

サワイグループホールディングス株式会社

2022年3月期第3四半期 決算説明資料

2022年2月14日

東京証券取引所市場 第一部
証券コード:4887

sawai

日本事業

- 他社の供給停止等による沢井製薬への需要増加により、在庫状況を踏まえ半数以上の品目で出荷調整を継続中
- 当該品目においては、市場が求める需要に対して出荷量が不足し、新規採用等をお断りしている状況であるため、日本事業の売上収益の伸びは鈍化
- 需要拡大に対応すべく夜間休日稼働など可能な範囲で増産対応を実施
- 今期生産数量は委託生産含め約155億錠(前期:約139億錠)を見込む。人員体制強化等によりさらなる増産を目指す。
- また、中長期での生産能力増強に向け、2021年10月に新固形剤棟(第二九州工場内)の建設を開始。
同年12月に小林化工の生産活動に係る資産及び関連部門人員を当社グループにて譲り受けることで合意

米国事業

- 既存品は引き続き厳しいものの、新製品、ブランド薬は順調に推移
- 2017年5月のUpsher-Smith Laboratories, LLC(以下「USL」)取得に際し、契約相手と設定した寄託口座※を当第3四半期に契約相手との合意に基づきリリースしたことにより、精算益(4,066百万円)が発生

※ 買収当時に、USLは米国における医薬品の販売活動に関して司法省の調査対象及び民事集団訴訟案件の被告となっていたことから、当該調査・訴訟が解決した場合に買収代金の一部の中からこれを補填する寄託口座を設定していたもの

2022年3月期(2021年度)第3四半期 決算概要

- 日本事業：薬価改定に加え、他社の供給停止等による出荷調整はあるものの、2020年度製品の売上増等により、売上収益は前年同期を上回る
研究開発費などの増加によりコア営業利益は減少
- 米国事業：主要ジェネリック医薬品への競合参入の影響等により、売上収益、コア営業利益とも前年同期を下回る
(単位:百万円)

	2020年度3Q累計実績			2021年度3Q累計実績			前年同期比
		日本	米国		日本	米国	
売上収益	142,697	115,940	26,757	148,627	125,291	23,336	+4.2% (+5,930)
コア営業利益	28,341	24,334	3,995	24,181	23,737	436	▲14.7% (▲4,160)
営業利益	22,850	22,786	64	23,936	21,210	2,726	+4.8% (+1,086)
税引前利益	22,595	-	-	23,731	-	-	+5.0% (+1,136)
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	17,388	-	-	15,883	-	-	▲8.7% (▲1,505)

為替レート(期中平均)

