



2018年3月期 第2四半期 決算説明会

当社グループは、2017年3月期より国際会計基準(IFRS)を適用し、IFRSに準拠して開示しております。

シスメックス株式会社

代表取締役会長兼社長 家次 恒

2017年11月9日

本日の内容

Chapter 1 2018年3月期 第2四半期 決算総括

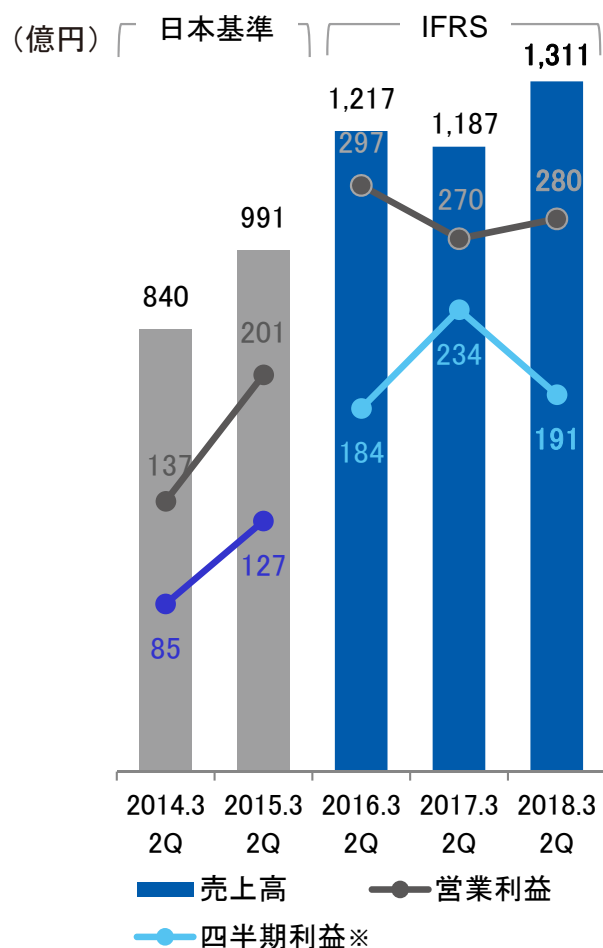
Chapter 2 2018年3月期 業績予想

本資料のうち、業績予想等に記載されている各数値は、現在入手可能な情報による判断および仮定に基づき算出しており、判断や仮定に内在する不確定性および今後の事業運営や内外の状況変化により、実際の業績等が予想数値と大きく異なる可能性があります。

Chapter 1

2018年3月期 第2四半期 決算総括

第2四半期 決算総括



※日本基準では親会社株主に帰属する四半期純利益
IFRSでは親会社の所有者に帰属する四半期利益を記載

	2018年3月期 2Q	前年同期
1USD	111.1円	105.3円
1EUR	126.3円	118.2円
1CNY	16.4円	15.9円

	2018年3月期 2Q		前年同期		(億円) 前年同期比
	実績	構成比	実績	構成比	
売上高	1,311.0	100%	1,187.9	100%	110.4%
売上原価	565.9	43.2%	488.9	41.2%	115.8%
販売費及び一般管理費	389.8	29.7%	364.2	30.7%	107.0%
研究開発費	76.7	5.9%	72.8	6.1%	105.4%
その他の営業損益	1.5	0.1%	8.3	0.7%	18.7%
営業利益	280.0	21.4%	270.3	22.8%	103.6%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	191.9	14.6%	234.8	19.8%	81.7%

- **売上高** 全所在地において現地通貨、円ベースともに増収
- **営業利益** 増収による粗利益増加が、為替の影響による原価率の悪化やビジネス拡大に伴う販管費の増加を補い増益
- **当期利益** 前年度2Qの日独租税協定改正の影響により減益
- **為替差損益** △1.9億円（前年同期：△19.6億）
 - 為替の影響 売上高 +50.5億円 営業利益 △2.0億円
 - 前年同期為替レート適用の場合 売上高 106.1% 営業利益 104.4%
- **設備投資（有形）** 45.9億円 **減価償却費** 71.4億円

