



**2012年度 第2四半期(上期)**  
**決算説明資料**

**2012年11月2日**



**塩野義製薬株式会社**



# 2012年度 第2四半期決算の概要

## 2012年度 第2四半期決算



(単位:億円)

### 経営成績（連結）

	2012年度 通期予想	2012年度		対上期 達成率 (%)	2011年度 上期実績	対前年同期	
		上期予想	上期実績			UP率 (%)	増減額
売上高	2,890	1,380	1,373	99.5	1,240	10.7	133
営業利益	560	245	261	106.6	182	43.1	79
経常利益	540	235	251	106.8	184	36.2	67
四半期純利益	320	140	149	106.2	82	81.2	67

● 各利益面は、上期実績としていずれも過去最高益

注:表記は億円未満を四捨五入

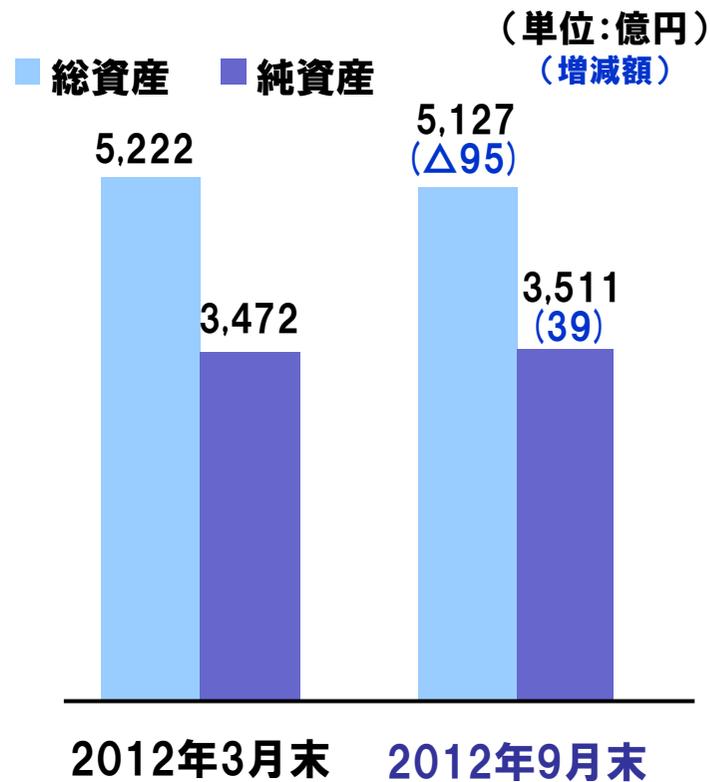
2012年度より、有形固定資産の減価償却方法を、従来主として採用していた定率法から定額法に変更しました。この変更により、上期の営業利益および経常利益は、それぞれ14億円増加しております。

