

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2四半期 決算説明資料

2022年11月8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、コア営業利益とも前年同期を下回るもののコア営業利益は計画通り進捗

前年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前年上期の特殊要因(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トラストファーマテック(以下「トラスト社」)の先行コスト 上期で24億円
- ④インフルエンザ治療薬オセルタミビルの返品7億円発生

- 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

※11/8現在の限定出荷品目数は222品目(3月末:452品目、6月末:347品目)

- 生産数量は計画通り進捗

⇒ 22年度上期の生産数量は委託生産含め前年同期比14%増の約84億錠(22年度年間計画:約165億錠)

- 原材料高騰による影響

⇒ 上期業績への影響は限定的

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、営業利益とも黒字転換

2023年3月期(2022年度) 第2四半期決算概要

- 連結:売上収益、各利益項目とも前年同期を下回る。上期予想に対しては、売上収益は若干下回ったものの、コア営業利益は達成
- 日本事業:薬価改定の影響に加え、前年度上期の特殊要因の反動減、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、売上収益は、円ベース、ドルベースとも前年同期を上回る。経費削減効果により、コア営業利益、営業利益とも黒字転換

(単位:百万円)

	2022年度2Q累計実績			2021年度2Q累計実績			前年同期比	期初 上期予想	同達成率
	日本	米国		日本	米国				
売上収益	96,414	77,337	19,077	97,302	82,818	14,484	▲0.9% (▲888)	100,600	95.8%
コア営業利益	11,623	9,822	1,799	16,120	16,219	▲107	▲27.9% (▲4,496)	11,300	102.9%
コア営業利益 (トラスト社を除く)	14,016	12,215	-	-	-	-	-	13,700	102.3%
営業利益	8,817	8,297	519	13,822	14,431	▲609	▲36.2% (▲5,005)	9,600	91.8%
営業利益 (トラスト社を除く)	11,196	10,676	-	-	-	-	-	12,000	93.3%
税引前利益	8,707	-	-	13,649	-	-	▲36.2% (▲4,942)	9,400	92.6%
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	6,660	-	-	9,422	-	-	▲29.3% (▲2,761)	7,900	84.3%

為替レート(期中平均)

