

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1四半期 決算説明資料

2021年8月5日

東京証券取引所市場 第一部
証券コード:4887

sawai

2022年3月期(2021年度)第1四半期 決算概要

- 日本事業：薬価改定の影響はあるものの、2020年度製品の売上増や他社製品の供給停止等に伴う需要増により、売上収益、コア営業利益とも前年同期を大きく上回る
- 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1Q実績			2021年度1Q実績			前年同期比
		日本	米国		日本	米国	
売上収益	43,942	35,156	8,786	50,486	43,487	6,999	+14.9% (+6,544)
コア営業利益	8,438	6,843	1,591	8,855	9,233	▲383	+4.9% (+417)
営業利益	6,881	6,548	333	8,483	8,091	392	+23.3% (+1,602)
税引前利益	6,814	-	-	8,433	-	-	+23.8% (+1,619)
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	5,470	-	-	6,307	-	-	+15.3% (+837)

為替レート(期中平均)

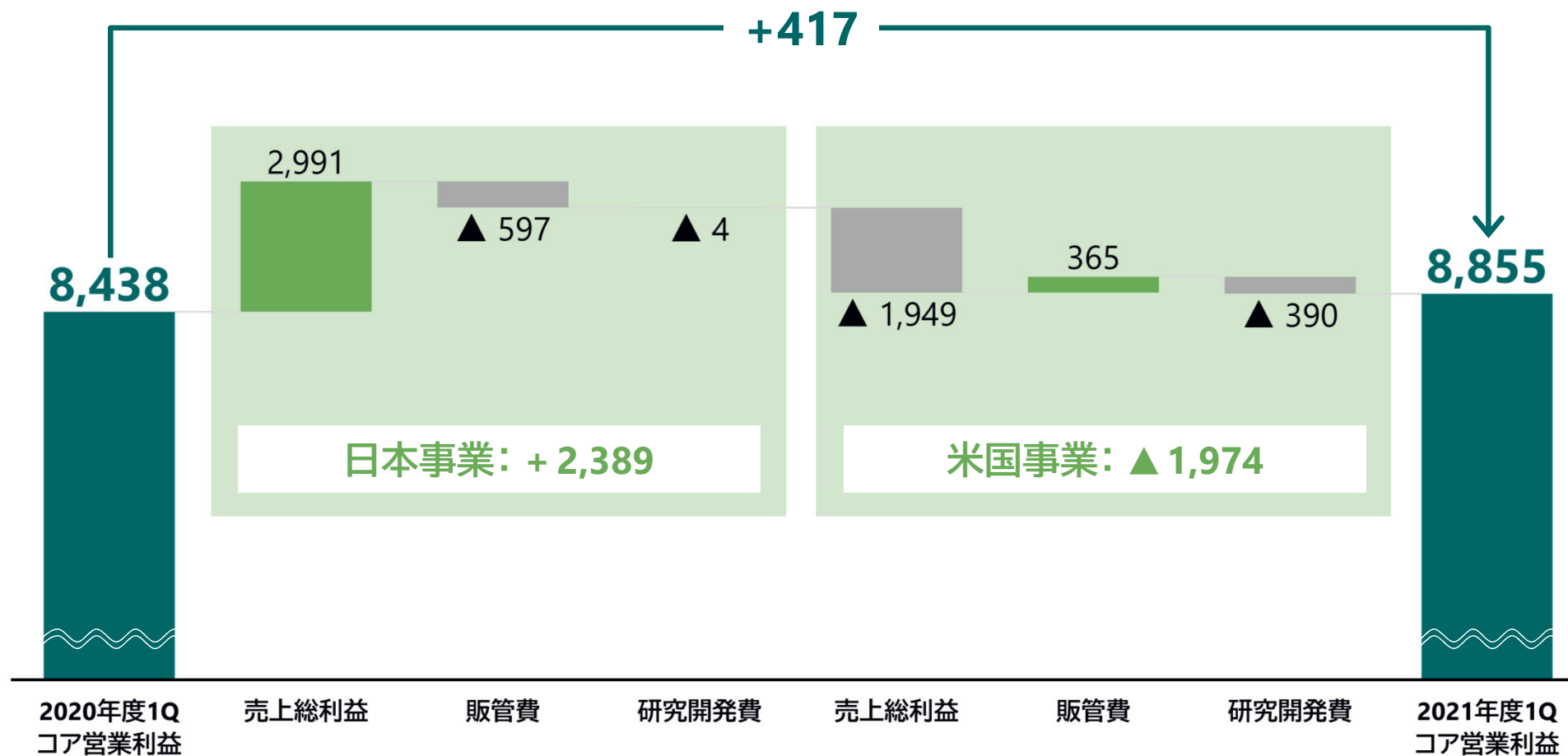
1ドル108円

1ドル109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

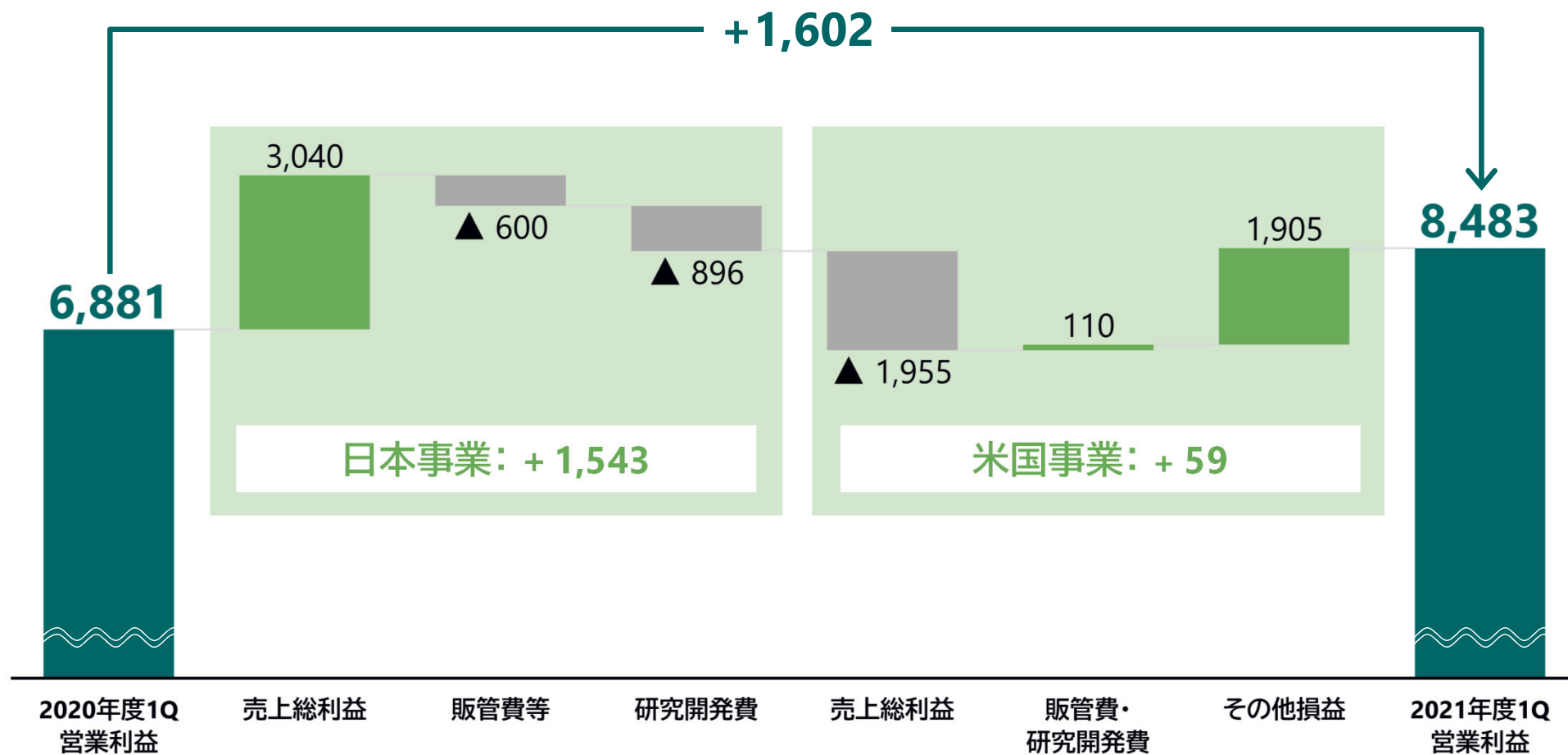
コア営業利益の増減要因

(単位:百万円)



営業利益の増減要因

(単位:百万円)

