

2022年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

2022年2月
(証券コード：4553)

2022年3月期第3四半期 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 3Q			21/3 3Q		
	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	125,613	100.0	+ 9.0	115,251	100.0	+ 36.5
売上原価	71,847	57.2	+ 7.0	67,164	58.3	+ 48.3
販管費	36,772	29.3	+ 10.4	33,300	28.9	+ 33.3
営業利益	16,993	13.5	+ 14.9	14,786	12.8	+ 4.7
経常利益	21,059	16.8	+ 61.4	13,045	11.3	- 15.5
親会社株主に帰属する 四半期純利益	15,000	11.9	+ 58.8	9,447	8.2	- 13.9
期末レート (TTM) 1ドル	21/12	21/3	20/12	20/3		
	115.02円	110.71円	103.50円	108.83円		

※Towa Pharma International Holdings（以下Towa HD）の第3四半期連結累計期間は2021年1月1日～9月30日となっております。

2022年3月期第3四半期 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 3Q			21/3 3Q		
項目	金額	対売上高 比率	前年 同期比	金額	対売上高 比率	前年 同期比
売上高	97,773	100.0	+ 10.7	88,323	100.0	+ 4.6
売上原価	53,118	54.3	+ 11.7	47,564	53.9	+ 5.0
販管費	28,291	28.9	+ 8.0	26,186	29.6	+ 4.8
営業利益	16,363	16.7	+ 12.3	14,571	16.5	+ 3.2
経常利益	20,256	20.7	+ 58.1	12,810	14.5	- 17.0
親会社株主に帰属する 四半期純利益	14,328	14.7	+ 57.6	9,092	10.3	- 17.1

2022年3月期第3四半期 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及び一部製品において原薬不足が生じたものの、為替レートの影響により海外としては増収
- **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 3Q			21/3 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	27,839	100.0	+ 3.4	26,928	100.0
売上原価	18,729	67.3	- 4.4	19,599	72.8
販管費	8,480	30.5	+ 19.2	7,114	26.4
営業利益	629	2.3	+ 193.7	214	0.8
経常利益	803	2.9	+ 240.7	235	0.9
親会社株主に帰属する 四半期純利益	671	2.4	+ 89.3	354	1.3
期中レート (TTM) 1ユーロ	22/3 3Q	21/3 3Q			
	129.83円	120.90円			

※Towa HDの第3四半期連結累計期間は2021年1月1日～9月30日となっております。

2022年3月期第3四半期 決算概要（海外・地域別）

(単位：百万円，%)

期	Towa HD 欧州				
	22/3 3Q実績			21/3 3Q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
売上高	14,647	100.0	+ 7.0	13,684	100.0
売上原価	9,170	62.6	+ 2.2	8,972	65.6
販管費	6,096	41.6	+ 29.3	4,716	34.5
営業利益	- 619	- 4.2	-	- 4	-
期中レート (TTM) 1ユーロ	22/3 3Q		21/3 3Q		
	129.83円		120.90円		

