

決算概要

2018年5月17日

取締役 経営企画本部長

余語 岳仁

連結損益(前期比較)

(単位：百万円)

	2016年度	2017年度	増減	コメント																											
売上高	359,699	395,397	+35,699	<table border="0"> <tr> <td>医療関連</td> <td>+37,918</td> <td rowspan="5"> <table border="0"> <tr> <td>医療機器</td> <td>+23,951</td> </tr> <tr> <td>医薬品</td> <td>+11,546</td> </tr> <tr> <td>器材</td> <td>+289</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>△89</td> </tr> </table> </td> </tr> <tr> <td>医薬関連</td> <td>△2,293</td> </tr> <tr> <td>ファーマパッケージング*</td> <td>+72</td> </tr> </table>	医療関連	+37,918	<table border="0"> <tr> <td>医療機器</td> <td>+23,951</td> </tr> <tr> <td>医薬品</td> <td>+11,546</td> </tr> <tr> <td>器材</td> <td>+289</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>△89</td> </tr> </table>	医療機器	+23,951	医薬品	+11,546	器材	+289	その他	△89	医薬関連	△2,293	ファーマパッケージング*	+72												
医療関連	+37,918	<table border="0"> <tr> <td>医療機器</td> <td>+23,951</td> </tr> <tr> <td>医薬品</td> <td>+11,546</td> </tr> <tr> <td>器材</td> <td>+289</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>△89</td> </tr> </table>	医療機器	+23,951	医薬品	+11,546		器材	+289	その他	△89																				
医療機器	+23,951																														
医薬品	+11,546																														
器材	+289																														
その他	△89																														
医薬関連	△2,293																														
ファーマパッケージング*	+72																														
営業利益	28,770	27,088	△1,682	<table border="0"> <tr> <td>医療関連</td> <td>+5,884</td> <td>その他・調整</td> <td>△6,542</td> </tr> <tr> <td>医薬関連</td> <td>△1,032</td> <td colspan="2">(うち未実現利益△1,952)</td> </tr> <tr> <td>ファーマパッケージング*</td> <td>+4</td> <td colspan="2">(うち本社費用△4,674)</td> </tr> </table>	医療関連	+5,884	その他・調整	△6,542	医薬関連	△1,032	(うち未実現利益△1,952)		ファーマパッケージング*	+4	(うち本社費用△4,674)																
医療関連	+5,884	その他・調整	△6,542																												
医薬関連	△1,032	(うち未実現利益△1,952)																													
ファーマパッケージング*	+4	(うち本社費用△4,674)																													
経常利益	23,166	22,684	△481	<table border="0"> <tr> <td>減少要因</td> <td>営業利益の減少</td> <td>△1,682</td> </tr> <tr> <td></td> <td>為替差損の増加</td> <td>△287</td> </tr> <tr> <td>増加要因</td> <td>受取利息・配当金の増加</td> <td>+224</td> </tr> <tr> <td></td> <td>その他営業外収益の増加</td> <td>+231</td> </tr> <tr> <td></td> <td>支払利息等の減少</td> <td>+652</td> </tr> <tr> <td></td> <td>その他営業外費用の減少</td> <td>+463</td> </tr> </table>	減少要因	営業利益の減少	△1,682		為替差損の増加	△287	増加要因	受取利息・配当金の増加	+224		その他営業外収益の増加	+231		支払利息等の減少	+652		その他営業外費用の減少	+463									
減少要因	営業利益の減少	△1,682																													
	為替差損の増加	△287																													
増加要因	受取利息・配当金の増加	+224																													
	その他営業外収益の増加	+231																													
	支払利息等の減少	+652																													
	その他営業外費用の減少	+463																													
当期純利益	11,346	11,829	+483	<table border="0"> <tr> <td>増加要因</td> <td>法人税等調整額の減少</td> <td>+3,087</td> </tr> <tr> <td></td> <td>投資有価証券売却益の増加</td> <td>+736</td> </tr> <tr> <td></td> <td>その他の特別損失の減少</td> <td>+614</td> </tr> <tr> <td>減少要因</td> <td>経常利益の減少</td> <td>△481</td> </tr> <tr> <td></td> <td>事業整理損失の増加</td> <td>△1,056</td> </tr> <tr> <td></td> <td>法人税等の増加</td> <td>△1,094</td> </tr> <tr> <td></td> <td>固定資産減損損失の増加</td> <td>△662</td> </tr> <tr> <td></td> <td>その他の特別利益の減少</td> <td>△449</td> </tr> <tr> <td></td> <td>非支配株主に帰属する当期純利益の増加</td> <td>△210</td> </tr> </table>	増加要因	法人税等調整額の減少	+3,087		投資有価証券売却益の増加	+736		その他の特別損失の減少	+614	減少要因	経常利益の減少	△481		事業整理損失の増加	△1,056		法人税等の増加	△1,094		固定資産減損損失の増加	△662		その他の特別利益の減少	△449		非支配株主に帰属する当期純利益の増加	△210
増加要因	法人税等調整額の減少	+3,087																													
	投資有価証券売却益の増加	+736																													
	その他の特別損失の減少	+614																													
減少要因	経常利益の減少	△481																													
	事業整理損失の増加	△1,056																													
	法人税等の増加	△1,094																													
	固定資産減損損失の増加	△662																													
	その他の特別利益の減少	△449																													
	非支配株主に帰属する当期純利益の増加	△210																													
IFRSに準拠した場合の 当期純利益(概算額)	14,539	15,498	+959	のれん償却費の増加 +523 他																											