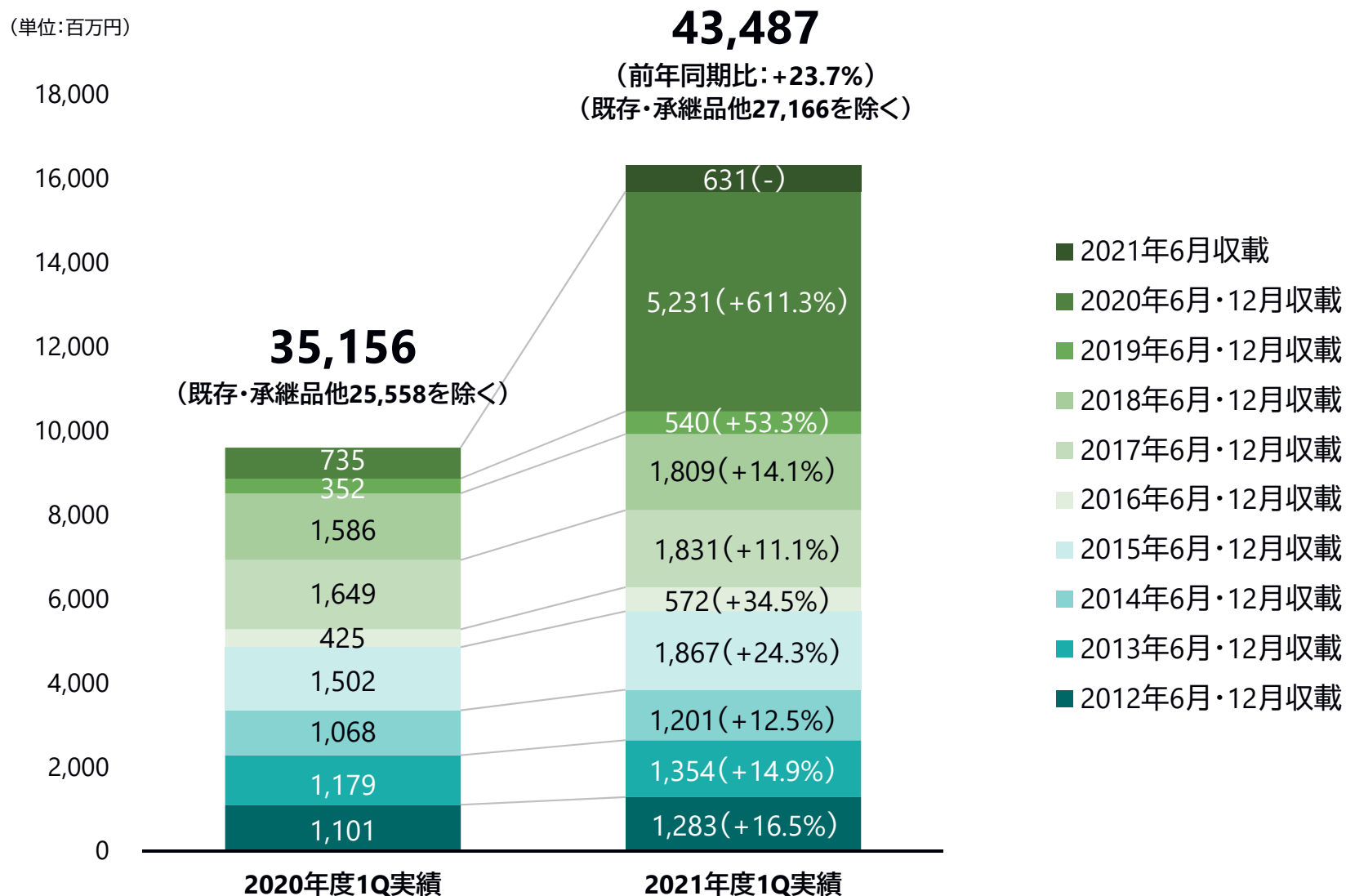


- 2020年度製品や主力品の採用が順調に推移し、採用金額は大きく増加

(単位:軒、%)

医療機関		2020年度1Q実績		2021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	8,249	7,884	11.2%	7,908	95.9%	9.6%	24	+8.8%
DPC 対象病院	1,757	1,749	6.8%	1,743	99.2%	5.8%	▲6	+8.6%
診療所	106,677	30,617	8.9%	33,134	31.1%	8.6%	+2,517	+23.2%
薬局等	89,352	57,979	78.7%	59,153	66.2%	80.7%	+1,174	+30.4%
保険薬局	62,270	57,731	78.0%	58,898	94.6%	80.1%	+1,167	+30.5%
薬店等	27,082	248	0.6%	255	0.9%	0.6%	+7	+9.7%
その他	-	-	1.2%	-	-	1.1%	-	+16.9%
合計	204,278	96,480	100.0%	100,195	49.0%	100.0%	+3,715	+26.4%

- 単独上市品をはじめ競争優位な品目が多い2020年度収載品の売上が順調に拡大



【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
- ブランド薬は順調な進捗
- 今期1Qに2製品を新たに発売

製品セグメント別売上収益

(単位:百万円)

	2020年度1Q実績		2021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	7,431	84.6%	4,965	70.9%	▲33.2%
