

# 2009年第2四半期 連結決算概要

中外製薬株式会社  
取締役専務執行役員 兼 CFO  
児玉 龍三

2009.7.23/24

# 将来見通し

---

本プレゼンテーションには、中外製薬の事業及び展望に関する将来見通しが含まれていますが、いずれも、既存の情報や様々な動向についての中外製薬による現時点での分析を反映しています。

実際の業績は、事業に及ぼすリスクや不確定な事柄により現在の見通しと異なることもあります。

注：本資料の数値は億円未満を四捨五入して表示  
増減、％は億円単位で表示された数字で計算

## 第2四半期(累計)業績 概要

---

### ■ 大幅な増収増益決算(前年同期比)

- 売上高 31.4%増、タミフルを除く製商品売上高12.1%増
  - ・ 国内販売好調。がん領域は31.4%増、トップシェア\*を維持
  - ・ 海外製商品売上高は円高とバイオ後発品の影響で9.0%減
- 営業利益 61.0%増
  - ・ 増収に支えられ売上総利益は20.3%増
  - ・ 販管費は6.2%増
- 経常利益 79.0%増、純利益39.2%増
  - ・ 営業利益の増加に加え、為替予約により営業外収益が増加

\*市場の範囲は弊社定義による

シェアの計算はIMSデータに基づく

Copyright IMS Japan KK,2009

2009年6月YTD

無断転載禁止

# 損益の概要 1-6月実績

【億円】	2008年 1-6月	売上 (%)	2009年 1-6月	売上 (%)	増減	(%)
売上高	1,459		1,917		+458	+31.4
製商品売上高	1,449		1,859		+410	+28.3
タミフルを除く	1,433		1,606		+173	+12.1
タミフル	16		254		+238	+1,487.5
その他の営業収入	10		57		+47	+470.0
営業利益	231	15.8	372	19.4	+141	+61.0
営業外収益	24		69		+45	+187.5
営業外費用	12		6		▲6	▲50.0
経常利益	243	16.7	435	22.7	+192	+79.0
特別利益	72		3		▲69	▲95.8
特別損失	3		1		▲2	▲66.7
当期(四半期)純利益	189	13.0	263	13.7	+74	+39.2

●製商品売上高(タミフルを除く)  
P.5参照 +173億円

●タミフル +238億円  
うち行政備蓄等 +142億円

●その他の営業収入 +47億円  
マイルストーン収入  
コプロモーション収入

●営業利益  
P.7参照 +141億円

●営業外収支の増加 +51億円  
為替予約

●特別損益の減少 ▲67億円  
アクテムラ共同開発精算金  
(2008年4月)

タミフル 内訳 (2008年1-6月) 通常 14億円、行政備蓄等 2億円  
(2009年1-6月) 通常 110億円、行政備蓄等 144億円

期中平均レート (2008年1-6月) CHF: 99.95円、EUR: 160.54円、USD: 104.98円、GBP: 207.31円  
(2009年1-6月) CHF: 84.52円、EUR: 127.19円、USD: 95.46円、GBP: 142.14円

