

決算概要

2019年11月14日

常務取締役 経営企画本部長

余語 岳仁

連結損益(前期比較)

(単位：百万円)

| | 2018/9 | 2019/9 | 増減 | コメント | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|--------------|-----------|---------|---|-----------|------------|-----------|--------|-------------|--------|-----------|-------------|-------------|------|-------------|-------|------|-------------|--------|------|-------------|--------|--|--------------|------|--|------------|------|--|--------------|----|
| 売上高 | 208,325 | 222,668 | +14,342 | <table border="0"> <tr> <td>医療関連</td> <td>+8,530</td> <td>医療機器</td> <td>+9,059</td> </tr> <tr> <td>医薬関連</td> <td>+5,281</td> <td>医薬品</td> <td>+4,376</td> </tr> <tr> <td>ファーマパッケージング</td> <td>+464</td> <td>器材</td> <td>+513</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>+66</td> <td>その他</td> <td>+394</td> </tr> </table> | 医療関連 | +8,530 | 医療機器 | +9,059 | 医薬関連 | +5,281 | 医薬品 | +4,376 | ファーマパッケージング | +464 | 器材 | +513 | その他 | +66 | その他 | +394 | | | | | | | | | | | |
| 医療関連 | +8,530 | 医療機器 | +9,059 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 医薬関連 | +5,281 | 医薬品 | +4,376 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ファーマパッケージング | +464 | 器材 | +513 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他 | +66 | その他 | +394 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 営業利益 | 12,022 | 12,772 | +750 | <table border="0"> <tr> <td>医療関連</td> <td>+219</td> <td>その他・調整</td> <td>△1,453</td> </tr> <tr> <td>医薬関連</td> <td>+1,803</td> <td>(うち未実現利益)</td> <td>△598</td> </tr> <tr> <td>ファーマパッケージング</td> <td>+179</td> <td>(うち本社費用)</td> <td>△855</td> </tr> </table> | 医療関連 | +219 | その他・調整 | △1,453 | 医薬関連 | +1,803 | (うち未実現利益) | △598 | ファーマパッケージング | +179 | (うち本社費用) | △855 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 医療関連 | +219 | その他・調整 | △1,453 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 医薬関連 | +1,803 | (うち未実現利益) | △598 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ファーマパッケージング | +179 | (うち本社費用) | △855 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 経常利益 | 13,699 | 9,885 | △3,814 | <table border="0"> <tr> <td>増加要因</td> <td>営業利益の増加</td> <td>+ 750</td> </tr> <tr> <td></td> <td>受取利息・配当金の増加</td> <td>+ 82</td> </tr> <tr> <td></td> <td>その他営業外収益の増加</td> <td>+ 52</td> </tr> <tr> <td></td> <td>その他営業外費用の減少</td> <td>+ 248</td> </tr> <tr> <td>減少要因</td> <td>為替差損の増加</td> <td>△2,956</td> </tr> <tr> <td></td> <td>為替差益(前期)の減少</td> <td>△1,621</td> </tr> <tr> <td></td> <td>支払利息等の増加</td> <td>△369</td> </tr> </table> | 増加要因 | 営業利益の増加 | + 750 | | 受取利息・配当金の増加 | + 82 | | その他営業外収益の増加 | + 52 | | その他営業外費用の減少 | + 248 | 減少要因 | 為替差損の増加 | △2,956 | | 為替差益(前期)の減少 | △1,621 | | 支払利息等の増加 | △369 | | | | | | |
| 増加要因 | 営業利益の増加 | + 750 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 受取利息・配当金の増加 | + 82 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | その他営業外収益の増加 | + 52 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | その他営業外費用の減少 | + 248 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 減少要因 | 為替差損の増加 | △2,956 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 為替差益(前期)の減少 | △1,621 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 支払利息等の増加 | △369 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当期純利益 | 7,615 | 5,886 | △1,728 | <table border="0"> <tr> <td>増加要因</td> <td>法人税等調整額の減少</td> <td>+1,457</td> </tr> <tr> <td></td> <td>法人税等の減少</td> <td>+805</td> </tr> <tr> <td></td> <td>投資有価証券売却益</td> <td>+213</td> </tr> <tr> <td></td> <td>その他特別損失の減少</td> <td>+240</td> </tr> <tr> <td></td> <td>減損損失(前期)の減少</td> <td>+70</td> </tr> <tr> <td>減少要因</td> <td>経常利益の減少</td> <td>△3,814</td> </tr> <tr> <td></td> <td>国庫補助金(前期)の減少</td> <td>△552</td> </tr> <tr> <td></td> <td>非支配株主損益の減少</td> <td>△143</td> </tr> <tr> <td></td> <td>固定資産売却益、除却損等</td> <td>△4</td> </tr> </table> | 増加要因 | 法人税等調整額の減少 | +1,457 | | 法人税等の減少 | +805 | | 投資有価証券売却益 | +213 | | その他特別損失の減少 | +240 | | 減損損失(前期)の減少 | +70 | 減少要因 | 経常利益の減少 | △3,814 | | 国庫補助金(前期)の減少 | △552 | | 非支配株主損益の減少 | △143 | | 固定資産売却益、除却損等 | △4 |
| 増加要因 | 法人税等調整額の減少 | +1,457 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 法人税等の減少 | +805 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 投資有価証券売却益 | +213 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | その他特別損失の減少 | +240 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 減損損失(前期)の減少 | +70 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 減少要因 | 経常利益の減少 | △3,814 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 国庫補助金(前期)の減少 | △552 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 非支配株主損益の減少 | △143 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 固定資産売却益、除却損等 | △4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRSに準拠した場合の 当期純利益(概算額) | 9,412 | 7,521 | △1,890 | <table border="0"> <tr> <td>のれん償却費の増加</td> <td>+186</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用の減少</td> <td>△24</td> </tr> </table> | のれん償却費の増加 | +186 | 退職給付費用の減少 | △24 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| のれん償却費の増加 | +186 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付費用の減少 | △24 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

