

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2021年4月30日、日本調剤株式会社は2021年3月期通期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	19年3月期				20年3月期				21年3月期				21年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	達成率	通期会予
売上高	59,305	118,694	183,404	245,687	64,316	130,297	199,040	268,520	68,306	135,999	208,337	278,951	100.0%	278,900
前年同期比	1.6%	0.5%	1.7%	1.8%	8.4%	9.8%	8.5%	9.3%	6.2%	4.4%	4.7%	3.9%		3.9%
売上総利益	9,757	19,427	30,672	41,975	11,147	22,439	34,351	46,372	10,962	23,272	36,679	49,374		
前年同期比	-8.4%	-9.6%	-7.3%	-4.2%	14.2%	15.5%	12.0%	10.5%	-1.7%	3.7%	6.8%	6.5%		
売上総利益率	16.5%	16.4%	16.7%	17.1%	17.3%	17.2%	17.3%	17.3%	16.0%	17.1%	17.6%	17.7%		
販管費	9,256	17,880	26,287	35,242	9,377	18,373	28,719	38,779	10,533	20,498	30,911	41,267		
前年同期比	9.3%	7.6%	6.1%	6.0%	1.3%	2.8%	9.3%	10.0%	12.3%	11.6%	7.6%	6.4%		
売上高販管費比率	15.6%	15.1%	14.3%	14.3%	14.6%	14.1%	14.4%	14.4%	15.4%	15.1%	14.8%	14.8%		
営業利益	501	1,547	4,385	6,733	1,770	4,066	5,632	7,593	429	2,774	5,767	8,106	100.1%	8,100
前年同期比	-77.1%	-68.4%	-47.3%	-36.4%	253.3%	162.8%	28.4%	12.8%	-75.8%	-31.8%	2.4%	6.8%		6.7%
営業利益率	0.8%	1.3%	2.4%	2.7%	2.8%	3.1%	2.8%	2.8%	0.6%	2.0%	2.8%	2.9%		2.9%
経常利益	398	1,265	3,855	6,077	1,710	4,001	5,449	7,405	337	2,665	5,773	8,409	100.1%	8,400
前年同期比	-81.0%	-72.7%	-51.7%	-40.1%	329.6%	216.3%	41.3%	21.9%	-80.3%	-33.4%	5.9%	13.6%		13.4%
経常利益率	0.7%	1.1%	2.1%	2.5%	2.7%	3.1%	2.7%	2.8%	0.5%	2.0%	2.8%	3.0%		3.0%
四半期純利益	40	744	2,369	3,790	833	2,094	3,059	6,697	356	1,555	3,410	3,538	101.1%	3,500
前年同期比	-96.4%	-73.5%	-52.8%	-37.9%	1982.5%	181.5%	29.1%	76.7%	-57.3%	-25.7%	11.5%	-47.2%		-47.7%
四半期純利益率	0.1%	0.6%	1.3%	1.5%	1.3%	1.6%	1.5%	2.5%	0.5%	1.1%	1.6%	1.3%		1.3%

