

平成27年3月期 第2四半期決算補足説明資料

2014年11月

(証券コード:4553)

まとめ

- ・ 売上高は、前年同期比17.2%増。前期に発生した消費増税を踏まえた前倒しの需要の影響を受けつつも、薬価制度改革による価格帯の集約をきっかけに取引先を拡大し、4月以降対前年同月比10%以上増で順調に推移し、7月以降は計画を下回りつつも約20%増で推移し、若干の未達となった。
- ・ 売上原価率は、薬価改定による販売価格の低下により悪化し、生産数量の増加により製造原価が改善した結果、前年同期比0.3pt増となった。
- ・ 販売管理費は、前年同期比11.4%増。開発品目増加に伴う研究開発費の増加の他、要員増に伴う人件費の増加や荷造費増加の影響が大きい。一方、対計画では、人件費、広告宣伝費、研究開発費が未達。いずれも3Q以降に期ずれの見込み。
- ・ 営業利益は、前年同期比34.1%増。対計画では、売上原価の低減と販売管理費の未達の影響で上回っているが、4Qに向けてほぼ計画通りの進捗と見ている。
- ・ 業績見込みは修正していない。

2015年3月期第2四半期決算概要

(単位:百万円, %)

期	15/3 2Q			14/3 2Q	
	金額	対売上高 比率	前年同期比	金額	対売上高 比率
売上高	33,468	100.0	+ 17.2	28,559	100.0
売上原価	17,074	51.0	+ 17.9	14,478	50.7
販管費	12,211	36.5	+ 11.4	10,961	38.4
営業利益	4,183	12.5	+ 34.1	3,119	10.9
経常利益	5,550	16.6	+ 76.7	3,140	11.0
四半期純利益	4,068	12.2	+ 101.4	2,019	7.1

(為替レート)
1ドル

2014/9 2014/6 2014/3
108.45円 100.36円 101.92円

2013/9 2013/6 2013/3
96.75円 97.59円 93.05円

2015年3月期第2四半期決算概要(計画進捗率)

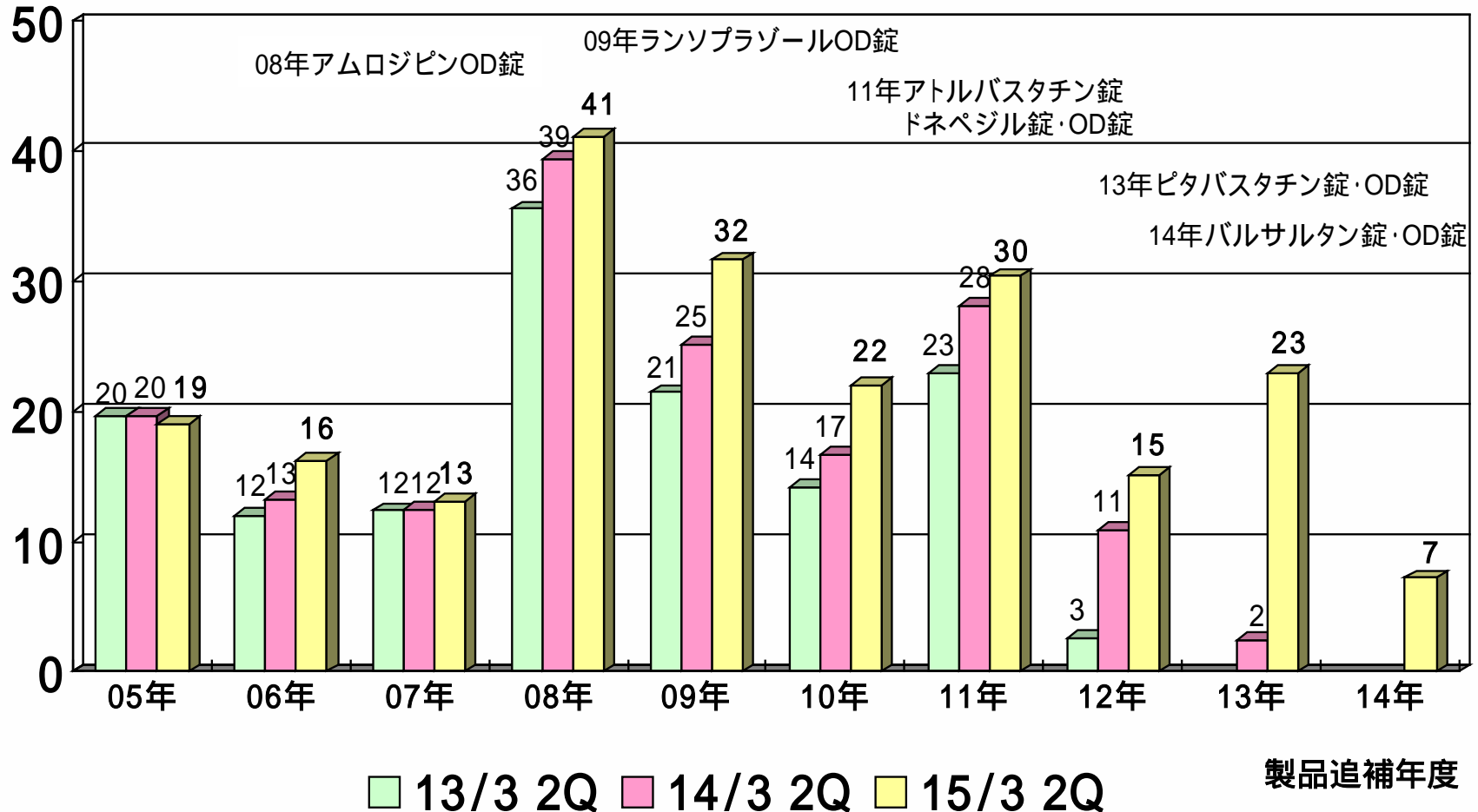
(単位:百万円, %)

