



2012年3月期上期 決算説明会資料

連結決算の概要

テルモ株式会社

代表者 代表取締役社長 新宅 祐太郎
問合せ先責任者 広報室長 桑井 哲也

TEL : 03-3217-6550

E-mail : kouhou_terumo01@terumo.co.jp

URL : <http://www.terumo.co.jp/>

平成 23 年 10 月 27 日

決算概要(上期)

(億円)

	11/3期 上期	12/3期 上期*	増減率
売上高	1,639	1,907	+16%
粗利益	856 (52.2%)	1,031 (54.1%)	+21%
販管費	529 (32.2%)	685 (35.9%)	+30%
営業利益	327 (20.0%)	346 (18.2%)	+6%
(のれん償却除く)	335 (20.4%)	384 (20.2%)	+15%
経常利益	282 (17.2%)	313 (16.4%)	+11%
純利益	184 (11.2%)	177 (9.3%)	-4%

期中平均レート
 US\$ 89円 80円
 EUR 114円 114円

*BCT:4~9月、Harvest:5~9月実績を連結

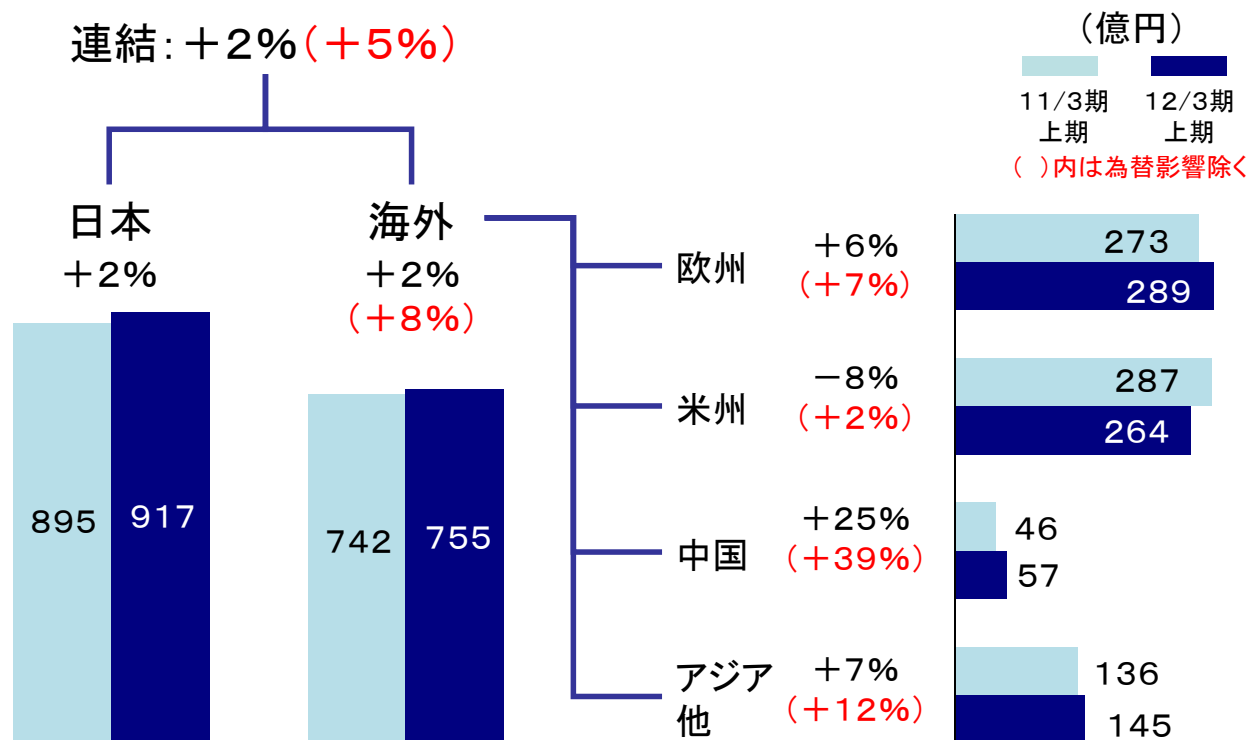


2011/10/27 ©Terumo Corporation

1

BCT
Harvest除く

売上高(地域別)



