

sawai

サワイグループホールディングス株式会社

2027年3月期 第1四半期 決算説明資料

2026年8月10日

東京証券取引所 プライム市場
証券コード:4887



■ 2027年3月期(2026年度)第1四半期業績

- 売上収益は前年同期比4.3%増、コア営業利益は前年同期比15.4%減、営業利益は前年同期比29.0%減
 - ⊕ 2025年度及び2026年度収載製品の販売が好調
 - ⊖ 薬価改定による既存品の売上減少
 - ⊖ 評価損・廃棄損の発生
 - ⊖ 人員増による固定費増加

■ 生産数量(委託含む)

- 実績44億錠（前年同期比13.0%増 / 前年同期比5億錠増）
- 年間計画進捗率24.5%（年間計画180億錠）

■ 販売数量

- 実績43億錠（前年同期比2.7%増 / 前年同期比1億錠増）
- 年間計画進捗率24.8%（年間計画176億錠）

■ 供給状況

- 限定出荷・出荷停止品目数:139品目、通常出荷品目数:603品目(6/30時点)
 - ✓ 一部製品における需給ひっ迫に伴い、限定出荷品目数が増加
 - ✓ 品目別の生産計画を見直し、代替困難品を優先した供給力強化を推進

■ 対前年同期比

- 2025年12月発売製品及び2026年6月発売製品の販売好調により、売上収益が増加
- 評価損・廃棄損発生の影響により、売上総利益率が悪化
- 研究開発費の減損の発生

(単位:百万円)

	2025年度 1Q実績	2026年度 1Q実績	前年同期比	通期計画	進捗率
売上収益	49,511	51,622	+4.3%	208,400	24.8%
売上総利益	15,438	15,076	▲2.3%	65,500	23.0%
コア営業利益	7,597	6,425	▲15.4%	29,600	21.7%
営業利益	6,979	4,953	▲29.0%	27,200	18.2%
税引前四半期利益	6,802	4,445	▲34.7%	26,000	17.1%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	4,891	2,429	▲50.3%	18,600	13.1%

為替レート(期中平均)

