

サワイグループホールディングス株式会社

2024年3月期第1四半期 決算説明資料

2023年8月9日

東京証券取引所 プライム市場
証券コード:4887

sawai

連結

- 年間計画に対して順調な進捗

日本事業

- 売上収益は前年同期比11.5%増、コア営業利益は前年同期を若干上回る

(+)2022年度製品の売上増加

(+)低薬価品を中心に原価高騰に伴う影響分を価格に反映

(-)薬価改定の影響による単価下落

(-)エネルギー価格、原薬・資材価格高騰の影響

(-)一部品目の回収に係る費用

- 限定出荷解除の状況

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限定出荷品目の見直しを実施

※8/9現在の限定出荷品目数は259品目(22年3月末:452品目、23年3月末:300品目)

- 生産数量は計画通り

⇒23年度1Q生産数量は委託生産含め約41億錠(23年度年間計画171億錠、進捗率:24.0%)

米国事業

- 2021年度以降発売製品が伸長

- コア営業利益は、構造改革費用等により前年同期を下回るも計画通りの進捗

2024年3月期(2023年度) 第1四半期決算概要

- 連結:コア営業利益は前年同期を下回るも年間計画にして順調な進捗
- 日本事業:2022年度製品の売上伸長により、売上収益は前年同期比11.5%増
コア営業利益は前年同期を若干上回る
- 米国事業:2021年度以降発売製品が伸長
コア営業利益は、構造改革費用等により前年同期を下回るも計画通りの進捗

(単位:百万円)

	2022年度1Q実績			2023年度1Q実績			前年同期比
		日本	米国		日本	米国	
売上収益	48,231	38,704	9,527	52,989	43,153	9,836	+9.9% (+4,758)
コア営業利益	6,146	5,220	924	5,977	5,318	658	▲2.8% (▲169)
コア営業利益 (トラスト社を除く)	7,214	6,289	-	7,395	6,735	-	+2.5% (+181)
営業利益	4,820	4,570	250	4,603	4,629	▲25	▲4.5% (▲217)
営業利益 (トラスト社を除く)	5,888	5,638	-	6,011	6,036	-	+2.0% (+123)
税引前利益	4,815	-	-	4,613	-	-	▲4.2% (▲202)
親会社の所有者に 帰属する四半期利益	3,672	-	-	3,518	-	-	▲4.2% (▲154)

為替レート(期中平均)

