8	+ 46.9	8,856	11.9	- 9.1
親会社株主に帰属する 四半期純利益	9,242	11.2	+ 44.8	6,382	8.6	- 9.7

期末レート (TTM) 1ドル	21/9	21/3	20/9	20/3
		111.92円	110.71円	105.80円

※2021年3月期第2四半期実績は買収価格調整及びPPAによる遡及修正を反映しております。

※Towa Pharma International Holdings（以下Towa HD）の第2四半期連結累計期間は2021年1月1日～6月30日となっております。

# 2022年3月期第2四半期 決算概要（国内）

- 売上高 / 薬価改定の影響がありながらも、市場の安定供給要請へ対応を行ったこと等により、増収
- 営業利益 / 増収と、工場稼働率向上やセールスマックスの改善等により薬価改定による売上原価率の上昇を吸収したことにより粗利益が増加し、販管費の増加を吸収したことで増益
- 経常利益 / 営業利益の増加及びデリバティブ評価益が発生したこと等により、増益

(単位：百万円, %)

期	国内（東和薬品、ジェイドルフ製薬、大地化成、グリーンカプス製薬）					
	22/3 2Q			21/3 2Q		
項目	金額	対売上高比率	前年同期比	金額	対売上高比率	前年同期比
売上高	63,984	100.0	+ 14.4	55,917	100.0	+ 1.0
売上原価	34,831	54.4	+ 15.1	30,260	54.1	+ 3.6
販管費	19,115	29.9	+ 12.5	16,990	30.4	+ 0.5
営業利益	10,037	15.7	+ 15.8	8,666	15.5	- 6.0
経常利益	12,469	19.5	+ 45.6	8,566	15.3	- 12.0
親会社株主に帰属する 四半期純利益	8,855	13.8	+ 46.5	6,042	10.8	- 14.5

# 2022年3月期第2四半期 決算概要（海外）

- 売上高 / 米国において配送委託先変更に伴う在庫調整が生じたこと等により、減収
- 営業利益 / 欧州において経営体制強化に伴う人件費やIT費用の増加及び研究開発費が増加したものの、欧州及び米国において前期にPPAを行った際に発生した在庫のステップアップの影響が無くなったことやセールスマックスの改善等により売上原価率が改善した結果、粗利益が増加し、増益

(単位：百万円，%)

期	海外 (Towa HD)				
	22/3 2Q			21/3 2Q	
項目	金額	対売上高 比率	前年 同期比	金額	対売上高 比率
売上高	18,270	100.0	- 2.4	18,722	100.0
売上原価	12,044	65.9	- 11.1	13,547	72.4
販管費	5,950	32.6	+ 20.7	4,930	26.3
営業利益	274	1.5	+ 12.2	244	1.3
経常利益	539	3.0	+ 86.3	289	1.5
親会社株主に帰属する 四半期純利益	386	2.1	+ 14.0	339	1.8
期中レート (TTM) 1ユーロ	22/3 2Q	21/3 2Q			
	129.82円	119.30円			

※2021年3月期第2四半期実績は買収価格調整及びPPAによる遡及修正を反映しております。

※Towa HDの第2四半期連結累計期間は2021年1月1日～6月30日となっております。

# 2022年3月期第2四半期 決算概要（海外・地域別）

(単位：百万円，%)

