

# 2012年3月期 第1四半期 決算概要

テルモ株式会社  
執行役員 経営企画室長

佐藤 慎次郎

2011年 7月28日

# 決算概要(第1四半期)

飛躍的な成長に向け新たなスタート

(億円)

	11/3期 Q1	12/3期 Q1(*)	増減率
売上高	812	956	+18%
粗利益	423 (52.1%)	509 (53.2%)	+20%
販管費	264 (32.5%)	335 (35.0%)	+27%
営業利益	159 (19.6%)	174 (18.2%)	+9%
(のれん償却除く)	164 (20.1%)	193 (20.2%)	+18%
経常利益	126 (15.5%)	169 (17.6%)	+34%
純利益	88 (10.8%)	98 (10.2%)	+11%
期中平均レート	US\$ 92円 EUR 117円	82円 117円	

(\*)BCT:4~6月、Harvest:5~6月実績を連結

# 決算概要(第1四半期)

前年プロフォーマとの比較でも増収・増益 (億円)

	前年同期 プロフォーマベース*1	12/3期 Q1	増減率	為替影響 除く
売上高	931	956	+3%	+7%
粗利益	497 (53.4%)	507 (53.0%)	+2%	+8%
販管費	308 (33.1%)	309 (32.3%)	+0%	+5%
営業利益 (買収影響除く*2)	189 (20.3%)	198 (20.7%)	+5%	+13%

期中平均レート      US\$ 92円      82円  
 EUR 117円      117円

(\*1) BCT/Harvest含む

(\*2) 新規のれん、無形資産償却を除く

# BCTの決算概要(第1四半期)

(億円)

買収後も順調なスタート

	12/3期 Q1	増減率 (為替影響除く)
売上高	119	+17%
粗利益	75 (62.4%)	+19%
販管費	46 (38.5%)	+25%
営業利益	29 (23.9%)	+10%
経常利益	29 (24.4%)	
純利益	18 (15.3%)	

## 決算概要(第1四半期)

(億円)

## 既存事業でも増収・増益

	11/3期 Q1	12/3期 Q1	増減率	為替影響 除く
売上高	812	834	+3%	+6%
粗利益	423 (52.1%)	430 (51.6%)	+2%	+6%
販管費	264 (32.5%)	260 (31.3%)	-1%	+2%
営業利益	159 (19.6%)	170 (20.3%)	+6%	+13%
経常利益	126 (15.5%)	164 (19.7%)	+31%	
純利益	88 (10.8%)	104 (12.5%)	+18%	