1ドル145円

1ドル159円

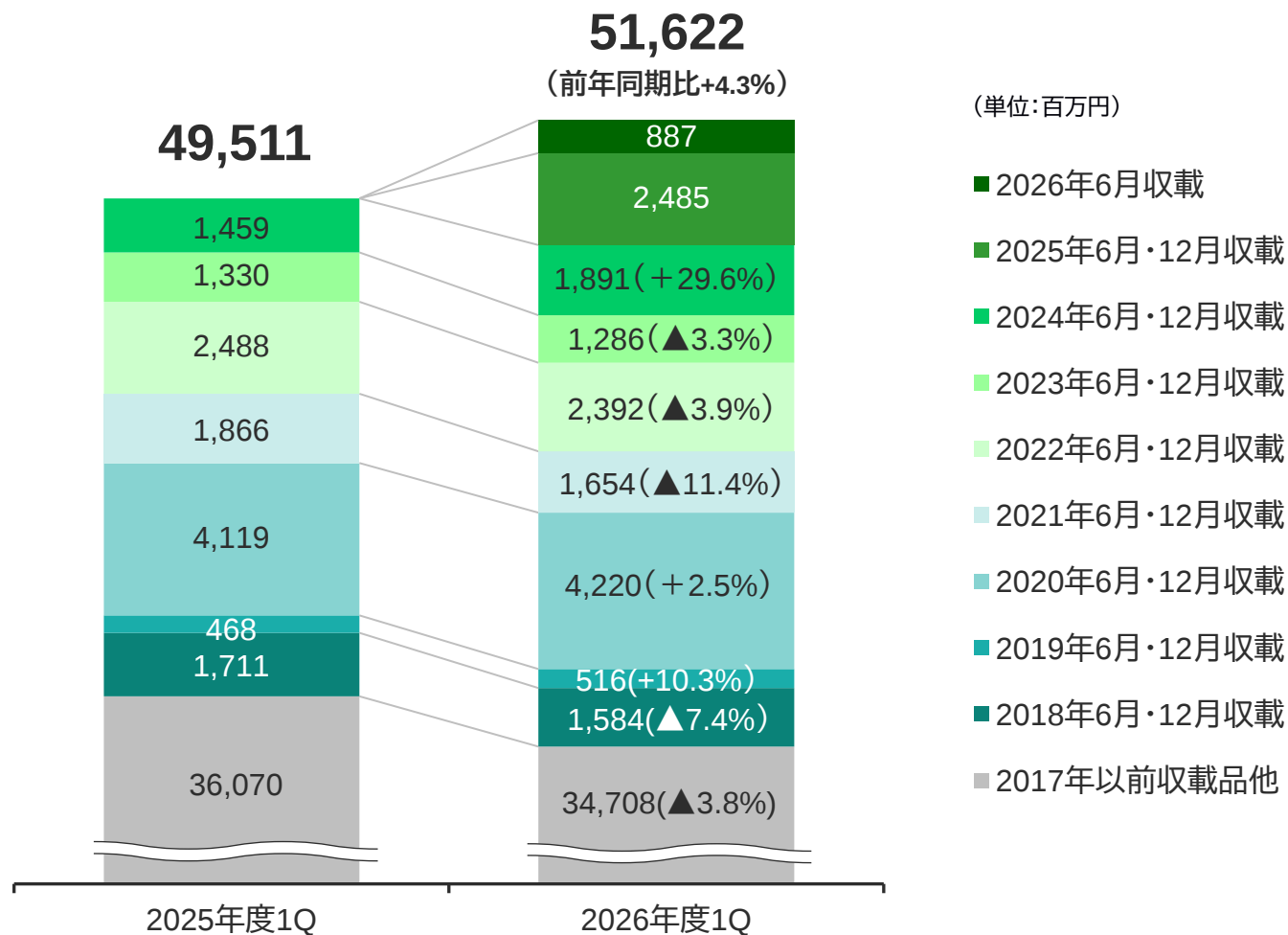
※ 売上収益～税引前四半期利益は、継続事業である日本事業の金額。親会社の所有者に帰属する四半期利益は、継続事業及び非継続事業を合算した金額を表示

※ 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

※ 親会社の所有者に帰属する四半期利益の内訳 2025年度1Q:継続事業 4,856百万円、非継続事業 35百万円 2026年度1Q:継続事業 2,863百万円、非継続事業 ▲433百万円