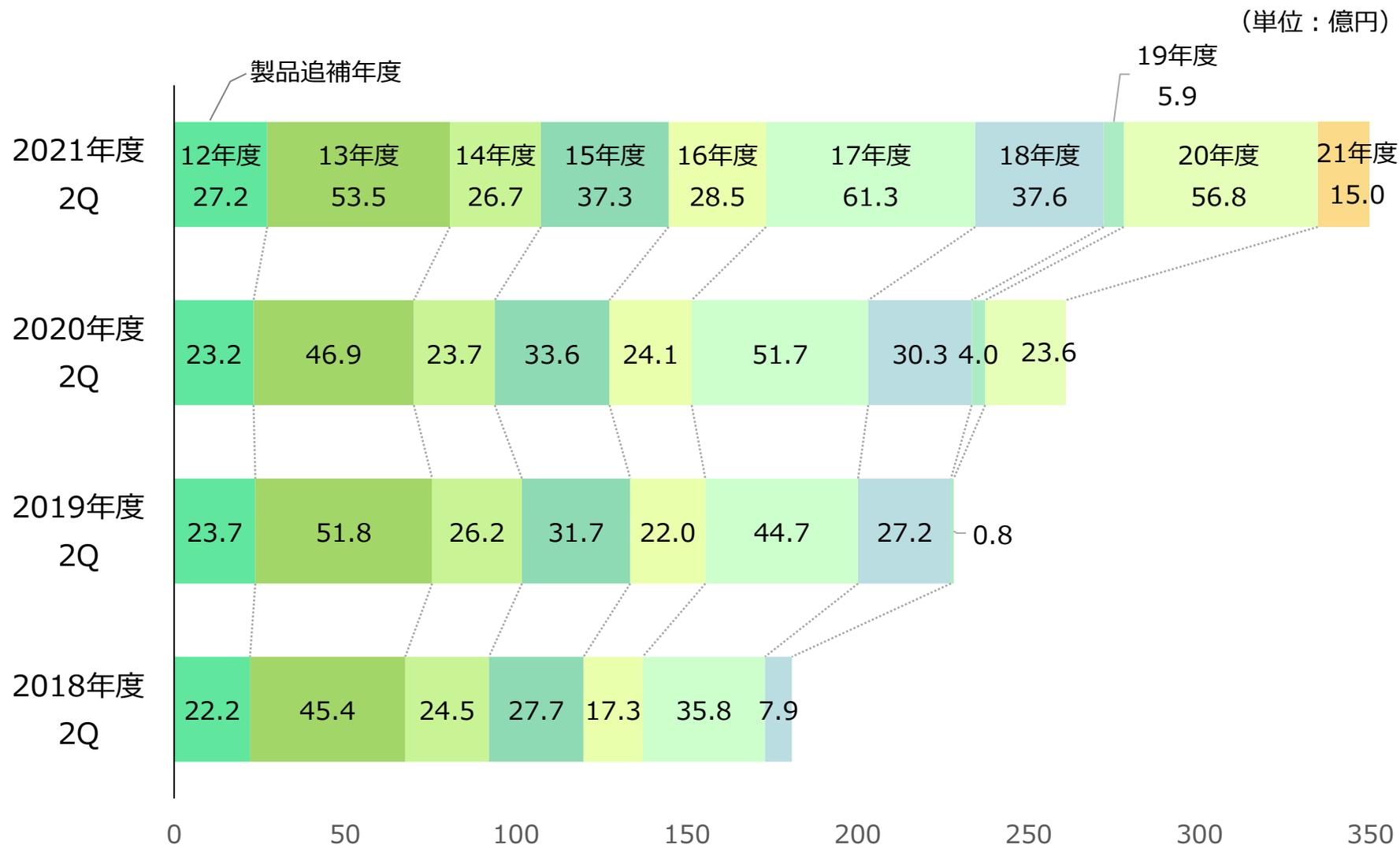
期	Towa HD 欧州					Towa HD 米国					
	22/3 2Q実績			21/3 2Q実績		22/3 2Q実績			21/3 2Q実績		
項目	金額	対売上高比率	前年同期比	金額	対売上高比率	金額	対売上高比率	前年同期比	金額	対売上高比率	
売上高	9,587	100.0	+ 0.5	9,539	100.0	8,683	100.0	- 5.4	9,183	100.0	
売上原価	5,779	60.3	- 6.7	6,193	64.9	6,265	72.2	- 14.8	7,353	80.1	
販管費	4,358	45.5	+ 32.6	3,286	34.4	1,591	18.3	- 3.2	1,644	17.9	
営業利益	-551	-5.8	-	60	0.6	826	9.5	+ 347.0	184	2.0	
期中レート (TTM)		22/3 2Q		21/3 2Q							
1円=□		129.82円		119.30円							

