

2018年3月期 決算補足資料

2018年5月11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 薬効別売上構成推移	
財務状況の概略(連結)①	4
貸借対照表概略	
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	
設備投資等	
2019年3月期 連結業績予想①	6
連結損益計算書概要	
2019年3月期 連結業績予想②	7
医療用医薬品 主要品目	
ジェネリック医薬品事業	
2019年3月期 連結業績予想③	8
1株あたり情報	
設備投資等	



連結損益計算書概要

※1 2017年10月修正
 ※2 返品調整引当金などの影響を差し引いております。

■ 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*1	
	金額	構成比	金額	構成比	前年同期比	金額	進捗率
売上高	35,689	100%	35,331	100%	△ 1.0%	35,500	99.5%
医薬品事業	34,551	96.8%	34,279	97.0%	△ 0.8%	—	—
その他	1,137	3.2%	1,051	3.0%	△ 7.6%	—	—
売上原価※2	19,449	54.5%	19,535	55.3%	+0.4%	—	—
販管費	13,403	37.6%	13,947	39.5%	+4.1%	—	—
内、研究開発費	1,984	5.6%	2,280	6.5%	+15.0%	2,200	103.7%
営業利益	2,836	7.9%	1,848	5.2%	△ 34.8%	1,800	102.7%
経常利益	2,849	8.0%	1,696	4.8%	△ 40.5%	1,700	99.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,054	5.8%	1,160	3.3%	△ 43.5%	1,150	100.9%

Highlights

● 売上高

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え率が政府目標に近づいており、従前に比べて置換え速度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による企業間競争の激化や市場における価格選好性の高まりにより、収益環境は厳しさを増しております。当社においては、他社向けの導出売り上げについて既存取引先の発注が思うように伸びなかった一方で、新発売品の上市や子会社を中心とした販路の拡大などで自社販売が前年同期比+4.9%の増収となり、ジェネリック医薬品全体では同+3.1%の増収となりました。

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業績予想どおりの結果となりました。

以上の結果、医療用医薬品の売上高は32,153百万円(同+2.0%増収)、臨床検査薬などを含めた医薬品事業全体の売上高は34,279百万円(同△0.8%減収)となり、その他セグメントを含めた当期の連結売上高は35,331百万円(同△1.0%減収)となりました。

● 営業利益

当期において、原価率はグループ一貫製造品の製造数量調整などの影響で前年同期比+0.8ポイント上昇したことに加え、販管費率が主にベトナム工場での商業生産開始(2018年度下期予定)に向けた試験運転費用や、新薬およびジェネリック医薬品の研究開発進展に伴う研究開発費の増加など、将来に向けた先行投資費用の増加により39.5%と同+1.9ポイント上昇しました。これらの結果、営業利益は1,848百万円(同△34.8%減益)となりました。

医療用医薬品概況(連結)①

※1 2017年10月修正
 ※2 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
 ※3 他メーカーからの受託製造による売上

■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月期予想*1	
	金額	構成比	金額	構成比	前年同期比	金額	進捗率
医療用医薬品	31,513	100.0%	32,153	100.0%	+2.0%	32,000	100.5%
ジェネリック医薬品(荷離)	29,204	92.7%	30,115	93.7%	+3.1%	30,000	100.4%
内、自社販売	27,808		29,174		+4.9%	29,100	100.3%
内、導出 ^{※2} ・輸出	1,395		941		△ 32.6%	900	104.6%
アムロジピン	2,865		2,940		+2.6%	2,900	101.4%
ランソプラゾール	2,279		2,163		△ 5.1%	2,100	103.0%
ドネペジル	1,642		1,557		△ 5.2%	1,600	97.3%
ラベプラゾール	1,586		1,558		△ 1.8%	1,600	97.4%
リマプロストアルファデクス	1,469		1,427		△ 2.8%	1,400	102.0%
プラバスタチン	1,173		1,147		△ 2.2%	1,100	104.3%
ボグリボース	957		870		△ 9.1%	900	96.7%
その他	17,229		18,449		+7.1%	18,400	100.3%
主力品	2,308	7.3%	2,038	6.3%	△ 11.7%	2,000	101.9%
ウラリット	1,409		1,225		△ 13.1%	1,200	102.1%
ソレトン	679		598		△ 12.0%	600	99.7%
カルバン	219		214		△ 2.1%	200	107.4%