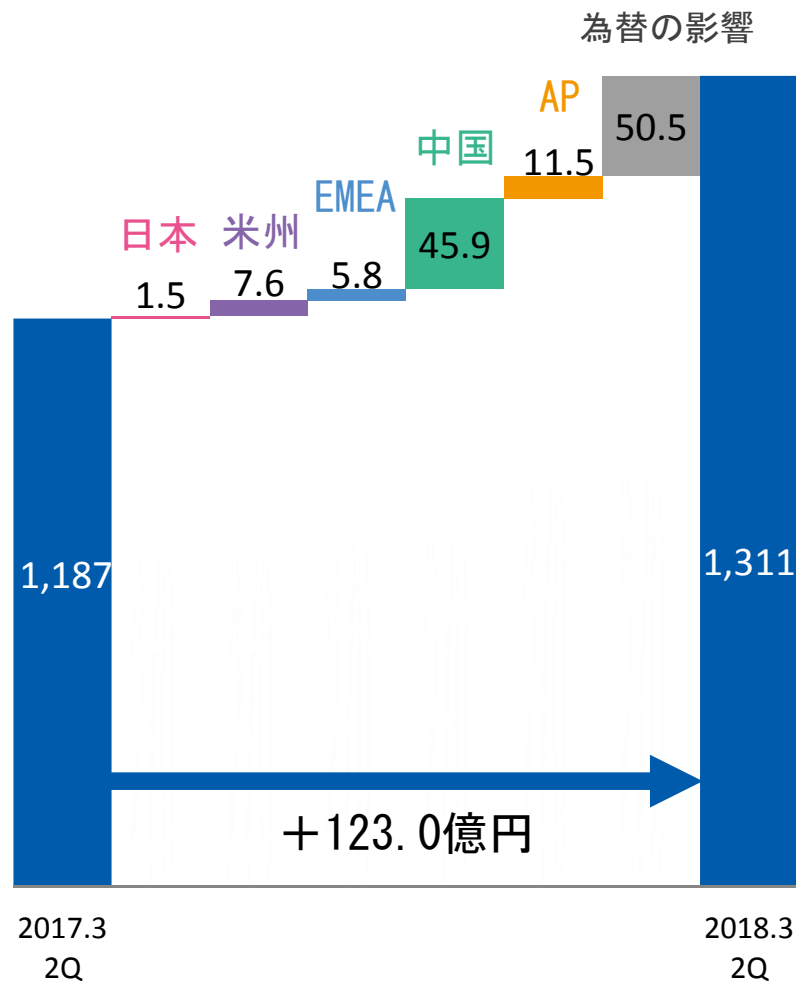
売上高・営業利益の増減要因



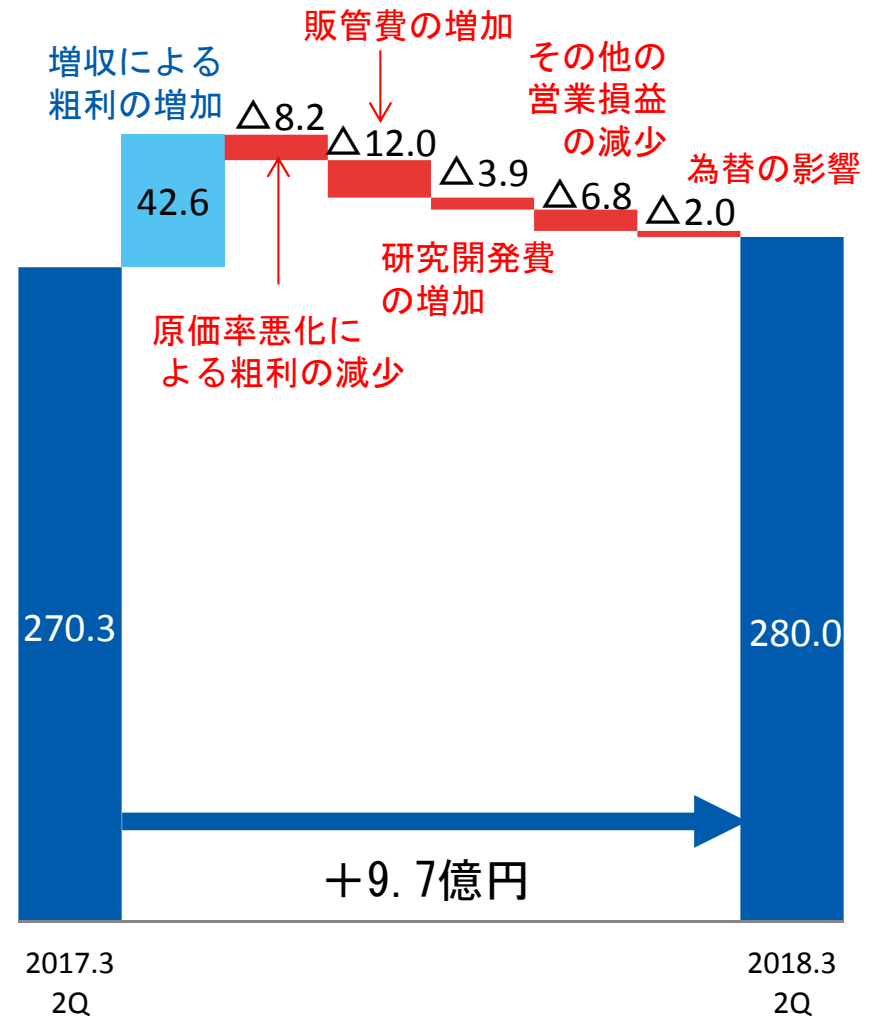
(億円)

売上高

※各地域の売上は為替の影響を除く



営業利益



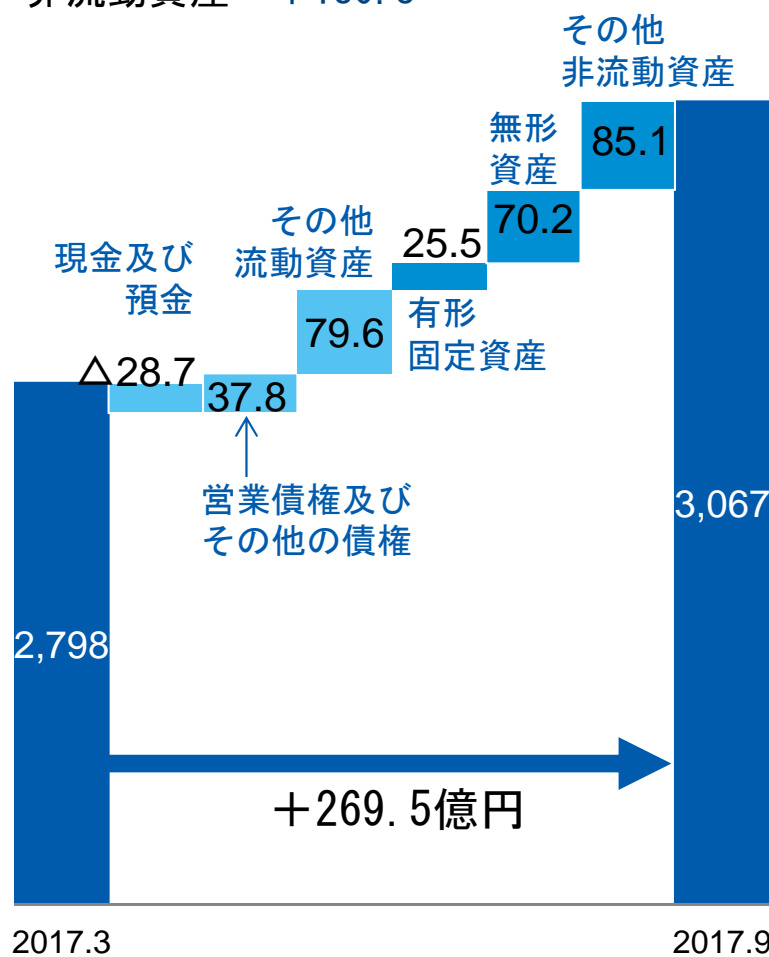
連結財政状態計算書の増減要因



(億円)