四半期業績推移 (百万円)	19年3月期				20年3月期				21年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	59,305	59,389	64,710	62,283	64,316	65,981	68,743	69,480	68,306	67,693	72,338	70,614
前年同期比	1.6%	-0.7%	4.2%	2.1%	8.4%	11.1%	6.2%	11.6%	6.2%	2.6%	5.2%	1.6%
売上総利益	9,757	9,670	11,245	11,303	11,147	11,292	11,912	12,021	10,962	12,310	13,407	12,695
前年同期比	-8.4%	-10.9%	-3.1%	5.3%	14.2%	16.8%	5.9%	6.4%	-1.7%	9.0%	12.6%	5.6%
売上総利益率	16.5%	16.3%	17.4%	18.1%	17.3%	17.1%	17.3%	17.3%	16.0%	18.2%	18.5%	18.0%
販管費	9,256	8,624	8,407	8,955	9,377	8,996	10,346	10,060	10,533	9,965	10,413	10,356
前年同期比	9.3%	5.9%	3.0%	5.7%	1.3%	4.3%	23.1%	12.3%	12.3%	10.8%	0.6%	2.9%
売上高販管費比率	15.6%	14.5%	13.0%	14.4%	14.6%	13.6%	15.1%	14.5%	15.4%	14.7%	14.4%	14.7%
営業利益	501	1,046	2,838	2,348	1,770	2,296	1,566	1,961	429	2,345	2,993	2,339
前年同期比	-77.1%	-61.3%	-17.5%	3.9%	253.3%	119.5%	-44.8%	-16.5%	-75.8%	2.1%	91.1%	19.3%
営業利益率	0.8%	1.8%	4.4%	3.8%	2.8%	3.5%	2.3%	2.8%	0.6%	3.5%	4.1%	3.3%
経常利益	398	867	2,590	2,222	1,710	2,291	1,448	1,956	337	2,328	3,108	2,636
前年同期比	-81.0%	-65.9%	-22.8%	3.3%	329.6%	164.2%	-44.1%	-12.0%	-80.3%	1.6%	114.6%	34.8%
経常利益率	0.7%	1.5%	4.0%	3.6%	2.7%	3.5%	2.1%	2.8%	0.5%	3.4%	4.3%	3.7%
四半期純利益	40	704	1,625	1,421	833	1,261	965	3,638	356	1,199	1,855	128
前年同期比	-96.4%	-58.2%	-26.5%	30.5%	1982.5%	79.1%	-40.6%	156.0%	-57.3%	-4.9%	92.2%	-96.5%
四半期純利益率	0.1%	1.2%	2.5%	2.3%	1.3%	1.9%	1.4%	5.2%	0.5%	1.8%	2.6%	0.2%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

