

# 2027年3月期第1四半期 決算補足資料

 日本ケミファ株式会社

- 2026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<br>・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： 8,177百万円 前年同期比 $\Delta 0.9\%$ 、対通期予想23.4%＞

- ・ 医療用医薬品において、新薬・長期収載品の増収や近年発売したジェネリック医薬品の寄与があったものの、薬価改定の影響に加え、臨床検査薬において前期第4四半期に卸への販売が先行した反動があったこと等から、前年同期比で横ばいに留まった。
- ・ 通期予想については売上高と利益ともに下期以降に重きを置いており、引き続き通期予想の達成を目指す。

①医療用医薬品： 6,345百万円 前年同期比  $\Delta 0.5\%$ 、対通期予想23.8%

- |      |                                                                                                                                                     |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 増収要因 | <ul style="list-style-type: none"><li>・ ジェネリック医薬品の近年発売品の増収。</li><li>・ 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。</li><li>・ 新薬・長期収載品の導出・輸出売上の拡大。</li></ul> |
| 減収要因 | <ul style="list-style-type: none"><li>・ 2026年4月に実施された薬価改定（約<math>\Delta 6\%</math>）の影響。</li></ul>                                                   |

②臨床検査薬： 1,256百万円 前年同期比 $\Delta 6.5\%$ 、対通期予想20.4%

前期第4四半期において花粉飛散量の増加を受けて卸への販売が先行したものの、花粉シーズンが想定より早期に終息し、反動により前年同期比で減収となった。  
なお、ドロップスクリーンの累計設置台数は堅調に増加している。

# サマリー②

## ■利益

＜連結営業利益： △258百万円 前年同期 232百万円 ＞

- ・ 薬価改定の影響に加えて、人件費やエネルギーコストの増加等により原価率が上昇し、新薬およびドロップスクリーン新製品やジェネリック医薬品の研究開発費の増加も影響して、営業利益は△258百万円となった。

＜連結経常利益： △115百万円 前年同期 148百万円＞

- ・ 補助金収入\*および為替差益の計上により、経常利益は△115百万円となった。

\*医薬品安定供給支援補助金（後発医薬品産業構造改革支援事業）

## ■トピックス

- ・ 6月にデスロラタジン錠5mg「ケミファ」をはじめ、ジェネリック医薬品3成分4品目を発売。
- ・ つくば工場3号棟新設備での製造品の出荷を5月より開始。
- ・ ジェネリック医薬品の安定供給体制のさらなる強化のためベトナム工場での増設投資を決定。
- ・ ドロップスクリーンの次世代機器および試薬の開発は順調に進展。
- ・ DFP-17729のフェーズⅡ/Ⅲ試験のうち、フェーズⅡ部分の症例登録が5月に完了。

# 損益の概況(対前年同期)

(百万円)

|                                      | 2026年3月期     |               | 2027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           |
| <b>売上高</b>                           | <b>8,248</b> | <b>100.0%</b> | <b>8,177</b> | <b>100.0%</b> | <b>△ 70</b>  | <b>△ 0.9%</b> |
| 医薬品事業                                | 7,952        | 96.4%         | 7,857        | 96.1%         | △ 94         | △ 1.2%        |
| 内、医療用医薬品 ※1                          | 6,379        | 77.3%         | 6,345        | 77.6%         | △ 34         | △ 0.5%        |
| 内、臨床検査薬 ※1                           | 1,343        | 16.3%         | 1,256        | 15.4%         | △ 87         | △ 6.5%        |
| その他                                  | 296          | 3.6%          | 320          | 3.9%          | +23          | +8.1%         |
| <b>売上原価</b>                          | <b>5,970</b> | <b>72.4%</b>  | <b>6,247</b> | <b>76.4%</b>  | <b>+277</b>  | <b>+4.6%</b>  |
| <b>販売管理費</b>                         | <b>2,045</b> | <b>24.8%</b>  | <b>2,188</b> | <b>26.8%</b>  | <b>+142</b>  | <b>+7.0%</b>  |
| 内、研究開発費                              | 468          | 5.7%          | 594          | 7.3%          | +125         | +26.9%        |
| <b>営業利益又は営業損失(△)</b>                 | <b>232</b>   | <b>2.8%</b>   | <b>△ 258</b> | <b>—</b>      | <b>△ 490</b> | <b>—</b>      |
| 公的資金繰り戻し後営業利益 ※2                     | 293          | 3.6%          | △ 241        | —             | △ 534        | —             |
| <b>経常利益又は経常損失(△)</b>                 | <b>148</b>   | <b>1.8%</b>   | <b>△ 115</b> | <b>—</b>      | <b>△ 264</b> | <b>—</b>      |
| <b>親会社株主に帰属する<br/>四半期純利益又は純損失(△)</b> | <b>227</b>   | <b>2.8%</b>   | <b>△ 95</b>  | <b>—</b>      | <b>△ 323</b> | <b>—</b>      |

