



# 2017年3月期 第3四半期 決算説明資料

(2016年4月 - 2016年12月)

2017年2月

日医工株式会社

(東証1部 証券コード4541)



# ミッションステートメント

我々は、我々のジェネリック医薬品が世界の患者・薬剤師・医師・卸売業者・製薬企業に必要とされ、提供し続ける為に自ら存続する努力を行い、ジェネリックメーカーとして世界で卓越する。



**Obelisk**  
**2019**

THEME

**圧倒的な存在感で創造をチカラに世界へのテイクオフ**

# 第3四半期連結決算サマリー

売上高は前同比108.3%の**増収**を達成、利益は薬価改定の影響や米国Sagent社買収関連費用の計上等により計画を下方修正したものの、計画を上回る進捗

売上高

1,172 億円

- ◆ 国内GEは調剤薬局市場の伸長が寄与し前同比109.5%、Sagent社は9月単月分を損益に計上

営業利益

68 億円

- ◆ 販管費が想定を下回ったため営業利益を押し上げ

親会社株主に帰属する  
四半期純利益

30 億円

- ◆ Sagent社における買収関連費用として14億円を特別損失に計上

- ◆ 為替のドル想定レートは105円/\$で計画
- ◆ Sagent社買収に関するのれんについては取得原価配分が未完了

# 第3四半期連結業績 対前年同期比

(百万円)

|                      | 2016年3月期<br>3Q | 売上比   | 2017年3月期<br>3Q | 売上比   | 前同比    |
|----------------------|----------------|-------|----------------|-------|--------|
| 売上高                  | 108,320        | -     | 117,275        | -     | 108.3% |
| 売上原価                 | 66,883         | 61.7% | 75,155         | 64.1% | 112.4% |
| 売上総利益                | 41,450         | 38.3% | 42,127         | 35.9% | 101.6% |
| 販管費                  | 29,953         | 27.7% | 35,286         | 30.1% | 117.8% |
| 人件費                  | 4,614          | 4.3%  | 4,867          | 4.2%  | 105.5% |
| 研究開発費                | 3,594          | 3.3%  | 5,545          | 4.7%  | 154.3% |
| 販売促進費                | 14,204         | 13.1% | 15,347         | 13.1% | 108.0% |
| その他                  | 7,541          | 7.0%  | 9,527          | 8.1%  | 126.3% |
| 営業利益                 | 11,496         | 10.6% | 6,841          | 5.8%  | 59.5%  |
| 経常利益                 | 11,242         | 10.4% | 6,459          | 5.5%  | 57.5%  |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 10,442         | 9.6%  | 3,058          | 2.6%  | 29.3%  |
| 設備投資額                | 8,623          |       | 9,202          |       | 106.7% |
| 減価償却費・のれん償却額         | 4,132          |       | ※ 4,827        |       | 116.8% |

※Sagent社買収に係る償却額は、取得原価の配分が未完了のため暫定的な数値を計上。

# 第3四半期連結業績 対計画比

| (単位：百万円)            | 通期計画    | 売上比   | 3Q実績    | 売上比   | 進捗率    |
|---------------------|---------|-------|---------|-------|--------|
| 売上高                 | 167,000 |       | 117,275 |       | 70.2%  |
| 内、Sagent ※          | 11,000  |       | 2,377   |       | 21.6%  |
| 売上総利益               | 58,900  | 35.3% | 42,127  | 35.9% | 71.5%  |
| 内、Sagent ※          | 2,800   | 25.5% | 793     | 33.4% | 28.3%  |
| 販売費及び一般管理費          | 52,300  | 31.3% | 35,286  | 30.1% | 67.5%  |
| 内、Sagent ※          | 2,473   | 22.5% | 730     | 30.7% | 29.5%  |
| 営業利益                | 6,600   | 4.0%  | 6,841   | 5.8%  | 103.7% |
| 内、Sagent ※          | 327     | 3.0%  | 63      | 2.7%  | 19.3%  |
| 経常利益                | 5,700   | 3.4%  | 6,459   | 5.5%  | 113.3% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 2,400   | 1.4%  | 3,058   | 2.6%  | 127.4% |

