



2014年3月期 第2四半期決算説明会

(平成25年11月14日開催)

大研医器株式会社

(東京証券取引所市場第一部) 証券コード 7775

□ 目次

I. 2014年3月期 第2四半期決算概要

II. 2014年3月期 通期業績予想・成長戦略



I. 2014年3月期 第2四半期決算概要

□業績の推移

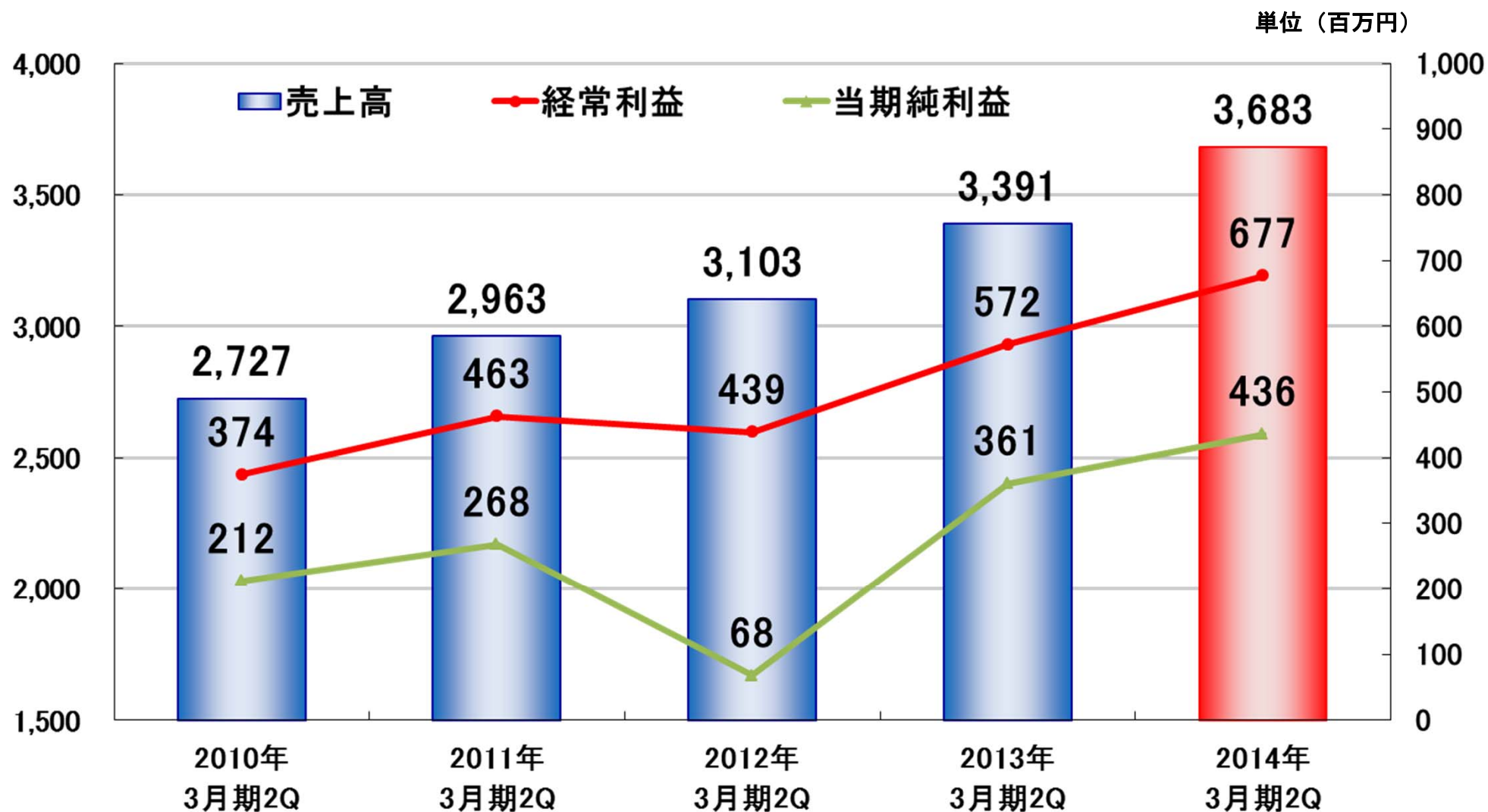
売上高・経常利益ともに前年同期、予想を上回る

(単位:百万円)

	2013年3月期 (2Q実績)	2014年3月期 (2Q実績)	前期比	当期予想比
売上高	3,391	3,683	8.6%	2.7%
売上総利益	1,684 (49.7%)	1,877 (51.0%)	11.5%	1.7%
販売管理費	1,103 (32.5%)	1,205 (32.7%)	9.2%	△3.8%
営業利益	580	671	15.7%	13.2%
経常利益	572 (16.9%)	677 (18.4%)	18.4%	14.8%
当期純利益	361	436	20.5%	16.5%
一株当たりの配当金	—	11.75円	—	—

