

2013年3月期 決算概要

テルモ株式会社
上席執行役員 経営企画室長

羽田野 彰士

2013年5月9日

決算概要

	12/3期	13/3期	増減率
売上高	3,867	4,023	+ 4%
粗利益	2,046 (52.9%)	2,057 (51.1%)	+ 1%
一般管理費	1,173 (30.3%)	1,254 (31.2%)	+ 7%
開発費	243 (6.3%)	271 (6.7%)	+12%
営業利益	630 (16.3%)	532 (13.2%)	-16%
(のれん償却除く)	706 (18.3%)	612 (15.2%)	-13%
経常利益	592 (15.3%)	514 (12.8%)	-13%
純利益	242 (6.2%)	* 470 (11.7%)	+95%
EBITDA (営利+償却費)	845	768	- 9%

期中平均レート

US\$ 79円
EUR 109円

83円
107円

* 米国子会社の再編に伴う法人税等の減少155億円を含む

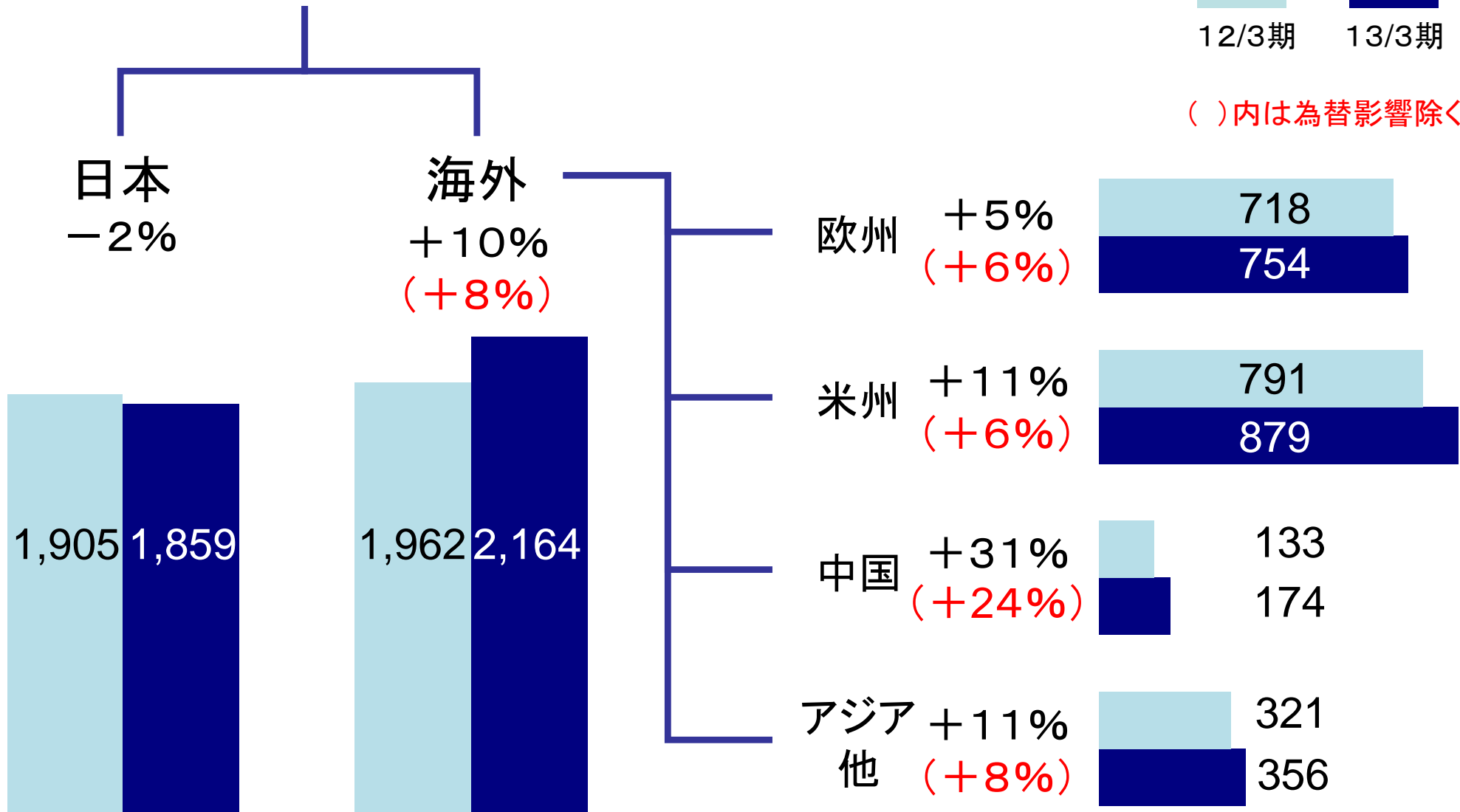
売上高(地域別)

(億円)