※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)

|                                   | 2026年3月期 |        | 2027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                               | 33,090   | 100.0% | 8,177    | 100.0% | 35,000 | 23.4% |
| 医薬品事業                             | 31,868   | 96.3%  | 7,857    | 96.1%  | —      | —     |
| 内、医療用医薬品 <sup>※1</sup>            | 25,364   | 76.7%  | 6,345    | 77.6%  | 26,690 | 23.8% |
| 内、臨床検査薬 <sup>※1</sup>             | 5,436    | 16.4%  | 1,256    | 15.4%  | 6,150  | 20.4% |
| その他                               | 1,222    | 3.7%   | 320      | 3.9%   | —      | —     |
| 売上原価                              | 24,693   | 74.6%  | 6,247    | 76.4%  | —      | —     |
| 販売管理費                             | 8,217    | 24.8%  | 2,188    | 26.8%  | —      | —     |
| 内、研究開発費                           | 2,134    | 6.4%   | 594      | 7.3%   | 2,650  | 22.4% |
| 営業利益又は営業損失(△)                     | 179      | 0.5%   | △ 258    | —      | 250    | —     |
| 公的資金繰り戻し後営業利益 <sup>※2</sup>       | 321      | 1.0%   | △ 241    | —      | 330    | —     |
| 経常利益又は経常損失(△)                     | 227      | 0.7%   | △ 115    | —      | 100    | —     |
| 親会社株主に帰属する 当期<br>(四半期)純利益又は純損失(△) | 198      | 0.6%   | △ 95     | —      | 60     | —     |

※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)

(百万円)

|                  | 2026年3月期 |        | 2027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)※     | 6,379    | 100.0% | 6,345    | 100.0% | △ 34  | △ 0.5%  |
| ①ジェネリック医薬品       | 6,119    | 95.9%  | 5,972    | 94.1%  | △ 147 | △ 2.4%  |
| 自社販売             | 6,077    | —      | 5,762    | —      | △ 314 | △ 5.2%  |
| 導出・輸出            | 42       | —      | 209      | —      | +166  | +392.3% |
| ②新薬・長期収載品        | 259      | 4.1%   | 373      | 5.9%   | +113  | +43.9%  |
| 自社販売             | 190      | —      | 134      | —      | △ 56  | △ 29.7% |
| 導出・輸出            | 68       | —      | 239      | —      | +170  | +248.3% |
| ジェネリック医薬品事業(①+③) | 6,258    | —      | 6,129    | —      | △ 128 | △ 2.1%  |
| ③ジェネリック医薬品受託     | 138      | —      | 157      | —      | +19   | +13.8%  |

※ 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)

|                  | 2026年3月期 |        | 2027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)※     | 25,364   | 100.0% | 6,345    | 100.0% | 26,690 | 23.8% |
| ①ジェネリック医薬品       | 24,396   | 96.2%  | 5,972    | 94.1%  | 24,700 | 24.2% |
| 自社販売             | 23,898   | —      | 5,762    | —      | 24,240 | 23.8% |
| 導出・輸出            | 498      | —      | 209      | —      | 460    | 45.5% |
| ②新薬・長期収載品        | 968      | 3.8%   | 373      | 5.9%   | 1,990  | 18.8% |
| 自社販売             | 723      | —      | 134      | —      | 690    | 19.4% |
| 導出・輸出            | 245      | —      | 239      | —      | 1,300  | 18.4% |
| ジェネリック医薬品事業(①+③) | 25,109   | —      | 6,129    | —      | 25,410 | 24.1% |
| ③ジェネリック医薬品受託     | 713      | —      | 157      | —      | 710    | 22.2% |