業績の推移

売上高・経常利益ともに前年同期、予想を上回る



□売上構成(セグメント別)の推移

キューインポットおよびPCAセットが好調

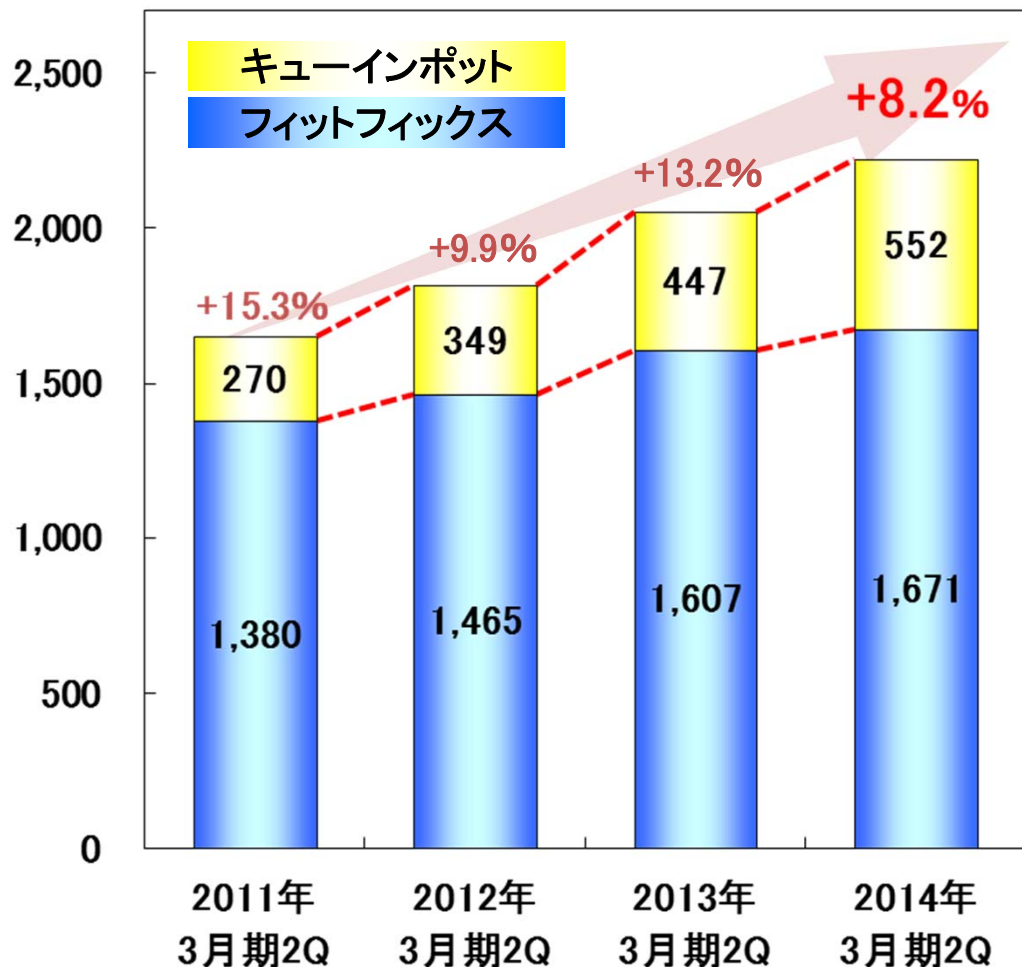
(単位:百万円)

	2013年3月期 (2Q実績)		2014年3月期 (2Q実績)		増減率
	金額	構成比	金額	構成比	
フィットフィックス関連 (キューインポットのみ)	2,054 (447)	60.6% (13.2%)	2,223 (552)	60.4% (15.0%)	8.2% (23.4%)
シリンジェクター関連 (PCAセットのみ)	853 (619)	25.2% (18.3%)	930 (725)	25.3% (19.7%)	9.0% (17.1%)
電動ポンプ関連	39	1.2%	29	0.8%	△26.6%
手洗い設備関連	328	9.7%	373	10.1%	13.6%
その他の	114	3.3%	126	3.4%	9.9%
合計	3,391	100.0%	3,683	100.0%	8.6%

《フィットフィックス関連》

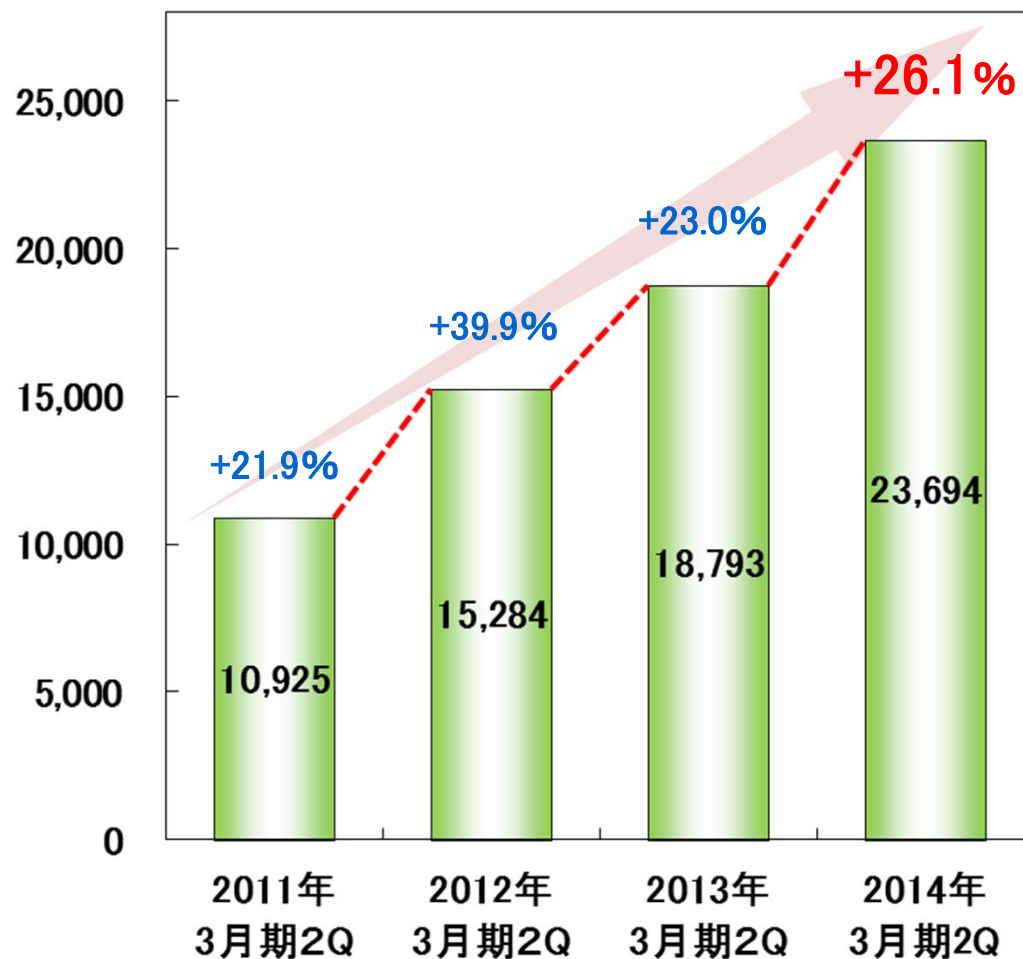
(単位:百万円)