※Sagentの計画は9～12月の4か月計画、実績は9月単月の業績

|       |        |  |       |  |       |
|-------|--------|--|-------|--|-------|
| 設備投資額 | 18,388 |  | 9,202 |  | 50.0% |
| 研究開発費 | 9,107  |  | 5,545 |  | 60.9% |
| 減価償却費 | 6,140  |  | 4,827 |  | 78.6% |

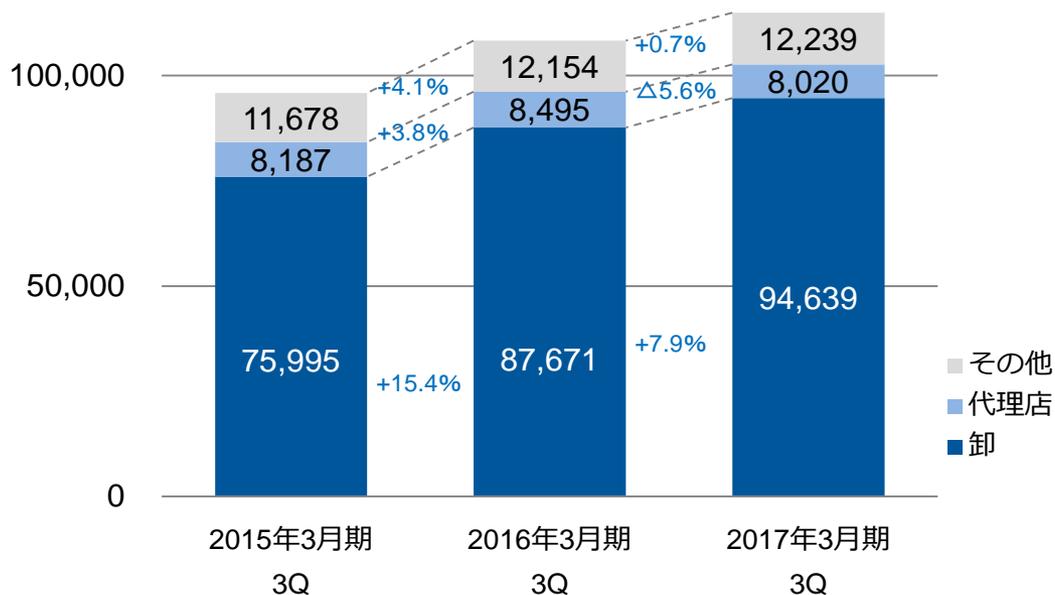
# 販売ルート別国内業績比較（連結）

(百万円)

| 内訳  | 2015年3月期 3Q |        | 2016年3月期 3Q |        |        |        | 2017年3月期 3Q |        |       |        |
|-----|-------------|--------|-------------|--------|--------|--------|-------------|--------|-------|--------|
|     | 実績          |        | 実績          |        | 前同比    |        | 実績          |        | 前同比   |        |
|     | 売上          | 構成比    | 売上          | 構成比    | 増減額    | 増減率    | 売上          | 構成比    | 増減額   | 増減率    |
| 卸   | 75,995      | 79.3%  | 87,671      | 80.9%  | 11,676 | 115.4% | 94,639      | 82.4%  | 6,968 | 107.9% |
| 代理店 | 8,187       | 8.5%   | 8,495       | 7.8%   | 308    | 103.8% | 8,020       | 7.0%   | -475  | 94.4%  |
| その他 | 11,678      | 12.2%  | 12,154      | 11.2%  | 476    | 104.1% | 12,239      | 10.7%  | 85    | 100.7% |
| 合計  | 95,860      | 100.0% | 108,320     | 100.0% | 12,460 | 113.0% | 114,898     | 100.0% | 6,578 | 106.1% |