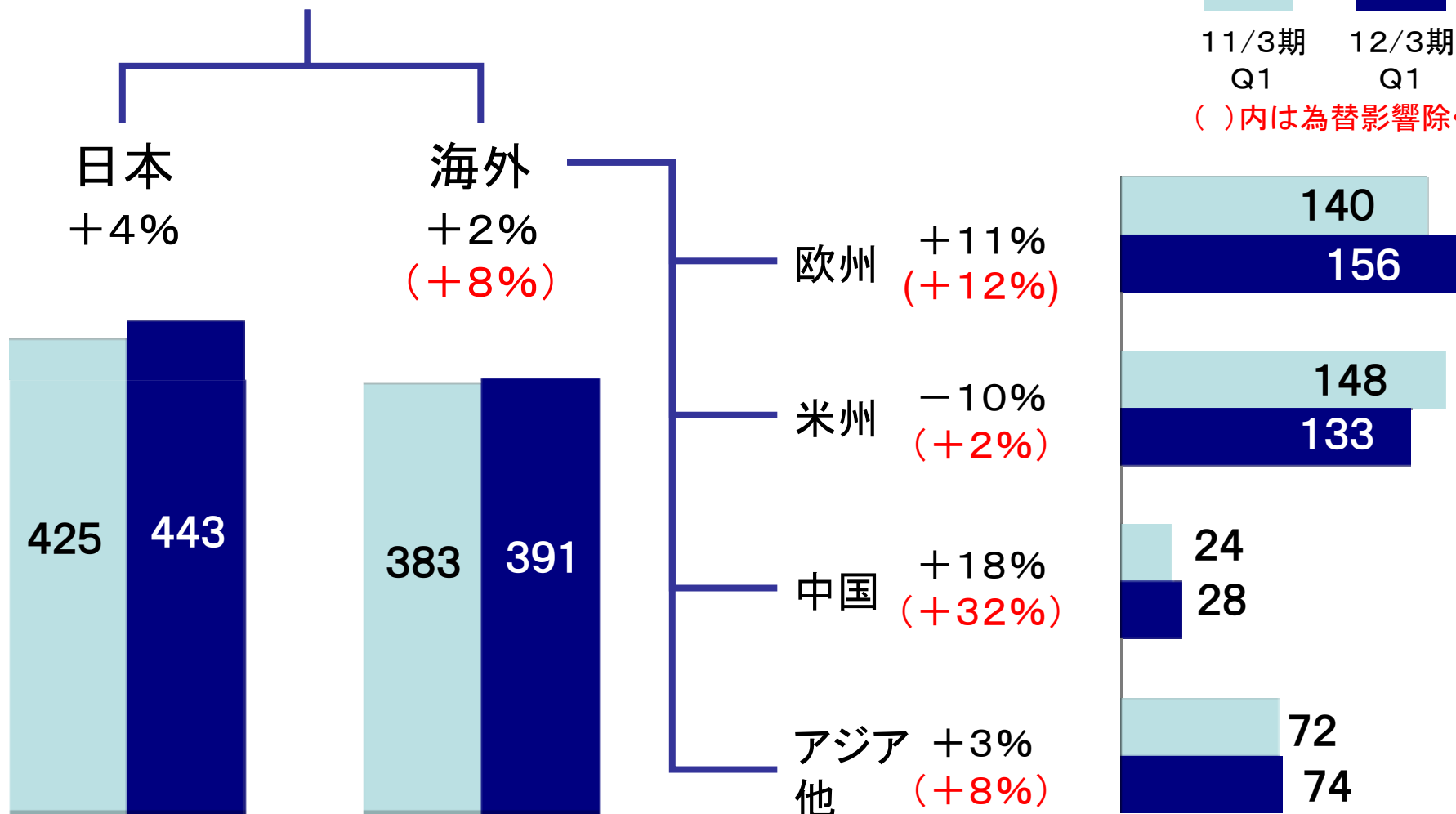
# 売上高(地域別)

連結: +3% (+6%)

(億円)

