

2017年3月期 第2四半期 決算説明

第7次中期経営計画 *Obelisk* リニューアル

2016年11月



日医工株式会社

# 第2四半期決算サマリー

売上高は18期連続の**増収**を達成するも、薬価改定の影響やSagent買収関連費用の計上、為替要因等により利益は当初計画を下回る

売上高

**751** 億円

- ◆ 数量ベースでは前同比115.6%の伸長、薬価改定の影響により金額ベースでは前同比108.9%の伸長

営業利益

**40** 億円

- ◆ 一過性のSagent買収関連諸費用発生
- ◆ 米国BSの単独開発への方針変更

親会社株主に帰属する  
四半期純利益

**21** 億円

- ◆ 買収資金及び関連会社に係る一過性の為替差損を計上

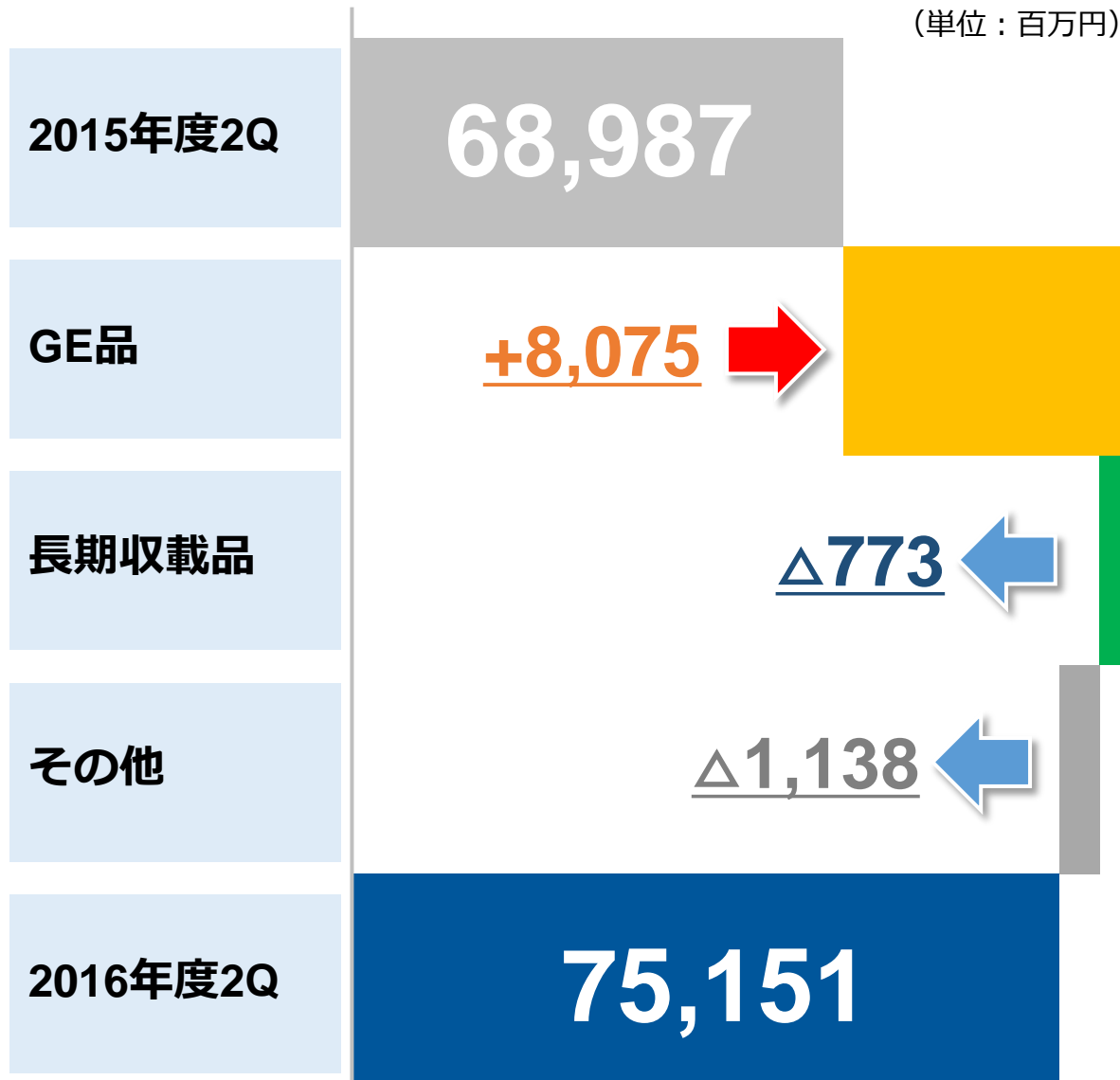
- ◆ 2016年4月加重平均薬価改定率：13.0%
- ◆ 2016年8月29日、米国Sagent社を完全子会社化
  - 第2四半期は貸借対照表のみ連結、第3四半期より損益（9月単月分）を連結
  - 通期業績には2016年9～12月の4か月分損益が寄与

