



2014年3月期 第2四半期決算説明会

2013年11月1日

株式会社 メディパルホールディングス

証券コード 7459



目次

1. 第2四半期決算の総括と今後の方向性
2. 第2四半期連結業績
3. 医療用医薬品等卸売事業
(メディセオ事業)
4. 化粧品・日用品、一般用医薬品卸売事業
(Paltac事業)
5. 2014年3月期 業績予想



1. 第2四半期決算の総括と今後の方向性

第2四半期業績の総括



第2四半期連結業績

➡ **売上高は、計画に対して若干の未達。
営業利益は、販管費の抑制により上回る。**

- | | |
|-----------|---|
| ◎メディセオ事業 | ・売上は“市場並み”に伸長
・販管費は“コスト削減”が進展
・営業利益は増益
(薬価改定2年目の第2四半期において) |
| ◎Paltac事業 | ・売上、利益ともに概ね計画どおり |

※メディセオ事業は「医療用医薬品等卸売事業」を、
Paltac事業は「化粧品・日用品、一般用医薬品卸売事業」を示しています。



社会的使命を果たすために

平時でも、有事の際でも、

どのような状況下にあっても
継続して“安定供給”に努める

そのために、

ビジネスの環境変化に的確に対応しながら
「収益の改善と安定化」をめざす



2. 第2四半期連結業績

2. 第2四半期連結業績

2014年3月期 第2四半期連結損益計算書(前同比)



〈単位:億円〉

	2013年3月期第2四半期		増減額	2014年3月期第2四半期		
	実績	売上比		実績	売上比	前同比
売上高	13,933	—	+495	14,428	—	+3.6%
売上総利益	1,018	7.31%	+4	1,022	7.09%	+0.5%
販管費	862	6.19%	+1	863	5.99%	+0.2%
営業利益	155	1.12%	+3	158	1.10%	+2.1%
経常利益	209	1.50%	+43	252	1.75%	+20.7%
四半期純利益	134	0.96%	+7	141	0.98%	+5.4%

2. 第2四半期連結業績

2014年3月期 第2四半期連結損益計算書(計画対比)



〈単位:億円〉

	2014年3月期第2四半期		差異額	2014年3月期第2四半期	
	計 画	売上比		実 績	売上比
売 上 高	14,500	—	▲72	14,428	—
売上総利益	1,040	7.17%	▲18	1,022	7.09%
販 管 費	884	6.09%	▲21	863	5.99%
営業利益	156	1.08%	+2	158	1.10%
経常利益	240	1.66%	+12	252	1.75%
四半期純利益	131	0.90%	+10	141	0.98%

主な連結営業外損益



営業外収益 99億円

受取利息及び配当金 10億円

情報提供料収入 35億円

持分法適用による投資利益 39億円 →うち、四国薬業の
負ののれん償却32億円

営業外費用 5億円

支払利息 2億円

不動産賃貸費用 2億円



3. 医療用医薬品等卸売事業 (メディセオ事業)



収益の安定化

・一貫した価格交渉姿勢 →

・「遡及値引」が解消 →

・保守的な会計処理 →

・コスト削減の進展 →

**営業利益が
増益！**

(薬価改定2年目の第2四半期)



流通改善第3ラウンドの成果

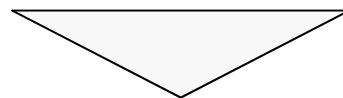
医療機関・卸双方の価格交渉に臨む姿勢や行動が変化

◇「単品単価」

⇒カテゴリ別交渉が進み、総価取引はほぼ是正
(医薬品の特性や市場の競合状態に応じた販売価格)

◇「未妥結・仮納入」

⇒卸が提示する見積価格の信頼度がアップ
(遡及値引や過度な卸間競争がなくなる)



10月以降も取組みを継続

メディセオ事業・金額ベース	2013年9月	2年前(2011年9月)
妥結率	76.2%	79.8%

3. 医療用医薬品等卸売事業(メディセオ事業)



メディセオ事業の業績

〈単位:億円〉

	第2四半期 計 画	売上比	実 績	売上比	前同比	計画差異
売 上 高	10,295	—	10,188	—	+3.6%	▲107
売上総利益	689	6.69%	674	6.62%	+0.5%	▲15
販 管 費	613	5.95%	595	5.84%	-0.2%	▲18
営 業 利 益	76	0.74%	79	0.78%	+5.7%	+3