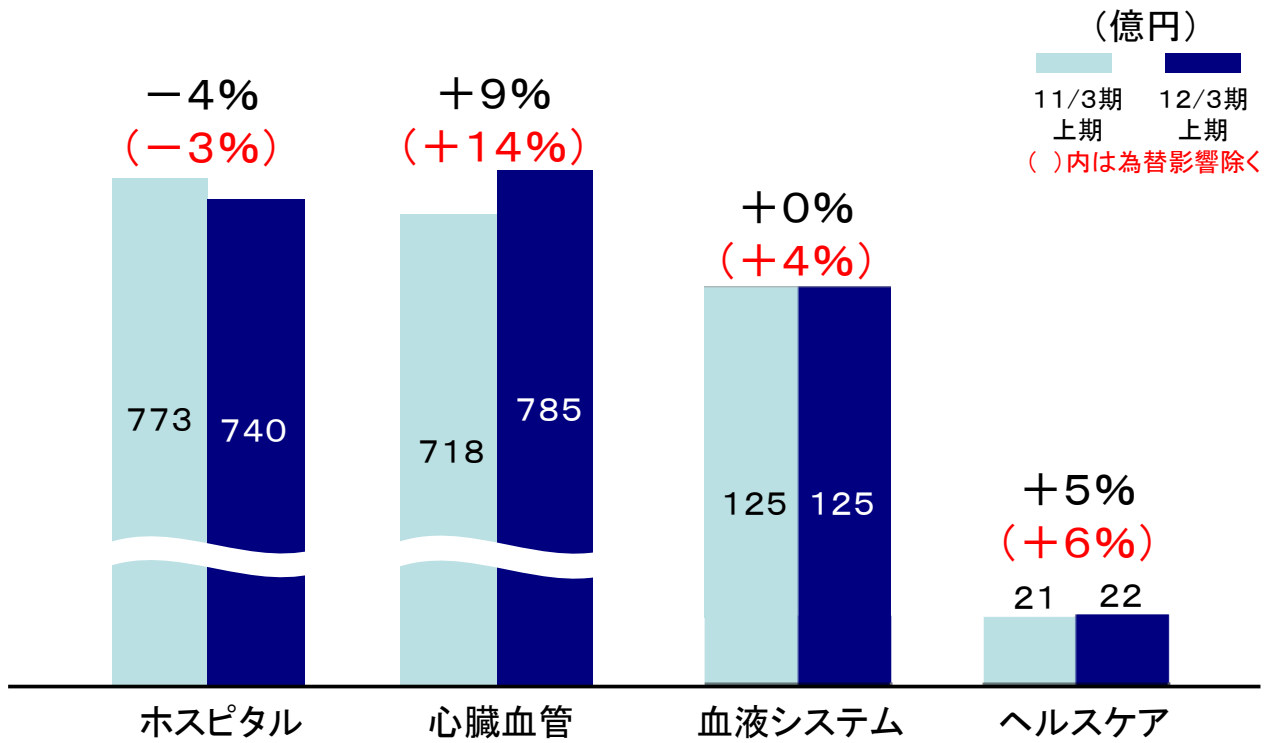
*アジアは4-9月で統一



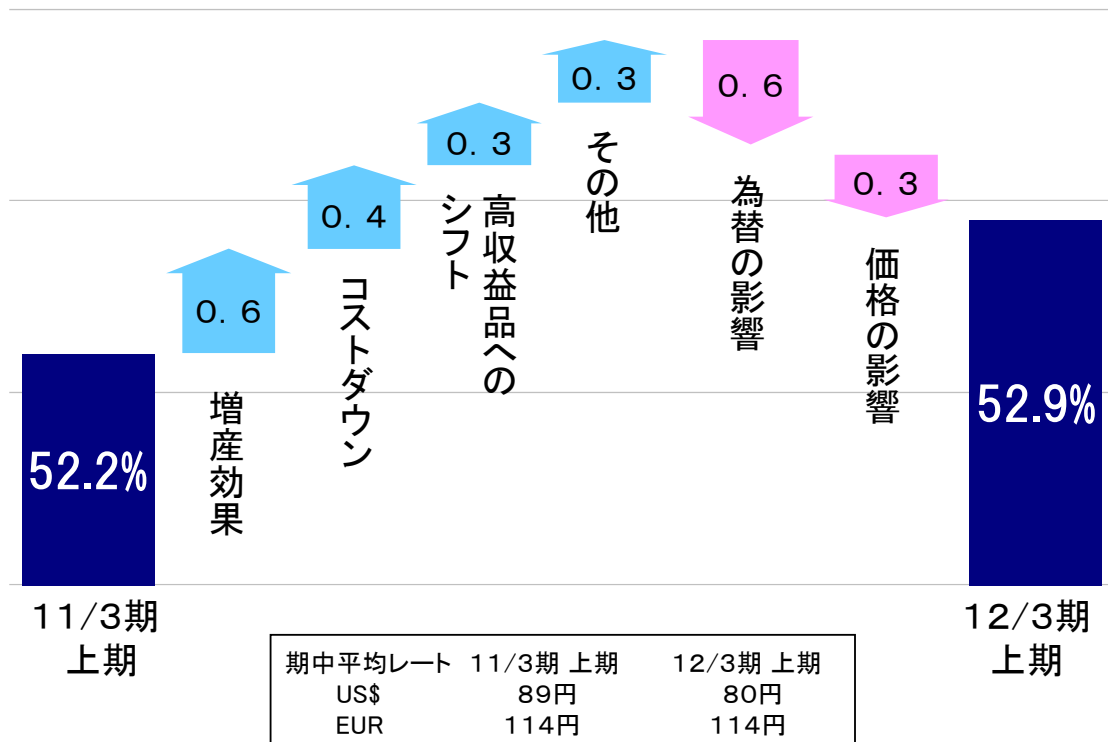
2011/10/27 ©Terumo Corporation

2

売上高(事業セグメント別)