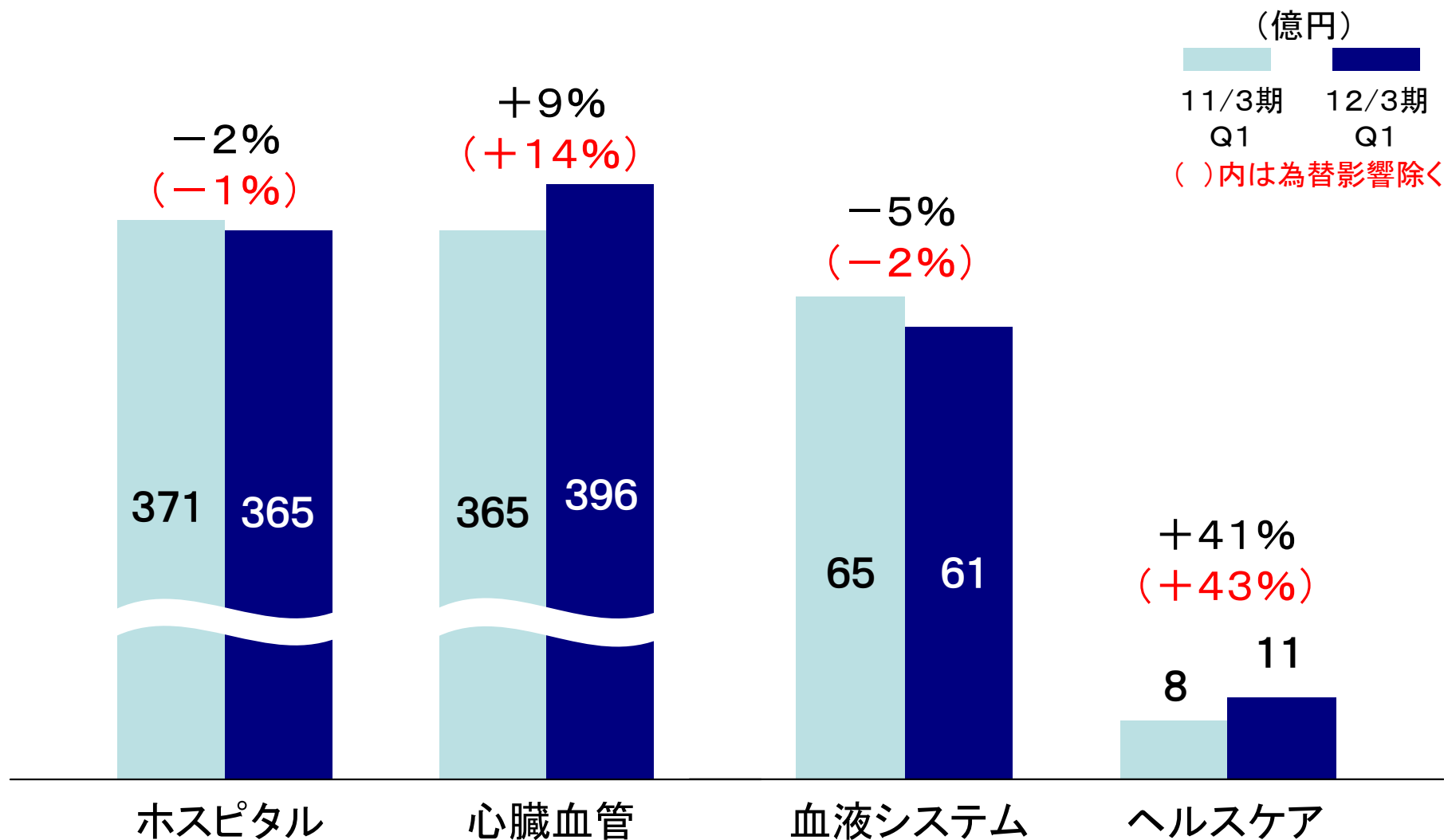
11/3期 12/3期  
Q1 Q1

( )内は為替影響除く

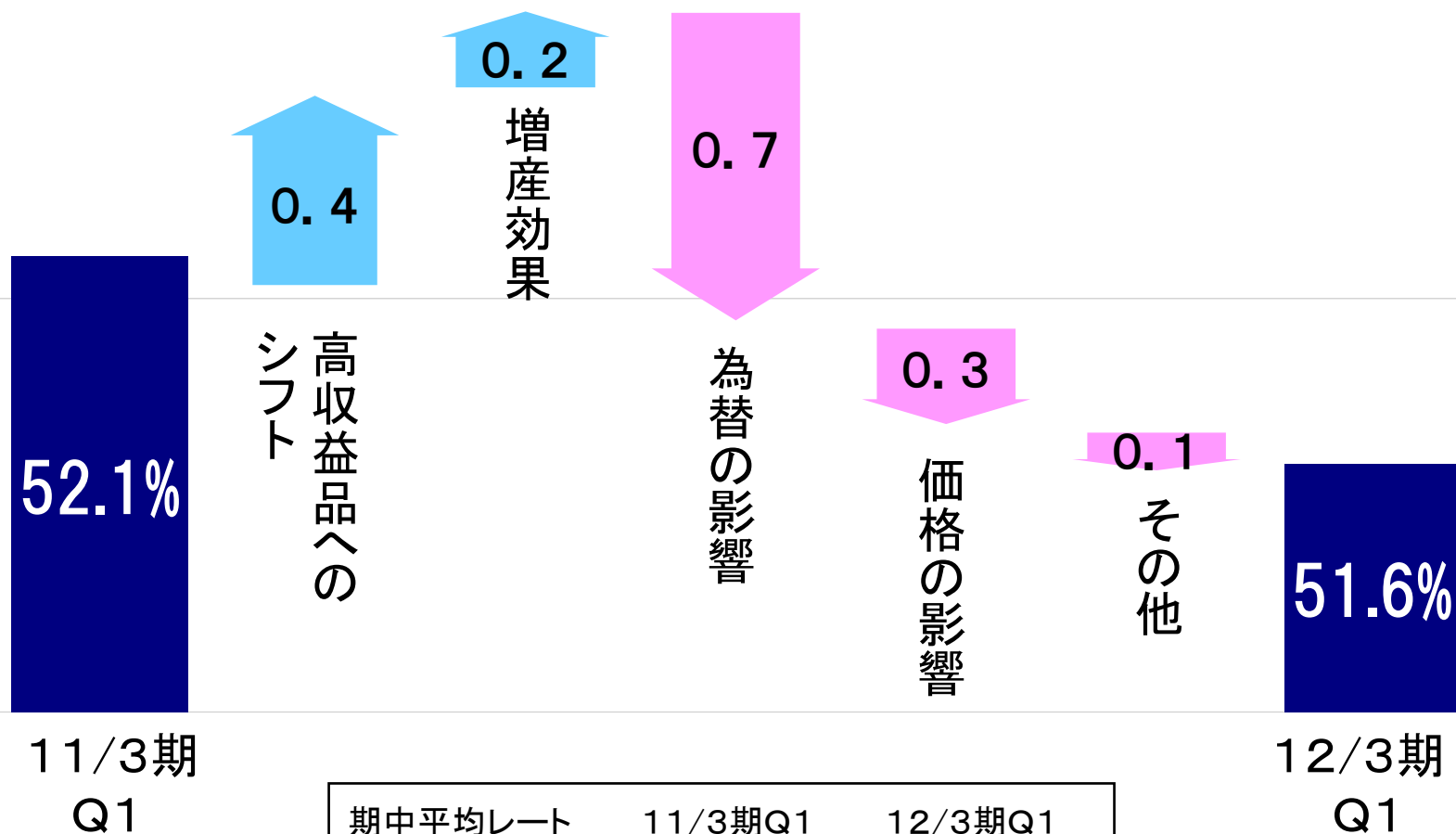


\*アジアは4-6月で統一

# 売上高(事業セグメント別)



# 粗利益率差異分析



期中平均レート	11/3期Q1	12/3期Q1
US\$	92円	82円
EUR	117円	117円



# 販管費

(億円)

	11/3期 Q1		12/3期 Q1		増減	増減率
人件費	98		98		+0	+1%
販促費	26		26		-0	-1%
物流費	23		25		+2	+7%
償却費	11		10		-1	-7%
