

サワイグループホールディングス株式会社

2023年3月期第1四半期 決算説明資料

2022年8月10日

東京証券取引所 プライム市場
証券コード:4887

sawai

日本事業

● 売上収益、コア営業利益は前年同期を下回るものの計画通り進捗

前期同期を下回った要因は次の通り

- ①薬価改定による単価下落
- ②前年1Qの特殊要因(による大幅増収)の反動減
⇒昨年は、他社の供給停止等による需要増加に在庫放出で対応、その反動で前年同期を下回る。
- ③インフルエンザ治療薬オセルタミビルの返品(見込み含む)7億円発生
- ④トラストファーマテック(以下「トラスト社」)の先行コスト 1Qでは11億円

● 限定出荷解除の状況

今期は限定出荷を継続するも、他社供給状況、限定出荷品目の需給・在庫状況等を勘案し随時解除を実施

※8/10現在の限定出荷品目数は315品目(3/31末:452品目)

● 生産数量は計画通り進捗

⇒22年度1Qの生産数量は委託生産含め約43億錠(22年度年間計画:約165億錠)

● 安定供給への取り組み状況

⇒九州工場 注射棟(2023年6月出荷開始)、第二九州工場新固形剤棟(2024年4月出荷開始)とも建設工事は順調に進捗

⇒トラスト社では、全体教育の後、5月以降は工場関係者のうち130名が沢井製薬の既存工場での
実地研修を実施中、残るメンバーはGMP関連整備継続、製品製造準備の中でレベルアップを継続中

米国事業

● 2021年度発売製品等が順調に進捗、売上収益は円ベース、ドルベースとも増収

● 経費削減効果によりコア営業利益、営業利益とも黒字化

2023年3月期(2022年度) 第1四半期決算概要

- 連結:前年同期を下回るも年間計画に対して順調な進捗
- 日本事業:薬価改定の影響に加え、前期1Qの特殊要因の反動減や、今期はトラスト社の先行コストがあったこと等により、売上収益、コア営業利益とも前年同期を下回る
- 米国事業:2021年度製品等が順調に進捗していること、また、経費削減効果により、円ベース、ドルベースとも売上収益は前年同期を上回り、コア営業利益が黒字転換

(単位:百万円)

	2021年度1Q実績			2022年度1Q実績			前年同期比
		日本	米国		日本	米国	
売上収益	50,486	43,487	6,999	48,231	38,704	9,527	▲4.5% (▲2,254)
コア営業利益	8,855	9,233	▲383	6,146	5,220	924	▲30.6% (▲2,709)
コア営業利益 (トラスト社を除く)	-	-	-	7,214	6,289	-	-
営業利益	8,483	8,091	392	4,820	4,570	250	▲43.2% (▲3,663)
営業利益 (トラスト社を除く)	-	-	-	5,888	5,638	-	-
税引前利益	8,433	-	-	4,815	-	-	▲42.9% (▲3,618)
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	6,307	-	-	3,672	-	-	▲41.8% (▲2,635)

為替レート(期中平均)