売上高の推移



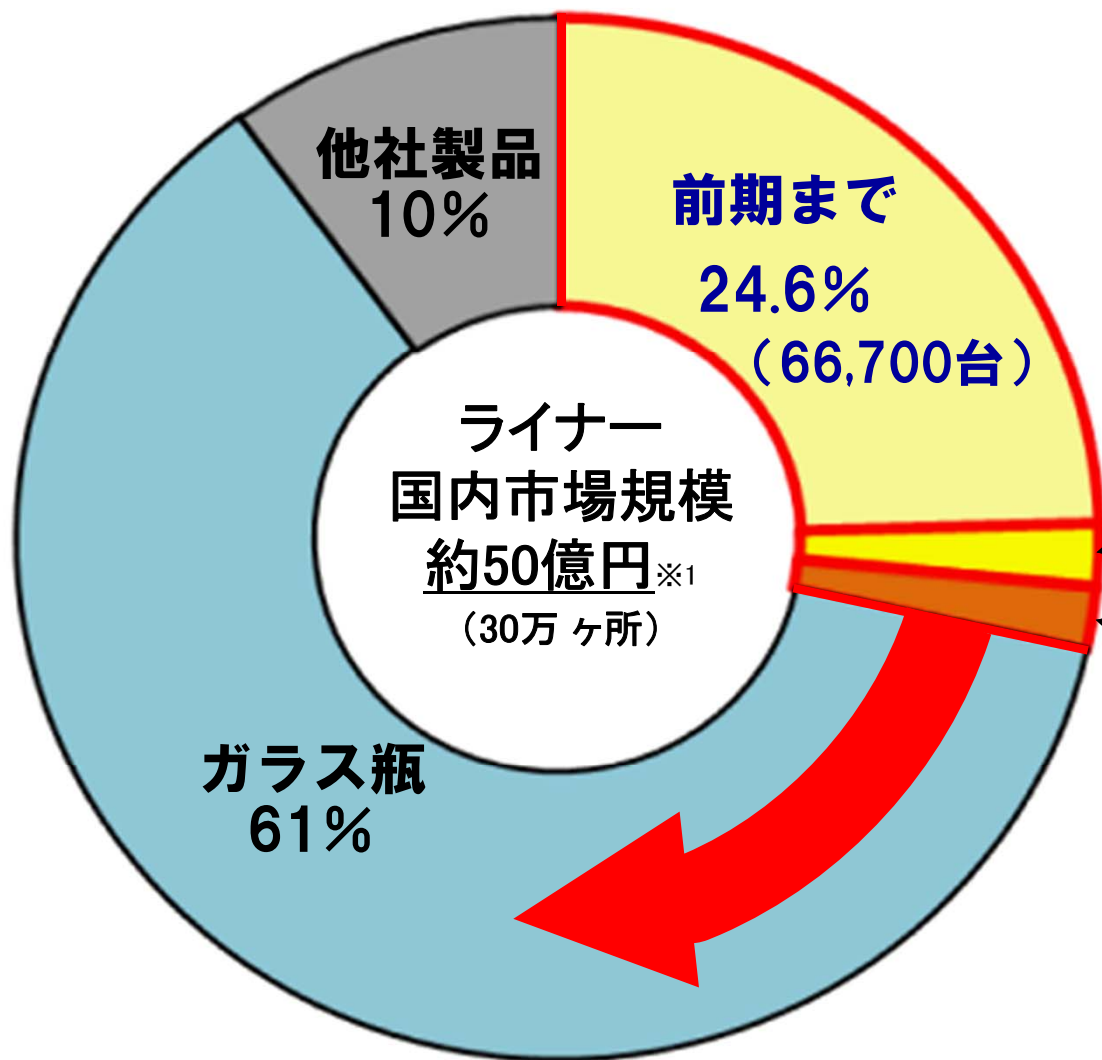
(単位:ケース)

キューインポットライナー 販売量の推移



《フィットフィックス関連》

キューインポットライナーのシェア



2014年3月期
目標シェア (台数)
28.4% (78,300台)

2014年3月期上期
+1.9% (+5,900台)

2014年3月期下期
+1.9% (+5,700台)

