

2018年3月期 第2四半期 決算補足資料

2017年10月31日
日本ケミファ株式会社
東証1部(4539)

Contents

連結損益計算書概要	1
医療用医薬品概況(連結)①	2
医療用医薬品 主要品目の状況	
ジェネリック医薬品事業	
医療用医薬品概況(連結)②	3
ジェネリック医薬品 発売年度別売上推移	
医療用医薬品 薬効別売上構成比推移	
財務状況の概略(連結)①	4
貸借対照表概要	
1株あたり情報	
財務状況の概略(連結)②	5
キャッシュ・フロー計算書概要	
設備投資等	

連結損益計算書概要

※1 返品調整引当金等の影響を含めております。

※2 2017年10月31日修正

■連結損益計算書概要

(百万円)

	2017年3月期実績			2018年3月期実績			2018年3月期業績予想				(参考)2017年5月開示	
	第2四半期	構成比	通期	第2四半期	構成比	前年同期比	第2四半期	進捗率	通期予想 ^{※2}	進捗率	通期予想	進捗率
売上高	17,515	100%	35,689	17,512	100%	△ 0.0%	18,700	93.6%	35,500	49.3%	38,000	46.1%
医薬品事業	17,022	97.2%	34,551	17,097	97.6%	+0.4%	—	—	—	—	—	—
その他	493	2.8%	1,137	415	2.4%	△ 15.8%	—	—	—	—	—	—
売上原価 ^{※1}	9,586	54.7%	19,449	9,562	54.6%	△ 0.3%	—	—	—	—	—	—
販管費	6,606	37.7%	13,403	6,970	39.8%	+5.5%	—	—	—	—	—	—
内、研究開発費	942	5.4%	1,984	1,148	6.6%	+21.8%	—	—	2,200	52.2%	2,350	48.9%
営業利益	1,323	7.6%	2,836	979	5.6%	△ 26.0%	1,300	75.4%	1,800	54.4%	2,500	39.2%
経常利益	1,147	6.6%	2,849	983	5.6%	△ 14.3%	1,250	78.7%	1,700	57.9%	2,400	41.0%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	822	4.7%	2,054	730	4.2%	△ 11.2%	800	91.3%	1,150	63.5%	1,550	47.1%

Highlights

売上高について

ジェネリック医薬品については、市場規模が大きな品目を中心にジェネリック医薬品への置換率が政府目標に近づいており、従前に較べて置換のスピードが鈍化しつつあることに加え、オーソライズド・ジェネリックの台頭や価格競争の激化などの影響を受けていることから、市場の収益環境は厳しさを増しています。このような環境の中、当社のジェネリック医薬品売上高については前年同期比+2.6%の増収と、当初予想を下回る伸びに留まりました。

主力品については同△11.7%の減収ではあるものの、ジェネリック医薬品への置換による影響などを織り込んだ当初想定どおりの推移となっており、医療用医薬品の売上高は15,667百万円(同+1.5%増収)、医薬品事業全体の売上高は17,097百万円(同+0.4%増収)となりました。

以上の結果、その他セグメントを含めた連結売上高は前年同期とほぼ同額の17,512百万円となりました。

利益面について

原価については、高品質で安価な原薬への切り替えなどの取り組みを継続しており、原価率は54.6%と前年同期比で△0.1ポイント低下させることができました。

一方、販売管理費については、当初予定のとおり、主にベトナム工場での商業生産開始(2018年度予定)に向けた試験運転費用の計上や、新薬およびジェネリック医薬品の研究開発費用の増加に伴って増えており、販管費率は39.8%と前年同期比で+2.1ポイント上昇しました。

以上の結果から、営業利益は979百万円(前年同期比△26.0%減益)となっております。

医療用医薬品概況(連結)①

※1 当社グループで製造販売承認を有する品目の他メーカー向け売上

※2 他メーカーからの受託製造による売上

※3 2017年10月31日修正

■医療用医薬品 主要品目の状況

	2017年3月期実績			2018年3月期実績			2018年3月期業績予想		(参考)2017年5月開示	
	第2四半期	構成比	通期	第2四半期	構成比	前年同期比	通期予想 ^{※3}	進捗率	通期予想	進捗率
医療用医薬品	15,437	100.0%	31,513	15,667	100.0%	+1.5%	32,000	49.0%	34,700	45.2%
ジェネリック医薬品(荷離)	14,255	92.3%	29,204	14,623	93.3%	+2.6%	30,000	48.7%	32,600	44.9%
内、自社販売	13,740		27,808	14,149		+3.0%	29,100	48.6%	31,300	45.2%
内、導出 ^{※1} ・輸出	515		1,395	474		△ 8.0%	900	52.7%	1,300	36.5%
アムロジピン	1,429		2,865	1,437		+0.5%	2,900	49.6%	3,100	46.4%
ランソプラゾール	1,158		2,279	1,093		△ 5.6%	2,100	52.1%	2,300	47.6%
ドネペジル	840		1,642	785		△ 6.6%	1,600	49.1%	1,700	46.2%
ラベプラゾール	796		1,586	783		△ 1.7%	1,600	49.0%	1,700	46.1%
リマプロストアルファデクス	756		1,469	727		△ 3.8%	1,400	52.0%	1,500	48.5%
プラバスタチン	594		1,173	572		△ 3.7%	1,100	52.1%	1,200	47.7%
ボグリボース	493		957	450		△ 8.7%	900	50.0%	950	47.4%
その他	8,184		17,229	8,772		+7.2%	18,400	47.7%	20,150	43.5%
主力品	1,181	7.7%	2,308	1,043	6.7%	△ 11.7%	2,000	52.2%	2,100	49.7%
ウラリット	734		1,409	638		△ 13.1%	1,200	53.2%	1,220	52.3%
ソレトン	343		679	293		△ 14.4%	600	48.9%	670	43.8%
カルバン	104		219	111		+7.1%	200	55.9%	210	53.2%