収載年度別売上収益

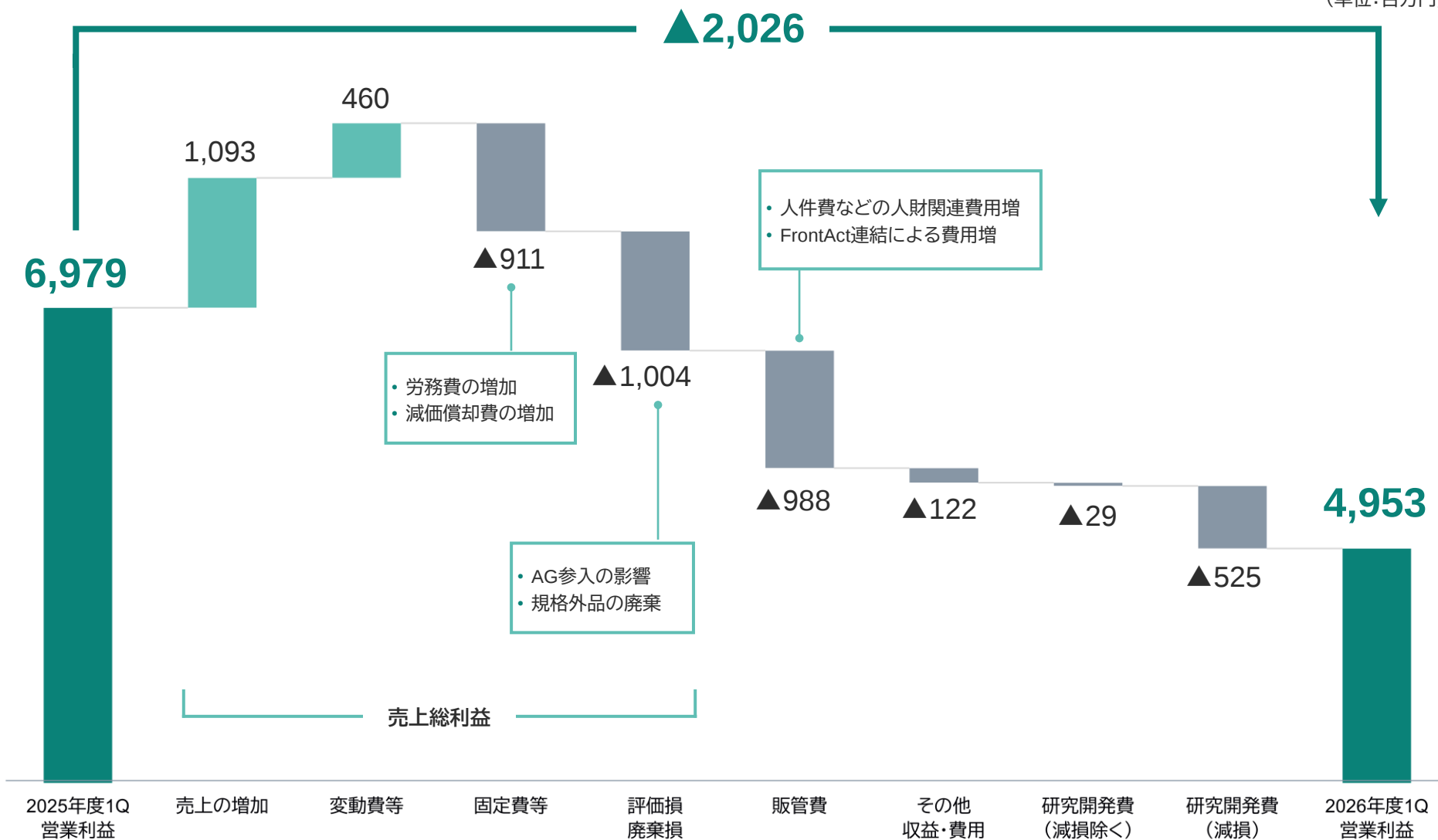
- ダバグリフロジンを中心に2025年12月収載製品が好調
- 2026年6月収載製品も好調な滑り出し
- 2023年以前の収載製品は、薬価改定などで減収となっている製品が多い