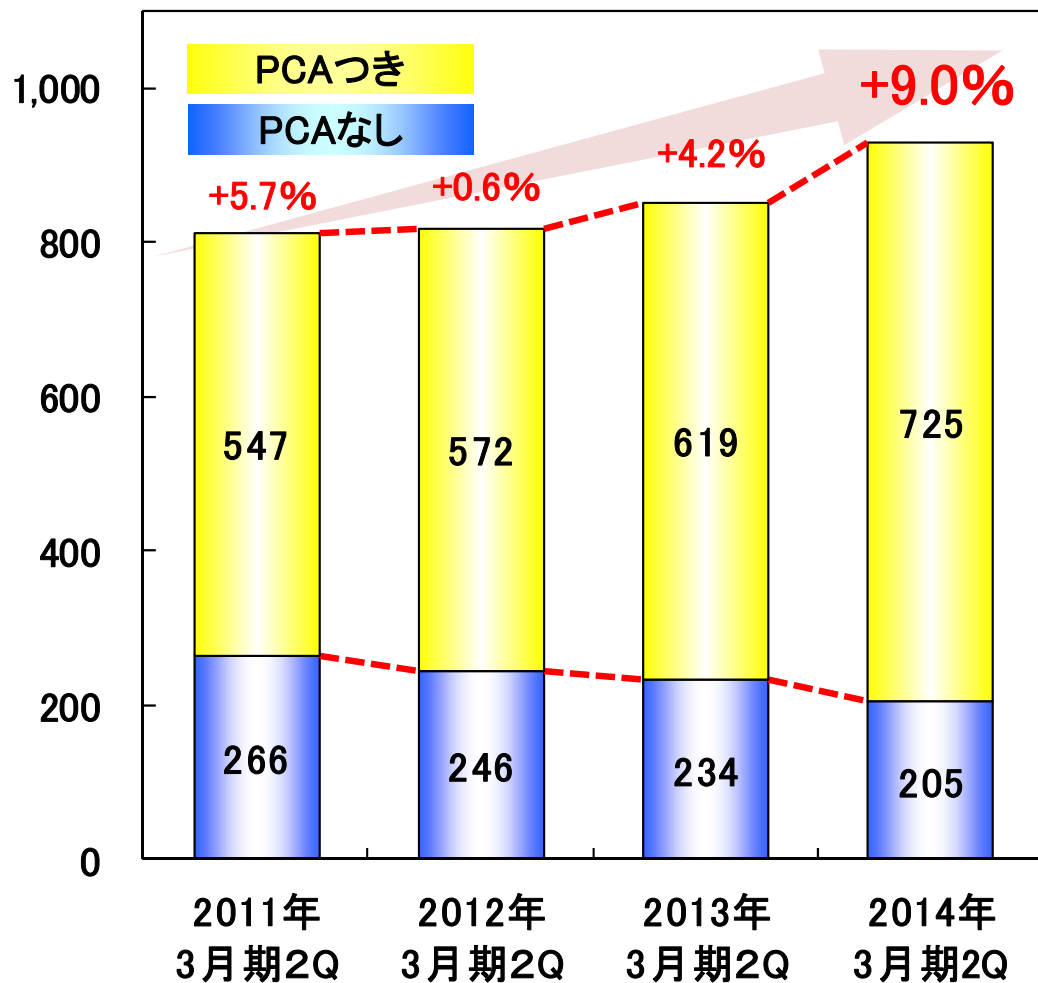


※1 当社推定
※2 一部フィットフィックスL1含まれております。

《シリンジェクター関連》

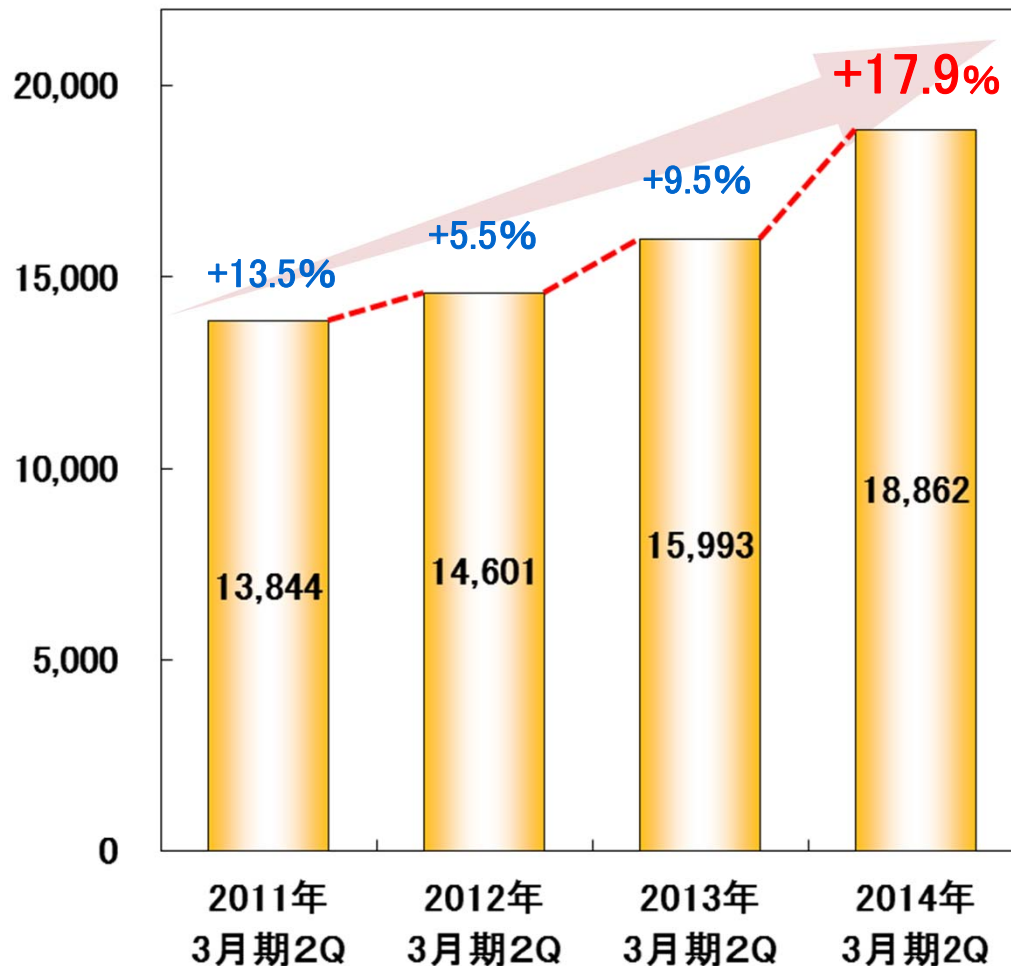
売上高の推移

(単位:百万円)