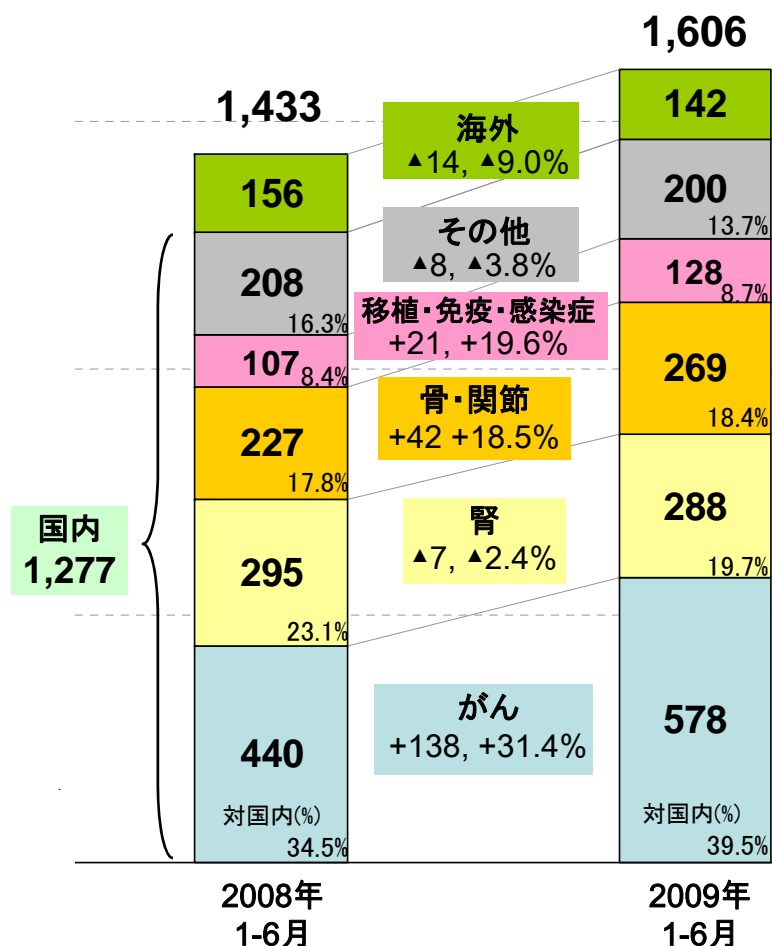
# 製商品売上高(タミフルを除く)の増減内訳 1-6月実績

【億円】

## 製商品売上高

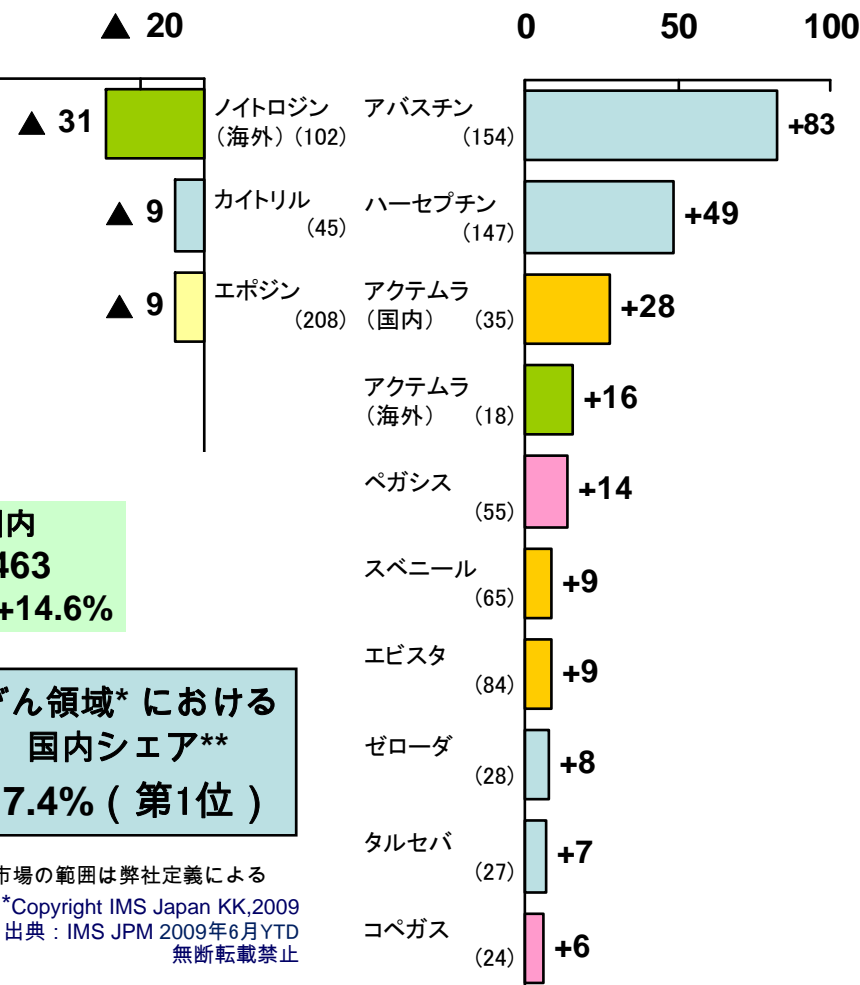
(タミフルを除く)

+173, +12.1%



## 主要製商品 売上高増減

前年同期比、()内:2009年実績



がん領域\* における  
国内シェア\*\*  
17.4% (第1位)