12/3期 13/3期

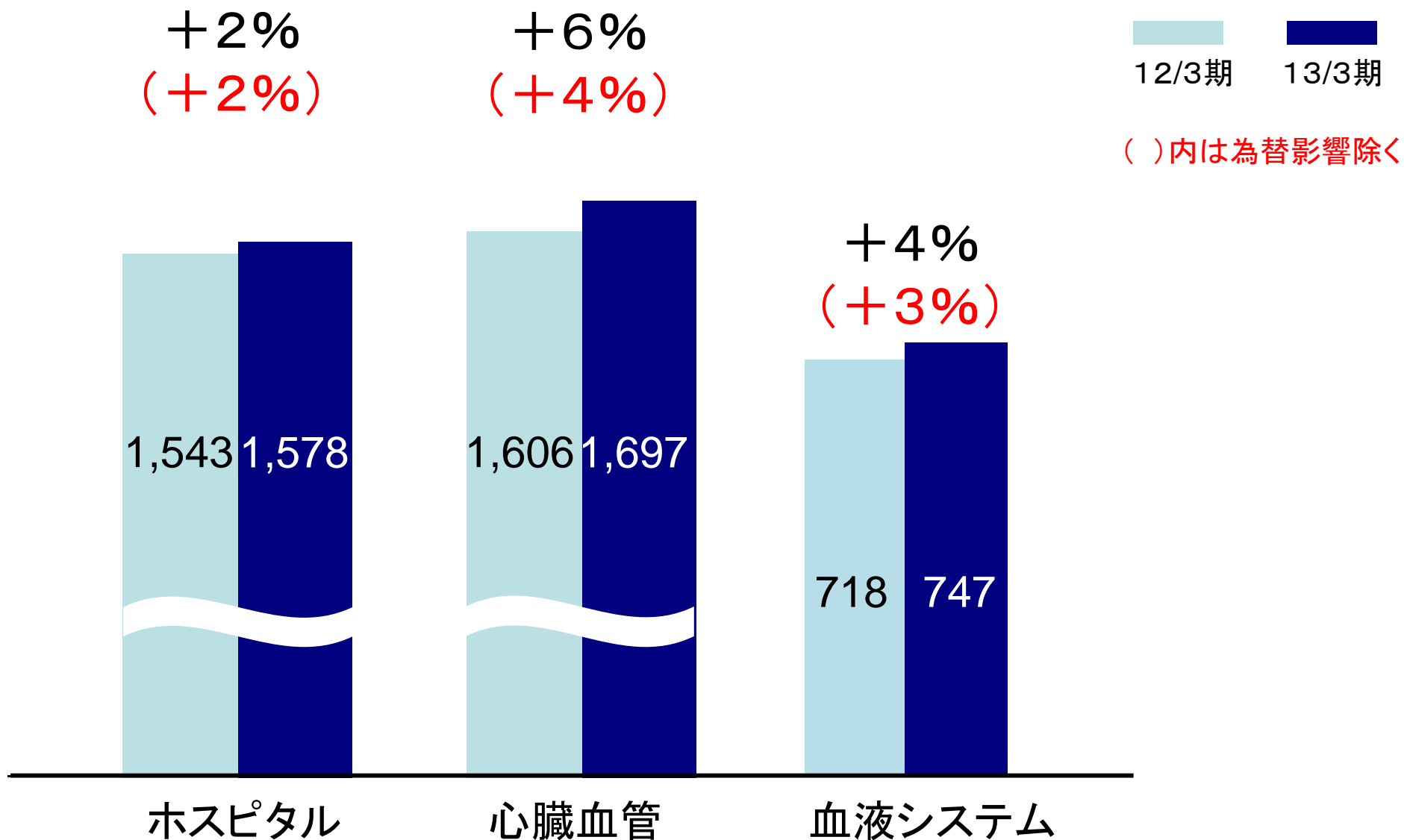
()内は為替影響除く

連結: +4% (+3%)



売上高(事業セグメント別)

(億円)



事業別 地域別売上高と伸長率

(億円)

事業 セグメント	日本	海外 計	海外				合計
			欧州	米州	中国	アジア	
ホスピタル	1,269 (2%)	309 (0%)	101 (-3%)	77 (-3%)	11 (16%)	120 (4%)	1,578 (2%)
心臓血管	462 (-13%)	1,236 (12%)	454 (11%)	503 (11%)	136 (29%)	143 (7%)	1,697 (4%)
血液 システム	128 (-3%)	619 (4%)	199 (3%)	300 (1%)	28 (9%)	93 (14%)	747 (3%)
合計	1,859 (-2%)	2,164 (8%)	754 (6%)	879 (6%)	174 (24%)	356 (8%)	4,023 (3%)

下段()内は為替影響除く対前年同期伸長率

販管費

(億円)

	12/3期	13/3期	増減	増減率
人件費	486	532	+46	+9%
販促費	120	125	+ 5	+4%
物流費	100	102	+ 2	+1%
償却費	174	183	+ 9	+5%
その他	293	312	+19	+7%
一般管理費計	1, 173 (30.3%)	1, 254 (31.2%)	+81	+7%
研究開発費	243 (6.3%)	271 (6.7%)	+28	+12%
販管費合計	1, 416 (36.6%)	1, 525 (37.9%)	+109	+8%

()内は対売上高%

販管費

(億円)