為替レート(期中平均)	2012年度前提	2012年度上期実績
ドル	80	79.39
ユーロ	105	100.49

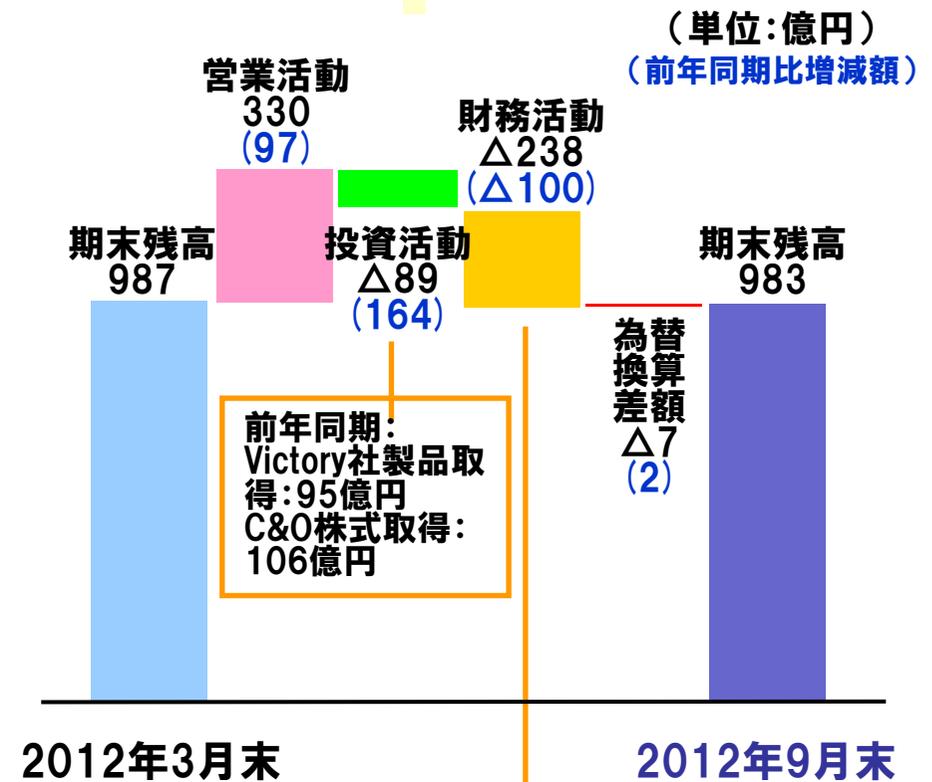


# 財政状態およびキャッシュ・フローの状況（連結）

## ◆ 財政状態



## ◆ キャッシュ・フローの状況



	2012年3月末	2012年9月末
自己資本比率	65.9%	67.9%

## 2012年度 第2四半期決算

# 損益計算書（連結）



（単位：億円）

	2012年度		対上期 達成率 (%)	2011年度 上期実績	対前年同期	
	上期予想	上期実績			UP率 (%)	増減額
売上高	1,380	1,373	99.5	1,240	10.7	133
（ロイヤリティー収入）	345	334	96.8	343	△2.7	△9
	29.0 (38.6)	29.3 (38.7)		30.3 (41.8)		
売上原価	400	402	100.5	375	7.2	27
売上総利益	980	971	99.1	865	12.3	106
	53.3	51.7		55.0		
販売費・一般管理費	735	710	96.6	682	4.1	28
販売・管理費	470	460	97.9	425	8.2	35
研究開発費	265	250	94.3	257	△2.8	△7
	17.8	19.0		14.7		
営業利益	245	261	106.6	182	43.1	79

注：赤文字は売上高に対する割合。（）内はロイヤリティー収入を除外した売上高に対する売上原価の割合

## 2012年度 第2四半期決算



(単位:億円)

# 事業別・製品別売上高 (連結)

	2012年度		対上期 達成率 (%)	2011年度 上期実績	対前年同期	
	上期予想	上期実績			UP率 (%)	増減額
国内医療用医薬品	795	797	100.3	787	1.2	10
戦略3品目 合計	287	280	97.5	243	15.2	37
戦略8品目 合計	404	398	98.4	343	15.9	55
海外子会社 / 輸出	※ 146	※ 148	101.4	20	607.8	128
シオノギ Inc.	70	75	106.7	△24	-	99
C&O	29	29	100.8	-	-	29
ドリペネム	18	14	77.1	19	△25.2	△5
製造受託	47	45	94.8	37	17.3	8
一般用医薬品	27	28	103.6	27	3.6	1
診断薬	10	11	110.2	13	△18.6	△2
ロイヤリティー収入	345	334	96.8	343	△2.7	△9
クレストール	327	307	93.9	323	△5.0	△16
その他	10	10	105.0	9	10.5	1
<b>合計</b>	<b>1,380</b>	<b>1,373</b>	<b>99.5</b>	<b>1,240</b>	<b>10.7</b>	<b>133</b>

