

# 2025年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

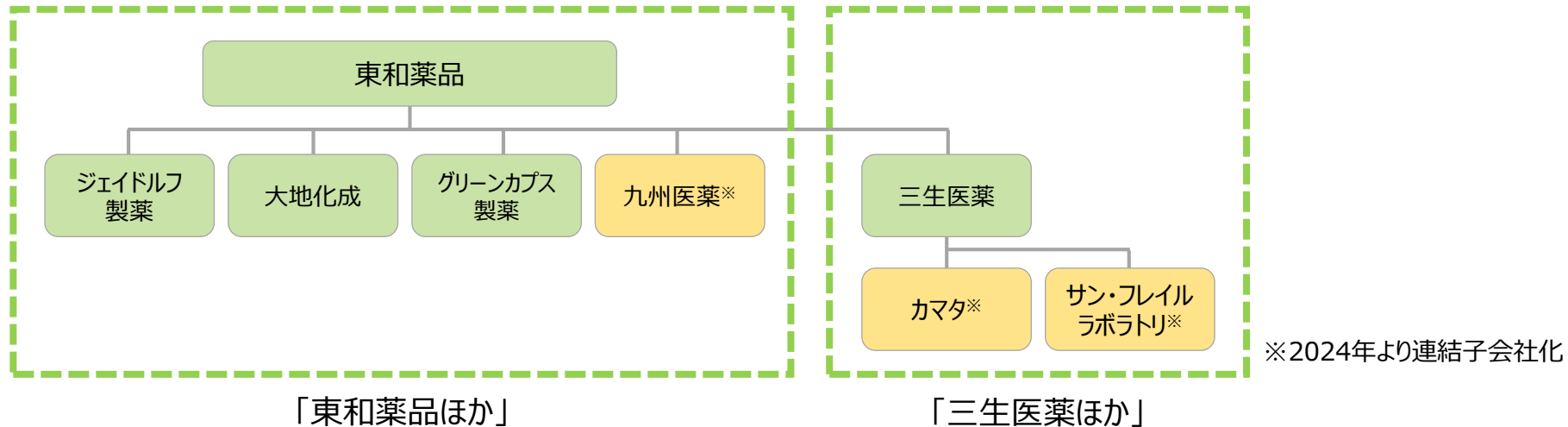
---

2025年2月  
(証券コード：4553)

# 2025年3月期第3四半期 決算開示内容について

## 注意事項

- 本資料内では、国内セグメントの内訳につきまして、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、九州医薬を「東和薬品ほか」と表記し、三生医薬、カマタ、サン・フレイルラボラトリーを「三生医薬ほか」と表記しております。



- 本資料内では、海外セグメントのTowa Pharma International Holdingsにつきまして、「Towa INT」と表記しております。
- 2024年1月に連結子会社化したカマタにつきまして、貸借対照表は2024年3月期より、損益計算書は2025年3月期より連結対象としております。2024年4月に九州医薬を連結子会社化し、貸借対照表と損益計算書ともに2025年3月期より連結対象としております。2024年4月にサン・フレイルラボラトリーを設立し、貸借対照表と損益計算書ともに2025年3月期より連結対象としております。
- 2月13日に、2025年3月期の配当予想の修正を発表しております。

# 2025年3月期第3四半期 決算開示内容について

## サマリー

- 対前年同期：連結で**増収増益**  
通期計画進捗率：連結で、**売上高73.9%、営業利益79.9%**

項目	25/3 3Q		24/3 3Q	25/3 通期計画 (2024年11月5日発表)	
	金額	前年同期比	金額	金額	進捗率
売上高	1,937億円	+ 15.1%	1,683億円	2,621億円	73.9%
営業利益	186億円	+ 40.9%	132億円	233億円	79.9%

- 生産数量実績（東和薬品単体、錠剤・カプセルのみ）  
→ **約104億錠** 対前年同期**1.9%増加** 通期計画進捗率**68.5%**

通期の生産数量は **約143億錠** となる見通し

主な要因は、採用計画の遅れと、市場の需要に応じた生産品目の切替製造が発生したため  
なお、販売数量と売上高の通期計画は変更していない

- 販売数量実績（東和薬品単体、錠剤・カプセルのみ）  
→ **約115億錠** 対前年同期**15.1%増加** 通期計画進捗率**74.7%**

- 原材料・水道光熱費の値上がり（東和薬品単体）

→ 原材料：対前年同期**ほぼ横ばい**

→ 水道光熱費：対前年同期**13.8%増加** なお、総製造費用における水道光熱費の割合は2.5%程度

# 目次

1. 2025年3月期第3四半期 決算概要
2. 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率
3. 貸借対照表・設備投資・減価償却費
4. 2025年3月期 配当予想の修正

# 目次

## 1. 2025年3月期第3四半期 決算概要

連結

セグメント情報

国内セグメント

内訳

追補年度別 売上高推移（東和薬品単体）

販路別 売上高推移（東和薬品単体）

納入先別 取引軒数実績（東和薬品単体）

販売費及び一般管理費（国内セグメント）

海外セグメント

地域別

## 2. 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率

## 3. 貸借対照表・設備投資・減価償却費

## 4. 2025年3月期 配当予想の修正

# 2025年3月期第3四半期 決算概要（連結）

- 国内において引き続き東和薬品が好調であったこと、海外において主に為替レートが円安に動いたことにより、増収増益

(単位：百万円, %)