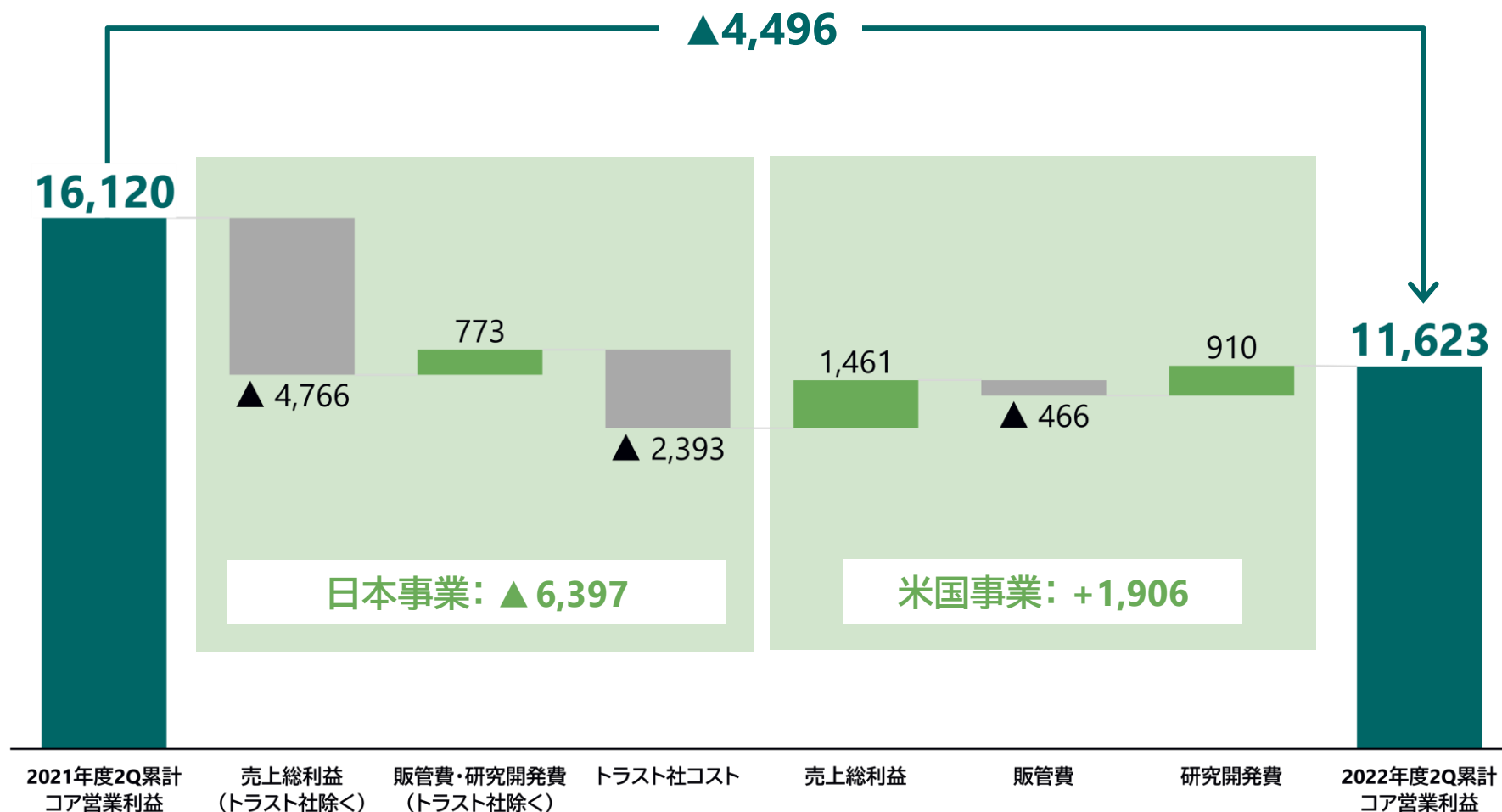
1ドル134円

1ドル110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

(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

(単位:百万円)

▲5,005

13,822

▲4,985

1,242

▲2,379

日本事業: ▲6,134

1,427

1,869

▲2,167

米国事業: +1,128

8,817

2021年度2Q累計
営業利益

売上総利益
(トラスト社除く)

販管費・研究開発費
(トラスト社除く)