その他	57		58		+1	+3%
一般管理費計	215	(26.5%)	217	(26.2%)	+2	+1%
研究開発費	49	(6.0%)	43	(5.1%)	-6	-13%
販管費合計	264	(32.5%)	260	(31.3%)	-4	-1%

( )内は対売上高%

# 買収後の連結B/S

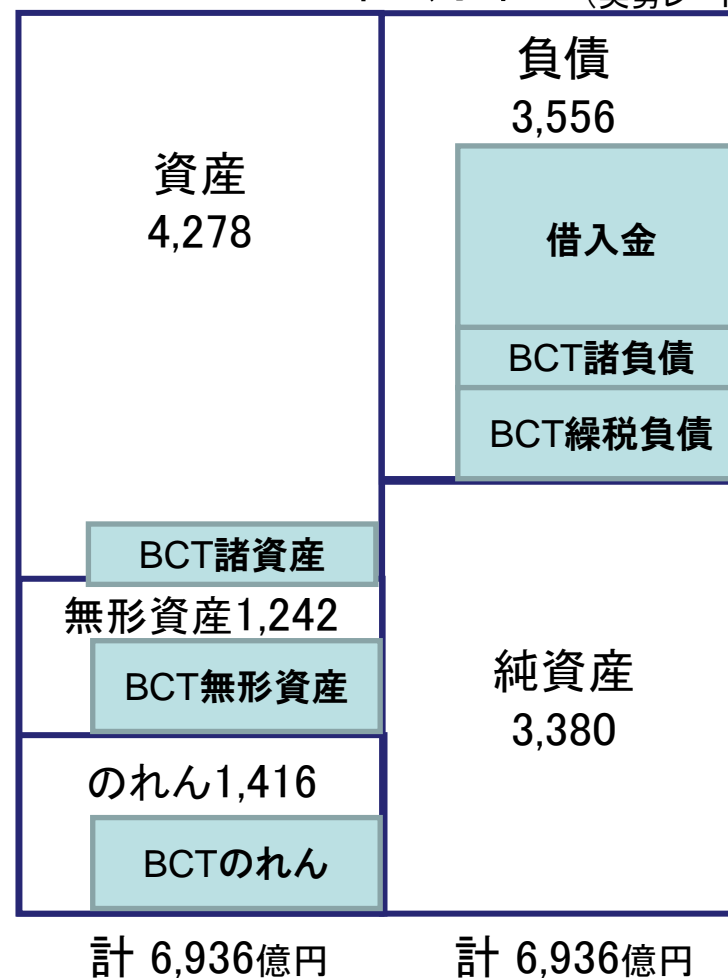
## ■ BCT買収価格の資産配分

買収金額	2,100億円
運転資金等	56
<hr/>	
取得価額合計	2,156
BCT諸資産	357
BCT諸負債	-114
無形資産	1,174
繰上償却資産	-453
のれん	1,192
<hr/>	
合計	2,156億円