連結損益(計画との比較)

(単位：百万円)

	10月発表予想	2017年度	差異	コメント
売上高	400,500	395,397	△5,103	医療関連 +1,417 その他 +29 医薬関連 △4,253 ファーマパッケージング △2,296
営業利益	32,500	27,088	△5,412	医療関連 △1,178 その他 +75 医薬関連 +804 調整 △4,156 ファーマパッケージング △958
経常利益	30,100	22,684	△7,416	営業利益 △5,412 為替差損 △2,211 (実績 2,561 予想 350) その他営業外費用 △574 (操業準備費用等) 受取利息/配当金 +421 その他営業外収益 +360
当期純利益	19,000	11,829	△7,171	経常利益 △7,416 固定資産減損損失 △2,216 事業整理損失 △1,056 (海外向医薬品事業見直し) その他の特別損失 △2,344 (訴訟費用、在庫廃棄損等) 非支配株主利益 △68 法人税等調整額 +3,580 (評価性引当額の減少他) 法人税等 +1,592 投資有価証券売却益 +736 (日本電気硝子株式) その他の特別利益 +19
IFRSに準拠した場合の 当期純利益(概算額)	22,000	15,498	△6,502	のれん償却費 他

セグメント別の状況－医療関連事業－

(単位：百万円)

医療関連事業	2016年度	2017年度	増減	コメント
売上高	262,198	300,117	+14.5%	
営業利益	30,638	36,522	+19.2%	
《売上高推移》	2016年度	2017年度	増減	コメント
国内事業	148,179	171,666	+15.9%	
医療機器	88,029	97,737	+11.0%	
医薬品	50,509	64,280	+27.3%	
調剤	9,640	9,648	+0.1%	
国際事業	110,397	124,586	+12.9%	
OEM	21,817	22,275	+2.1%	
ニプロブランド	88,579	102,311	+15.5%	
アメリカ	35,439	41,131	+16.1%	
ヨーロッパ	26,742	29,039	+8.6%	
アジア	15,584	19,363	+24.3%	
中国	10,813	12,776	+18.2%	
生産事業	3,621	3,864	+6.7%	

セグメント別の状況－医薬関連事業－

(単位：百万円)