■ジェネリック医薬品事業

	2017年3月期実績			2018年3月期実績			2018年3月期業績予想		(参考)2017年5月開示	
	第2四半期	構成比	通期	第2四半期	構成比	前年同期比	通期予想 ^{※3}	進捗率	通期予想	進捗率
ジェネリック医薬品事業	14,922	100.0%	30,445	15,163	100.0%	+1.6%	31,400	48.3%	34,000	44.6%
ジェネリック医薬品(荷離)	14,255	95.5%	29,204	14,623	96.4%	+2.6%	30,000	48.7%	32,600	44.9%
受託 ^{※2}	667	4.5%	1,240	539	3.6%	△ 19.2%	1,400	38.5%	1,400	38.5%

医療用医薬品概況(連結)②

■ジェネリック医薬品 発売年別売上

(百万円)

	2017年3月期実績		2018年3月期実績		
	第2四半期	構成比	第2四半期	構成比	増減率
2011年3月期以前発売品目	9,667	67.8%	9,501	65.0%	△ 1.7%
2012年3月期発売品目	1,181	8.3%	1,087	7.4%	△ 7.9%
2013年3月期発売品目	725	5.1%	672	4.6%	△ 7.3%
2014年3月期発売品目	1,354	9.5%	1,482	10.1%	+9.4%
2015年3月期発売品目	830	5.8%	949	6.5%	+14.4%
2016年3月期発売品目	458	3.2%	598	4.1%	+30.5%
2017年3月期発売品目	37	0.3%	192	1.3%	約5倍
2018年3月期発売品目	—	—	140	1.0%	—
合計	14,255	100.0%	14,623	100.0%	+2.6%

■医療用医薬品 薬効別売上構成比

	2017年3月期実績	2018年3月期実績
	第2四半期	第2四半期
循環器官用薬および呼吸器官用薬	31.4%	32.0%
消化器官用薬	20.3%	18.7%
代謝性医薬品	16.4%	17.0%
神経系および感覚器官用薬	10.2%	9.2%
病原生物用薬	6.6%	6.1%
腫瘍用薬	3.1%	3.6%
その他の医薬品	12.0%	13.4%

財務状況の概略(連結)①

■貸借対照表概要

(百万円)

	2017年3月期		2018年3月期	
	3月末	9月末	9月末	増減
総資産	47,002	46,160	46,160	△ 841
純資産	17,355	16,968	16,968	△ 387
自己資本	17,346	16,957	16,957	△ 389
自己資本比率	36.9%	36.7%	36.7%	△ 0.2P
流動資産	29,009	27,602	27,602	△ 1,406
流動負債	14,939	14,548	14,548	△ 390
流動比率(倍)	1.94	1.90	1.90	△ 0.04P

■1株あたり情報

(円)

	2017年3月期		2018年3月期		
	第2四半期	通期	第2四半期	前年同期増減	通期予想 ^{※1}
1株あたり四半期(当期)純利益	210.37	530.02	194.80	△ 15.57	306.73
	9月末	3月末	9月末		通期予想
1株あたり純資産	4,193.10	4,548.80	4,683.32	—	—
1株あたり配当金	0.00	100.00	0.00	—	100.00
(参考)連結配当性向	—	18.9%	—	—	32.6%

※1 2017年10月31日修正

財務状況の概略(連結)②

■キャッシュ・フロー計算書概要

(百万円)

	2017年3月期	2018年3月期
	第2四半期	第2四半期
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,113	1,295
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,392	△ 1,064
財務活動によるキャッシュ・フロー	171	△ 1,097
現金及び現金同等物の当期末残高	6,956	7,213
フリー・キャッシュ・フロー	△ 279	230

■設備投資等

(百万円)

	2017年3月期		2018年3月期			
	第2四半期	通期	第2四半期	増減率	通期予想 ^{※1}	費消率
設備投資額	1,184	2,928	1,196	+1.1%	1,650	72.5%
減価償却費	521	1,112	554	+6.3%	1,250	44.4%

※1 2017年10月31日修正

Highlights

業績予想の見直しについて

ジェネリック医薬品事業における市場環境の変化や競争激化の影響をうけ、当初見込んでいた通期業績予想に対する連結売上高の進捗に遅れが生じており、引き続き厳しい事業環境が続くものと予想されます。他方、今年9月に竣工したベトナム工場の商業生産開始準備や、新薬およびジェネリック医薬品の研究開発は順調に進展しており、当初計画通り先行投資費用が発生する見込みであることから、通期業績予想の売上高および各利益項目について見直しを行いました。