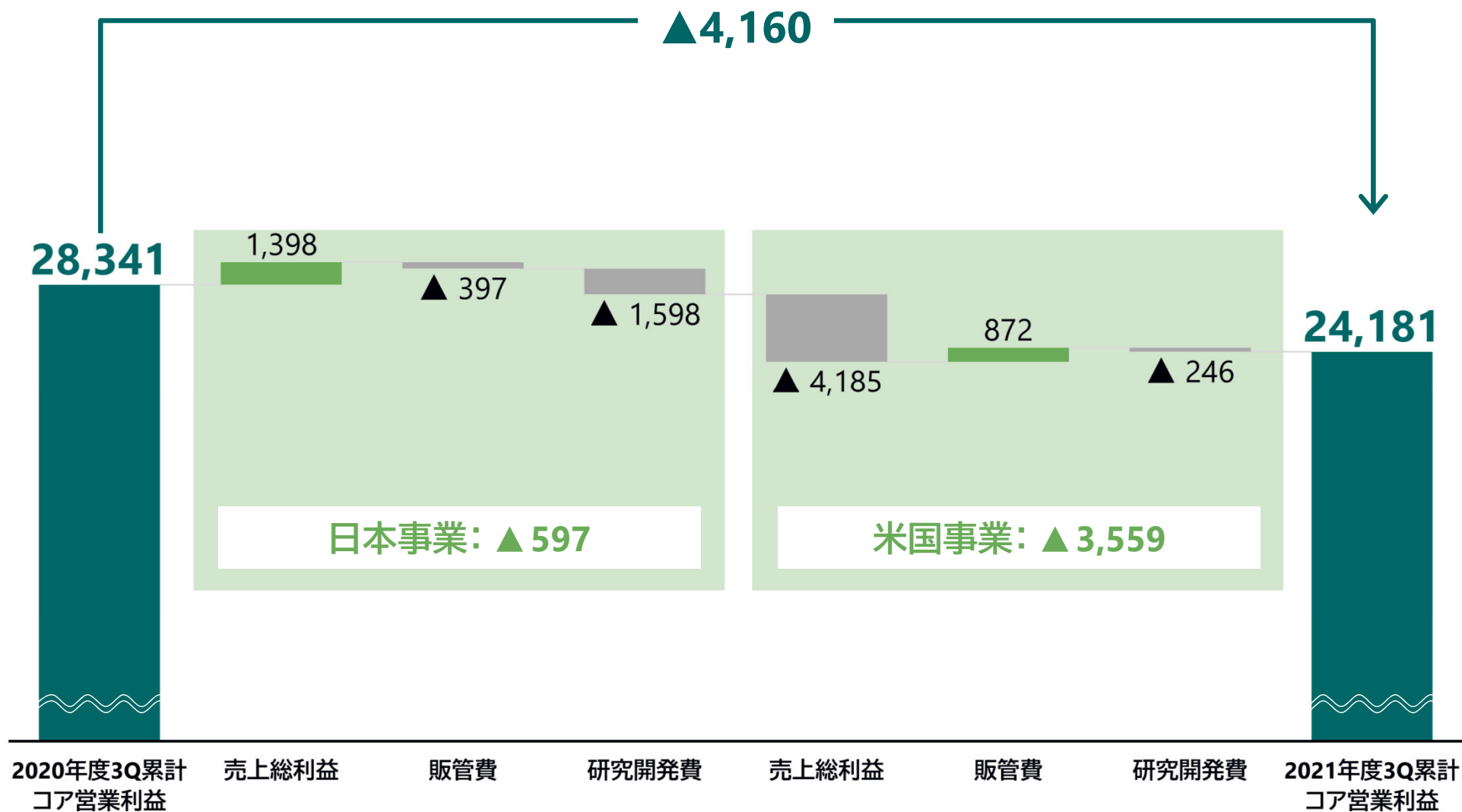
1ドル106円

1ドル111円

- ※ 日本と米国のセグメント別業績は調整があるため、全体の計数とは一致しない