医薬関連事業	2016年度	2017年度	増減	コメント
売上高	69,140	66,846	△3.3%	
営業利益	14,135	13,104	△7.3%	

《医薬品売上高推移》	2016年度	2017年度	増減	コメント
ニプロファーマ(株)	68,012	73,179	+7.6%	
ニプロパッチ(株)	7,485	-	-	2017年4月ニプロファーマ(株)に吸収合併
全星薬品工業(株)	15,547	15,911	+2.3%	

《参考 製商品分類》

医薬品	2016年度	2017年度	増減
売上高	128,436	139,982	+9.0%
営業利益	14,631	14,565	△0.5%

セグメント別の状況－ファーマパッケージング・その他－

(単位：百万円)

ファーマパッケージング事業	2016年度	2017年度	増減	コメント
売上高	28,331	28,404	+0.3%	
営業利益	△ 1,313	△ 1,308	-	

〈売上高推移〉	2016年度	2017年度	増減	コメント
国内	4,378	3,917	△10.5%	
海外	23,952	24,486	+2.2%	

その他 営業利益	2016年度	2017年度	増減	コメント
調整額	△ 14,679	△ 21,306	+45.1%	
セグメント間取引消去	1,248	△ 704	-	たな卸資産の未実現利益調整額
配賦不能費用	△ 15,927	△ 20,601	-	本社費用及び試験研究費

為替レート1円変動による影響(単体ベース)

	ドル	ユーロ
売上高	495百万円	155百万円
売上総利益	145百万円	154百万円

営業外損益	320百万円	74百万円
-------	--------	-------

<レート推移>

	2017年 3月末	2018年 3月末	2016年度 通期	2017年度 通期	2018年度 想定
ドル	112.19	106.24	108.75	111.08	105.00
ユーロ	119.79	130.52	119.42	129.42	130.00

通期業績見通し

(単位：百万円)