\* 市場の範囲は弊社定義による

\*\* Copyright IMS Japan KK, 2009  
出典: IMS JPM 2009年6月 YTD  
無断転載禁止

# タミフルの売上状況

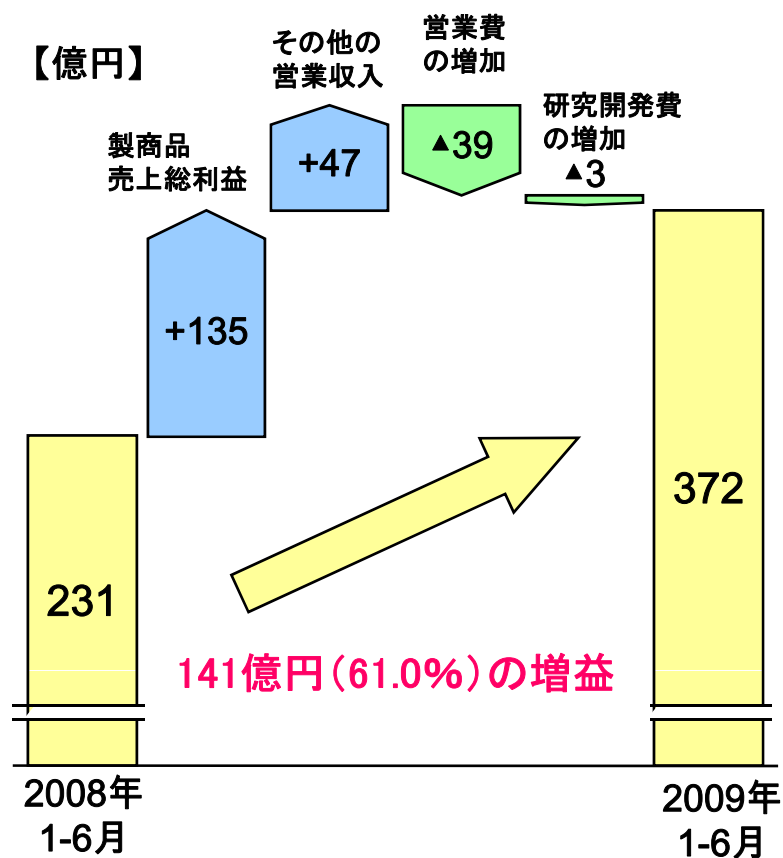
【億円】		決算期売上												シーズン 売上	定点観測数 (百万人)
		2004年12月期		2005年12月期		2006年12月期		2007年12月期		2008年12月期		2009年12月期			
		1-6月	7-12月	1-6月	7-12月	1-6月	7-12月	1-6月	7-12月	1-6月	7-12月	1-6月	7-12月		
シーズン 通常売上	2004/2005		14	232										246	1.47
	2005/2006				119	99								218	0.92
	2006/2007						37	50						87	1.01
	2007/2008								52	14				66	0.66
	2008/2009										57	110		167	1.27
	2009/2010												n.a.		
通常売上		86		351 (+265)		136 (-215)		102 (-34)		71 (-31)					

行政備蓄等	2005/2006				2	65								67	
	2006/2007						179	189						368	
	2007/2008								96	2				98	
	2008/2009										11	144		155	
	2009/2010												n.a.		
行政備蓄等				2 (+2)		244 (+242)		285 (+41)		13 (-272)					

合計売上		72	14	232	120	163	216	238	148	16	68	254	
		86		352 (+266)		380 (+28)		387 (+7)		84 (-303)		530 (+446)	

\* 国立感染症研究所「感染症発生動向調査」10月下旬から4月中旬の合計患者数

# 営業利益の増減内訳 1-6月実績



【億円】	2008年 1-6月	2009年 1-6月	増減	(%)
売上高	1,459	1,917	+458	+31.4
売上原価	563	839	+276	+49.0
売上総利益	896	1,078	+182	+20.3
うち 製商品	886	1,021	+135	+15.2
うち その他の営業収入	10	57	+47	+470.0
営業費	422	461	+39	+9.2
研究開発費	242	245	+3	+1.2
営業利益	231	372	+141	+61.0

- 製商品売上総利益の増加 +135億円  
タミフル、国内がん製品売上等の伸長
- 営業費の増加 ▲39億円  
新製品等(アバスチン、アクテムラ等)の市場浸透  
人件費(退職給付費用等)の増加  
ITシステム投資の増加