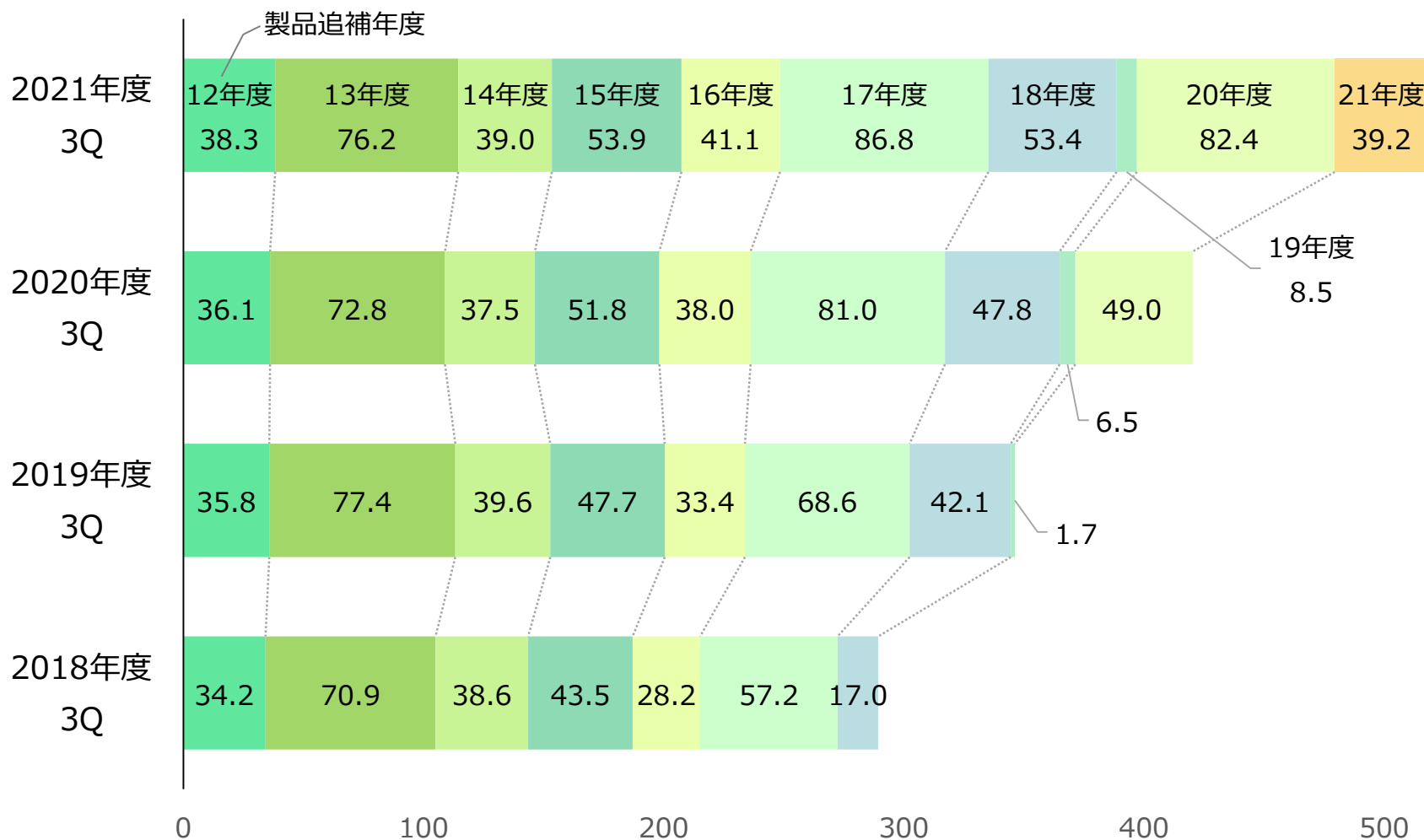
Towa HD 米国				
22/3 3Q実績			21/3 3Q実績	
金額	対売上高比率	前年同期比	金額	対売上高比率
13,191	100.0	- 0.4	13,243	100.0
9,558	72.5	- 10.1	10,627	80.2
2,383	18.1	- 0.6	2,397	18.1
1,249	9.5	+ 470.1	219	1.7