1ドル130円

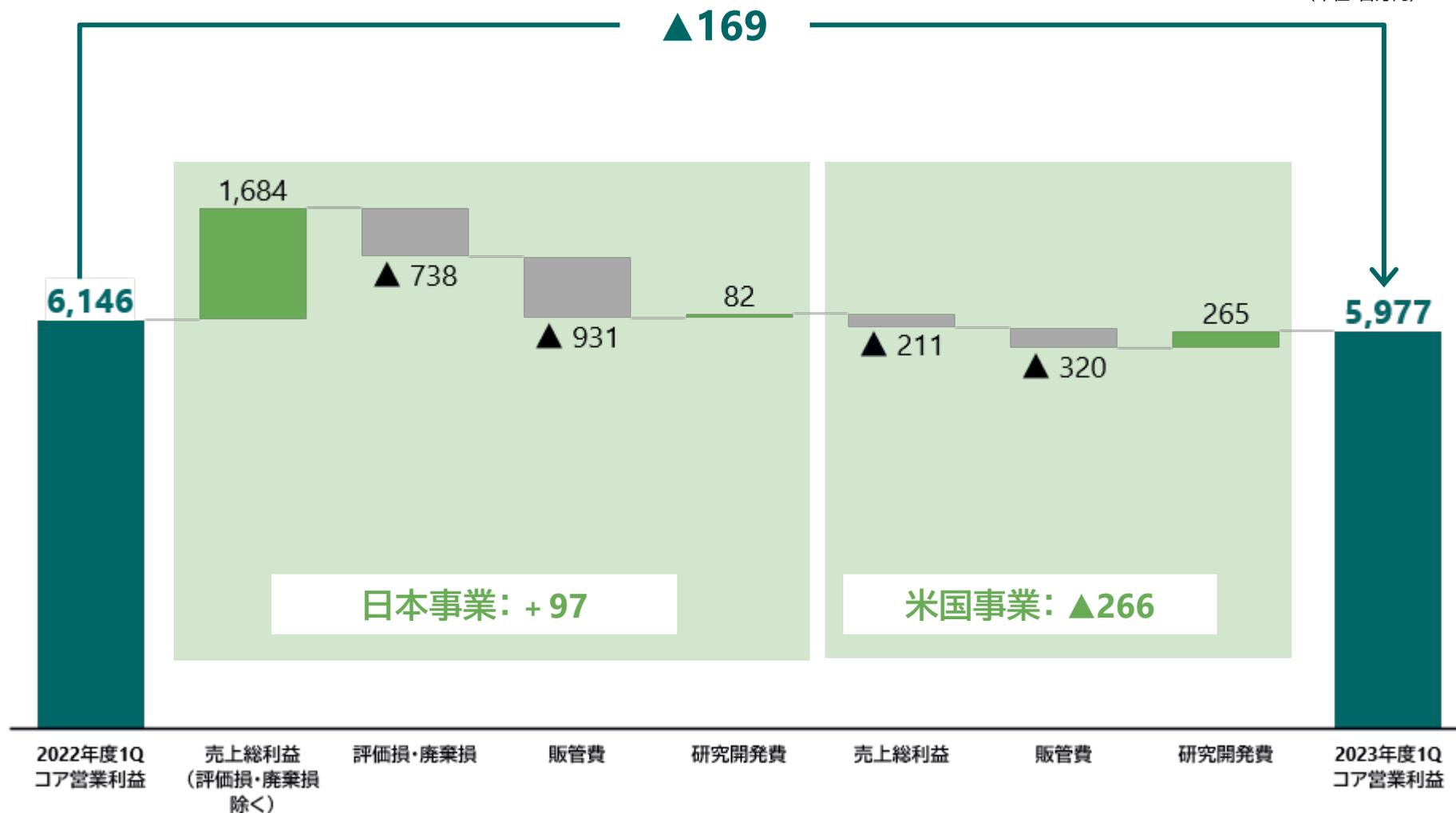
1ドル137円

※ 