 ※ コア営業利益は、営業利益から非経常的な要因等による損益を除いて算出

コア営業利益の増減要因

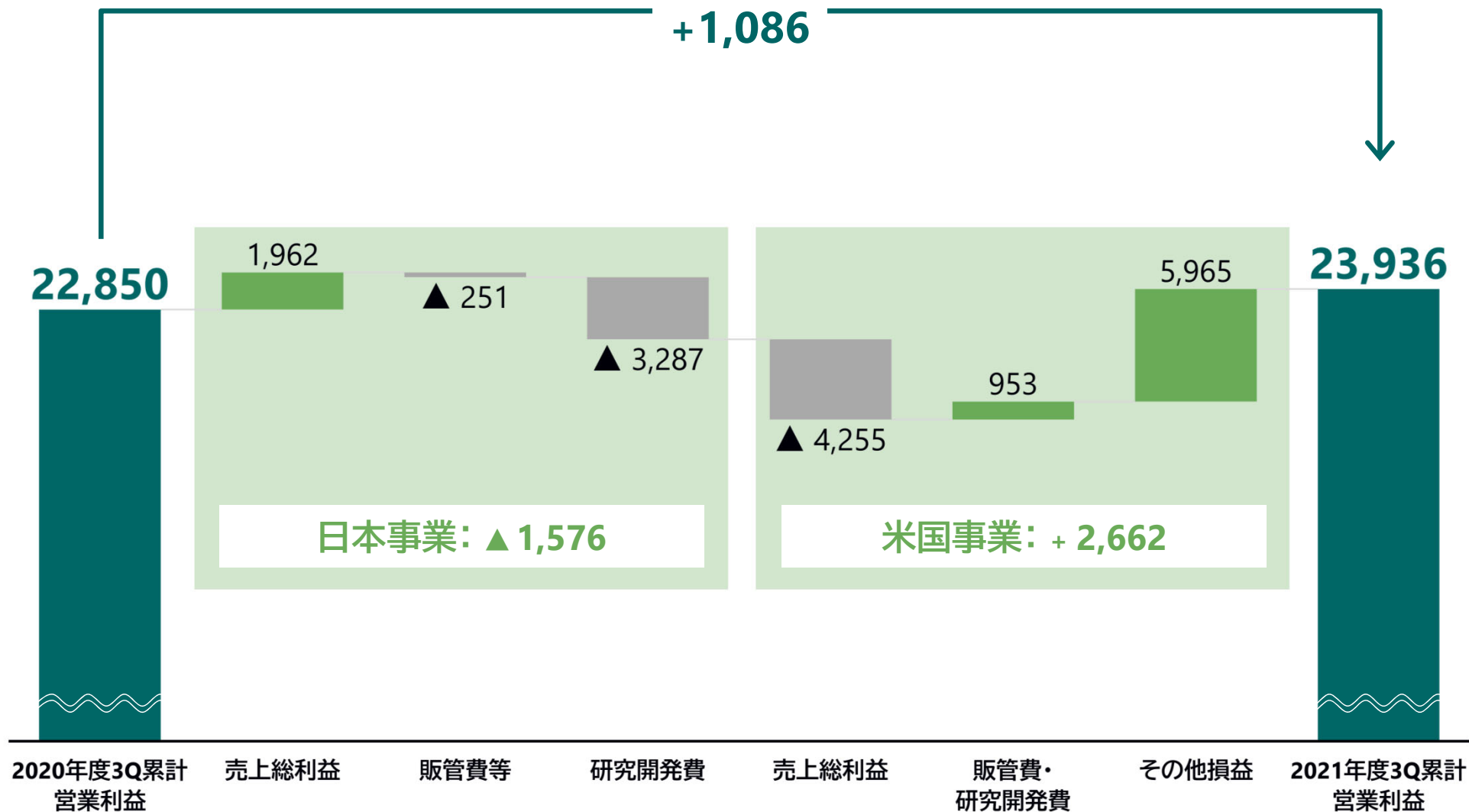
(単位:百万円)