(ドル80円換算)

## ■ 統合後のテルモの連結B/S

2011年6月末 (実勢レート)



# 2012年3月期 通期業績予想

(億円)

売上・のれん除く利益、ともに二桁成長へ

	従来予想 (BCT等除く)	修正予想				
		既存事業	前期比 増減率	連結 (BCT等含む)	前期比 増減率	
売上高	3,320	3,405	+4%	3,900	+19%	
営業利益	650 (19.6%)	670 (19.7%)	+7%	670 (17.2%)	+7%	
経常利益	630 (19.0%)	650 (19.1%)	+14%	650 (16.7%)	+14%	
純利益	400 (12.0%)	408 (12.0%)	+26%	385 (9.9%)	+19%	
のれん償却除く	営業利益	665 (20.0%)	685 (20.1%)	+7%	746 (19.1%)	+16%
	純利益	415 (12.5%)	423 (12.4%)	+25%	461 (11.8%)	+36%

# 第1四半期トピックス

---

■「ノボリ®」日本販売開始

■今期の新商品導入

# 今期グローバルで200億円

## ノボリ®売上高



日本は発売開始2ヶ月でシェア30%突破  
(金額ベース)

# 今期の新商品件数は前年比2倍に

## <日本>

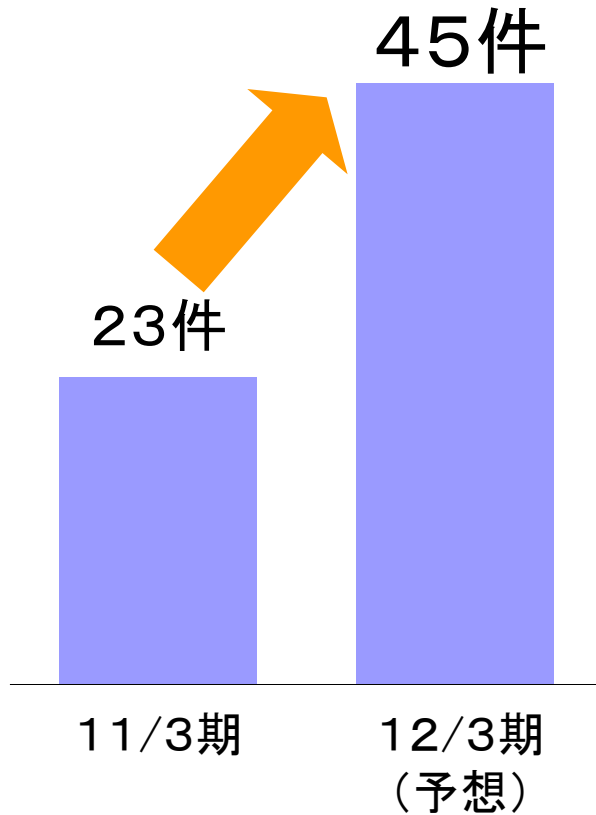
- DuraHeart®左心補助人工心臓システム
- 新型脳動脈瘤ベアコイル
- 日本初電子カルテ連携 血糖測定器
- 水分補給ゼリー「PGウォーター®」
- 新型静脈留置針



## <海外>

- 内視鏡下手術用機器“KYMERAX™”（欧州）
- 中国・アジア向け 輸液ポンプ
- 次世代人工血管（欧州）

など



## 新商品のグローバル展開加速

# 中国で持株会社を設立

「テルモ(中国)投資有限公司」: 2011年7月18日設立許可取得

- 現地での開発・生産・販売体制など事業基盤の強化
- 並行して、現在の8営業拠点に加え、4営業拠点を新設予定



14/3期、現在の約2倍の売上200億円を目指す

---

# 参考資料



# BCT／Harvestの連結営業利益インパクト

(億円)