※ご参考

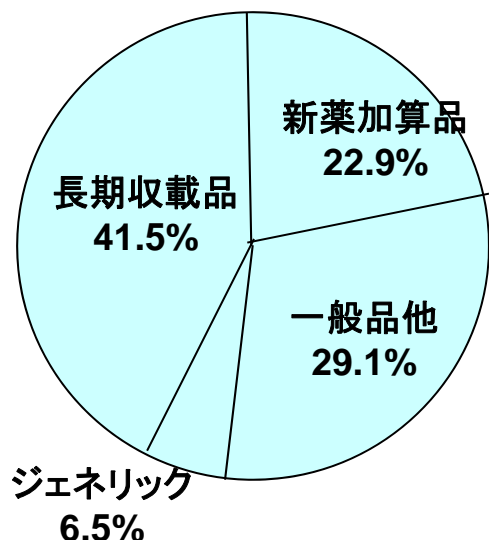
・2013年4月~9月の医療用医薬品卸売市場の成長率(クレコンR&C):+2.7%

3. 医療用医薬品等卸売事業(メディセオ事業)

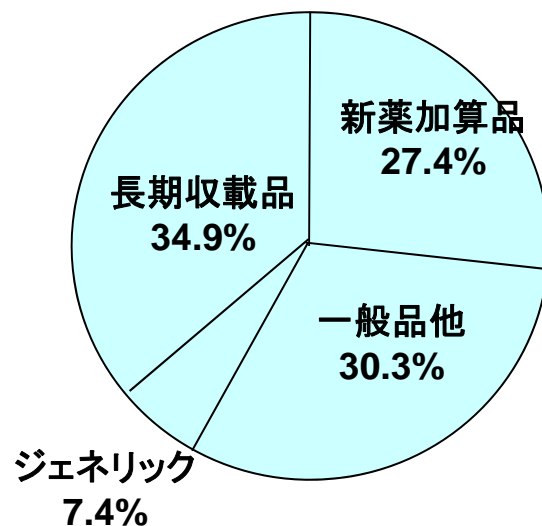


医療用医薬品のカテゴリー別売上構成比の変化

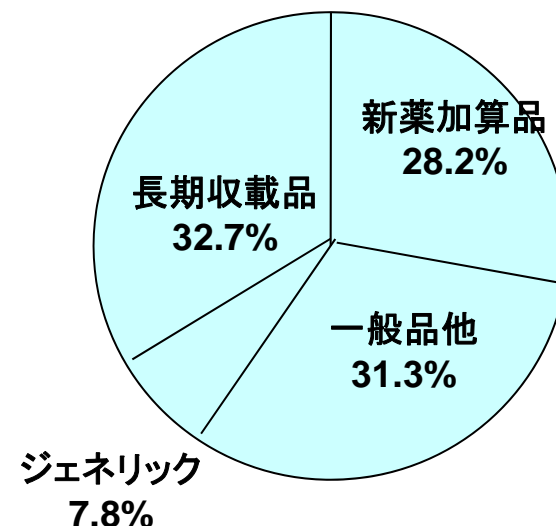
2012年3月期



2013年3月期



2014年3月期2Q



	前期比
新薬加算品	110.4%
一般品他	99.6%
ジェネリック	107.7%
長期収載品	101.4%



	前期比
新薬加算品	122.0%
一般品他	106.2%
ジェネリック	115.2%
長期収載品	85.9%



	前同比
新薬加算品	114.4%
一般品他	109.3%
ジェネリック	107.8%
長期収載品	89.0%

※金額ベース(メディセオ、エバルス、アトル 3社合算)

※「一般品他」は、新製品、新薬創出加算品以外の特許品などです。

※ワクチン等薬価のない商品は除いています。

3. 医療用医薬品等卸売事業(メディセオ事業)