主要品目*1	4,369	49.7%	2,450	35.0%	▲43.9%
2021年度新製品	-	-	2	0.0%	-
その他	3,063	34.9%	2,513	35.9%	▲18.0%
ブランド薬*2	1,354	15.4%	2,034	29.1%	+50.2%
合計	8,786	100.0%	6,999	100.0%	▲20.3%

薬効別売上収益

(単位:百万円)

	2020年度1Q実績		2021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	4,279	48.7%	3,411	48.7%	▲20.3%
循環器官用薬	2,847	32.4%	2,544	36.3%	▲10.7%
ホルモン剤	393	4.5%	312	4.5%	▲20.5%
泌尿生殖器官及び肛門用薬	368	4.2%	164	2.3%	▲55.4%
アルカロイド系麻薬	166	1.9%	157	2.2%	▲5.5%
その他	732	8.3%	410	6.0%	▲44.0%
合計	8,786	100.0%	6,999	100.0%	▲20.3%

為替レート
(期中平均)

1ドル108円

1ドル109円

*1 Klor-con®, Chlorpromazine, Qudexy®

*2 Zembrace®, Symtouch®, Tosymra™, Vigadrone®

- 片頭痛およびうつ病向けのデジタル医療機器について、Neurolief社がFDA(米国食品医薬品局)より片頭痛を適応症とした承認を取得
- 日本においては、沢井製薬がPMDA(医薬品医療機器総合機構)への申請準備中