	連結業績				
	25/3 3Q			24/3 3Q	
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	193,737	100.0	+ 15.1	168,325	100.0
売上原価	122,993	63.5	+ 14.0	107,916	64.1
販管費	52,132	26.9	+ 10.4	47,203	28.0
営業利益	18,611	9.6	+ 40.9	13,204	7.8
経常利益	21,756	11.2	+ 26.7	17,169	10.2
税引前四半期純利益	21,831	11.3	+ 26.3	17,290	10.3
親会社株主に帰属する 四半期純利益	14,624	7.5	+ 27.0	11,518	6.8

期末レート (TTM) 1ドル	25/3 3Q	24/3 4Q	24/3 3Q	23/3 4Q	期中レート (TTM) 1ユーロ	25/3 3Q	24/3 3Q
	158.18円	151.41円	141.83円	133.53円		164.83円	155.29円

※2025年3月期第3四半期のドルの期末レートは2024年12月31日時点、ユーロの期中レートは2024年4月1日～2024年12月31日の平均のレートとなっております。

# 2025年3月期第3四半期 決算概要（セグメント情報）

(単位：百万円)

項目	報告セグメント		合計	調整額 (のれん償却費等)	連結
	国内	海外			
	東和薬品ほか 三生医薬ほか	Towa INT			
売上高	154,713	39,164	193,877	- 140	193,737
売上原価	96,720	26,399	123,120	- 127	122,993
販管費	35,690	13,133	48,824	3,308	52,132
セグメント利益 (損失)	22,301	- 368	21,932	- 3,321	18,611

※販管費の調整額は、のれん償却費と、東和薬品とTowa INTの内部取引を含むため、以下ののれん償却費の合計額と一致しません。

※のれん償却費：Towa INT 762百万円、三生医薬・カマタ 2,558百万円

# 2025年3月期第3四半期 決算概要（国内セグメント）

- 東和薬品において引き続き製品への需要が高く、販売数量が伸びたことにより、増収増益

(単位：百万円, %)

項目	国内セグメント				
	25/3 3Q			24/3 3Q	
	金額	対売上高比率	前年同期比	金額	対売上高比率
売上高	154,713	100.0	+ 16.5	132,840	100.0
売上原価	96,720	62.5	+ 16.0	83,403	62.8
販管費	35,690	23.1	+ 7.8	33,117	24.9
セグメント利益	22,301	14.4	+ 36.6	16,320	12.3