※ 日本と米国のセグメント別業績は調整があるため、全体の計数とは一致しない

営業利益の増減要因

(単位:百万円)



【日本事業】 医療機関別納入実績

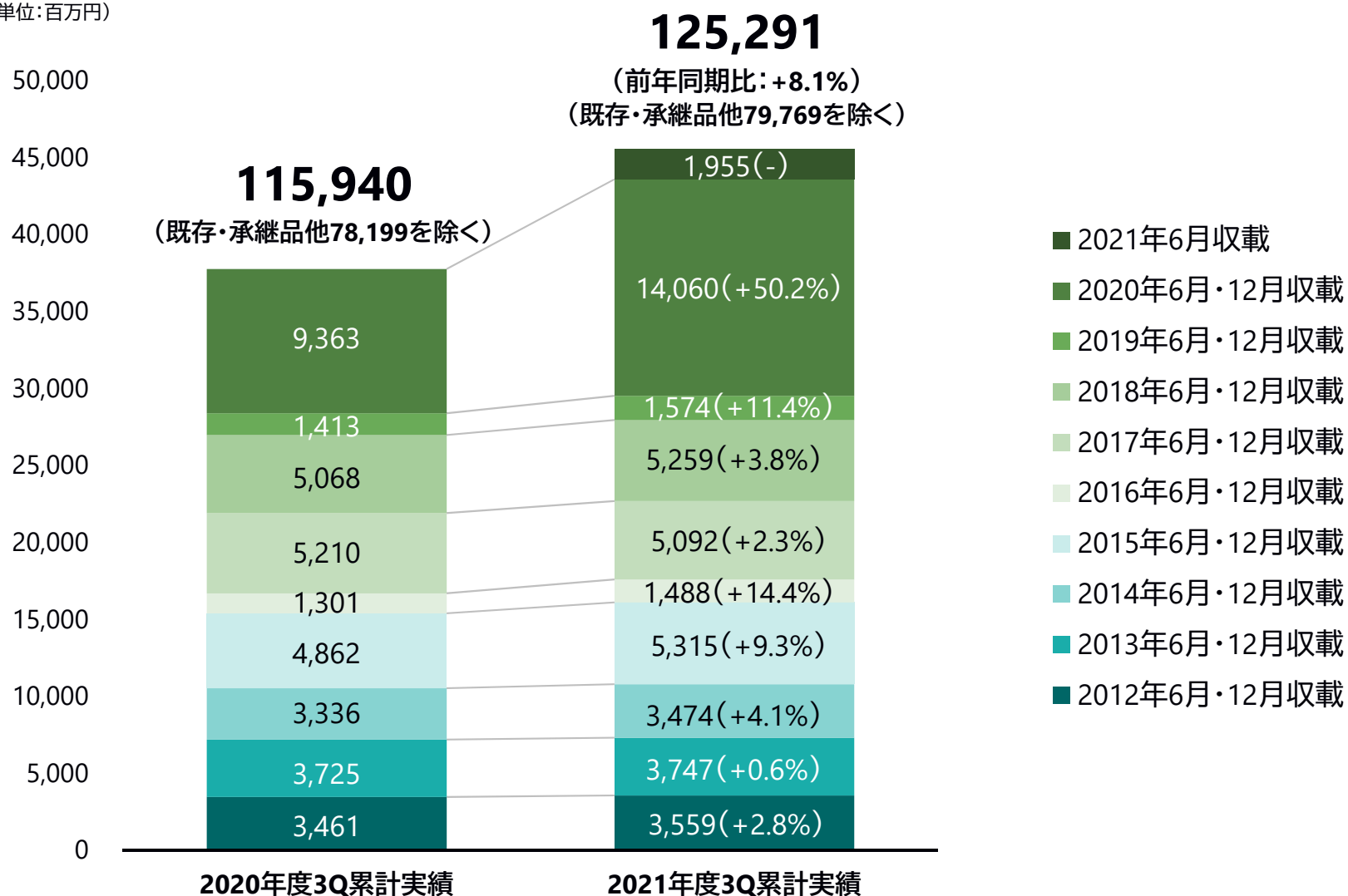
- 2020年度製品や主力品の採用が順調に推移し、採用金額は大きく増加

(単位:軒、%)

医療機関		2020年度3Q累計実績		2021年度3Q累計実績			前年同期比	
施設区分	全国 総軒数(a)	採用軒数	採用金額 構成比	採用軒数 (b)	カバー率 (b/a)	採用金額 構成比	採用軒数 増減	採用金額 増減率
病院	8,228	8,036	10.8%	8,018	97.4%	10.0%	▲18	+2.7%
DPC 対象病院	1,757	1,749	6.6%	1,751	99.7%	6.1%	+2	+3.3%
診療所	109,828	38,541	8.9%	39,319	35.8%	8.5%	+778	+4.6%
薬局等	89,854	59,419	79.1%	60,362	67.2%	80.4%	+943	+12.2%
保険薬局	62,662	59,107	78.5%	60,059	95.8%	79.9%	+952	+12.4%
薬店等	27,192	312	0.6%	303	1.1%	0.5%	▲9	▲1.9%
その他	-	-	1.2%	-	-	1.1%	-	+0.4%
合計	207,910	105,996	100.0%	107,699	51.8%	100.0%	+1,703	+9.8%

- 2020年度収載品の売上が順調に増加

(単位:百万円)



【米国事業】 セグメント別売上収益

- 競合参入の影響により主要ジェネリック医薬品の売上が大きく減少
- 2021年6月発売のイソトレチノインを中心に2021年度新製品は計画を上回る進捗
- また、ブランド薬は独自の流通・販売促進施策により順調な進捗

製品セグメント別売上収益

(単位:百万円)

	2020年度3Q累計実績		2021年度3Q累計実績		前年同期比
	売上収益	構成比	売上収益	構成比	
ジェネリック医薬品	21,972	82.1%	16,931	72.6%	▲22.9%
主要品目*1	12,702	47.5%	7,021	30.1%	▲44.7%
2021年度新製品	-	-	1,958	8.4%	-
その他	9,270	34.6%	7,953	34.1%	▲14.2%
ブランド薬*2	4,785	17.9%	6,405	27.4%	+33.9%
合計	26,757	100.0%	23,336	100.0%	▲12.8%

*1 Klor-Con®, Chlorpromazine, Qudexy® XR

*2 Zembrace Symtouch®, Tosymra®, Vigadrone®

薬効別売上収益

(単位:百万円)

	2020年度3Q累計実績		2021年度3Q累計実績		前年同期比
	売上収益	構成比	売上収益	構成比	
中枢神経系用薬	13,872	51.8%	11,004	47.2%	▲20.7%
循環器官用薬	8,607	32.2%	7,269	31.1%	▲15.5%
皮膚科用薬	456	1.7%	2,289	9.8%	+401.6%
ホルモン剤	855	3.2%	966	4.1%	+13.0%
泌尿生殖器官及び肛門用薬	1,264	4.7%	547	2.3%	▲56.7%
その他	1,703	6.3%	1,261	5.3%	▲25.9%
合計	26,757	100.0%	23,336	100.0%	▲12.8%