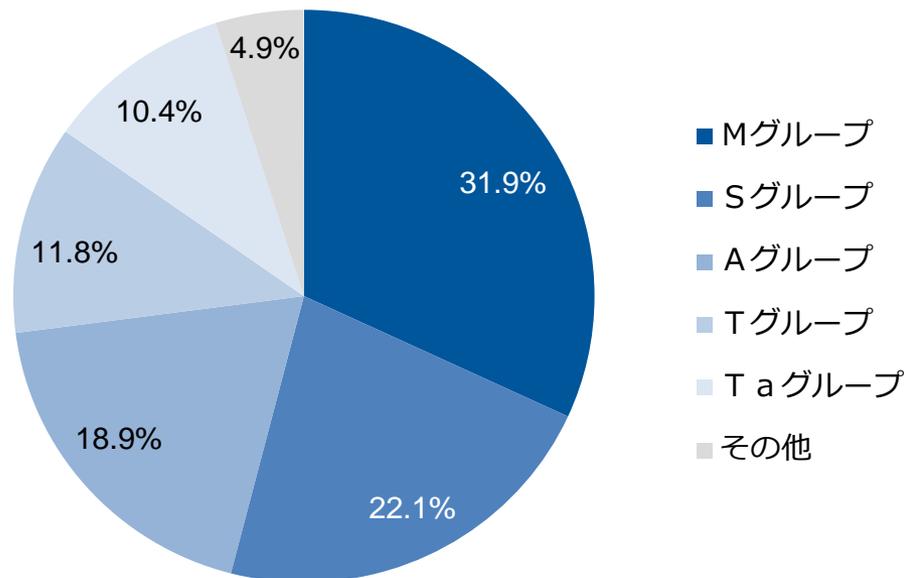
(百万円)