■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月期予想	
	金額	構成比	金額	構成比	前年同期比	通期	進捗率
ジェネリック医薬品事業	30,445	100.0%	31,100	100.0%	+2.2%	31,400	99.0%
ジェネリック医薬品(荷離)	29,204	95.9%	30,115	96.8%	+3.1%	30,000	100.4%
受託 ^{※3}	1,240	4.1%	985	3.2%	△ 20.6%	1,400	70.4%



医療用医薬品概況(連結) ②

■ジェネリック医薬品 発売年度別売上推移

(百万円)

	2017年3月期実績		2018年3月期実績		
	金額	構成比	金額	構成比	増減率
2011年3月期以前発売品目	19,487	66.7%	19,194	63.7%	△ 1.5%
2012年3月期発売品目	2,348	8.0%	2,210	7.3%	△ 5.9%
2013年3月期発売品目	1,484	5.1%	1,404	4.7%	△ 5.4%
2014年3月期発売品目	2,917	10.0%	3,127	10.4%	+7.2%
2015年3月期発売品目	1,746	6.0%	1,937	6.4%	+11.0%
2016年3月期発売品目	1,001	3.4%	1,222	4.1%	+22.1%
2017年3月期発売品目	219	0.8%	459	1.5%	+109.1%
2018年3月期発売品目	—	—	558	1.9%	—
合計	29,204	100.0%	30,115	100.0%	+3.1%

■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
循環器官用薬および呼吸器官用薬	30.9%	32.0%
消化器官用薬	19.6%	18.3%
代謝性医薬品	16.4%	16.5%
神経系および感覚器官用薬	9.9%	9.1%
病原生物用薬	6.5%	6.2%
腫瘍用薬	3.2%	3.4%
その他の医薬品	13.5%	14.5%

財務状況の概略(連結)①

■貸借対照表概略

(百万円)

	2017年3月期	2018年3月期	
	3月末	3月末	増減
総資産	47,002	46,814	△ 187
ROA(総資産経常利益率)	6.3%	3.6%	△ 2.7P
純資産	17,355	17,487	+132
自己資本	17,346	17,474	+127
自己資本比率	36.9%	37.3%	+0.4P
ROE(自己資本当期純利益率)	12.3%	6.7%	△ 5.6P
流動資産	29,009	28,334	△ 674
流動負債	14,939	14,914	△ 25
流動比率(倍)	1.94	1.90	△ 0.04P

■1株あたり情報

(円)

	2017年3月期	2018年3月期		通期予想※
	通期	金額	増減	
1株当たり四半期(当期)純利益	530.02	315.28	△ 214.74	306.73
	3月末	3月末		通期予想※
1株あたり純資産	4,548.80	4,859.86	311.06	—
1株あたり配当金	100.00	100.00	—	100.00
(参考)連結配当性向	18.9%	31.7%	—	32.6%

※ 2017年10月修正

財務状況の概略(連結)②

■ キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	2017年3月期	2018年3月期
	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,737	3,188
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 2,504	△ 1,606
財務活動によるキャッシュ・フロー	787	△ 1,741
現金及び現金同等物の当期末残高	8,084	7,890
フリー・キャッシュ・フロー	232	1,582

■ 設備投資等

(百万円)

	2017年3月期	2018年3月期			
	通期	金額	増減率	通期予想※	費消率
設備投資額	2,928	1,645	△ 43.8%	1,650	99.7%
減価償却費	1,112	1,192	+7.2%	1,250	95.4%

※ 2017年10月修正

2019年3月期 連結業績予想①

■ 損益計算書概要

(百万円)