※2021年3月期第2四半期実績は買収価格調整及びPPAによる遡及修正を反映しております。

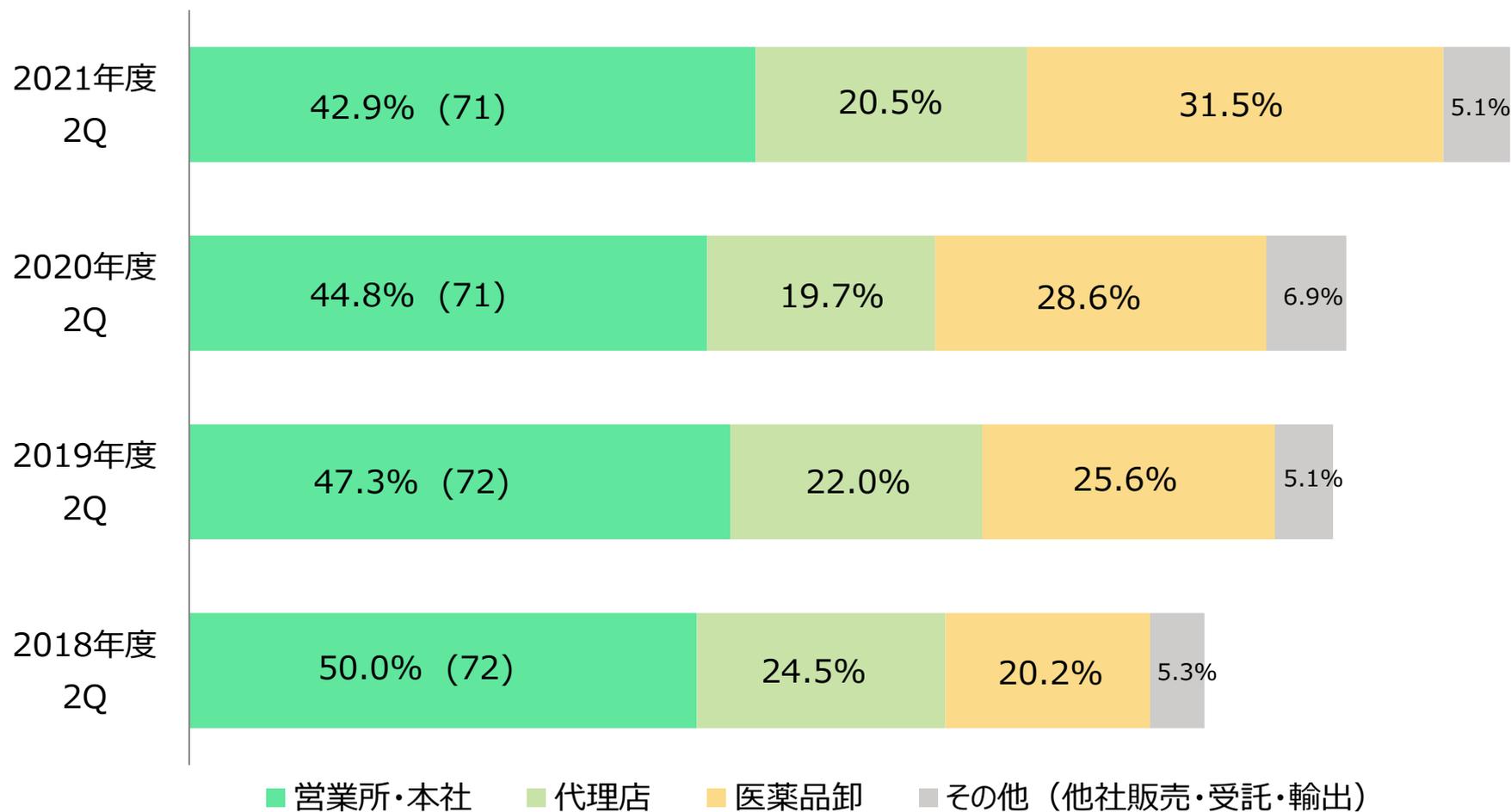
※Towa HDの第2四半期連結累計期間は2021年1月1日～6月30日となっております。

# 追補年度別 売上高推移（単体）

● 近年の追補品の売上高が順調に推移



# 販路別 売上高推移（単体）



( ) は営業所数

# 納入先別 取引軒数実績（単体）

- 診療所、調剤薬局は順調に取引軒数が増加

（単位：軒，％）

セグメント	全施設数	2021年度2Q					2020年度2Q	
		取引軒数	カバー率	取引金額構成比	取引軒数増減	取引金額増減率	取引軒数	取引金額構成比
病院	約8,300	7,463	90.2	10.5	+ 104	+ 8.1	7,359	11.1
DPC病院	1,755	1,718	97.9	6.0	+ 9	+ 10.3	1,709	6.3
診療所	約104,600	29,961	28.6	13.8	+ 1,359	+ 9.4	28,602	14.9
調剤薬局	約60,600	58,010	95.8	75.6	+ 1,255	+ 15.9	56,755	73.8
計	約173,500	95,434	55.0	100.0	+ 2,718	+ 14.1	92,716	100.0