粗利益率差異分析



販管費

(億円)

	11/3期 上期	12/3期 上期	増減	増減率
人件費	195	195	+0	+0%
販促費	51	52	+1	+1%
物流費	47	51	+4	+8%
償却費	23	23	+0	+0%
その他	115	119	+4	+3%
一般管理費計	431 (26.2%)	440 (26.3%)	+9	+2%
研究開発費	98 (6.0%)	98 (5.9%)	+0	+0%
販管費合計	529 (32.2%)	538 (32.2%)	+9	+2%

()内は対売上高%



2012年3月期 通期業績予想

為替、品質改善の影響を反映し予想を修正

(億円)

	従来予想	修正予想	修正額
売上高	3,900	3,830	-70
営業利益	670 (17.2%)	626 (16.3%)	-44
経常利益	650 (16.7%)	580 (15.1%)	-70
純利益	385 (9.9%)	325 (8.5%)	-60
のれん償却除く 営業利益	746 (19.1%)	700 (18.3%)	
のれん償却除く 純利益	461 (11.8%)	399 (10.4%)	

想定レート	下期		通期	
	US\$	80円	80円	75円
EUR	113円	113円	103円	108円



短期借入2200億円の再調達

- 手持ち資金 300億円
- 負債調達 1900億円

自己株式消却

保有する20,996千株全ての消却を
10月27日の取締役会で決議

- 自己株式保有の理由
 - 経営環境の変化に対応した、機動的な資本政策の遂行
- 買収資金は手持ち資金と負債調達で手当て
 - 当面は自己株式活用のお機はない

2012年3月期 上期 連結決算 補足資料

セグメント別売上概況

(単位:百万円)

%=前年同期比

	2011年3月期 上期			2012年3月期 上期					
	国内	海外	合計	国内	%	海外	%	合計	%
ホスピタル医療器類	28,037	14,026	42,063	26,533	-5.4%	13,939	-0.6%	40,472	-3.8%
医薬品類	26,228	6	26,235	25,592	-2.4%	6	9.0%	25,599	-2.4%
糖尿病事業	8,194	834	9,029	7,146	-12.8%	773	-7.3%	7,920	-12.3%
ホスピタル事業	62,460	14,867	77,327	59,272	-5.1%	14,719	-1.0%	73,992	-4.3%
カテーテルシステム	14,419	34,704	49,123	19,928	38.2%	38,016	9.5%	57,944	18.0%
人工心肺システム他	4,536	13,107	17,644	4,713	3.9%	11,855	-9.6%	16,568	-6.1%
人工血管	979	4,034	5,014	1,011	3.3%	3,711	-8.0%	4,723	-5.8%
心臓血管領域事業	19,936	51,846	71,782	25,653	28.7%	53,583	3.4%	79,237	10.4%
血液システム事業	5,321	7,151	12,472	5,674	6.6%	29,618	314.2%	35,293	183.0%
ヘルスケア事業	1,753	335	2,089	1,791	2.2%	403	20.2%	2,195	5.1%
計	89,471	74,200	163,672	92,392	3.3%	98,326	32.5%	190,718	16.5%

(期中平均為替レート)

(US\$1=¥88.91)
(EUR1=¥113.82)

(US\$1=¥79.75)
(EUR1=¥113.74)

海外子会社の会計期間統一	-	246	246	-	-	-	-	-	-
合計	89,471	74,447	163,918	92,392	3.3%	98,326	32.1%	190,718	16.3%

*2011年3月期の実績は、海外子会社の会計期間を2012年3月期の算出期間(4月～翌年3月)に統一し、差額を「海外子会社の会計期間統一」に分類しています。

キャッシュ・フロー計算書(要約)

	2011年3月期 上期	2012年3月期 上期
営業キャッシュ・フロー	21,235	27,117
投資キャッシュ・フロー	△10,175	△229,079
フリーキャッシュ・フロー	11,060	△201,961
財務キャッシュ・フロー	△13,165	216,407
現金同等物の換算差額	△3,490	△2,767
現金及び現金同等物の増減	△5,596	11,677
現金及び現金同等物の期首残高	84,877	82,660
現金及び現金同等物の四半期末残高	79,281	94,338

参考情報

	2011年3月期 上期	2012年3月期 上期	2012年3月期 見直し
研究開発費	9,843	11,355	23,000
設備投資額	9,244	12,344	28,500
減価償却費	9,512	14,217	30,000
一株当たり上期(当期)純利益(円)	96.71	93.28	171.16

※テルモが開示する情報のうち、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。