



2013年度 第2四半期（上期） 決算説明資料

2013年10月31日



2013年度 第2四半期決算の概要

（単位：億円）

	2013年度 通期予想	2013年度		対上期 達成率 (%)	2012年度 上期実績	対前年同期	
		上期予想※	上期実績			UP率 (%)	増減額
売上高	2,870	1,380	1,387	100.5	1,373	1.0	14
営業利益	600	240	285	118.6	264	7.7	21
経常利益	590	240	278	116.0	251	10.9	27
四半期純利益	370	145	214	147.6	149	44.0	65

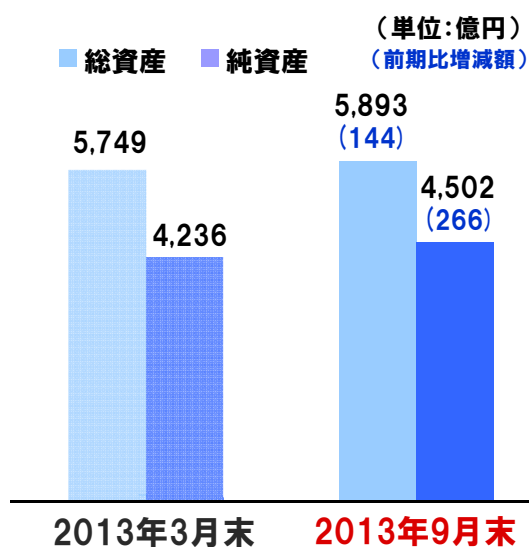
● 各利益面は、上期実績としていずれも過去最高益

注：表記は億円未満を四捨五入

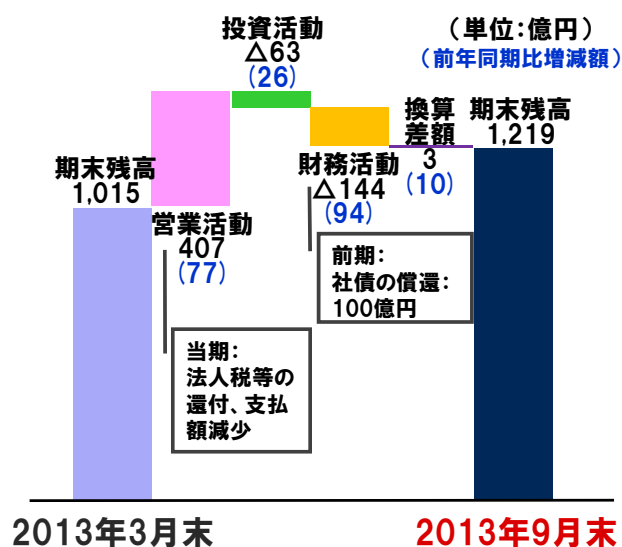
注：当期より訴訟関連費用を営業外費用として計上、当該表示方法の変更を前年度の実績表示に反映

為替レート(期中平均)	2013年度前提	2013年度上期実績
ドル	95円	98.85円
ユーロ	120円	129.98円

◆ 財政状態



◆ キャッシュ・フローの状況



	2013年3月末	2013年9月末
自己資本比率	73.1%	75.8%

事業別・製商品別売上高（連結）



（単位：億円）

	2013年度		対上期 達成率 (%)	2012年度 上期実績	対前年同期	
	上期予想	上期実績			UP率 (%)	増減額
国内医療用医薬品	831	809	97.4	797	1.5	12
戦略3品目 合計	325	325	99.9	280	16.1	45
戦略8品目 合計	450	444	98.8	398	11.7	46
海外子会社 / 輸出	144	154	106.7	a) 148	3.7	6
シオノギ Inc.	90	95	105.8	75	27.5	20
Osphena™	8	b) 1	12.4	—	—	1
C&O	29	29	100.2	29	△0.7	△0
製造受託	52	50	96.3	45	12.4	5
一般用医薬品	27	23	85.9	28	△17.0	△5
診断薬	6	8	131.5	11	△28.4	△3
ロイヤリティー収入	310	334	107.8	334	0.0	0
クレストール	295	312	105.7	307	1.6	5
その他	10	9	92.7	10	△11.7	△1
合計	1,380	1,387	100.5	1,373	1.0	14

