

2006年度(平成19年3月期) 中間決算説明会

大日本住友製薬株式会社
代表取締役社長 宮武 健次郎

2006年11月9日

2006年度中間決算の概要

2006年度中間決算のポイント

(中間期業績予想<期初公表値>との比較)

1. 主力4製品を中心とした拡販により、売上高は予定通りの進捗
2. 売上総利益の増加や販売費を中心とした費用の減少により、中間期予想に対し、営業利益は17%・経常利益は15%増益
3. 退職給付制度改定に伴う損失が当初の予定に比べ減少したこともあり、中間純利益は中間期予想に対し26%増益

(単純合算ベース前年同期比較)

4. 薬価改定・販売提携解消や工業所有権収入の減少により、減収・減益

(財政状態)

5. 販売提携解消等により資産・負債は大幅に圧縮され、自己資本比率は80%を超える水準に

経営成績

金額単位：億円

| | 前中間期 | 当中間期 | 前年同期比 | |
|-------|------|-------|-------|--------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 847 | 1,269 | 422 | 49.8% |
| 営業利益 | 90 | 205 | 115 | 127.7% |
| 経常利益 | 85 | 196 | 111 | 130.8% |
| 中間純利益 | 40 | 95 | 55 | 137.1% |

中間期予想との比較

| 5/11 | 差額 |
|-------|-----|
| 1,270 | △ 1 |
| 175 | 30 |
| 170 | 26 |
| 75 | 20 |

(注) 記載金額は億円未満を四捨五入しております。
前中間期に、旧住友製薬(株)の数値は含まれておりません。

財政状態

金額単位：億円

| | 前期末 (2006年3月31日) | 当中間期末 (2006年9月30日) | 対前期末 増減 |
|-----------|---------------------|-----------------------|------------|
| 資産の部 | 3,930 | 3,649 | △ 281 |
| 流動資産 | 2,497 | 2,193 | △ 304 |
| 固定資産 | 1,432 | 1,456 | 24 |
| 負債の部 | 1,043 | 698 | △ 345 |
| 流動負債 | 801 | 509 | △ 292 |
| 固定負債 | 243 | 190 | △ 53 |
| 純資産の部 (※) | 2,886 | 2,951 | 64 |

(自己資本比率)

73.2%

80.6%

(※) 当期の表示区分に組み替えております。

(資産の部)

・販売提携解消や回収期間短縮による売上債権の減少…△ 334億円

(負債の部)

・販売提携解消等買掛債務の減少……………△ 232億円

キャッシュ・フロー

金額単位：億円

| | |
|----------------------|-------|
| I 営業活動によるキャッシュ・フロー | + 226 |
| ・税金等調整前中間純利益 | + 160 |
| ・売上債権の減少額 | + 334 |
| ・仕入債務の減少額 | △ 232 |
| ・法人税等の支払額 | △ 70 |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 109 |
| ・3ヶ月超の定期預金等の純増額 | △ 50 |
| ・有形固定資産の取得 | △ 44 |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 46 |
| ・借入金の減少 | △ 17 |
| ・配当金の支払 | △ 28 |

当中間期末現金及び現金同等物残高 784億円(前期末+71億円)

2006年度中間決算の概要

単純合算による業績比較

経営成績(単純合算による比較)

金額単位:億円

| | 前中間期 | 当中間期 | 前年同期比 | |
|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 1,572 | 1,269 | △ 302 | △19.2% |
| 営業利益 | 248 | 205 | △ 43 | △17.4% |
| 経常利益 | 234 | 196 | △ 39 | △16.6% |
| 中間純利益 | 139 | 95 | △ 44 | △31.8% |

(注) 記載金額は億円未満を四捨五入しております。

売上高の増減要因

金額単位: 億円

| | 前中間期 | 当中間期 | 前年同期比 | |
|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 1,572 | 1,269 | △ 302 | △19.2% |
| うち医薬品 | 1,312 | 1,003 | △ 309 | △23.5% |

(減収要因)

- ・アボットジャパン株式会社等との販売提携解消の影響
- ・工業所有権収入の減少
- ・薬価改定の影響

(増収要因)