為替レート
(期中平均)

1ドル106円

1ドル111円

連結業績予想に対する進捗

- 米国事業は主要ジェネリック医薬品の大幅減収により期初計画を下回るものの、連結全体では、売上収益、コア営業利益とも年間計画に対する進捗率は順調
- 米国事業の足元の状況に加え、日本事業における他社の供給停止等による出荷調整影響など、当社を取り巻く環境が不透明な状況であり年間計画は据え置く

(単位:百万円)

	2021年度通期業績予想(2021年5月公表)			2021年度3Q累計実績			対通期 進捗率
		日本	米国		日本	米国	
売上収益	196,400	163,700	32,700	148,627	125,291	23,336	75.7%
コア営業利益	31,300 ^{*3}	27,900	3,400	24,181	23,737	436	77.3%
営業利益	26,400	26,400	0	23,936	21,210	2,726	90.7%
税引前利益	26,100	-	-	23,731	-	-	90.9%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	19,500	-	-	15,883	-	-	81.4%

為替レート(期中平均)

1ドル110円

1ドル111円

*1 日本と米国のセグメント別業績は調整があるため、全体の計数とは一致しない

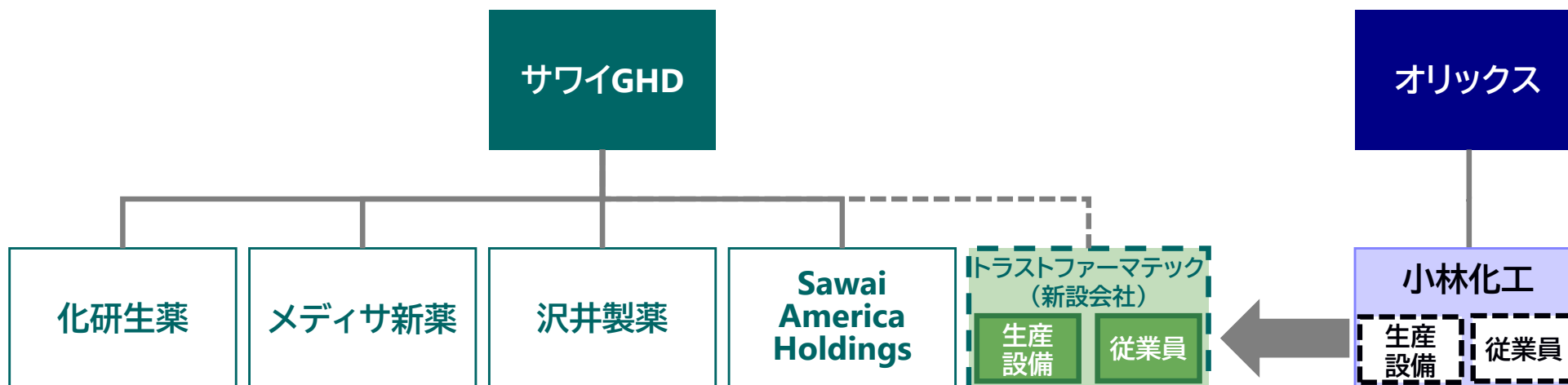
*2 コア営業利益は、営業利益から非経常的な要因等による損益を除いて算出

*3 営業利益から次の項目を調整 日本事業:販管費 500、研究開発費 1,000

米国事業:販管費 4,600、研究開発費 600、その他収支▲1,800

中期経営計画
「START 2024」
の進捗

- サワイGHDの直下に新設会社(トラストファーマテック)を設立
- 新設会社が小林化工の生産活動に係る資産の取得及び関連部門人員の受入
- 転籍対象者(約500名)との意向確認面談は完了。相当数の従業員が転籍に同意するものと想定
- 本年4月以降沢井製薬の工場において、転籍者への教育を実施予定