トラスト社コスト

売上総利益

販管費・研究開発費

その他損益

2022年度2Q累計
営業利益

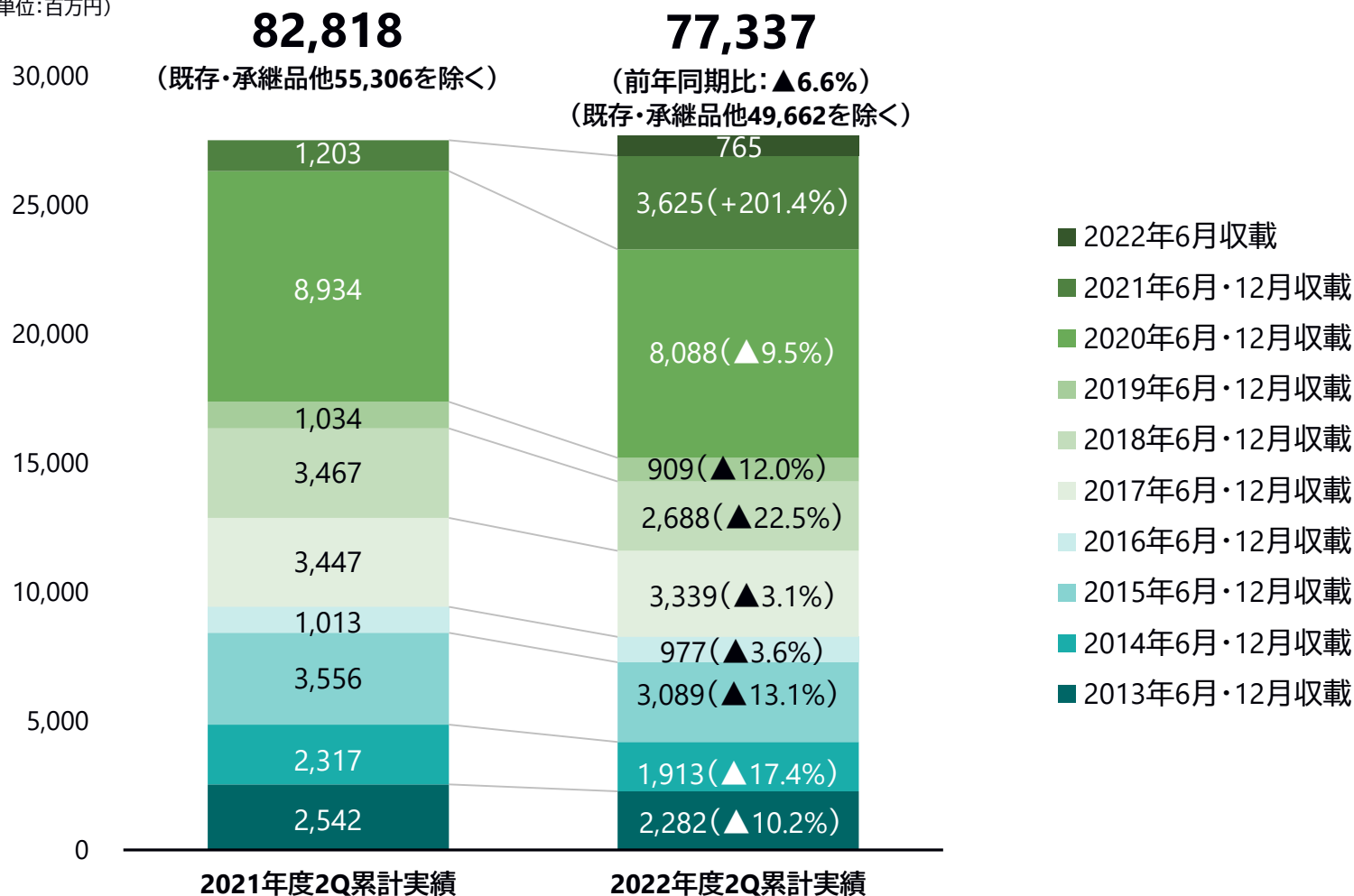
- 1Qは前期の特殊要因の反動減等により、採用金額は減少したが、2Qは前期2Q並みに回復

(単位:軒)

医療機関		2021年度2Q累計実績		2022年度2Q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	8,183	7,975	9.9%	7,984	97.6%	10.0%	+9	▲6.2%
DPC 対象病院	1,764	1,749	6.0%	1,760	99.8%	6.1%	+11	▲5.8%
診療所	110,139	36,768	8.5%	37,949	34.5%	8.7%	+1,181	▲5.4%
薬局等	90,111	59,821	80.5%	60,676	67.3%	80.3%	+855	▲7.5%
保険薬局	63,207	59,538	80.0%	60,398	95.6%	79.8%	+860	▲7.5%
薬店等	26,904	283	0.5%	278	1.0%	0.5%	▲5	▲10.8%
その他	-	-	1.1%	-	-	1.0%	-	▲8.1%
合計	208,433	104,564	100.0%	106,609	51.1%	100.0%	+2,045	▲5.5%

- 2021年度製品は想定通り伸長

(単位:百万円)