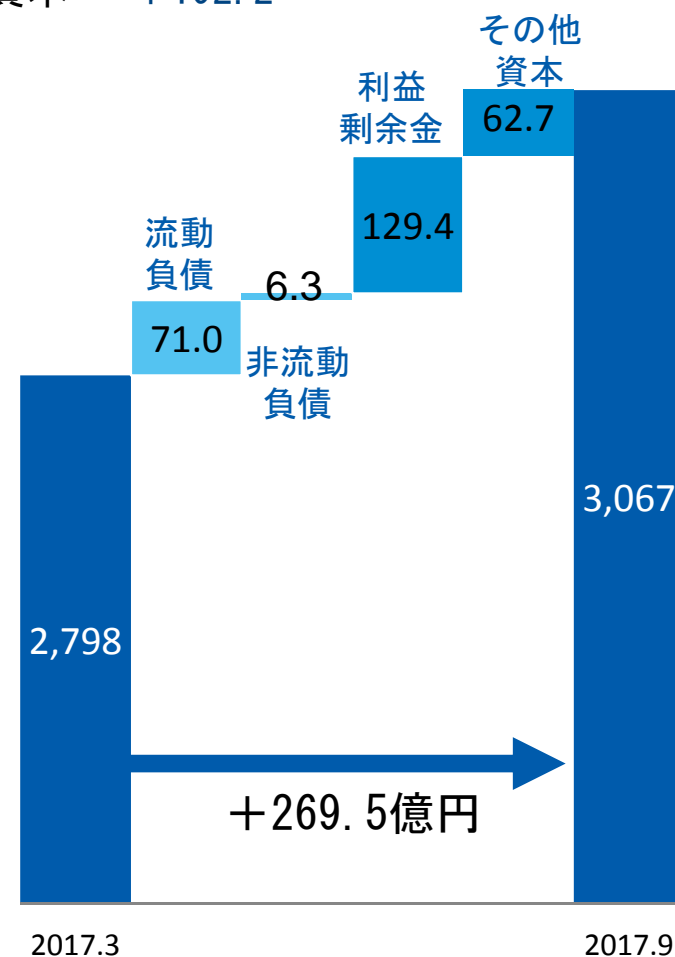
資産の部

流動資産 +88.6
非流動資産 +180.8



負債・資本の部

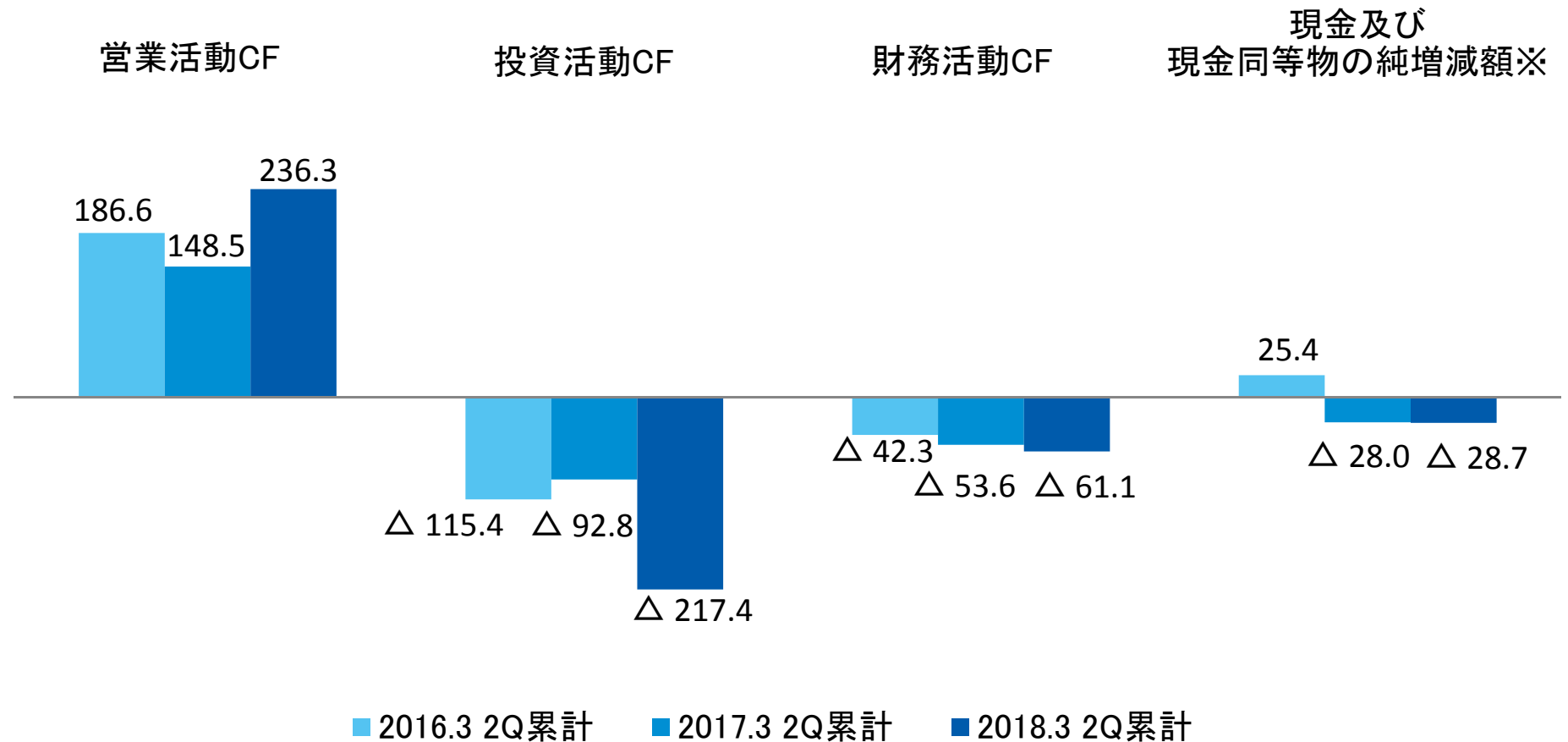
負債 +77.3
資本 +192.2



キャッシュフローの推移



(億円)