	12／3期
売上高	495
営業利益(単体ベース)	92
のれん償却	-61
新規無形資産償却	-31
連結営業利益インパクト	0

# 決算概況 - 対上期見通し

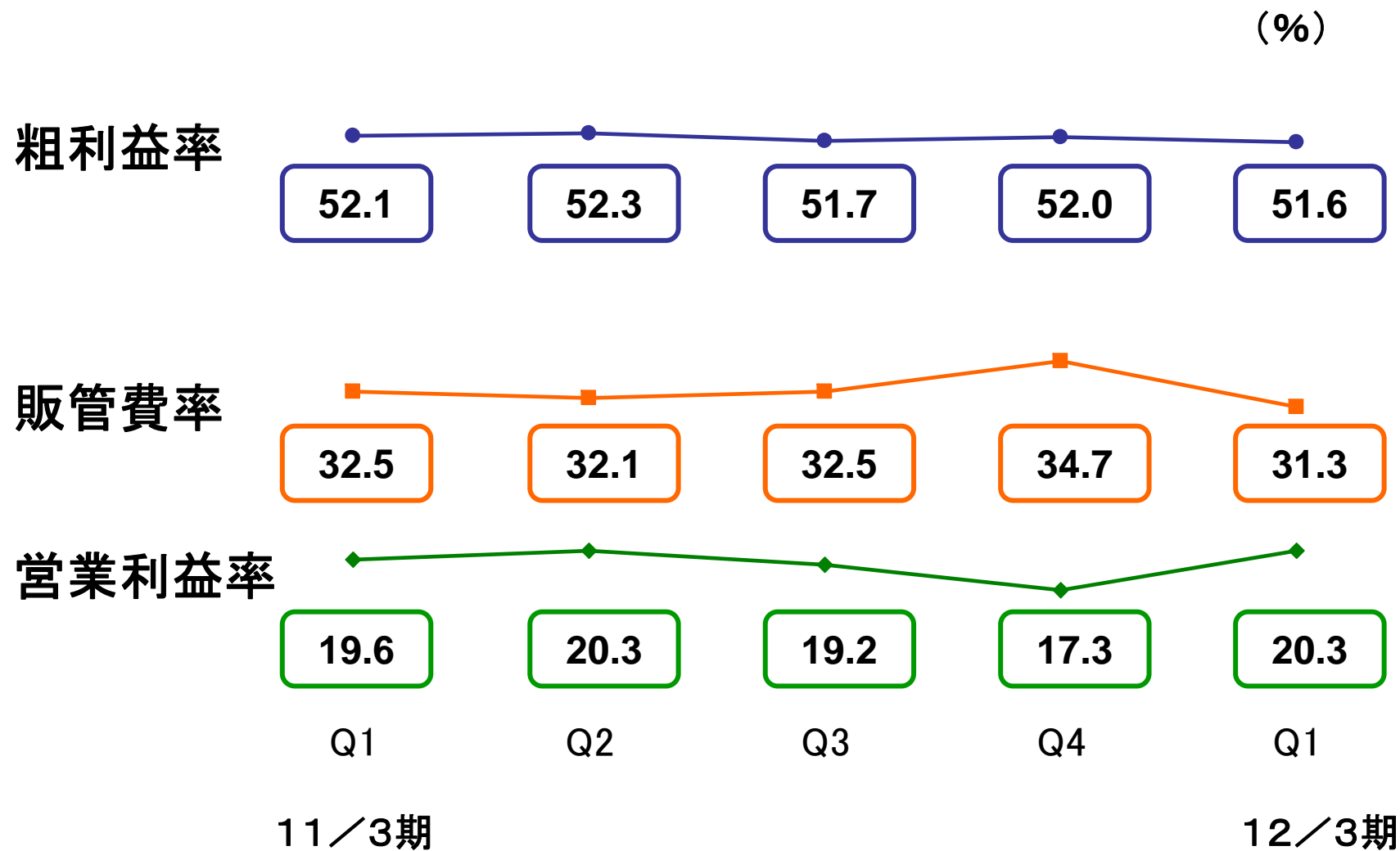
(億円)

	<u>上期見通し</u>	<u>Q1実績</u>	<u>進捗率</u>
売上高	1,910	956	50%
営業利益	327 (17.1%)	174 (18.2%)	53%
経常利益	315 (16.5%)	169 (17.6%)	54%
純利益	185 (9.7%)	98 (10.2%)	53%