事業セグメント

事業セグメント (四半期累計)	19年3月期				20年3月期				21年3月期				21年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	達成率	通期会予
売上高	59,305	118,694	183,404	245,687	64,316	130,297	199,040	268,520	68,306	135,999	208,337	278,951	100.0%	278,900
前年同期比	1.6%	0.5%	1.7%	1.8%	8.4%	9.8%	8.5%	9.3%	6.2%	4.4%	4.7%	3.9%		3.9%
調剤薬局事業	50,449	101,054	155,703	208,622	54,814	111,763	170,695	231,001	58,200	118,236	181,125	244,072		
前年同期比	2.2%	1.0%	1.9%	1.7%	8.7%	10.6%	9.6%	10.7%	6.2%	5.8%	6.1%	5.7%		
構成比	85.1%	85.1%	84.9%	84.9%	85.2%	85.8%	85.8%	86.0%	85.2%	86.9%	86.9%	87.5%		
医薬品製造販売事業	9,754	19,431	30,664	40,659	10,881	21,040	32,564	43,072	12,073	22,812	35,235	45,699		
前年同期比	3.7%	1.1%	4.7%	6.8%	11.6%	8.3%	6.2%	5.9%	11.0%	8.4%	8.2%	6.1%		
構成比	16.4%	16.4%	16.7%	16.5%	16.9%	16.1%	16.4%	16.0%	17.7%	16.8%	16.9%	16.4%		
医療従事者派遣・紹介事業	3,217	6,351	9,706	13,083	3,597	6,775	9,737	12,721	2,943	5,025	6,644	8,393		
前年同期比	8.2%	6.0%	8.5%	9.3%	11.8%	6.7%	0.3%	-2.8%	-18.2%	-25.8%	-31.8%	-34.0%		
構成比	5.4%	5.4%	5.3%	5.3%	5.6%	5.2%	4.9%	4.7%	4.3%	3.7%	3.2%	3.0%		
営業利益	501	1,547	4,385	6,733	1,770	4,066	5,632	7,593	429	2,774	5,767	8,106	100.1%	8,100
前年同期比	-77.1%	-68.4%	-47.3%	-36.4%	253.3%	162.8%	28.4%	12.8%	-75.8%	-31.8%	2.4%	6.8%		6.7%
営業利益率	0.8%	1.3%	2.4%	2.7%	2.8%	3.1%	2.8%	2.8%	0.6%	2.0%	2.8%	2.9%		2.9%
調剤薬局事業	1,404	3,197	6,035	8,707	1,843	4,408	6,581	9,785	464	3,624	6,991	10,585		
前年同期比	-44.1%	-43.1%	-33.3%	-29.8%	31.3%	37.9%	9.0%	12.4%	-74.8%	-17.8%	6.2%	8.2%		
営業利益率	2.8%	3.2%	3.9%	4.2%	3.4%	3.9%	3.9%	4.2%	0.8%	3.1%	3.9%	4.3%		
構成比	75.3%	76.6%	72.9%	72.1%	56.0%	66.3%	68.9%	75.6%	25.7%	66.1%	71.0%	77.6%		
医薬品製造販売事業	59	344	1,185	1,885	798	1,155	1,534	1,301	833	1,163	2,205	2,350		
前年同期比	-81.4%	-46.1%	-17.1%	57.9%	1252.5%	235.8%	29.5%	-31.0%	4.4%	0.7%	43.7%	80.6%		
営業利益率	0.6%	1.8%	3.9%	4.6%	7.3%	5.9%	4.7%	3.0%	6.9%	5.1%	6.3%	5.1%		
構成比	3.2%	8.2%	14.3%	15.6%	24.2%	17.4%	16.1%	10.1%	46.1%	21.2%	22.4%	17.2%		
医療従事者派遣・紹介事業	401	630	1,056	1,478	651	1,082	1,442	1,851	509	696	653	712		
前年同期比	-33.3%	-37.7%	-25.4%	-19.8%	62.3%	71.7%	36.6%	25.2%	-21.8%	-35.7%	-54.7%	-61.5%		
営業利益率	12.5%	9.9%	10.9%	11.3%	18.1%	16.0%	14.8%	14.6%	17.3%	13.9%	9.8%	8.5%		
構成比	21.5%	15.1%	12.8%	12.2%	19.8%	16.3%	15.1%	14.3%	28.2%	12.7%	6.6%	5.2%		
その他														
全社・消去	-1,363	-2,625	-3,892	-5,337	-1,523	-2,579	-3,927	-5,345	-1,377	-2,709	-4,082	-5,542		