【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引き続き順調に推移、全体ではドルベースで8.0%増収
- 急激な円安の影響も加わり、円ベースでは31.7%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2Q累計実績		2022年度2Q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	10,263	70.9%	13,280	69.6%	+29.4%
主要品目*1	4,675	32.3%	5,042	26.4%	+7.9%
2021年度 発売製品	351	2.4%	2,460	12.9%	+600.7%
その他	5,237	36.2%	5,778	30.3%	+10.3%
ブランド薬*2	4,221	29.1%	5,797	30.4%	+37.4%
合計	14,484	100.0%	19,077	100.0%	+31.7%

*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2Q累計実績		2022年度2Q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	7,171	49.5%	9,693	50.8%	+35.2%
循環器官用薬	4,948	34.2%	4,897	25.7%	▲1.0%
皮膚科用薬	616	4.3%	2,349	12.3%	+281.1%
ホルモン剤	583	4.0%	749	3.9%	+28.5%
泌尿生殖器官 及び肛門用薬	360	2.5%	359	1.9%	▲0.1%
その他	806	5.5%	1,029	5.5%	+27.6%
合計	14,484	100.0%	19,077	100.0%	+31.7%

 為替レート
(期中平均)

1ドル110円

1ドル134円

- 売上収益の進捗は想定をやや下回るも、コア営業利益は計画通り進捗
- 下期は、日本事業での限定出荷品目のさらなる解除と新製品の発売により売上増を目指す

(単位:百万円)

	2022年度通期業績予想			2022年度2Q累計実績			進捗率
		日本	米国		日本	米国	
売上収益	207,000	174,800	32,200	96,414	77,337	19,077	46.6%
コア営業利益	24,800 ^{*3}	22,300	2,500	11,623	9,822	1,799	46.9%
コア営業利益 (トラスト社を除く)	29,600	27,100	-	14,016	12,215	-	47.4%
営業利益	21,400	20,800	600	8,817	8,297	519	41.2%
営業利益 (トラスト社を除く)	26,200	25,600	-	11,196	10,676	-	42.7%
税引前利益	21,100	-	-	8,707	-	-	41.3%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	17,700	-	-	6,660	-	-	37.6%

為替レート(期中平均)

1ドル120円

1ドル134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

- トラスト社工場(福井県あわら市)は、稼働開始に向け計画通り進捗
- 初出荷は2023年4月を予定

■ 現在の状況

- 2023年製品生産開始に向けて順調に準備継続中
- 1品目目の検討・準備は完了
- 2品目以降 技術移管作業実施中
- トラスト社の社員向け研修は予定通り進捗
(次ページに記載)

■ 今後のスケジュール

2022年4月～
生産準備

2023年4月
出荷開始

■ トラスト社製造・研究施設



- トラスト社社員の研修は順調に進捗
- 沢井製薬の工場社員と同等のスキルを取得できるよう定期的に達成度を評価し今後も継続して実施予定

■ トラスト社本社・工場での研修

- 担当部門ごとに年間計画にもとづき毎月GMP※1等の研修を実施
- 沢井製薬 信頼性保証本部、生産本部各工場の技術者による現地指導を計画的に実施
- 管理者・責任者に対し、管理・確認・承認スキームに係る周知・手順指導を実施
- GMPに関して実績記録の評価も沢井製薬 信頼性保証本部、生産本部各工場QA※2により指導会・監査を実施



■ 沢井製薬の既存工場での研修

- 5月以降工場関係者の130名が沢井製薬の既存工場に長期出張
サワイ基準の生産方法を実践習得すべく研修中
- 座学でのGMP等の研修を実施するとともに、担当業務ごとに実務
経験・個々の習熟度に応じたOJTを実施
- 製剤・包装・間接の各部門とも研修は順調に進捗