為替の影響を考慮した前年同期比の損益比較

(単位：百万円)

| | 前年同期比 | | | 為替の影響 | 調整後 2020/3期 2Q実績 | 増加率 | 備考 |
|--------------|-----------------|-----------------|---------------|---------|------------------------|---------------|--------------------------------------|
| | 2019/3期 2Q実績 | 2020/3期 2Q実績 | % | | | % | |
| 売上高 | 208,325 | 222,668 | 6.9% | ▲ 1,643 | 224,311 | 7.7% | ニチホス△44.8億を除外すれば +10.0% 未実現利益 △6億 |
| 売上原価 | 144,380 | 155,947 | | 469 | 155,478 | | |
| 売上総利益 (%) | 63,944 30.7% | 66,720 30.0% | 4.3% -0.7% | ▲ 2,112 | 68,832 30.7% | 7.6% 0.0% | |
| 販管費 | 51,922 | 53,948 | | ▲ 360 | 54,308 | | |
| 営業利益 (%) | 12,022 5.8% | 12,772 5.7% | 6.2% 0.0% | ▲ 1,752 | 14,524 6.5% | 20.8% 0.7% | |
| 営業外収益 | 3,928 | 2,442 | | | 2,442 | | 前期為替差益 + 16.2億 |
| 営業外費用 | 2,251 | 5,329 | | 2,956 | 2,373 | | |
| 経常利益 | 13,699 | 9,885 | -27.8% | ▲ 4,708 | 14,593 | 6.5% | |
| 特別利益 | 627 | 265 | | | 265 | | |
| 特別損失 | 557 | 229 | | | 229 | | |
| 税引前利益 | 13,769 | 9,921 | -27.9% | ▲ 4,708 | 14,629 | 6.2% | |
| 法人税等 | 6,154 | 4,035 | | ▲ 1,878 | 5,913 | | ※為替影響は税負担率で概算 |
| 当期利益 | 7,615 | 5,886 | -22.7% | ▲ 2,830 | 8,716 | 14.5% | |

連結損益(計画との比較)

(単位：百万円)

| | 5月発表予想 | 2019/9 | 差異 | コメント |
|----------------------------|---------|---------|--------|---|
| 売上高 | 227,000 | 222,668 | △4,331 | 医療関連 △ 3,234 その他 +81 医薬関連 △ 543 ファーマ® ッケージ®ング △ 637 |
| 営業利益 | 13,200 | 12,772 | △429 | 医療関連 △3,651 その他 +129 医薬関連 +1,085 調整 +2,108 ファーマ® ッケージ®ング △97 |
| 経常利益 | 12,900 | 9,885 | △3,015 | 増加要因 受取利息/配当金の増加 +130 支払利息の減少 +75 その他営業外費用の減少 +51 減少要因 営業利益の未達 △428 為替差損の増加 △2,756 その他営業外収益の減少 △88 |
| 当期純利益 | 7,200 | 5,886 | △1,314 | 増加要因 法人税の減少 +817 法人税等調整額の減少 +712 特別損失の減少 +671 減少要因 経常利益の未達 △3,014 特別利益の減少 △235 非支配株主損益の増加 △264 |
| IFRSに準拠した場合の 当期純利益(概算額) | 8,950 | 7,521 | △1,429 | 未認識数理計算上の差異等の費用処理額の減少 △115 |