	12/3期	13/3期	増減	増減率
人件費	486	532	+46	+9%

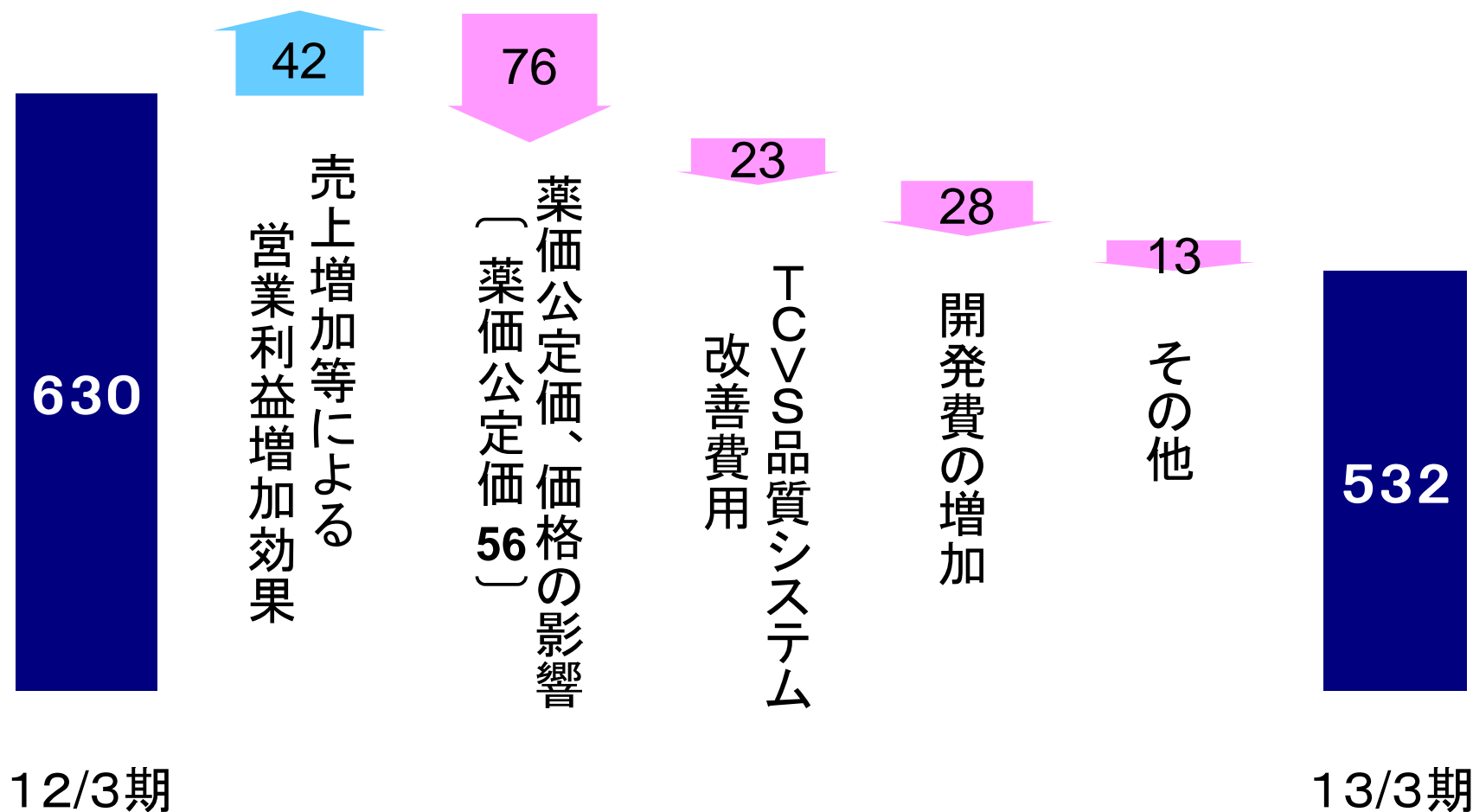
- 実質増加 +35億円、為替の影響 +11億円
- 成長分野中心に、心血+20億円、血液+8億円、主に米州

その他	293	312	+19	+7%
-----	-----	-----	-----	-----

- 実質増加 +15億円、為替の影響 +4億円
- 血液システム事業統合 +5、情報システム関連費用 +5

営業利益増減分析

(億円)