期	15/3							
	2Q累計		2Q計画(5月14日発表)			通期計画		
項目	金額	売上高比率	金額	売上高比率	達成率	金額	売上高比率	進捗率
売上高	33,468	100.0	34,300	100.0	97.6	72,000	100.0	46.5
売上原価	17,074	51.0	18,200	53.1	93.8	37,500	52.1	45.5
販管費	12,211	36.5	12,950	37.8	94.3	26,700	37.1	45.7
営業利益	4,183	12.5	3,150	9.2	132.8	7,800	10.8	53.6
経常利益	5,550	16.6	3,150	9.2	176.2	7,800	10.8	71.2
四半期純利益	4,068	12.2	2,150	6.3	189.2	5,300	7.4	76.8

追補年度別売上高推移

09年追補以降の売上が順調に伸長した。

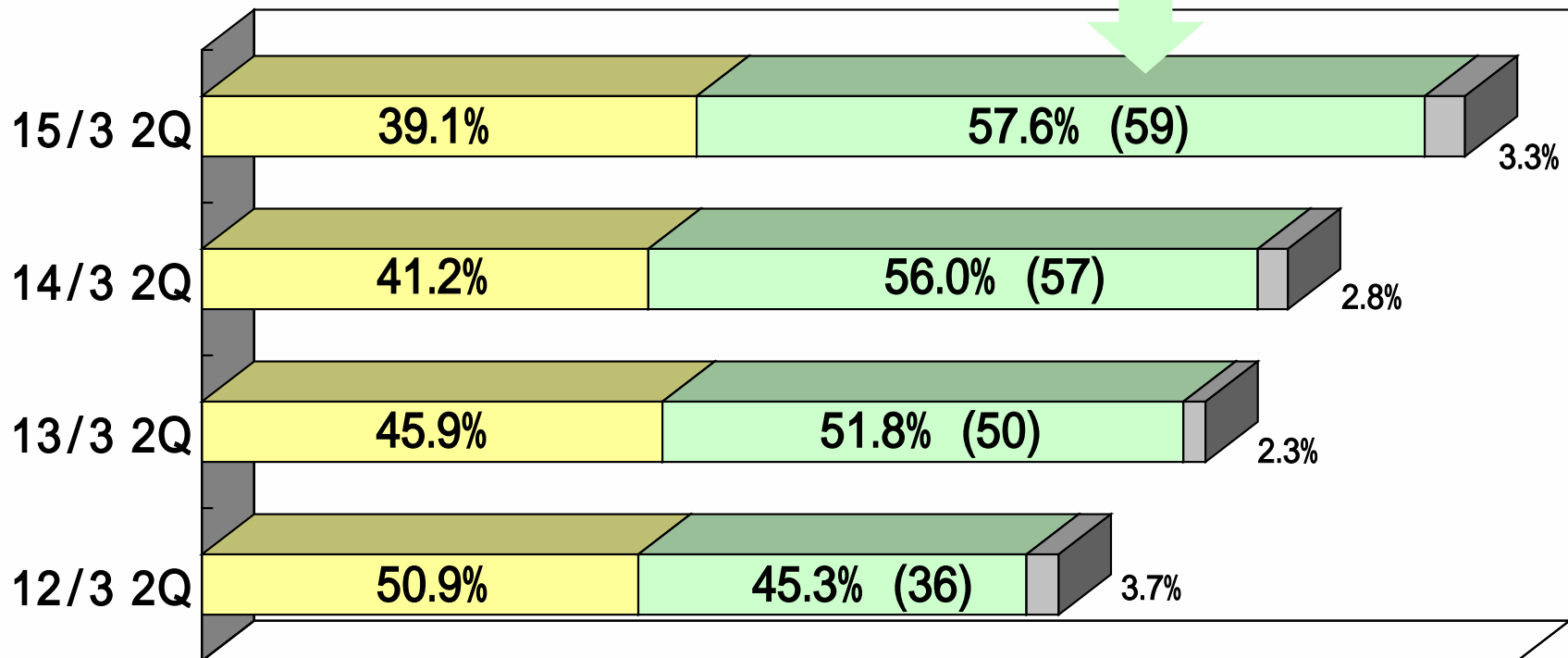
億円



売上高詳細(販路別)

(単体)