※のれん償却費は含みません。



# 2025年3月期第3四半期 決算概要（国内セグメント・内訳）

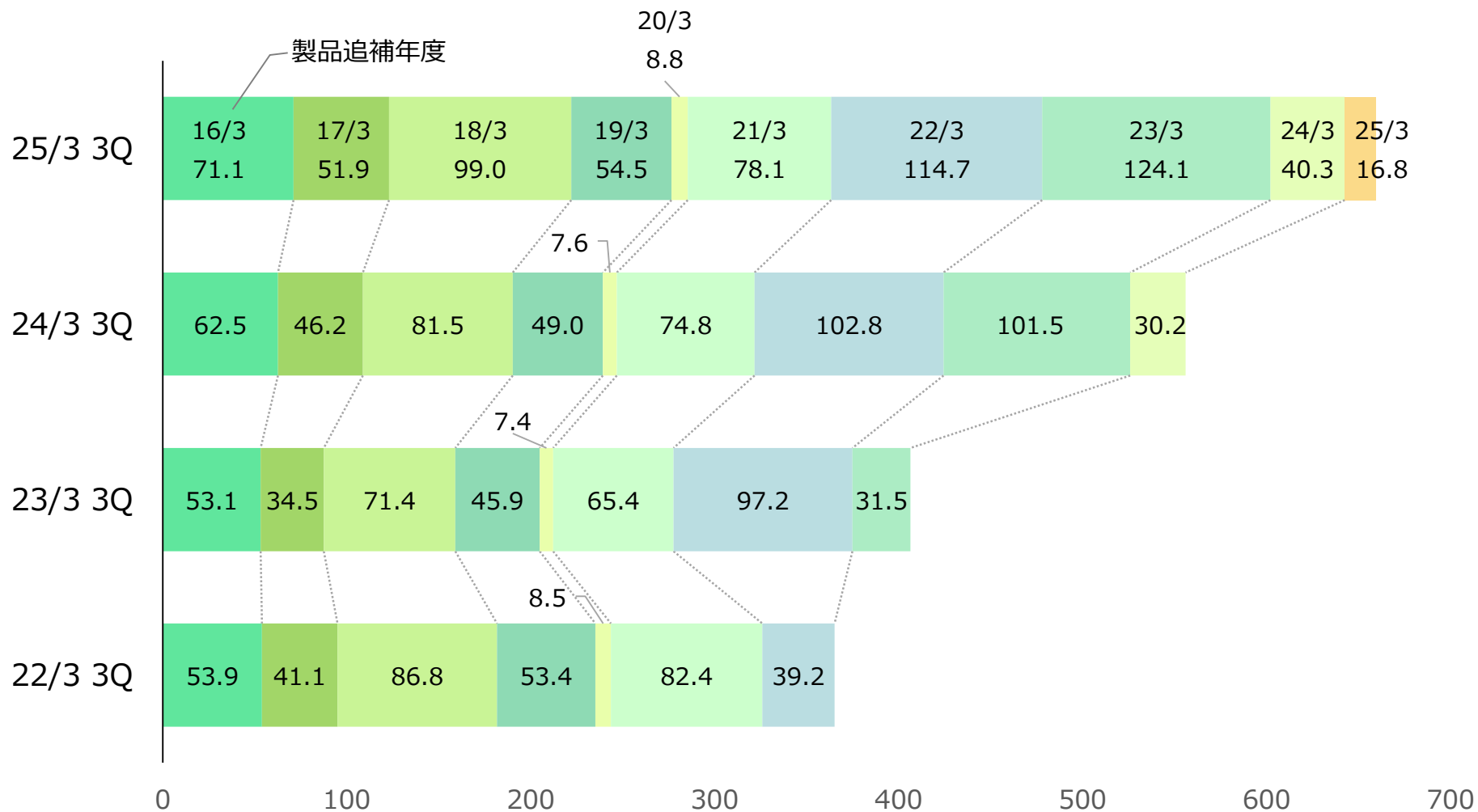
（単位：百万円，％）

項目	東和薬品ほか					三生医薬ほか				
	25/3 3Q			24/3 3Q		25/3 3Q			24/3 3Q	
	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	133,779	100.0	+ 17.2	114,098	100.0	20,933	100.0	+ 11.7	18,742	100.0
売上原価	80,319	60.0	+ 16.8	68,744	60.3	16,400	78.3	+ 11.9	14,658	78.2
販管費	32,551	24.3	+ 7.6	30,263	26.5	3,139	15.0	+ 10.0	2,853	15.2
セグメント利益	20,908	15.6	+ 38.6	15,090	13.2	1,393	6.7	+ 13.2	1,230	6.6