	2018年3月期		2019年3月期(予想)		
	金額	構成比	金額	構成比	増減率
売上高	35,331	100.0%	35,500	100.0%	+0.5%
医薬品事業	34,279	97.0%	—	—	—
その他	1,051	3.0%	—	—	—
売上原価 [※]	19,535	55.3%	—	—	—
販管費	13,947	39.5%	—	—	—
内、研究開発費	2,280	6.5%	2,700	7.6%	+18.4%
営業利益	1,848	5.2%	1,100	3.1%	△ 40.5%
経常利益	1,696	4.8%	1,000	2.8%	△ 41.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,160	3.3%	500	1.4%	△ 56.9%

※ 返品調整引当金等などの影響を差し引いております。

Highlights

● 業績予想

2019年3月期は薬価改定の影響を受けますが、他方で新発売品への注力や新規販売チャネルの取引拡大もあり、ジェネリック医薬品の売上は前年同期比ほぼ横ばいとなる見込みです。また、受託試験事業など、その他の事業を含めた連結売上高は同35,500百万円(同+0.5%増収)と予想しております。

利益面につきましては、新薬開発品目のステージ進展などにより開発費が増えることや、ベトナム工場の試験製造費用など引き続き戦略的な支出が先行するため、営業利益が1,100百万円(同△40.5%減益)、当期純利益が500百万円(同△56.9%減益)となる見通しです。

2019年3月期 連結業績予想②

■医療用医薬品 主要品目

(百万円)

	2018年3月期	2019年3月期(予想)	
	金額	金額	増減率
医療用医薬品(荷離)	32,153	31,800	△ 1.1%
ジェネリック医薬品(荷離)	30,115	30,150	+0.1%
内、自社販売	29,174	29,250	+0.3%
内、導出・輸出	941	900	△ 4.4%
アムロジピン	2,940	2,900	△ 1.4%
ランソプラゾール	2,163	1,900	△ 12.2%
ドネペジル	1,557	1,350	△ 13.3%
ラベプラゾール	1,558	1,350	△ 13.4%
リマプロスト	1,427	1,350	△ 5.5%
プラバスタチン	1,147	1,100	△ 4.1%
ボグリボース	870	750	△ 13.9%
その他	18,449	19,450	+5.4%
主力品(荷離)	2,038	1,650	△ 19.0%
ウラリット	1,225	1,070	△ 12.7%
ソレトン	598	400	△ 33.1%
カルバン	214	180	△ 16.2%

■ジェネリック医薬品事業

(百万円)

	2018年3月期	2019年3月期(予想)	
	金額	金額	増減率
ジェネリック医薬品事業	31,100	31,350	+0.8%
ジェネリック医薬品(荷離)	30,115	30,150	+0.1%
受託	985	1,200	+21.8%

2019年3月期 連結業績予想③

■1株あたり情報

(円)

	2018年3月期	2019年3月期(予想)	
			増減率
1株あたり当期純利益	315.28	135.84	△ 56.9%
1株あたり純資産	4,859.86	—	—
1株あたり配当金	100.00	75.00	—
連結配当性向	31.7%	55.2%	—

■設備投資等

(百万円)

	2018年3月期	2019年3月期(予想)	
			増減
設備投資額	1,645	950	△ 695
減価償却費	1,192	1,350	+157

Highlights

● 配当予想

前述の通り、2019年3月期は薬価改定の影響がある中で、新薬開発費やベトナム工場立ち上げ費用などの戦略的な投資を継続することにより減益となる見通しであることから、配当については1株当たり75円(前年同期比△25円/株)、配当性向は55.2%を見込んでおります。

本資料における将来の予想等に関する各数値は、現時点で入手可能な情報に基づく弊社の判断や仮定によるものであり、リスクおよび不確実性が含まれております。したがって実際の業績等は予想数値と異なる結果となる可能性があります。

本資料に関するお問い合わせ先

日本ケミファ株式会社 広報室

電話 03-3863-1211(代表)

E-mail IR@chemiphar.co.jp