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

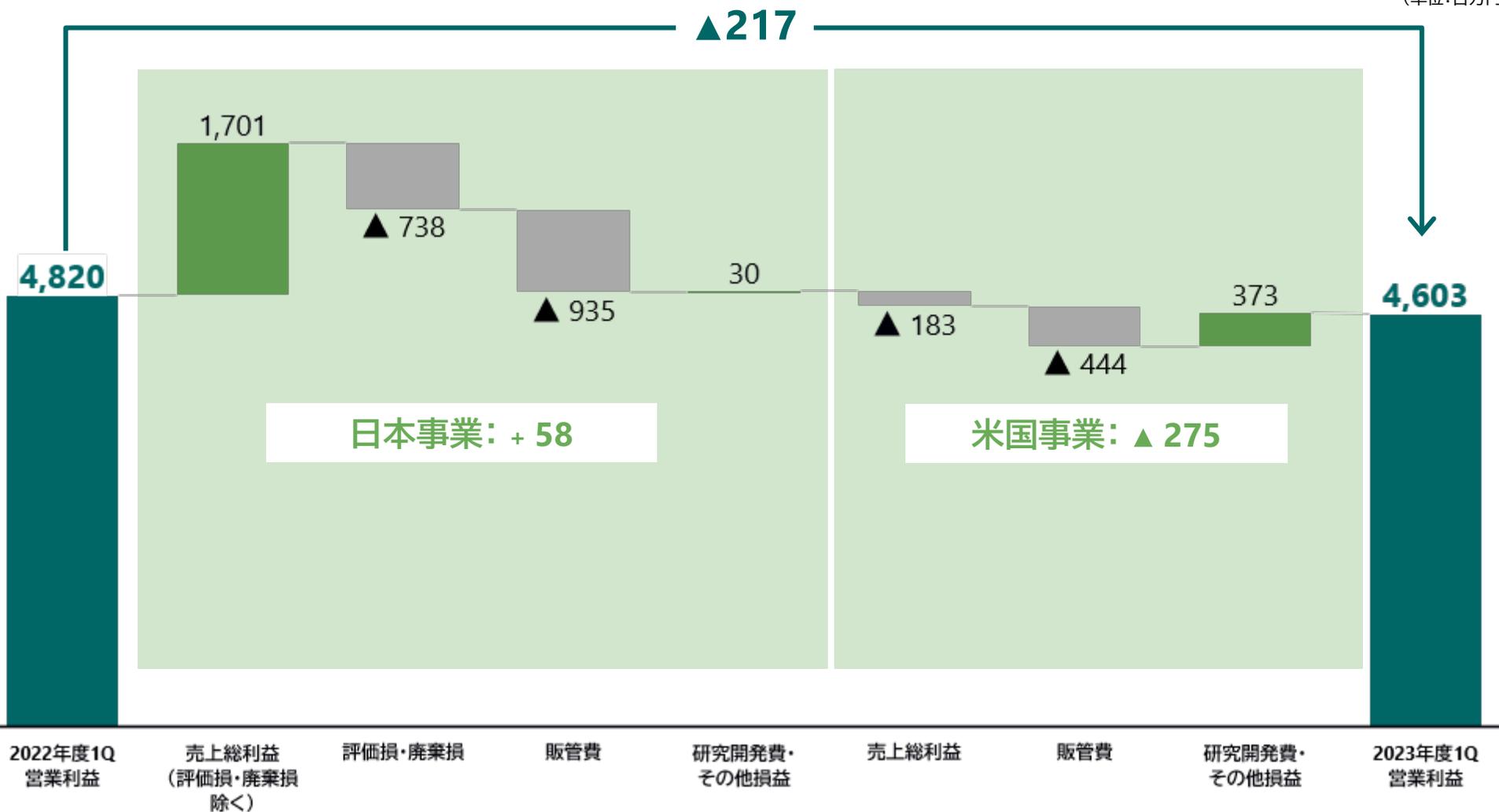
(単位:百万円)