# 損益の概要 4-6月(第2四半期)実績

【億円】	2008年		2009年			
	1-3月	4-6月	1-3月	4-6月	増減	
						(%)
売上高	662	797	947	970	+173	+21.7
製商品売上高	659	790	929	930	+140	+17.7
タミフル除く	644	789	725	881	+92	+11.7
タミフル	16	0	204	50	+50	-
その他の営業収入	2	8	18	40	+32	+400.0
売上原価	250	313	437	401	+88	+28.1
売上総利益	412	484	510	569	+85	+17.6
営業費	194	228	216	245	+17	+7.5
研究開発費	118	125	118	127	+2	+1.6
営業利益	101	131	175	196	+65	+49.6
経常利益	102	141	228	207	+66	+46.8
当期(四半期)純利益	67	122	138	125	+3	+2.5

## ●製商品売上高(タミフルを除く)

+173億円

アバステン +42億円

ハーセプチン +24億円

アクテムラ(国内) +14億円

アクテムラ(海外) +12億円

ノイトロジン(海外) ▲12億円

## ●タミフル +50億円

うち行政備蓄等 +0億円

## ●その他の営業収入 +32億円

マイルストーン収入

コプロモーション収入

## ●営業費・研究開発費の増加

▲19億円

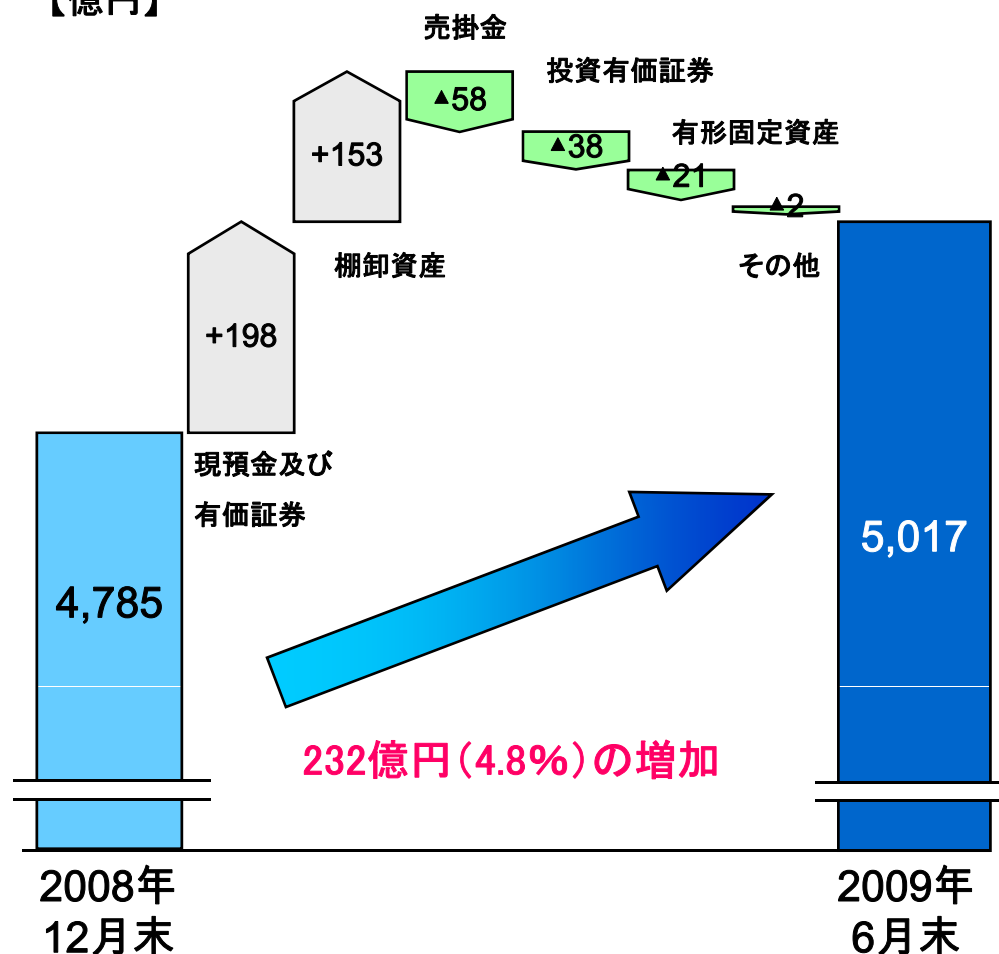
## ●特別損益の減少 ▲61億円

 アクテムラ共同開発精算金  
 (2008年4月)