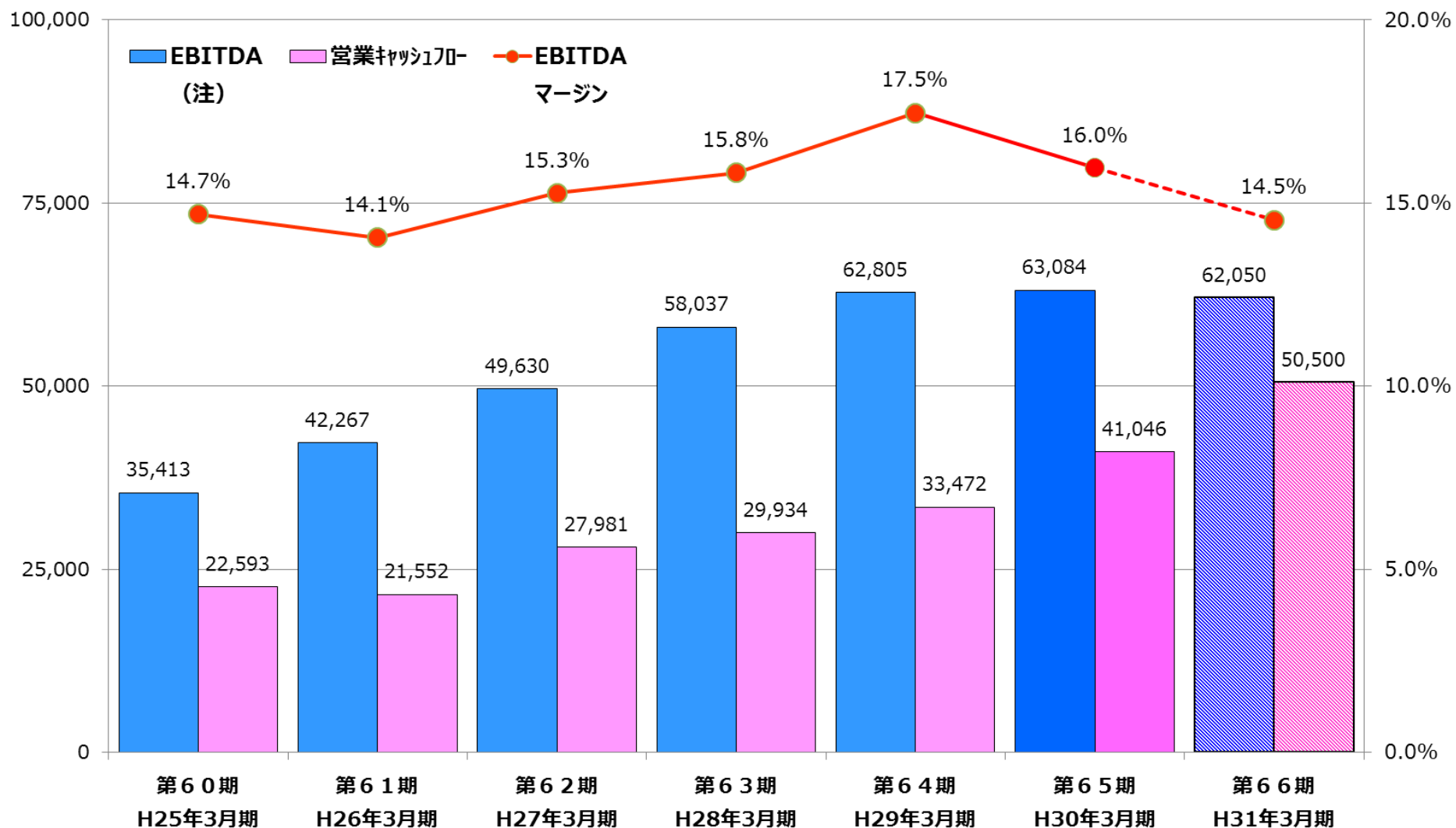
	2017年度 実績	通期予想	増減	コメント
売上高	395,397	426,800	+31,403	医療関連 324,200 (+24,083) 医薬関連 64,400 (△2,446) ※ ファーマパッケージング 38,200 (+9,796) ※(うち変更分+6,900) ※ セグメント変更による影響があります。
営業利益	27,088	23,400	△3,688	医療関連 35,300 (△1,222) 医薬関連 7,500 (△5,604) ※ ファーマパッケージング 1,500 (+2,808) ※(うち変更分+1,600) その他・調整 △20,900 (+406) ※ セグメント変更による影響があります。
経常利益	22,684	20,400	△2,284	営業利益 △3,688 為替差損 +1,961 (前期 2,561 今期600) 支払利息等の減少 +564 受取利息・配当金の減少 △221 その他の営業外費用の増加 △840 その他の営業外収益の減少 △60
当期純利益	11,829	14,200	+2,371	経常利益 △2,284 特別損失の減少 +4,976 特別利益の減少 △317 法人税等の増加 △72 非支配株主持分損益の減少 +68
IFRSに準拠した場合の 当期純利益(概算額)	15,498	17,900	+2,402	

セグメント別設備投資額・減価償却費(連結)

(単位：百万円)