※ 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)

| 発売年度       | 2026年3月期 |        | 2027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     |                                 |
| 2023年3月期以前 | 5,961    | 97.4%  | 5,499    | 92.1%  | △ 7.7%  |                                 |
| 2024年3月期   | 51       | 0.8%   | 53       | 0.9%   | +3.9%   | ・アジルサルタン                        |
| 2025年3月期   | 64       | 1.1%   | 76       | 1.3%   | +18.3%  | ・ゾニサミド<br>・リバーロキサバン             |
| 2026年3月期   | 42       | 0.7%   | 228      | 3.8%   | +440.7% | ・グリメピリド「NC」<br>・酢酸亜鉛<br>・ラコサミド  |
| 2027年3月期   | －        | －      | 113      | 1.9%   | －       | ・デスロラタジン<br>・ビラスチン<br>・ダパグリフロジン |
| 合計         | 6,119    | 100.0% | 5,972    | 100.0% | △ 2.4%  |                                 |



# 貸借対照表

(百万円)

| 項目      | 2026年3月期 | 2027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    | 29,941   | 31,638   | +1,696 | 現金及び預金    | +1,713 | 年度運転資金の調達        |
|         |          |          |        | 売掛債権      | △ 658  | 前期第4四半期増収分の資金化等  |
|         |          |          |        | 棚卸資産      | +479   | 安定供給のための原材料積み増し等 |
| 固定資産    | 20,037   | 20,317   | +280   | 長期前払費用    | +300   | 臨床試験に伴うもの        |
| 資産合計    | 49,978   | 51,956   | +1,977 |           |        |                  |
| 流動負債    | 12,696   | 13,023   | +326   | 短期借入金     | +426   | 年度運転資金の調達        |
| 固定負債    | 17,772   | 19,566   | +1,794 | 長期借入金     | +1,461 |                  |
| 負債合計    | 30,468   | 32,590   | +2,121 |           |        |                  |
| 純資産合計   | 19,510   | 19,366   | △ 143  |           |        |                  |
| 負債純資産合計 | 49,978   | 51,956   | +1,977 |           |        |                  |

# 設備投資額・減価償却費・1株当たり情報

(百万円)

|       | 2026年3月期 |       | 2027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 | 152      | 1,196 | 100      | △ 34.2% | 2,310 | 4.4%  |
| 減価償却費 | 374      | 1,559 | 389      | +4.0%   | 1,710 | 22.8% |

(円)

|            | 2026年3月期 |          | 2027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   | 62.98    | 54.81    | △ 26.46  | △ 89.44 | 16.60  |
|            | 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   | 5,243.60 | 5,382.52 | 5,344.43 | +100.83 | —      |
| 1株当たり配当金   | —        | 50.00    | —        | —       | 50.00  |
| (参考)連結配当性向 | —        | 91.2%    | —        | —       | 301.2% |

# 各種指標推移

|              | 2024年3月末 | 2025年3月末 | 2026年3月末 | 2026年6月末 |
|--------------|----------|----------|----------|----------|
| 売上高売上原価率     | 74.8%    | 73.1%    | 74.6%    | 76.4%    |
| 売上高販管費率      | 26.8%    | 25.0%    | 24.8%    | 26.8%    |
| 売上高営業利益率     | –        | 1.9%     | 0.5%     | –        |
| 売上高研究開発費率    | 7.6%     | 7.0%     | 6.4%     | 7.3%     |
| EBITDA (百万円) | 1,391    | 2,018    | 2,013    | –        |
| 流動比率(倍)      | 2.31x    | 2.45x    | 2.36x    | 2.43x    |
| D/Eレシオ       | 90.5%    | 87.3%    | 79.2%    | 89.9%    |
| 自己資本比率       | 37.3%    | 38.4%    | 39.0%    | 37.3%    |
| 自己資本利益率(ROE) | –        | 1.6%     | 1.0%     | –        |
| 売上高純利益率      | –        | 0.9%     | 0.6%     | –        |
| 総資産回転率※      | 62.7%    | 65.5%    | 66.3%    | –        |
| 財務レバレッジ      | 265.8%   | 259.3%   | 255.8%   | 263.2%   |
| 配当性向         | –        | 61.2%    | 91.2%    |          |

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](mailto: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。