# 貸借対照表/資産の部

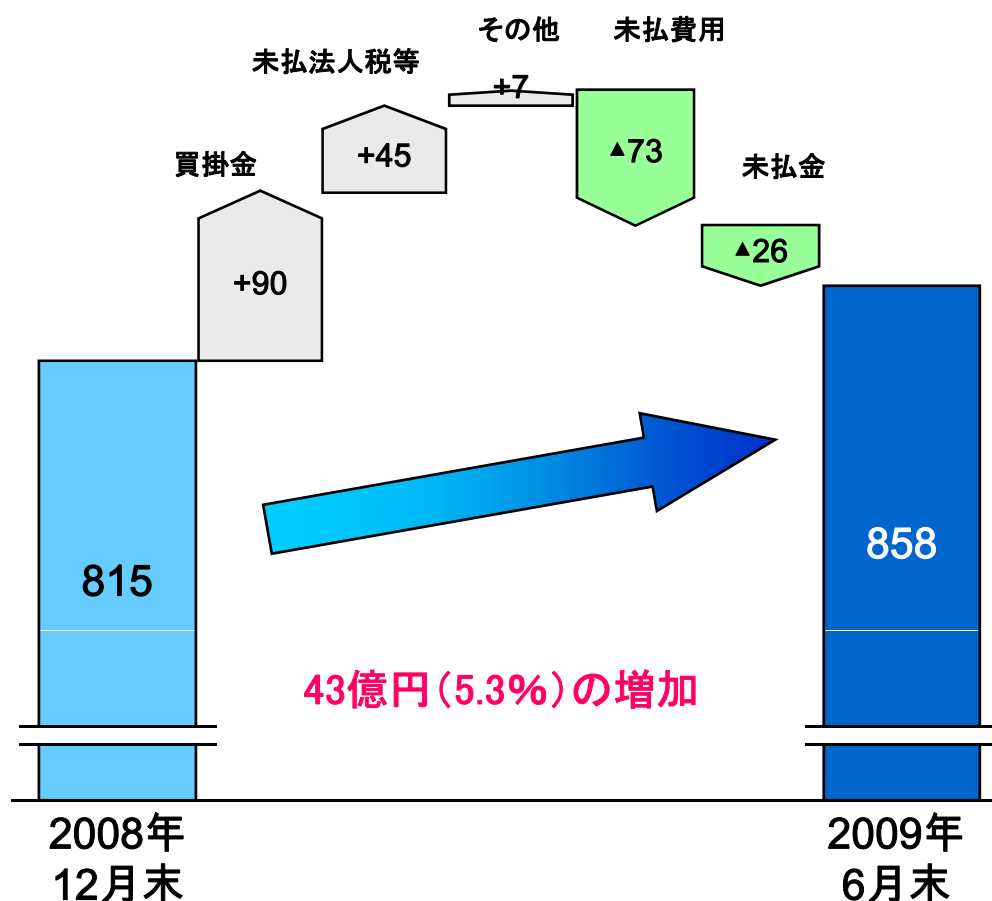
【億円】



- 現金及び預金 +200億円
- 有価証券 ▲2億円
- 棚卸資産 +153億円  
タミフル需要の増加  
サイトチェンジのための備蓄
- 売掛金 ▲58億円  
季節要因