事業セグメント (四半期)	19年3月期				20年3月期				21年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	59,305	59,389	64,710	62,283	64,316	65,981	68,743	69,480	68,306	67,693	72,338	70,614
前年同期比	1.6%	-0.7%	4.2%	2.1%	8.4%	11.1%	6.2%	11.6%	6.2%	2.6%	5.2%	1.6%
調剤薬局事業	50,449	50,605	54,649	52,919	54,814	56,949	58,932	60,306	58,200	60,036	62,889	62,947
前年同期比	2.2%	0.0%	3.5%	1.0%	8.7%	12.5%	7.8%	14.0%	6.2%	5.4%	6.7%	4.4%
構成比	85.1%	85.2%	84.5%	85.0%	85.2%	86.3%	85.7%	86.8%	85.2%	88.7%	86.9%	89.1%
医薬品製造販売事業	9,754	9,677	11,233	9,995	10,881	10,159	11,524	10,508	12,073	10,739	12,423	10,464
前年同期比	3.7%	-1.3%	11.4%	14.0%	11.6%	5.0%	2.6%	5.1%	11.0%	5.7%	7.8%	-0.4%
構成比	16.4%	16.3%	17.4%	16.0%	16.9%	15.4%	16.8%	15.1%	17.7%	15.9%	17.2%	14.8%
医療従事者派遣・紹介事業	3,217	3,134	3,355	3,377	3,597	3,178	2,962	2,984	2,943	2,082	1,619	1,749
前年同期比	8.2%	3.8%	13.5%	11.7%	11.8%	1.4%	-11.7%	-11.6%	-18.2%	-34.5%	-45.3%	-41.4%
構成比	5.4%	5.3%	5.2%	5.4%	5.6%	4.8%	4.3%	4.3%	4.3%	3.1%	2.2%	2.5%
営業利益	501	1,046	2,838	2,348	1,770	2,296	1,566	1,961	429	2,345	2,993	2,339
前年同期比	-77.1%	-61.3%	-17.5%	3.9%	253.3%	119.5%	-44.8%	-16.5%	-75.8%	2.1%	91.1%	19.3%
営業利益率	0.8%	1.8%	4.4%	3.8%	2.8%	3.5%	2.3%	2.8%	0.6%	3.5%	4.1%	3.3%
調剤薬局事業	1,404	1,793	2,838	2,672	1,843	2,565	2,173	3,204	464	3,160	3,367	3,594
前年同期比	-44.1%	-42.3%	-17.3%	-20.5%	31.3%	43.1%	-23.4%	19.9%	-74.8%	23.2%	54.9%	12.2%
営業利益率	2.8%	3.5%	5.2%	5.0%	3.4%	4.5%	3.7%	5.3%	0.8%	5.3%	5.4%	5.7%
構成比	75.3%	43.0%	34.3%	22.1%	56.0%	38.6%	22.7%	24.8%	25.7%	57.6%	34.2%	26.3%
医薬品製造販売事業	59	285	841	700	798	357	379	-233	833	330	1,042	145
前年同期比	-81.4%	-10.9%	6.2%	-	-	25.3%	-54.9%	-	4.4%	-7.6%	174.9%	-
営業利益率	0.6%	2.9%	7.5%	7.0%	7.3%	3.5%	3.3%	-2.2%	6.9%	3.1%	8.4%	1.4%
構成比	3.2%	6.8%	10.2%	5.8%	24.2%	5.4%	4.0%	-1.8%	46.1%	6.0%	10.6%	1.1%
医療従事者派遣・紹介事業	401	229	426	422	651	431	360	409	509	187	-43	59
前年同期比	-33.3%	-44.3%	5.4%	-0.9%	62.3%	88.2%	-15.5%	-3.1%	-21.8%	-56.6%	-	-85.6%
営業利益率	12.5%	7.3%	12.7%	12.5%	18.1%	13.6%	12.2%	13.7%	17.3%	9.0%	-2.7%	3.4%
構成比	21.5%	5.5%	5.1%	3.5%	19.8%	6.5%	3.8%	3.2%	28.2%	3.4%	-0.4%	0.4%
その他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
全社・消去	-1,363	-1,262	-1,267	-1,445	-1,523	-1,056	-1,348	-1,418	-1,377	-1,332	-1,373	-1,460

出所：会社資料よりSR社作成

調剤薬局事業

(四半期別：累計)	FY03/19				FY03/20				FY03/21			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
調剤セグメント売上(百万円)	50,449	101,054	155,703	208,622	54,814	111,763	170,695	231,001	58,200	118,236	181,125	244,072
前年同期比	2.2%	1.0%	1.9%	1.7%	8.7%	10.6%	9.6%	10.7%	6.2%	5.8%	6.1%	5.7%
調剤セグメント1店舗当たり売上 (百万円)	85	171	263	352	91	184	275	370	88	179	274	
前年同期比	-3.4%	-2.8%	-1.5%	-1.9%	7.1%	7.6%	4.6%	5.1%	-3.3%	-2.7%	-0.4%	
処方せん枚数 (千枚)	3,483	6,927	10,613	14,192	3,576	7,219	10,980	14,704	3,278	6,858	10,579	
前年同期比	3.8%	2.6%	3.5%	3.3%	2.7%	4.2%	3.5%	3.6%	-8.3%	-5.0%	-3.7%	
処方せん単価	14,234	14,358	14,431	14,458	15,110	15,239	15,199	15,479	17,473	16,965	16,833	
前年同期比	-2.2%	-1.8%	-1.8%	-1.9%	6.2%	6.1%	5.3%	7.1%	15.6%	11.3%	10.7%	