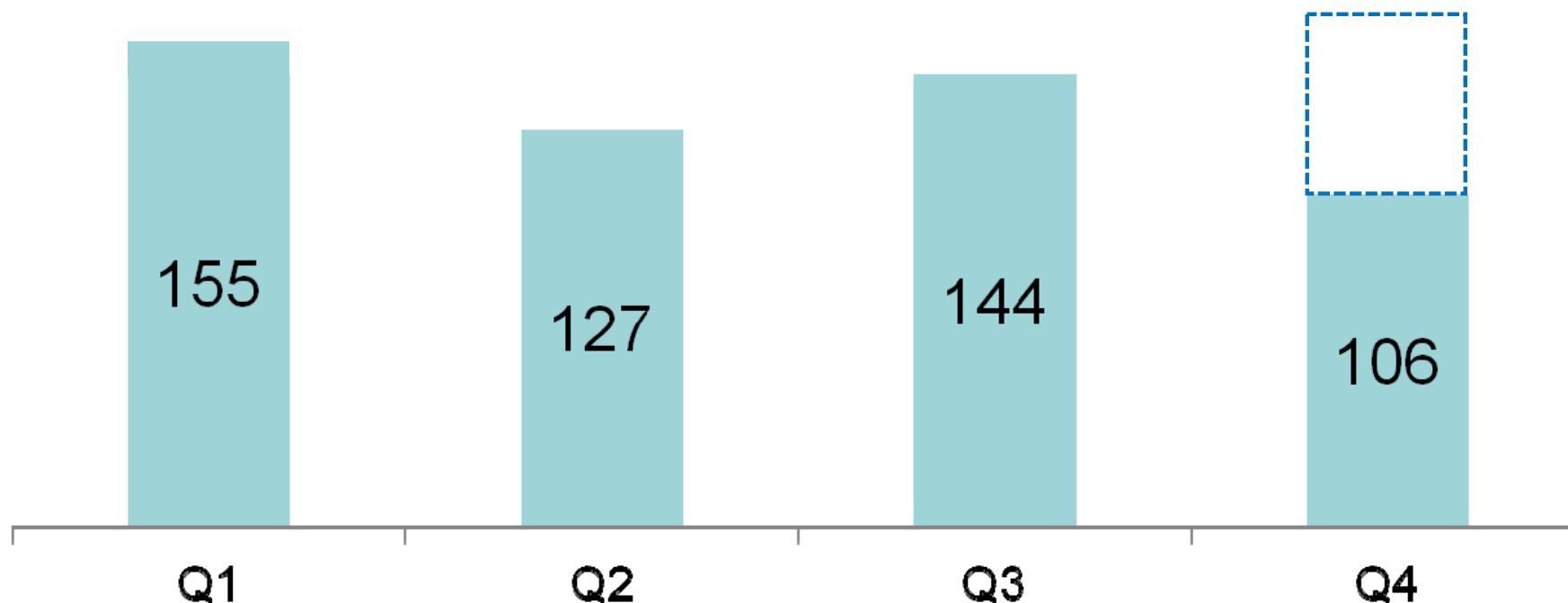


TCVS社の品質システム改善

- 当初計画作業は予定通り完了したが、FDAから追加のデータ要求 → 追加費用 23億円
- FDA再認証予定時期
当初予定(14年3月期上期末) → 年度末予定

営業利益600億円未達の要因

(億円)



■ Q4で発生した要因

- 売上未達と原価悪化 45億円
- TCVS品質システム追加費用 23億円

2014年3月期 業績予想

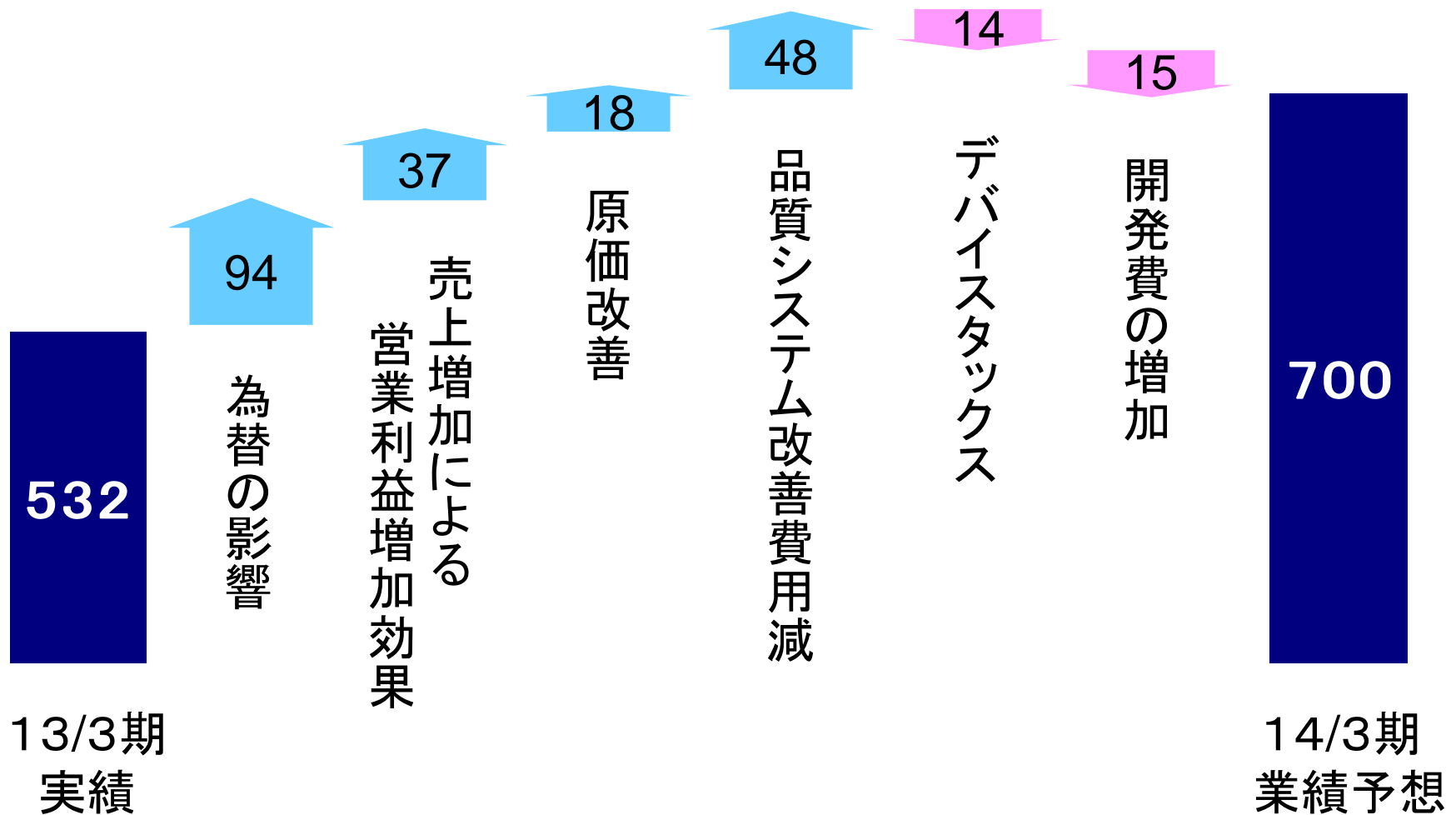
(億円)

	13/3期 実績	14/3期 予想	対前年 増減率
売上高	4,023	4,600	+14%
営業利益	532 (13.2%)	700 (15.2%)	+32%
(のれん償却除く)	612 (15.2%)	790 (17.2%)	+29%
経常利益	514	675	+31%
純利益	470	420	-11%

期中平均レート US\$ 83円 95円
 EUR 107円 123円

営業利益増減分析(対前年)