※Towa HDの第3四半期連結累計期間は2021年1月1日～9月30日となっております。

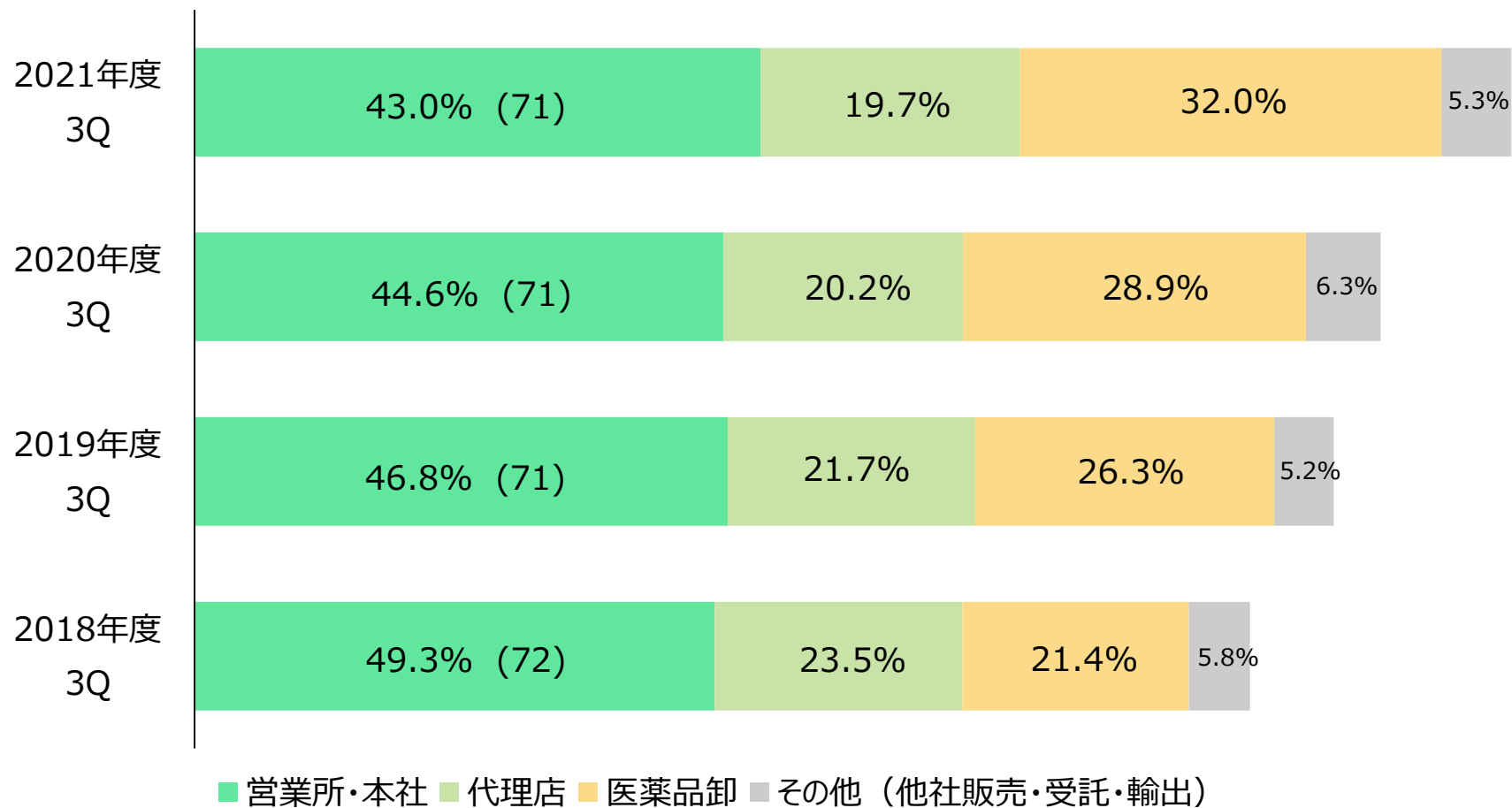
追補年度別 売上高推移（単体）

● 近年の追補品の売上高が順調に推移

(単位：億円)



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3Q					2020年度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8,300	7,469	90.4	11.0	+ 84	+ 6.0	7,385	10.9
DPC病院	1,755	1,722	98.1	6.2	+ 14	+ 8.9	1,708	6.2
診療所	約105,000	29,739	28.3	14.5	+ 408	+ 7.6	29,331	14.7
調剤薬局	約60,800	58,314	95.8	74.4	+ 1,313	+ 12.4	57,001	74.3
計	約174,000	95,522	54.8	100.0	+ 1,805	+ 11.0	93,717	100.0