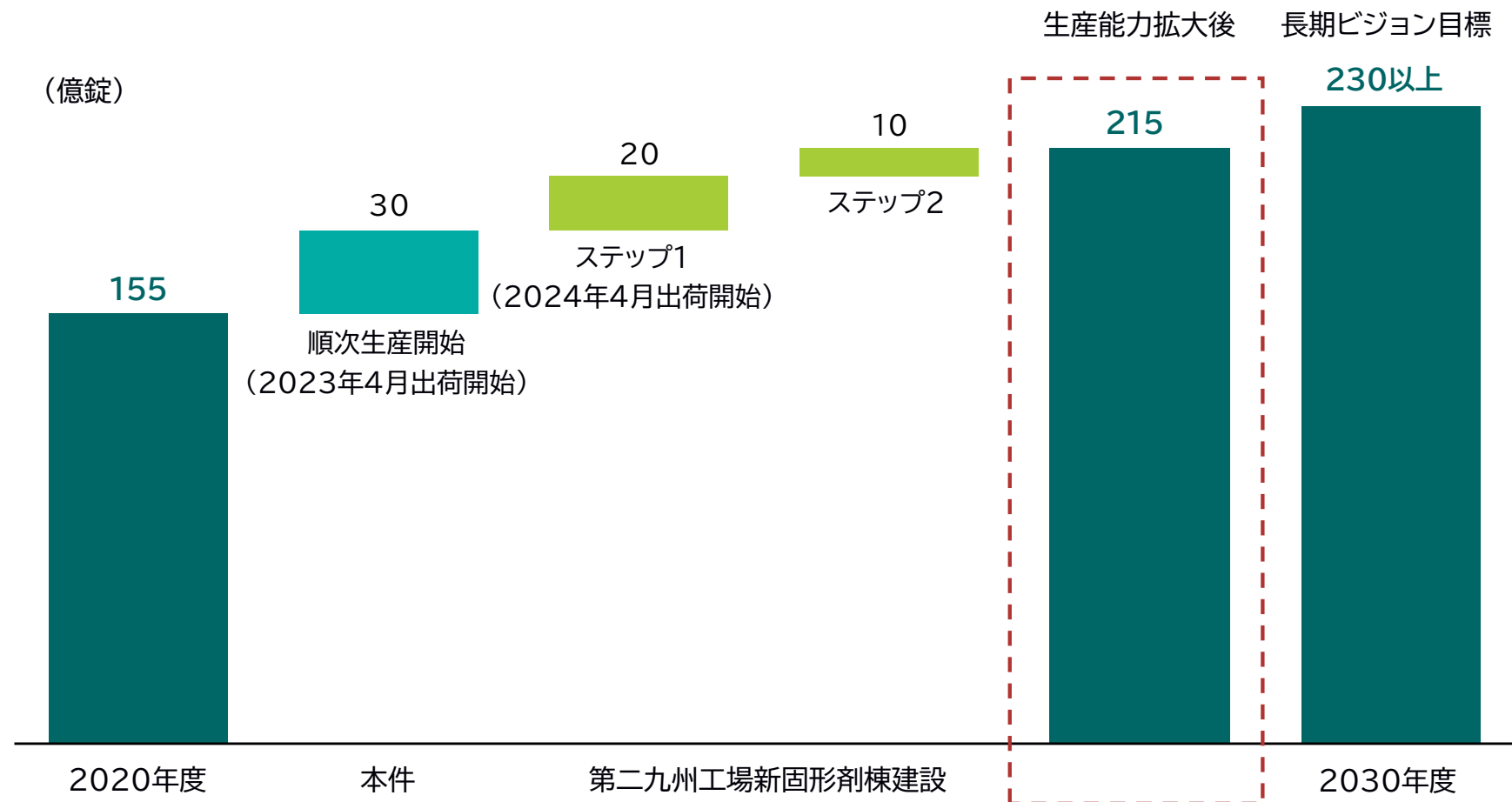


譲受主体

- サワイGHDの直下に新設会社であるトラストファーマテックを設立
- トラストファーマテックが小林化工の医薬品製造に係る資産を取得
- 小林化工の医薬品製造に係る従業員が新設会社へ転籍

- 本件及び第二九州工場新固形剤棟建設を通じた生産能力の増強により、さらなるシェア拡大を目指す

■ 生産能力と長期ビジョン



参 考 資 料

- 各薬効群とも売上数量は大きく増加

(単位:%)

	2020年度3Q累計実績	2021年度3Q累計実績	前年同期比 数量増減率	前年同期比 売上額増減率
	構成比	構成比		
循環器官用薬	29.8%	29.7%	+14.1%	+3.5%
消化器官用薬	18.6%	17.0%	+4.5%	▲1.3%
中枢神経系用薬	13.4%	13.8%	+18.5%	+19.1%
血液・体液用薬	8.3%	8.5%	+18.4%	+10.7%
その他の代謝性医薬品	6.9%	7.0%	+16.6%	+13.1%
ビタミン剤	5.6%	6.2%	+26.0%	+24.0%
呼吸器官用薬	5.2%	5.3%	+14.8%	+11.0%
抗生物質製剤	1.9%	1.9%	+17.1%	+12.0%
泌尿生殖器官及び肛門用薬	1.5%	1.7%	+31.0%	+14.8%
その他	8.8%	8.9%	+14.6%	+3.4%
合計	100.0%	100.0%	+14.5%	+8.1%

