

2015年3月期(FY2014)
第2四半期
連結決算報告



大幸薬品

2014年11月
大幸薬品株式会社



- **連結業績** : 2Q累計は対前年同期比減収減益

但し

- **医薬品事業** : 国内微減も、海外堅調
- **感染管理事業** : 7月～9月は前期並みに回復
- **業績進捗率** : 通期予想に対し順調に推移
(営業利益 62%)

連結經營成績

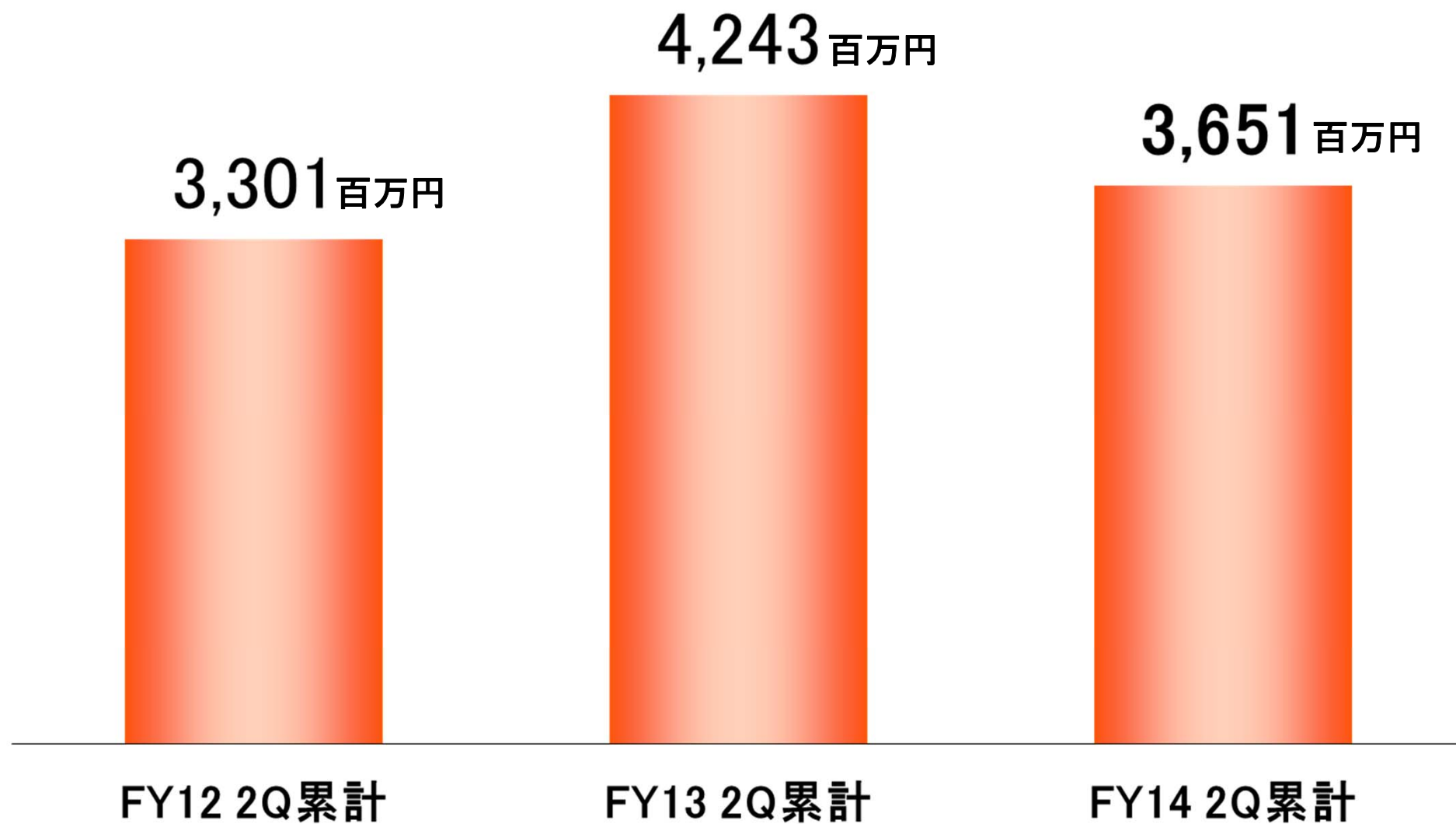
連結経営成績サマリー

➤ 医薬品事業は微増も、感染管理事業は減少

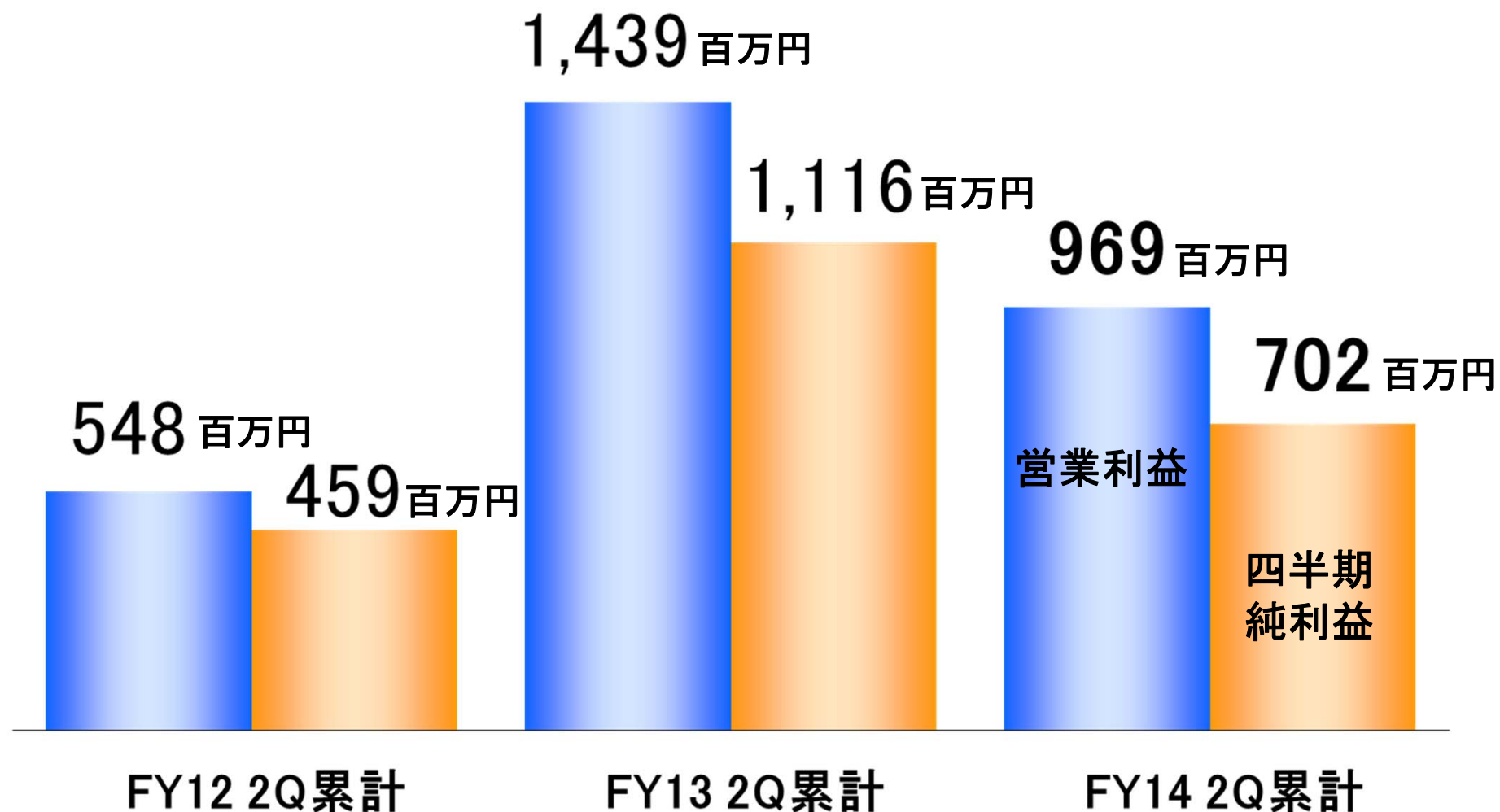
単位:百万円

	FY13 2Q累計	FY14 2Q累計	増減	増減率	増減要因等
売上高	4,243	3,651	△591	△13.9%	医薬品) 海外向け増加 (対前年同期比5百万円増) 感染管理) 一般用、業務用ともに減少 (対前年同期比599百万円減)
売上原価(※) (売上高比率)	1,206 (28.4%)	910 (24.9%)	△296	△24.6%	返品調整引当金戻入益137百万円等により 売上総利益率3.5P改善
売上総利益 (売上高比率)	3,036 (71.6%)	2,741 (75.1%)	△295 (3.5P)	△9.7%	
販売費及び 一般管理費	1,597	1,772	175	11.0%	広告宣伝費50百万円増 研究開発費37百万円増
営業利益 (売上高比率)	1,439 (33.9%)	969 (26.5%)	△470	△32.7%	
経常利益 (売上高比率)	1,449 (34.1%)	1,080 (29.6%)	△368	△25.5%	為替差益102百万円増