（他社販売等を除く）

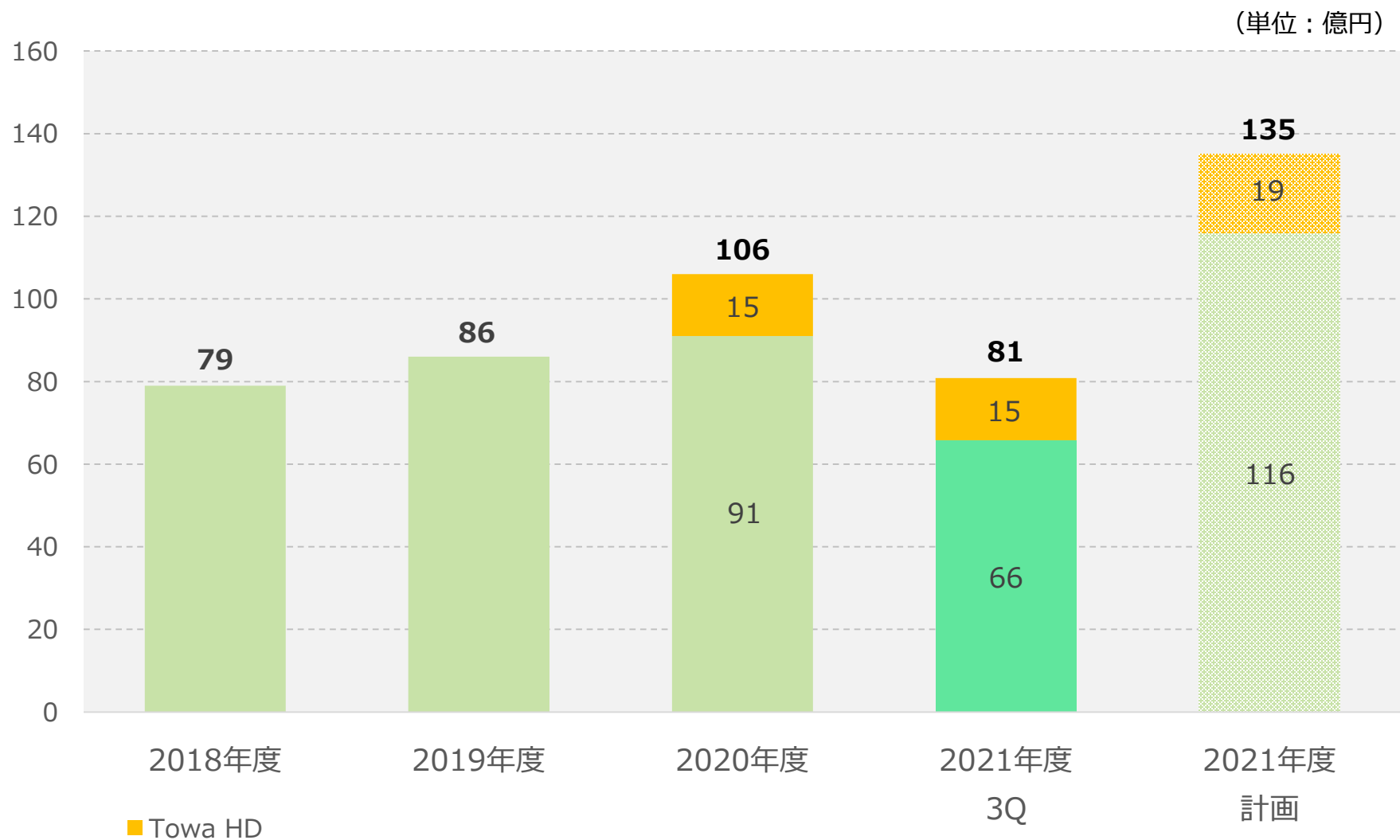
※全施設数は日本アルトマーク全国医療施設データを参考として算出

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 3Q			21/3 3Q		
項目	金額	対売上高 比率	前年同期 比	金額	対売上高 比率	前年同期 比
人件費	11,920	12.2	+ 5.9	11,251	12.7	+ 3.1
広告宣伝費	1,029	1.1	+ 111.3	486	0.6	- 15.8
荷造運賃	1,803	1.8	+ 8.7	1,659	1.9	+ 1.2
支払手数料	1,795	1.8	+ 27.6	1,407	1.6	+ 2.4
研究開発費	6,577	6.7	+ 1.0	6,512	7.4	+ 8.3
減価償却費	790	0.8	+ 9.5	721	0.8	- 1.2
のれん償却費	600	0.6	+ 6.5	563	0.6	-
その他	3,774	3.9	+ 5.3	3,583	4.1	- 3.9
販管費	28,291	28.9	+ 8.0	26,186	29.6	+ 4.8

研究開発費推移（連結）



※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3四半期 決算概要 計画比（連結）

- 営業利益 / 国内において、粗利益の上振れ及び販管費の費消の遅れにより、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	22/3				
	3Q実績		通期計画（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	125,613	100.0	166,700	100.0	75.4
売上原価	71,847	57.2	95,680	57.4	75.1
販管費	36,772	29.3	51,720	31.0	71.1
営業利益	16,993	13.5	19,300	11.6	88.0
経常利益	21,059	16.8	22,110	13.3	95.2
親会社株主に帰属する 四半期純利益	15,000	11.9	15,440	9.3	97.2

※Towa HDの第3四半期連結累計期間は2021年1月1日～9月30日となっております。

2022年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率（国内）

- 営業利益 / 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、また、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 3Q実績		22/3 通期計画（10/26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	97,773	100.0	129,500	100.0	75.5