営業所の売上増加、本社取引の拡大などにより、直販比率が増加。
()は営業所数

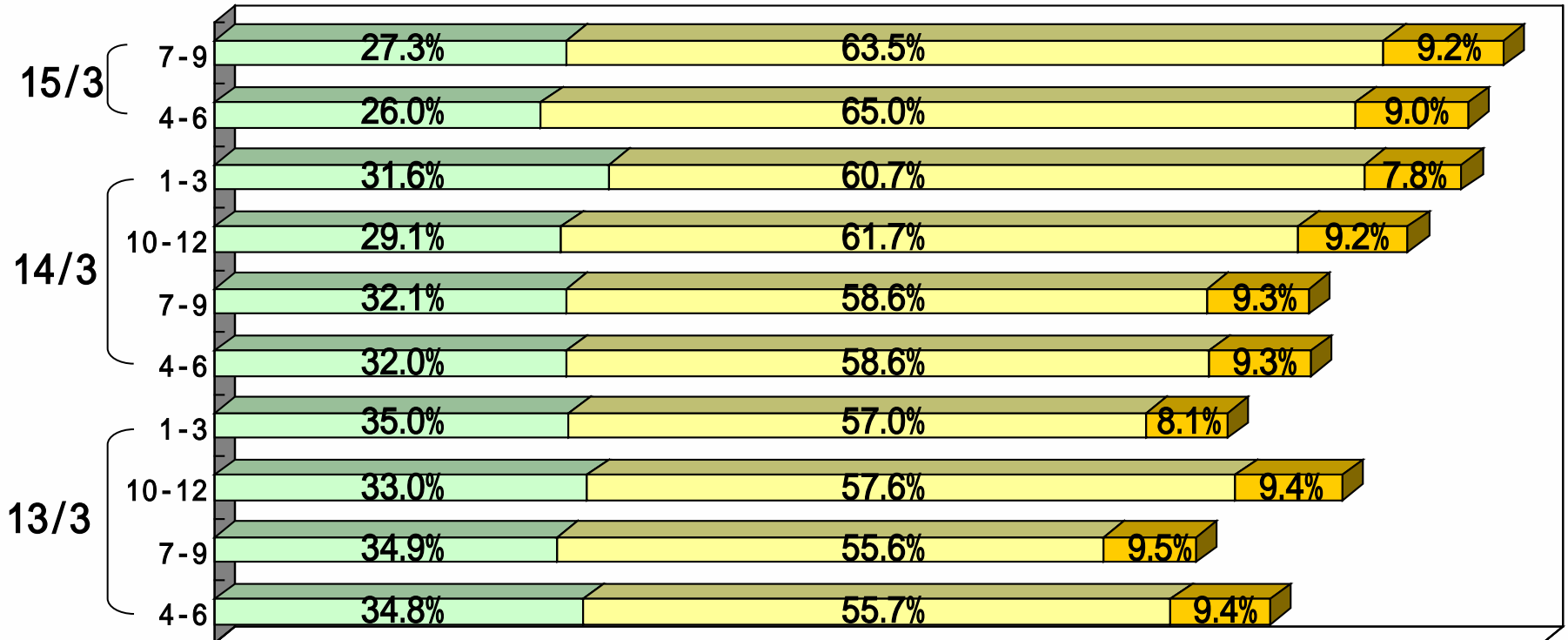


■ 代理店 ■ 営業所・本社 ■ その他(他社販売・受託・輸出)

売上高詳細(納入先別)

(単体)

保険薬局向けの売上が60%以上を維持。



■ 診療所 ■ 保険薬局 ■ 病院

(他社販売等を除く。診療所 + 保険薬局 + 病院を100%としている。)

販売費及び一般管理費

(単位:百万円, %)

期	15/3 2Q			14/3 2Q	
項目	金額	対売上高 比率	前年同期比	金額	対売上高 比率
人件費	5,248	15.7	+ 10.0	4,771	16.7
研究開発費	3,013	9.0	+ 17.3	2,568	9.0
荷造費	623	1.9	+ 51.8	410	1.4
支払手数料	359	1.1	+ 5.4	341	1.2
減価償却費	404	1.2	+ 10.2	366	1.3
広告宣伝費	462	1.4	- 18.2	565	2.0
その他	2,098	6.2	+ 8.3	1,937	6.8
販管費	12,211	36.5	+ 11.4	10,961	38.4

販売管理費は、前年同期比11.4%増。開発品目増加に伴う研究開発費の増加の他、要員増に伴う人件費の増加や荷造費増加の影響が大きい。一方、対計画では、人件費、広告宣伝費、研究開発費が未達。いずれも3Q以降に期ずれの見込み。なお、減価償却費は研究開発部分を除く。