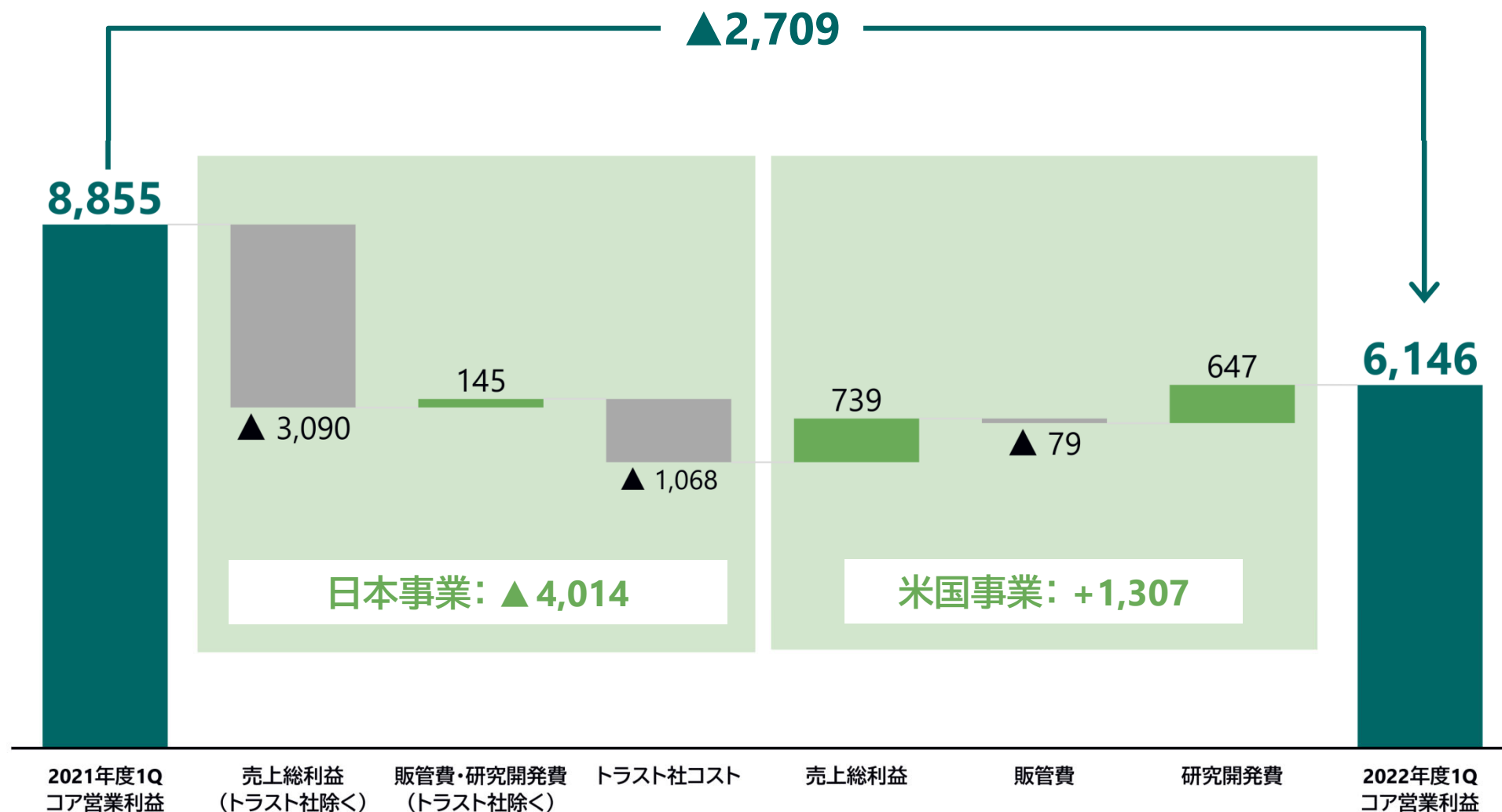
1ドル109円

1ドル130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)