※現金及び現金同等物に係る換算差額も含まれております

コアビジネス

*月は当社リリース月に基づく

- ヘマトロジー分野のフラッグシップ製品XNシリーズ ラインアップ拡充（6月）
- 抗凝固療法モニタリングの主要検査項目測定試薬「レボヘム PT」を発売（8月）
凝固第Ⅷ因子定量試薬「レボヘムFVIII 合成基質」を発売（9月）
- アメリカの試薬生産工場の拡張完了（7月）
- ガーナにおいて直接販売・サービスを開始（9月）

ネクストコアビジネス

- 個別化医療に向けた新たなビジネス領域拡大のために英国企業OGT社の買収を発表、6月より連結（5月）
- 理研ジェネシス、三井情報とゲノム医療における協業推進に向けた包括提携契約を締結（6月）
- 国立がん研究センター、JVCケンウッド、第一三共とがん患者の血液中エクソソーム測定法に係わる共同研究開始（10月）

その他

- シスメックス・バイオメリュー株式会社の合併解消に合意（7月）
- 障がい者雇用を促進するための新会社「シスメックスハーモニー」を設立（4月）
- 「ダウ・ジョーンズ・サステナビリティ・ワールド・インデックス」に2年連続選定（9月）

所在地別売上高



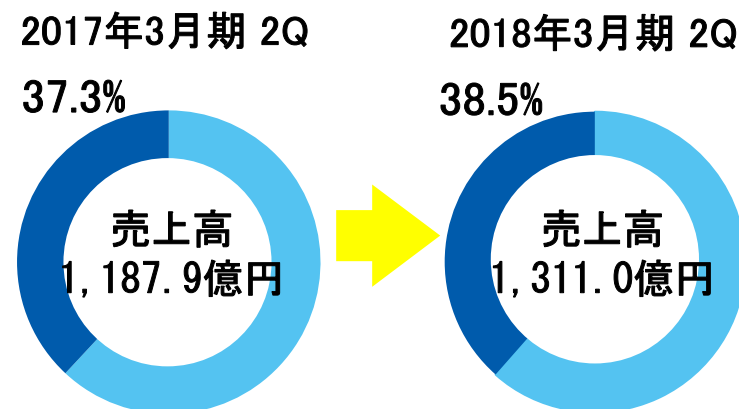
(億円)

所在地別売上高 (外部売上)							
	2018年3月期 2Q		前年同期		前年同期比		
	実績	構成比	実績	構成比	円	現地通貨	
売上高	1,311.0	100%	1,187.9	100%	110.4%	-	
所在地別	米州	286.1	21.8%	263.3	22.2%	108.7%	103.0%
	EMEA	347.1	26.5%	320.0	26.9%	108.4%	101.5%
	中国	340.4	26.0%	284.0	23.9%	119.9%	116.4%
	AP	114.1	8.7%	97.4	8.2%	117.1%	(111.8%)
	日本※	223.1	17.0%	223.0	18.8%	100.1%	-

※IDEXX社等含む外部売上

為替レート		
	2018年3月期 2Q	前年同期
1USD	111.1円	105.3円
1EUR	126.3円	118.2円
1CNY	16.4円	15.9円

● 新興国の売上高比率



事業別売上高



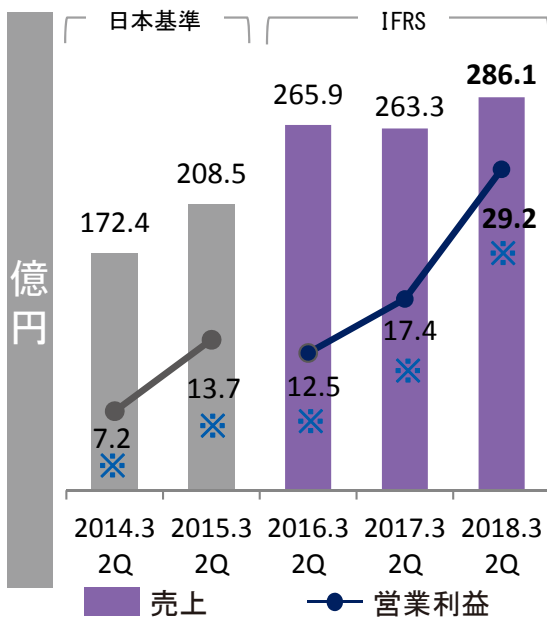
(億円)

	2018年3月期 2Q		前年同期		前年同期比	参考： 前年同期比 (前期レート)
	実績	構成比	実績	構成比		
ヘマトロジー	816.0	62.2%	749.8	63.1%	108.8%	104.2%
尿	99.4	7.6%	72.8	6.1%	136.5%	131.6%
HU事業	915.5	69.8%	822.6	69.2%	111.3%	106.6%
免疫	49.0	3.7%	37.8	3.2%	129.7%	127.7%
生化学	14.8	1.1%	16.9	1.4%	87.5%	85.4%
凝固	217.5	16.6%	205.6	17.3%	105.8%	101.9%
ICH事業	281.4	21.5%	260.3	21.9%	108.1%	104.6%
コア事業	1,196.9	91.3%	1,083.0	91.2%	110.5%	106.2%
FCM事業	8.2	0.6%	8.1	0.7%	101.1%	95.5%
LS事業	34.4	2.6%	20.9	1.8%	164.7%	159.0%
その他	—	—	—	—	—	—
ネクストコア事業	42.7	3.3%	29.1	2.5%	146.8%	141.1%
その他 [※]	71.4	5.4%	75.8	6.4%	94.2%	92.0%
売上高 計	1,311.0	100.0%	1,187.9	100.0%	110.4%	106.1%