貸借対照表

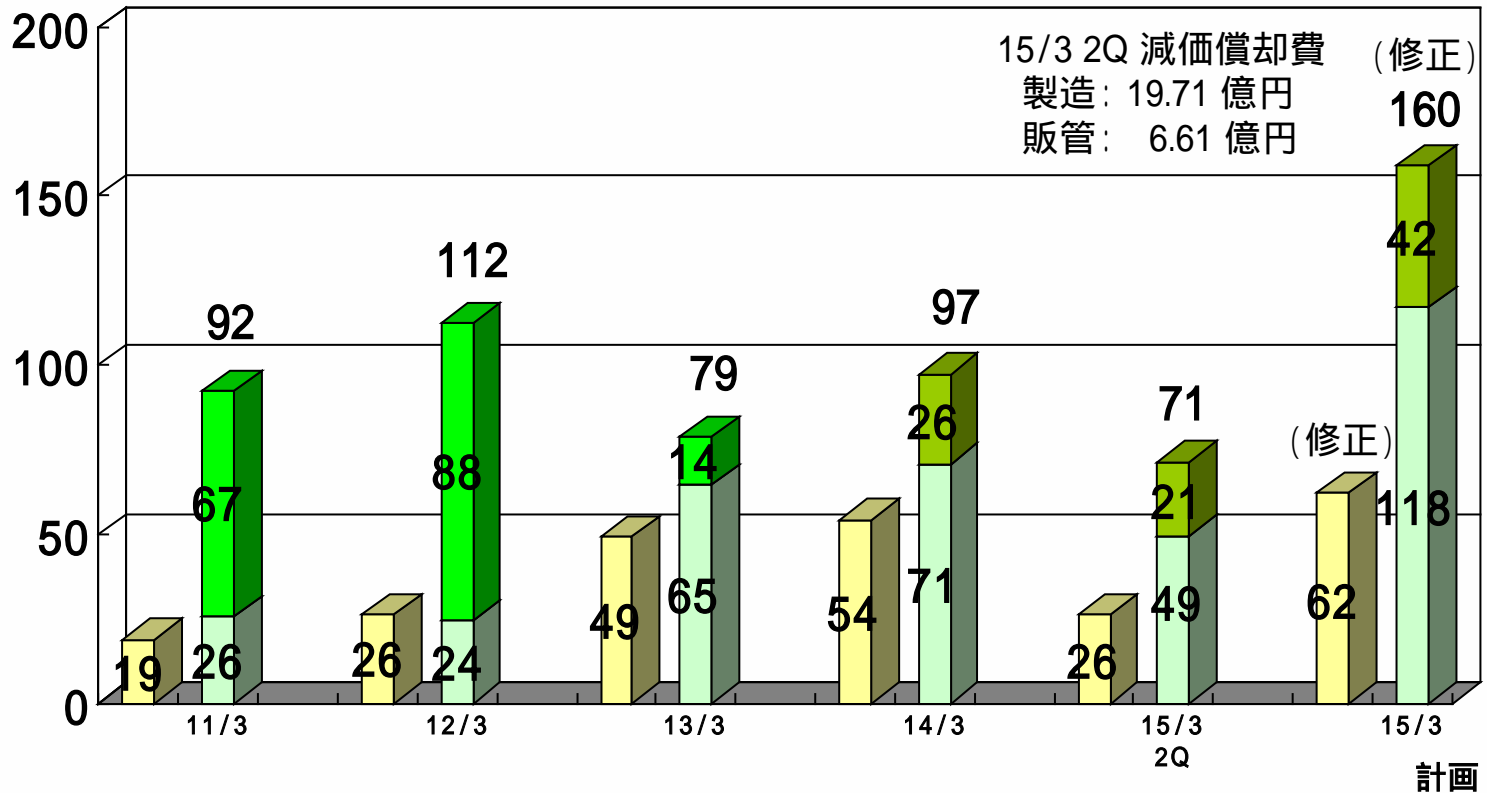
(百万円)

項目	14/9	14/3	増減
現金及び預金	3,227	6,038	- 2,810
受取手形 及び売掛金	19,948	19,505	+ 442
有価証券	1,000	4,637	- 3,637
商品及び製品	13,564	12,412	+ 1,152
その他流動資産	16,462	14,200	+ 2,261
流動資産計	54,203	56,794	- 2,590
建物及び構築物	21,358	21,663	- 305
機械装置及び運 搬具	9,241	9,019	+ 221
その他固定資産	20,680	15,840	+ 4,839
固定資産計	51,279	46,523	+ 4,755
資産合計	105,483	103,318	+ 2,165

項目	14/9	14/3	増減
支払手形 及び買掛金	10,868	9,775	+ 1,092
1年内返済予定 の長期借入金	3,005	2,925	+ 79
未払法人税等	1,479	1,915	- 435
その他流動負債	9,281	10,140	- 859
流動負債計	24,634	24,757	- 122
長期借入金	15,471	16,620	- 1,149
その他固定負債	1,764	1,792	- 28
固定負債計	17,236	18,413	- 1,177
負債合計	41,870	43,170	- 1,299
純資産合計	63,612	60,147	+ 3,465
負債・純資産 合計	105,483	103,318	+ 2,165