# 2017年3月期 上期業績

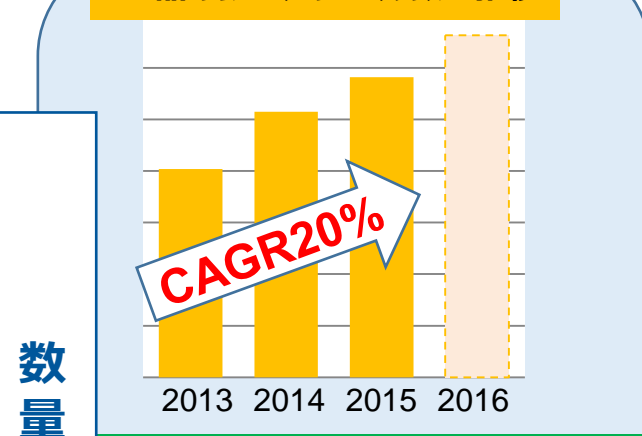
連結損益計算書	前年同期 (百万円)	実績 (百万円)	増減 (百万円)	前同比
売上高	68,987	75,151	+6,164	108.9%
売上原価	43,226	47,870	+4,644	110.7%
売上総利益	25,778	27,289	+1,511	105.9%
販売費及び一般管理費	19,961	23,249	+3,288	116.5%
内、M&A関連一過性費用		1,214		
内、BS開発費増		800		
営業利益	5,816	4,039	1,777	69.4%
経常利益	5,136	3,314	1,822	64.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	3,614	2,178	1,436	60.3%

# 売上増減項目と要因分析

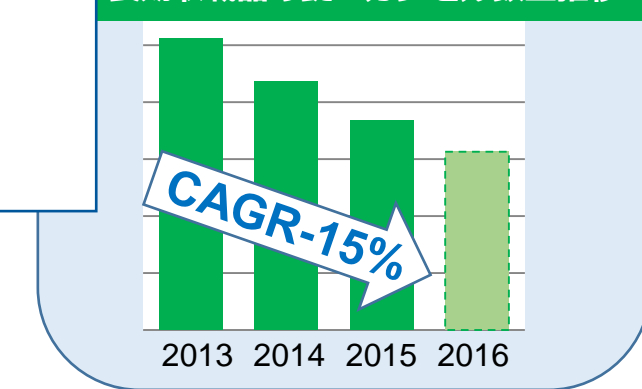
(単位：百万円)



GE品の錠・カプセル数量推移



長期収載品の錠・カプセル数量推移



価格

薬価改定の加重平均ダウン率

2014年4月	2016年4月
△7.7%	△13.0%

# 2017年3月期 通期業績予想の修正

## Sagent買収による損益への影響を踏まえ通期業績予想を修正

(単位：百万円)	2016年3月期	2017年3月期	2017年3月期		差異	
	実績	当初計画	修正計画	内、Sagent	対前期実績	対当初計画
売上高	143,513	159,000	167,000	11,000	116.4%	105.0%
売上総利益	53,535	61,200	58,900	2,800	110.0%	96.2%
販売費及び一般管理費	40,624	47,000	52,300	2,473	128.7%	111.3%
営業利益	12,911	14,200	6,600	327	51.1%	46.5%
経常利益	12,289	14,200	5,700		46.4%	40.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益	※11,031	9,000	2,400		21.8%	26.7%

### 年間配当

(予定)