売上原価	53,118	54.3	70,880	54.7	74.9
販管費	28,291	28.9	40,620	31.4	69.7
営業利益	16,363	16.7	18,000	13.9	90.9
経常利益	20,256	20.7	20,810	16.1	97.3
親会社株主に帰属する 四半期純利益	14,328	14.7	14,740	11.4	97.2

2022年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率（海外）

- 営業利益 / 米国において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売上高が下振れ、その結果粗利益が下振れたこと等により下振れ

(単位：百万円，%)

期	海外 (Towa HD)				
	22/3 3Q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	27,839	100.0	37,200	100.0	74.8
売上原価	18,729	67.3	24,800	66.7	75.5
販管費	8,480	30.5	11,100	29.8	76.4
営業利益	629	2.3	1,300	3.5	48.5
経常利益	803	2.9	1,300	3.5	61.8
親会社株主に帰属する 四半期純利益	671	2.4	700	1.9	96.0
為替レート (TTM) 1ユーロ	22/3 3Q 期中レート		22/3 想定レート		
	129.83円		125.00円		

※Towa HDの第3四半期連結累計期間は2021年1月1日～9月30日となっております。

2022年3月期第3四半期 決算概要 計画進捗率（海外・地域別）

- 売上高 / 欧州において製造受託の売上が上振れたことを主要因として上振れ、米国において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下振れ

(単位：百万円, %)

期	Towa HD 欧州					Towa HD 米国				
	22/3 3Q実績		22/3 通期計画 (5/14発表)			22/3 3Q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	14,647	100.0	18,300	100.0	80.0	13,191	100.0	18,900	100.0	69.8
売上原価	9,170	62.6	11,400	62.3	80.4	9,558	72.5	13,400	70.9	71.3
販管費	6,096	41.6	7,850	42.9	77.7	2,383	18.1	3,250	17.2	73.3
営業利益	- 619	- 4.2	- 950	- 5.2	-	1,249	9.5	2,250	11.9	55.5
為替レート (TTM) 1ユーロ	22/3 3Q 期中レート		22/3 想定レート							
	129.83円		125.00円							