戦略8品目: クレストール、イルベタン、サインバルタ(以上、戦略3品目)、オキシコンチン、フィニバックス、ディフェリン、ピレスパ、ラピアクタ

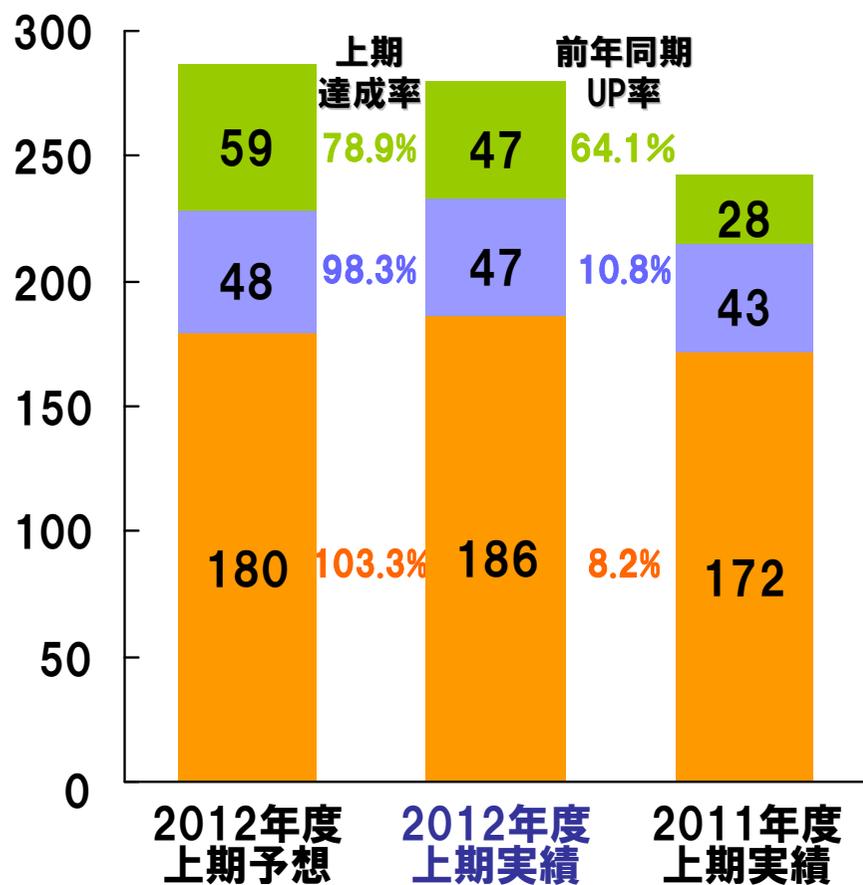


(単位:億円)

# 国内：戦略品目売上高

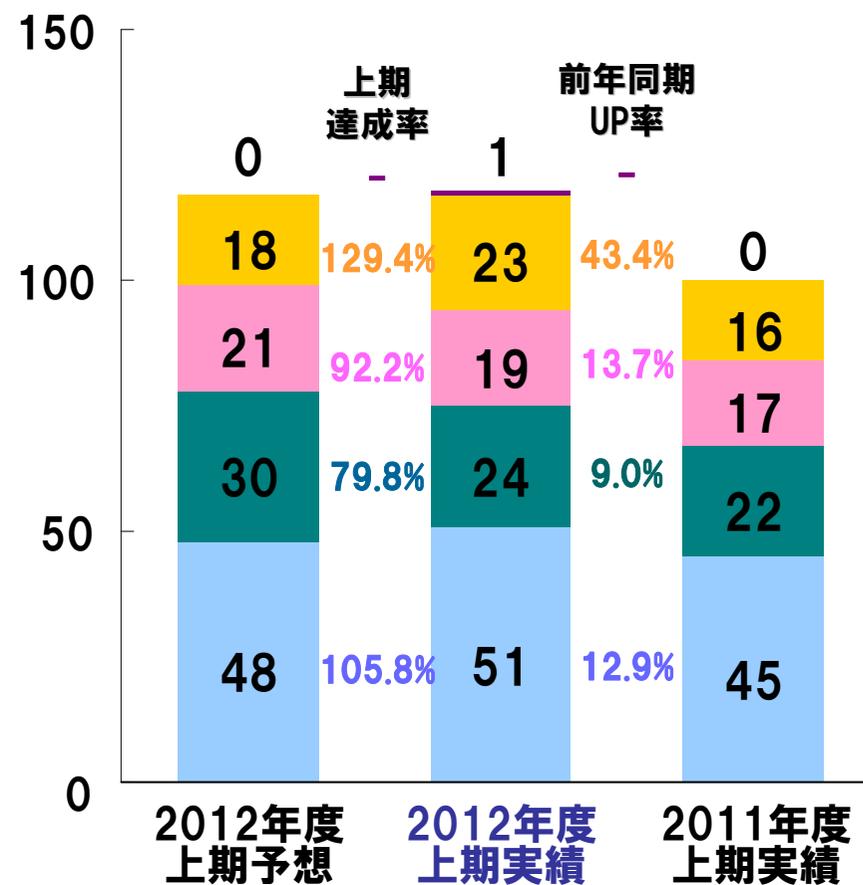
## ◆ 3品目

■ クレストール ■ イルベタン ■ サインバルタ



## ◆ 5品目

■ オキシコンチン ■ フィニバックス ■ ディフェリン  
■ ピレスパ ■ ラピアクタ





## シオノギ Inc.の業績内容

(単位:百万ドル)