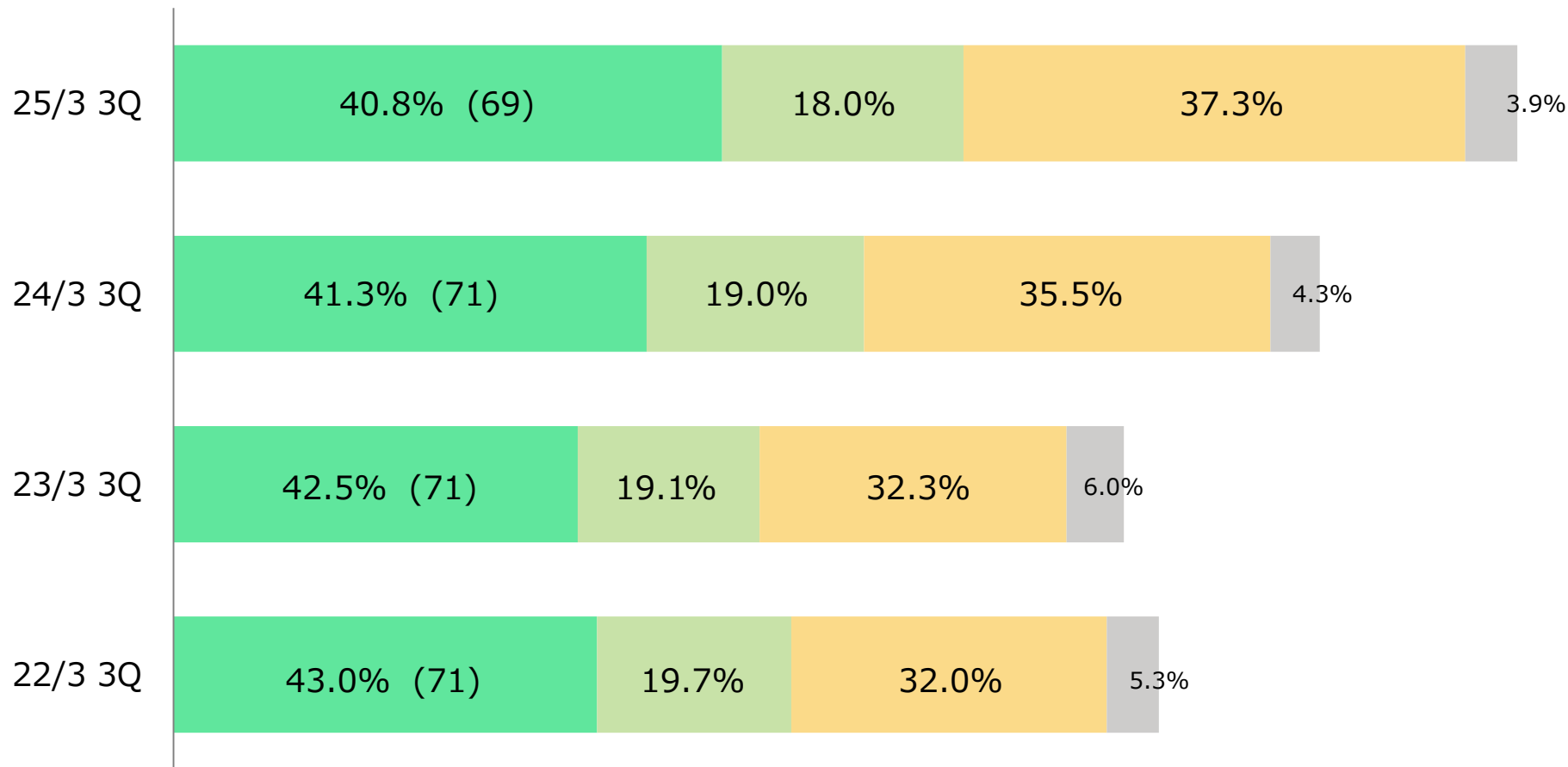
※のれん償却費は含みません。

# 追補年度別 売上高推移 (東和薬品単体)

(単位：億円)



# 販路別 売上高推移（東和薬品単体）



■ 営業所・本社   
 ■ 代理店   
 ■ 医薬品卸   
 ■ その他（受託・他社販売・輸出）  
 （ ）は営業所数

# 納入先別 取引軒数実績（東和薬品単体）

(単位：軒，%)

納入先 セグメント	全施設数	25/3 3Q					24/3 3Q	
		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8,100	7,648	94.4	10.6	+ 41	+ 17.7	7,607	10.6
DPC病院	約1,800	1,764	99.3	6.5	+ 22	+ 20.5	1,742	6.3
診療所	約89,700	31,752	35.4	10.7	+ 430	+ 6.1	31,322	11.8
調剤薬局	約62,500	60,719	97.1	78.5	+ 753	+ 18.8	59,966	77.5
計	約160,300	100,119	62.5	100.0	+ 1,224	+ 17.2	98,895	100.0

※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しております。

※2025年3月期より全施設数における診療所の算出基準を変更しております。

(他社販売等を除く)

# 販売費及び一般管理費（国内セグメント）

(単位：百万円，%)

項目	国内セグメント				
	25/3 3Q			24/3 3Q	
	金額	対売上高比率	前年同期比	金額	対売上高比率
人件費	13,564	8.8	+ 2.9	13,183	9.9
広告宣伝費	565	0.4	+ 1.8	554	0.4
荷造運賃	2,227	1.4	+ 5.7	2,108	1.6
支払手数料	4,673	3.0	+ 26.1	3,705	2.8
研究開発費	8,785	5.7	+ 6.1	8,283	6.2
減価償却費	1,075	0.7	+ 4.5	1,028	0.8
その他	4,798	3.1	+ 12.8	4,252	3.2
販管費	35,690	23.1	+ 7.8	33,117	24.9

※のれん償却費は含みません。

※研究開発部門で発生した費用につきましては、研究開発費に組み替わっております。

# 2025年3月期第3四半期 決算概要（海外セグメント）

- 売上高 / 為替レートが円安に動いたことと、欧州がBtoBとBtoCともに好調であったことにより、増収
- セグメント損失 / 増収であったものの、研究開発費（新製品開発およびニトロソアミン類への対応）等が増加したことで、減益

（単位：百万円，％）

	海外セグメント（Towa INT）				
	25/3 3Q			24/3 3Q	
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	39,164	100.0	+ 10.1	35,565	100.0
売上原価	26,399	67.4	+ 7.6	24,539	69.0
販管費	13,133	33.5	+ 20.0	10,943	30.8
セグメント利益（損失）	- 368	- 0.9	-	82	0.2

期中レート（TTM） 1円＝	25/3 3Q	24/3 3Q
	164.83円	155.29円

※のれん償却費は含みません。

# 2025年3月期第3四半期 決算概要（海外セグメント・地域別）

(単位：百万円，%)

	Towa INT 欧州					Towa INT 米国				
	25/3 3Q			24/3 3Q		25/3 3Q			24/3 3Q	
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	23,806	100.0	+ 17.0	20,353	100.0	15,358	100.0	+ 1.0	15,211	100.0
売上原価	15,730	66.1	+ 14.1	13,791	67.8	10,669	69.5	- 0.7	10,747	70.7
販管費	9,347	39.3	+ 26.1	7,414	36.4	3,785	24.6	+ 7.3	3,528	23.2
セグメント利益(損失)	- 1,272	- 5.3	-	- 852	- 4.2	903	5.9	- 3.4	935	6.1

期中レート (TTM) 1ユーロ	25/3 3Q	24/3 3Q	期中レート (TTM) 1ドル	25/3 3Q	24/3 3Q
	164.83円	155.29円		152.57円	143.29円

※のれん償却費は含みません。

# 目次

1. 2025年3月期第3四半期 決算概要
2. 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率  
連結  
国内セグメント  
内訳  
海外セグメント  
地域別  
研究開発費推移
3. 貸借対照表・設備投資・減価償却費
4. 2025年3月期 配当予想の修正