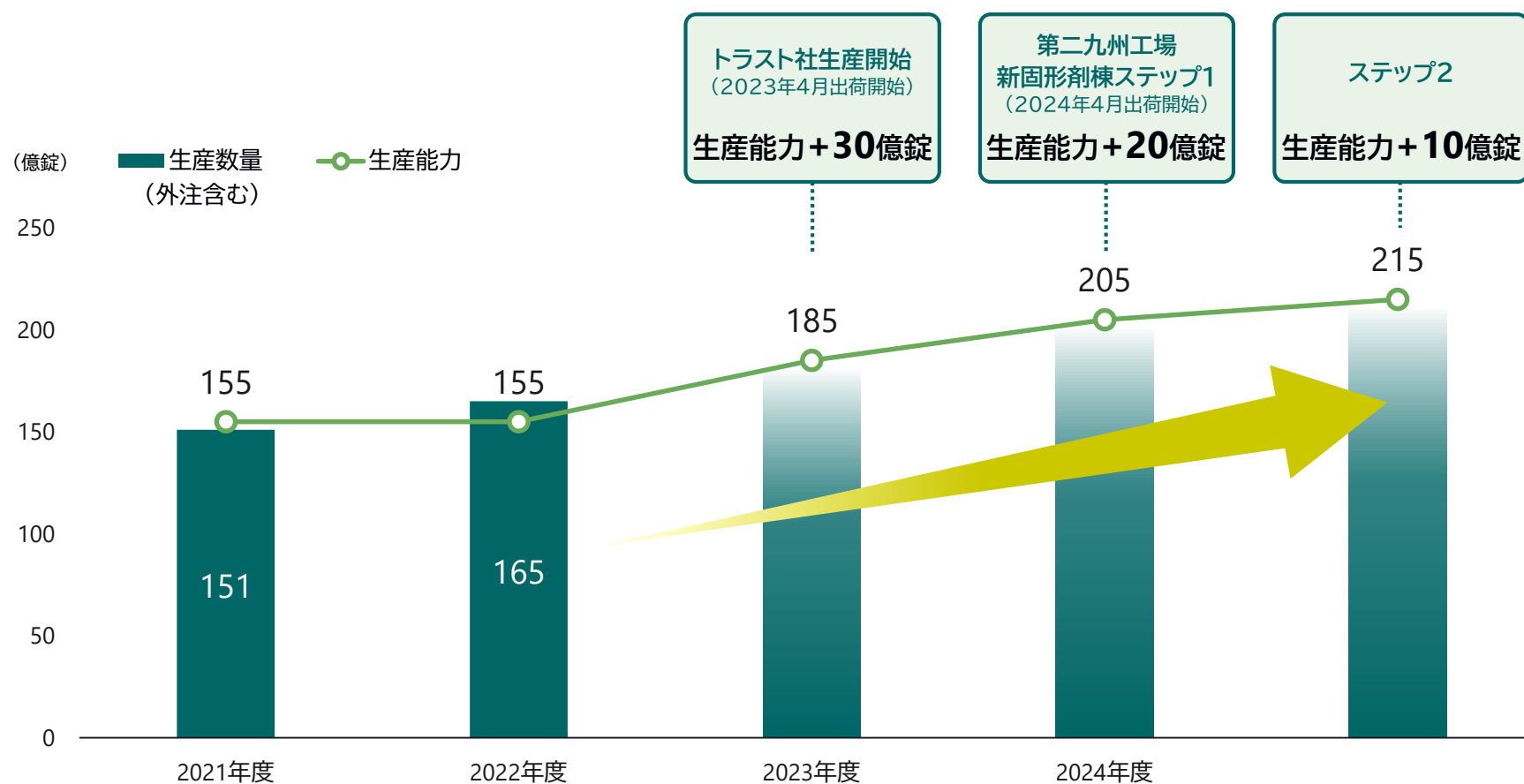


※1 GMP: 医薬品及び医薬部外品の製造管理及び品質管理の基準

※2 QA: 品質保証

安定供給力強化に向けた今後の生産能力

- 2Q時点の生産数量は84億錠と今期生産計画(外注含め約165億錠)に対し順調に推移
- 来期(2023年度)以降はトラスト社、第二九州工場新固形剤棟が順次稼働
- 国内GE市場内でのさらなるシェア拡大を目指す