片頭痛・うつ病向けのデジタル医療機器について

- 2021年1月に、Neurolief社と日本における独占開発販売契約を締結
- 非侵襲型のニューロモデュレーション機器で患者さんが自宅にて使用可能
- 患者さんは専用アプリを通じて、医師との治療データの共有や、クラウドデータベース上に治療データのアップロードが可能
- AI技術により治療を学習・解析し、患者さんの症状に合わせた治療が可能な設計
- 薬剤治療を受けているが効果を感じられない患者さん等に対し、新たな治療手段として訴求

※ 対象患者数

- 片頭痛患者のうち薬剤治療不応な患者さん : 39.2万人
- 急性期のうつ病患者で薬剤治療不応な患者さん : 16.1万人

■ 今後のスケジュール

● 片頭痛

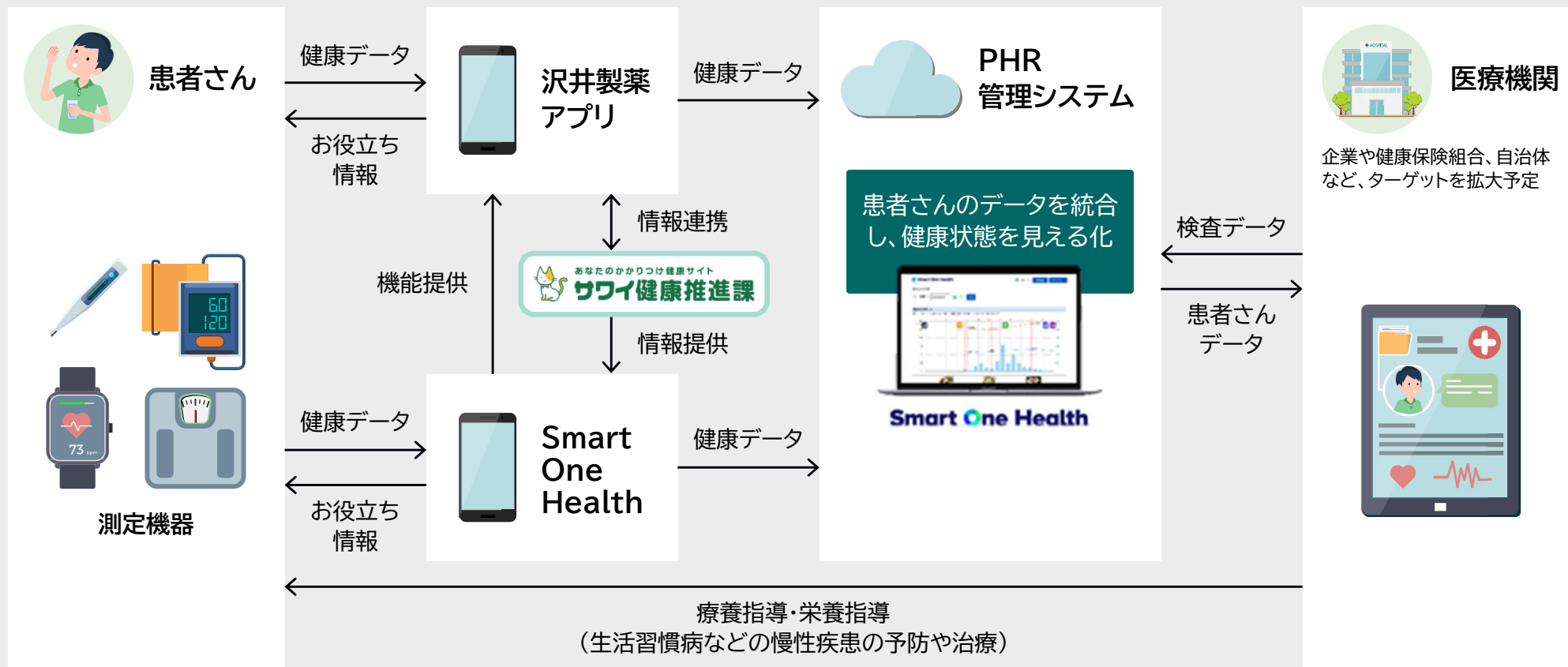
現状 : 開発前の当局への事前相談
計画 : (申請) 2022年3月
(上市目標) 2024年