※ 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)



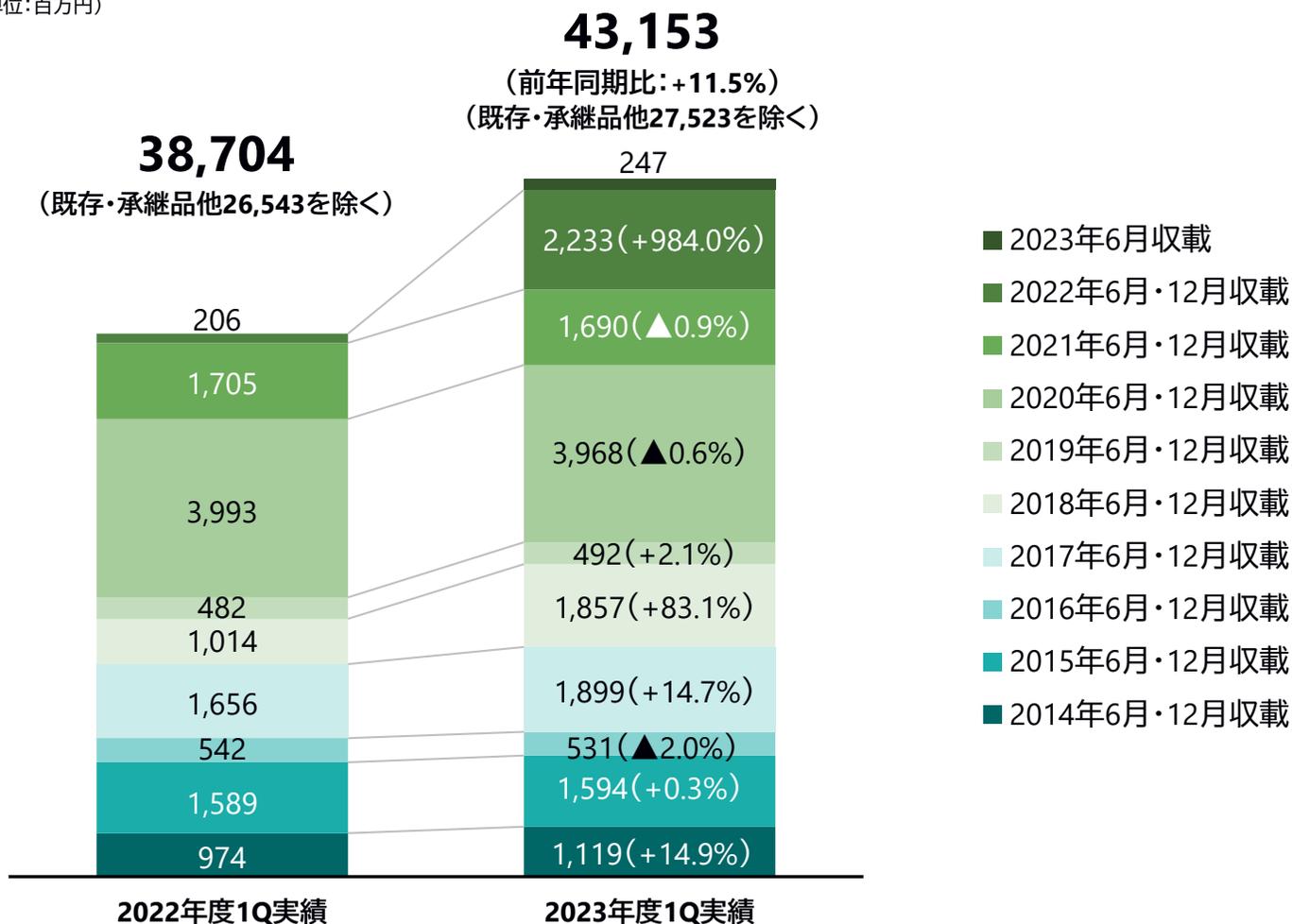
- 2022年度製品や主力品の売上伸長により採用金額が増加

(単位:軒)

医療機関		2022年度1Q実績		2023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	8,162	7,901	9.9%	7,912	96.9%	10.8%	+11	+24.0%
DPC 対象病院	1,761	1,757	6.0%	1,755	99.7%	6.9%	▲2	+29.2%
診療所	110,742	32,800	8.5%	34,253	30.9%	8.9%	+1,453	+19.2%
薬局等	90,163	60,029	80.6%	60,593	67.2%	79.3%	+564	+11.7%
保険薬局	63,518	59,779	80.0%	60,334	95.0%	78.9%	+555	+11.9%
薬店等	26,645	250	0.5%	259	1.0%	0.4%	+9	▲13.1%
その他	-	-	1.0%	-	-	1.0%	-	+11.4%
合計	209,067	100,730	100.0%	102,758	49.2%	100.0%	+2,028	+13.6%

- 2022年度製品の売上が伸長

(単位:百万円)



【米国事業】 セグメント別売上収益

- 新製品の発売等により2021年度以降発売製品の売上が増加
- 年間計画に対する進捗は順調(ドルベースでの進捗率:26.3%)

■ 製品セグメント別売上収益

(単位:百万円)

	2022年度1Q実績		2023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	5,777	60.6%	6,469	65.8%	+12.0%
主要品目*1	2,352	24.7%	2,735	27.8%	+16.3%
2021年度以降 発売製品*2	442	4.6%	1,032	10.5%	+133.4%
その他	2,983	31.3%	2,702	27.5%	▲9.4%
スペシャリティ 医薬品*3	3,750	39.4%	3,367	34.2%	▲10.2%
合計	9,527	100.0%	9,836	100.0%	+3.2%

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

*2 Isotretinoin Capsules (提携販売分)は除く

*3 Zembrace® Symtouch®, Tosymra®, Vigadrone®,
Isotretinoin Capsules (提携販売分)

■ 薬効別売上収益

(単位:百万円)

	2022年度1Q実績		2023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	4,585	48.1%	4,944	50.3%	+7.8%
循環器官用薬	2,549	26.8%	2,505	25.5%	▲1.7%
皮膚科用薬	1,337	14.0%	1,096	11.1%	▲18.0%
ホルモン剤	436	4.6%	334	3.4%	▲23.4%
腫瘍用薬	112	1.2%	227	2.3%	+102.0%
その他	508	5.3%	731	7.4%	+44.0%
合計	9,527	100.0%	9,836	100.0%	+3.2%

為替レート
(期中平均)

1ドル130円

1ドル137円

- 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)

	2023年度通期業績予想			2023年度1Q実績			進捗率
		日本	米国		日本	米国	
売上収益	217,200	180,500	36,700	52,989	43,153	9,836	24.4%
コア営業利益	19,900 ^{*3}	16,300	3,600	5,977	5,318	658	30.0%
コア営業利益 (トラスト社を除く)	25,300	21,700	-	7,395	6,735	-	29.2%
営業利益	15,100	13,500	1,600	4,603	4,629	▲25	30.5%
営業利益 (トラスト社を除く)	20,500	18,900	-	6,011	6,036	-	29.3%
税引前利益	14,800	-	-	4,613	-	-	31.2%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	11,300	-	-	3,518	-	-	31.1%