(億円)



参考資料

四半期の動き

(億円)

	Q1 (4-6月)	Q2 (7-9月)	Q3 (10-12月)	Q4 (1-3月)	合計
売上高	959	960	1,039	1,065	4,023
粗利益	517 (53.9%)	488 (50.9%)	529 (50.9%)	522 (49.0%)	2,057 (51.1%)
販管費	362 (37.8%)	361 (37.6%)	385 (37.0%)	416 (39.1%)	1,525 (37.9%)
営業利益	155 (16.1%)	127 (13.3%)	144 (13.9%)	106 (9.9%)	532 (13.2%)

期中平均レート	Q1	Q2	Q3	Q4
US\$	80円	79円	81円	92円
EUR	103円	98円	105円	122円

事業別 地域別売上高と伸長率

Q4

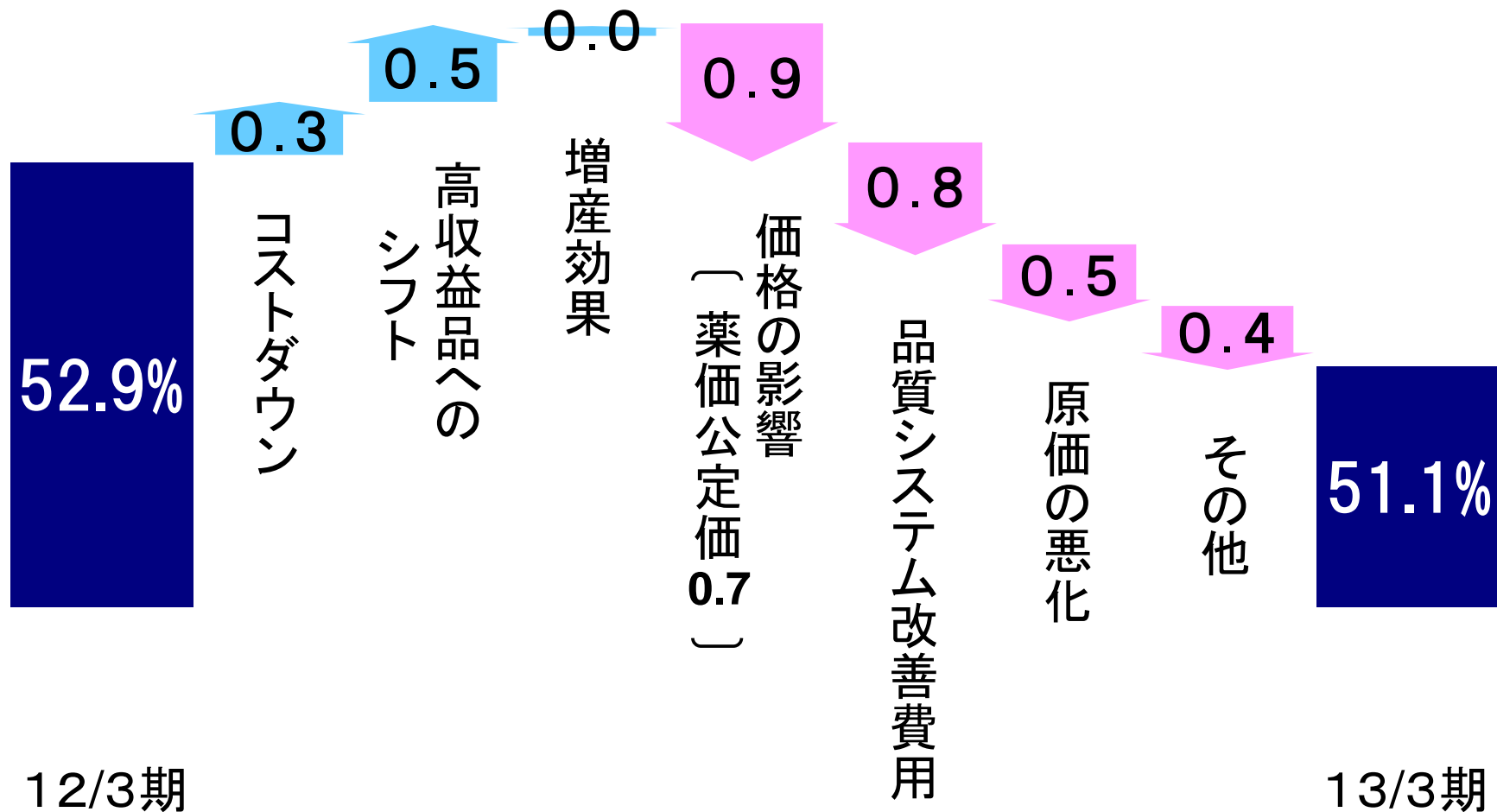
(億円)

事業 セグメント	日本	海外 計	海外				合計
			欧州	米州	中国	アジア	
ホスピタル	289 (-2%)	91 (2%)	31 (2%)	23 (-5%)	3 (-8%)	35 (10%)	380 (-1%)
心臓血管	116 (-15%)	358 (10%)	136 (9%)	145 (8%)	39 (35%)	39 (2%)	474 (2%)
血液 システム	33 (-17%)	178 (6%)	59 (10%)	83 (-1%)	8 (35%)	28 (12%)	211 (1%)
合計	438 (-7%)	627 (8%)	225 (9%)	251 (3%)	50 (32%)	101 (7%)	1,065 (1%)

下段()内は為替影響除く対前年同期伸長率

粗利益率差異分析

(%)



設備投資と研究開発費

(億円)