為替の影響を考慮した公表予想対比損益比較

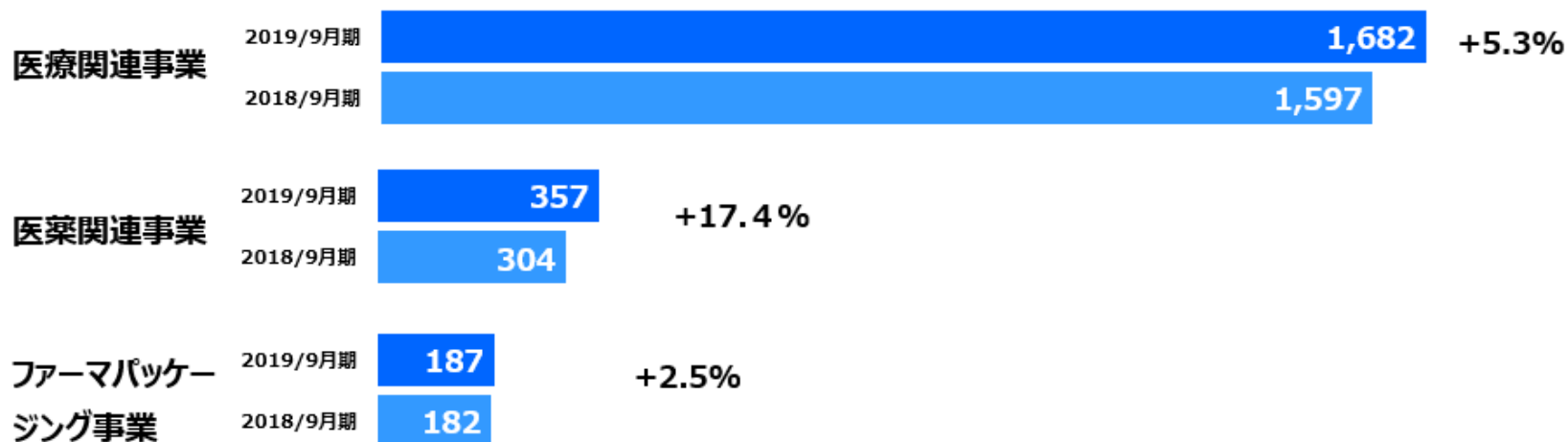
(単位：百万円)

| | 公表予想比 | | | 為替の影響 | 調整後 2020/3期 2Q実績 | 超過率 | 備考 |
|-------|-----------------|-----------------|--------|---------|------------------------|-------|-----------------------|
| | 2020/3期 2Q予想 | 2020/3期 2Q実績 | % | | | % | |
| 売上高 | 227,000 | 222,668 | -1.9% | ▲ 1,245 | 223,913 | -1.4% | 30億未達は医療△21、医薬△6、PP△3 |
| 売上原価 | 156,000 | 155,947 | | 744 | 155,203 | | |
| 売上総利益 | 71,000 | 66,720 | -6.0% | ▲ 1,989 | 68,709 | -3.2% | |
| (%) | 31.3% | 30.0% | -1.3% | | 30.7% | -0.6% | |
| 販管費 | 57,800 | 53,948 | | ▲ 271 | 54,219 | | 販管費削減により営業利益は増加 |
| 営業利益 | 13,200 | 12,772 | -3.2% | ▲ 1,718 | 14,490 | 9.8% | |
| (%) | 5.8% | 5.7% | -0.1% | | 6.5% | 0.7% | |
| 営業外収益 | 2,400 | 2,442 | | | 2,442 | | 為替差損2億円は予想に含む |
| 営業外費用 | 2,700 | 5,329 | | 2,756 | 2,573 | | |
| 経常利益 | 12,900 | 9,885 | -23.4% | ▲ 4,474 | 14,359 | 11.3% | |
| 特別利益 | 500 | 265 | | | 265 | | |
| 特別損失 | 900 | 229 | | | 229 | | |
| 税引前利益 | 12,500 | 9,921 | -20.6% | ▲ 4,474 | 14,395 | 15.2% | |
| 法人税等 | 5,300 | 4,035 | | ▲ 1,785 | 5,820 | | |
| 当期利益 | 7,200 | 5,886 | -18.3% | ▲ 2,689 | 8,575 | 19.1% | |

事業セグメント別売上高・営業利益

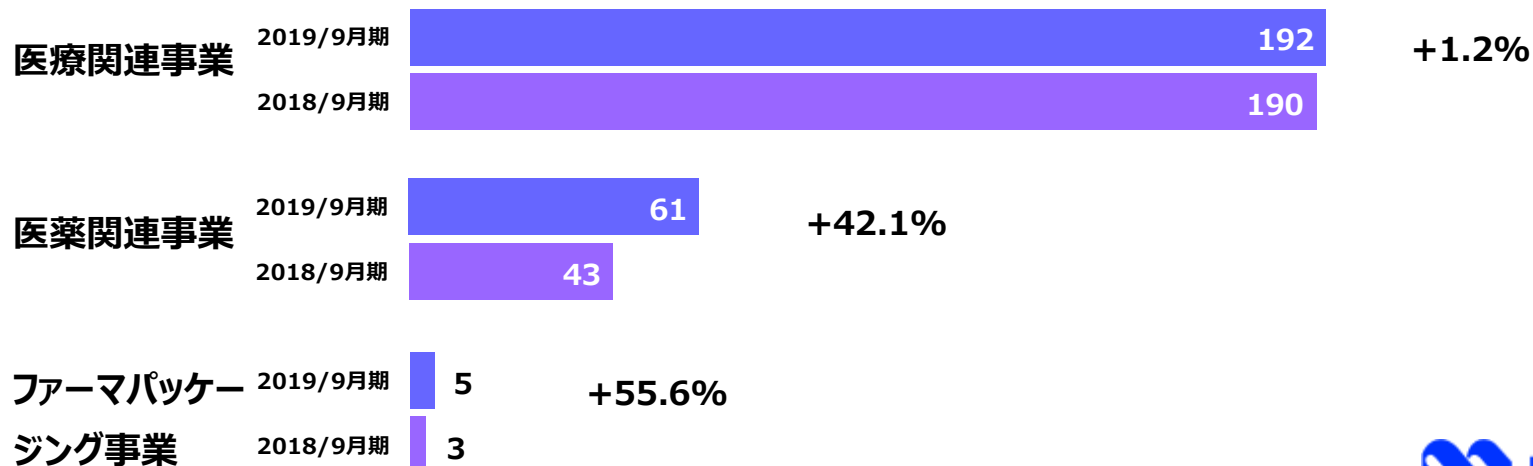
売上高

(単位：億円)