為替レート(期中平均)

1ドル135円

1ドル137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 300、研究開発費 2,500
米国事業: 販管費 1,600、研究開発費 400

参 考 资 料

- 2成分8品目について薬価収載

薬効分類名	製品名	先発品名
持続性AT1レセプターブロッカー	アジルサルタン錠10mg「サワイ」 アジルサルタン錠20mg「サワイ」 アジルサルタン錠40mg「サワイ」 アジルサルタンOD錠10mg「サワイ」 アジルサルタンOD錠20mg「サワイ」 アジルサルタンOD錠40mg「サワイ」	アジルバ®錠10mg アジルバ®錠20mg アジルバ®錠40mg
ウィルソン病治療剤 (銅吸収阻害剤) / 低亜鉛血症治療剤	酢酸亜鉛錠25mg「サワイ」 酢酸亜鉛錠50mg「サワイ」	ノベルジン®錠25mg ノベルジン®錠50mg

- 近年上市品や主力品の売上等により、中枢神経系用薬は順調に増加

	2022年度1Q実績	2023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	27.9%	28.5%	+9.3%	+11.7%
消化器官用薬	16.7%	16.2%	+4.0%	+8.5%
中枢神経系用薬	14.5%	15.2%	+11.5%	+16.0%
血液・体液用薬	9.3%	8.3%	▲4.1%	▲8.4%
その他の代謝性医薬品	8.1%	8.3%	+9.3%	+6.6%
ビタミン剤	5.8%	5.8%	+8.7%	+4.1%
呼吸器官用薬	5.4%	5.4%	+8.2%	+14.1%
アレルギー用薬	3.0%	3.2%	+13.6%	+12.5%
抗生物質製剤	1.9%	2.1%	+18.0%	+25.1%
その他	7.4%	7.1%	+1.0%	+27.1%
合計	100.0%	100.0%	+7.1%	+11.5%

製品譲渡について

- 2023年6月にTosymra[®]およびZembrace[®] SymTouch[®] の製造販売承認権を譲渡

製品名	<ul style="list-style-type: none"> Tosymra[®]点鼻液10mg (一般名:スマトリプタンコハク酸塩) Zembrace[®] SymTouch[®]注射液3mg (一般名:スマトリプタンコハク酸塩)
譲渡先	Tonix Pharmaceuticals Holding Corp. (本社:米国ニュージャージー州)
譲渡金額	約\$25M (譲渡完了時に一時金として\$12M、2製品に関連する在庫の譲渡に約\$10Mを現金で受領。2024年3月または製品移管期間終了時のいずれか早い時点で\$3Mを受領)
譲渡理由	継続販売、事業譲渡等の角度から、バリューの最大化を検討した結果

新製品上市

- 4月以降以下の新製品を発売

薬効分類名	製品名	先発品名
中枢神経系用薬	フルフェナジン塩酸塩錠 1mg/2.5mg/5mg/10mg	Prolixin [®] 錠
感覚器官用薬	ブリモニジン酒石酸塩・チモロールマレイン酸塩配合点眼液 0.2%/0.5%	Combigan [®] 点眼液
消化器官用薬	ジサイクロミン塩酸塩カプセル10mg	Bentyl [®] カプセル
皮膚科用薬	イソトレチノインカプセル 10mg/20mg/30mg/40mg	Accutane [®] カプセル
中枢神経系用薬	ビガドロロン錠500 mg	Sabril [®]

デジタル・
医療機器事業

■ SWD001（非侵襲型ニューロモデュレーション機器）

- ・片頭痛急性期治療：2022年12月に製造販売承認申請済、発売に向け準備中
- ・うつ病：米国での治験終了後、申請検討予定

■ SWD002（NASH※1を適応症とする治療用アプリ）

- ・株式会社CureAppとの共同開発及び販売ライセンス契約を締結した治療用アプリについて、2023年度よりフェーズ3試験を開始予定

■ SaluDi（PHR※2管理アプリ）

- ・ウェルビーイングの推進を目的とした日本ウェルビーイングコンソーシアムを日立システムズ他2社と共同設立。サービスおよび連携先の拡大を目指す
- プレスリリース：<https://www.sawai.co.jp/upload/pdf/news2023072700035.pdf>