四半期純利益 (売上高比率)	1,116 (26.3%)	702 (19.2%)	△414	△37.1%	法人税等調整額196百万円増 (前年同期は繰越欠損金が存在)

(※) 返品調整引当金計上後の売上原価



連結営業利益・四半期純利益推移



販売費及び一般管理費

▶ 広告宣伝及び研究開発を強化

単位：百万円

	FY13 2Q累計	売上高 比率	FY14 2Q累計	売上高 比率	増減	増減率	増減要因等
販売費	562	13.2%	636	17.4%	74	13.3%	
広告宣伝費	330	7.8%	381	10.4%	50	15.4%	医薬品)新CM放映及び キャンペーンの実施
販売促進費	146	3.4%	159	4.4%	12	8.4%	
運送費	85	2.0%	96	2.6%	11	13.4%	在庫増加による保管料増加
人件費	582	13.7%	602	16.5%	19	3.4%	
その他経費	452	10.7%	532	14.6%	80	17.8%	
研究開発費	71	1.7%	109	3.0%	37	52.4%	感染管理)開発人員増強
支払手数料	93	2.2%	126	3.5%	32	35.4%	新工場建設コンサル費用 特許出願・維持費用等増加
計	1,597	37.6%	1,772	48.5%	175	11.0%	

連結財政状態

➤ 新工場建設投資、法人税等の支払及び株主還元により現預金減少

単位：百万円

	FY13 期末	FY14 2Q期末	増減	増減率	増減要因等
流動資産	12,901	9,556	△3,344	△25.9%	
現金及び預金	8,543	4,761	△3,782	△44.3%	新工場建設投資 △1,315百万円 法人税等の支払 △884百万円 自己株式の取得 △641百万円 配当金の支払 △323百万円
売上債権	2,177	2,493	316	14.5%	