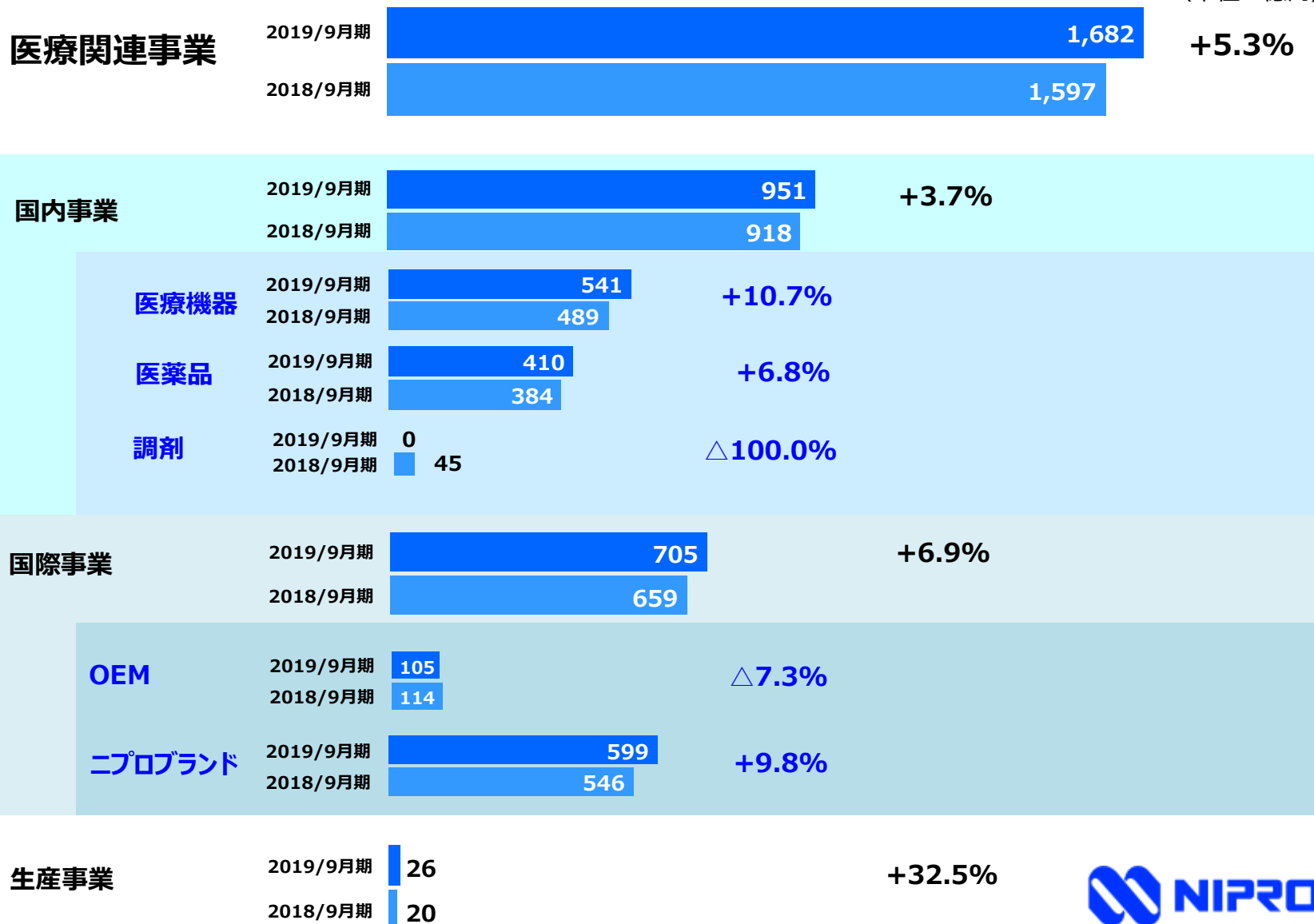
営業利益

(単位：億円)