ALC/FLC: 物流機能の強化

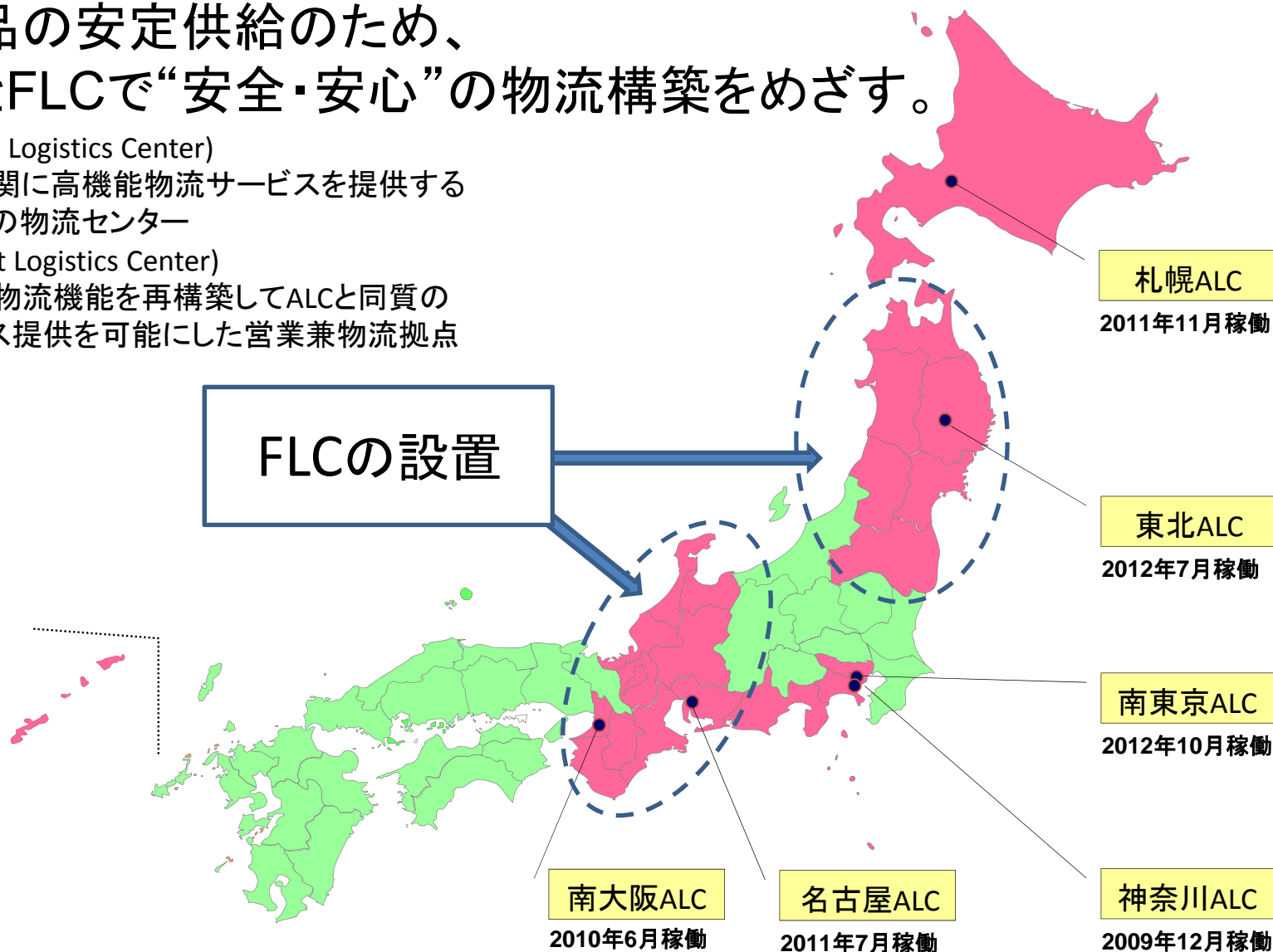
医薬品の安定供給のため、
ALCとFLCで“安全・安心”の物流構築をめざす。

※ALC(Area Logistics Center)

= 医療機関に高機能物流サービスを提供する
最新鋭の物流センター

※FLC(Front Logistics Center)