※Towa HDの第3四半期連結累計期間は2021年1月1日～9月30日となっております。

貸借対照表（連結）

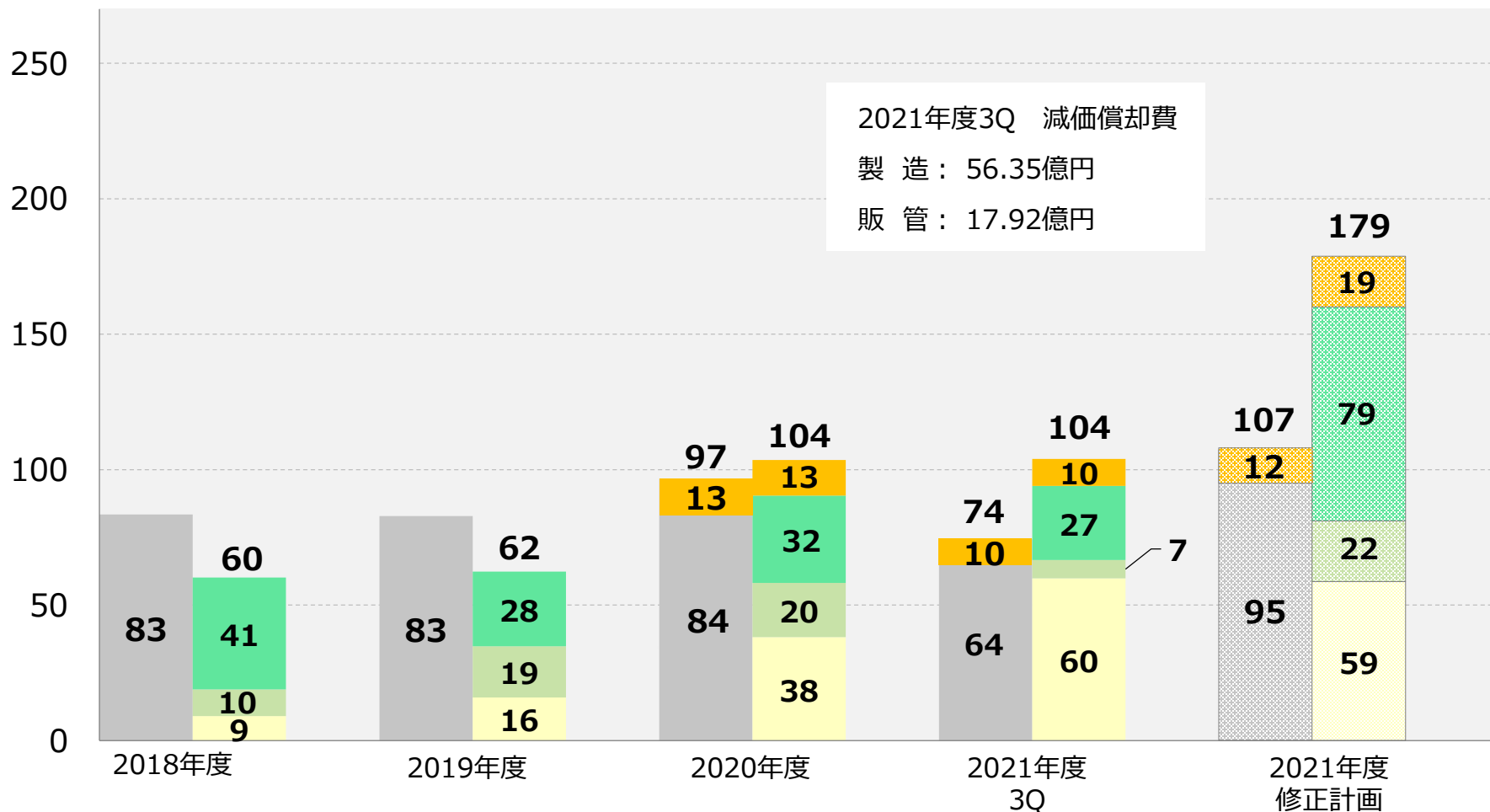
(単位：百万円)