# 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率（連結）

- 売上高 / ほぼ計画通りの進捗
  - 営業利益 / 東和薬品において研究開発費等の販管費の費消が遅れたことにより、進捗率は良かった
  - 経常利益 / デリバティブ評価益を約17億円計上したことにより、進捗率は良かった
- なお、金融市場環境や為替動向等に不透明な部分があるため、通期計画は変更していない

(単位：百万円，%)

項目	連結業績				
	25/3 3Q実績		25/3 通期計画 (2024年11月5日発表)		
	金額	対売上 高比率	金額	対売上 高比率	進捗率
売上高	193,737	100.0	262,100	100.0	73.9
売上原価	122,993	63.5	166,300	63.4	74.0
販管費	52,132	26.9	72,500	27.7	71.9
営業利益	18,611	9.6	23,300	8.9	79.9
経常利益	21,756	11.2	22,700	8.7	95.8
税引前四半期純利益	21,831	11.3	22,700	8.7	96.2
親会社株主に帰属する 四半期純利益	14,624	7.5	15,000	5.7	97.5

為替レート (TTM) 1ユーロ	25/3 3Q累計 期中レート	25/3 下半期 想定レート	25/3 上半期 期中レート
	164.83円	152.00円	165.95円

# 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率（国内セグメント）

- 売上高 / 計画通りの進捗
- セグメント利益 / 東和薬品において研究開発費等の販管費の費消が遅れたことにより、進捗率は良かった

(単位：百万円, %)

項目	国内セグメント				
	25/3 3Q実績		25/3 通期計画 (2024年11月5日発表)		
	金額	対売上 高比率	金額	対売上 高比率	進捗率
売上高	154,713	100.0	209,100	100.0	74.0
売上原価	96,720	62.5	130,700	62.5	74.0
販管費	35,690	23.1	50,800	24.3	70.3
セグメント利益	22,301	14.4	27,600	13.2	80.8

※のれん償却費は含みません。

# 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率

(国内セグメント・内訳)

(単位：百万円，%)

項目	東和薬品ほか					三生医薬ほか				
	25/3 3Q実績		25/3 通期計画 (2024年11月5日発表)			25/3 3Q実績		25/3 通期計画 (2024年11月5日発表)		
	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	133,779	100.0	180,500	100.0	74.1	20,933	100.0	28,600	100.0	73.2
売上原価	80,319	60.0	108,200	59.9	74.2	16,400	78.3	22,500	78.7	72.9
販管費	32,551	24.3	46,700	25.9	69.7	3,139	15.0	4,100	14.3	76.6
セグメント利益	20,908	15.6	25,600	14.2	81.7	1,393	6.7	2,000	7.0	69.7

※のれん償却費は含みません。

# 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率（海外セグメント）

- 売上高 / 欧州BtoBが受託製造の遅れ等により想定よりも伸びず、進捗率は良くなかった
- セグメント損失 / 計画通りの進捗

(単位：百万円, %)

	海外セグメント				
	25/3 3Q実績		25/3 通期計画 (2024年11月5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	39,164	100.0	53,400	100.0	73.3
売上原価	26,399	67.4	35,800	67.0	73.7
販管費	13,133	33.5	17,600	33.0	74.6
セグメント利益 (損失)	- 368	- 0.9	0	0.0	-

為替レート (TTM) 1ユーロ	25/3 3Q累計 期中レート	25/3 下半期 想定レート	25/3 上半期 期中レート
	164.83円	152.00円	165.95円

※のれん償却費は含みません。

※通期計画は、円貨ベースの上半期実績に円貨ベースの期初下半期計画を足して算出しております。

# 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率

## (海外セグメント・地域別)

(単位：百万円，%)

項目	Towa INT 欧州					Towa INT 米国				
	25/3 3Q実績		25/3 通期計画 (2024年11月5日発表)			25/3 3Q実績		25/3 通期計画 (2024年11月5日発表)		
	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	23,806	100.0	33,200	100.0	71.7	15,358	100.0	20,200	100.0	76.0
売上原価	15,730	66.1	21,700	65.4	72.5	10,669	69.5	14,100	69.8	75.7
販管費	9,347	39.3	12,600	38.0	74.2	3,785	24.6	5,000	24.8	75.7
セグメント利益 (損失)	- 1,272	- 5.3	- 1,100	- 3.3	—	903	5.9	1,100	5.4	82.1