出所：会社資料よりSR社作成

調剤薬局の出店動向

(四半期別：累計)	FY03/19				FY03/20				FY03/21			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
出店数 (累計)	8	19	24	32	7	20	53	65	9	19	25	29
自力出店	8	15	20	26	5	16	26	35	4	14	19	
M&A	-	4	4	6	2	4	27	30	5	5	6	
<店舗タイプ別>												
門前・敷地内店舗	5	9	11	16	3	13	31	38	4	9	12	
ハイブリッド型店舗	3	10	13	16	4	18	22	27	5	10	13	
閉店数 (累計)	4	8	12	19	5	7	10	13	1	4	5	9
期末店舗数	589	596	597	598	600	611	641	650	658	665	670	670

(四半期別：3ヵ月)	FY03/19				FY03/20				FY03/21			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
出店数	8	11	5	8	7	13	33	12	9	10	6	4
自力出店	8	7	5	6	5	11	10	9	4	10	5	
M&A	-	4	-	2	2	2	23	3	5	-	1	
<店舗タイプ別>												
門前・敷地内店舗	5	4	2	5	3	10	18	7	4	5	3	
ハイブリッド型店舗	3	7	3	3	4	14	4	5	5	5	3	
閉店数	4	4	4	7	5	2	3	3	1	3	1	4
期末店舗数	589	596	597	598	600	611	641	650	658	665	670	670

出所：会社資料よりSR社作成

医薬品製造販売事業：売上高と新規薬価収載品目

(四半期：3ヵ月)	19年3月期				20年3月期				21年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高 (百万円)	9,754	9,677	11,233	9,995	10,881	10,159	11,524	10,508	12,073	10,739	12,423	10,464
新規薬価収載品目	8	-	14	-	8	-	14	-	16	-	5	-

出所：会社資料よりSR社作成

2021年3月期通期実績（2021年4月30日発表）

概要

- ▷ 売上高：278,951百万円（前期比3.9%増、通期業績の修正会社予想達成率100.0%）
- ▷ 営業利益：8,106百万円（同6.8%増、同100.1%）
- ▷ 経常利益：8,409百万円（同13.6%増、同100.1%）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：3,538百万円（同47.2%減、同101.1%）
- ▷ 同社は2021年4月19日に2021年3月期の通期業績会社予想を修正している（後述参照）。

決算のポイント

売上高は前年同期比3.9%増収となった。調剤薬局事業（同5.7%増収）における長期処方増加（処方箋単価上昇）や新店効果、医薬品製造販売事業（同6.1%増収）における2019年12月および2020年6月、12月の新規収載品の好調な販売等が増収要因となった。医療従事者派遣・紹介事業（同34.0%減収）は新型コロナウイルス感染症の影響による派遣抑制の影響により減収となった。

営業利益は前年同期比6.8%増益となった。また、営業利益率は2.9%となり、前期2.8%から0.1ポイント上昇した。

調剤薬局事業

- ▷ 売上高：244,072百万円（前期比5.7%増、通期業績の会社修正予想は非開示）
- ▷ 営業利益：10,585百万円（同8.2%増、同上）
- ▷ 営業利益率：4.3%（前期4.2%、同上）

前期比増収・増益となった。長期処方の増加による処方箋単価の上昇、2020年3月期に出店した65店舗の寄与、全社を挙げたコスト削減施策の実施が増収増益要因となった。これが新型コロナウイルス感染症の影響による処方箋枚数減少や、長期処方に備えた医薬品在庫確保に伴う消費税増加の影響を相殺した。

2021年3月期期末の店舗数は、同期間に29店舗の新規出店、9店舗の閉店を行った結果、670店（前年同期650店から20店増）となった。

同社薬局におけるジェネリック医薬品の数量ベース使用割合は、2021年3月末時点で全社平均89.3%となった（前年同期は88.8%。なお、国は2020年9月までに80%とすることを目標として掲げていた）。また、在宅医療実施店舗（年間12件以上実施の店舗）の割合は90.8%となった（前年同期は89%）。