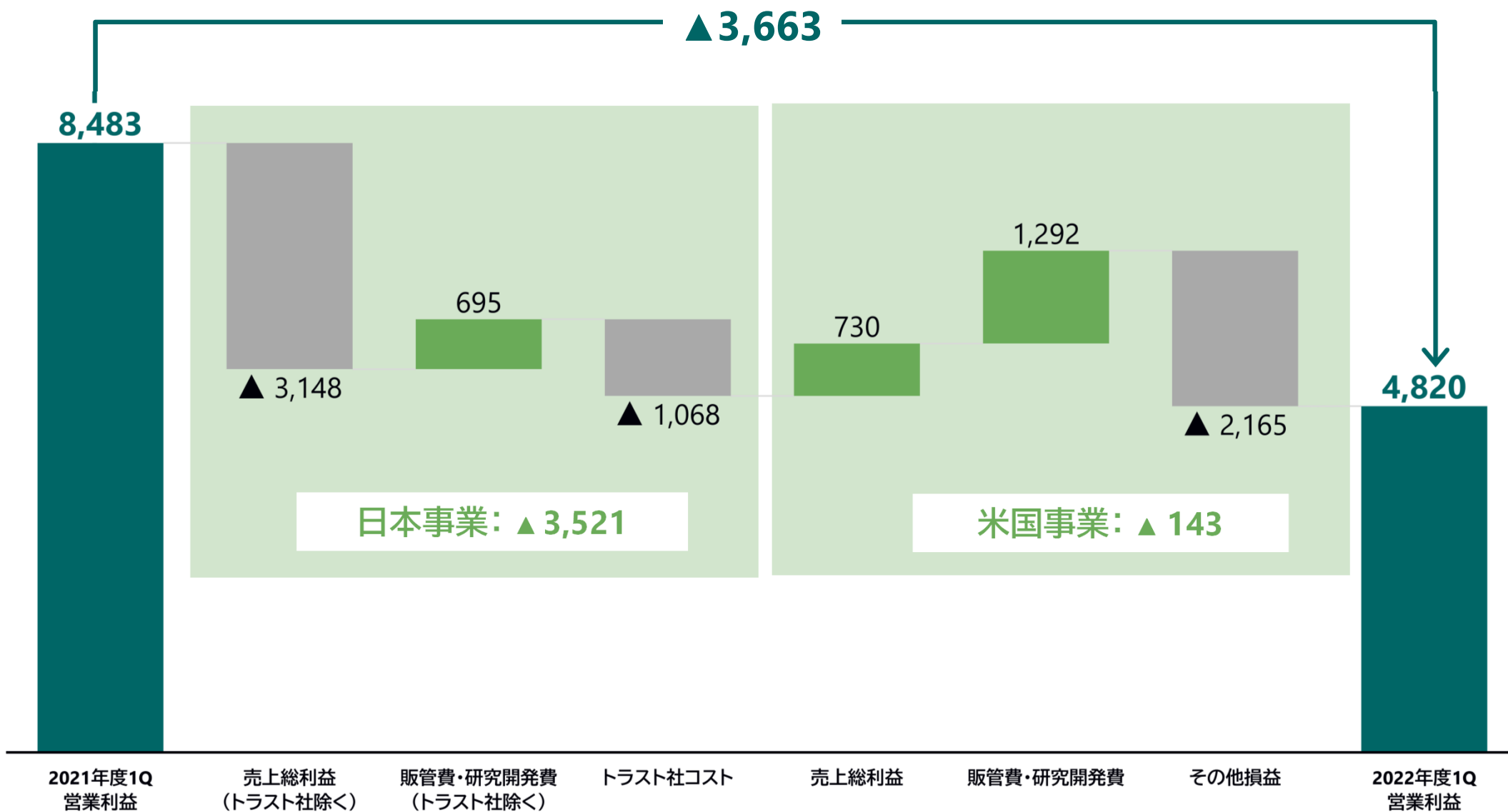


※ 日本と米国のセグメント別業績は調整があるため、全体の計数とは一致しない

営業利益の増減要因

sawai

(単位:百万円)