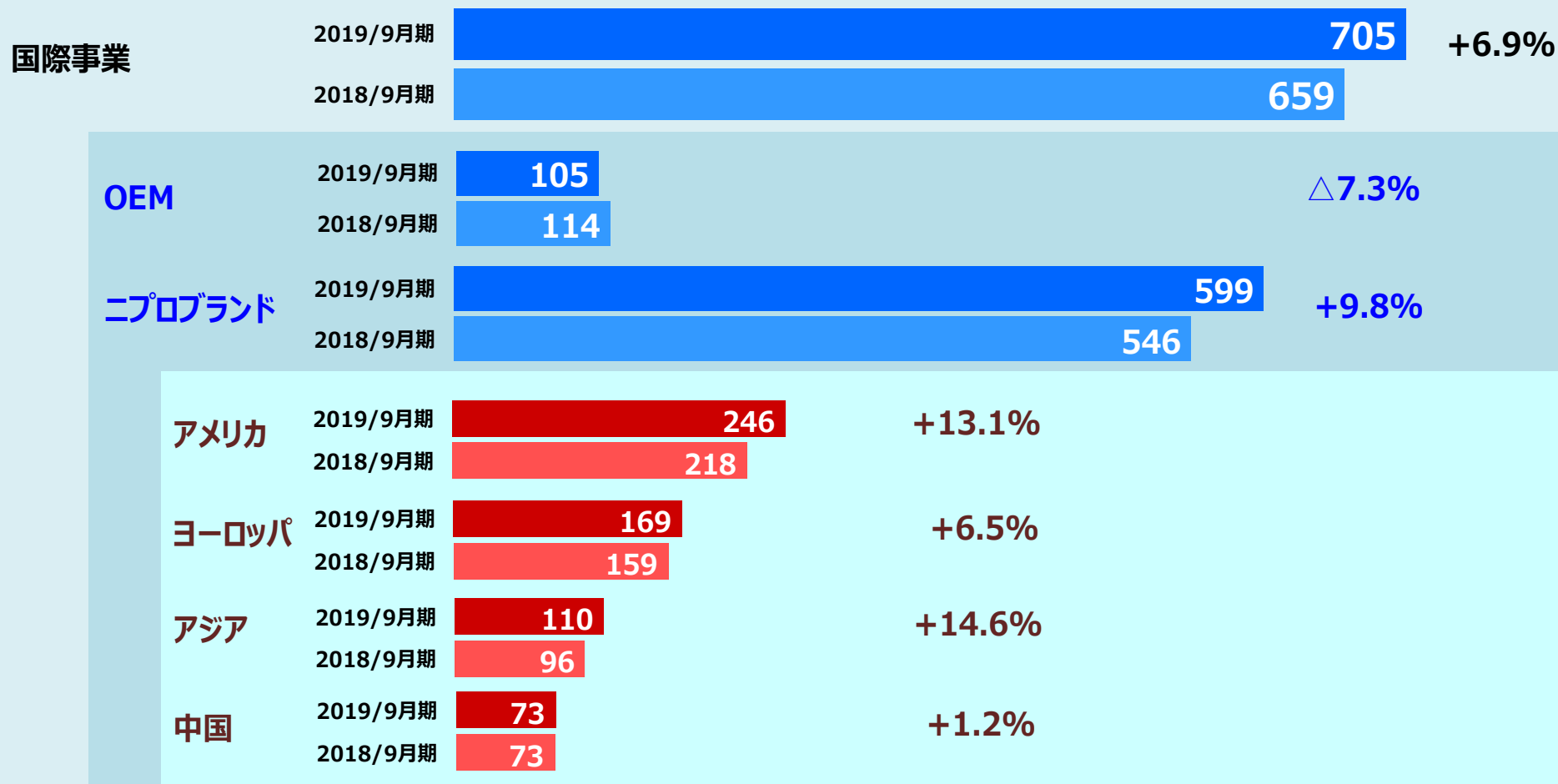
セグメント別の状況－医療関連事業－

(単位：億円)



国際事業 ニプロブランド製品の地域別売上高

(単位：億円)

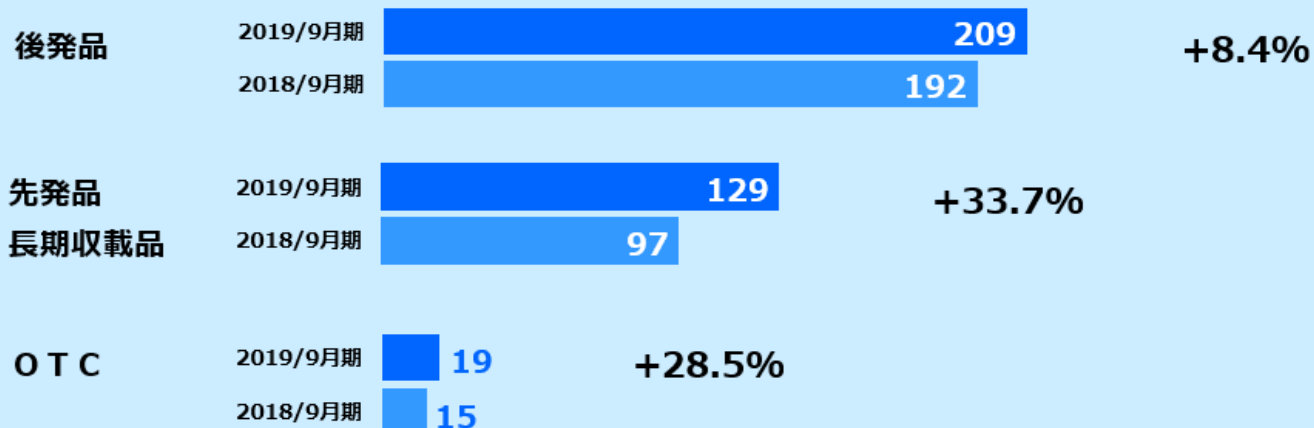


セグメント別の状況－医薬関連事業－

(単位：億円)



< 受託品売上高内訳 >



《参考 製商品分類》

(単位：百万円)