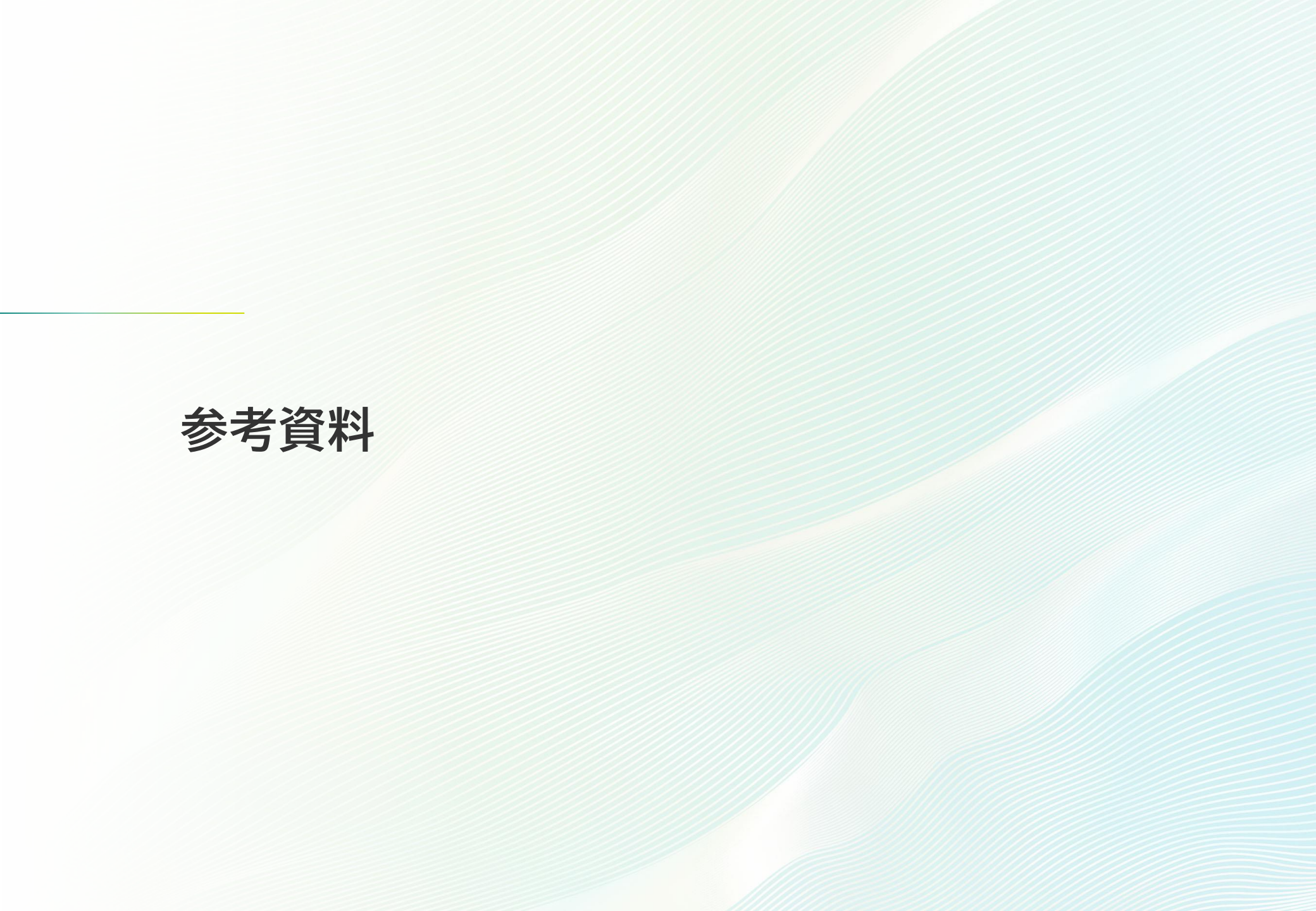


営業利益の増減要因

sawai

(単位:百万円)