※その他：臨床検査情報システム、仕入れ商品等

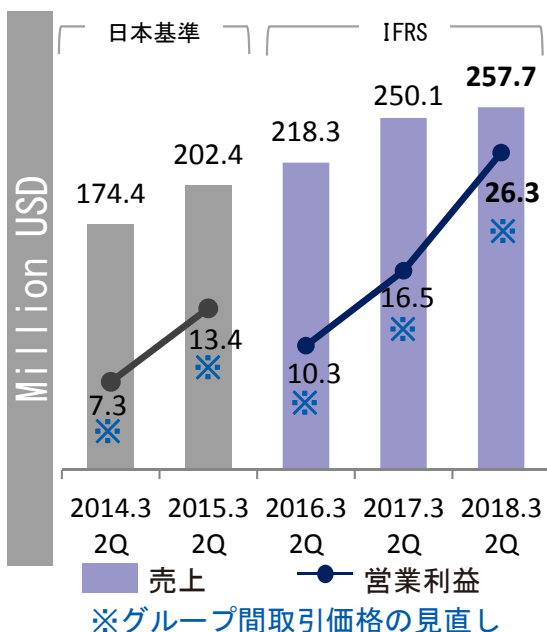
HU事業：ヘマトロジー分野、尿分野
 ICH事業：免疫、生化学、凝固分野
 FCM事業：フローサイトメトリー分野
 LS事業：ライフサイエンス分野

米州における取り組み（所在地別）



(億円)	2018年3月期 2Q	前年同期	前年同期比	
			(円ベース)	(現地通貨ベース)
売上高	286.1	263.3	108.7%	103.0%
営業利益※	29.2	17.4	167.9%	159.1%

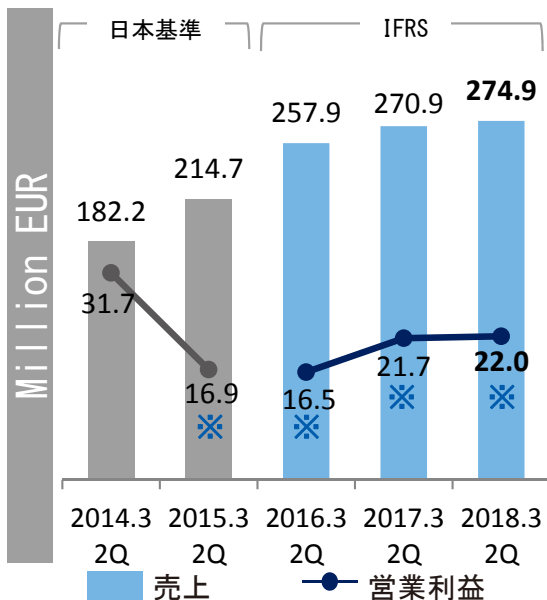
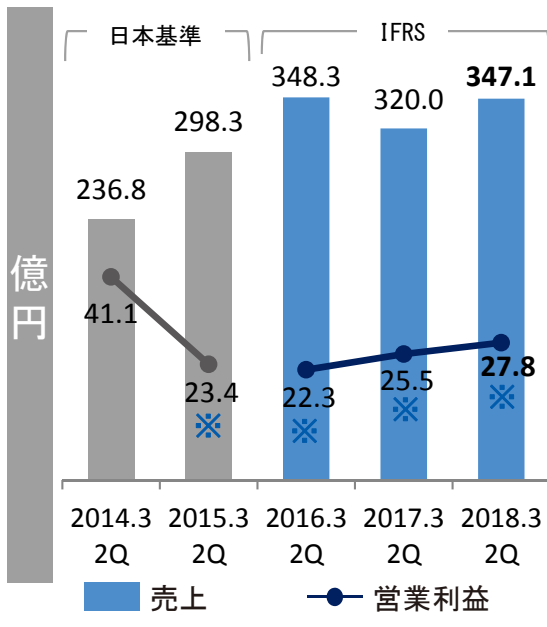
- 前年度1Qの大型案件の影響等により中南米が減収するも、米国へマトロジ試薬やサービス売上が貢献し増収
- 増収効果や試薬、サービス売上構成比率の拡大による原価率改善、グループ間取引価格の見直し等により大幅増益



現地通貨ベース

- **米国** ヘマトロジ市場シェアの拡大により試薬、サービス売上が伸長し増収
- **中南米** 前年に獲得したメキシコ大型案件の影響に加え、ブラジルの景気低迷による影響等が継続し減収

EMEAにおける取り組み（所在地別）



※グループ間取引価格の見直し

Copyright by Sysmex Corporation

EMEA：欧州、中東、アフリカ地域

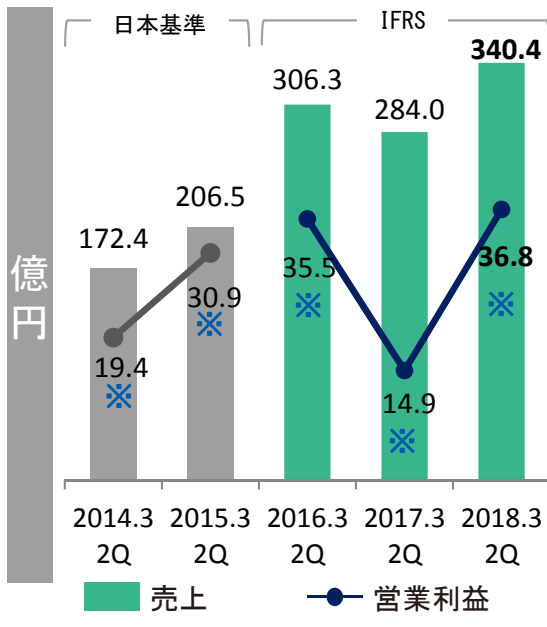
(億円)	2018年3月期	前年同期	前年同期比	
	2Q		(円ベース)	(現地通貨ベース)
売上高	347.1	320.0	108.4%	101.5%
営業利益※	27.8	25.5	108.8%	101.8%

- 前年の中東・アフリカ大型案件獲得やBrexitによるイギリスの案件遅延等があるも、フランスやロシアの伸長により増収
- フランスなどにおいて直販体制整備へ向けた労務費の増加等があるも、新興国を中心とした試薬売上の伸長により原価率が改善し増益