（他社販売等を除く）

※全施設数は日本アルトマーク全国医療施設データを参考として算出

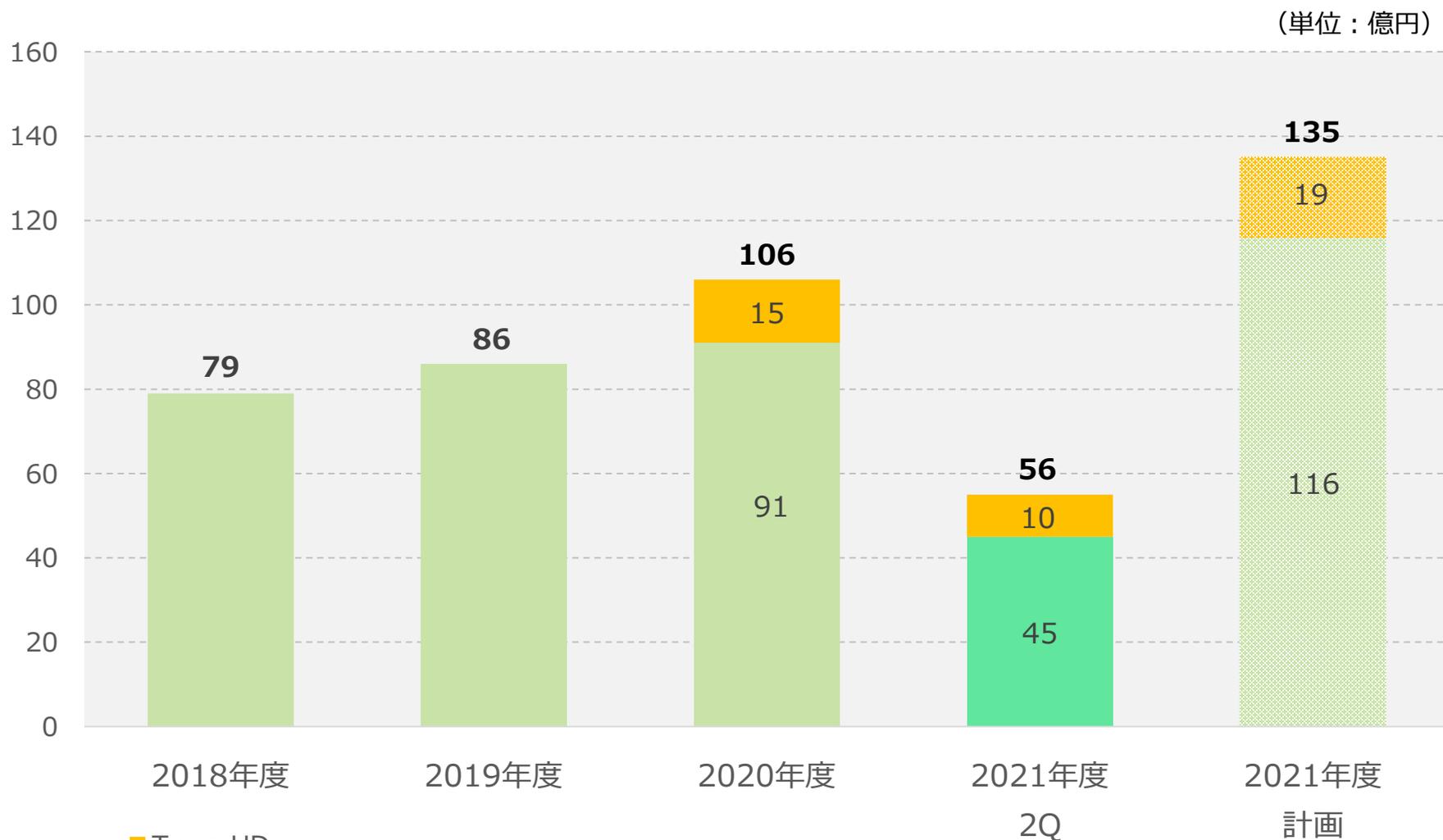
# 販売費及び一般管理費（国内）

（単位：百万円，％）

期	国内（東和薬品、ジェイドルフ製薬、大地化成、グリーンカプス製薬）					
	22/3 2Q			21/3 2Q		
項目	金額	対売上高 比率	前年同期 比	金額	対売上高 比率	前年同期 比
人件費	7,935	12.4	+ 6.3	7,465	13.4	+ 3.6
広告宣伝費	719	1.1	+ 146.2	292	0.5	- 21.8
荷造運賃	1,187	1.9	+ 8.9	1,090	2.0	+ 0.4
支払手数料	1,137	1.8	+ 20.6	942	1.7	+ 2.7
研究開発費	4,571	7.1	+ 18.7	3,851	6.9	- 11.4
減価償却費	530	0.8	+ 11.6	475	0.8	- 1.8
のれん償却費	400	0.6	+ 8.0	371	0.7	-
その他	2,633	4.1	+ 5.2	2,501	4.5	+ 0.2
販管費	19,115	29.9	+ 12.5	16,990	30.4	+ 0.5