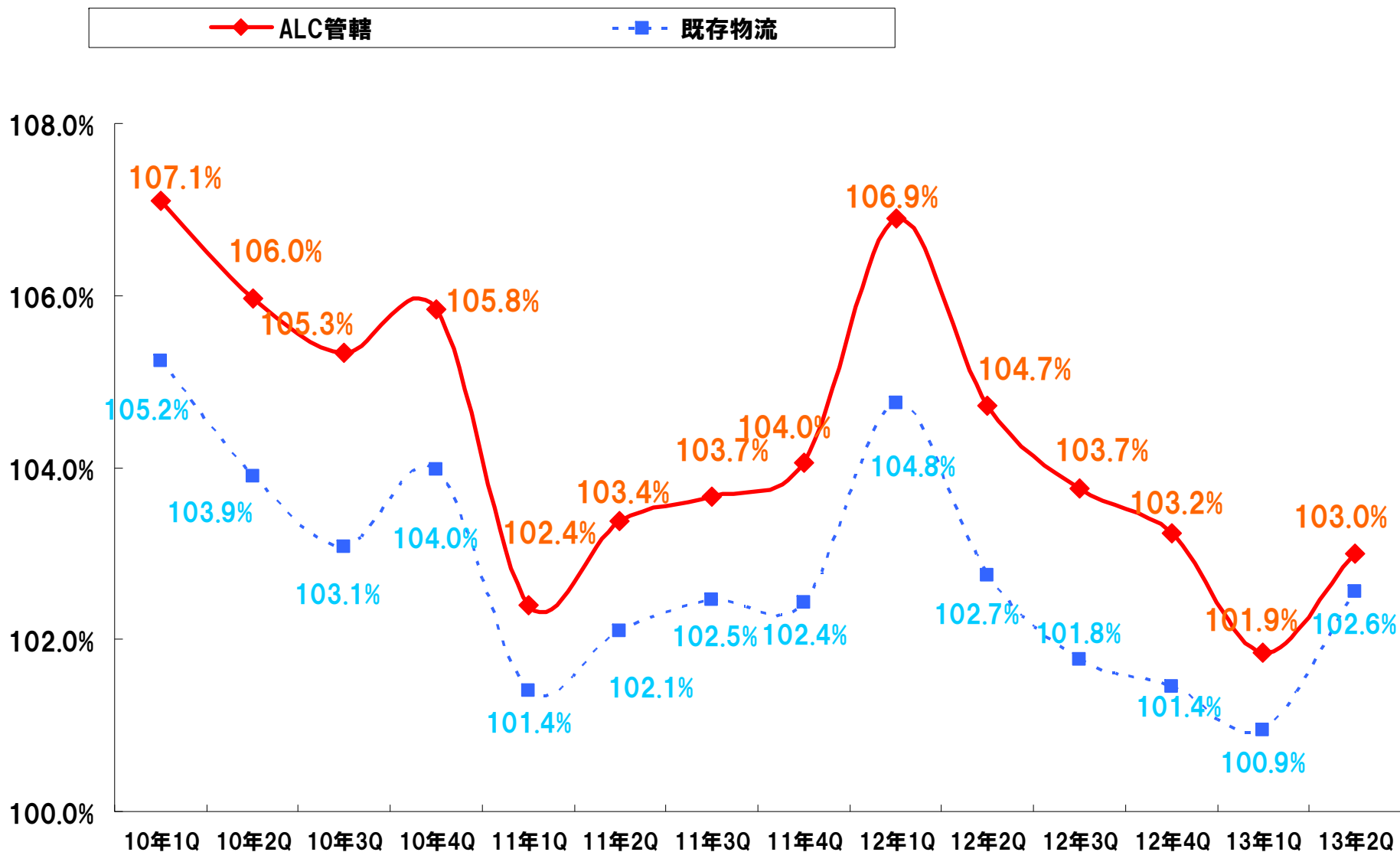
= 従来の物流機能を再構築してALCと同質の
サービス提供を可能にした営業兼物流拠点



3. 医療用医薬品等卸売事業(メディセオ事業)



ALC/FLC:顧客の支持を得て売上に寄与



※医療用医薬品のみの売上伸長率を示しています。



AR: 営業機能の強化

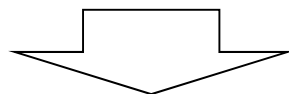
※AR (Assist Representatives)

MR資格合格者:

800名以上

(2013年9月末日現在)

専門知識を持つ多くの人材を活かした、
将来にわたる安定収益獲得のための新規ビジネス



PFM[®]などの専門性の高い
プロモーション活動

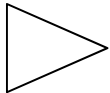
※Project Finance & Marketing



PFM[®] : 医薬品の開発・販売の状況

※PFM[®] (Project Finance & Marketing)

医薬品開発投資と承認後の優先販売

(現在) 17  (今期末) 20プロジェクト以上

◆PFM[®] : 17のプロジェクト

発 売 日	商品名(薬効)または品目数	製造販売元
2013年7月以前	5品目	—
2013年8月23日	ノーモサング点滴静注250mg (急性ポルフィリン症治療薬)	オーファンパシフィック
2013年9月18日	アラベル内用剤 1.5g (光線力学診断用剤)	ノーベルファーマ
—	その他、開発中の医薬品10品目	—



4. 化粧品・日用品、一般用医薬品卸売事業 (Paltac事業)

4. 化粧品・日用品、一般用医薬品卸売事業 (Paltac事業)