戦略8品目：クレストール、イルベタン類、サインバルタ(以上、戦略3品目)、オキシコンチン類、フィニボックス、ディフェリン、ピレスパ、ラピアクタ

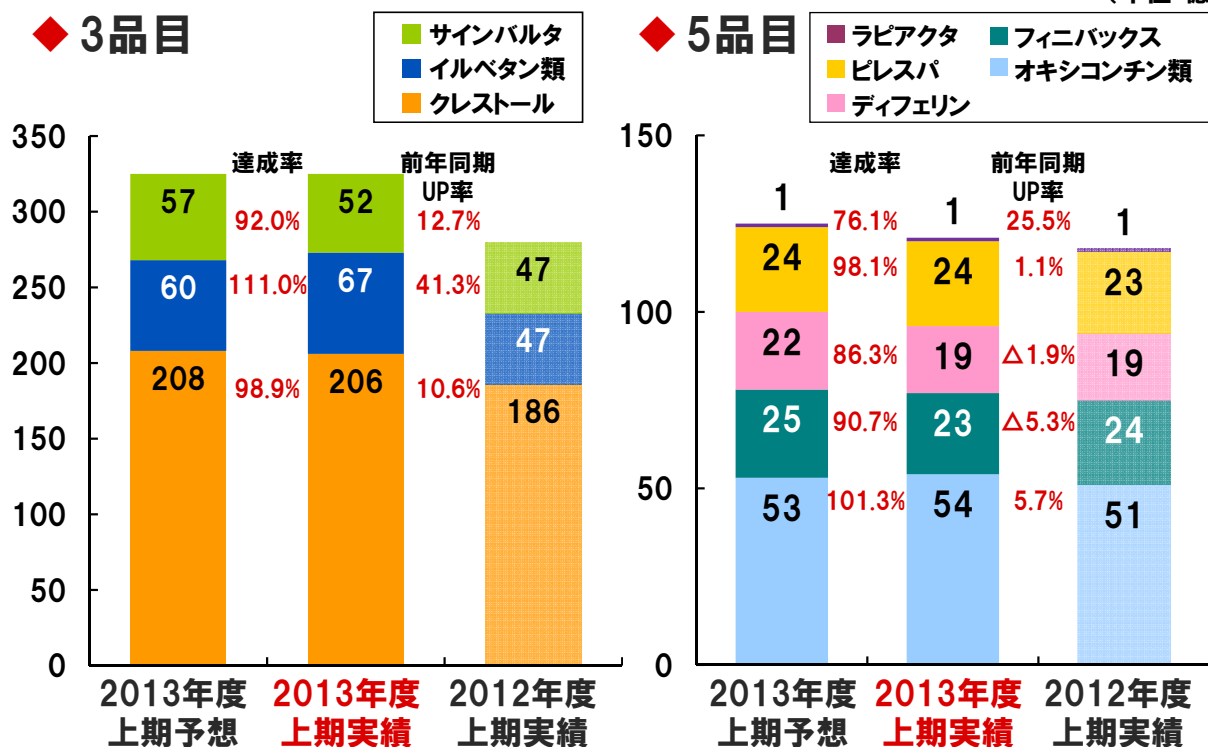


a) 台湾塩野義：決算期の変更により、2012年1-9月の9ヶ月分を計上
b) Osphena™：米国会計基準認識までの暫定措置として、処方ベースで売上を計上

国内：戦略品目売上高



（単位：億円）



(単位:億円)

	2013年度		対上期 達成率(%)	2012年度 上期実績	対前年同期	
	上期予想	上期実績			UP率(%)	増減額
売上高	1,380	1,387	100.5	1,373	1.0	14
(ロイヤリティー収入)	310	334	107.8	334	0.0	0
売上原価	28.3 (36.4)	26.9 (35.4)	95.5	29.3 (38.7)	△7.4	△30
売上総利益	990	1,015	102.5	971	4.5	44
販売費・一般管理費	54.3	52.6	97.3	51.5	3.3	23
販売・管理費	480	474	98.8	457	3.8	17
研究開発費	270	256	94.8	250	2.4	6
営業利益	17.4	20.5	118.6	19.2	7.7	21
(ロイヤリティー除く)	△70	△49	-	△70	-	21

◆ 国内営業

- 戦略8品目の伸長(前年同期比11.7%増)に加え、長期収載品の販売維持活動に努めた結果、前年同期比で1.5%の増
- 販売費をゼロベースで見直した結果、収益性は大幅に改善

◆ 海外事業(シオノギ Inc.)

- Osphena™: 6月3日上市
 - 販売費の消化は当初計画通りの進捗であり、アクティビティに遅れなし
 - MRのターゲット・ドクターのカバー率は計画を上回るスピードで達成
 - 8割以上の民間保険(Managed Care)で償還リストに掲載
 - 売上の伸びは若干出遅れているが、ドクターの製品認知、処方意向、ならびに患者からの処方リクエストは着実に上昇
- Osphena™を除くベースビジネスでは前年下期を上回る営業黒字を達成

上期総括(2)

◆ クレストールロイヤリティー

- アストラゼネカ社の上期売上は想定に比べて若干の強含みであり、円安も寄与したことで計画を過達

◆ コストコントロール

- シオノギ Inc.の売上過達や原価低減に向けた継続的な取り組みなどにより、ロイヤリティーを除く原価率は上期計画比で1%の改善
- Osphena™への投資、円安による海外コスト増をグループ全体で吸収

◆ R&D

- 優先順位付けの徹底により、予算の範囲内で開発スピードを加速
- Dolutegravir (Tivicay®)
 - 米国FDAより承認取得(2013年8月12日)
 - 適応症: HIV-1感染症
 - FLAMINGO試験の結果発表(2013年9月、ICAAC): 未治療患者において、プロテアーゼ阻害薬 darunavir/ritonavirに対する優越性を確認