設備投資・減価償却費

億円



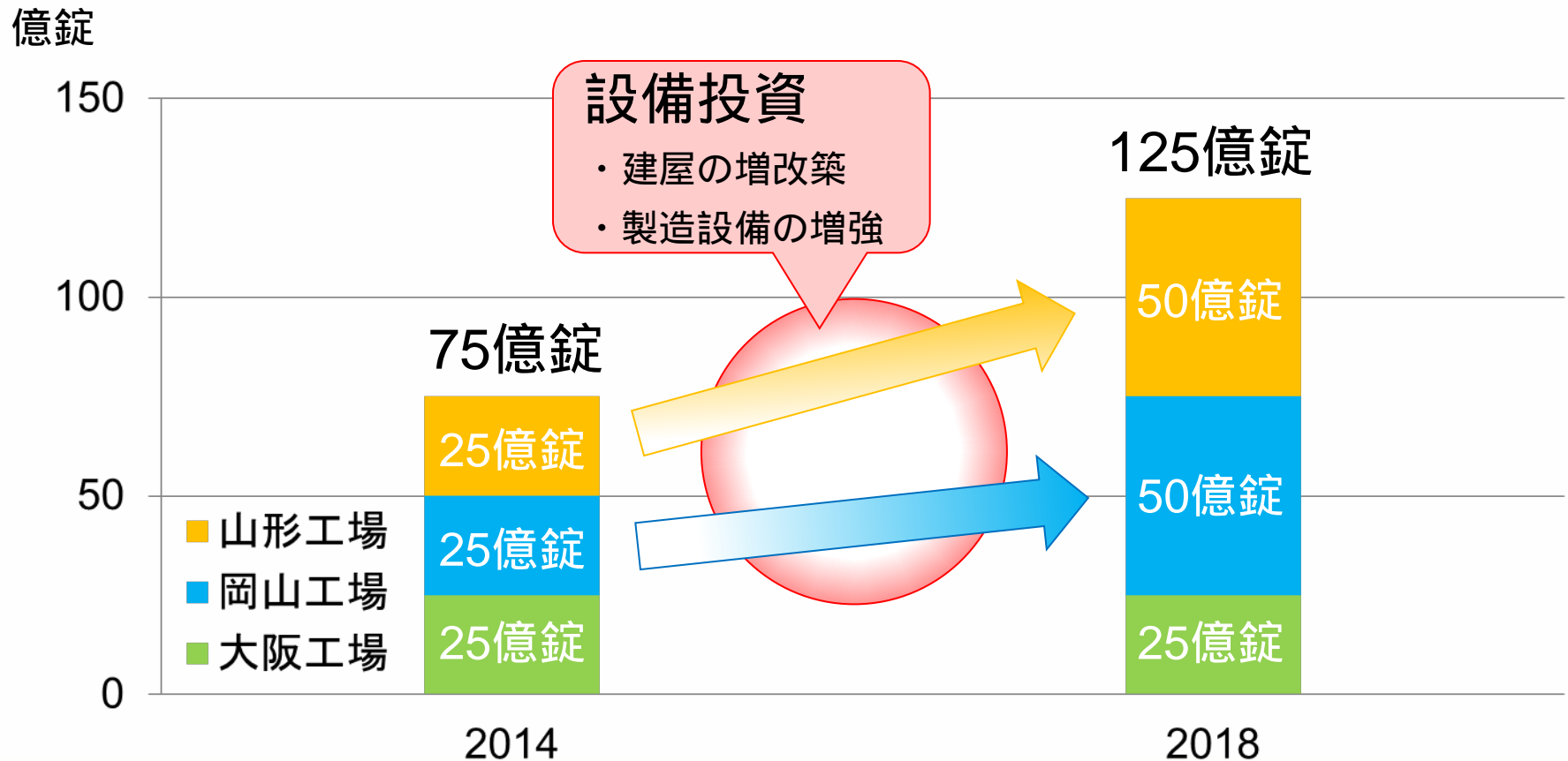
■ 減価償却費 ■ 設備投資(その他) ■ 設備投資(山形工場新設) ■ 設備投資(大地化成)