※1 NASH: non-alcoholic steatohepatitis（非アルコール性脂肪肝炎）
 ※2 PHR: パーソナルヘルスレコード

健康食品事業

■ sawaiすこやか応援団（機能性表示食品）

- ・2023年7月に機能性表示食品「くっきりカ アイ」を販売開始
- プレスリリース：<https://www.sawai.co.jp/release/detail/605>
- ・引き続き未病・予防領域における商品やサービスの開発に取り組む

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

純損益計算書項目

(単位:百万円)

	2022年度実績		2023年度実績			2023年度業績予想				
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	上期	売上比	通期	売上比	前期比
売上収益	48,231	100.0%	52,989	100.0%	+9.9%	105,700	100.0%	217,200	100.0%	+8.4%
売上原価	32,853	68.1%	36,831	69.5%	+12.1%	72,600	68.7%	151,100	69.6%	+9.7%
売上総利益	15,378	31.9%	16,158	30.5%	+5.1%	33,100	31.3%	66,100	30.4%	+5.5%
販管費	7,326	15.2%	8,726	16.5%	+19.1%	17,800	16.8%	34,900	16.1%	+15.7%
研究開発費	3,197	6.6%	2,795	5.3%	▲12.6%	8,300	7.9%	16,100	7.4%	+0.1%
その他の収益・費用	▲35	-	▲34	-	-	0	-	0	-	-
コア営業利益	6,146	12.7%	5,977	11.3%	▲2.8%	9,500	9.0%	19,900	9.2%	▲13.7%
コア営業利益 (トラスト社除く)	7,214	15.0%	7,395	14.0%	+2.5%	12,200	11.5%	25,300	11.6%	▲9.8%
営業利益	4,820	10.0%	4,603	8.7%	▲4.5%	7,000	6.6%	15,100	7.0%	▲11.1%
営業利益 (トラスト社除く)	5,888	12.2%	6,011	11.3%	+2.0%	9,700	9.2%	20,500	9.4%	▲5.0%
税引前利益	4,815	10.0%	4,613	8.7%	▲4.2%	6,800	6.4%	14,800	6.8%	▲11.8%
親会社の所有者に帰属する 四半期(当期)利益	3,672	7.6%	3,518	6.6%	▲4.2%	5,100	4.8%	11,300	5.2%	▲10.8%
EBITDA(調整後)※	9,378	19.4%	9,370	17.7%	▲0.1%	16,200	15.3%	34,000	15.7%	▲6.7%

※ 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

	2022年度1Q末	2023年度1Q末
資産合計	365,359	389,404
資本合計	207,336	219,443
親会社所有者帰属持分比率	53.7%	53.3%

1株当たり情報

	2022年度 1Q実績	2023年度 1Q実績	2023年度 通期予想
基本的1株当たり 当期利益	83.86	80.33	257.97
(希薄化後)	83.74	80.12	-
1株当たり配当金	-	-	130.00

(単位:百万円)

日本事業 純損益計算書項目

	2022年度実績		2023年度実績			2023年度業績予想				
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	上期	売上比	通期	売上比	前期比
売上収益	38,704	100.0%	43,153	100.0%	+11.5%	87,800	100.0%	180,500	100.0%	+10.3%
売上原価	26,774	69.2%	30,259	70.1%	+13.0%	60,700	69.1%	126,800	70.2%	+11.8%
売上総利益	11,930	30.8%	12,893	29.9%	+8.1%	27,100	30.9%	53,700	29.8%	+6.9%
販管費	5,219	13.5%	6,154	14.3%	+17.9%	13,600	15.5%	27,500	15.2%	+23.6%
研究開発費	2,243	5.8%	2,099	4.9%	▲ 6.4%	6,300	7.2%	12,700	7.0%	+1.5%
その他の収益・費用	103	0.3%	▲11	-	-	0	-	0	-	-
コア営業利益	5,220	13.5%	5,318	12.3%	+ 1.9%	8,700	9.9%	16,300	9.0%	▲23.9%
コア営業利益(トラスト社除く)	6,289	16.2%	6,735	15.6%	+ 7.1%	11,400	13.0%	21,700	12.0%	▲17.9%
営業利益	4,570	11.8%	4,629	10.7%	+ 1.3%	7,200	8.2%	13,500	7.5%	▲15.8%
営業利益(トラスト社除く)	5,638	14.6%	6,036	14.0%	+ 7.1%	9,900	11.3%	18,900	10.5%	▲8.5%
EBITDA(調整後)※	8,155	21.1%	8,338	19.3%	+ 2.2%	14,900	17.0%	29,500	16.3%	▲12.0%