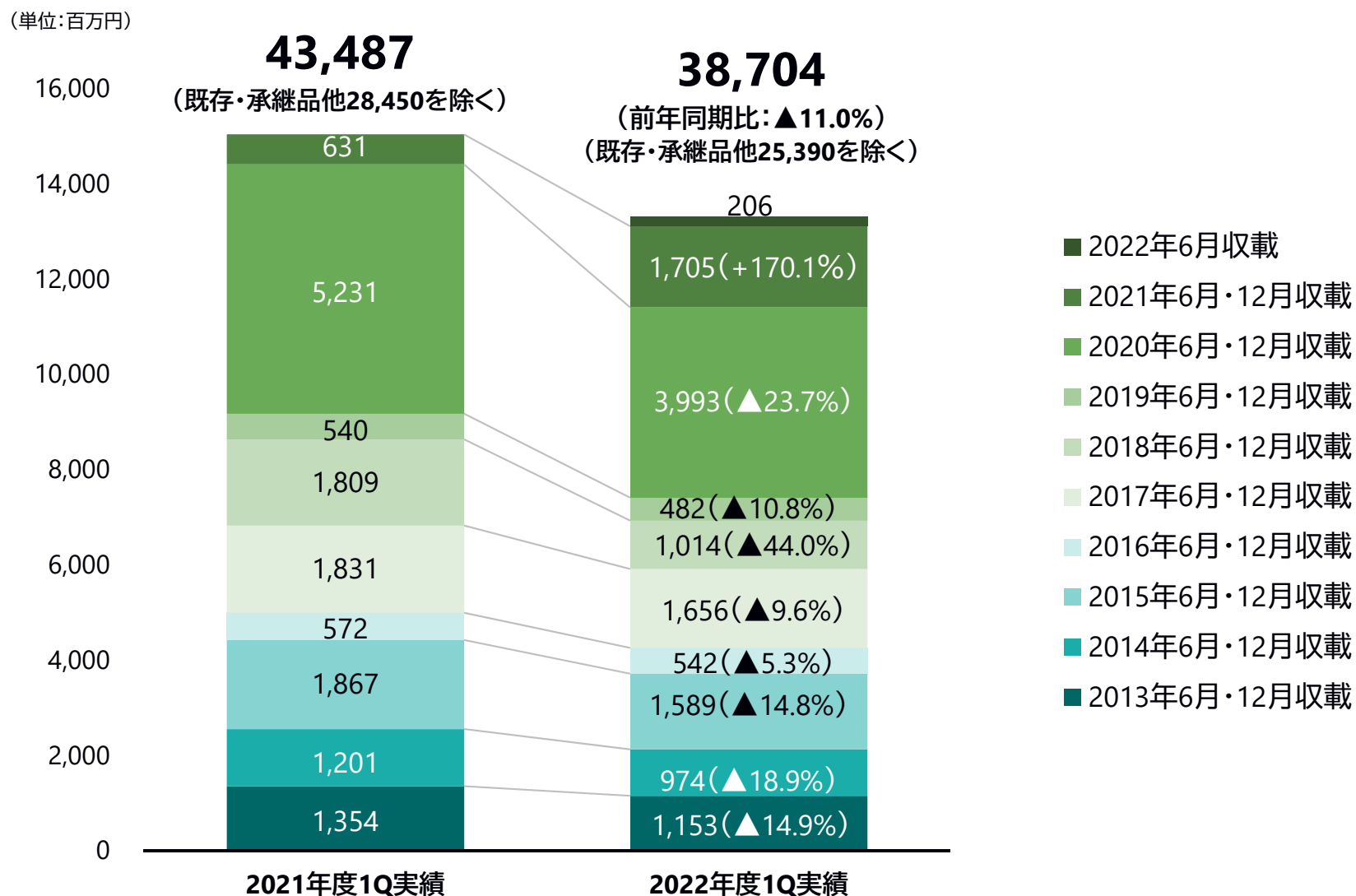
【日本事業】 医療機関別納入実績

- 前期1Qの特殊要因の反動減等により、採用金額は減少

(単位:軒)

医療機関		2021年度1Q実績		2022年度1Q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	8,198	7,908	9.6%	7,901	96.4%	9.9%	▲7	▲9.6%
DPC 対象病院	1,764	1,743	5.8%	1,757	99.6%	6.0%	+14	▲9.5%
診療所	108,805	33,134	8.6%	32,800	30.1%	8.5%	▲334	▲13.6%
薬局等	90,125	59,153	80.7%	60,029	66.6%	80.6%	+876	▲11.1%
保険薬局	63,098	58,898	80.1%	59,779	94.7%	80.0%	+881	▲11.1%
薬店等	27,027	255	0.6%	250	0.9%	0.5%	▲5	▲15.4%
その他	-	-	1.1%	-	-	1.0%	-	▲16.4%
合計	207,128	100,195	100.0%	100,730	48.6%	100.0%	+535	▲11.1%

- 2021年度製品は想定通り伸長



【米国事業】 セグメント別売上収益

- 2021年度発売製品やブランド薬が順調に推移し、全体ではドルベースで15.0%増収
- 急激な円安の影響も加わり、円ベースでは36.1%と大幅増収

製品セグメント別売上収益

(単位:百万円)

	2021年度1Q実績		2022年度1Q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	4,965	70.9%	6,723	70.6%	+35.4%
主要品目*1	2,450	35.0%	2,352	24.7%	▲4.0%
2021年度 発売製品	2	0.0%	1,388	14.6%	+91604.9%
その他	2,513	35.9%	2,983	31.3%	+18.7%
ブランド薬*2	2,034	29.1%	2,804	29.4%	+37.9%
合計	6,999	100.0%	9,527	100.0%	+36.1%

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

*2 Zembrace Symtouch®, Tosymra®, Vigadrone®

薬効別売上収益

(単位:百万円)

	2021年度1Q実績		2022年度1Q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	3,411	48.7%	4,585	48.1%	+34.4%
循環器官用薬	2,544	36.3%	2,549	26.8%	+0.2%
皮膚科用薬	142	2.0%	1,337	14.0%	+844.9%
ホルモン剤	312	4.5%	436	4.6%	+39.5%
泌尿生殖器官 及び肛門用薬	164	2.3%	166	1.7%	+1.0%
その他	426	6.2%	455	4.8%	+6.8%
合計	6,999	100.0%	9,527	100.0%	+36.1%

為替レート
(期中平均)