**30.0円**

### BS開発費増

上期  
8億円

+

下期  
6億円

=

合計  
**14億円**

### M&A関連費用

販管費

アドバイザー費用等  
14億円

無形資産+のれん償却  
6億円

+

特別損失  
14億円

=

合計  
**34億円**

※2016年3月期には韓国Binex社の株式売却益37億円を特別利益として計上

# PMIの進捗状況

2016年8月1日付で統合推進室を設立



両社の統合推進チーム共同で12月上旬を目途に  
100日プランを策定中



統合推進テーマ

製剤開発

オメガ

法務/特許

CMOマネジメント

財務

コンプライアンス

バイオシミラー

人事

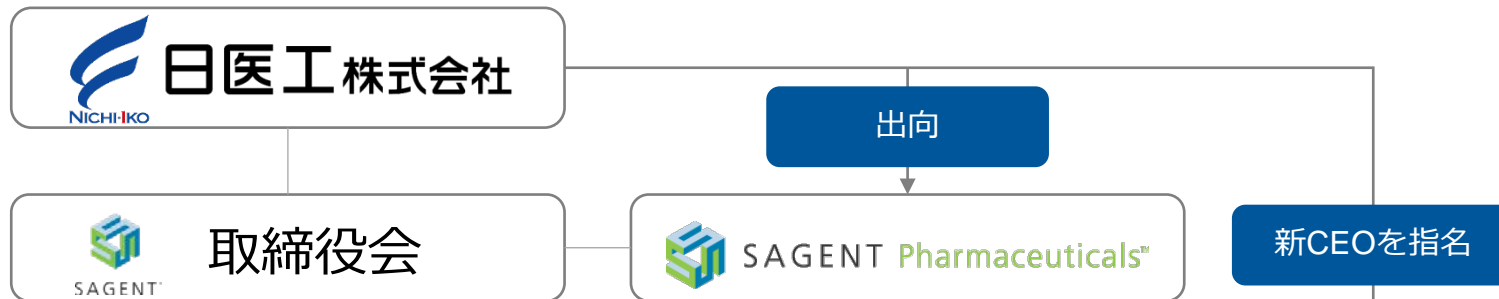
セールス&  
マーケティング

米国向け医薬品

IT

品質保証

統合推進チームでの議論を基に *Obevisk* を見直し



## Board of Directors

議長

田村 友一

日医工  
代表取締役社長

取締役

松山 研治

日医工  
常務執行役員

取締役

Peter Kaemmerer

Sagent  
CEO

取締役

Jonathon Singer

Sagent  
CFO

## Dr. Peter A. Kaemmerer

(略歴)

- 1984年  
弁護士（独）登録
- 1986～1994年  
Clay & Co., Ltd.（東京）取締役、EVP
- 2006年～2011年4月  
Landesbank Baden Wuerttemberg（米）取締役
- 2011年5月～現在  
DKSH Japan（東京）代表取締役社長
- **2016年12月～**  
Sagent Pharmaceuticals, Inc.（米）CEO就任

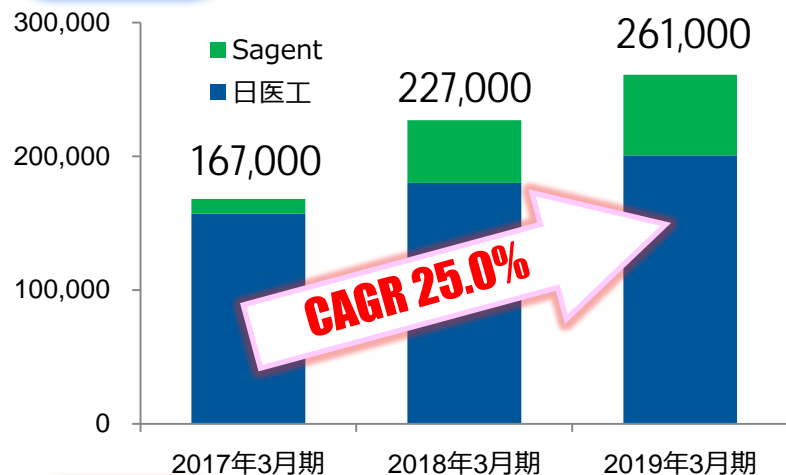
(Profile)