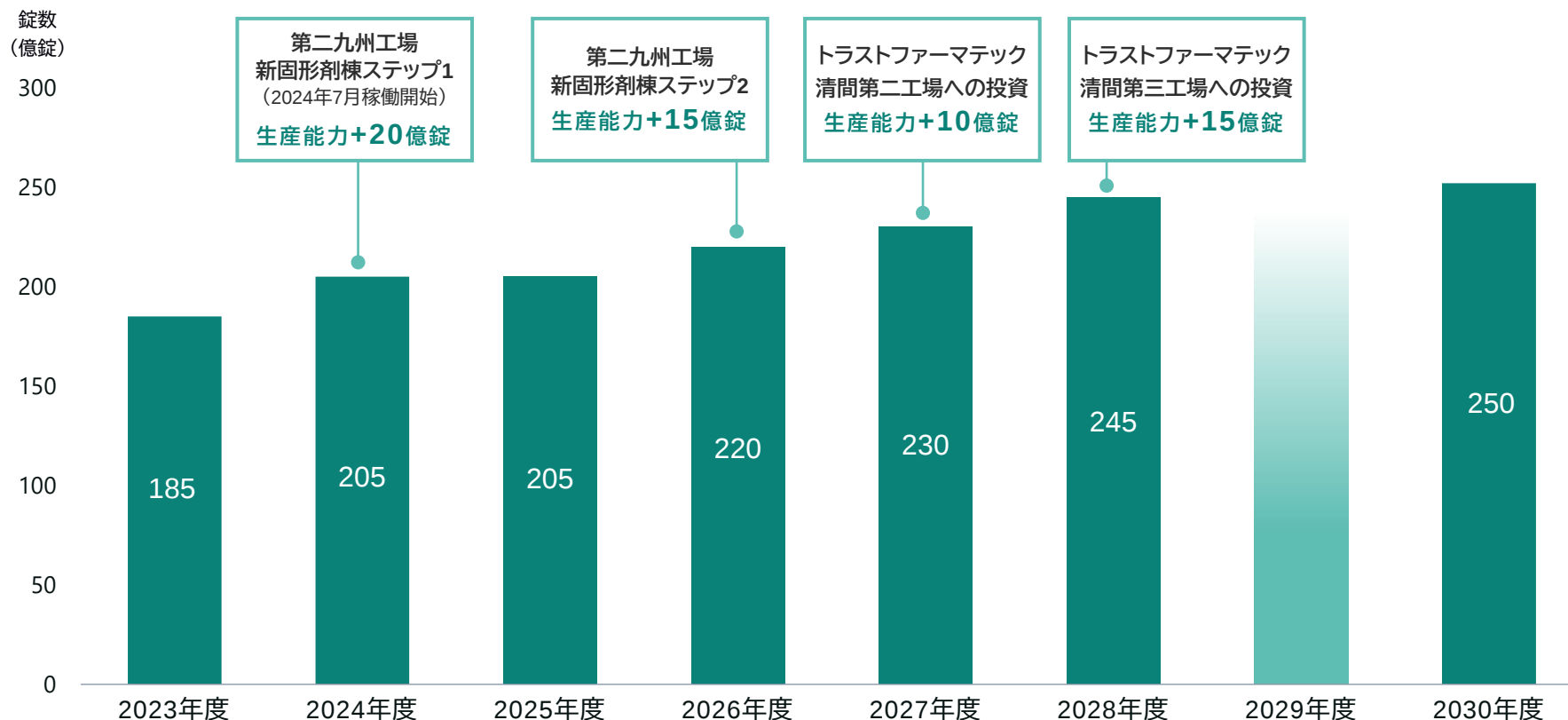


The background features a series of wavy, overlapping lines in shades of light green and teal, creating a sense of movement and depth. A thin, horizontal line in a light green color is positioned on the left side of the slide, extending from the edge towards the center.

參考資料

増産に向けた取り組み

- 熊本地震による生産への影響は軽微
- 2026年12月 第二九州工場新棟のステップ2稼働開始予定
- 第二九州工場新棟とトラストファーマテックへの品目移管を進める
- 2030年度の自社生産能力250億錠体制に向け、自社工場建設、他社との提携等、追加投資を引き続き検討



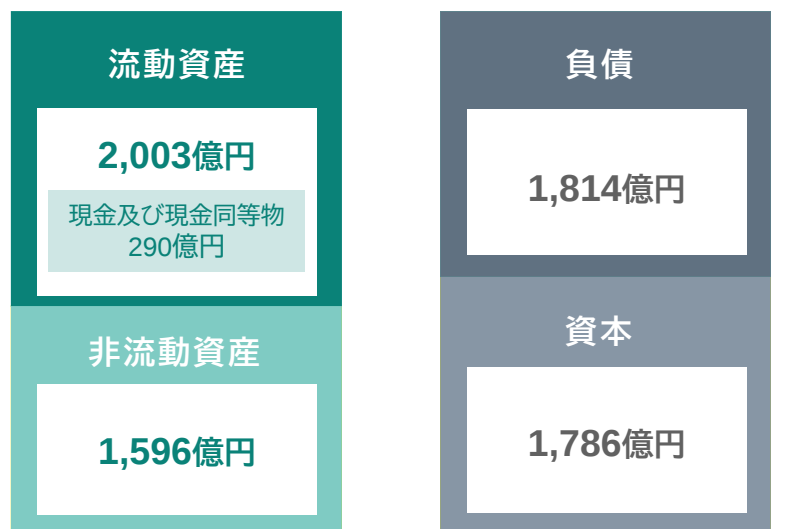
※ 生産能力の前提：現在の品目数について平日2交代で機械を稼働し続けた場合を想定。委託は含まない

