

# 2019年3月期 第2四半期 決算補足資料

2018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 医療用医薬品 薬効別売上構成比	
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 2018年10月31日修正

## ■連結損益計算書概要

(百万円)

	2018年3月期			2019年3月期							(参考)2018年5月開示	
	第2四半期実績	構成比	通期	第2四半期実績	構成比	前年同期比	第2四半期予想	達成率	通期予想 <sup>※2</sup>	進捗率	通期予想	進捗率
売上高	17,512	100%	35,331	16,637	100%	△ 5.0%	17,600	94.5%	34,500	48.2%	35,500	46.9%
医薬品事業	17,097	97.6%	34,279	16,235	97.6%	△ 5.0%	—	—	—	—	—	—
その他	415	2.4%	1,051	401	2.4%	△ 3.3%	—	—	—	—	—	—
売上原価 <sup>※1</sup>	9,562	54.6%	19,535	9,498	57.1%	△ 0.7%	—	—	—	—	—	—
販管費	6,970	39.8%	13,947	6,483	39.0%	△ 7.0%	—	—	—	—	—	—
内、研究開発費	1,148	6.6%	2,280	985	5.9%	△ 14.2%	—	—	2,700	36.5%	2,700	36.5%
営業利益	979	5.6%	1,848	655	3.9%	△ 33.1%	300	218.4%	1,100	59.6%	1,100	59.6%
経常利益	983	5.6%	1,696	800	4.8%	△ 18.6%	250	320.2%	1,000	80.0%	1,000	80.0%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	730	4.2%	1,160	491	3.0%	△ 32.8%	100	491.0%	500	98.2%	500	98.2%

## Highlights

### 売上高について

ジェネリック医薬品については、薬価改定の影響に加えて、既存品目におけるジェネリック医薬品への置換率の高まりを背景に市場の伸びが鈍化しており、前年同期比△4.1%の減収となりました。主力品については、薬価改定やジェネリック医薬品への置換による影響を受け、同△22.2%の減収となり、医療用医薬品の売上高は14,833百万円、医薬品事業全体の売上高は16,235百万円(同△5.0%減収)となりました。その他セグメントについてはほぼ前年同期並みとなり、これらの結果、連結売上高は前年同期比△5.0%減収の16,637百万円となっております。

### 利益面について

原価については、薬価改定による単価引き下げの影響や主力品の売上減が響き、原価率が対前年同期比+2.5ポイントの上昇となりました。一方、販売管理費については、研究開発費の一部が下期以降に後ろ倒しとなっていることや経常的な経費の削減に努めたこと、加えてベトナムでの生産開始に向けた準備費用を抑制できたことから、販管費率が39.0%と前年同期比で△0.8ポイント低下しました。以上の結果、営業利益は655百万円(前年同期比△33.1%減益)となっております。

(業績予想の見直しについては最終ページに記載しております)

# 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 2018年10月31日修正

## ■医療用医薬品 主要品目の状況

	2018年3月期			2019年3月期					(参考)2018年5月開示	
	第2四半期 実績	構成比	通期	第2四半期 実績	構成比	前年同期比	通期予想 <sup>※3</sup>	進捗率	通期予想	進捗率
<b>医療用医薬品</b>	<b>15,667</b>	<b>100.0%</b>	<b>32,153</b>	<b>14,833</b>	<b>100.0%</b>	<b>△ 5.3%</b>	<b>30,470</b>	<b>48.7%</b>	<b>31,800</b>	<b>46.6%</b>
ジェネリック医薬品(荷離)	14,623	93.3%	30,115	14,020	94.5%	△ 4.1%	28,900	48.5%	30,150	46.5%
内、自社販売	14,149		29,174	13,535		△ 4.3%	28,000	48.3%	29,250	46.3%
内、導出 <sup>※1</sup> ・輸出	474		941	484		+2.3%	900	53.9%	900	53.9%
アムロジピン	1,437		2,940	1,430		△ 0.5%	2,850	50.2%	2,900	49.3%
ランソプラゾール	1,093		2,163	901		△ 17.6%	1,850	48.7%	1,900	47.5%
ドネペジル	785		1,557	606		△ 22.7%	1,250	48.6%	1,350	45.0%
ラベプラゾール	783		1,558	695		△ 11.3%	1,350	51.5%	1,350	51.5%
リマプロストアルファデクス	727		1,427	641		△ 11.8%	1,250	51.3%	1,350	47.5%
その他	8,772		18,449	8,817		+0.5%	18,550	47.5%	19,450	45.3%
<b>主力品</b>	<b>1,043</b>	<b>6.7%</b>	<b>2,038</b>	<b>812</b>	<b>5.5%</b>	<b>△ 22.2%</b>	<b>1,570</b>	<b>51.8%</b>	<b>1,650</b>	<b>49.2%</b>
ウラリット	638		1,225	504		△ 20.9%	990	51.0%	1,070	47.2%
ソレトン	293		598	211		△ 27.9%	400	53.0%	400	53.0%
カルバン	111		214	95		△ 14.3%	180	53.2%	180	53.2%