純損益計算書項目

(単位:百万円、%)

	2020年度実績		2021年度実績			2021年度予想(2021年5月公表)		
	3Q累計	売上比	3Q累計	売上比	前年同期比	通期	売上比	前期比
売上収益	142,697	100.0%	148,627	100.0%	4.2%	196,400	100.0%	+4.9%
売上原価	85,909	60.2%	94,133	63.3%	9.6%	120,600	61.4%	+5.1%
売上総利益	56,788	39.8%	54,494	36.7%	▲4.0%	75,800	38.6%	+4.6%
販管費	24,857	17.4%	24,088	16.2%	▲3.1%	34,800	17.7%	▲12.9%
研究開発費	9,312	6.5%	12,867	8.7%	38.2%	16,400	8.4%	+18.1%
その他の収益・費用	231	0.2%	6,398	4.3%	2665.1%	1,800	0.9%	+557.1%
コア営業利益	28,341	19.9%	24,181	16.3%	▲14.7%	31,300	15.9%	▲8.1%
営業利益	22,850	16.0%	23,936	16.1%	4.8%	26,400	13.4%	+39.8%
税引前利益	22,595	15.8%	23,731	16.0%	5.0%	26,100	13.3%	+41.4%
親会社の所有者に帰属する 四半期(当期)利益	17,388	12.2%	15,883	10.7%	▲8.7%	19,500	9.9%	+58.0%
EBITDA(調整後) ^{※1}	36,970	25.9%	32,201	21.7%	▲12.9%	42,500	21.6%	▲6.6%

※1 コア営業利益+コア営業利益算出上マイナスされる減価償却費及び償却費・減損損失

財政状態計算書項目

	2020年度末	2021年度3Q末
資産合計	393,341	411,128
資本合計	240,750	256,658
親会社所有者帰属持分比率	55.5%	56.6%

1株当たり情報

	2020年度 3Q累計実績	2021年度 3Q累計実績	2021年度 通期予想
基本的1株当たり 四半期(当期)利益	397.11	362.69	445.30
(希薄化後)	396.71	362.35	-
1株当たり配当金 ^{※2}	65.00 ^{※2}	65.00 ^{※2}	130.00

※2 2Q累計実績

日本事業 純損益計算書項目

(単位:百万円、%)

	2020年度実績		2021年度実績			2021年度予想(2021年5月公表)		
	3Q累計	売上比	3Q累計	売上比	前年同期比	通期	売上比	前年同期比
売上収益	115,940	100.0%	125,291	100.0%	+8.1%	163,700	100.0%	+6.6%
売上原価	72,642	62.7%	80,031	63.9%	+10.2%	103,600	63.3%	+6.4%
売上総利益	43,297	37.3%	45,259	36.1%	+4.5%	60,100	36.7%	+7.0%
販管費	15,460	13.3%	15,909	12.7%	+2.9%	23,300	14.2%	+6.8%
研究開発費	5,084	4.4%	8,371	6.7%	+64.7%	10,400	6.4%	+27.9%
その他の収益・費用	34	0.0%	232	0.2%	+589.7%	0	-	-
コア営業利益	24,334	21.0%	23,737	18.9%	▲ 2.5%	27,900	17.0%	▲7.8%
営業利益	22,786	19.7%	21,210	16.9%	▲ 6.9%	26,400	16.1%	+0.4%
EBITDA(調整後)※	32,166	27.7%	30,919	24.7%	▲ 3.9%	37,900	23.2%	▲6.7%

米国事業 純損益計算書項目

	2020年度実績		2021年度実績			2021年度予想(2021年5月公表)		
	3Q累計	売上比	3Q累計	売上比	前年同期比	通期	売上比	前年同期比
売上収益	26,757	100.0%	23,336	100.0%	▲ 12.8%	32,700	100.0%	▲2.8%
売上原価	13,267	49.6%	14,101	60.4%	+6.3%	17,000	52.0%	▲2.2%
売上総利益	13,490	50.4%	9,235	39.6%	▲ 31.5%	15,700	48.0%	▲3.4%
販管費	9,407	35.2%	8,182	35.1%	▲ 13.0%	11,500	35.2%	▲36.5%
研究開発費	4,229	15.8%	4,502	19.3%	+6.4%	6,000	18.3%	+4.0%
その他の収益・費用	210	0.8%	6,175	26.5%	+2841.7%	1,800	5.5%	+649.3%
コア営業利益	3,995	14.9%	436	1.9%	▲ 89.1%	3,400	10.4%	▲9.7%
営業利益	64	0.2%	2,726	11.7%	+4152.5%	0	-	-
EBITDA(調整後)※	4,793	17.9%	1,273	5.5%	▲ 73.4%	4,600	14.1%	▲4.8%