生年月日 : 1956年1月7日  
出身 : 東京都  
国籍 : ドイツ

新マネジメント体制下でガバナンス強化

# 中期経営計画『オベリスク』の業績について

## 売上高

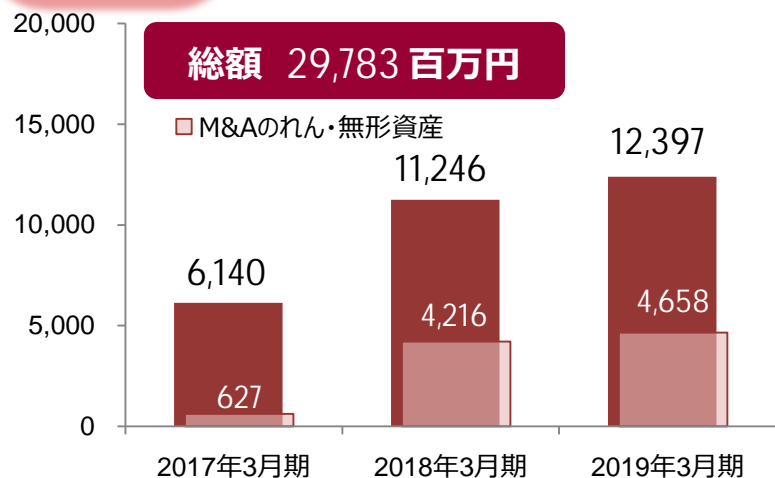


## 営業利益



## 減価償却

※2017年3月期のSagent社の業績対象期間は4ヶ月（9月～12月）



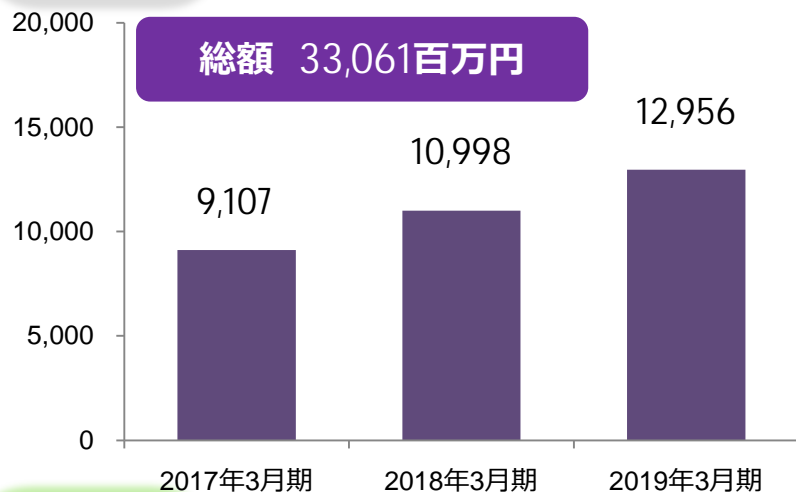
## 営業CF



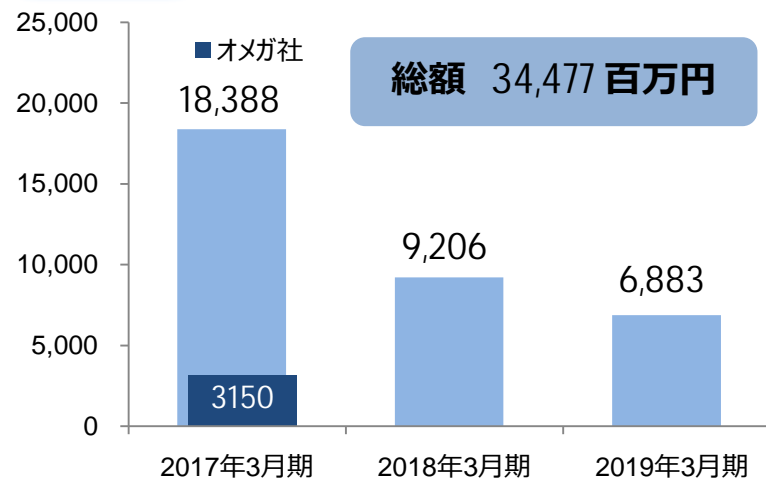


# 中期経営計画『オベリスク』の業績について

## 研究開発



## 設備投資



## ROE