# 貸借対照表/負債の部

【億円】



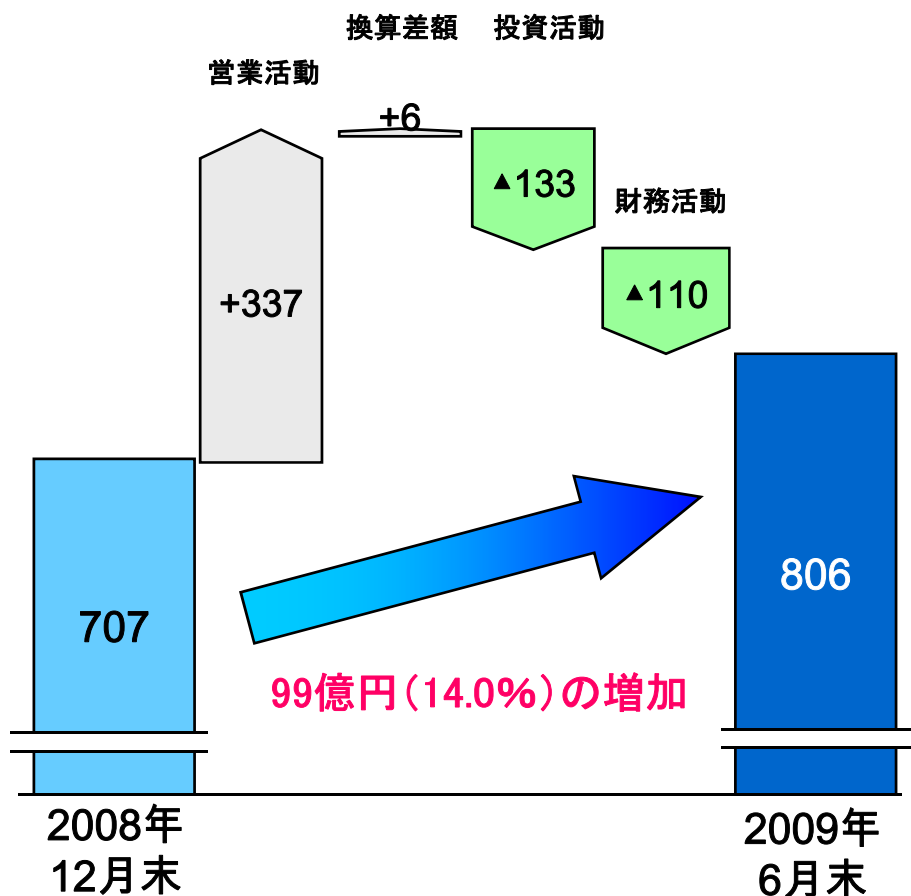
- 買掛金 +90億円  
タミフルの仕入増加
- 未払費用 ▲73億円  
季節要因
- 未払金 ▲26億円  
設備未払金の減少

## 自己資本比率

2008年12月末	2009年6月末	増減
82.6%	82.5%	▲0.1%pts

# キャッシュ・フロー 1-6月実績

【億円】



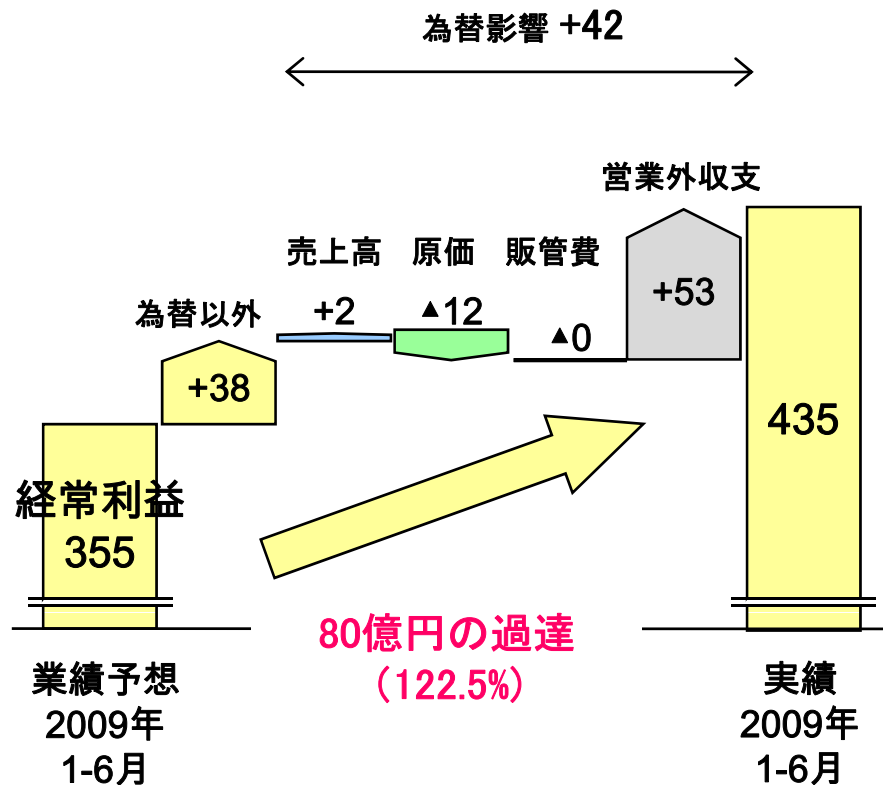
●営業活動に伴うキャッシュ・フロー	+337億円
税前純利益	+437億円
減価償却費等	+89億円
運転資本の減少	+2億円
売掛債権の減少	+61億円
たな卸資産の増加	▲146億円
仕入債務の増加	+88億円
法人税等の支払	▲118億円
●投資活動に伴うキャッシュ・フロー	▲133億円
定期預金の預入れによる減少	▲92億円
有価証券・投資有価証券の減少	+51億円
固定資産の取得	▲97億円
●財務活動に伴うキャッシュ・フロー	▲110億円
配当金の支払	▲104億円