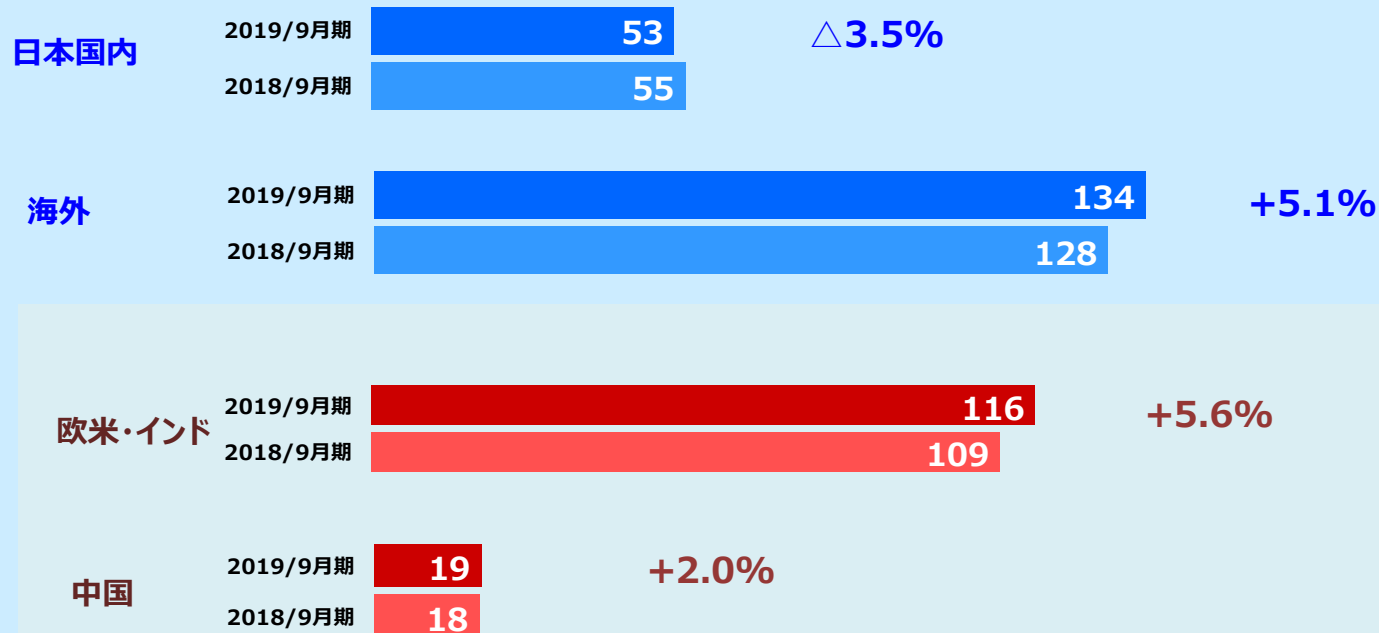
| 医薬品 | 2018/9 | 2019/9 | 増減 |
|------|--------|--------|--------|
| 売上高 | 76,389 | 80,766 | +5.7% |
| 営業利益 | 5,556 | 8,126 | +46.3% |

セグメント別の状況－ファーマパッケージ－

(単位：億円)



< 地域別売上高内訳 >



セグメント別の状況 — 全社または消去 —

全社または消去

(単位：億円)

+13.0%

△ 131

2019/9月期

△ 116

2018/9月期

たな卸資産未実現利益の調整額

△ 18

2019/9月期

△ 12

2018/9月期

配布不能費用

△ 113

2019/9月期

△ 104

2018/9月期

本部費用その他

△ 46

2019/9月期

△ 47

2018/9月期

研究所費用

△ 67

2019/9月期

△ 57

2018/9月期

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 | 409百万円 | 181百万円 |
| 売上総利益 | 52百万円 | 181百万円 |

| | | |
|-------|--------|-------|
| 営業外損益 | 285百万円 | 83百万円 |
|-------|--------|-------|

<レート推移>

| | 2019年 3月末 | 2019年 9月末 | 2017年度 通期 | 2018年度 通期 | 2019年度 上期 | 2019年度 下期想定 |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| ドル | 110.99 | 107.92 | 111.08 | 110.67 | 109.97 | 108.00 |
| ユーロ | 124.56 | 118.02 | 129.42 | 128.75 | 124.07 | 120.00 |

通期業績見通し

(単位：百万円)

| | 2019年度 上期実績 | 2019年度 下期見込 | 2018年度 実績 | 通期予想 | 増減 | コメント |
|----------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|---------|--|
| 売上高 | 222,668 | 222,132 | 426,399 | 444,800 | +18,401 | 医療関連 337,100 (+9,741) 医薬関連 72,200 (+8,718) ファーマパッケージング 35,350 (△176) その他 150 (+119) |
| 営業利益 | 12,772 | 13,028 | 23,827 | 25,800 | +1,973 | 医療関連 39,950 (+3,228) 医薬関連 11,800 (+1,138) ファーマパッケージング 950 (+172) その他・調整 △26,900 (△2,564) |
| 経常利益 | 9,885 | 12,215 | 22,431 | 22,100 | △331 | 営業利益 +1,973 為替差損(前期)の減少 +1,121 為替差損の増加 △3,900 その他の営業外費用の減少 +1,098 受取利息・配当金の増加 +40 その他の営業外収益の減少 △610 支払利息等の増加 △53 |
| 当期純利益 | 5,886 | 6,314 | 12,136 | 12,200 | +64 | 経常利益 △331 特別利益の減少 △1,742 特別損失の増加 △910 法人税等の増加 +3,047 |
| IFRSに準拠した場合の 当期純利益(概算額) | 7,521 | 7,879 | 15,627 | 15,400 | △227 | のれん償却額の減少 △341 未認識数理計算上の差異等の費用処理額増加 +50 |

