

2026年3月期第1四半期

決算補足資料



- 2025年7月31日
- 東証スタンダード(4539)

サマリー	1-2
損益の概況	3-4
医療用医薬品の状況	5-6
ジェネリック医薬品 発売年度別売上	7
貸借対照表	8
設備投資額・減価償却費 ・1株当たり情報	9
各種指標推移	10

サマリー①

■売上高

＜連結売上高： 8,248百万円 前年同期比+3.1%、対通期予想23.6%＞

- ・ジェネリック医薬品および臨床検査薬の引き続きの伸長により、薬価中間年改定の影響を吸収したうえで前年同期比増収となり、通期予想に対しても想定どおりの進捗となっている

①医療用医薬品： 6,379百万円 前年同期比+3.4%、対通期予想24.1%

- | | |
|------|--|
| 増収要因 | <ul style="list-style-type: none">・ジェネリック医薬品の拡販注力品の堅調な伸びと近年発売品の寄与・最低薬価品の薬価上昇効果・長期収載品の選定療養制度に伴うジェネリック医薬品への切り替えの波及効果 |
| 減収要因 | <ul style="list-style-type: none">・2025年4月に実施された薬価中間年改定（約△4%）の影響・当社グループにおける一部品目の取り扱い終了 |

②臨床検査薬： 1,343百万円 前年同期比+11.8%、対通期予想23.0%

ドロップスクリーンはその高い製品力を背景に医療機関への普及が引き続き堅調に進んでいる

サマリー②

■利益

＜連結営業利益： 232百万円 前年同期比 +7,265.8 %、対通期予想77.5%＞

- ・売上増収に加え、セールスマイクスの改善による原価率の低下が増益に寄与
- ・研究開発費の支出は第2四半期以降に多くを配分しており、通期予想に変更は無い

＜連結四半期純利益： 227百万円 前年同期比+79.4%、対通期予想151.5%＞

- ・為替差損の影響があった一方で、一部の政策保有株式の売却益を計上したことにより、親会社株主に帰属する当期純利益は227百万円となった

■トピックス

- ・当社初のオーソライズド・ジェネリックとなる血糖降下剤グリメピリド錠「NC」など2成分5品目を6月に発売
- ・ジェネリック医薬品の安定供給体制のさらなる強化と効率化のため、以前から実施してきた個別企業間での製造委受託などの取り組みに加え、コンソーシアム構想への参画を表明

損益の概況(対前年同期比)

(百万円)

	2025年3月期		2026年3月期			
	第1四半期	構成比	第1四半期	構成比	前年同期比	
					増減額	増減率
売上高	7,996	100.0%	8,248	100.0%	+251	+3.1%
医薬品事業	7,703	96.3%	7,952	96.4%	+248	+3.2%
内、医療用医薬品 ^{※1}	6,170	77.2%	6,379	77.3%	+208	+3.4%
内、臨床検査薬 ^{※1}	1,201	15.0%	1,343	16.3%	+142	+11.8%
その他	292	3.7%	296	3.6%	+3	+1.2%
売上原価	5,902	73.8%	5,970	72.4%	+67	+1.2%
販売管理費	2,091	26.2%	2,045	24.8%	△ 45	△ 2.2%
内、研究開発費	602	7.5%	468	5.7%	△ 134	△ 22.3%
営業利益	3	0.0%	232	2.8%	+229	+7,265.8%
公的資金繰り戻し後営業利益 ^{※2}	136	1.7%	293	3.6%	+156	+114.1%
経常利益	161	2.0%	148	1.8%	△ 12	△ 7.9%
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益	126	1.6%	227	2.8%	+100	+79.4%

※1 決算短信内セグメント情報の売上高から、医療用医薬品は受託売上等を減算、臨床検査薬はその他の収益を加算しています。

※2 公的資金の支援を得て行われるNC-2800の研究開発費を営業利益に繰り戻したものです。

損益の概況(対通期予想)

(百万円)

	2025年3月期		2026年3月期			
	通期	構成比	第1四半期	構成比	通期予想	進捗率
売上高	32,570	100.0%	8,248	100.0%	35,000	23.6%
医薬品事業	31,386	96.4%	7,952	96.4%	—	—
内、医療用医薬品 ^{※1}	25,271	77.6%	6,379	77.3%	26,490	24.1%
内、臨床検査薬 ^{※1}	4,883	15.0%	1,343	16.3%	5,840	23.0%
その他	1,184	3.6%	296	3.6%	—	—
売上原価	23,824	73.1%	5,970	72.4%	—	—
販売管理費	8,139	25.0%	2,045	24.8%	—	—
内、研究開発費	2,292	7.0%	468	5.7%	2,750	17.0%
営業利益	606	1.9%	232	2.8%	300	77.5%
公的資金繰り戻し後営業利益 ^{※2}	939	2.9%	293	3.6%	450	65.1%
経常利益	443	1.4%	148	1.8%	100	148.6%
親会社株主に帰属する 当期(四半期)純利益	294	0.9%	227	2.8%	150	151.5%

※1 決算短信内セグメント情報の売上高から、医療用医薬品は受託売上等を減算、臨床検査薬はその他の収益を加算しています。

※2 公的資金の支援を得て行われるNC-2800の研究開発費を営業利益に繰り戻したものです。

医療用医薬品の状況(対前年同期比)

(百万円)