PCAつきシリンジェクター関連の 販売数量の推移

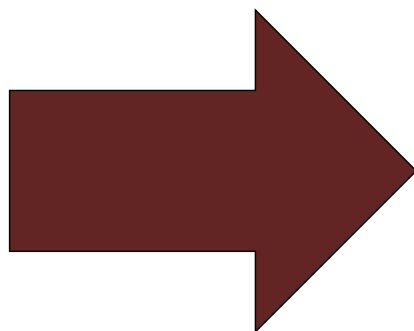
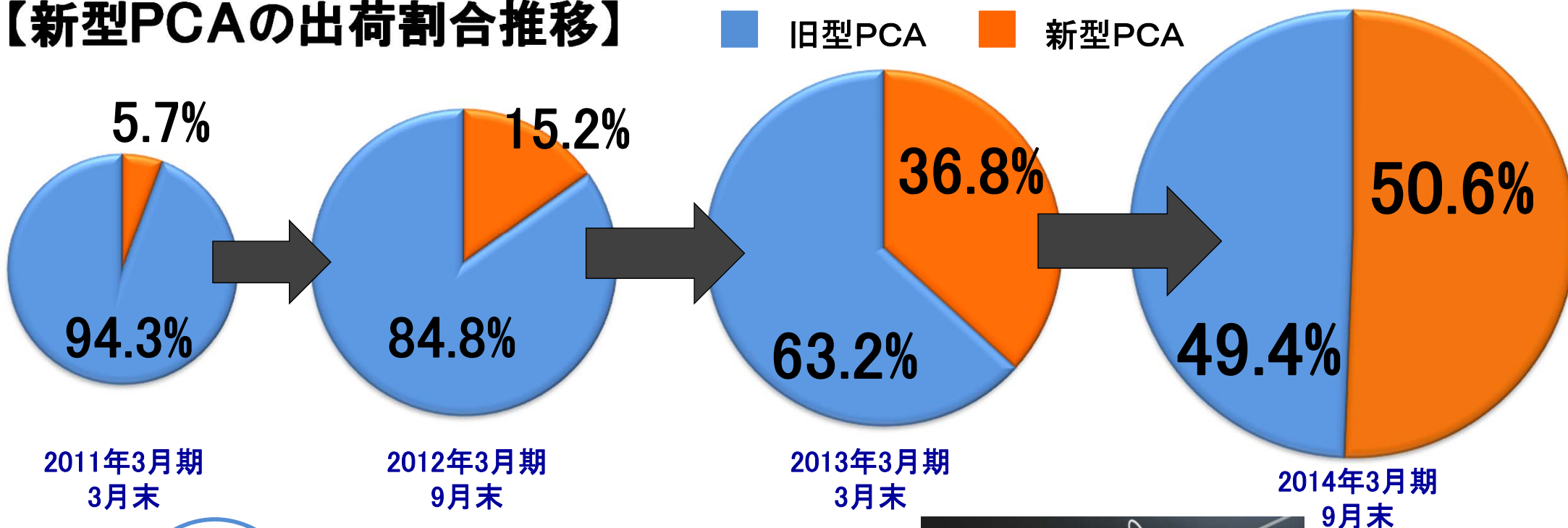
(単位:ケース)