※2021年3月期第2四半期実績は買収価格調整及びPPAによる遡及修正を反映しております。

# 研究開発費推移（連結）



■ Towa HD

※18～19年度はグリーンカプス製薬、Towa HDの実績を含まず

# 2022年3月期第2四半期 決算概要 計画比（連結）

- 売上高 / 国内において、市場の安定供給要請へ対応を行ったこと等により、2Q計画を達成
- 営業利益 / 国内において、粗利益が上振れたことと販管費の費消の遅れにより、2Q計画を達成
- 経常利益 / 営業利益の増加及びデリバティブ評価益が発生したこと等により、2Q計画を達成

(単位：百万円, %)

期	22/3							
	2Q実績		2Q計画（5/14発表）			通期計画（5/14発表）		
項目	金額	対売上高比率	金額	対売上高比率	達成率	金額	対売上高比率	進捗率
売上高	82,254	100.0	80,550	100.0	102.1	165,000	100.0	49.9
売上原価	46,876	57.0	46,500	57.7	100.8	95,300	57.8	49.2
販管費	25,066	30.5	25,640	31.8	97.8	52,300	31.7	47.9
営業利益	10,312	12.5	8,410	10.4	122.6	17,400	10.5	59.3
経常利益	13,008	15.8	8,490	10.5	153.2	17,600	10.7	73.9
親会社株主に帰属する 四半期純利益	9,242	11.2	5,800	7.2	159.3	12,000	7.3	77.0

※ Towa HDの第2四半期連結累計期間は2021年1月1日～6月30日となっております。

# 2022年3月期第2四半期 決算概要 計画進捗率（国内）

- 売上高 / 市場の安定供給要請へ対応を行ったこと等により、上振れ
- 営業利益 / 売上高が想定を上回り工場稼働率が向上したことにより売上原価率が計画を下回り粗利益が上振れたこと、販管費の費消が遅れていることにより、上振れ
- 経常利益 / 営業利益の増加及びデリバティブ評価益が発生したこと等により、上振れ

（単位：百万円，％）

期	国内（東和薬品、ジェイドルフ製薬、大地化成、グリーンカプス製薬）				
	22/3 2Q実績		22/3 通期計画（5/14発表）		
項目	金額	対売上高比率	金額	対売上高比率	進捗率
売上高	63,984	100.0	127,800	100.0	50.1
売上原価	34,831	54.4	70,500	55.2	49.4
販管費	19,115	29.9	41,200	32.2	46.4
営業利益	10,037	15.7	16,100	12.6	62.3
経常利益	12,469	19.5	16,300	12.8	76.5
親会社株主に帰属する 四半期純利益	8,855	13.8	11,300	8.8	78.4

# 2022年3月期第2四半期 決算概要 計画進捗率（海外）

- 売上高・営業利益 / 下半期の計画の見直しを行った結果、海外の通期業績計画は据え置き

（単位：百万円，％）

期	海外（Towa HD）				
	22/3 2Q実績		22/3 通期計画（5/14発表）		
項目	金額	対売上高比率	金額	対売上高比率	進捗率
売上高	18,270	100.0	37,200	100.0	49.1
売上原価	12,044	65.9	24,800	66.7	48.6
販管費	5,950	32.6	11,100	29.8	53.6
営業利益	274	1.5	1,300	3.5	21.1
経常利益	539	3.0	1,300	3.5	41.5
親会社株主に帰属する 四半期純利益	386	2.1	700	1.9	55.3
為替レート（TTM） 1ユーロ	22/3 2Q 期中レート		22/3 想定レート		
	129.82円		125.00円		