	2025年3月期		2026年3月期			
	第1四半期	構成比	第1四半期	構成比	前年同期比	
					増減額	増減率
医療用医薬品(①+②)※	6,170	100.0%	6,379	100.0%	+208	+3.4%
①ジェネリック医薬品	5,883	95.3%	6,119	95.9%	+236	+4.0%
自社販売	5,806	—	6,077	—	+271	+4.7%
導出・輸出	77	—	42	—	△ 34	△ 44.8%
②主力品・新薬	287	4.7%	259	4.1%	△ 27	△ 9.7%
ウラリット	104	—	61	—	△ 43	△ 41.5%
その他	182	—	198	—	+15	+8.6%
ジェネリック医薬品事業(①+③)	6,100	—	6,258	—	+157	+2.6%
③ジェネリック医薬品受託	217	—	138	—	△ 78	△ 36.3%

※ 決算短信内セグメント情報の医療用医薬品売上高から、受託売上等を減算しています。

医療用医薬品の状況（対通期予想）

（百万円）

	2025年3月期		2026年3月期			
	通期	構成比	第1四半期	構成比	通期予想	進捗率
医療用医薬品（①+②）※	25,271	100.0%	6,379	100.0%	26,490	24.1%
①ジェネリック医薬品	23,968	94.8%	6,119	95.9%	24,680	24.8%
自社販売	23,589	—	6,077	—	24,360	24.9%
導出・輸出	378	—	42	—	320	13.3%
②主力品・新薬	1,303	5.2%	259	4.1%	1,810	14.3%
ウラリット	349	—	61	—	310	19.7%
その他	953	—	198	—	1,500	13.2%
ジェネリック医薬品事業（①+③）	24,784	—	6,258	—	25,500	24.5%
③ジェネリック医薬品受託	816	—	138	—	820	16.9%

※ 決算短信内セグメント情報の医療用医薬品売上高から、受託売上等を減算しています。

ジェネリック医薬品 発売年度別売上

(百万円)

	2025年3月期		2026年3月期			主な発売品目
	第1四半期	構成比	第1四半期	構成比	増減率	
2022年3月期以前	5,584	94.9%	5,671	92.7%	+1.6%	
2023年3月期	236	4.0%	290	4.7%	+22.7%	・フェブキシソスタット ・エソメプラゾール
2024年3月期	53	0.9%	51	0.8%	△ 2.7%	・アジルサルタン
2025年3月期	9	0.2%	64	1.1%	+576.9%	・ゾニサミド ・リバーロキサバン
2026年3月期	—	—	42	0.7%	—	・グリメピリド「NC」 ・酢酸亜鉛
合計	5,883	100.0%	6,119	100.0%	+4.0%	

貸借対照表

(百万円)

項目	2025年3月期	2026年3月期				
	3月末	6月末	増減額	主な増減項目と理由		
流動資産	30,066	33,330	+3,263	現金及び預金	+2,666	※1
				棚卸資産	+654	※2
固定資産	19,785	19,354	△ 431	建物及び構築物	△ 240	つくば工場3号棟2階の償却開始などによるもの
				投資有価証券	△ 143	一部の政策保有株式を売却
資産合計	49,851	52,684	+2,832			
流動負債	12,261	14,130	+1,869	仕入債務	+918	※2
				短期借入金	+420	※1
固定負債	18,422	19,635	+1,212	長期借入金	+506	※1
負債合計	30,684	33,765	+3,081			
純資産合計	19,167	18,918	△ 248			
負債純資産合計	49,851	52,684	+2,832			

※1 増収および年度運転資金の借入

※2 増産対応による在庫の積み増しによる影響

設備投資額・減価償却費・1株当たり情報

(百万円)

	2025年3月期		2026年3月期			
	第1四半期	通期	第1四半期	増減率	通期予想	進捗率
設備投資額	96	3,003	152	+58.0%	1,420	10.8%
減価償却費	346	1,377	374	+8.2%	1,690	22.2%

(円)

	2025年3月期		2026年3月期		
	第1四半期	通期	第1四半期	前年同期増減	通期予想
1株当たり純利益	35.09	81.72	62.98	+27.89	41.57
	6月末	3月末	6月末	前年同期増減	通期予想
1株当たり純資産	5,095.29	5,312.46	5,243.60	+148.31	—
1株当たり配当金	—	50.00	—	—	50.00
(参考)連結配当性向	—	61.2%	—	—	120.3%

各種指標推移

	2023年3月末	2024年3月末	2025年3月末	2025年6月末
売上高売上原価率	74.1%	74.8%	73.1%	72.4%
売上高販管費率	26.7%	26.8%	25.0%	24.8%
売上高営業利益率	–	–	1.9%	2.8%
売上高研究開発費率	7.7%	7.6%	7.0%	5.7%
EBITDA（百万円）	1,682	1,391	2,018	576
流動比率(倍)	2.26x	2.31x	2.45x	2.36x
D/Eレシオ	81.0%	90.5%	87.3%	93.7%
自己資本比率	38.1%	37.3%	38.4%	35.9%
自己資本利益率(ROE)	1.8%	–	1.6%	–
売上高純利益率	1.1%	–	0.9%	2.8%
総資産回転率	64.4%	62.7%	65.5%	–
財務レバレッジ	264.7%	265.8%	259.3%	271.0%
配当性向	53.2%	–	61.2%	–

本資料に関するお問い合わせ先
日本ケミファ株式会社 経営企画部(広報チーム)
Tel 03-3863-1211 E-mail ir@chemiphar.co.jp

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、予想数値とは異なる結果となる可能性があります。