《シリンジェクター関連》

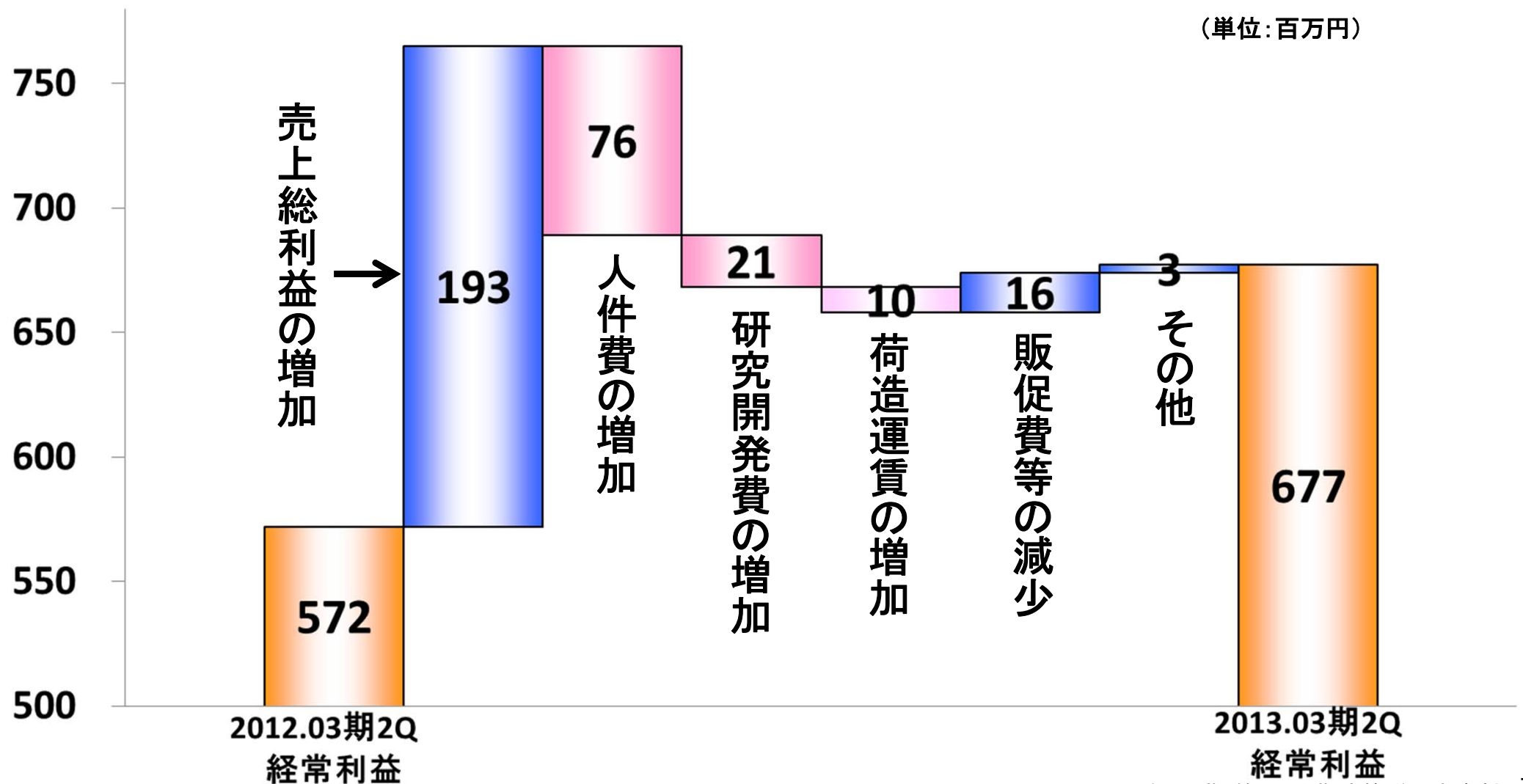
新型PCAへの移管が好調

【新型PCAの出荷割合推移】



□ 2013年3月期決算のポイント(経常利益差異分析)