- ・主力4製品を中心とした医薬品の販売数量増

主力4製品の売上高

金額単位:億円

| | 前中間期 | 当中間期 | 前年同期比 | |
|---------------|------------|------------|-----------|-------------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| アムロジン | 281 | 287 | 6 | 2.1% |
| ガスモチン | 80 | 89 | 9 | 11.0% |
| プロレナール | 61 | 68 | 7 | 11.6% |
| メロペン | 70 | 70 | 1 | 1.0% |
| 主力品目 計 | 492 | 514 | 22 | 4.5% |

(注) 売上高は、国内売上高・リベート控除前で記載しております。

売上原価・販売費及び一般管理費の内訳(単純合算による比較)

金額単位:億円

| | 前中間期 | | 当中間期 | | 前年同期比増減額 |
|------------|-------|--------|-------|--------|----------|
| | | 対売上高比率 | | 対売上高比率 | |
| 売上高 | 1,572 | — | 1,269 | — | △ 302 |
| 売上原価 | 713 | 45.3% | 481 | 37.9% | △ 232 |
| 売上総利益 | 859 | 54.7% | 789 | 62.1% | △ 70 |
| 販売費及び一般管理費 | 611 | 38.9% | 584 | 46.0% | △ 27 |
| うち研究開発費 | 200 | 12.7% | 207 | 16.3% | 7 |
| 営業利益 | 248 | 15.8% | 205 | 16.1% | △ 43 |

(注) 売上原価には返品調整引当金繰入(戻入)額を含めて記載しております。

(売上原価)

- ・販売提携解消等により製品売上高比率が増加

(販売費及び一般管理費)

- ・人件費の減少
- ・販売促進費等の減少

営業外損益及び特別損益の内訳 (単純合算による比較)

金額単位: 億円

| | 前中間期 | 当中間期 | 前年同期比 増減額 |
|----------------|------|------|--------------|
| 営業利益 | 248 | 205 | △ 43 |
| 営業外収支 | △ 13 | △ 9 | 4 |
| 金融収支(受取配当金を含む) | 4 | 4 | 1 |
| 寄付金 | △ 10 | △ 7 | 2 |
| その他 | △ 7 | △ 6 | 1 |
| 経常利益 | 234 | 196 | △ 39 |
| 特別損益 | △ 8 | △ 35 | △ 27 |
| 厚生年金基金代行部分返上益 | 8 | — | △ 8 |
| 事業譲渡関連益 | 45 | — | △ 45 |
| 特別退職金 | △ 6 | △ 29 | △ 23 |
| 退職給付制度改定に伴う損失 | — | △ 6 | △ 6 |
| 合併関連費用 | △ 45 | — | 45 |
| 事業整理に伴う損失 | △ 10 | — | 10 |
| 法人税等・少数株主利益 | △ 87 | △ 65 | 22 |
| 中間純利益 | 139 | 95 | △ 44 |

2006年度通期業績予想

2006年度通期業績予想

金額単位：億円

| | 05年度 | 06年度 | | 前年同期比 |
|-------|----------------|------------------|-------------------|----------------------|
| | 年間実績 (単純合算) | 業績予想 (5/11発表) | 業績予想 (10/27修正) | 増減額 05年度単純 合算比 |
| 売上高 | 3,182 | 2,600 | 2,600 | △582 |
| 営業利益 | 447 | 410 | 420 | △27 |
| 経常利益 | 422 | 400 | 405 | △17 |
| 当期純利益 | 253 | 210 | 220 | △33 |

| | | | | |
|-------|-----|-----|-----|----|
| 研究開発費 | 418 | 420 | 420 | +2 |
|-------|-----|-----|-----|----|

売上高の増減要因

金額単位: 億円

| | 前期実績 | 当期予想 | 前年同期比 | |
|-----|-------|-------|-------|--------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 3,182 | 2,600 | △582 | △18.3% |

<減収要因>

- ・販売提携解消・事業譲渡（アボットジャパン、あすか製薬、ロヘミン、ジルテック、OTC等）・・・600億円以上の影響
- ・工業所有権収入の減少
- ・薬価改定の影響