Paltac事業の業績

〈単位:億円〉

	第2四半期 計 画	売上比	実 績	売上比	前同比	計画差異
売 上 高	3,996	—	4,038	—	+3.7%	+42
売上総利益	317	7.94%	315	7.82%	+0.6%	▲2
販 管 費	243	6.08%	242	6.00%	+1.4%	▲1
営 業 利 益	74	1.85%	73	1.82%	-1.8%	▲1

東北エリアの事業基盤を強化・拡充

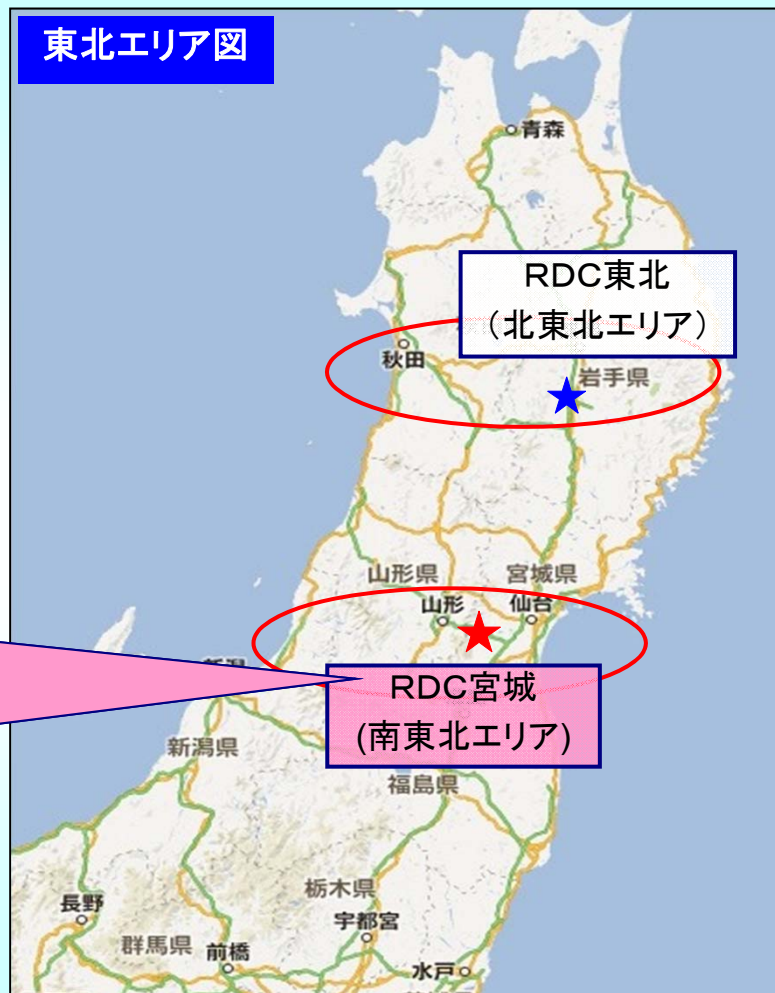


RDC宮城

※RDC(Regional Distribution Center)=(株)Paltacの最新鋭大型物流センター

◆宮城県白石市（2013年9月稼働）

- ・出荷能力増強
350億円 ⇒ 700億円（RDC宮城＋RDC東北）
- ・配送効率化
広域な東北エリアを2拠点体制でカバー
- ・ハイブリッド型センター
投資効率化 ⇒ 生産性向上によるローコスト化
- ・震災復興への貢献





5. 2014年3月期 業績予想



2014年3月期 通期連結業績予想

通期業績見通しに変更はありません

〈単位:億円〉

	2013年3月期 実績	売上比	2014年3月期 予想	売上比	前期比
売上高	28,109	—	29,090	—	+3.5%
売上総利益	2,021	7.19%	2,112	7.26%	+4.5%
販管費	1,736	6.18%	1,782	6.13%	+2.6%
営業利益	285	1.01%	330	1.13%	+15.7%
経常利益	396	1.41%	470	1.62%	+18.6%
当期純利益	186	0.66%	240	0.83%	+28.6%