※Towa HDの第2四半期連結累計期間は2021年1月1日～6月30日となっております。

# 2022年3月期第2四半期 決算概要 計画進捗率（海外・地域別）

- 売上高 / 米国は配送委託先変更に伴う在庫調整及び一部製品において原薬不足が生じたこと等によりやや下振れ
- 営業利益 / 欧州は販管費の費消の遅れ等により計画より赤字幅が減少

(単位：百万円, %)

期	Towa HD 欧州					Towa HD 米国				
	22/3 2Q実績		22/3 通期計画 (5/14発表)			22/3 2Q実績		22/3 通期計画 (5/14発表)		
項目	金額	対売上高比率	金額	対売上高比率	進捗率	金額	対売上高比率	金額	対売上高比率	進捗率
売上高	9,587	100.0	18,300	100.0	52.4	8,683	100.0	18,900	100.0	45.9
売上原価	5,779	60.3	11,400	62.3	50.7	6,265	72.2	13,400	70.9	46.8
販管費	4,358	45.5	7,850	42.9	55.5	1,591	18.3	3,250	17.2	49.0
営業利益	-551	-5.8	-950	-5.2	-	826	9.5	2,250	11.9	36.7
為替レート (TTM) 1ユーロ	22/3 2Q 期中レート		22/3 想定レート							
	129.82円		125.00円							

※Towa HDの第2四半期連結累計期間は2021年1月1日～6月30日となっております。

# 貸借対照表（連結）

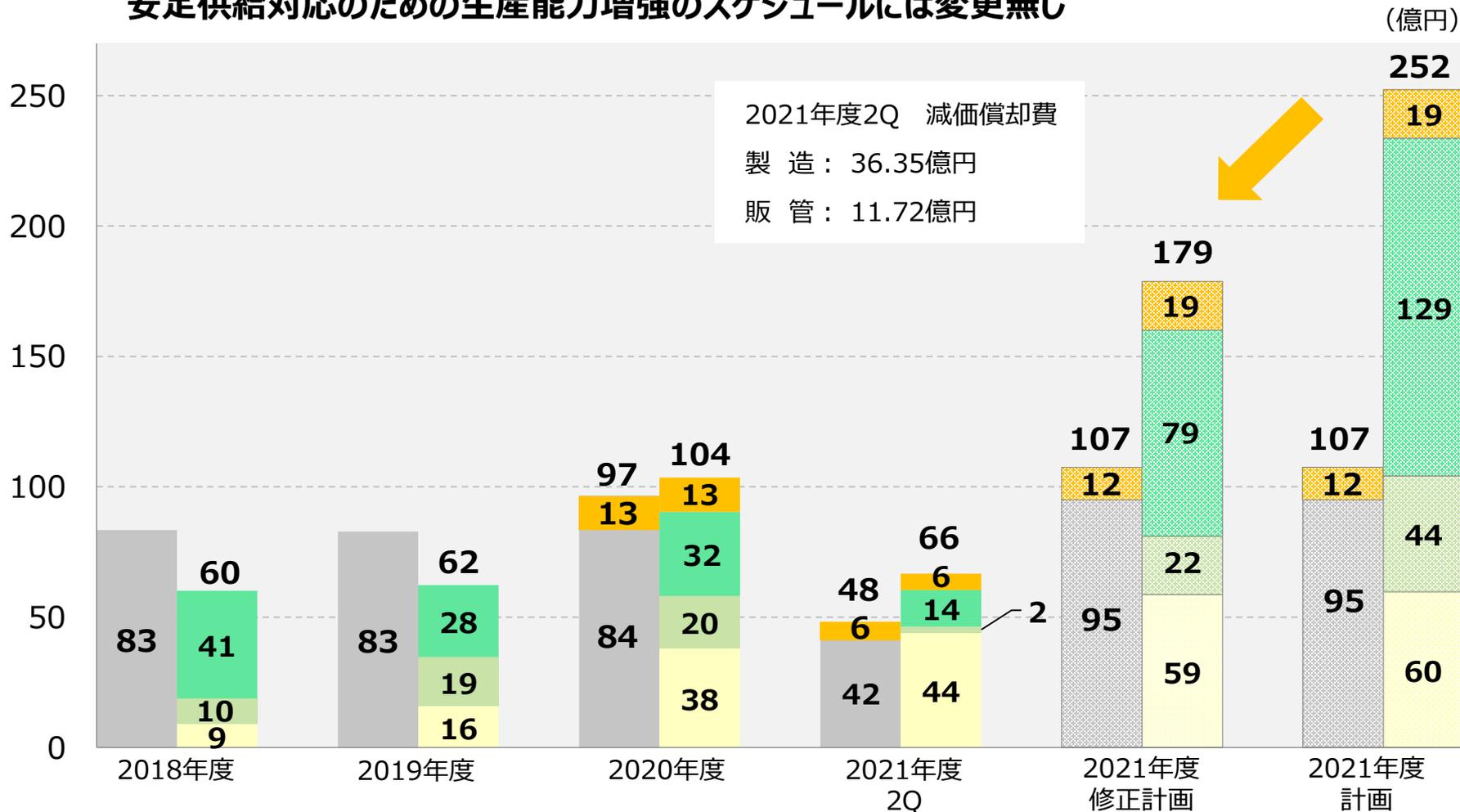
(単位：百万円)