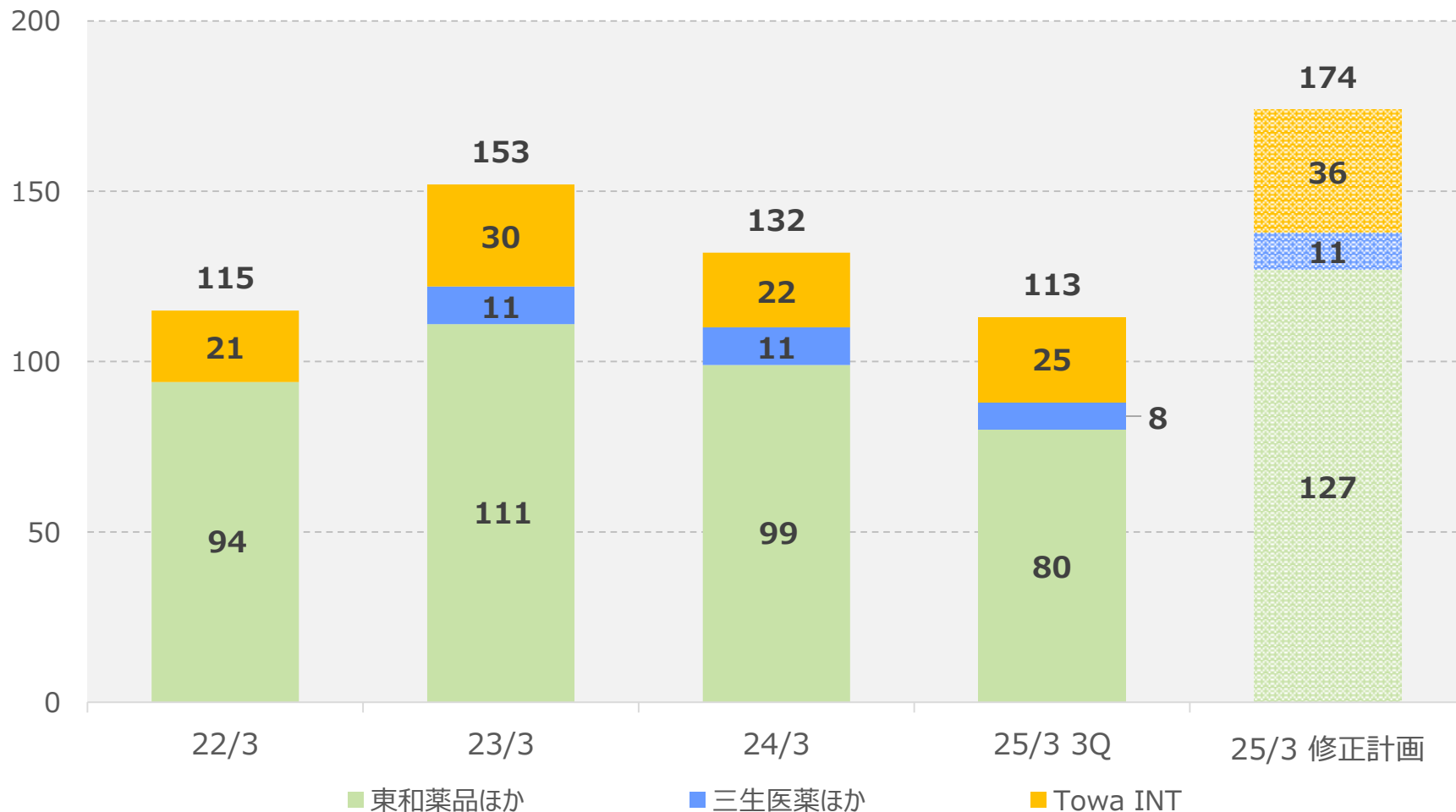
為替レート (TTM) 1ユーロ	25/3 3Q累計 期中レート	25/3 下半期 想定レート	25/3 上半期 期中レート
	164.83円	152.00円	165.95円
為替レート (TTM) 1ドル	25/3 3Q累計 期中レート	25/3 下半期 想定レート	25/3 上半期 期中レート
	152.57円	138.00円	152.63円

※のれん償却費は含みません。

※通期計画は、円貨ベースの上半期実績に円貨ベースの期初下半期計画を足して算出しております。

# 研究開発費推移（連結）

（単位：億円）



※22年3月期は三生医薬の実績を含みません。

※22年3月期～24年3月期はカマタの実績を含みません。

※Towa INTと三生医薬の23年3月期の連結会計年度は2022年1月1日～2023年3月31日の15ヶ月となっております。

# 目次

1. 2025年3月期第3四半期 決算概要
2. 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率
3. **貸借対照表・設備投資・減価償却費**  
貸借対照表  
設備投資・減価償却費
4. 2025年3月期 配当予想の修正