● うつ病

計画 : (申請) 2023年
(上市目標) 2025年

【新規事業】 PHR事業協業開始

- オンライン診療の拡大、普及とともに重要となるPHR(パーソナルヘルスレコード)事業について、本年5月より株式会社インテグリティ・ヘルスケアと協業を開始
- インテグリティ・ヘルスケアがOEM提供するPHR管理システムを、沢井製薬ブランドとして提供



2021年度第1四半期 連結業績予想に対する進捗

- 売上収益、コア営業利益とも年間計画に対する進捗は順調

(単位:百万円)

	2021年度通期業績予想			2021年度1Q実績			進捗率
		日本	米国		日本	米国	
売上収益	196,400	163,700	32,700	50,486	43,487	6,999	25.7%
コア営業利益	31,300 ^{*3}	27,900	3,400	8,855	9,233	▲383	28.3%
営業利益	26,400	26,400	0	8,483	8,091	392	32.1%
税引前利益	26,100	-	-	8,433	-	-	32.3%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	19,500	-	-	6,307	-	-	32.3%

為替レート(期中平均)

1ドル110円

1ドル109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

参 考 資 料

- 2020年末より、他社製品の多品目にわたる供給停止の影響により、生産能力を大きく上回る多くのご注文をお預かりしており、安定供給に支障をきたす状況。現在さらなる増産に向けて対応中

製品の供給状況 (対象製品:約400品目)

■ 2020年末より、ジェネリック医薬品業界にて供給不安が発生

- 要因① A社が製造する医薬品にて、健康被害が発生
- 要因② B社が薬機法に違反により製造停止

■ 他社製品の供給停止や供給制限、販売中止等により、当社への注文が想定を上回り、既採用の医療機関様への安定供給に支障をきたす事態となる

■ 既採用の医療機関様への安定供給優先のため、新規採用依頼や、既採用先における注文増加依頼を辞退

本件に伴う対応

実施済み

医療に支障を来さないための可能な限りの保有在庫の放出
夜間休日稼働など可能な範囲で増産対応

短期

工場における増員と、信頼のおけるCDMO(医薬品製造受託機関)への
新規製造委託を検討

中長期

早期稼働可能な新工場建設を検討

- 12月収載予定品目を含め、今期新製品の売上は55億円を計画

薬効分類名	製品名	先発品名
不眠症治療薬	エスゾピクロン錠1mg/2mg/3mg「サワイ」	ルネスタ®錠1mg/2mg/3mg
過活動膀胱治療剤	ソリフェナシンコハク酸塩錠2.5mg/5mg「サワイ」	バシケア®錠2.5mg/5mg
	ソリフェナシンコハク酸塩OD錠2.5mg/5mg「サワイ」	バシケア®OD錠2.5mg/5mg
持続性AT1レセプターブロッカー/ 持続性Ca拮抗薬配合剤	ジルムロ®配合錠LD/HD「サワイ」	ザクラス®配合錠LD/HD
	ジルムロ®配合OD錠LD/HD「サワイ」	
抗アレルギー点眼剤	エピナスチン塩酸塩点眼液0.05%「サワイ」	アレジオン®点眼液0.05%
セロトニン・ノルアドレナリン 再取り込み阻害剤	デュロキセチンカプセル20mg/30mg「サワイ」	サインバルタ®カプセル20mg/30mg
ホスホジエステラーゼ5阻害剤	タダラフィル錠20mgAD「サワイ」	アドシルカ®錠20mg
代謝拮抗性抗悪性腫瘍剤	ペメトレキセド点滴静注用100mg/500mg/800mg「サワイ」	アリムタ®注射用100mg/500mg
	ペメトレキセド点滴静注液100mg/500mg/800mg「サワイ」	
鉄キレート剤	デフェラシロクス顆粒分包90mg/360mg「サワイ」	ジャドニュ®顆粒分包90mg/360mg