項目	21/9	21/3	増減	項目	21/9	21/3	増減
現金及び預金	24,389	22,915	+ 1,473	支払手形及び買掛金	10,786	10,000	+ 786
受取手形及び売掛金	37,071	38,122	- 1,050	電子記録債務	13,389	13,168	+ 220
電子記録債権	7,922	7,694	+ 228	短期借入金	1,300	1,111	+ 188
商品及び製品	30,052	30,083	- 31	1年内返済予定新株予約権付社債	4,152	-	+ 4,152
その他棚卸資産	32,743	30,868	+ 1,874	1年内返済予定の長期借入金	7,978	7,181	+ 796
その他流動資産	9,369	7,605	+ 1,763	設備関係支払手形及び未払金	2,303	4,244	- 1,941
流動資産計	141,548	137,290	+ 4,258	その他流動負債	16,838	15,809	+ 1,028
建物及び構築物	47,884	49,093	- 1,209	流動負債計	56,748	51,516	+ 5,231
機械装置及び運搬具	12,645	12,628	+ 17	新株予約権付社債	-	4,153	- 4,153
建設仮勘定	8,633	8,769	- 135	長期借入金	66,247	69,945	- 3,698
のれん	6,901	7,050	- 148	その他固定負債	3,500	3,452	+ 47
その他固定資産	35,292	30,837	+ 4,455	固定負債計	69,747	77,552	- 7,805
固定資産計	111,357	108,378	+ 2,978	負債合計	126,495	129,069	- 2,573
資産合計	252,906	245,668	+ 7,237	純資産合計	126,410	116,599	+ 9,810
				負債・純資産合計	252,906	245,668	+ 7,237
期末レート (TTM)	21/6	20/12					
1円=□	131.58円	126.95円					

※Towa HDの第2四半期連結累計期間は2021年1月1日～6月30日となっております。

# 設備投資・減価償却費（連結）

- 精査を行った結果、支払時期が変更となり設備投資計画を修正  
安定供給対応のための生産能力増強のスケジュールには変更無し



- 設備投資 (Towa HD)
- 設備投資 (山形工場)
- 設備投資 (岡山工場)
- 設備投資 (その他)
- 減価償却費
- 減価償却費(Towa HD)

※減価償却費は研究開発費分を含む  
 ※20~21年度は計画・実績共に減価償却費にTowa HDのれん償却費を含まず  
 ※18~19年度はグリーンカプス製薬、Towa HDの実績を含まず

# 2022年3月期通期業績計画の修正（連結）

10月26日発表「業績予想の修正に関するお知らせ」にて「下半期（2021年10月1日～2022年3月31日）につきましては、（中略）当社を取り巻く環境が不透明であるため、前回発表時点の業績予想を据え置くことといたします。」としておりましたが、国内・海外の下半期の計画の見直しを行いました。その結果、国内の通期業績計画は修正し、海外の通期業績計画は据え置きました。

（単位：百万円，％）

期	22/3						
	修正計画 (10月26日発表)				通期計画 (5月14日発表)		
項目	金額	対売上高 比率	前期比	期初計画 比	金額	対売上高 比率	前期比
売上高	166,700	100.0	+ 7.6	+ 1.0	165,000	100.0	+ 6.5
売上原価	95,680	57.4	+ 7.0	+ 0.4	95,300	57.8	+ 6.5
販管費	51,720	31.0	+ 13.6	- 1.1	52,300	31.7	+ 14.9
営業利益	19,300	11.6	- 3.1	+ 10.9	17,400	10.5	- 12.7
経常利益	22,110	13.3	+ 18.4	+ 25.6	17,600	10.7	- 5.8
親会社株主に帰属する 当期純利益	15,440	9.3	+ 10.6	+ 28.7	12,000	7.3	- 14.0