※ コア営業利益+コア営業利益算出上マイナスされる減価償却費及び償却費・減損損失

フルベースからコアベースへの調整について

(単位:百万円)

	2020年度3Q累計実績				2021年度3Q累計実績			
	フルベース	調整		コアベース	フルベース	調整		コアベース
		日本	米国			日本	米国	
売上収益	142,697	-	-	142,697	148,627	-	-	148,627
売上原価	▲ 85,909	348	35	▲ 85,526	▲ 94,133	▲ 216	105	▲ 94,243
在庫のステップアップ費用	▲ 25	-	25	-	▲ 7	-	7	-
減損損失	-	-	-	-	-	-	-	-
その他	▲ 357	348	9	-	118	▲ 216	98	-
売上総利益	56,788	348	35	57,170	54,494	▲ 216	105	54,383
販管費	▲ 24,857	397	3,513	▲ 20,947	▲ 24,088	448	3,160	▲ 20,480
無形資産の償却費	▲ 3,913	396	3,517	-	▲ 3,613	444	3,168	-
その他	3	1	▲ 4	-	4	4	▲ 8	-
研究開発費	▲ 9,312	837	593	▲ 7,883	▲ 12,867	2,526	619	▲ 9,722
償却費	▲ 1,252	708	543	-	▲ 1,498	878	619	-
減損損失	▲ 177	128	49	-	▲ 1,645	1,645	-	-
その他の収益	275	▲ 70	▲ 205	-	6,407	▲ 237	▲ 6,170	-
その他の費用	▲ 44	41	3	-	▲ 10	10	-	-
営業利益	22,850	1,552	3,938	28,341	23,936	2,530	▲ 2,285	24,181

研究開発費・販売管理費

(単位:百万円、%)

	2020年度実績		2021年度実績			2021年度予想	
	3Q累計	売上比	3Q累計	売上比	前年同期比	通期	売上比
研究開発費	9,312	6.5%	12,867	8.7%	+38.2%	16,400	8.4%
日本	5,084	4.4%	8,371	6.7%	+64.7%	10,400	6.4%
米国	4,229	15.8%	4,502	19.3%	+6.4%	6,000	18.3%
広告宣伝費	1,802	1.3%	2,091	1.4%	+16.0%	3,800	1.9%

設備投資額・減価償却費

	2020年度 3Q累計実績	2021年度 3Q累計実績	2021年度 通期予想
設備投資額(投資ベース)	10,910	9,952	12,300
日本	5,794	6,004	7,800
米国	5,116	3,948	4,500
減価償却費(固定資産・無形資産)	13,794	13,130	17,900
日本	8,935	8,505	10,900
生産	6,230	5,505	7,400
研究・開発	1,471	1,678	1,800
管理・営業	1,234	1,322	1,700
米国	4,859	4,625	7,000

人員情報

	2020年度		2021年度	
	3Q末人数	構成比	3Q末人数	構成比
日本	2,459	80.9%	2,467	82.2%
生産	1,616	53.2%	1,631	54.4%
研究・開発	248	8.2%	251	8.4%
管理・営業	595	19.6%	585	19.5%
(MR)	385	-	381	-
米国	579	19.1%	533	17.8%
合計	3,038	100.0%	3,000	100.0%

- 本資料に記載されている弊社グループの計画・予測・戦略などにつきましては、発表日現在において入手可能な情報による当社の仮定および判断にもとづくものです。従って、潜在的リスクや不確定要素により、実際の業績と異なる可能性があります。
- 潜在的リスクや不確定要素には、弊社グループの主たる事業領域であります医療用医薬品を中心とした経済環境、市場における競争状況、弊社グループのサービス等が考えられますが、これらに限定されるものではありません。

お問い合わせ先

サワイグループホールディングス株式会社 グループ広報・IR室



ir@sawai.co.jp



06-6105-5823