- 協力パートナーとの関係を通じたパイプラインの開発や新工場での商業生産に向けた準備は順調に進捗

■ 製品・開発戦略

- 複数社との契約により開発ポートフォリオを強化。上期では新たに6品目のパイプラインを追加
- 現在のパイプライン数は27品目。今後も費用対効果を重視した開発戦略・ポートフォリオの見直しを予定

■ 工場新設プロジェクトの進捗

- 2023年1月にミネソタ州メープルグローブの新工場での商業生産を開始予定
- 新工場を活用し、受託製造を通じてのビジネス拡大を検討



◆ ミネソタ州メープルグローブの新工場

デジタル・ 医療機器事業

■ NASH領域におけるDTxの共同開発

- ・ 8月に㈱CureAppとNASH領域におけるDTxの開発及び販売ライセンス契約締結を発表
- ・ 多施設共同臨床研究データをもとに、フェーズ3試験を実施予定

■ SWD001(非侵襲型Neuromodulation機器)

- ・ 片頭痛について2022年の年内承認申請、2024年中の上市を目標に準備中

■ PHR(パーソナルヘルスレコード)事業

- ・ 21年10月にリリースした健康管理と生活習慣病の予防・治療をサポートするアプリ「SaluDi」について様々なサービスの立ち上げ・拡充を検討・準備中

健康食品事業

■ 健康寿命の延伸(ロコモ・フレイル対策、認知症、生活習慣病予防等)をサポートする健康食品事業

- ・ 11月までテストマーケティングを実施中
- ・ テストマーケティングの結果をもとに事業性を評価し、本格展開に向け準備を行う予定

新薬事業 (オーファン疾患)

■ 希少疾患用医薬品(オーファンドラッグ)

- ・ 社内の評価体制を強化し、継続してパイプライン拡充を検討中

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
プロトンポンプ・インヒビター	エソメプラゾールカプセル10mg「サワイ」 エソメプラゾールカプセル20mg「サワイ」	ネキシウム®カプセル10mg ネキシウム®カプセル20mg
選択的セロトニン再取り込み阻害剤 (SSRI)	エスシタロプラム錠10mg「サワイ」 エスシタロプラム錠20mg「サワイ」 エスシタロプラムOD錠10mg「サワイ」 エスシタロプラムOD錠20mg「サワイ」	レクサプロ®錠10mg レクサプロ®錠20mg
メラトニン受容体アゴニスト	ラメルテオン錠8mg「サワイ」	ロゼレム®錠8mg
V2-受容体拮抗剤	トルバプタンOD錠7.5mg「サワイ」 トルバプタンOD錠15mg「サワイ」 トルバプタン顆粒1%「サワイ」	サムスカ®OD錠7.5mg サムスカ®OD錠15mg サムスカ®顆粒1%
骨粗鬆症治療剤	イバンドロン酸静注1mgシリンジ「サワイ」	ボンビバ®静注1mgシリンジ
環状リポペプチド系抗生物質製剤	ダプトマイシン静注用350mg「サワイ」	キュビシン®静注用350mg

- 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2Q累計実績	2022年度2Q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	30.2%	27.5%	▲11.9%	▲15.9%
消化器官用薬	17.2%	16.8%	▲5.6%	▲8.5%
中枢神経系用薬	13.8%	15.1%	+6.2%	+3.9%
血液・体液用薬	8.6%	8.9%	+0.6%	▲7.6%
その他の代謝性医薬品	7.0%	8.2%	+13.7%	+13.8%
ビタミン剤	6.0%	5.8%	▲5.7%	▲16.0%
呼吸器官用薬	4.9%	5.5%	+9.2%	+1.7%
抗生物質製剤	1.9%	1.9%	▲2.1%	+1.4%
泌尿生殖器官及び肛門用薬	1.7%	1.7%	▲3.1%	+1.7%
その他	8.7%	8.6%	▲5.6%	▲10.2%
合計	100.0%	100.0%	▲3.2%	▲6.6%