# 2022年3月期通期業績計画の修正（国内）

- 売上高 / 市場からの安定供給要請への対応を可能な範囲で行ったこと等により当初予想を上回る見込みであるため、計画を修正
- 営業利益 / 売上高の上振れに伴い粗利益が上振れ、研究開発費等の販管費の費消が遅れていること等により、計画を修正
- 経常利益 / 第2四半期連結累計期間までに発生したデリバティブ評価益約22億円が継続的に発生するものとして計画を修正

(単位：百万円，%)

期	国内（東和薬品、ジェイドルフ製薬、大地化成、グリーンカプス製薬）						
	22/3 修正計画 (10月26日発表)				22/3 通期計画 (5月14日発表)		
項目	金額	対売上高 比率	前期比	期初計画 比	金額	対売上高 比率	前期比
売上高	129,500	100.0	+ 9.1	+ 1.3	127,800	100.0	+ 7.7
売上原価	70,880	54.7	+ 11.5	+ 0.5	70,500	55.2	+ 10.9
販管費	40,620	31.4	+ 14.1	- 1.4	41,200	32.2	+ 15.7
営業利益	18,000	13.9	- 7.7	+ 11.8	16,100	12.6	- 17.4
経常利益	20,810	16.1	+ 13.5	+ 27.7	16,300	12.8	- 11.1
親会社株主に帰属する 当期純利益	14,740	11.4	+ 11.1	+ 30.4	11,300	8.8	- 14.8

# 2022年3月期通期業績計画修正 計画進捗率（連結）

(単位：百万円, %)

期	22/3				
	2Q実績		修正計画（10月26日発表）		
項目	金額	対売上高比率	金額	対売上高比率	進捗率
売上高	82,254	100.0	166,700	100.0	49.3
売上原価	46,876	57.0	95,680	57.4	49.0
販管費	25,066	30.5	51,720	31.0	48.5
営業利益	10,312	12.5	19,300	11.6	53.4
経常利益	13,008	15.8	22,110	13.3	58.8
親会社株主に帰属する 四半期純利益	9,242	11.2	15,440	9.3	59.9

# 2022年3月期通期業績計画修正 計画進捗率（国内）

（単位：百万円，％）

期	国内（東和薬品、ジェイドルフ製薬、大地化成、グリーンカプス製薬）				
	22/3 2Q実績		22/3 修正計画（10月26日発表）		
項目	金額	対売上高比率	金額	対売上高比率	進捗率
売上高	63,984	100.0	129,500	100.0	49.4
売上原価	34,831	54.4	70,880	54.7	49.1
販管費	19,115	29.9	40,620	31.4	47.1
営業利益	10,037	15.7	18,000	13.9	55.8
経常利益	12,469	19.5	20,810	16.1	59.9
親会社株主に帰属する 四半期純利益	8,855	13.8	14,740	11.4	60.1

# 2021年12月追補収載予定新製品（国内）

薬効分類名	販売名	先発・代表医薬品名
抗てんかん剤	レベチラセタム錠 250mg/500mg「トーフ」	イーケプラ錠250mg/500mg
	レベチラセタムDS 50%「トーフ」	イーケプラドライシロップ50%
抗悪性腫瘍剤 (プロテアソーム阻害剤)	ボルテゾミブ注射用 2mg/3mg「トーフ」※1	ベルケイド注射用3mg (含量違い)
抗アレルギー点眼剤	オロパタジン点眼液 0.1%「トーフ」	パタノール点眼液0.1%
H <sub>2</sub> 受容体拮抗剤	ファモチジン注射液 10mg/20mg「トーフ」※2	ガスター注射液10mg/20mg
トロンボキサン合成酵素阻害剤	オザグレルNa注 80mgシリンジ「トーフ」	カタクロット注射液20mg/40mg (剤形・含量・濃度違い) キサンボンS注射液20mg/40mg (剤形・含量・濃度違い)

※1 特許(第4162491号)満了後の製造販売になります。

※2 特許(第3648531号)満了後の製造販売になります。

12月追補品合計で初年度売上 約7.4億円を計画しております。

5成分 9品目を上市予定

**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。**

お問い合わせ先

---

東和薬品株式会社 広報・IR室

[ir@towayakuhin.co.jp](mailto:ir@towayakuhin.co.jp) TEL.06-6900-9102 FAX. 06-7177-4960