- 各薬効群とも売上数量は大幅増

(単位: %)

	2020年度1Q実績	2021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	30.8%	30.5%	+26.5%	+14.4%
消化器官用薬	19.2%	16.9%	+12.0%	+5.8%
中枢神経系用薬	13.5%	13.5%	+28.0%	+30.7%
血液・体液用薬	8.7%	8.5%	+25.6%	+17.0%
その他の代謝性医薬品	6.7%	6.9%	+30.6%	+31.5%
ビタミン剤	3.8%	6.6%	+118.9%	+466.7%
呼吸器官用薬	5.2%	4.8%	+17.1%	+15.0%
抗生物質製剤	1.8%	1.8%	+32.3%	+27.5%
泌尿生殖器官及び肛門用薬	1.5%	1.8%	+53.5%	+48.3%
その他	8.8%	8.7%	+27.9%	+7.8%
合計	100.0%	100.0%	+27.8%	+23.7%

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				
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	2Q累計	売上比	通期	売上比	前期比
売上収益	43,942	100.0%	50,486	100.0%	+14.9%	94,800	100.0%	196,400	100.0%	+4.9%
売上原価	26,318	59.9%	31,777	62.9%	+20.7%	58,800	62.0%	120,600	61.4%	+5.1%
売上総利益	17,624	40.1%	18,709	37.1%	+6.2%	36,000	38.0%	75,800	38.6%	+4.6%
販管費	8,024	18.3%	8,106	16.1%	+1.0%	17,100	18.0%	34,800	17.7%	▲12.9%
研究開発費	2,885	6.6%	4,185	8.3%	+45.1%	7,400	7.8%	16,400	8.4%	+18.1%
その他の収益・費用	166	0.4%	2,065	4.1%	+1141.8%	1,800	1.9%	1,800	0.9%	+557.1%
コア営業利益	8,438	19.2%	8,855	17.5%	+4.9%	14,800	15.6%	31,300	15.9%	▲8.1%
営業利益	6,881	15.7%	8,483	16.8%	+23.3%	13,300	14.0%	26,400	13.4%	+39.8%
税引前利益	6,814	15.5%	8,433	16.7%	+23.8%	13,100	13.8%	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	5,470	12.4%	6,307	12.5%	+15.3%	10,000	10.5%	19,500	9.9%	+58.0%
EBITDA(調整後)※	11,338	25.8%	11,537	22.9%	+1.8%	20,400	21.5%	42,500	21.6%	▲6.6%

※ 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

	2020年度末	2021年度1Q末
資産合計	393,341	392,471
資本合計	240,750	244,077
親会社所有者帰属持分比率	55.5%	56.5%

1株当たり情報

	2020年度 1Q実績	2021年度 1Q実績	2021年度 通期予想
基本的1株当たり 四半期(当期)利益	124.95	144.03	445.29
(希薄化後)	124.83	143.93	-
1株当たり年間配当金	-	-	130.00