項目	21/12	21/3	増減	項目	21/12	21/3	増減
現金及び預金	16,905	22,915	- 6,010	支払手形及び買掛金	13,052	10,000	+ 3,051
受取手形及び売掛金	43,431	38,122	+ 5,309	電子記録債務	13,565	13,168	+ 396
電子記録債権	7,696	7,694	+ 1	短期借入金	-	1,111	- 1,111
商品及び製品	28,431	30,083	- 1,652	1年内返済予定新株予約権付社債	4,151	-	+ 4,151
その他棚卸資産	37,022	30,868	+ 6,153	1年内返済予定の長期借入金	7,553	7,181	+ 371
その他流動資産	11,154	7,605	+ 3,549	設備関係支払手形及び未払金	3,482	4,244	- 761
流動資産計	144,641	137,290	+ 7,351	その他流動負債	15,628	15,809	- 181
建物及び構築物	47,608	49,093	- 1,484	流動負債計	57,434	51,516	+ 5,917
機械装置及び運搬具	13,600	12,628	+ 972	新株予約権付社債	-	4,153	- 4,153
建設仮勘定	8,520	8,769	- 248	長期借入金	64,617	69,945	- 5,328
のれん	6,611	7,050	- 439	その他固定負債	3,317	3,452	- 135
その他固定資産	35,051	30,837	+ 4,213	固定負債計	67,935	77,552	- 9,617
固定資産計	111,391	108,378	+ 3,013	負債合計	125,369	129,069	- 3,699
資産合計	256,033	245,668	+ 10,364	純資産合計	130,663	116,599	+ 14,064
負債・純資産合計	256,033	245,668	+ 10,364				
期末レート (TTM) 1ユーロ	21/9	20/12					
	129.86円	126.95円					

※Towa HDの第3四半期連結累計期間は2021年1月1日～9月30日となっております。

設備投資・減価償却費（連結）

(億円)



2021年度3Q 減価償却費
 製造：56.35億円
 販管：17.92億円

- 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)

※設備投資には有形固定資産・無形固定資産の取得を含む
 ※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

三生医薬株式会社 買収の概要

2021年12月に三生医薬株式会社（以下、「三生医薬」という）の完全子会社化に関する発表を行いました。（買収完了予定：2022年2月末）

■ 三生医薬の概要

健康食品、医薬品、一般食品、雑貨等に向けたカプセル製剤等の企画・開発・製造を展開する国内有数のCDMO企業

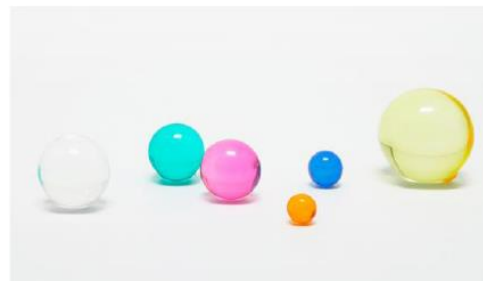
健康食品事業：国内外の健康食品のCDMO事業。安定成長する国内健康食品市場の中で、活発な新規品上市、食品・医薬品分野からの新規参入、販売チャンネルの変化などを的確に捉え、[国内トップクラスのマーケットシェア](#)を確立。多面的な競争優位性を構築し事業を展開。

医薬品事業：医薬品のCDMO事業。現在はニッチかつ競争力の高い[シームレスカプセル技術](#)を活用した医薬品を受託製造。[独自の製剤技術であるユニオーブ®](#)を基盤に、事業拡大を推進。