# 貸借対照表（連結）

（単位：百万円）

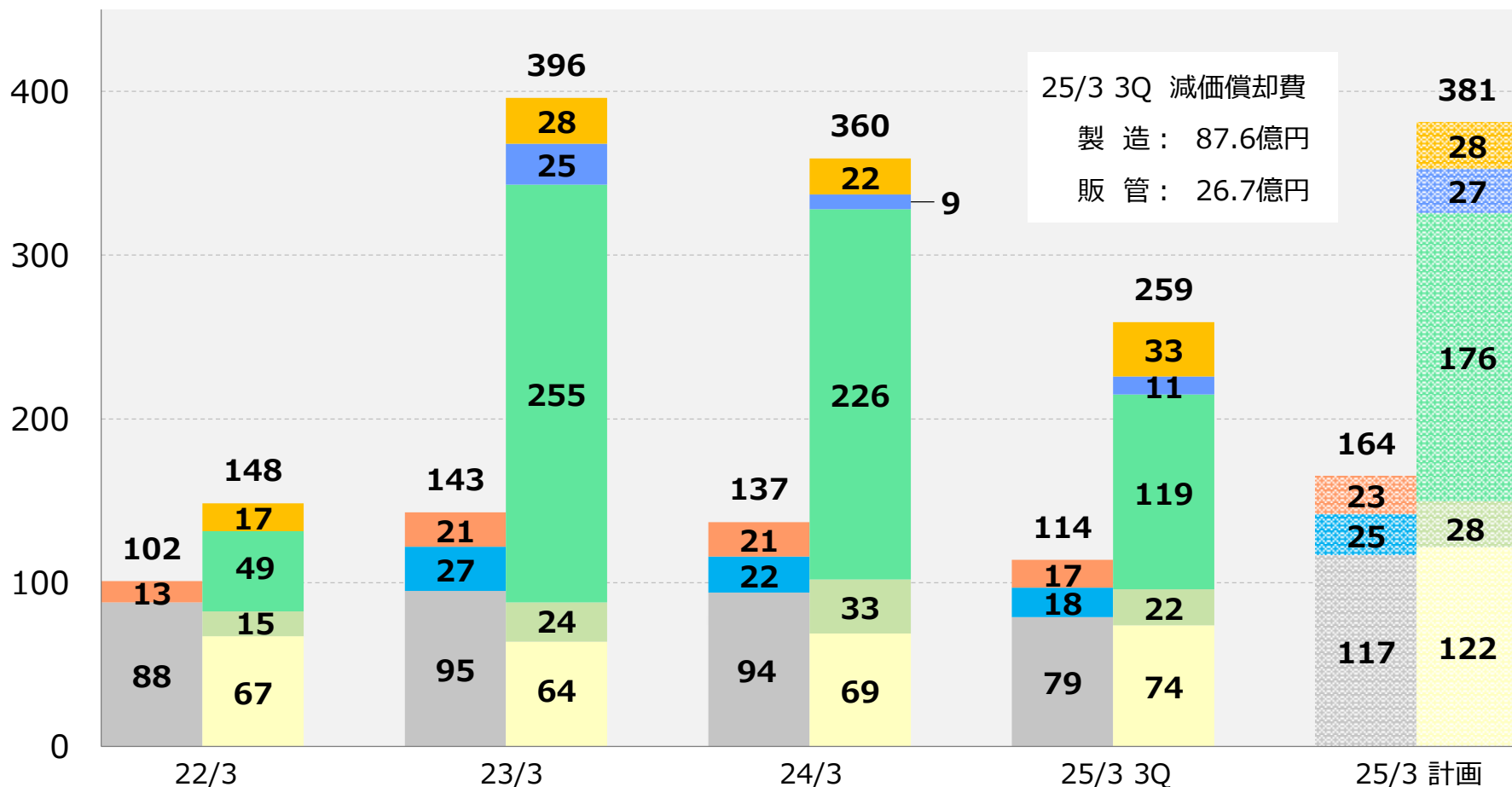
項目	24/12	24/3	増減	項目	24/12	24/3	増減
現金及び預金	29,252	29,650	- 398	支払手形及び買掛金	19,337	15,652	+ 3,684
受取手形及び売掛金	68,718	62,916	+ 5,801	電子記録債務	11,224	10,720	+ 504
電子記録債権	10,705	8,854	+ 1,850	短期借入金	4,700	3,112	+ 1,588
商品及び製品	45,275	48,986	- 3,711	1年内返済予定の長期借入金	10,869	10,120	+ 749
その他棚卸資産	63,829	52,086	+ 11,742	リース債務	1,151	238	+ 912
その他流動資産	19,994	15,222	+ 4,772	設備関係支払手形及び未払金	9,456	9,768	- 311
<b>流動資産計</b>	<b>237,775</b>	<b>217,718</b>	<b>+ 20,057</b>	その他流動負債	21,948	30,505	- 8,556
建物及び構築物	75,218	57,219	+ 17,999	<b>流動負債計</b>	<b>78,689</b>	<b>80,118</b>	<b>- 1,429</b>
機械装置及び運搬具	17,729	18,017	- 287	長期借入金	197,083	189,124	+ 7,958
リース資産	9,728	848	+ 8,880	リース債務	9,676	714	+ 8,961
建設仮勘定	41,044	55,917	- 14,872	その他固定負債	4,533	4,802	- 268
のれん	29,306	32,568	- 3,262	<b>固定負債計</b>	<b>211,292</b>	<b>194,641</b>	<b>+ 16,651</b>
その他固定資産	48,200	48,363	- 163	<b>負債合計</b>	<b>289,981</b>	<b>274,759</b>	<b>+ 15,222</b>
<b>固定資産計</b>	<b>221,228</b>	<b>212,934</b>	<b>+ 8,293</b>	為替換算調整勘定	15,699	14,300	+ 1,399
<b>資産合計</b>	<b>459,004</b>	<b>430,653</b>	<b>+ 28,351</b>	その他純資産	153,323	141,593	+ 11,730
				<b>純資産合計</b>	<b>169,023</b>	<b>155,893</b>	<b>+ 13,129</b>
				<b>負債・純資産合計</b>	<b>459,004</b>	<b>430,653</b>	<b>+ 28,351</b>