1ドル109円

1ドル130円

2022年度第1四半期 連結業績予想に対する進捗

● 売上収益、コア営業利益ともに年間計画に対する進捗は順調

(単位:百万円)

	2022年度通期業績予想			2022年度1Q実績			進捗率
		日本	米国		日本	米国	
売上収益	207,000	174,800	32,200	48,231	38,704	9,527	23.3%
コア営業利益	24,800 ^{*3}	22,300	2,500	6,146	5,220	924	24.8%
コア営業利益 (トラスト社を除く)	29,600	27,100	-	7,214	6,289	-	24.4%
営業利益	21,400	20,800	600	4,820	4,570	250	22.5%
営業利益 (トラスト社を除く)	26,200	25,600	-	5,888	5,638	-	22.5%
税引前利益	21,100	-	-	4,815	-	-	22.8%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	17,700	-	-	3,672	-	-	20.7%

為替レート(期中平均)

1ドル120円

1ドル130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 1,300、その他収支▲300
米国事業:販管費 1,500、研究開発費 400

中期経営計画
「START 2024」
の進捗

- 株式会社CureApp(以下「CureApp」)とNASH領域におけるDTx(以下「本アプリ」)の開発及び販売ライセンス契約を締結
- 中期経営計画「START 2024」3つの柱の一つである「新たな成長分野の開拓」に沿った取り組み
- 現在確立された薬物療法がないNASHに対する有望な治療オプションになると期待

■ 概要

適応症	NASH(非アルコール性脂肪肝炎:Non-Alcoholic Steatohepatitis)
NASHの推定患者数	日本国内に200万人程度(予備軍は推定1,000万人程度)
役割分担	両社にて承認取得に向け共同開発、承認取得後サワイが日本において本アプリを販売
当社負担費用	①フェーズ3などの研究開発費 ②開発・販売等のマイルストーン支払最大105億円 ③売上に応じたロイヤリティーなど

本アプリについて

- **現在の治療法**
 - － 確立された薬物療法がなく、体重減少を目標とした食事療法や運動療法など、日常生活の指導が中心
 - － 外来受診において適切な指導が行われたとしても、患者さん自身の努力のみでの食事療法や運動療法の継続が課題
- **本アプリによる認知行動療法**
 - － 日常的に個々の患者さんに最適化された行動療法をアナウンス
 - － 医師インターフェースを用いて、患者さんの状態を見える化することで患者さんと医療従事者双方の負担を軽減
- **沢井製薬とのシナジー**
 - － 生活習慣病領域に強みを持つ沢井製薬と連携しての事業展開を期待

現在の状況

- CureAppが多施設共同臨床研究実施済。認知行動療法に基づいた本アプリによる治療の改善効果を確認

今後の予定

- 多施設共同臨床研究データを基に、アプリの改良を行い、フェーズ3試験を実施予定

参 考 資 料

- 12月収載予定品目を含め、今期新製品の売上は60億円を計画

薬効分類名	製品名	先発品名
非プリン型選択的 キサンチンオキシダーゼ阻害剤／ 高尿酸血症治療剤	フェブキソスタット錠10mg「サワイ」 フェブキソスタット錠20mg「サワイ」 フェブキソスタット錠40mg「サワイ」 フェブキソスタットOD錠10mg「サワイ」 フェブキソスタットOD錠20mg「サワイ」	フェブリク [®] 錠10mg フェブリク [®] 錠20mg フェブリク [®] 錠40mg
抗精神病薬	アリピプラゾール錠1mg「サワイ」 アリピプラゾール内用液1mg分包「サワイ」	エビリファイ [®] 錠1mg エビリファイ [®] 内用液0.1%
抗悪性腫瘍剤／ チロシンキナーゼインヒビター	ダサチニブ錠20mg「サワイ」 ダサチニブ錠50mg「サワイ」	スプリセル [®] 錠20mg スプリセル [®] 錠50mg
骨髄異形成症候群／ 急性骨髄性白血病治療剤	アザシチジン注射用100mg「サワイ」	ビダーザ [®] 注射用100mg
骨粗鬆症治療剤	テリパラチド皮下注用56.5μg「サワイ」	テリボン [®] 皮下注用56.5μg