# 損益の概要 1-6月実績

【億円】	業績予想(2月4日) 2009年		実績 2009年				2008年 1-6月 /1-12月 (%)
	1-6月	1-12月	1-6月	対 業績予想			
				1-6月		1-12月	
				差異	達成率(%)	進捗率(%)	
売上高	1,995	4,000	1,917	▲ 78	96.1	47.9	44.6
製商品売上高	1,940	3,903	1,859	▲ 81	95.8	47.6	45.0
タミフル除く	1,550	3,373	1,606	+56	103.6	47.6	45.7
タミフル	390	530	254	▲ 136	65.1	47.9	19.0
その他の営業収入	55	97	57	+2	103.6	58.8	19.6
売上原価	-	1,760	839	-	-	47.7	44.3
売上総利益	-	2,240	1,078	-	-	48.1	44.8
営業費	-	1,005	461	-	-	45.9	44.4
研究開発費	-	605	245	-	-	40.5	45.5
営業利益	350	630	372	+22	106.3	59.0	44.8
経常利益	355	635	435	+80	122.5	68.5	42.4
当期(四半期)純利益	220	400	263	+43	119.5	65.8	48.1

# 経常利益に対する為替変動の影響額

【億円】



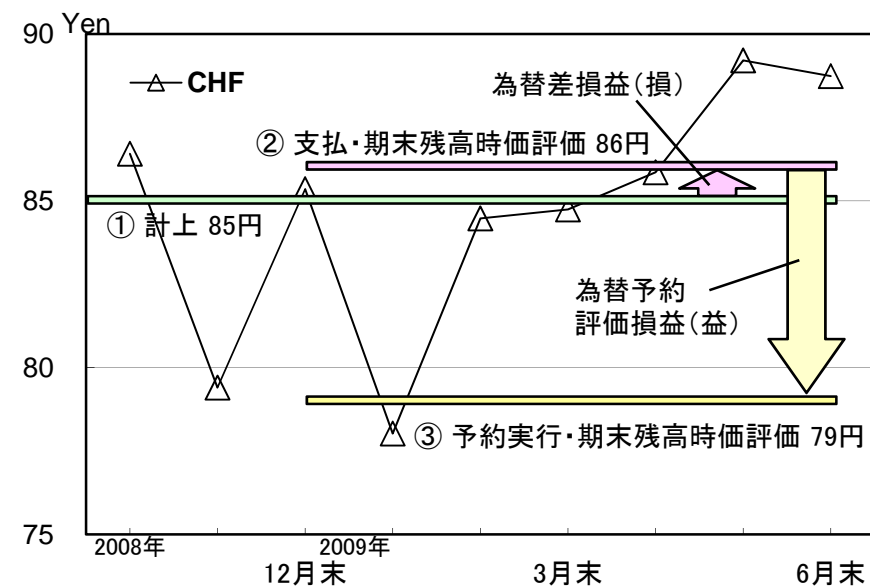
●原価 ▲12億円

ロシュ品 仕入価格改定

●営業外収支 +53億円

為替差損益、為替予約評価損益

営業外収支 為替影響



## **お問い合わせ先：広報IR部**

### **報道関係者の皆様：広報グループ**

Tel : 03-3273-0881

e-mail : [pr@chugai-pharm.co.jp](mailto:pr@chugai-pharm.co.jp)

**担当：山田、島田、荒木**

### **投資家の皆様：IRグループ**

Tel : 03-3273-0554

e-mail : [ir@chugai-pharm.co.jp](mailto:ir@chugai-pharm.co.jp)

**担当：内田、前田、清水、時田**