現地通貨ベース

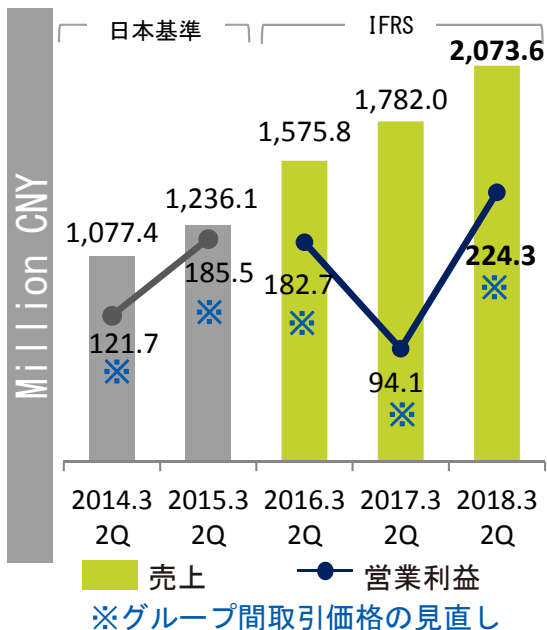
- 主要5カ国 イギリスの案件遅延の影響があるも、フランスで尿、凝固分野の直販により伸長し増収
- 東欧・ロシア ロシアで機器設置台数増加によるヘマトロジー試薬売上が伸長し増収
- 中東・アフリカ 前年同期の大型案件の影響等により減収

中国における取り組み（所在地別）



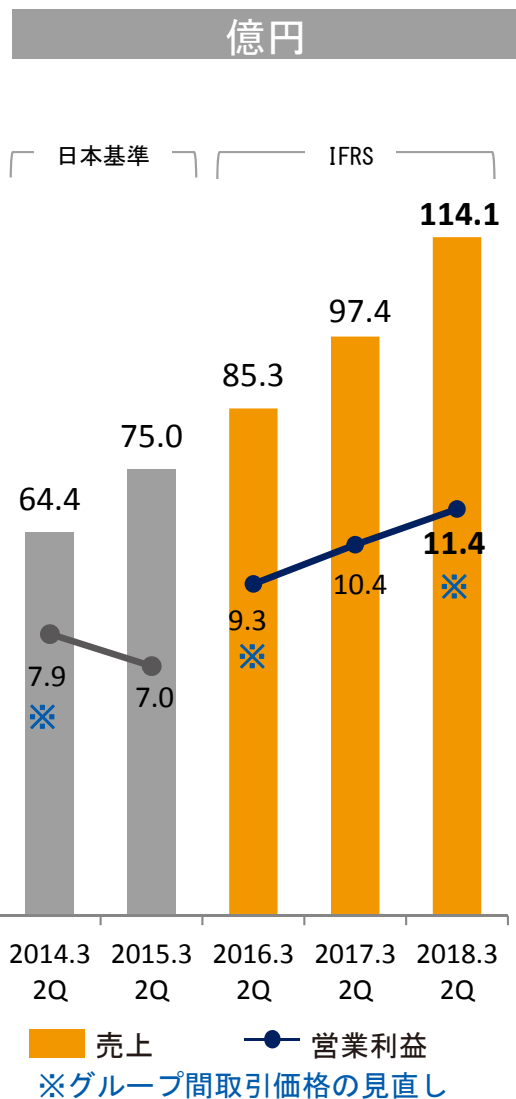
(億円)	2018年3月期	前年同期	前年同期比	
	2Q		(円ベース)	(現地通貨ベース)
売上高	340.4	284.0	119.9%	116.4%
営業利益※	36.8	14.9	245.6%	238.4%

- 好調なヘマトロジー・尿の新製品販売に加え、免疫・凝固の累計設置台数増加等により試薬が伸長し増収（直接サービスへの移行に伴う代理店向け試薬の値上げも増収に寄与）
- 直接サービス移行に伴いサービス関連費用が増加するも、グループ間取引価格の見直しや、試薬売上構成比の上昇により大幅増益



- **ヘマトロジー分野** 新製品XN-Lシリーズの好調な販売と試薬の値上げ等により増収
- **凝固分野** 機器売上は減収も、線溶系試薬が好調に推移し増収
- **尿分野** 新製品UNシリーズの販売により増収
- **免疫分野** 稼働台数増加に伴い、感染症項目を中心に試薬売上が順調に推移し大幅増収

APにおける取り組み（所在地別）



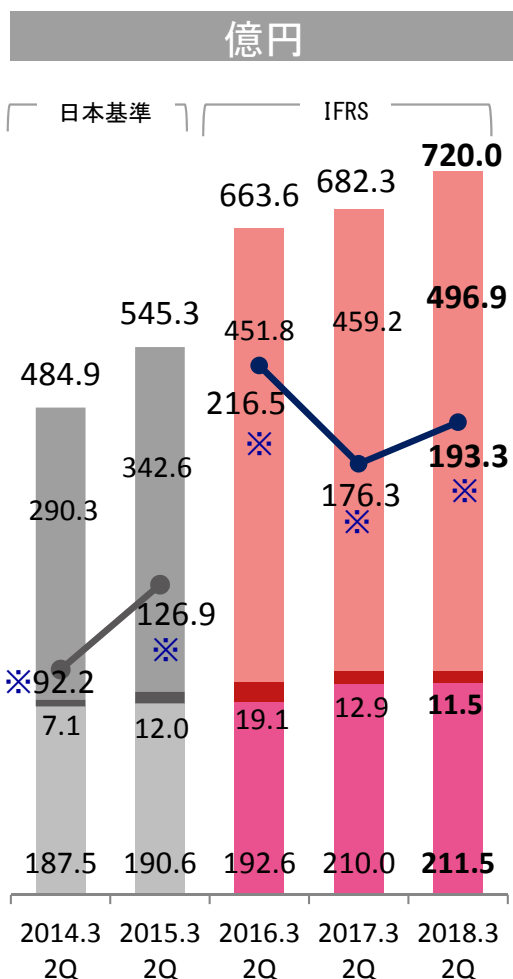
(億円)	2018年3月期 2Q	前年同期	前年同期比 (円ベース)
売上高	114.1	97.4	117.1%*
営業利益*	11.4	10.4	109.7%