業績予想の修正

(単位：百万円)

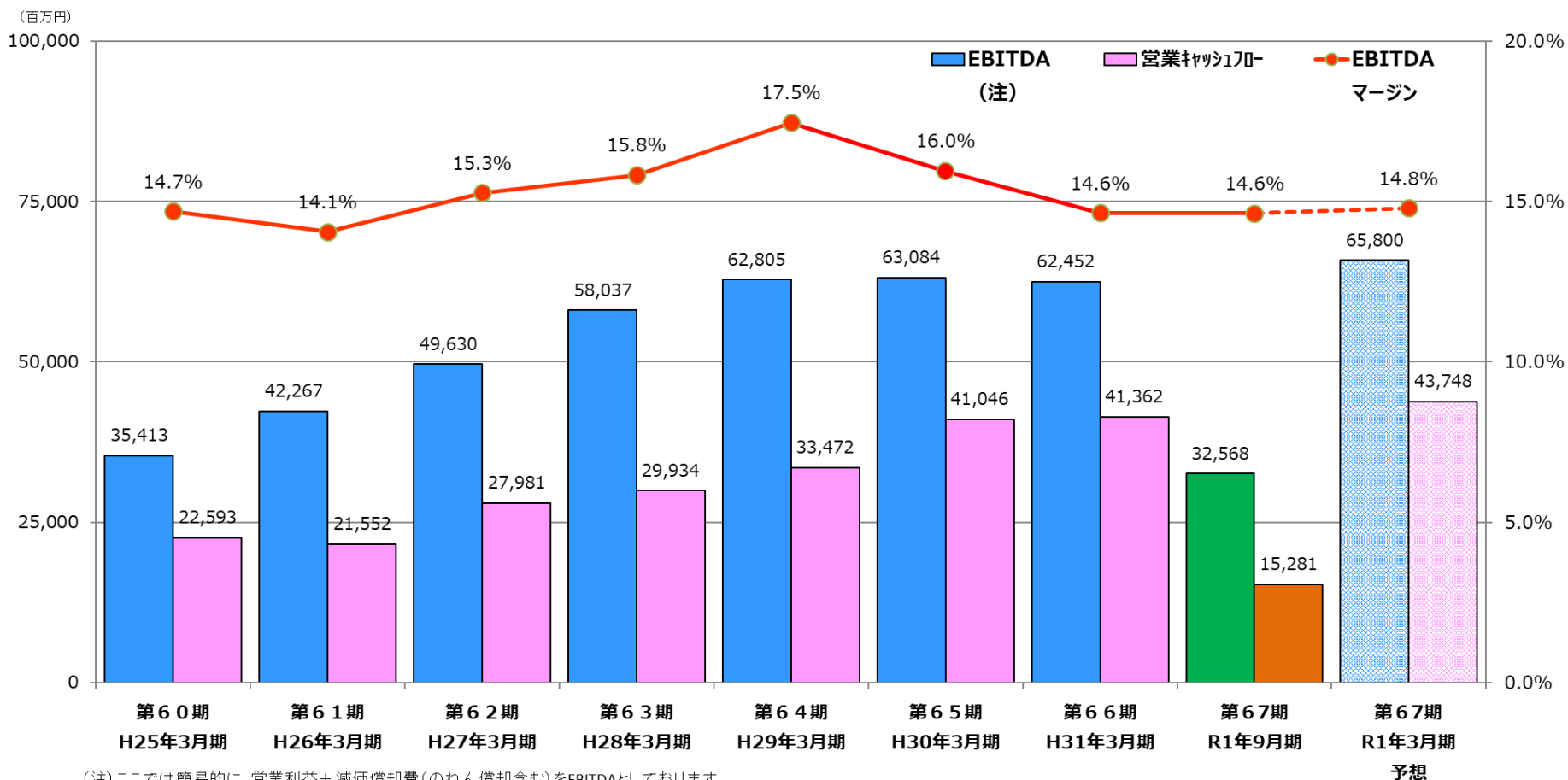
| | 2019年度 当初予想 | 通期予想 | 修正額 | コメント |
|-------|----------------|----------------|---------|--|
| 売上高 | 461,500 | 444,800 | △16,700 | △7,100 為替レートの影響による修正 △1,700 子会社新規連結の遅れに伴う修正 △3,000 新製品導入の遅れ、海外品の販売価格低下に伴う修正 △4,900 上期までの売上未達、受注残解消の遅れ等による修正 |
| 営業利益 | 27,500 | 25,800 | △1,700 | △1,600 為替レートの影響による修正 △1,800 売上未達による利益の修正 △1,700 販売価格の低下による影響 他 △ 300 子会社新規連結遅れによる修正 +3,700 販管費削減による修正 |
| 経常利益 | 26,100 | 22,100 | △4,000 | △1,700 営業利益減少 △3,700 為替差損の増加 +1,000 営業外費用の修正 + 400 営業外収益の修正 |
| 当期純利益 | 15,000 | 12,200 | △2,800 | △4,000 経常利益の減少 △2,850 特別損益の修正 + 3,300 法人税等の修正 + 750 非支配株主持分損益の修正 |