2013年度 業績予想

業績予想の修正(連結)



(単位:億円)

	2013年度							2012年度 通期実績	対前年 UP率 (%)
	通期			上期	下期				
	当初予想	修正予想	修正額	実績	当初予想	修正予想	修正額		
売上高	2,870	2,848	△22	1,387	1,490	1,461	△29	2,829	0.7
営業利益	600	620	20	285	360	335	△25	596	4.1
経常利益	590	610	20	278	350	332	△18	589	3.5
当期純利益	370	430	60	214	225	216	△9	667	△35.6

注: 2012年度の当期純利益は、関係会社株式評価損の一部損金算入により、税金費用が大幅に減少

業績予想の修正(事業別・製商品別売上高; 連結)



(単位:億円)

	2013年度							2012年度 通期実績	対前年 UP率 (%)
	通期			上期	下期				
	当初予想	修正予想	修正額	実績	当初予想	修正予想	修正額		
国内医療用医薬品	1,706	1,684	△22	809	875	875	-	1,657	1.6
クレストール	424	424	-	206	216	218	2	381	11.3
イルベタン類	120	130	10	67	60	63	3	107	21.3
サインバルタ	115	110	△5	52	58	58	-	97	13.7
戦略3品目合計	659	664	5	325	334	339	5	585	13.5
オキシコンチン類	104	104	-	54	51	50	△1	102	2.3
フィニバックス	52	48	△4	23	27	25	△2	50	△4.5
ディフェリン	45	42	△3	19	23	23	-	40	4.6
ピレスパ	46	46	-	24	22	22	-	45	2.0
ラビアクタ	25	25	-	1	24	24	-	20	24.3
戦略8品目合計	931	929	△2	444	481	485	4	842	10.3
海外子会社/輸出	318	331	13	154	174	177	3	306	8.1
シオノギ Inc.	202	207	5	95	112	112	-	170	22.0
Osphena™	55	55	-	1	47	54	7	-	-
C&O	60	60	-	29	31	31	-	58	3.2
製造受託	108	87	△21	50	56	37	△19	73	20.0
一般用医薬品	51	47	△4	23	24	24	-	52	△9.0
診断薬	17	19	2	8	11	11	-	22	△14.0
ロイヤリティ収入	650	660	10	334	340	326	△14	698	△5.5
クレストール	620	630	10	312	325	318	△7	630	0.1
その他	20	20	-	9	10	11	1	21	△3.3
合計	2,870	2,848	△22	1,387	1,490	1,461	△29	2,829	0.7

(単位:億円)

	2013年度							2012年度 通期実績	対前年 UP率 (%)
	通期			上期	下期				
	当初予想	修正予想	修正額	実績	当初予想	修正予想	修正額		
売上高	2,870	2,848	△22	1,387	1,490	1,461	△29	2,829	0.7
(ロイヤリティー収入)	650	660	10	334	340	326	△14	698	△5.5
売上原価	28.2 (36.5)	27.3 (35.6)		26.9 (35.4)	28.2 (36.5)	27.8 (35.7)		27.8 (36.9)	
売上総利益	810	778	△32	372	420	406	△14	786	△1.0
売上総利益	2,060	2,070	10	1,015	1,070	1,055	△15	2,043	1.3
販売費・ 一般管理費	50.9	50.9		52.6	47.7	49.3		51.2	
販売・管理費	1,460	1,450	△10	730	710	720	10	1,448	0.2
販売・管理費	930	920	△10	474	450	446	△4	917	0.3
研究開発費	530	530	-	256	260	274	14	530	△0.0
営業利益	20.9	21.8		20.5	24.2	23.0		21.1	
(ロイヤリティー除く)	600	620	20	285	360	335	△25	596	4.1
	△50	△40	10	△49	20	9	△11	△103	-



注：()内はロイヤリティー収入を除外した売上高に対する売上原価の割合

13

将来見通しに関する注意事項



- 本資料において提供される情報は、いわゆる「見通し情報」を含みます。その情報は、現時点において入手可能な情報から予測した見込み、リスクを伴う想定、実質的に異なる結果を招き得る不確実性に基づくものです。
- それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利や為替レートの変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。
リスクや不確実性は、特に既存および開発中の製品に関連した見通し情報に存在します。それらには、臨床試験の完了ならびに中止、規制当局からの承認取得、製品の安全性ならびに効果に関するクレームや懸念の発生、技術の進歩、重大な訴訟における不利な判決、国内外各国の保健関連制度の改革や法規制などが含まれますが、これらに限定されるものではありません。
また、既存製品に関しては、製造およびマーケティングのリスクがあり、需要を満たす能力を欠く状況、原材料の入手困難、他社との競合などが含まれますが、これらに限定されるものではありません。
- 新しい情報、将来の出来事もしくはその他の事項より、見通し情報に更新もしくは改正が望ましい場合であっても、それを行う意図を有するものではなく、義務を負うものではありません。
- 本資料には、医薬品(開発中の製品を含む)に関する情報が含まれておりますが、その内容は宣伝広告、医学的アドバイスを目的としているものではありません。