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(2022年5月公表)				
	2Q累計	売上比	2Q累計	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	97,302	100.0%	96,414	100.0%	▲0.9%	46.6%	100,600	100.0%	207,000	100.0%	+6.8%
売上原価	61,414	63.1%	65,914	68.4%	+7.3%	47.6%	68,600	68.2%	138,500	66.9%	+8.9%
売上総利益	35,888	36.9%	30,500	31.6%	▲15.0%	44.5%	32,000	31.8%	68,500	33.1%	+2.8%
販管費	16,196	16.6%	15,155	15.7%	▲6.4%	44.4%	16,700	16.6%	34,100	16.5%	▲27.0%
研究開発費	8,118	8.3%	6,429	6.7%	▲20.8%	48.3%	5,800	5.8%	13,300	6.4%	▲45.5%
その他の収益・費用	2,247	2.3%	▲99	-	-	-	100	0.1%	300	0.1%	-
コア営業利益	16,120	16.6%	11,623	12.1%	▲27.9%	46.9%	11,300	11.2%	24,800	12.0%	▲5.8%
コア営業利益 (トラスト社除く)	-	-	14,016	14.5%	-	47.4%	13,700	13.6%	29,600	14.3%	-
営業利益	13,822	14.2%	8,817	9.1%	▲36.2%	41.2%	9,600	9.5%	21,400	10.3%	-
営業利益 (トラスト社除く)	-	-	11,196	11.6%	-	42.7%	12,000	11.9%	26,200	12.7%	-
税引前利益	13,649	14.0%	8,707	9.0%	▲36.2%	41.3%	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	9,422	9.7%	6,660	6.9%	▲29.3%	37.6%	7,900	7.9%	17,700	8.6%	-
EBITDA(調整後)※	21,464	22.1%	18,157	18.8%	▲15.4%	48.3%	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2Q末
資産合計	349,502	381,984
資本合計	200,083	214,204
親会社所有者帰属持分比率	54.4%	52.9%