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		
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	通期	売上比	前年同期比
売上収益	35,156	100.0%	43,487	100.0%	+23.7%	163,700	100.0%	+6.6%
売上原価	22,205	63.2%	27,496	63.2%	+23.8%	103,600	63.3%	+6.4%
売上総利益	12,951	36.8%	15,991	36.8%	+23.5%	60,100	36.7%	+7.0%
販管費	4,845	13.8%	5,442	12.5%	+12.3%	23,300	14.2%	+6.8%
研究開発費	1,604	4.6%	2,500	5.7%	+55.9%	10,400	6.4%	+27.9%
その他の収益・費用	45	0.1%	42	0.1%	▲8.3%	0	-	-
コア営業利益	6,843	19.5%	9,233	21.2%	+34.9%	27,900	17.0%	▲7.8%
営業利益	6,548	18.6%	8,091	18.6%	+23.6%	26,400	16.1%	+0.4%
EBITDA(調整後)※	9,462	26.9%	11,633	26.8%	+22.9%	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		
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	通期	売上比	前年同期比
売上収益	8,786	100.0%	6,999	100.0%	▲20.3%	32,700	100.0%	▲2.8%
売上原価	4,113	46.8%	4,281	61.2%	+4.1%	17,000	52.0%	▲2.2%
売上総利益	4,673	53.2%	2,718	38.8%	▲41.8%	15,700	48.0%	▲3.4%
販管費	3,180	36.2%	2,665	38.1%	▲16.2%	11,500	35.2%	▲36.5%
研究開発費	1,284	14.6%	1,689	24.1%	+31.6%	6,000	18.3%	+4.0%
その他の収益・費用	124	1.4%	2,029	29.0%	+1535.4%	1,800	5.5%	+649.3%
コア営業利益	1,591	18.1%	▲383	-	-	3,400	10.4%	▲9.7%
営業利益	333	3.8%	392	5.6%	+17.8%	0	-	-
EBITDA(調整後)※	1,873	21.3%	▲101	-	-	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1Q実績				2021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	43,942	-	-	43,942	50,486	-	-	50,486
売上原価	▲26,318	9	14	▲26,295	▲31,777	▲40	20	▲31,797
在庫のステップアップ費用	▲14	-	14	-	▲4	-	4	-
減損損失	-	-	-	-	-	-	-	-
その他	▲9	9	-	-	0	0	-	-
売上総利益	17,624	9	14	17,647	18,709	▲40	20	18,688
販管費	▲8,024	132	1,188	▲6,704	▲8,106	132	1,038	▲6,936
無形資産の償却費	▲1,320	132	1,188	-	▲1,171	132	1,039	-
その他	-	-	-	-	1	-	▲1	-
研究開発費	▲2,885	200	180	▲2,505	▲4,185	1,092	196	▲2,897
償却費	▲380	200	180	-	▲461	265	196	-
減損損失	-	-	-	-	▲826	826	-	-
その他の収益	170	▲47	▲123	-	2,067	▲42	▲2,025	-
その他の費用	▲4	4	-	-	▲1	1	-	-
営業利益	6,881	297	1,259	8,438	8,483	1,143	▲771	8,855

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	
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	通期	売上比
研究開発費	2,885	6.6%	4,185	8.3%	+45.1%	16,400	8.4%
日本	1,604	4.6%	2,500	5.7%	+55.9%	10,400	6.4%
米国	1,284	14.6%	1,689	24.1%	+31.6%	6,000	18.3%
広告宣伝費	581	1.3%	539	1.1%	▲7.2%	3,800	1.9%

設備投資額・減価償却費

	2020年度 1Q実績	2021年度 1Q実績	2021年度 通期予想
設備投資額(投資ベース)	1,999	4,501	12,300
日本	1,164	2,979	7,800
米国	836	1,522	4,500
減価償却費(固定資産・無形資産)	4,600	4,314	17,900
日本	2,950	2,797	10,900
生産	2,091	1,840	7,400
研究・開発	449	527	1,800
管理・営業	409	430	1,700
米国	1,650	1,517	7,000

人員情報

	2020年度		2021年度	
	1Q末人数	構成比	1Q末人数	構成比
日本	2,469	80.8%	2,495	81.9%
生産	1,625	53.2%	1,650	54.2%
研究・開発	249	8.2%	250	8.2%
管理・営業	595	19.5%	595	19.5%
(MR)	394	-	383	-
米国	585	19.2%	550	18.1%
合計	3,054	100.0%	3,045	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