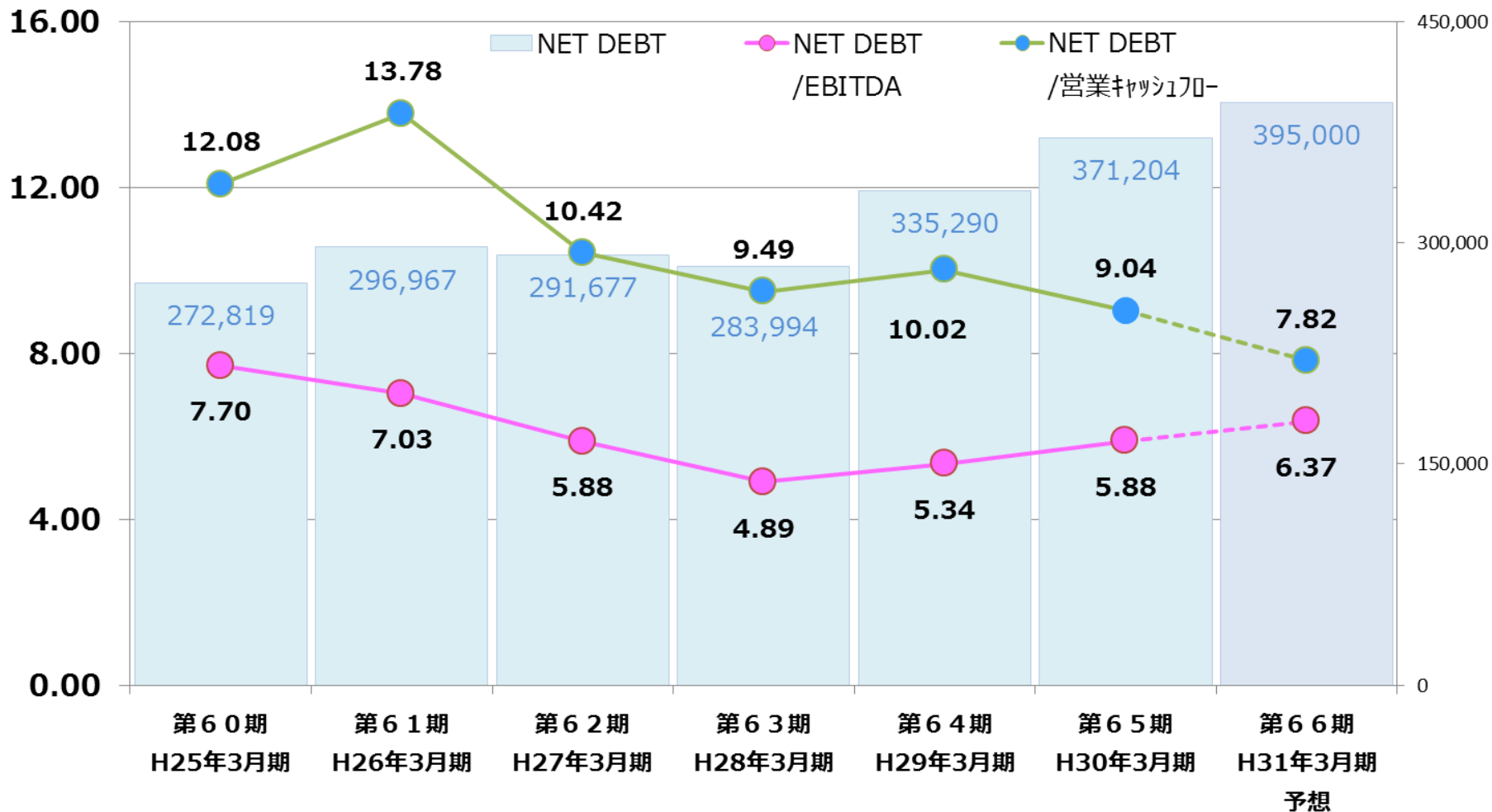
	設備投資額			減価償却費		
	2016年度	2017年度	2018年度 予想	2016年度	2017年度	2018年度 予想
医療関連	21,519	18,489	24,000	14,231	14,836	15,700
医薬関連	17,436	17,373	17,900	10,761	11,146	12,600
ファーマパッケージング	5,324	8,945	7,300	3,302	3,043	3,650
その他	9,547	12,909	6,400	2,832	3,539	3,250
合計	53,826	57,718	55,600	31,128	32,565	35,200

EBITDA と営業キャッシュフローの推移



9 (注)ここでは簡易的に 営業利益+減価償却費(のれん償却含む)をEBITDAとしております。

純有利子負債 回収期間の推移



ご清聴ありがとうございました