- 2021年度、2022年収載品の売上等により、その他の代謝性医薬品は順調に増加

	2021年度1Q実績	2022年度1Q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	30.5%	27.9%	▲15.5%	▲18.4%
消化器官用薬	16.9%	16.7%	▲8.3%	▲10.2%
中枢神経系用薬	13.5%	14.5%	▲0.2%	+1.4%
血液・体液用薬	8.5%	9.3%	+0.9%	▲6.7%
その他の代謝性医薬品	6.9%	8.1%	+8.9%	+10.7%
ビタミン剤	6.6%	5.8%	▲19.1%	▲36.5%
呼吸器官用薬	4.8%	5.4%	+3.8%	▲2.9%
抗生物質製剤	1.8%	1.9%	▲6.8%	▲1.8%
泌尿生殖器官及び肛門用薬	1.8%	1.7%	▲12.5%	▲8.9%
その他	8.7%	8.7%	▲7.1%	▲16.5%
合計	100.0%	100.0%	▲7.5%	▲11.0%

純損益計算書項目

(単位:百万円)

	2021年度実績		2022年度実績				2022年度予想				
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	通期予想進捗率	2Q累計	売上比	通期	売上比	前期比
売上収益	50,486	100.0%	48,231	100.0%	▲4.5%	23.3%	100,600	100.0%	207,000	100.0%	+6.8%
売上原価	31,777	62.9%	32,853	68.1%	+3.4%	23.7%	68,600	68.2%	138,500	66.9%	+8.9%
売上総利益	18,709	37.1%	15,378	31.9%	▲17.8%	22.4%	32,000	31.8%	68,500	33.1%	+2.8%
販管費	8,106	16.1%	7,326	15.2%	▲9.6%	21.5%	16,700	16.6%	34,100	16.5%	▲27.0%
研究開発費	4,185	8.3%	3,197	6.6%	▲23.6%	24.0%	5,800	5.8%	13,300	6.4%	▲45.5%
その他の収益・費用	2,065	4.1%	▲35	-	-	-	100	0.1%	300	0.1%	-
コア営業利益	8,855	17.5%	6,146	12.7%	▲30.6%	24.8%	11,300	11.2%	24,800	12.0%	▲5.8%
コア営業利益 (トラスト社除く)	-	-	7,214	15.0%	-	24.4%	13,700	13.6%	29,600	14.3%	-
営業利益	8,483	16.8%	4,820	10.0%	▲43.2%	22.5%	9,600	9.5%	21,400	10.3%	-
営業利益 (トラスト社除く)	-	-	5,888	12.2%	-	22.5%	12,000	11.9%	26,200	12.7%	-
税引前利益	8,433	16.7%	4,815	10.0%	▲42.9%	22.8%	9,400	9.3%	21,100	10.2%	-
親会社の所有者に帰属 する四半期(当期)利益	6,307	12.5%	3,672	7.6%	▲41.8%	20.7%	7,900	7.9%	17,700	8.6%	-
EBITDA(調整後)※	11,537	22.9%	9,378	19.4%	▲18.7%	24.9%	17,800	17.7%	37,600	18.2%	+1.6%

※ 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

	2021年度末	2022年度1Q末
資産合計	349,502	365,359
資本合計	200,083	207,336
親会社所有者帰属持分比率	54.4%	53.7%

1株当たり情報

	2021年度 1Q実績	2022年度 1Q実績	2022年度 通期予想
基本的1株当たり 四半期(当期)利益	144.03	83.86	404.19
(希薄化後)	143.93	83.74	-
1株当たり年間配当金	-	-	130.00

連結財務ハイライト-2

(単位:百万円)

日本事業 純損益計算書項目

	2021年度実績		2022年度実績				2022年度予想		
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	通期予想 進捗率	通期	売上比	前年同期比
売上収益	43,487	100.0%	38,704	100.0%	▲11.0%	22.1%	174,800	100.0%	+6.7%
売上原価	27,496	63.2%	26,774	69.2%	▲2.6%	22.4%	119,300	68.2%	+12.5%
売上総利益	15,991	36.8%	11,930	30.8%	▲25.4%	21.5%	55,500	31.8%	▲3.9%
販管費	5,442	12.5%	5,219	13.5%	▲4.1%	20.6%	25,300	14.5%	+16.0%
研究開発費	2,500	5.7%	2,243	5.8%	▲10.3%	23.1%	9,700	5.5%	▲22.6%
その他の収益・費用	42	0.1%	103	0.3%	+146.3%	34.2%	300	0.2%	▲96.7%
コア営業利益	9,233	21.2%	5,220	13.5%	▲43.5%	23.4%	22,300	12.8%	▲17.5%
コア営業利益(トラスト社除く)	-	-	6,289	16.2%	-	23.2%	27,100	15.5%	-
営業利益	8,091	18.6%	4,570	11.8%	▲43.5%	22.0%	20,800	11.9%	▲35.7%
営業利益(トラスト社除く)	-	-	5,638	14.6%	-	22.0%	25,600	14.6%	-
EBITDA(調整後)※	11,633	26.8%	8,155	21.1%	▲29.9%	24.0%	34,000	19.5%	▲7.1%