150,000

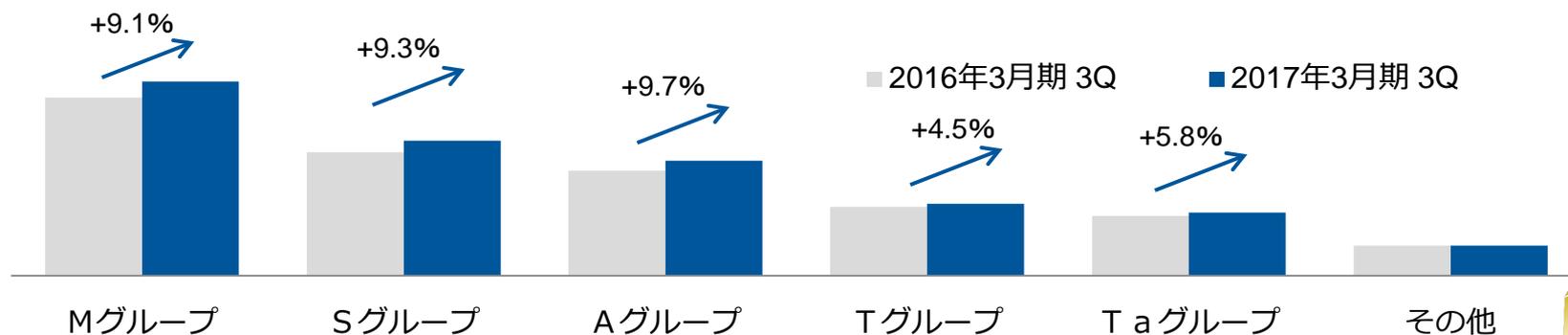


# 広域卸グループ別国内業績比較

2017年3月期第3四半期 当社卸ルート売上に占める各グループシェア



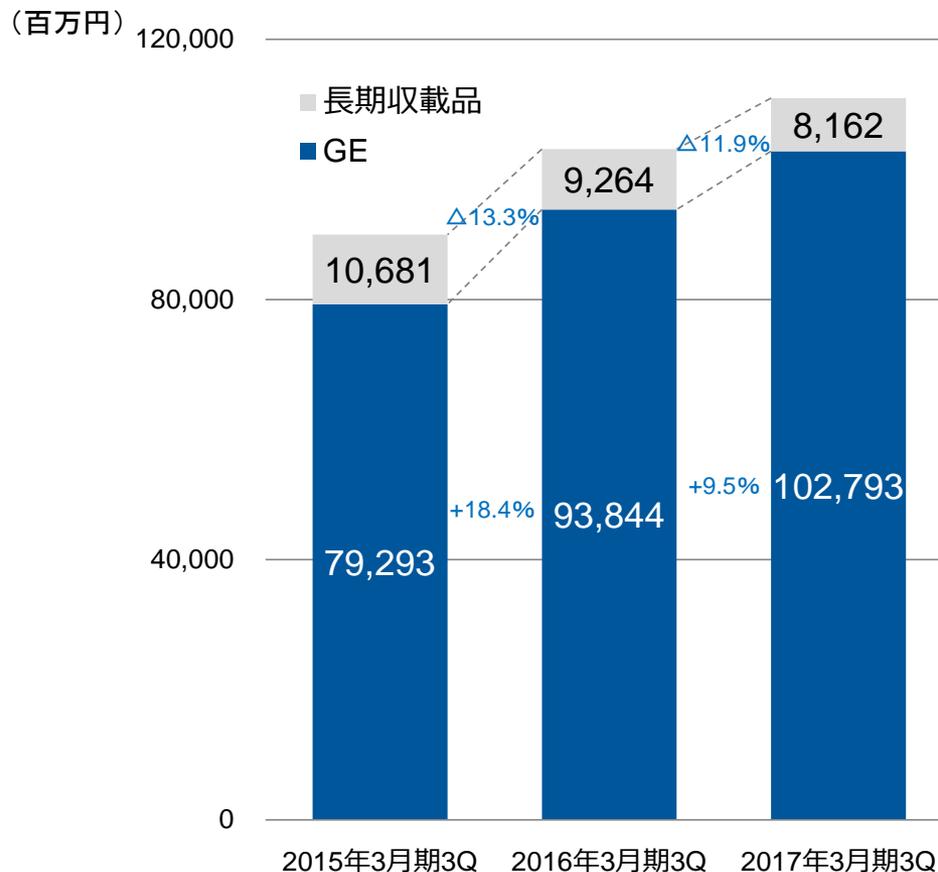
各グループ売上高増減比率（前年同期比）



# 製品区分年度別国内業績（連結）

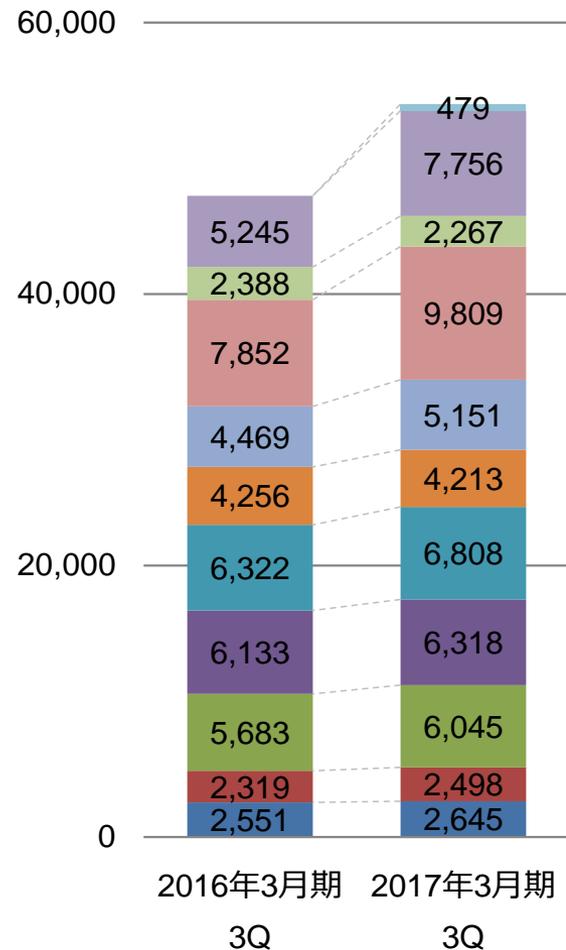
(百万円)

| 内訳    | 2015年3月期3Q |  | 2016年3月期3Q |        | 2017年3月期3Q |        |
|-------|------------|--|------------|--------|------------|--------|
|       | 実績         |  | 実績         | 前同比    | 実績         | 前同比    |
| GE    | 79,293     |  | 93,844     | 118.4% | 102,793    | 109.5% |
| 長期収載品 | 10,681     |  | 9,264      | 86.7%  | 8,162      | 88.1%  |