## ■ジェネリック医薬品事業

	(百万円)									
	第2四半期 実績	構成比	通期	第2四半期 実績	構成比	前年同期比	通期予想 <sup>※3</sup>	進捗率	通期予想	進捗率
<b>ジェネリック医薬品事業</b>	<b>15,163</b>	<b>100.0%</b>	<b>31,100</b>	<b>14,558</b>	<b>100.0%</b>	<b>△ 4.0%</b>	<b>30,100</b>	<b>48.4%</b>	<b>31,350</b>	<b>46.4%</b>
ジェネリック医薬品(荷離)	14,623	96.4%	30,115	14,020	96.3%	△ 4.1%	28,900	48.5%	30,150	46.5%
受託 <sup>※2</sup>	539	3.6%	985	537	3.7%	△ 0.3%	1,200	44.8%	1,200	44.8%

## 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

(百万円)

	2018年3月期		2019年3月期		
	第2四半期 実績	構成比	第2四半期 実績	構成比	増減率
2012年3月期以前発売品目	10,589	72.4%	9,425	67.2%	△ 11.0%
2013年3月期発売品目	672	4.6%	622	4.4%	△ 7.4%
2014年3月期発売品目	1,482	10.1%	1,468	10.5%	△ 1.0%
2015年3月期発売品目	949	6.5%	893	6.4%	△ 5.9%
2016年3月期発売品目	598	4.1%	589	4.2%	△ 1.5%
2017年3月期発売品目	192	1.3%	274	2.0%	+42.3%
2018年3月期発売品目	140	1.0%	665	4.7%	約5倍
2019年3月期発売品目	—	—	82	0.6%	—
合計	14,623	100.0%	14,020	100.0%	△ 4.1%

### ■医療用医薬品 薬効別売上構成比

	2018年3月期 第2四半期 実績	2019年3月期 第2四半期 実績
循環器官用薬および呼吸器官用薬	32.0%	33.6%
消化器官用薬	18.7%	17.9%
代謝性医薬品	17.0%	16.6%
神経系および感覚器官用薬	9.2%	7.9%
病原生物用薬	6.1%	5.1%
腫瘍用薬	3.6%	3.2%
その他の医薬品	13.4%	15.7%

# 財務状況の概略(連結)①

## ■貸借対照表概要

(百万円)

	2018年3月期	2019年3月期	
	3月末 <sup>※1</sup>	9月末	増減
総資産	46,698	47,148	+449
純資産	17,487	17,590	+102
自己資本	17,474	17,573	+99
自己資本比率	37.4%	37.3%	△ 0.1P
流動資産	27,771	28,423	+651
流動負債	14,914	13,782	△ 1,131
流動比率(倍)	1.86	2.06	+0.20P

※1 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、前連結会計年度に係る財政状態について当該会計基準等を遡って適用した後の数字となっております。

## ■1株あたり情報

(円)

	2018年3月期		2019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株あたり四半期(当期)純利益	194.80	315.28	136.57	△ 58.23	139.06
	9月末	3月末	9月末		通期予想
1株あたり純資産	4,683.32	4,859.86	4,887.93	—	—
1株あたり配当金	0.00	100.00	0.00	—	75.00
(参考)連結配当性向	—	31.7%	—	—	53.9%

## 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)

	2018年3月期		2019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	1,295		926	
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,064		△ 590	
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,097		737	
現金及び現金同等物の当期末残高	7,213		8,987	
フリー・キャッシュ・フロー	230		335	

### ■設備投資等

(百万円)

	2018年3月期		2019年3月期			
	第2四半期	通期	第2四半期	増減率	通期予想	進捗率
設備投資額	1,196	1,645	432	△ 63.9%	950	45.5%
減価償却費	554	1,192	621	+12.1%	1,350	46.1%

## Highlights

### 業績予想の見直しについて

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ることから、売上高業績予想の見直しを行っております。

また、利益面については通期業績予想に対して高い進捗となりましたが、先述のとおり当初予定より遅れて発生する研究開発費などを見込んでいることから、業績予想に変更はありません。