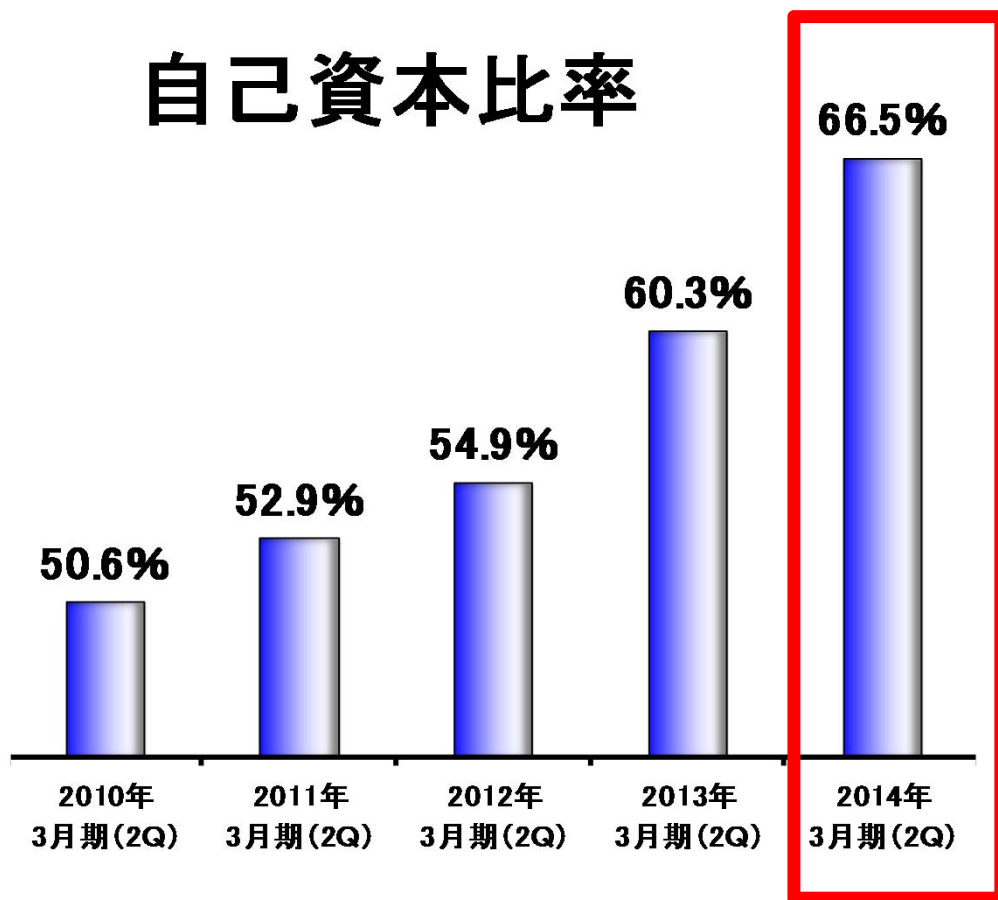
売上総利益の大幅増により経常利益増加



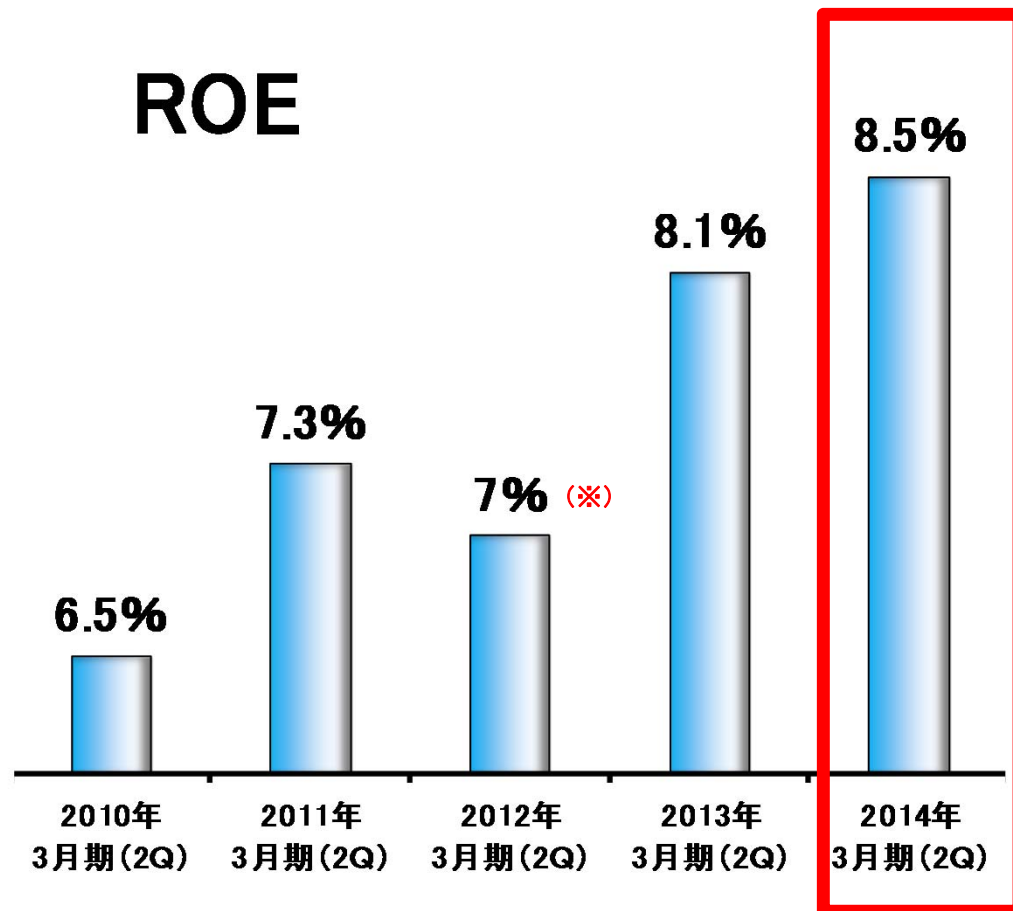
□ 自己資本比率

財務健全性および収益性は比較的高い水準を確保

自己資本比率



ROE



※2012年3月期については、役員退職慰労金廃止、税制改正に伴う繰延税金資産の取崩し(205百万円)が発生しておりますが、これを除いて計算しております。上記を含めた場合のROEは1.8%になります。



II. 2014年3月期 通期業績予想・成長戦略

□ 2014年3月期通期業績予想と配当金

8期連続で増収・経常増益の見通し

(単位:百万円)

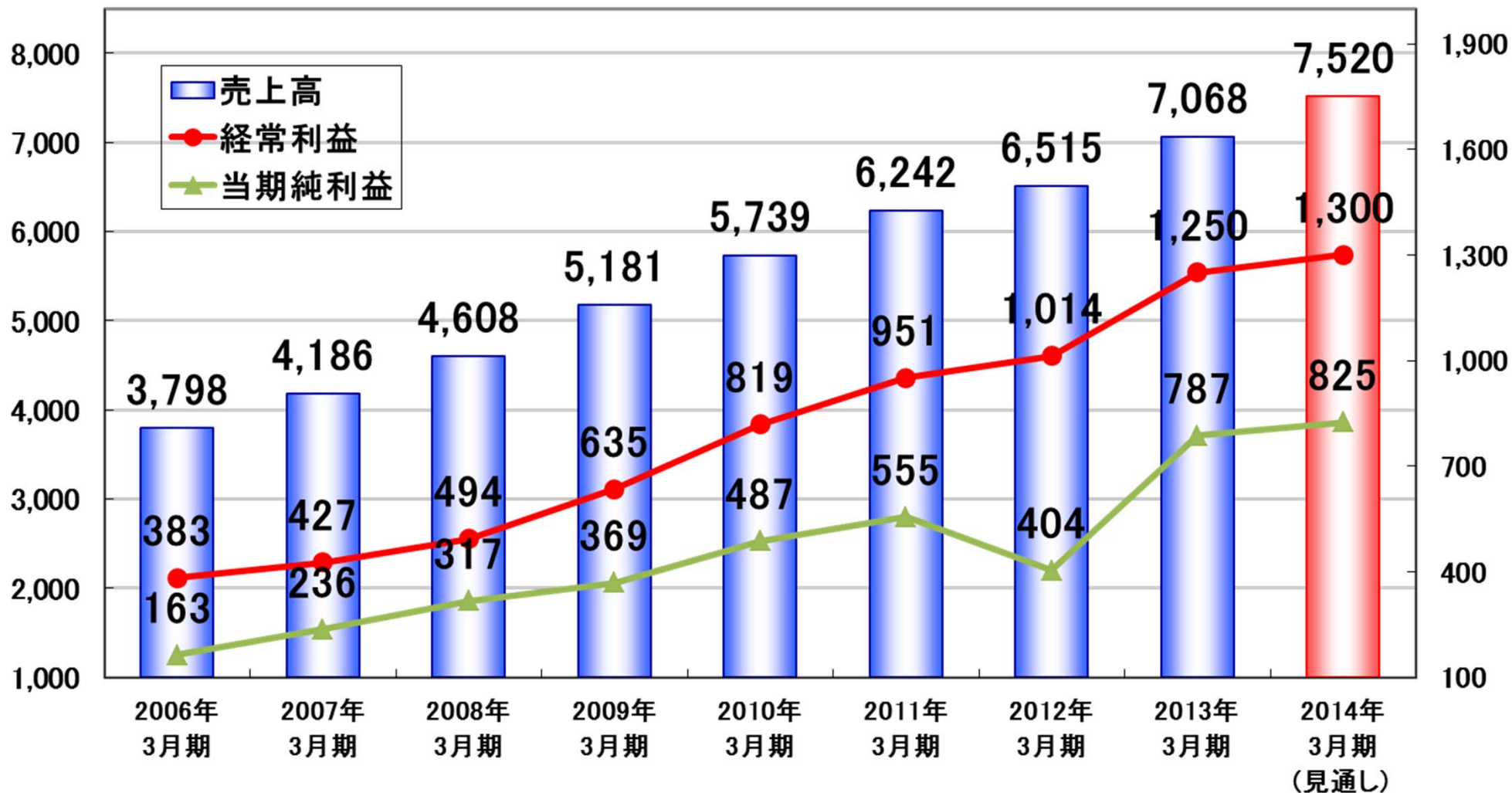
	2013年3月期 (実績)	2014年3月期 (見通し)	増減率
売上高	7,068	7,520	6.4%
営業利益	1,260	1,305	3.5%
経常利益	1,250	1,300	4.0%
当期純利益	787	825	4.8%
1株当たりの配当金	21.5円	24.0円	11.6%