---

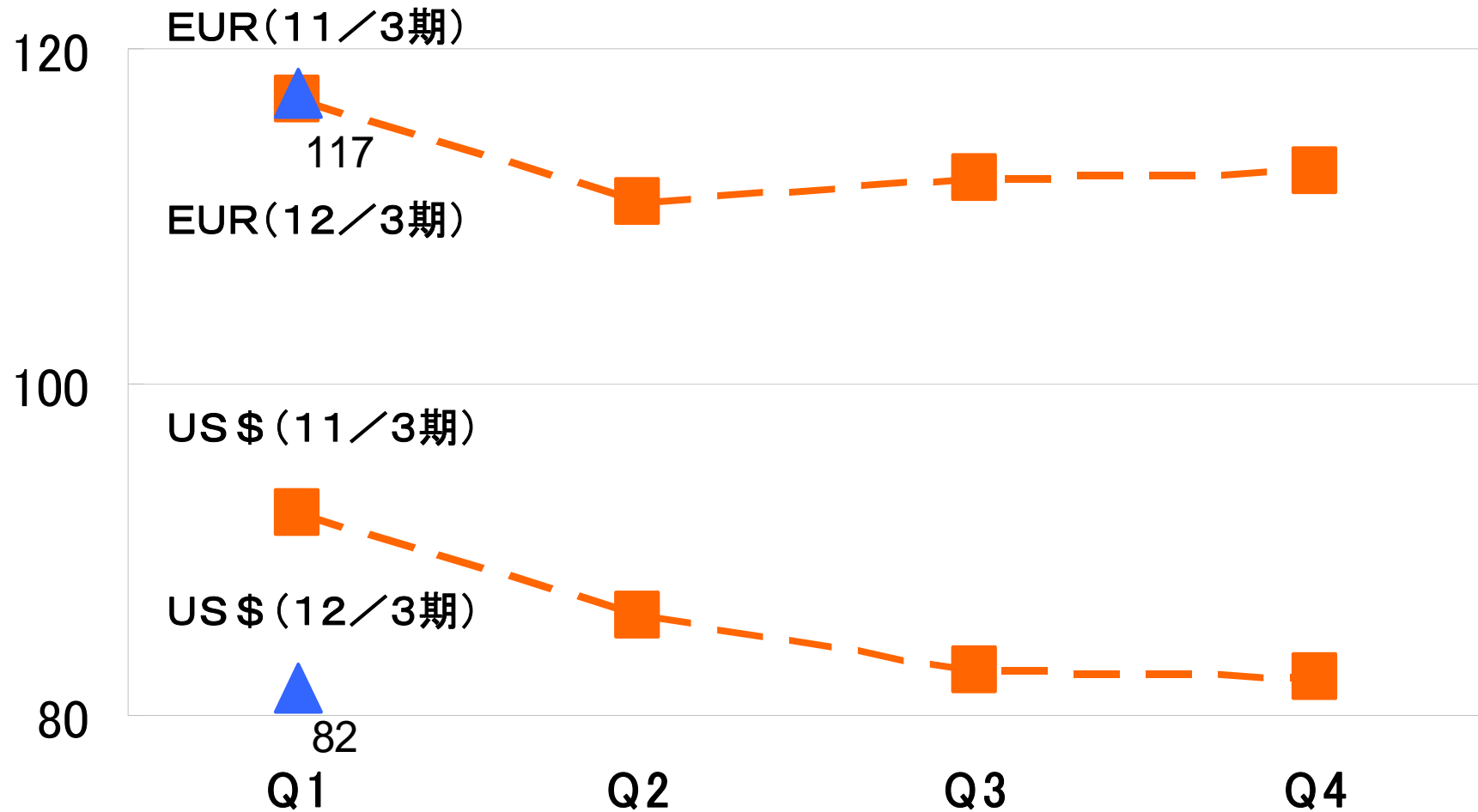
為替レート(US\$)	80円	82円	
(EUR)	113円	117円	

# 粗利益率、販管費率、営業利益率



(各四半期の3ヶ月単位)

# 四半期平均為替レートの推移



(各四半期ごとの期中平均レート)

## おことわり

---

本資料のうち、業績予想ならびに将来予測は、現時点で入手可能な限られた情報に基づき、テルモで判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため様々な要因により、実際の業績等が変動する可能性があることをご承知おきください。実際の業績に影響を与えうる重要な要素には、テルモの事業領域を取り巻く経済情勢、為替レートの変動、競争状況などがあります。

また、市場規模等については、当社の独自の調査を含んでおります。