1株当たり情報

	2021年度 2Q実績	2022年度 2Q実績	2022年度 通期予想
基本的1株当たり 四半期(当期)利益	215.15	152.09	404.19
(希薄化後)	214.96	151.80	-
1株当たり年間配当金	65.00	65.00	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(2022年5月公表)		
	2Q累計	売上比	2Q累計	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	82,818	100.0%	77,337	100.0%	▲6.6%	44.2%	174,800	100.0%	+6.7%
売上原価	52,544	63.4%	53,877	69.7%	+2.5%	45.2%	119,300	68.2%	+12.5%
売上総利益	30,275	36.6%	23,460	30.3%	▲22.5%	42.3%	55,500	31.8%	▲3.9%
販管費	10,861	13.1%	10,587	13.7%	▲2.5%	41.8%	25,300	14.5%	+16.0%
研究開発費	5,210	6.3%	4,607	6.0%	▲11.6%	47.5%	9,700	5.5%	▲22.6%
その他の収益・費用	215	0.3%	31	0.0%	▲85.4%	10.4%	300	0.2%	▲96.7%
コア営業利益	16,219	19.6%	9,822	12.7%	▲39.4%	44.0%	22,300	12.8%	▲17.5%
コア営業利益(トラスト社除く)	-	-	12,215	15.8%	-	45.1%	27,100	15.5%	-
営業利益	14,431	17.4%	8,297	10.7%	▲42.5%	39.9%	20,800	11.9%	▲35.7%
営業利益(トラスト社除く)	-	-	10,676	13.8%	-	41.7%	25,600	14.6%	-
EBITDA(調整後)※	21,008	25.4%	15,753	20.4%	▲25.0%	46.3%	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(2022年5月公表)		
	2Q累計	売上比	2Q累計	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	14,484	100.0%	19,077	100.0%	+31.7%	59.2%	32,200	100.0%	+7.4%
売上原価	8,870	61.2%	12,037	63.1%	+35.7%	62.7%	19,200	59.6%	▲8.9%
売上総利益	5,614	38.8%	7,040	36.9%	+25.4%	54.2%	13,000	40.4%	+46.1%
販管費	5,349	36.9%	4,570	24.0%	▲14.6%	51.9%	8,800	27.3%	▲64.6%
研究開発費	2,913	20.1%	1,823	9.6%	▲37.4%	50.6%	3,600	11.2%	▲69.7%
その他の収益・費用	2,039	14.1%	▲128	-	-	-	0	-	-
コア営業利益	▲107	-	1,799	9.4%	-	72.0%	2,500	7.8%	-
営業利益	▲609	-	519	2.7%	-	86.6%	600	-	-
EBITDA(調整後)※	449	3.1%	2,402	12.6%	+434.8%	66.7%	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2Q累計実績				2022年度2Q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	97,302	-	-	97,302	96,414	-	-	96,414
売上原価	▲61,414	▲196	57	▲61,553	▲65,914	24	92	▲65,799
在庫のステップアップ費用	▲6	-	6	-	▲2	-	2	-
その他	145	▲196	51	-	▲114	24	90	-
売上総利益	35,888	▲196	57	35,750	30,500	24	92	30,616
販管費	▲16,196	300	2,080	▲13,816	▲15,155	298	835	▲14,022
無形資産の償却費	▲2,382	296	2,086	-	▲1,137	296	841	-
その他	3	4	▲6	-	▲4	1	▲5	-
研究開発費	▲8,118	1,899	404	▲5,814	▲6,429	1,235	225	▲4,970
償却費	▲972	568	404	-	▲947	722	225	-
減損損失	▲1,331	1,331	-	-	▲487	487	-	-
その他	-	-	-	-	▲26	26	-	-
その他の収益	2,254	▲220	▲2,034	-	280	▲213	▲67	-
その他の費用	▲6	6	-	-	▲379	183	197	-
営業利益	13,822	1,791	507	16,120	8,817	1,526	1,281	11,623

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	
	2Q累計	売上比	2Q累計	売上比	前年同期比	通期	売上比
研究開発費	8,118	8.3%	6,429	6.7%	▲20.8%	13,300	6.4%
日本	5,210	6.3%	4,607	6.0%	▲11.6%	9,700	5.5%
米国	2,913	20.1%	1,823	9.6%	▲37.4%	3,600	11.2%
広告宣伝費	1,576	1.6%	541	0.6%	▲65.7%	2,800	1.4%

設備投資額・減価償却費

	2021年度 2Q累計実績	2022年度 2Q累計実績	2022年度 通期予想
設備投資額(投資ベース)	7,266	16,891	24,600
日本	4,494	15,891	22,300
米国	2,771	1,000	2,300
減価償却費(固定資産・無形資産)	8,699	8,617	16,700
日本	5,653	6,949	13,500
生産	3,686	4,526	9,300
研究・開発	1,095	1,323	2,500
管理・営業	872	1,099	1,700
米国	3,046	1,669	3,200

人員情報

	2021年度		2022年度	
	2Q末人数	構成比	2Q末人数	構成比
日本	2,474	82.0%	2,959	86.5%
生産	1,634	54.1%	2,028	59.3%
研究・開発	250	8.3%	299	8.7%
管理・営業	590	19.5%	632	18.5%
(MR)	379	-	379	-
米国	544	18.0%	462	13.5%
合計	3,018	100.0%	3,421	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