	2012年度			対上期 達成率 (%)
	通期予想	上期予想	上期実績	
売上高	194 (155億円)	87 (70億円)	94 (75億円)	107.9
売上原価	21 (16億円)	10 (8億円)	16 (12億円)	153.2
販売費・ 一般管理費	211 (169億円)	107 (85億円)	106 (84億円)	99.2
営業利益	△38 (△30億円)	△30 (△24億円)	△27 (△22億円)	-

注:外貨ベースでの進捗率のため、円貨ベースでの進捗率と異なります

## C&Oの業績内容

(単位:億円)

	2012年度			対上期 達成率 (%)
	通期予想	上期予想	上期実績	
売上高	56	29	29	100.8
営業利益	5	3	3	96.4



## 上期総括

### ◆ 国内営業

- 戦略8品目は前年同期比16%の伸長
- 医療用医薬品に占める戦略8品目の割合は50%に拡大

### ◆ コストコントロール

- 売上原価は計画通りに着地
- 経費は予算管理と優先順位付けを徹底し削減

### ◆ 海外事業

- シオノギ Inc.: オペレーションの結果として売上が拡大  
⇒ 4四半期連続で計画を達成
- C&O: 安定した事業運営を継続

### ◆ R&D

- Dolutegravirをはじめ、各パイプラインの今年度進展目標を順調に達成

### ◆ クレストールロイヤリティ

- アストラゼネカ社によるクレストールの上期売上は前年同期比3%のダウン



# 2012年度 業績予想

## 2012年度 業績予想



(単位:億円)

### 業績予想の修正 (連結)

	2012年度							2011年度 通期実績	対前年 UP率 (%)
	通期			上期	下期				
	当初 予想	修正 予想	修正額	実績	当初 予想	修正 予想	修正額		
売上高	2,890	2,830	△60	1,373	1,510	1,457	△53	2,673	5.9
営業利益	560	560	-	261	315	299	△16	470	19.1
経常利益	540	540	-	251	305	289	△16	461	17.2
当期純利益	320	320	-	149	180	171	△9	271	18.1

## 2012年度 業績予想



# 業績予想の修正（事業別・製品別売上高；連結）

	2012年度							2011 年度 通期実績	対前年 UP率 (%)
	通期			上期	下期				
	当初予想	修正予想	修正額	実績	当初予想	修正予想	修正額		
国内医療用医薬品	1,686	1,686	-	797	891	889	△2	1,644	2.6
クレストール	370	370	-	186	190	184	△6	357	3.6
イルベタン	100	100	-	47	52	53	1	89	12.0
サインバルタ	138	108	△30	47	79	61	△18	66	63.3
戦略3品目合計	608	578	△30	280	321	298	△23	513	12.7
オキシコンチン	97	102	5	51	49	51	2	89	15.1
フィニバックス	61	51	△10	24	31	27	△4	47	8.5
ディフェリン	45	40	△5	19	24	21	△3	37	9.5
ピレスパ	39	49	10	23	21	26	5	34	45.4
ラピアクタ	25	25	-	1	25	24	△1	14	83.6
戦略8品目合計	875	845	△30	398	471	447	△24	732	15.4
海外子会社／輸出	297	283	△14	148	151	135	△16	170	66.6
シオノギ Inc.	155	155	-	75	85	80	△5	58	165.0
C&O	56	56	-	29	27	27	-	19	190.1
ドリペネム	34	18	△16	14	16	4	△12	42	△57.5
製造受託	101	76	△25	45	54	31	△23	76	△0.0
一般用医薬品	51	51	-	28	24	23	△1	50	1.5
診断薬	24	24	-	11	14	13	△1	27	△11.4
ロイヤリティ収入	712	691	△21	334	367	357	△10	687	△0.6
クレストール	680	630	△50	307	353	323	△30	647	△2.7
その他	19	19	-	10	9	9	-	19	△1.0
<b>合計</b>	<b>2,890</b>	<b>2,830</b>	<b>△60</b>	<b>1,373</b>	<b>1,510</b>	<b>1,457</b>	<b>△53</b>	<b>2,673</b>	<b>5.9</b>