- 前年同期にオーストラリア大型案件があるも、南アジアでの案件獲得および台湾直販化等により増収
- 販管費増加はあるも、台湾直販化および主要国での機器累計設置台数増加による試薬売上の伸長により原価率が改善し増益

※ 域内通貨による為替の影響を除外した場合：売上 111.8%

- 南アジア インド、バングラデシュにおける政府系入札案件獲得により増収
- 韓国・台湾 台湾直販化に加え、韓国における尿・凝固分野の売上也好調に推移し増収
- オセアニア 前年同期のオーストラリア大型案件の影響により減収

日本における取り組み（所在地別）



- 内部売上高：関係会社への輸出等
- 外部売上高：IDEXX社等
- 外部売上高：日本
- 営業利益

※グループ間取引価格の見直し

(億円)	2018年3月期 2Q	前年同期	前年同期比
売上高	720.0	682.3	105.5%
外部	223.1	223.0	100.1%
日本	211.5	210.0	100.7%
IDEXX社等	11.5	12.9	89.4%
内部	496.9	459.2	108.2%
営業利益※	193.3	176.3	109.7%

- 海外関係会社向け輸出の増加に加え、理研ジェネシス子会社化(2016年6月)等により増収
- グループ間取引価格の見直しにより原価率は悪化するも、前年同期の一過性要因(寄附)等の影響により増益

- 日本 凝固や免疫分野等において試薬売上が伸長し微増
- IDEXX社等 IDEXX社向け動物用機器の売上が減収

Chapter 2

2018年3月期 業績予想

業績予想修正



● 前回予想との差異

(億円)

	前回予想 (2017年5月公表)		今回予想 (2017年11月修正)		増減額	前期実績 (2016年3月期)		伸長率
		構成比		構成比			構成比	
売上高	2,750	100%	2,800	100%	+50	2,498	100%	+12.0%
営業利益	570	20.7%	580	20.7%	+10	517	20.7%	+12.2%
親会社の所有者に 帰属する当期利益	410	14.9%	415	14.8%	+5	406	16.3%	+2.1%

● 想定為替レート

	通期 (2017年5月公表)	通期 (2017年11月修正)	下期 (2017年11月修正)	前期実績 (2017年3月期)
1 USD	110.0円	110.5円	110.0円	108.4円
1 EUR	115.0円	128.1円	130.0円	118.8円
1 CNY	16.0円	16.5円	16.5円	16.1円

● 修正の理由

期初想定に比べ、為替レートが想定よりも円安に推移していること等により、売上高、営業利益、税引き前利益、当期利益が前回予想を上回る事になったため。

連結 通期業績予想

※2017年5月公表より修正
() 内は2017年5月公表数値



2018年3月期 連結業績予想

売上高 **2,800億円** (2,750億円) 営業利益 **580億円** (570億円) 営業利益率 **20.7%** (20.7%)

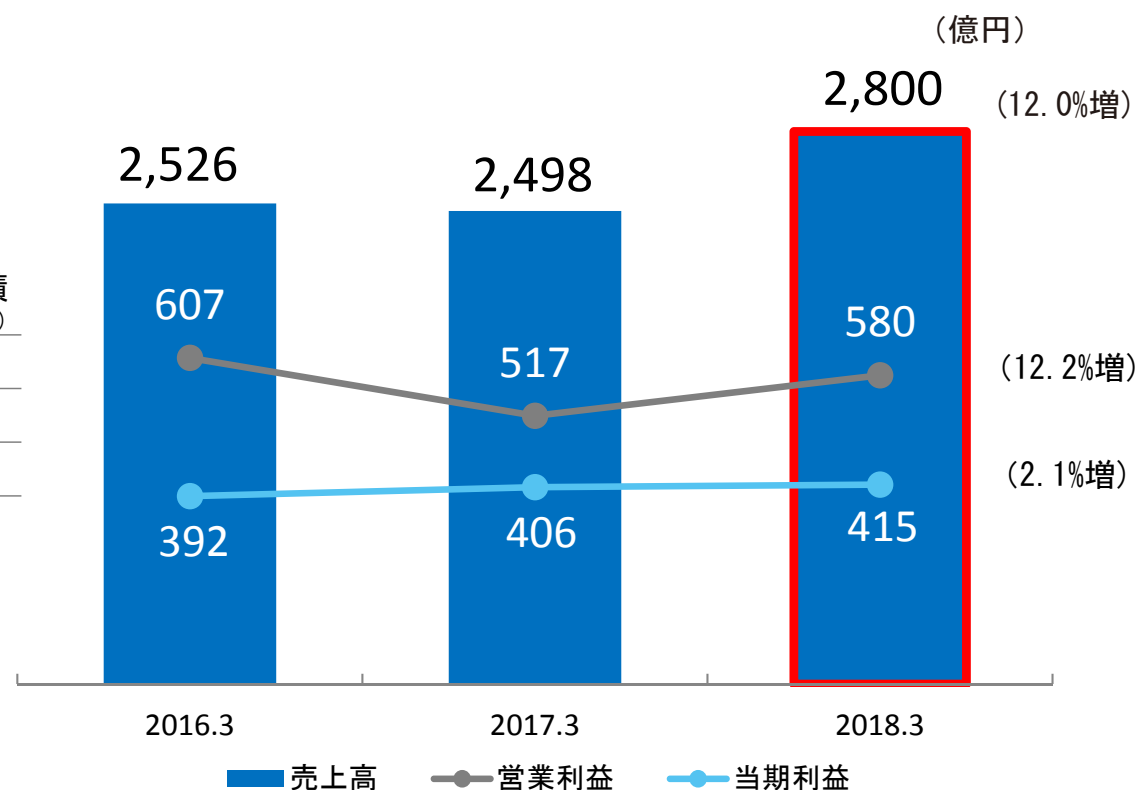
親会社の所有者に帰属する当期利益 **415億円** (410億円) 当期利益率 **14.8%** (14.9%)

投資計画
(修正なし)

設備投資 180億円 減価償却費 140億円 研究開発費 175億円
(有形のみ)