米国事業 純損益計算書項目

	2021年度実績		2022年度実績				2022年度予想		
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	通期予想 進捗率	通期	売上比	前年同期比
売上収益	6,999	100.0%	9,527	100.0%	+36.1%	29.6%	32,200	100.0%	+7.4%
売上原価	4,281	61.2%	6,080	63.8%	+42.0%	31.7%	19,200	59.6%	▲8.9%
売上総利益	2,718	38.8%	3,448	36.2%	+26.9%	26.5%	13,000	40.4%	+46.1%
販管費	2,665	38.1%	2,108	22.1%	▲20.9%	23.9%	8,800	27.3%	▲64.6%
研究開発費	1,689	24.1%	955	10.0%	▲43.5%	26.5%	3,600	11.2%	▲69.7%
その他の収益・費用	2,029	29.0%	▲136	-	-	-	0	-	-
コア営業利益	▲383	-	924	9.7%	-	37.0%	2,500	7.8%	-
営業利益	392	5.6%	250	2.6%	▲36.4%	41.6%	600	-	-
EBITDA(調整後)※	▲101	-	1,220	12.8%	-	33.9%	3,600	11.2%	+779.1%

※ 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

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)

	2021年度1Q実績				2022年度1Q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	50,486	-	-	50,486	48,231	-	-	48,231
売上原価	▲31,777	▲40	20	▲31,797	▲32,853	18	29	▲32,807
在庫のステップアップ費用	▲4	-	4	-	▲1	-	1	-
その他	24	▲40	16	-	▲46	18	28	-
売上総利益	18,709	▲40	20	18,688	15,378	18	29	15,425
販管費	▲8,106	132	1,038	▲6,936	▲7,326	148	401	▲6,777
無形資産の償却費	▲1,171	132	1,039	-	▲555	148	407	-
その他	1	-	▲1	-	6	0	▲6	-
研究開発費	▲4,185	1,092	196	▲2,897	▲3,197	587	109	▲2,501
償却費	▲461	265	196	-	▲448	339	109	-
減損損失	▲826	826	-	-	▲222	222	-	-
その他の収益	2,067	▲42	▲2,025	-	124	▲120	▲4	-
その他の費用	▲1	1	-	-	▲159	18	141	-
営業利益	8,483	1,143	▲771	8,855	4,820	651	676	6,146

研究開発費・販売管理費

(単位:百万円)

	2021年度実績		2022年度実績			2022年度予想	
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	通期	売上比
研究開発費	4,185	8.3%	3,197	6.6%	▲23.6%	13,300	6.4%
日本	2,500	5.7%	2,243	5.8%	▲10.3%	9,700	5.5%
米国	1,689	24.1%	955	10.0%	▲43.5%	3,600	11.2%
広告宣伝費	539	1.1%	307	0.6%	▲43.0%	2,800	1.4%

設備投資額・減価償却費

	2021年度 1Q実績	2022年度 1Q実績	2022年度 通期予想
設備投資額(投資ベース)	4,501	2,655	24,600
日本	2,979	2,083	22,300
米国	1,522	572	2,300
減価償却費(固定資産・無形資産)	4,314	4,234	16,700
日本	2,797	3,422	13,500
生産	1,840	2,255	9,300
研究・開発	527	639	2,500
管理・営業	430	529	1,700
米国	1,517	812	3,200

人員情報

	2021年度		2022年度	
	1Q末人数	構成比	1Q末人数	構成比
日本	2,495	81.9%	2,962	86.6%
生産	1,650	54.2%	2,038	59.6%
研究・開発	250	8.2%	303	8.8%
管理・営業	595	19.5%	621	18.2%
(MR)	383	-	383	-
米国	550	18.1%	457	13.4%
合計	3,045	100.0%	3,419	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
コーポレートコミュニケーション部 広報・IRグループ



ir@sawai.co.jp



06-6105-5823