たな卸資産	1,705	1,982	277	16.2%	ハイシーズンへの製品準備
固定資産	3,721	4,988	1,267	34.1%	新工場建設投資等
資産合計	16,622	14,545	△2,077	△12.5%	
流動負債	4,147	2,327	△1,819	△43.9%	未払法人税の支払等
仕入債務	496	493	△3	△0.7%	
固定負債	1,068	1,100	31	3.0%	
純資産	11,406	11,117	△289	△2.5%	自己株式取得及び配当等
負債純資産合計	16,622	14,545	△2,077	△12.5%	
自己資本比率	68.2%	76.0%			

連結キャッシュ・フロー状況

▶新工場建設投資、法人税等の支払及び株主還元により支出増加

単位：百万円

	FY13 2Q累計	FY14 2Q累計	主な要因	
営業活動CF	970	△1,311	EBITDA 売上債権の増加 未払金の減少 引当金の減少 法人税等の支払	1,097百万円 △319百万円 △377百万円 △456百万円 △884百万円
投資活動CF	△448	△1,390	新工場建設投資	△1,315百万円
財務活動CF	△132	△949	自己株式の取得 配当金の支払	△641百万円 △323百万円
現金・同等物換算差額	45	△12		
キャッシュ増減(※1)	434	△3,663		
キャッシュ期末残高	5,568	4,559		
EBITDA(※2)	1,562	1,097	営業利益 減価償却費	969百万円 127百万円

(※1) キャッシュ増減 = 営業CF + 投資CF + 財務CF + 現金・同等物換算差額

(※2) EBITDA = 営業利益 + 減価償却費

セグメント情報

セグメント別事業概況(連結損益サマリー)