	13/3期 見通し	13/3期 実績	対前同	14/3期 見通し	対前同
設備投資*	380	322	+56	450	+128
償却費*	325	326	+38	370	+44
研究開発費	270	271	+28	300	+29

* のれん・無形資産含む
設備投資は取得ベース

%: 対年間見通し割合

為替感応度

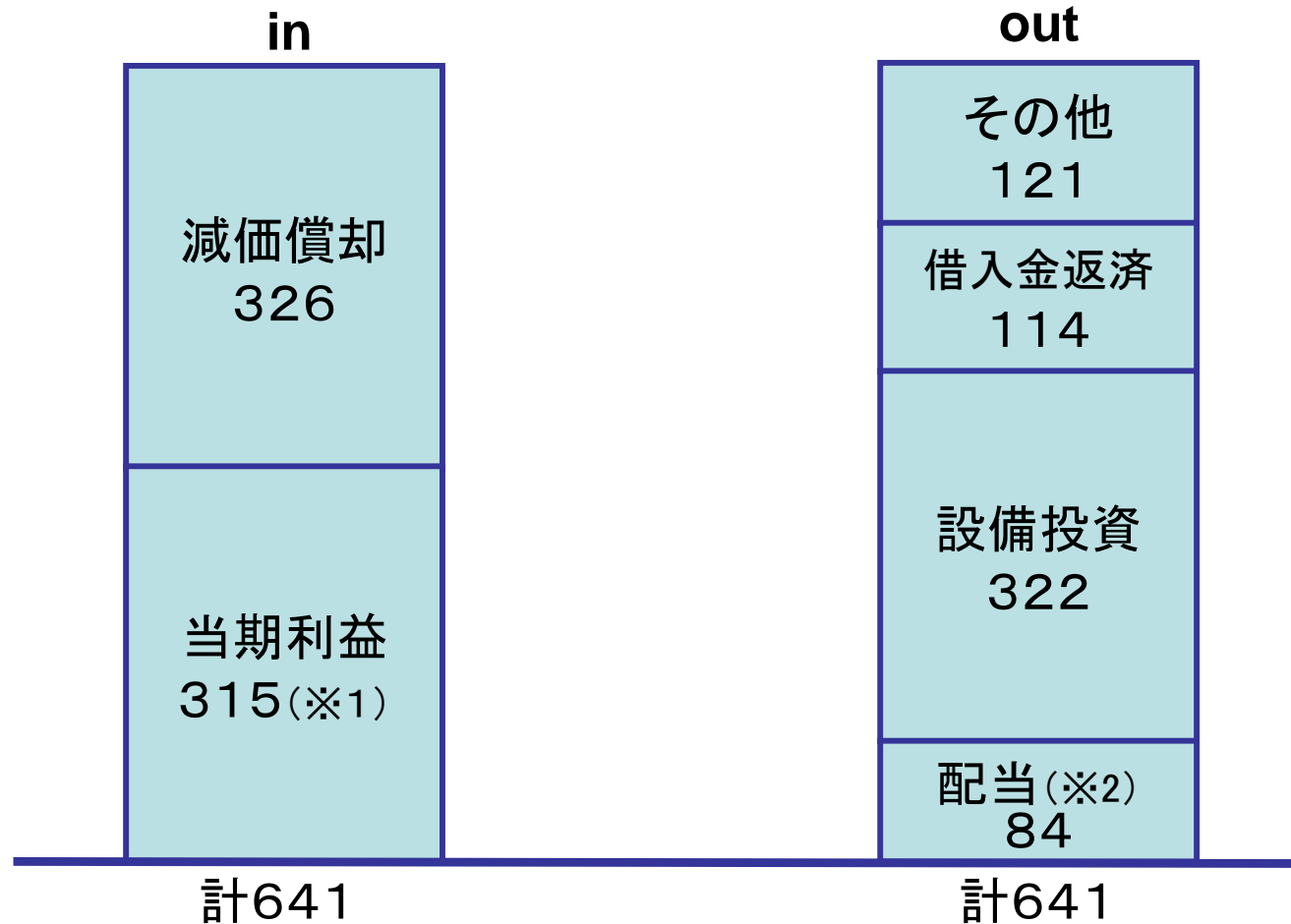
(億円／年)

	ドル	ユーロ
売上高	17	7
営業利益	3	4

キャッシュフロー

(億円)