期末レート (TTM) 1円＝	24/12	24/3
		164.92円



# 設備投資・減価償却費（連結）

（単位：億円）



25/3 3Q 減価償却費  
製造：87.6億円  
販管：26.7億円

※設備投資には有形固定資産・無形固定資産の取得を含みます。  
 ※減価償却費には研究開発費分を含みます。  
 ※減価償却費にはTowa INT及び三生医薬・カマタのれん償却費を含みません。  
 ※22年3月期は三生医薬の実績を含みません。  
 ※22年3月期～24年3月期はカマタの実績を含みません。  
 ※Towa INTと三生医薬の23年3月期の連結会計年度は2022年1月1日～2023年3月31日の15ヶ月となっております。

- 設備投資 (Towa INT)
- 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 (三生医薬ほか)
- 減価償却費 (東和薬品ほか)
- 設備投資 (三生医薬ほか)
- 設備投資 (岡山工場)
- 減価償却費 (Towa INT)
- 減価償却費 (東和薬品ほか)

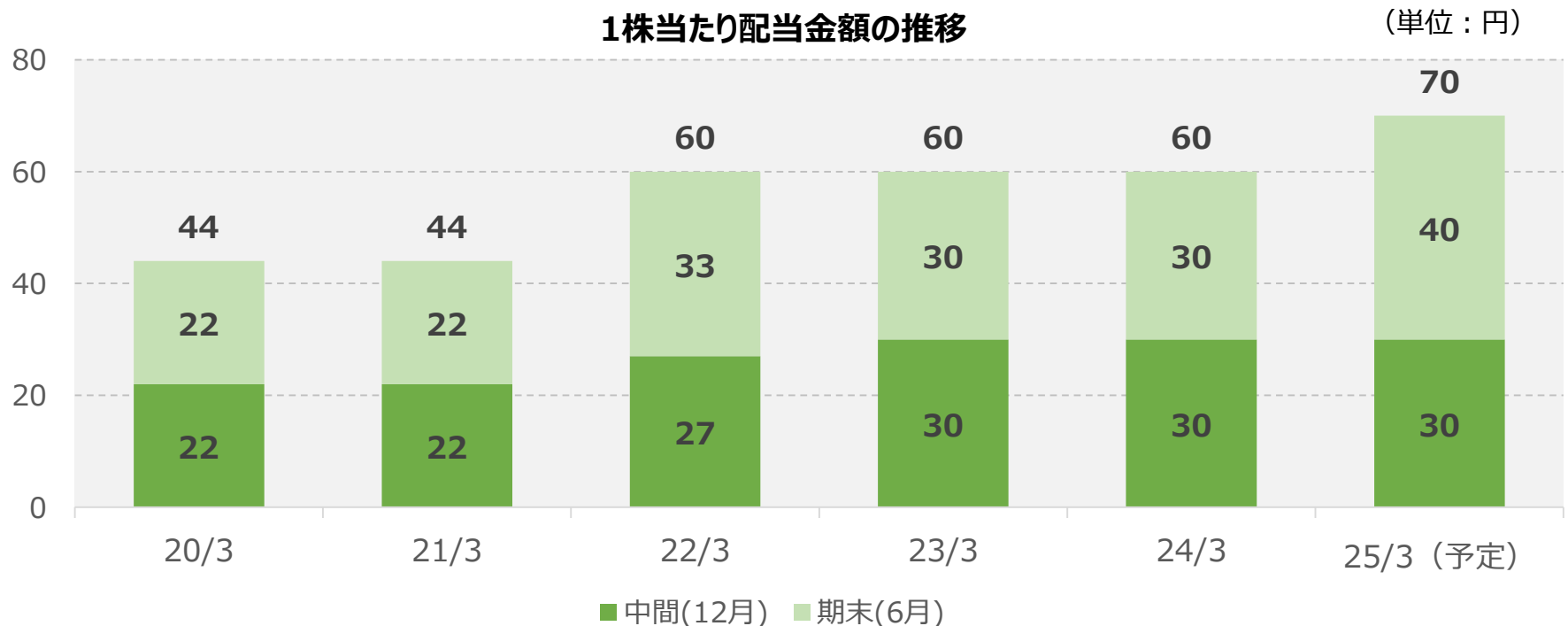
# 目次

1. 2025年3月期第3四半期 決算概要
2. 2025年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率
3. 貸借対照表・設備投資・減価償却費
- 4. 2025年3月期 配当予想の修正**

# 2025年3月期 配当予想の修正

## ● 配当予想の修正

今期の連結営業利益が期初予想を上回る見込みであることと、第6期中期経営計画の計数目標に対して順調に進捗していることを勘案し、株主の皆様の日頃のご支援にお応えするため、**期末配当予想を1株当たり10円増配し、40円とする。年間の1株当たり配当金は70円となる予定**



**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部 IR課  
[ir@towayakuhin.co.jp](mailto:ir@towayakuhin.co.jp) TEL.06-6900-9102