医薬品製造販売事業

- ▷ 売上高：45,699百万円（前期比6.1%増、通期業績の会社修正予想は非開示）
- ▷ 営業利益：2,350百万円（同80.6%増、同上）
- ▷ 営業利益率：5.1%（前期3.0%、同上）

売上高については、2020年10月の薬価改定に伴う既存製品の販売価格が下落したものの、新製品の好調な販売、受託事業の伸展などにより、増収となった。営業利益については、コスト削減の取り組みや、収益性を重視した販売方針が奏功

した。加えて、2020年6月の新規薬価収載品16品目のうち12品目、および同年12月の新規薬価収載品5品目すべてが自社製造品目となり、自社製造品目の販売拡大に伴い利益率が向上したことで増益となった。

2021年3月期末での販売品目数は、新規薬価終製品21品目を発売したことなどにより677品目（一般用医薬品2品目を含む）となった。

医療従事者派遣・紹介事業

- ▷ 売上高：8,393百万円（前期比34.0%減、通期業績の会社修正予想は非開示）
- ▷ 営業利益：712百万円（同61.5%減、同上）
- ▷ 営業利益率：8.5%（前期14.6%、同上）

売上高では、かかりつけ薬剤師制度の開始による人材市場の需要変化を捉え、従前より薬剤師の派遣から紹介へのシフトを進めていたが、新型コロナウイルス感染症の影響による一層の派遣抑制が継続したことにより減収となった。営業利益については、医師および薬剤師の紹介事業は堅調に推移したものの、新型コロナウイルス感染症の影響による薬剤師派遣事業における減収が主な減益要因となった。

【参考】2021年3月期通期見通し（2021年4月19日修正）

同社は2021年4月19日に、2020年3月期の通期業績会社予想を発表した。当予想は2020年10月30日発表の会社予想を修正したものである。

(百万円)	20年3月期			21年3月期			前年同期比		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	130,297	138,223	268,520	135,999	142,901	278,900	4.4%	3.4%	3.9%
売上原価	107,858	114,289	222,147	112,726			4.5%		
売上総利益	22,439	23,933	46,372	23,272			3.7%		
売上総利益率	17.2%	17.3%	17.3%	17.1%					
販売費及び一般管理費	18,373	20,406	38,779	20,498			11.6%		
売上高販管費比率	14.1%	14.8%	14.4%	15.1%					
営業利益	4,066	3,527	7,593	2,774	5,326	8,100	-31.8%	51.0%	6.7%
営業利益率	3.1%	2.6%	2.8%	2.0%	3.7%	2.9%			
経常利益	4,001	3,404	7,405	2,665	5,735	8,400	-33.4%	68.5%	13.4%
経常利益率	3.1%	2.5%	2.8%	2.0%	4.0%	3.0%			
当期純利益	2,094	4,603	6,697	1,555	1,945	3,500	-25.7%	-57.7%	-47.7%
純利益率	1.6%	3.3%	2.5%	1.1%	1.4%	1.3%			

注：下期会社予想は、通期会社予想と上半期実績の差分により機械的に算出している。
出所：会社資料よりSR社作成

概要

- ▷ 売上高：278,900百万円（前期比3.9%増：前回予想275,753百万円、前期比2.7%増）
- ▷ 営業利益：8,100百万円（前期比6.7%増：前回予想6,552百万円、前期比13.7%減）
- ▷ 経常利益：8,400百万円（前期比13.4%増：前回予想6,331百万円、前期比14.5%減）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：3,500百万円（前期比47.7%減：前回予想3,260百万円、前期比51.3%減）

同社は、売上高ならびに利益額（営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益）のいずれも、前回予想（2020年10月30日）から上方修正した。営業利益、経常利益については、前期比減益から同増益へと予想を変更した。