- 医薬品事業 : 海外向けが牽引、広告宣伝強化等により利益減少
- 感染管理事業 : 売上高は回復傾向にあるものの減収減益

単位:百万円

	売上高			営業利益			
	FY13 2Q累計	FY14 2Q累計	増減率	FY13 2Q累計	利益率	FY14 2Q累計	利益率
医薬品事業	3,042	3,047	0.2%	1,486	48.8%	1,342	44.0%
感染管理事業	1,189	590	△50.4%	507	42.6%	181	30.8%
その他事業	11	13	19.1%	△9	-	△12	-
全社(※)	-	-	-	△545	-	△542	-
連結合計	4,243	3,651	△13.9%	1,439	33.9%	969	26.5%

(※)全社に係るコスト(主に管理部門コスト等)

セグメント別事業概況(医薬品事業/国内)

- 消費増税後の落ち込みから回復傾向、正露丸微増、糖衣A微減
- 前年同期にリニューアルした樋屋奇応丸は減少

製品カテゴリー別売上高

単位:百万円



正露丸



セイロガン糖衣A

(※)その他医薬品



ピシャット錠



樋屋奇応丸

	FY13 2Q累計	FY14 2Q累計	増減	増減率
正露丸	977	981	4	0.4%
セイロガン糖衣A	1,124	1,111	△12	△1.1%
その他(※)	121	89	△31	△26.2%
計	2,223	2,183	△40	△1.8%

(※)小児五疳薬『樋屋奇応丸』、整腸薬『ラッパ整腸薬BF』、止瀉薬『ピシャット錠』等

当社の国内止瀉薬市場シェア(店頭小売価格ベース) 出所:(株)インテージ 調査データ

	FY13 2Q累計	FY14 2Q累計	増減
市場シェア(※)	50.8%	50.2%	△0.6P

(※)シェア内訳:『正露丸』、『セイロガン糖衣A』、『ピシャット』ブランド

セグメント別事業概況(医薬品事業/海外)

- 中国市場は出荷時期変更の影響により減少
- 香港・台湾市場の販売好調と円安効果により増収

地域別売上高

単位:百万円



正露丸



セイロガン糖衣A

	FY13 2Q累計	FY14 2Q累計	増減	増減率
中国	345	299	△45	△13.3%
香港	354	410	56	16.1%
台湾	88	124	35	40.1%
その他(※)	30	29	△0	△2.8%
計	818	864	45	5.6%

(※) その他の対象エリア:

米国、カナダ、タイ、マレーシア、インドネシア、ベトナム、モンゴル

セグメント別事業概況(感染管理事業)

- 前年1Qは中国における鳥インフルエンザ報道により特需発生
- 消費者庁措置命令後は落ち込んだが、7月～9月は前期並みに回復

製品カテゴリー別売上高

単位:百万円



クレベリン ゲル クレベリン スプレー


 クレベリン
パワーセイバー

 クレベリンG
スティックタイプ

DENSO
車両用クレベリン

 クレベリン発生機
リスパス NEO

	FY13 2Q累計	FY14 2Q累計	増減	増減率
ゲル剤	877	462	△415	△47.3%
液剤	172	54	△117	△68.2%
クレベリン発生機(※)	139	73	△66	△47.5%
計	1,189	590	△599	△50.4%