# 収載年度別国内業績比較

(百万円)



(百万円)

| 収載年度  | 2016年3月期<br>3Q | 2017年3月期<br>3Q | 前同比   |        |
|-------|----------------|----------------|-------|--------|
|       |                |                | 増減額   | 増減率    |
| 2016年 | -              | 479            | 479   | -      |
| 2015年 | 5,245          | 7,756          | 2,511 | 147.9% |
| 2014年 | 2,388          | 2,267          | -121  | 94.9%  |
| 2013年 | 7,852          | 9,809          | 1,957 | 124.9% |
| 2012年 | 4,469          | 5,151          | 682   | 115.3% |
| 2011年 | 4,256          | 4,213          | -43   | 99.0%  |
| 2010年 | 6,322          | 6,808          | 486   | 107.7% |
| 2009年 | 6,133          | 6,318          | 185   | 103.0% |
| 2008年 | 5,683          | 6,045          | 362   | 106.4% |
| 2007年 | 2,319          | 2,498          | 179   | 107.7% |
| 2006年 | 2,551          | 2,645          | 94    | 103.7% |
| 合計    | 47,218         | 53,989         | 6,771 | 114.3% |

# 施設区分別採用実績比較

| GEのみ    | 2016年3月期 3Q |        |        | 2017年3月期 3Q |        |        |
|---------|-------------|--------|--------|-------------|--------|--------|
|         | 軒数          | 売上増減比  | 軒数増減比  | 軒数          | 売上増減比  | 軒数増減比  |
| 全施設     | 108,790     | 121.1% | 101.1% | 110,418     | 108.1% | 101.5% |
| DPC対象病院 | 1,644       | 121.6% | 99.9%  | 1,655       | 104.8% | 100.7% |
| 調剤薬局    | 55,358      | 123.3% | 101.7% | 56,426      | 110.7% | 101.9% |

| 全品目     | 全国軒数    | 2016年3月期 3Q |         | 2017年3月期 3Q |         |       | 前同比    |        |
|---------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------|--------|--------|
|         |         | 売上構成比       | 軒数      | 売上構成比       | 軒数      | カバー率  | 売上増減比  | 軒数増減比  |
| 全施設     | -       | 100.0%      | 127,908 | 100.0%      | 128,698 | -     | 106.0% | 100.6% |
| 病院      | 8,512   | 17.9%       | 8,336   | 17.5%       | 8,351   | 98.1% | 103.5% | 100.2% |
| DPC対象病院 | 1,674   | 11.2%       | 1,649   | 11.1%       | 1,656   | 98.9% | 105.0% | 100.4% |
| 診療所     | 102,986 | 12.0%       | 63,678  | 10.7%       | 63,473  | 61.6% | 95.1%  | 99.7%  |
| 調剤薬局    | 58,898  | 62.7%       | 55,894  | 64.1%       | 56,874  | 96.6% | 108.4% | 101.8% |
| その他     | -       | 7.4%        | -       | 7.7%        | -       | -     | 110.3% | -      |

## 注意事項



本資料のいかなる情報も、弊社株式購入や売却などを勧誘するものではありません。本資料に記載されている業績予想及び将来の予測等に関する記述は、資料作成時点での入手された情報に基づき弊社で判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。

従いまして、実際の業績は様々な要因により、これらの業績予想とは異なることがありますことをご承知おき下さい。

万が一この情報に基づいて被ったいかなる損害についても、弊社および情報提供者は一切責任を負いませんのでご承知おき下さい。

本資料に関するお問い合わせ先



日医工株式会社 社長室  
TEL. 076-442-7026  
E-mail [ir@nichiiko.co.jp](mailto:ir@nichiiko.co.jp)