■ 成長投資・借入金返済・株主還元を バランスよく実施



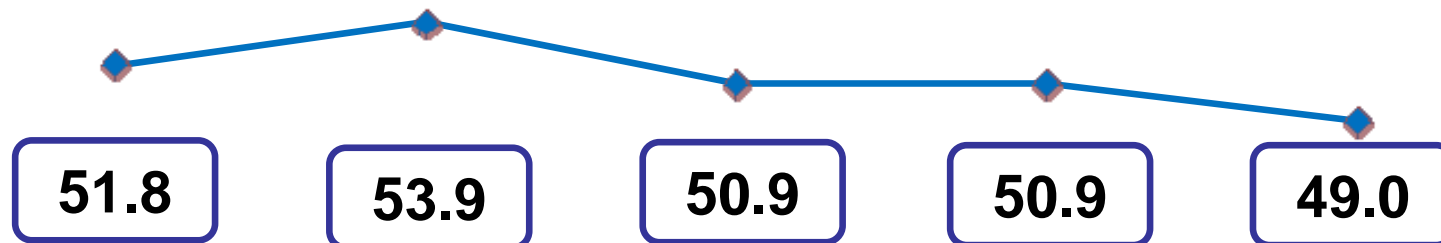
※1: 13/3期キャッシュ増に影響しない税金費用155億円を除く

※2: 前期期末配当+今期中間配当の合計額

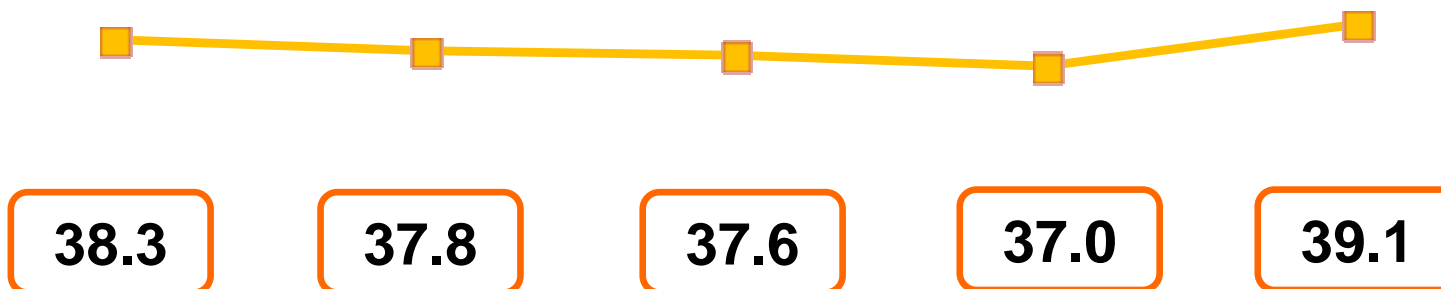
粗利益率、販管費率、営業利益率

(%)