米国事業 純損益計算書項目

	2022年度実績		2023年度実績			2023年度業績予想				
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	上期	売上比	通期	売上比	前期比
売上収益	9,527	100.0%	9,836	100.0%	+3.2%	17,900	100.0%	36,700	100.0%	+0.2%
売上原価	6,080	63.8%	6,572	66.8%	+8.1%	11,900	66.5%	24,300	66.2%	+0.2%
売上総利益	3,448	36.2%	3,265	33.2%	▲ 5.3%	6,000	33.5%	12,400	33.8%	+0.2%
販管費	2,108	22.1%	2,573	26.2%	+22.1%	4,200	23.5%	7,400	20.2%	▲6.5%
研究開発費	955	10.0%	696	7.1%	▲ 27.1%	2,000	11.2%	3,400	9.3%	▲5.0%
その他の収益・費用	▲136	-	▲21	-	-	0	-	0	-	-
コア営業利益	924	9.7%	658	6.7%	▲ 28.8%	800	4.5%	3,600	9.8%	+119.5%
営業利益	250	2.6%	▲25	-	-	▲200	-	1,600	4.4%	+72.1%
EBITDA(調整後)※	1,220	12.8%	1,031	10.5%	▲ 15.6%	1,300	7.3%	4,500	12.3%	+54.5%

※ 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)

	2022年度1Q実績				2023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	48,231	-	-	48,231	52,989	-	-	52,989
売上原価	▲32,853	18	29	▲32,807	▲ 36,831	0	0	▲ 36,830
在庫のステップアップ費用	▲1	-	1	-	▲ 0	-	0	-
その他	▲46	18	28	-	▲0	0	-	-
売上総利益	15,378	18	29	15,425	16,158	0	0	16,159
販管費	▲7,326	148	401	▲6,777	▲ 8,726	152	547	▲ 8,027
無形資産の償却費	▲555	148	407	-	▲ 581	152	428	-
その他	6	0	▲6	-	▲ 118	-	118	-
研究開発費	▲3,197	587	109	▲2,501	▲ 2,795	525	115	▲ 2,155
償却費	▲448	339	109	-	▲ 568	452	115	-
減損損失	▲222	222	-	-	-	-	-	-
その他	▲26	26	-	-	▲ 73	73	-	-
その他の収益	124	▲120	▲4	-	87	▲ 27	▲ 60	-
その他の費用	▲159	18	141	-	▲ 120	38	82	-
営業利益	4,820	651	676	6,146	4,603	690	684	5,977

研究開発費・販売管理費

(単位:百万円、%)

	2022年度実績		2023年度実績			2023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	3,197	6.6%	2,795	5.3%	▲12.6%	16,100	7.4%
日本	2,243	5.8%	2,099	4.9%	▲6.4%	12,700	7.0%
米国	955	10.0%	696	7.1%	▲27.1%	3,400	9.0%
広告宣伝費	307	0.6%	201	0.4%	▲34.5%	2,100	1.0%

設備投資額・減価償却費

	2022年度 1Q実績	2023年度 1Q実績	2023年度 通期予想
設備投資額(投資ベース)	2,655	12,166	28,900
日本	2,083	12,005	27,800
米国	572	161	1,100
減価償却費(固定資産・無形資産)	4,234	4,541	19,300
日本	3,422	3,625	15,700
生産	2,255	2,378	10,300
研究・開発	639	759	3,600
管理・営業	529	488	1,800
米国	812	916	3,600

人員情報

	2022年度		2023年度	
	6月末人数	構成比	6月末人数	構成比
日本	2,962	86.6%	3,075	87.0%
生産	2,038	59.6%	2,124	60.1%
研究・開発	303	8.8%	301	8.5%
管理・営業	621	18.2%	650	18.4%
(MR)	383	-	375	-
米国	457	13.4%	458	13.0%
合計	3,419	100.0%	3,533	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