1株当たり当期純利益(EPS)予想

106.2円



2014年3月期 事業セグメント別通期業績予想

通期業績見通しに変更はありません

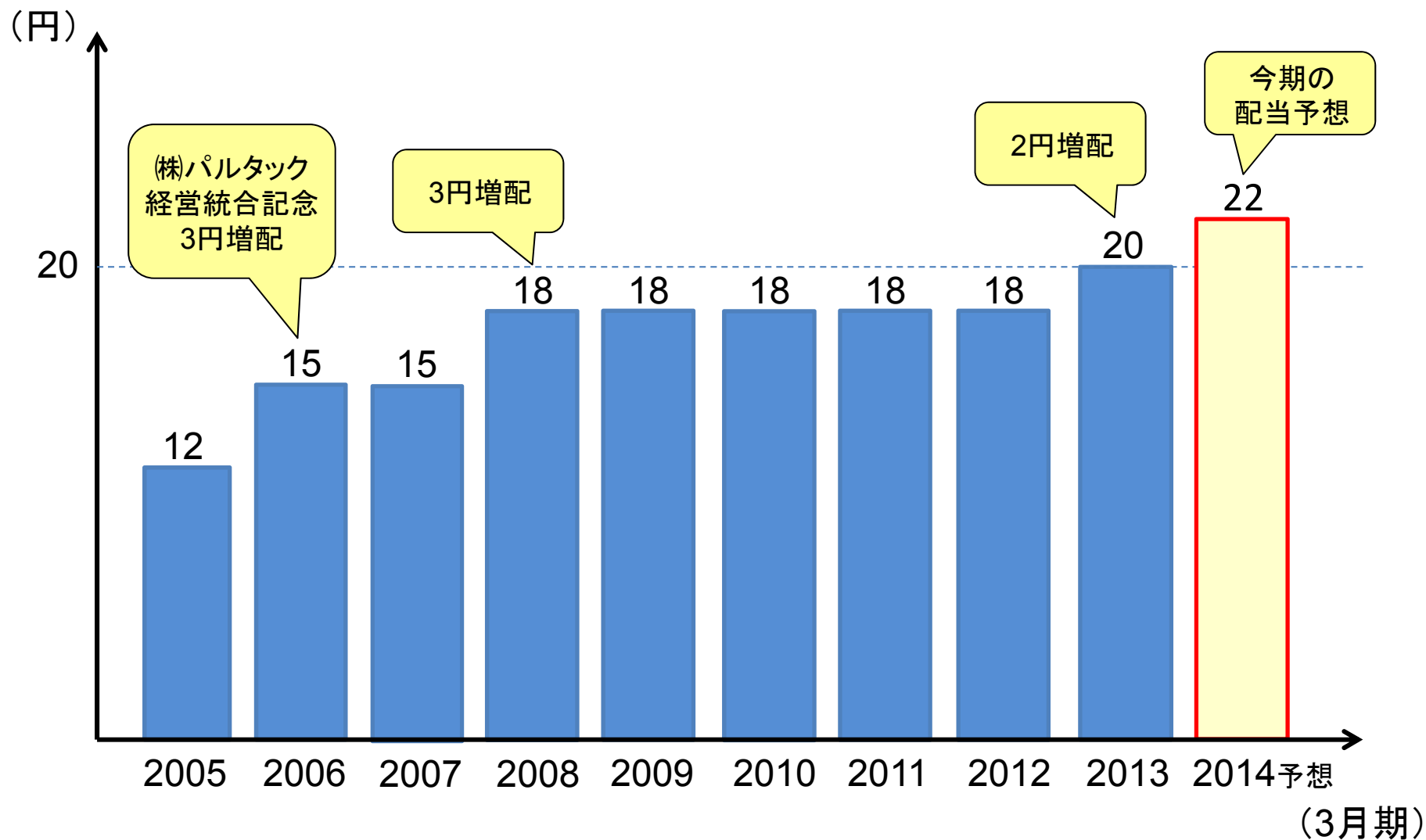
〈単位：億円〉

	2014年3月期 連結業績予想		うち、 医療用医薬品等卸売事業			うち、化粧品・日用品、 一般用医薬品卸売事業		
	売上高	売上比	売上高	売上比	前期比	売上高	売上比	前期比
売上高	29,090	—	20,890	—	+3.9%	7,788	—	+2.4%
売上総利益	2,112	7.26%	1,425	6.82%	+6.1%	620	7.97%	+1.1%
販管費	1,782	6.13%	1,231	5.89%	+2.9%	490	6.30%	+1.3%
営業利益	330	1.13%	194	0.93%	+32.8%	130	1.67%	+0.5%
経常利益	470	1.62%	/			/		
当期純利益	240	0.83%	/			/		



2014年3月期 1株当たり年間配当金

「1株当たり年間配当金」の推移



経営理念

流通価値の創造を通じて
人々の健康と社会の発展に貢献します。



株式会社 メディパルホールディングス