## 2012年度 業績予想



(単位:億円)

# 業績予想の修正 (損益計算書; 連結)

	2012年度							2011年度	対前年UP率 (%)
	通期			上期	下期				
	当初予想	修正予想	修正額	実績	当初予想	修正予想	修正額	通期実績	
売上高	2,890	2,830	△60	1,373	1,510	1,457	△53	2,673	5.9
(ロイヤリティー収入)	712	691	△21	334	367	357	△10	687	0.6
売上原価	28.5 (37.8) 824	28.3 (37.4) 800	△24	29.3 (38.7) 402	28.1 (37.1) 424	27.3 (36.2) 398	△26	29.1 (39.1) 778	2.9
売上総利益	2,066	2,030	△36	971	1,086	1,059	△27	1,895	7.1
販売費・ 一般管理費	52.1 1,506	51.9 1,470	△36	51.7 710	51.1 771	52.2 760	△11	53.3 1,425	3.1
販売・管理費	940	940	-	460	470	480	10	889	5.7
研究開発費	566	530	△36	250	301	280	△21	536	△1.1
営業利益	19.4 560	19.8 560	-	19.0 261	20.9 315	20.5 299	△16	17.6 470	19.1

注: 赤文字は売上高に対する割合。( )内はロイヤリティー収入を除外した売上高に対する売上原価の割合



## 抗HIV薬のViiV社との新たな枠組みについて

### ◆ Dolutegravirに関するViiV社との新たな枠組み(10/29発表)

- シオノギの権利をViiV社に移転し、ViiV社の10%株式取得
- ViiV社より10%株式に応じた配当、取締役指名権(1名)保有
- クレストールよりも好条件のロイヤリティー(合剤でも配合割合の減額なし)

### ◆ 財務面への影響(2012年度)

- JV\*持分有価証券(簿価)とViiV社株式(時価)の差を特別利益に計上
- その他資産(のれん、販売権)の再評価に係る損益と相殺
- JV\*関連のR&D費削減

### ◆ 2013年度以降について

- ロイヤリティーや配当金収入、関連R&D費削減、償却費(のれん等)減額が見込まれる

\* Shionogi-ViiV Healthcare LLC:前契約では、シオノギが50%の権利を保有



## 配当金について

	1株当たり配当金		
	中間	期末	年間
	円 銭	円 銭 (予定)	円 銭 (予定)
2012年度	20.00	20.00	40.00
2011年度	20.00	20.00	40.00

- 2012年度の配当は、1株当たり40円で据え置く予定

## 将来見通しに関する注意事項



- 本資料において提供される情報は、いわゆる「見通し情報」を含みます。その情報は、現時点において入手可能な情報から予測した見込み、リスクを伴う想定、実質的に異なる結果を招き得る不確実性に基づくものです。
- それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利や為替レートの変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。  
リスクや不確実性は、特に既存および開発中の製品に関連した見通し情報に存在します。それらには、臨床試験の完了ならびに中止、規制当局からの承認取得、製品の安全性ならびに効果に関するクレームや懸念の発生、技術の進歩、重大な訴訟における不利な判決、国内外各国の保健関連制度の改革や法規制などが含まれますが、これらに限定されるものではありません。また、既存製品に関しては、製造およびマーケティングのリスクがあり、需要を満たす能力を欠く状況、原材料の入手困難、他社との競合などが含まれますが、これらに限定されるものではありません。
- 新しい情報、将来の出来事もしくはその他の事項より、見通し情報に更新もしくは改正が望ましい場合であっても、それを行う意図を有するものではなく、義務を負うものではありません。
- 本資料には、医薬品(開発中の製品を含む)に関する情報が含まれておりますが、その内容は宣伝広告、医学的アドバイスを目的としているものではありません。