東和薬品の生産能力増強

将来の成長に対応する生産能力の増強

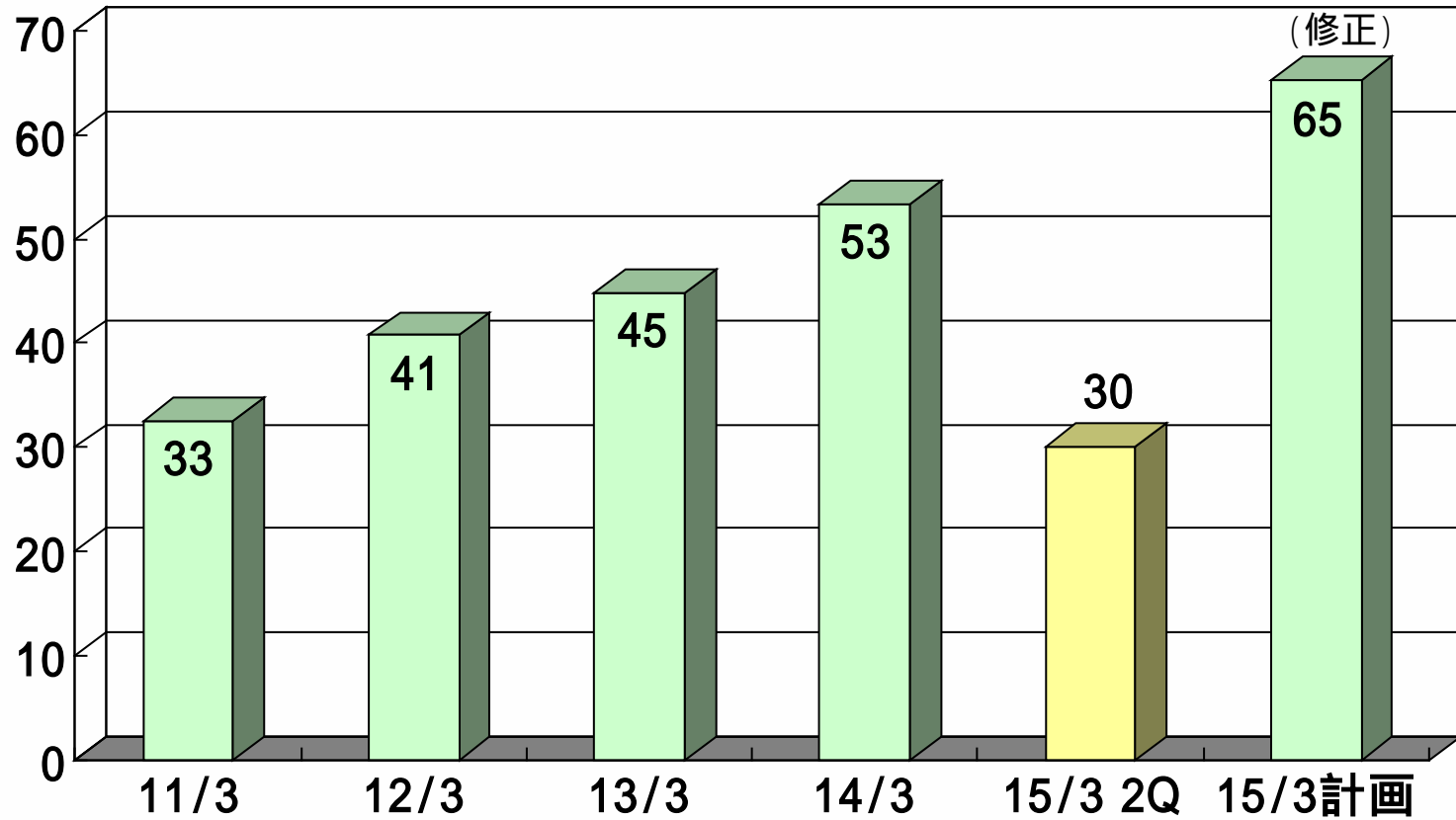
n 大阪工場・岡山工場：内服剤

n 山形工場：内服剤、注射剤



研究開発費

億円



2014年12月追補収載予定新製品

薬効分類名	販売名	先発医薬品名 (会社名)	2013年度 売上(億円)
持続性アンジオテンシンII 受容体拮抗剤	カンデサルタン錠2mg/4mg/8mg/12mg「トーワ」	プロプレス錠2/4/8/12 (武田)	1,022
広範囲経口抗菌製剤	レボフロキサシンOD錠250mg/500mg「トーワ」 レボフロキサシン錠250mg/500mg「トーワ」 レボフロキサシン内用液250mg「トーワ」	クラビット錠250mg/500mg (第一三共)	327
抗悪性腫瘍剤	オキサリプラチン点滴静注50mg/100mg「トーワ」	エルプラット点滴静注液 50mg/100mg (ヤクルト)	287

など、5成分 13品目を上市予定

12月追補品合計で初年度売上約6億円

カンデサルタン 約3億円
レボフロキサシン 約1億円

を計画しております。

< お問い合わせ先 >

東和薬品株式会社 経営企画部

ir@towayakuhin.co.jp

TEL : 06-6900-9101

FAX : 06-6900-0634

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。