● 想定為替レート

	通期 (17年5月公表)	通期 (17年11月修正)	下期 (17年11月修正)	前期実績 (17年3月期)
1 USD	110.0円	110.5円	110.0円	108.4円
1 EUR	115.0円	128.1円	130.0円	118.8円
1 CNY	16.0円	16.5円	16.5円	16.1円



通期業績予想修正（所在地別）



（億円）

	前回予想 (2017年5月公表)	今回予想 (2017年11月修正)	増減額 (対前回予想)	増減率 (対前回予想)	前期実績 (2017年3月期)	
売上高	2,750	2,800	+50	+1.8%	2,498	
所在地別	米州	645	635	△10	△1.6%	565
	EMEA	680	733	+53	+7.8%	649
	中国	672	707	+35	+5.2%	603
	AP	250	250	±0	-	211
	日本	503	475	△28	△5.6%	469

	通期 (2017年5月公表)	通期 (2017年11月修正)	下期 (2017年11月修正)	前期実績 (2017年3月期)
1 USD	110.0円	110.5円	110.0円	108.4円
1 EUR	115.0円	128.1円	130.0円	118.8円
1 CNY	16.0円	16.5円	16.5円	16.1円

予想配当額 16期連続の増配（予想）

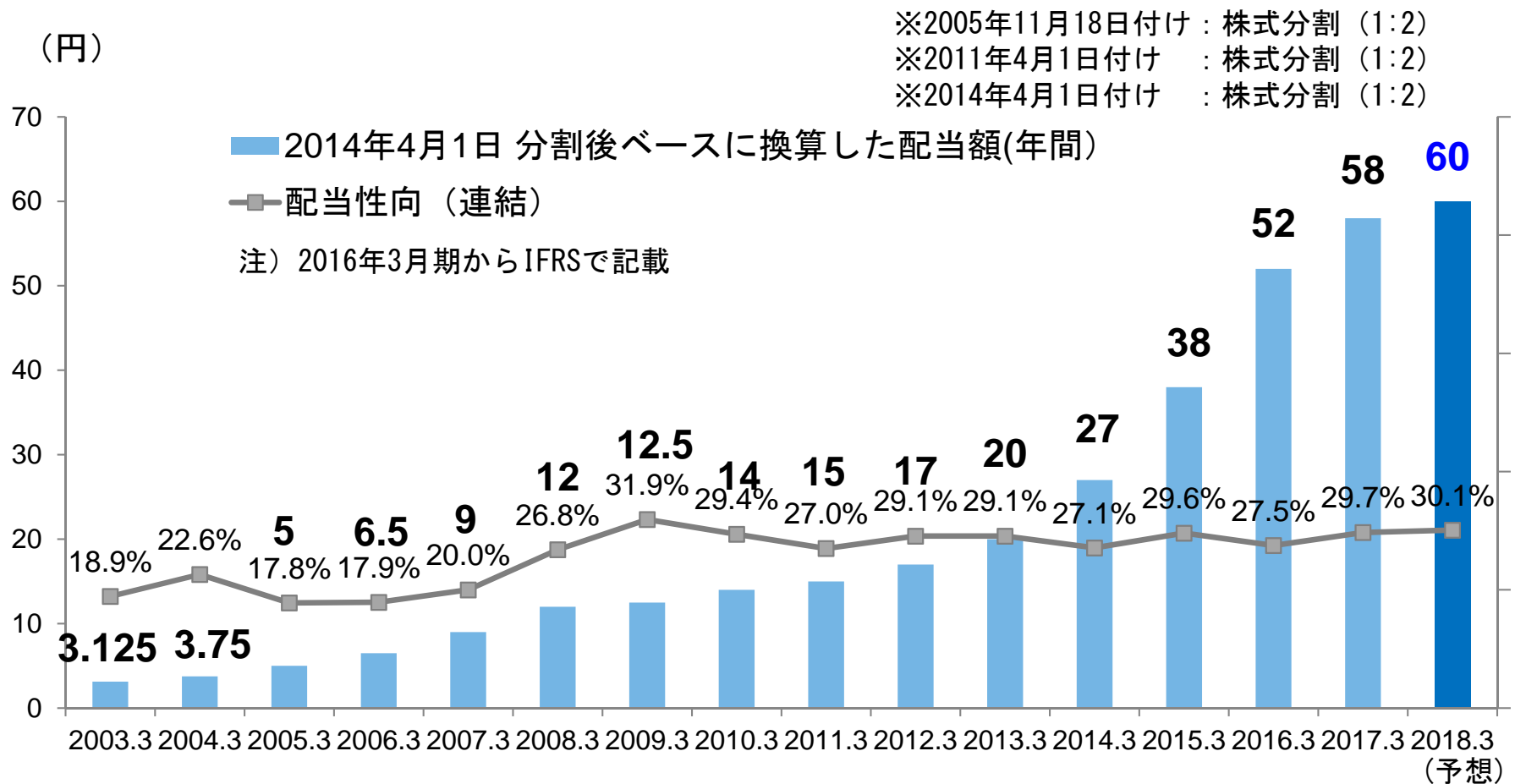


年初予想から変更なし

	中間	期末	年間	配当性向
2018年3月期 年初予想	30円	30円	60円	30.1 %

16期連続の増配(2018.3期予想)

シスメックスは、安定的な高成長を持続させるための積極的な投資と、収益性の向上に伴う株主の皆様に対する利益還元との適正なバランスを確保することを目指しております。株主還元については、継続的な安定配当に留意するとともに、業績に裏付けられた成果の配分を行うという基本方針のもと、連結での配当性向30%を目処に配当を行ってまいります。



We Believe the Possibilities.

本資料のうち、業績予想等に記載されている各数値は、現在入手可能な情報による判断および仮定に基づき算出しており、判断や仮定に内在する不確定性および今後の事業運営や内外の状況変化により、実際の業績等が予想数値と大きく異なる可能性があります。

シスメックス株式会社

〈お問合せ先〉

シスメックス株式会社

コーポレートコミュニケーション本部

IR・広報部

電話：078-265-0500

メールアドレス：info@sysmex.co.jp

www.sysmex.co.jp