修正の理由

今回の業績予想修正において、同社は、主に以下の諸要因から、売上高及び各段階利益が前回予想を上回る見込みになったと発表した。

- ▷ 前回予想以後、来局患者数の回復が想定を上回っていたこと
- ▷ 医薬品製造販売事業における2020年6月及び12月の新規収載品の販売が上半期に引き続き好調であったこと
- ▷ グループ全社を上げた継続的なコスト削減施策が上半期に続き更に寄与したこと、等

同社は、前回予想においては、2021年3月期の売上高は新店効果等によって前期比増収となるものの、営業利益は、主に新型コロナウイルス感染症の影響（処方箋の受付枚数の前期比減少傾向など）により前期比減益を予想していた。

2022年3月期通期会社予想（2021年4月30日発表）

(百万円)	21年3月期			22年3月期			前年同期比		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期会予	下期会予	通期会予	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	135,999	142,952	278,951	142,200	151,200	293,400	4.6%	5.8%	5.2%
売上原価	112,726	116,851	229,577						
売上総利益	23,272	26,102	49,374						
売上総利益率	17.1%	18.3%	17.7%						
販売費及び一般管理費	20,498	20,769	41,267						
売上高販管費比率	15.1%	14.5%	14.8%						
営業利益	2,774	5,332	8,106	3,000	6,200	9,200	8.1%	16.3%	13.5%
営業利益率	2.0%	3.7%	2.9%	2.1%	4.1%	3.1%			
経常利益	2,665	5,744	8,409	3,000	6,100	9,100	12.6%	6.2%	8.2%
経常利益率	2.0%	4.0%	3.0%	2.1%	4.0%	3.1%			
当期純利益	1,555	1,983	3,538	1,400	3,700	5,100	-10.0%	86.6%	44.1%
純利益率	1.1%	1.4%	1.3%	1.0%	2.4%	1.7%			

注：下期会社予想は、通期会社予想と上半期実績の差分により機械的に算出している。
出所：会社資料よりSR社作成

2022年3月期の会社予想は、売上高293,400百万円（前期比5.2%増）、営業利益9,200百万円（同13.5%増）、経常利益9,100百万円（同8.2%増）、親会社株主に帰属する当期純利益5,100百万円（44.1%増）である。

2022年3月期の調剤薬局業界においては、2021年8月より、調剤薬局は在宅医療や入退院時を含め他の医療機関との服薬情報の連携に対応できる「地域連携薬局」、および、がん等のより高度な薬学管理への対応や高い専門性が求められる「専門医療機関連携薬局」に区分される（都道府県知事より認定を受ける）。同社は、今後ますます患者のニーズに応えられる薬局づくりが求められるとしている。

また、2021年4月より、これまで隔年で行われていた薬価改定が毎年改定となる。薬局・医薬品業界を取り巻く経営環境はより厳しいものとなっていると同社は認識している。

上記を踏まえ、同社では、2022年3月期には以下の通り取り組むとしている。調剤薬局事業においては、国の占める薬局のあるべき姿を追求し、専門医療機関連携薬局・地域連携薬局として良質な医療サービスを提供すべく、利便性の高い薬局店舗づくりや、高い専門性を有する薬剤師の育成に注力する。

医薬品製造販売事業では、グループシナジーの発揮に加え、研究開発投資による新規薬価収載品を含む自社製造品目の拡大、および収益力向上に取り組む。

医療従事者派遣・紹介事業では、薬剤師・医師を中心とした医療従事者の紹介事業のさらなる強化を図るとともに、株式会社WORKERS DOCTORS（非上場）*を中心とした産業医業務提供事業を全国へと展開することで、医師事業の一層の拡大も推進する。

*WORKERS DOCTORS社は首都圏を中心に産業医業務提供事業を展開する。2020年11月に、同社の連結子会社である株式会社メディカルリソース（非上場）が全株式を取得し、100%子会社（同社の孫会社）とした。

また同社では、オンライン服薬指導の普及やオンライン資格確認による利便性・薬局機能の向上などに率先して取り組むとともに、次世代調剤システムの開発など当社グループの強みであるICTを存分に活用したグループ経営を行っていくとしている。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp