

創造で、想像を超える。

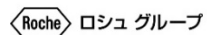
2019年 12月期 連結決算〔IFRS〕 補足資料

すべての革新は患者さんのために



CHUGAI

中外製薬株式会社



ロシュ グループ

- 注) 1. 本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、本業績予想作成時点において入手可能な情報に基づき当社が合理的と判断した目標であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれているため、実際の成果や業績は記載の予想と異なる可能性があります。
2. 本資料において、金額は億円未満を四捨五入しております。また、増減及び%は億円単位で表示された数字で計算しております。
3. 各期における為替レートは次のとおりです。

四半期

【円】

		実績*				実績*			
		2018				2019			
		1-3月 (四半期)	4-6月 (四半期)	7-9月 (四半期)	10-12月 (四半期)	1-3月 (四半期)	4-6月 (四半期)	7-9月 (四半期)	10-12月 (四半期)
CHF		114.33	110.77	113.32	113.33	110.52	109.66	108.89	109.82
EUR		133.17	130.06	129.66	128.72	125.17	123.53	119.35	120.35
USD		108.40	109.08	111.47	112.84	110.18	109.96	107.33	108.72
SGD		82.16	81.78	81.51	82.04	81.32	80.66	78.05	79.75

*実績は期中市場平均レート

累計

	実績*	実績*				実績*				想定
	2017年	2018年				2019年				2020年
	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	1-6月 (累計)	1-9月 (累計)	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	1-6月 (累計)	1-9月 (累計)	1-12月 (通期)	1-12月 (通期)
CHF	113.90	114.33	112.52	112.79	112.92	110.52	110.09	109.69	109.72	110.00
EUR	126.39	133.17	131.59	130.93	130.36	125.17	124.34	122.66	122.08	121.00
USD	112.17	108.40	108.74	109.65	110.45	110.18	110.07	109.15	109.05	107.00
SGD	81.22	82.16	81.97	81.81	81.87	81.32	80.99	80.00	79.94	80.00

*実績は期中市場平均レート

期末

	実績	実績				実績			
	2017年	2018年				2019年			
	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末
CHF	115.35	111.67	110.78	116.01	112.03	111.11	110.39	108.93	112.31
EUR	134.82	131.49	127.83	131.98	126.13	124.15	122.56	118.07	121.93
USD	112.89	106.83	110.50	113.38	110.28	110.64	107.80	107.94	108.88
SGD	84.39	81.43	80.79	82.88	80.70	81.56	79.64	78.12	80.72

IFRS実績からCore実績への調整表

【億円】

	2018				2019年			
	1-12月				1-12月			
	IFRS実績	無形資産	その他	Core実績	IFRS実績	無形資産	その他	Core実績
売上収益	5,798	-	-	5,798	6,862	-	-	6,862
製商品売上高	5,278	-	-	5,278	5,889	-	-	5,889
ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入	519	-	-	519	973	-	-	973
売上原価	△2,628	10	-	△2,619	△2,661	10	-	△2,651
売上総利益	3,169	10	-	3,179	4,201	10	-	4,211
経費計	△1,926	50	-	△1,876	△2,095	28	105	△1,962
販売費	△737	-	-	△737	△772	-	37	△735
研究開発費	△992	50	-	△942	△1,079	28	30	△1,021
一般管理費等	△197	-	-	△197	△244	-	38	△206
営業利益	1,243	60	-	1,303	2,106	38	105	2,249
金融費用	△1	-	-	△1	△1	-	-	△1
その他の金融収入(支出)	4	-	-	4	5	-	-	5
その他の費用	△32	-	-	△32	△31	-	-	△31
税引前当期(四半期)利益	1,214	60	-	1,275	2,079	38	105	2,222
法人所得税	△284	△18	-	△302	△503	△11	△31	△546
当期(四半期)利益	931	42	-	973	1,576	26	74	1,676
当期(四半期)利益								
当社の株主持分	925	42	-	967	1,576	26	74	1,676
非支配持分	6	-	-	6	-	-	-	-

Core実績について

当社はIFRS移行を機に2013年よりCore実績を開示しております。Core実績とはIFRS実績に当社が非経常事項と捉える事項の調整を行ったものであり、ロシュが開示するCore実績の概念とも整合しております。当社ではCore実績を、社内の業績管理、社内外への経常的な収益性の推移の説明、並びに株主還元をはじめとする成果配分を行う際の指標として使用しております。

上表にIFRS実績からCore実績への調整を示しております。調整内容に関しては以下のとおりです。

無形資産

- 無形資産の償却費(2018年12億円、2019年12億円)
- 無形資産の減損損失(2018年48億円、2019年26億円)

その他

- 早期退職優遇措置(2019年51億円)
- 事業所再編費用(2019年28億円)
- 訴訟関連損益(2019年26億円)

IFRS実績(四半期)

【億円】

	実績 2018年				実績 2019年							
	1-3月 (四半期)	4-6月 (四半期)	7-9月 (四半期)	10-12月 (四半期)	1-3月 (四半期)	前同 (%)	4-6月 (四半期)	前同 (%)	7-9月 (四半期)	前同 (%)	10-12月 (四半期)	前同 (%)
	売上収益	1,474	1,377	1,413	1,533	1,543	+4.7	1,660	+20.6	1,886	+33.5	1,773
製商品売上高	1,247	1,308	1,331	1,391	1,377	+10.4	1,447	+10.6	1,580	+18.7	1,484	+6.7
国内	929	983	996	1,091	993	+6.9	1,107	+12.6	1,144	+14.9	1,131	+3.7
海外	319	326	335	300	384	+20.4	340	+4.3	436	+30.1	353	+17.7
ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入	227	68	82	142	166	△26.9	213	+213.2	305	+272.0	289	+103.5
ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入	50	51	57	83	137	+174.0	166	+225.5	185	+224.6	277	+233.7
その他の営業収入	177	18	25	59	29	△83.6	47	+161.1	120	+380.0	11	△81.4
売上原価	△638	△652	△659	△678	△639	+0.2	△641	△1.7	△740	+12.3	△641	△5.5
対製商品売上高(%)	51.2	49.8	49.5	48.7	46.4	-	44.3	-	46.8	-	43.2	-
売上総利益	836	725	754	855	904	+8.1	1,019	+40.6	1,145	+51.9	1,133	+32.5
対売上収益(%)	56.7	52.7	53.4	55.8	58.6	-	61.4	-	60.7	-	63.9	-
経費計	△452	△442	△440	△591	△443	△2.0	△530	+19.9	△487	+10.7	△635	+7.4
対売上収益(%)	30.7	32.1	31.1	38.6	28.7	-	31.9	-	25.8	-	35.8	-
販売費	△159	△173	△172	△233	△154	△3.1	△204	+17.9	△186	+8.1	△228	△2.1
対売上収益(%)	10.8	12.6	12.2	15.2	10.0	-	12.3	-	9.9	-	12.9	-
研究開発費	△251	△235	△223	△283	△251	0.0	△267	+13.6	△251	+12.6	△310	+9.5
対売上収益(%)	17.0	17.1	15.8	18.5	16.3	-	16.1	-	13.3	-	17.5	-
一般管理費等	△43	△35	△44	△75	△37	△14.0	△59	+68.6	△51	+15.9	△97	+29.3
対売上収益(%)	2.9	2.5	3.1	4.9	2.4	-	3.6	-	2.7	-	5.5	-
営業利益	384	282	313	264	461	+20.1	490	+73.8	658	+110.2	497	+88.3
対売上収益(%)	26.1	20.5	22.2	17.2	29.9	-	29.5	-	34.9	-	28.0	-
金融費用	△0	△0	△0	△0	△0	0.0	△0	0.0	△0	0.0	△0	0.0
その他の金融収入(支出)	△1	1	△1	5	2	-	1	0.0	△3	+200.0	5	0.0
その他の費用	△6	△9	△6	△11	△8	+33.3	△7	△22.2	△7	+16.7	△9	△18.2
税引前当期(四半期)利益	377	273	306	258	454	+20.4	484	+77.3	648	+111.8	493	+91.1
対売上収益(%)	25.6	19.8	21.7	16.8	29.4	-	29.2	-	34.4	-	27.8	-
法人所得税	△95	△64	△88	△36	△104	+9.5	△141	+120.3	△167	+89.8	△92	+155.6
当期(四半期)利益	282	209	218	222	350	+24.1	342	+63.6	481	+120.6	402	+81.1
対売上収益(%)	19.1	15.2	15.4	14.5	22.7	-	20.6	-	25.5	-	22.7	-
当期(四半期)利益の帰属												
当社の株主持分	279	208	217	221	350	+25.4	342	+64.4	481	+121.7	402	+81.9
非支配持分	3	1	2	1	-	-	-	-	-	-	-	-
1株当たり当期(四半期)利益												
基本的1株当たり当期(四半期)利益(円)	51.00	38.00	39.60	40.48	64.01	+25.5	62.53	+64.6	87.94	+122.1	73.36	+81.2
希薄化後1株当たり当期(四半期)利益(円)	50.91	37.94	39.54	40.41	63.91	+25.5	62.44	+64.6	87.82	+122.1	73.26	+81.3

その他の金融収入(支出)には為替に係る損益の純額が含まれており、マイナスとなることがあります。

2018年12月期まで個別に開示しておりました「タミフル」につきましては、2019年第1四半期より「国内製商品売上高」に含めて開示しております。

2019年第1四半期より、「ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入」につきましては、「ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入」、「その他の営業収入」に分けて内訳を開示しております。

IFRS実績(累計)

【億円】

	実績	実績				実績							
	2017年	2018年				2019年							
	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	1-6月 (累計)	1-9月 (累計)	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	前同 (%)	1-6月 (累計)	前同 (%)	1-9月 (累計)	前同 (%)	1-12月 (通期)	前同 (%)
売上収益	5,342	1,474	2,851	4,264	5,798	1,543	+4.7	3,203	+12.3	5,089	+19.3	6,862	+18.4
製商品売上高	4,993	1,247	2,556	3,887	5,278	1,377	+10.4	2,824	+10.5	4,405	+13.3	5,889	+11.6
国内	4,053	929	1,911	2,908	3,999	993	+6.9	2,100	+9.9	3,244	+11.6	4,376	+9.4
海外	940	319	645	979	1,279	384	+20.4	724	+12.2	1,160	+18.5	1,513	+18.3
ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入	349	227	295	377	519	166	△26.9	379	+28.5	684	+81.4	973	+87.5
ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入	172	50	101	158	241	137	+174.0	302	+199.0	488	+208.9	765	+217.4
その他の営業収入	177	177	195	219	279	29	△83.6	76	△61.0	196	△10.5	208	△25.4
売上原価	△2,542	△638	△1,291	△1,950	△2,628	△639	+0.2	△1,280	△0.9	△2,020	+3.6	△2,661	+1.3
対製商品売上高(%)	50.9	51.2	50.5	50.2	49.8	46.4	-	45.3	-	45.9	-	45.2	-
売上総利益	2,800	836	1,561	2,314	3,169	904	+8.1	1,923	+23.2	3,069	+32.6	4,201	+32.6
対売上収益(%)	52.4	56.7	54.8	54.3	54.7	58.6	-	60.0	-	60.3	-	61.2	-
経費計	△1,811	△452	△895	△1,335	△1,926	△443	△2.0	△973	+8.7	△1,460	+9.4	△2,095	+8.8
対売上収益(%)	33.9	30.7	31.4	31.3	33.2	28.7	-	30.4	-	28.7	-	30.5	-
販売費	△728	△159	△332	△504	△737	△154	△3.1	△358	+7.8	△544	+7.9	△772	+4.7
対売上収益(%)	13.6	10.8	11.6	11.8	12.7	10.0	-	11.2	-	10.7	-	11.3	-
研究開発費	△929	△251	△485	△709	△992	△251	0.0	△518	+6.8	△769	+8.5	△1,079	+8.8
対売上収益(%)	17.4	17.0	17.0	16.6	17.1	16.3	-	16.2	-	15.1	-	15.7	-
一般管理費等	△153	△43	△78	△122	△197	△37	△14.0	△96	+23.1	△147	+20.5	△244	+23.9
対売上収益(%)	2.9	2.9	2.7	2.9	3.4	2.4	-	3.0	-	2.9	-	3.6	-
営業利益	989	384	666	979	1,243	461	+20.1	951	+42.8	1,609	+64.4	2,106	+69.4
対売上収益(%)	18.5	26.1	23.4	23.0	21.4	29.9	-	29.7	-	31.6	-	30.7	-
金融費用	△1	△0	△1	△1	△1	△0	0.0	△1	0.0	△1	0.0	△1	0.0
その他の金融収入(支出)	△1	△1	0	△1	4	2	-	3	-	0	-	5	+25.0
その他の費用	△17	△6	△15	△21	△32	△8	+33.3	△15	0.0	△22	+4.8	△31	△3.1
税引前当期(四半期)利益	970	377	650	956	1,214	454	+20.4	938	+44.3	1,586	+65.9	2,079	+71.3
対売上収益(%)	18.2	25.6	22.8	22.4	20.9	29.4	-	29.3	-	31.2	-	30.3	-
法人所得税	△235	△95	△159	△248	△284	△104	+9.5	△245	+54.1	△412	+66.1	△503	+77.1
当期(四半期)利益	735	282	490	709	931	350	+24.1	693	+41.4	1,174	+65.6	1,576	+69.3
対売上収益(%)	13.8	19.1	17.2	16.6	16.1	22.7	-	21.6	-	23.1	-	23.0	-
当期(四半期)利益の帰属													
当社の株主持分	727	279	487	703	925	350	+25.4	693	+42.3	1,174	+67.0	1,576	+70.4
非支配持分	8	3	4	5	6	-	-	-	-	-	-	-	-
1株当たり当期(四半期)利益													
基本的1株当たり当期(四半期)利益(円)	133.04	51.00	89.00	128.60	169.08	64.01	+25.5	126.54	+42.2	214.48	+66.8	287.84	+70.2
希薄化後1株当たり当期(四半期)利益(円)	132.83	50.91	88.85	128.39	168.80	63.91	+25.5	126.35	+42.2	214.17	+66.8	287.43	+70.3

その他の金融収入(支出)には為替に係る損益の純額が含まれており、マイナスとなることがあります。

2018年12月期まで個別に開示しておりました「タミフル」につきましては、2019年第1四半期より「国内製商品売上高」に含めて開示しております。

2019年第1四半期より、「ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入」につきましては、「ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入」、「その他の営業収入」に分けて内訳を開示しております。

Core実績 (四半期)

【億円】

	Core実績 2018年				Core実績 2019年							
	1-3月 (四半期)	4-6月 (四半期)	7-9月 (四半期)	10-12月 (四半期)	1-3月 (四半期)	前同 (%)	4-6月 (四半期)	前同 (%)	7-9月 (四半期)	前同 (%)	10-12月 (四半期)	前同 (%)
	売上収益	1,474	1,377	1,413	1,533	1,543	+4.7	1,660	+20.6	1,886	+33.5	1,773
製商品売上高	1,247	1,308	1,331	1,391	1,377	+10.4	1,447	+10.6	1,580	+18.7	1,484	+6.7
国内	929	983	996	1,091	993	+6.9	1,107	+12.6	1,144	+14.9	1,131	+3.7
海外	319	326	335	300	384	+20.4	340	+4.3	436	+30.1	353	+17.7
ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入	227	68	82	142	166	△26.9	213	+213.2	305	+272.0	289	+103.5
ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入	50	51	57	83	137	+174.0	166	+225.5	185	+224.6	277	+233.7
その他の営業収入	177	18	25	59	29	△83.6	47	+161.1	120	+380.0	11	△81.4
売上原価	△635	△651	△657	△676	△637	+0.3	△639	△1.8	△738	+12.3	△638	△5.6
対製商品売上高(%)	50.9	49.8	49.4	48.6	46.3	-	44.2	-	46.7	-	43.0	-
売上総利益	839	726	756	858	906	+8.0	1,021	+40.6	1,148	+51.9	1,135	+32.3
対売上収益(%)	56.9	52.7	53.5	56.0	58.7	-	61.5	-	60.9	-	64.0	-
経費計	△411	△438	△440	△587	△427	+3.9	△465	+6.2	△473	+7.5	△597	+1.7
対売上収益(%)	27.9	31.8	31.1	38.3	27.7	-	28.0	-	25.1	-	33.7	-
販売費	△159	△173	△172	△233	△154	△3.1	△175	+1.2	△180	+4.7	△225	△3.4
対売上収益(%)	10.8	12.6	12.2	15.2	10.0	-	10.5	-	9.5	-	12.7	-
研究開発費	△209	△230	△223	△279	△236	+12.9	△243	+5.7	△242	+8.5	△300	+7.5
対売上収益(%)	14.2	16.7	15.8	18.2	15.3	-	14.6	-	12.8	-	16.9	-
一般管理費等	△43	△35	△44	△75	△37	△14.0	△47	+34.3	△51	+15.9	△71	△5.3
対売上収益(%)	2.9	2.5	3.1	4.9	2.4	-	2.8	-	2.7	-	4.0	-
営業利益	428	288	316	271	479	+11.9	557	+93.4	675	+113.6	538	+98.5
対売上収益(%)	29.0	20.9	22.4	17.7	31.0	-	33.6	-	35.8	-	30.3	-
金融費用	△0	△0	△0	△0	△0	0.0	△0	0.0	△0	0.0	△0	0.0
その他の金融収入(支出)	△1	1	△1	5	2	-	1	0.0	△3	+200.0	5	0.0
その他の費用	△6	△9	△6	△11	△8	+33.3	△7	△22.2	△7	+16.7	△9	△18.2
税引前当期(四半期)利益	421	280	309	265	472	+12.1	551	+96.8	665	+115.2	534	+101.5
対売上収益(%)	28.6	20.3	21.9	17.3	30.6	-	33.2	-	35.3	-	30.1	-
法人所得税	△109	△66	△89	△38	△109	0.0	△162	+145.5	△172	+93.3	△103	+171.1
当期(四半期)利益	312	213	220	227	363	+16.3	389	+82.6	493	+124.1	432	+90.3
対売上収益(%)	21.2	15.5	15.6	14.8	23.5	-	23.4	-	26.1	-	24.4	-
当期(四半期)利益の帰属												
当社の株主持分	310	212	218	226	363	+17.1	389	+83.5	493	+126.1	432	+91.2
非支配持分	3	1	2	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Core EPS (円)	56.52	38.75	39.87	41.28	66.15	+17.0	70.95	+83.1	89.95	+125.6	78.75	+90.8

調整内容は「IFRS実績からCore実績への調整表」(1頁)をご覧ください。

Core EPS: 当社の株主持分÷希薄化効果後加重平均普通株式数

その他の金融収入(支出)には為替に係る損益の純額が含まれており、マイナスとなることがあります。

2018年12月期まで個別に開示しておりました「タミフル」につきましては、2019年第1四半期より「国内製商品売上高」に含めて開示しております。

2019年第1四半期より、「ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入」につきましては、「ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入」、「その他の営業収入」に分けて内訳を開示しております。

Core実績 (累計)

【億円】

	Core実績	Core実績					Core実績										予想 (1月30日公表)	
	2017年	2018年					2019年										2020年	
	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	1-6月 (累計)	1-9月 (累計)	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	前同 (%)	1-6月 (累計)	前同 (%)	1-9月 (累計)	前同 (%)	1-12月 (通期)	前同 (%)	1-12月 (通期)	前同 (%)			
売上収益	5,342	1,474	2,851	4,264	5,798	1,543	+4.7	3,203	+12.3	5,089	+19.3	6,862	+18.4	7,400	+7.8			
製商品売上高	4,993	1,247	2,556	3,887	5,278	1,377	+10.4	2,824	+10.5	4,405	+13.3	5,889	+11.6	5,800	△1.5			
国内	4,053	929	1,911	2,908	3,999	993	+6.9	2,100	+9.9	3,244	+11.6	4,376	+9.4	4,116	△5.9			
海外	940	319	645	979	1,279	384	+20.4	724	+12.2	1,160	+18.5	1,513	+18.3	1,684	+11.3			
ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入	349	227	295	377	519	166	△26.9	379	+28.5	684	+81.4	973	+87.5	1,600	+64.4			
ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入	172	50	101	158	241	137	+174.0	302	+199.0	488	+208.9	765	+217.4	1,410	+84.3			
その他の営業収入	177	177	195	219	279	29	△83.6	76	△61.0	196	△10.5	208	△25.4	190	△8.7			
売上原価	△2,529	△635	△1,286	△1,943	△2,619	△637	+0.3	△1,275	△0.9	△2,013	+3.6	△2,651	+1.2	△2,520	△4.9			
対製商品売上高(%)	50.7	50.9	50.3	50.0	49.6	46.3	-	45.1	-	45.7	-	45.0	-	43.4	-			
売上総利益	2,813	839	1,566	2,321	3,179	906	+8.0	1,927	+23.1	3,075	+32.5	4,211	+32.5	4,880	+15.9			
対売上収益(%)	52.7	56.9	54.9	54.4	54.8	58.7	-	60.2	-	60.4	-	61.4	-	65.9	-			
経費計	△1,781	△411	△849	△1,289	△1,876	△427	+3.9	△892	+5.1	△1,365	+5.9	△1,962	+4.6	△2,130	+8.6			
対売上収益(%)	33.3	29.9	29.8	30.2	32.4	27.7	-	27.8	-	26.8	-	28.6	-	28.8	-			
販売費	△728	△159	△332	△504	△737	△154	△3.1	△329	△0.9	△510	+1.2	△735	△0.3					
対売上収益(%)	13.6	10.8	11.6	11.8	12.7	10.0	-	10.3	-	10.0	-	10.7	-					
研究開発費	△889	△209	△440	△663	△942	△236	+12.9	△479	+8.9	△720	+8.6	△1,021	+8.4	△1,150	+12.6			
対売上収益(%)	16.6	14.2	15.4	15.5	16.2	15.3	-	15.0	-	14.1	-	14.9	-	15.5	-			
一般管理費等	△163	△43	△78	△122	△197	△37	△14.0	△84	+7.7	△135	+10.7	△206	+4.6					
対売上収益(%)	3.1	2.9	2.7	2.9	3.4	2.4	-	2.6	-	2.7	-	3.0	-					
営業利益	1,032	428	716	1,033	1,303	479	+11.9	1,035	+44.6	1,711	+65.6	2,249	+72.6	2,750	+22.3			
対売上収益(%)	19.3	29.0	25.1	24.2	22.5	31.0	-	32.3	-	33.6	-	32.8	-	37.2	-			
金融費用	△1	△0	△1	△1	△1	△0	0.0	△1	0.0	△1	0.0	△1	0.0					
その他の金融収入(支出)	△1	△1	0	△1	4	2	-	3	-	0	-	5	+25.0					
その他の費用	△17	△6	△15	△21	△32	△8	+33.3	△15	0.0	△22	+4.8	△31	△3.1					
税引前当期(四半期)利益	1,013	421	701	1,010	1,275	472	+12.1	1,023	+45.9	1,688	+67.1	2,222	+74.3					
対売上収益(%)	19.0	28.6	24.6	23.7	22.0	30.6	-	31.9	-	33.2	-	32.4	-					
法人所得税	△245	△109	△175	△264	△302	△109	0.0	△271	+54.9	△443	+67.8	△546	+80.8					
当期(四半期)利益	767	312	526	746	973	363	+16.3	751	+42.8	1,245	+66.9	1,676	+72.3	2,010	+19.9			
対売上収益(%)	14.4	21.2	18.4	17.5	16.8	23.5	-	23.4	-	24.5	-	24.4	-	27.2	-			
当期(四半期)利益の帰属																		
当社の株主持分	759	310	522	740	967	363	+17.1	751	+43.9	1,245	+68.2	1,676	+73.3					
非支配持分	8	3	4	5	6	-	-	-	-	-	-	-	-					
希薄化効果後加重平均普通株式数(百万株)	547	548	548	548	548	548	0.0	548	0.0	548	0.0	548	0.0					
Core EPS (円)	138.68	56.52	95.27	135.14	176.42	66.15	+17.0	137.11	+43.9	227.06	+68.0	305.80	+73.3	122.00	-			
Core 配当性向 (%)	44.7				48.7							45.8		41.0	-			
1株当たり配当金(通期)(円)	62				86							140		-	-			
1株当たり配当金(期末)(円)	33				55							92		25	-			
1株当たり配当金(中間)(円)	29				31							48		75	-			