<増収要因>

- ・主力4製品を中心としたプロモーション品目（新製品含む）の伸長

売上原価・ 販売費及び一般管理費の内訳

金額単位: 億円

| | 前期実績 | 対売上高 比率 | 当期予想 | 対売上高 比率 | 増減額 |
|------------|-------|------------|-------|------------|------|
| 売上高 | 3,182 | — | 2,600 | — | △582 |
| 売上原価 | 1,521 | 47.8% | 1,000 | 38.5% | △521 |
| 売上総利益 | 1,661 | 52.2% | 1,600 | 61.5% | △61 |
| 販売費及び一般管理費 | 1,214 | 38.2% | 1,180 | 45.4% | △34 |
| うち研究開発費 | 418 | 13.1% | 420 | 16.2% | +2 |
| 営業利益 | 447 | 14.0% | 420 | 16.2% | △27 |

<特記事項>

1. 売上総利益は販売提携解消・事業譲渡による影響小
工業所有権収入の減少、薬価改定の影響を主力4製品を中心とした利益製品
でカバー
2. コストシナジーの追求による販売費・一般管理費の削減

(注) 売上原価には返品調整引当金繰入(戻入)額を含めて記載しております。

国内営業トピックス



主力4製品の売上

| | 04年度 (実績) | 05年度 (実績) | 06年度 (計画) |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| アムロジン | 528 | 568 | 580 |
| ガスモチン | 150 | 163 | 190 |
| プロレナール | 100 | 126 | 145 |
| メロペン | 128 | 141 | 145 |
| 計 | 907 | 999 | 1,060 |

⇒ 2007年度
1,100億円超へ

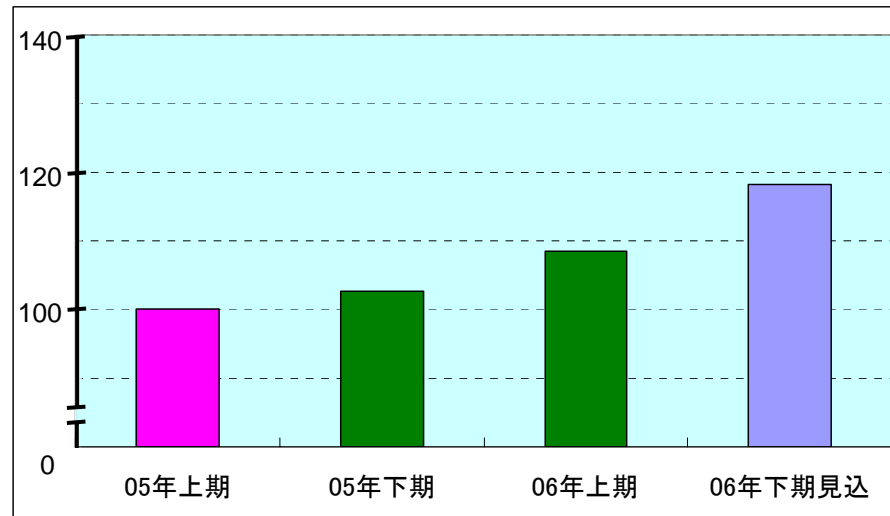
国内売上高・リベート控除前 (金額単位:億円)

ガスモチン

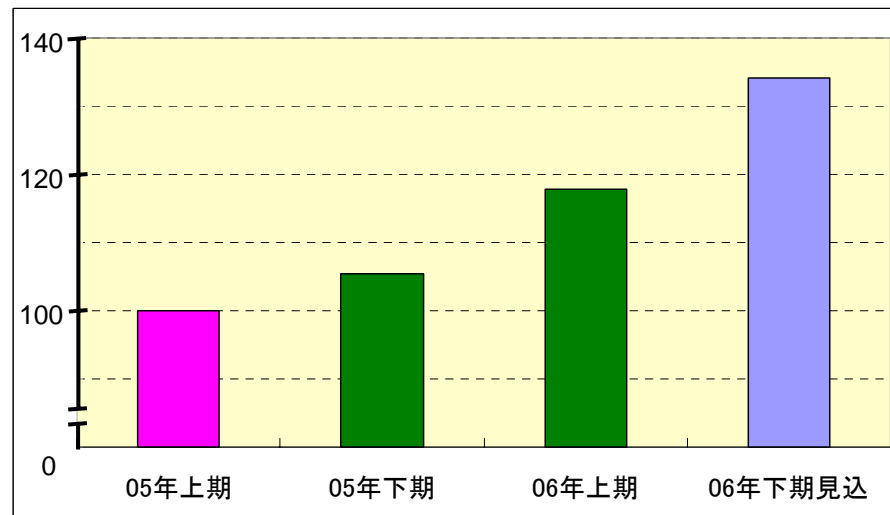
- JMMSを紹介した積極的な研究会・講演会の実施（延べ100回以上の開催／本年上期）
- 18%の販売数量の増加（対前年同期比）
- 8.5%の納入軒数の増加（対前年同期比）