	2025年度 1Q実績 数量構成比	2026年度 1Q実績 数量構成比	前年同期比 数量増減率	前年同期比 売上額増減率
循環器官用薬	27.3%	27.2%	+2.6%	+1.4%
中枢神経系用薬	15.9%	16.0%	+3.4%	+6.5%
消化器官用薬	15.6%	14.8%	▲2.9%	▲3.5%
その他の代謝性医薬品	8.9%	9.7%	+12.1%	+33.5%
血液・体液用薬	8.3%	9.7%	+20.5%	▲0.9%
ビタミン剤	5.3%	5.5%	+6.1%	▲1.0%
アレルギー用薬	4.7%	4.7%	+3.3%	+4.5%
呼吸器官用薬	5.2%	3.7%	▲27.0%	▲24.3%
その他	8.8%	8.6%	+0.5%	+2.1%
合計	100.0%	100.0%	+2.7%	+4.3%

■ 財政状態計算書

2026年3月末

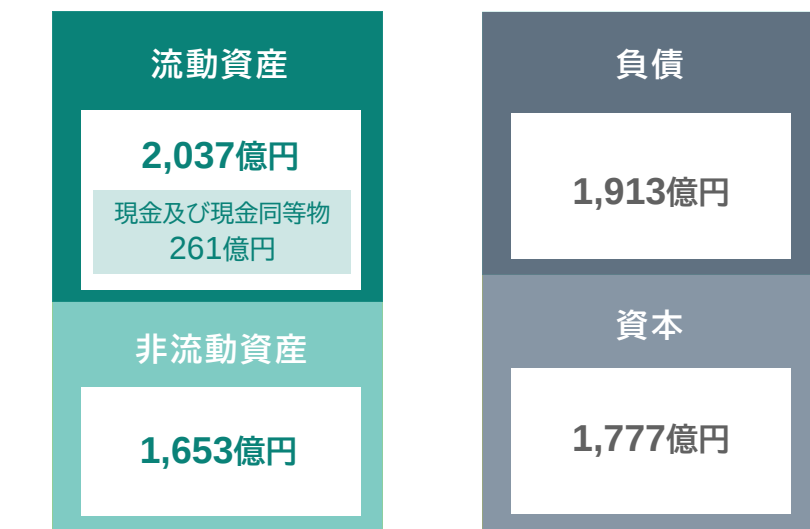
資産合計 **3,599億円**



親会社所有者帰属持分比率 **49.6%**
ネットD/Eレシオ* **0.43**

2026年6月末

資産合計 **3,690億円**



親会社所有者帰属持分比率 **48.1%**
ネットD/Eレシオ **0.52**

* (有利子負債-現金及び現金同等物)÷親会社の所有者に帰属する持分合計

連結財務ハイライト 2

sawai

■ キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2025年度 1Q実績	2026年度 1Q実績	増減額	2026年度1Qの主な内訳
営業活動によるCF	▲13,405	▲427	+12,978	- 税引前当期利益 +4,445 - 減価償却費及び償却費 +4,347 - 棚卸資産の増加 ▲7,970
投資活動によるCF	▲8,598	▲12,706	▲4,108	- 有形固定資産の取得による支出 ▲10,584 - 無形資産の取得による支出 ▲2,023
財務活動によるCF	10,545	10,197	▲348	- 短期借入金の増加 +15,647 - 長期借入金の返済による支出 ▲1,711 - 配当金の支払額 ▲3,234
現金及び現金同等物の 期末残高	27,280	26,059	▲1,221	

連結財務ハイライト 3

sawai

■ 純損益計算書項目

(単位:百万円)