(※) 低濃度二酸化塩素ガス発生装置

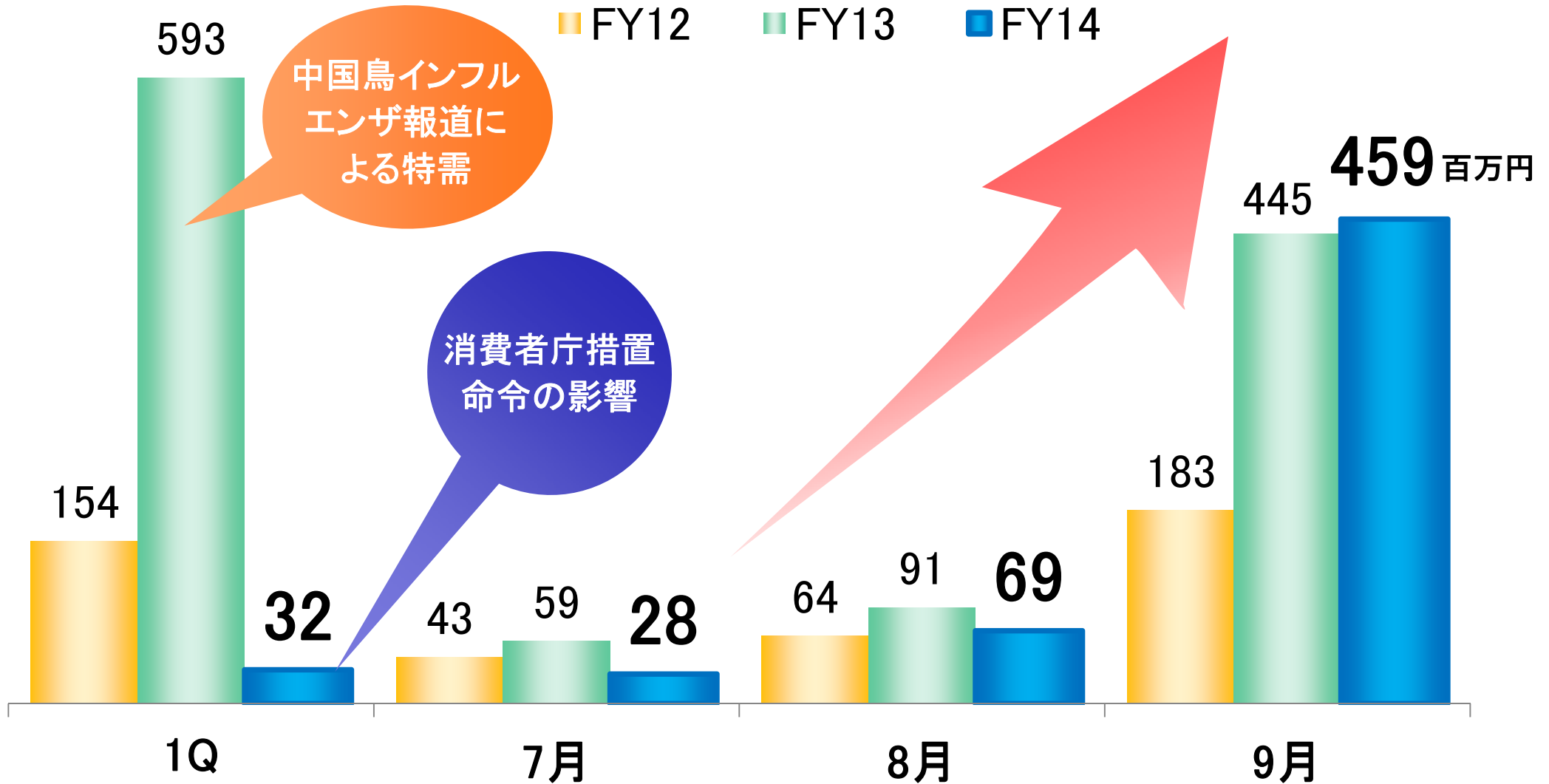
対象顧客別売上高

単位:百万円

	FY13 2Q累計	構成比	FY14 2Q累計	構成比	増減	増減率
一般用	867	72.9%	388	65.8%	△478	△55.2%
業務用	322	27.1%	201	34.2%	△120	△37.4%
計	1,189	100.0%	590	100.0%	△599	△50.4%

感染管理事業売上高推移

- ▶ 当社からの出荷は7月～9月において前期並みに回復
- ▶ 9月単月は前年同月を上回る



セグメント別事業概況(その他事業)

➤ 木酢液を配合した入浴液、園芸用木酢液等を製造販売



木酢入浴液



木酢液

製品売上高

単位:百万円

	FY13 2Q累計	FY14 2Q累計	増減	増減率
木酢製品等	11	13	2	19.1%

通期業績予想に対する進捗

▶ 通期業績予想に対して順調に推移

単位：百万円

	FY14 通期業績予想 (5/13発表)	FY14 2Q累計	進捗率
売上高	8,200	3,651	44.5%
営業利益	1,560	969	62.1%
経常利益	1,560	1,080	69.2%
当期/四半期純利益	1,000	702	70.2%



大幸薬品

＜将来情報に関する注意事項＞

当資料に記載されている将来情報は、種々の前提に基づくものであり、将来の計画数値や施策の実現を確約したり、保証するものではありません。