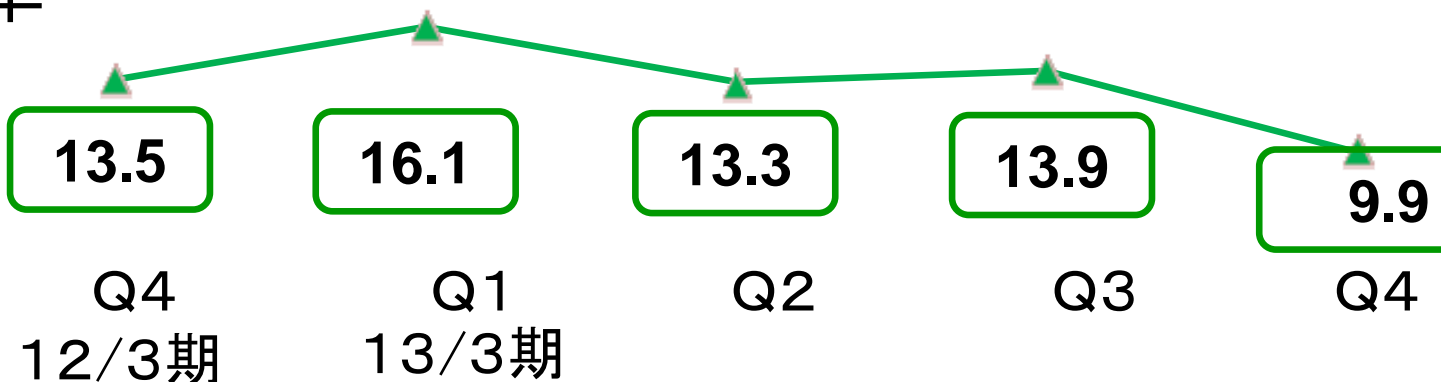
粗利益率



販管費率



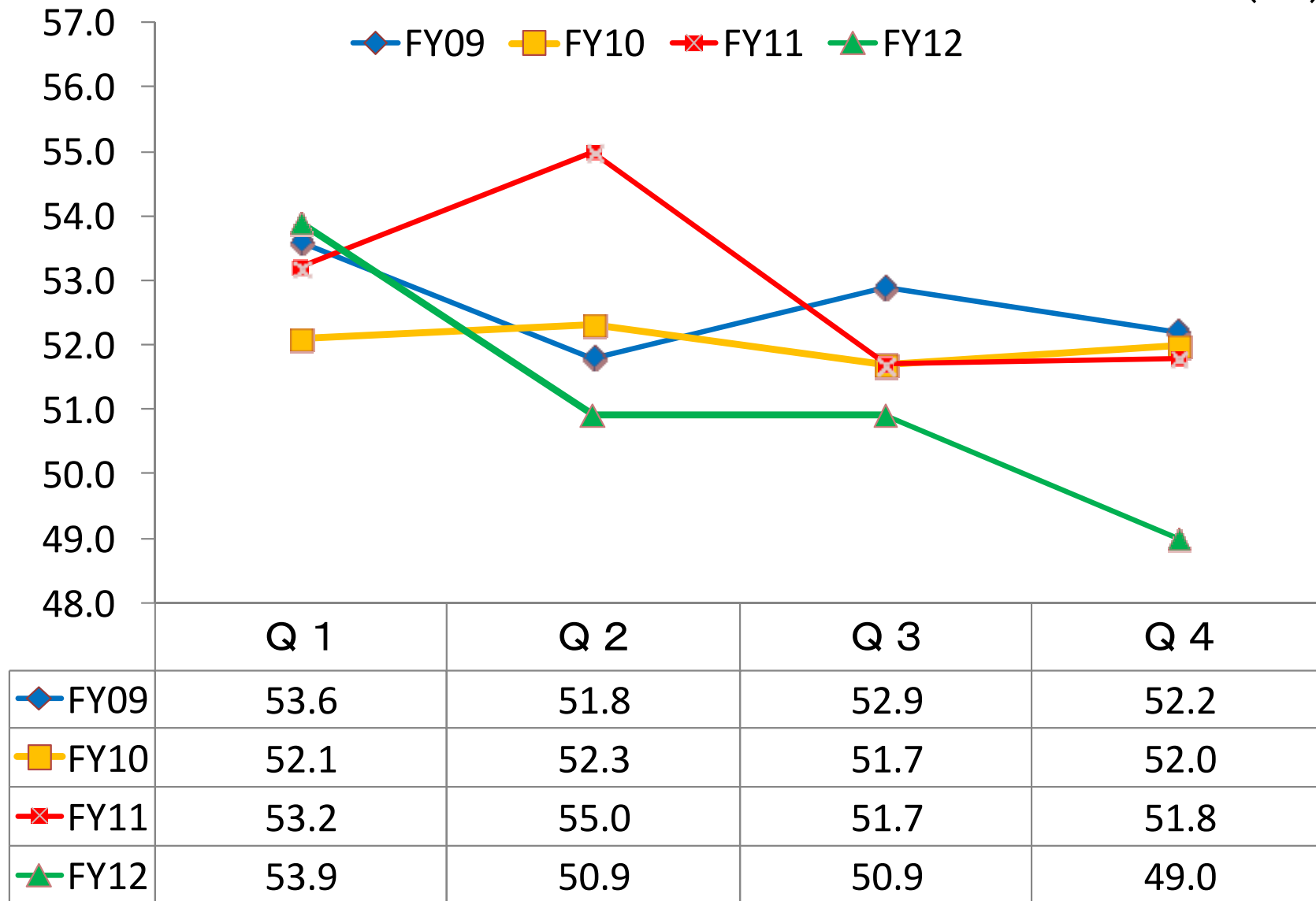
営業利益率



(各四半期の3ヶ月単位)

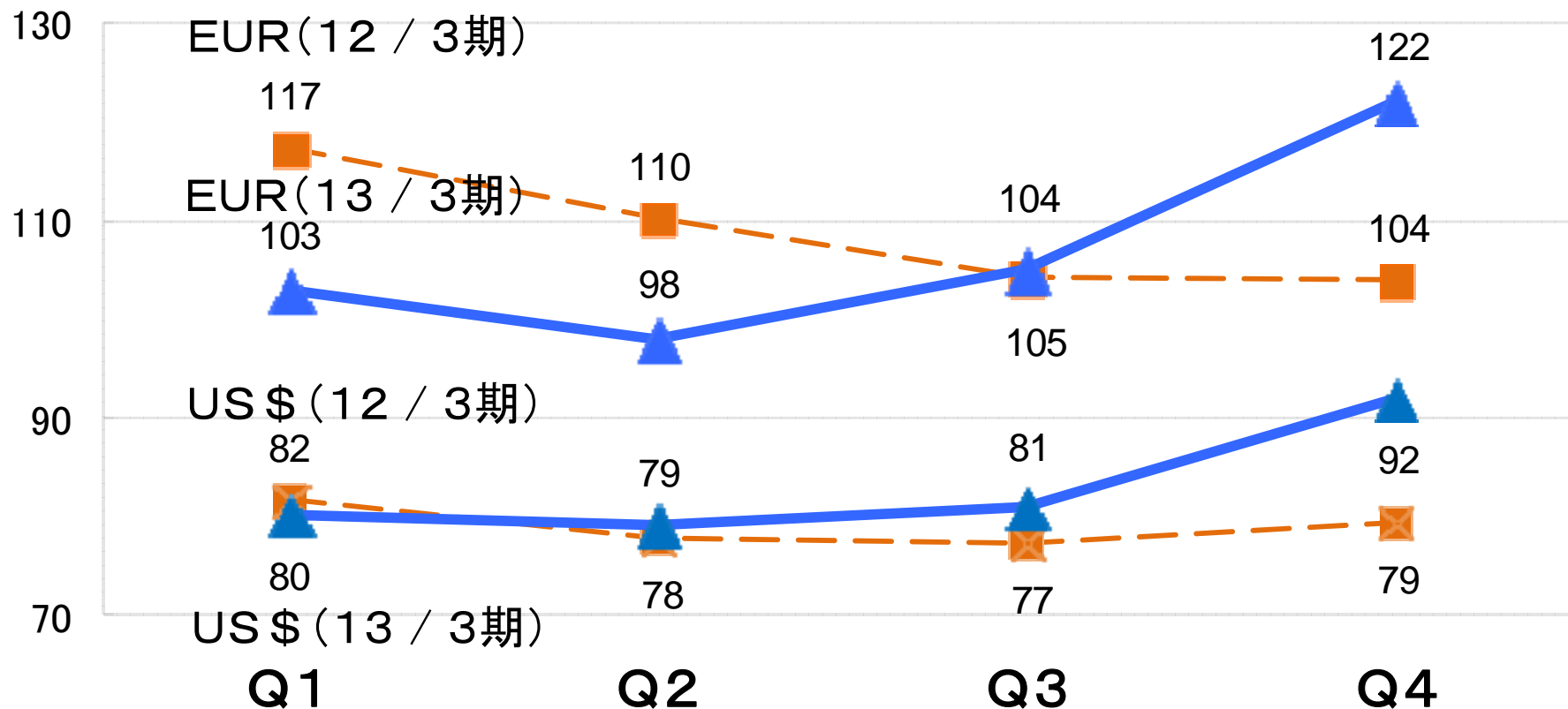
粗利益率の動き

(%)



(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

テルモの開示資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。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。