	2025年度 実績		2026年度 実績			2026年度 業績予想								
	1Q	売上比	1Q	売上比	前年同期比	上期	売上比	前年同期比	下期	売上比	前年同期比	通期	売上比	前年同期比
売上収益	49,511	100.0%	51,622	100.0%	+4.3%	101,000	100.0%	+2.2%	107,400	100.0%	+4.4%	208,400	100.0%	+3.3%
売上原価	34,074	68.8%	36,546	70.8%	+7.3%	68,900	68.2%	▲0.3%	74,000	68.9%	+0.3%	142,900	68.6%	+0.0%
売上総利益	15,438	31.2%	15,076	29.2%	▲2.3%	32,100	31.8%	+7.9%	33,400	31.1%	+15.0%	65,500	31.4%	+11.4%
販管費	6,032	12.2%	7,020	13.6%	+16.4%	13,600	13.5%	+13.6%	14,400	13.4%	+2.3%	28,000	13.4%	+7.5%
研究開発費	2,420	4.9%	2,974	5.8%	+22.9%	5,400	5.4%	+3.0%	4,900	4.6%	▲31.4%	10,300	4.9%	▲16.9%
その他の収益・費用	▲6	-	▲128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
コア営業利益	7,597	15.3%	6,425	12.4%	▲15.4%	14,300	14.2%	+3.9%	15,300	14.3%	+38.9%	29,600	14.2%	+19.5%
営業利益	6,979	14.1%	4,953	9.6%	▲29.0%	13,100	13.0%	+53.5%	14,100	13.1%	+91.6%	27,200	13.1%	+71.1%
税引前当期利益	6,802	13.7%	4,445	8.6%	▲34.7%	12,500	12.4%	+57.0%	13,500	12.6%	+113.9%	26,000	12.5%	+82.2%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	4,891	9.9%	2,429	4.7%	▲50.3%	8,900	8.8%	+52.2%	9,700	9.0%	+111.2%	18,600	8.9%	+78.2%

連結財務ハイライト 4

sawai

■ フルベースからコアベースへの調整

(単位:百万円)

	2025年度 1Q実績			2026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
売上収益	49,511	-	49,511	51,622	-	51,622
売上原価	▲34,074	26	▲34,047	▲36,546	98	▲36,448
売上総利益	15,438	26	15,464	15,076	98	15,174
販管費	▲6,032	142	▲5,890	▲7,020	192	▲6,828
無形資産の償却費	▲133	133	-	▲175	175	-
その他	▲10	10	-	▲17	17	-
研究開発費	▲2,420	443	▲1,977	▲2,974	1,053	▲1,921
償却費	▲440	440	-	▲528	528	-
減損損失	-	-	-	▲525	525	-
その他	▲3	3	-	-	-	-
その他の収益	20	▲20	-	102	▲102	-
その他の費用	▲26	26	-	▲230	230	-
営業利益	6,979	618	7,597	4,953	1,472	6,425

■ 販売数量・生産数量

(単位:億錠)

	2025年度 1Q	2026年度 1Q		2026年度 通期	
	実績	実績	前年同期比	予想	前年同期比
販売数量	42	43	+2.7%	176	+2.9%
生産数量	39	44	+13.0%	180	+8.4%

■ 設備投資額・減価償却費

(単位:百万円)

	2025年度 1Q実績	2026年度 1Q実績	2026年度 通期予想
設備投資額 (投資ベース)	1,780	9,534	22,100
減価償却費 (有形固定資産・無形資産)	3,859	4,347	17,500
生産	2,708	2,991	12,100
研究・開発	692	800	3,100
管理・営業	459	556	2,400

■ 人員情報

	2025年度		2026年度	
	6月末人数	構成比	6月末人数	構成比
生産	2,579	72.7%	2,850	73.9%
研究・開発	312	8.8%	323	8.4%
管理・営業	655	18.5%	685	17.8%
MR *	372	-	368	-
合計	3,546	100.0%	3,858	100.0%

* MRの人数はコントラクト社員を含む

見通しに関する注意事項

当資料に記載されている内容は、いくつかの前提に基づいたものであり、将来の計画数値や施策の実現を確約したり保証したりするものではありません。

問合せ先

サワイグループホールディングス株式会社
グループ財務部 IRグループ

E-Mail ir@sawai.co.jp

Phone 06-6105-5823