セグメント別設備投資額・減価償却費(連結)

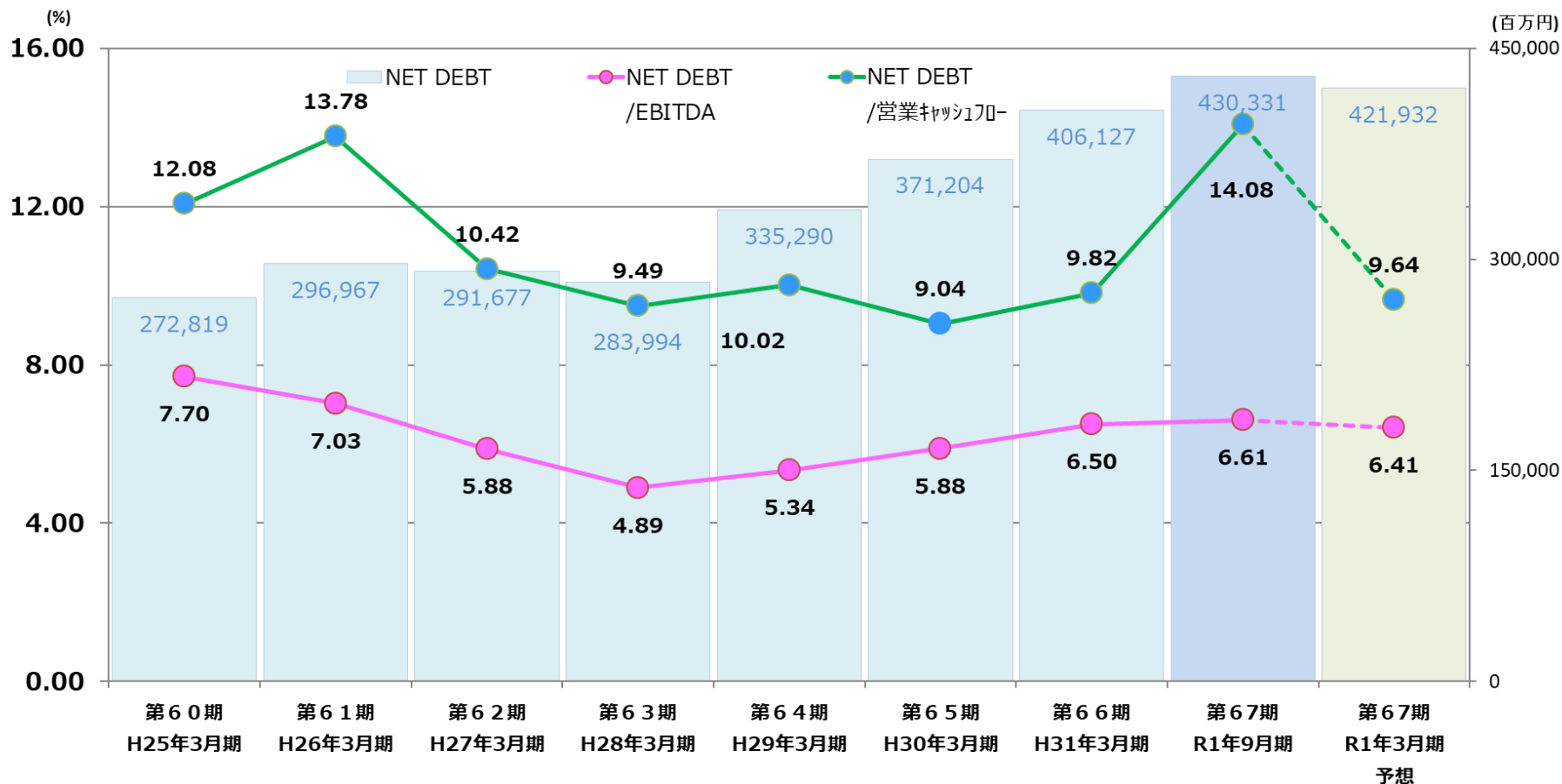
(単位：百万円)

| | 設備投資額 | | | 減価償却費 | | |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 2018/9 | 2019/9 | 通期予想 | 2018/9 | 2019/9 | 通期予想 |
| 医療関連 | 9,991 | 11,677 | 21,750 | 7,418 | 8,185 | 16,800 |
| 医薬関連 | 8,874 | 3,646 | 5,350 | 5,486 | 5,790 | 12,300 |
| ファーマパッケージング | 2,245 | 3,741 | 11,400 | 1,711 | 2,167 | 3,300 |
| その他 | 1,784 | 12,683 | 14,250 | 1,795 | 2,096 | 4,400 |
| 合計 | 22,895 | 31,749 | 52,750 | 16,411 | 18,240 | 36,800 |

EBITDA と営業キャッシュフローの推移



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