その他：健康食品で培った製剤・カプセル技術を健食・医薬品以外の[新分野に応用](#)する開発・製造・販売事業。



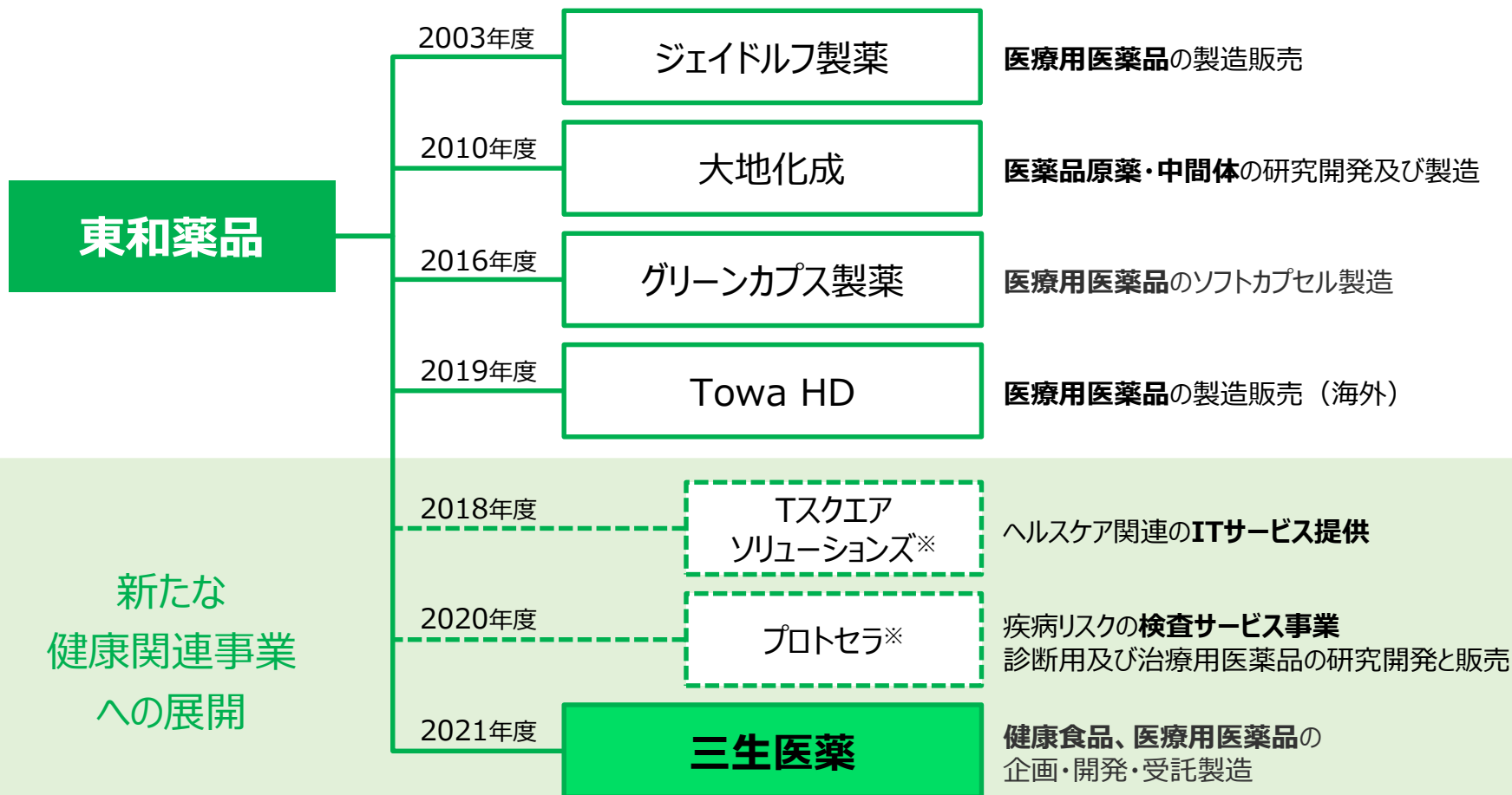
ソフトカプセル



シームレスカプセル

三生医薬の東和薬品グループ内の位置づけ

三生医薬の業績につきましては、貸借対照表を2022年3月期末より、損益計算書を2023年3月期第1四半期より、連結対象とする予定です。



※非連結子会社

**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 TEL.06-6900-9102 FAX. 06-7177-4960