※1株当たり配当額については、平成25年7月1日付の株式分割(1:2)を考慮した額を記載しております。

業績の推移

8期連続で増収・営業増益の見通し

(単位：百万円)



□2014年3月期商品群別売上見通し

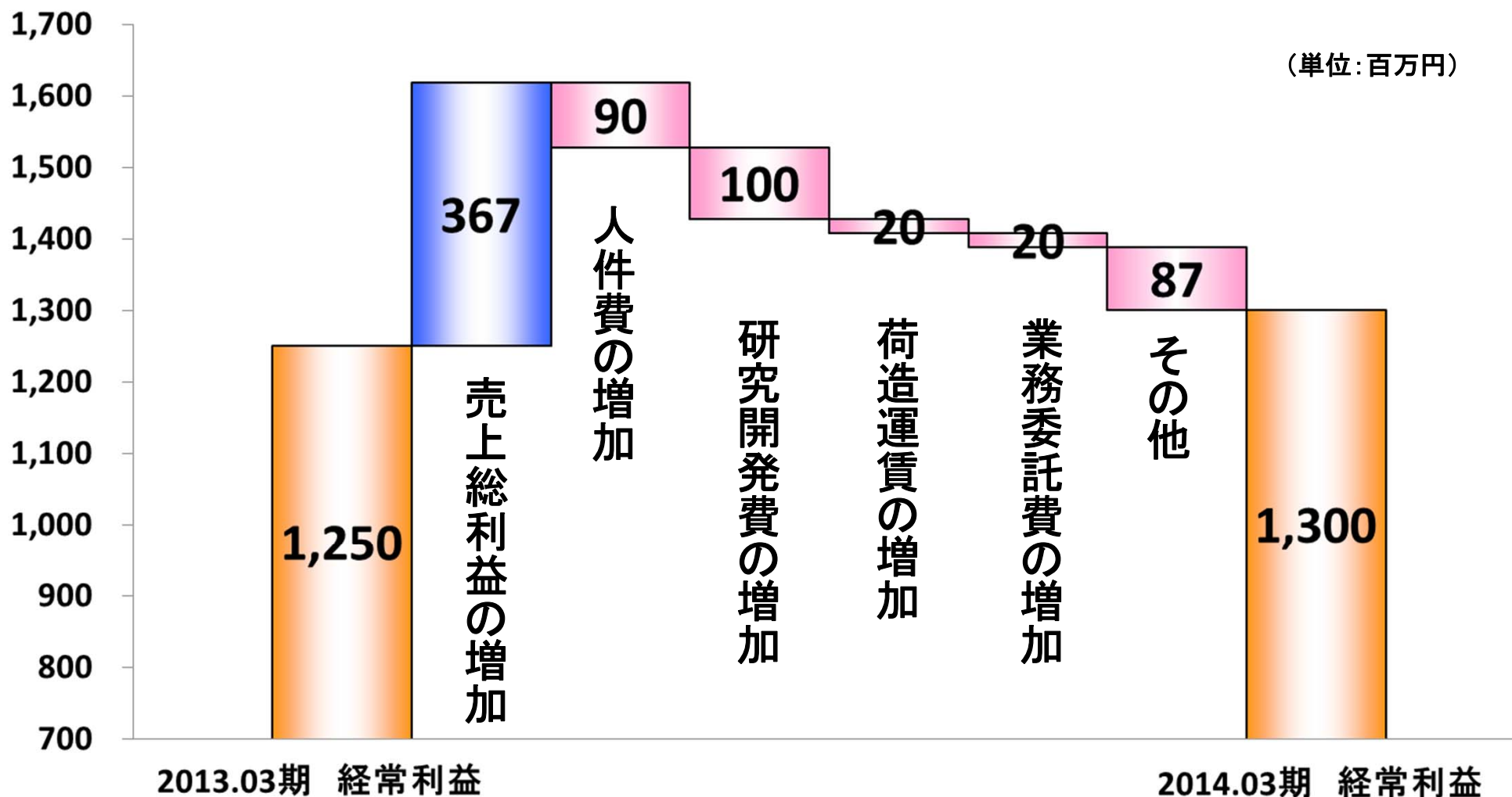
キューインポットの拡大、新型PCAの本格稼働で増収見込み

(単位:百万円)

	2013年3月期 (実績)		2014年3月期 (見通し)		増加率
	金額	構成比	金額	構成比	
フィットフィックス関連 (キューインポットのみ)	4,292 (1,002)	60.7% (14.2%)	4,631 (1,184)	61.6% (15.8%)	7.9% (18.2%)
シリンジェクター関連 (PCAセットのみ)	1,743 (1,286)	24.7% (18.2%)	1,849 (1,484)	24.6% (19.7%)	6.1% (15.4%)
電動ポンプ関連	107	1.5%	118	1.6%	9.5%
手洗い設備関連	672	9.5%	679	9.0%	0.9%
その他の	252	3.6%	241	3.2%	△4.4%
合計	7,068	100.0%	7,520	100.0%	6.4%

□ 2014年3月期決算のポイント(経常利益差異分析)

売上総利益の大幅増により経常利益増加



□ 株価の推移(ご参考)



※ 当社は2009年10月に1:2の株式分割、2013年7月に1:2の株式分割を行っているためそれ以前の数値は調整を行っております。



商品開発研究所(大阪府和泉市)

本日はありがとうございました。



医療社会を未来する——

大研医器株式会社

本資料及びIRに関するお問合せ先

大研医器株式会社 管理部

TEL 06-6231-9917

FAX 06-6231-9902

URL <http://www.daiken-iki.co.jp/ir/>

本資料における将来の予想等に関する各数値、戦略等は、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。実際の業績等は、様々な要因により予想とは異なる結果となる可能性があります。