ガスマチンの推移(軒数、数量)

軒数 推移



数量 推移



(2005年上期に対する指数で表示) 19

アムビゾーム

- 主な活動施設、診療科
特定機能病院、血液内科、呼吸器内科 等
- 主なターゲット疾患
発熱性好中球減少症 (FN)
アスペルギルス症

主力4製品の取り組み状況

- アムロジン
 - アムロジンOD錠について、嚥下困難な患者さんなどのコンプライアンス向上を目指し、現行錠からの切替および新規採用活動を展開。
 - 新発売以降、10数%がOD錠の販売額。
- プロレナール
 - 「腰部脊柱管狭窄症(LCS)診断サポートツール」を使用した、疾患の診断・治療に対する認知向上。
 - 下期も、引き続きプライマリケアにおける腰部脊柱管狭窄症の疾患の認知と啓発に取り組む。
- メロペン
 - 病院専任担当のMR強化拡充による、重症感染症患者の多い病院での活動強化。




開発パイプラインの状況



臨床開発の現況

| 申請中 | 第Ⅲ相試験 | 第Ⅱ相試験 | | 第Ⅰ相試験 |
|--|--|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| 統合失調症治療剤 AD-5423 (プロナセリン) | 高血圧症治療剤 イルベサルタン | 糖尿病合併症治療剤 AS-3201 (ラニレストット) | 糖尿病治療剤 SMP-508 (レハググリコト) | 認知症治療剤 AC-3933 |
| (パーキンソン病) ゾニサミド | (肝硬変) スミフェロン | 肝細胞癌治療剤 SM-11355 (ミリプラチン) | 糖尿病治療剤 SMP-862 (メホルミン) | |
| (静脈内投与) エフェドリン 「ナガキ」 | (発熱性好中球減少症) メロペン | 統合失調症治療剤 SM-13496 (ルラシドン) | 不安・うつ病治療剤 AC-5216 | |
| | 糖尿病合併症治療剤 米国・カナダ AS-3201 (ラニレストット) | 関節リウマチ治療剤 SMP-114 | (頸椎症) プロレナール | |
| | | 統合失調症治療剤 欧州・米国 AD-5423 (プロナセリン) | 認知症治療剤 米国 AC-3933 | 気管支喘息治療剤 米国 SMP-028 |
| | | 関節リウマチ治療剤 欧州 SMP-114 | 過活動膀胱治療剤 欧州・米国 SMP-986 | |

今回の変更を白抜き文字で表示

 国内開発(新有効成分)
  国内開発(適応症追加等)
  海外自社開発

SMP-986の概要

| | |
|--------|------------------------------------|
| 対象疾患 | 過活動膀胱症候群における頻尿、夜間頻尿、尿失禁、尿意切迫感などの症状 |
| 薬理学的機序 | 抗ムスカリン作用に加え膀胱から中枢への異常な情報伝達を抑制 |
| 製剤 | 錠剤 |
| 自社・導入 | 自社開発品 |
| 開発段階 | (欧米)第II相 (日本)第I相準備中 |

将来予測に関する注意事項

この資料に含まれる将来の予測に関する事項は、発表日現在において入手可能な情報による当社の仮定および判断に基づくものであり、既知または未知のリスクおよび不確実性が内在しております。

したがって、実際の業績、開発見通し等は今後さまざまな要因によって大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき願います。

医薬品（開発中のものを含む）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。