調整内容は「IFRS実績からCore実績への調整表」(1頁)をご覧ください。

Core EPS: 当社の株主持分÷希薄化効果後加重平均普通株式数

その他の金融収入(支出)には為替に係る損益の純額が含まれており、マイナスとなることがあります。

2018年12月期まで個別に開示しておりました「タミフル」につきましては、2019年第1四半期より「国内製商品売上高」に含めて開示しております。

2019年第1四半期より、「ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入」につきましては、「ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入」、「その他の営業収入」に分けて内訳を開示しております。

当社は、2020年7月1日を効力発生日として、普通株式を1株につき3株の割合で株式分割を行います。2020年12月期の1株当たり配当予想につきましては、中間は分割前、期末は分割後の金額を記載しております。

通期の配当予想につきましては、株式分割の実施により単純合計ができないため、表示しておりません。なお、株式分割を考慮しない場合の期末配当金は75円、通期配当金は150円であります。

2020年12月期(予想)のCore EPSにつきましては、株式分割後の金額を表示しております。Core EPSの対前期増減率は単純比較ができないため、表示しておりません。

売上収益明細表 (四半期)

【億円】

	実績 2018年				実績 2019年							
	1-3月 (四半期)	4-6月 (四半期)	7-9月 (四半期)	10-12月 (四半期)	1-3月 (四半期)	前同 (%)	4-6月 (四半期)	前同 (%)	7-9月 (四半期)	前同 (%)	10-12月 (四半期)	前同 (%)
	製商品売上高	1,247	1,308	1,331	1,391	1,377	+10.4	1,447	+10.6	1,580	+18.7	1,484
うち国内	929	983	996	1,091	993	+6.9	1,107	+12.6	1,144	+14.9	1,131	+3.7
がん領域	486	570	577	623	520	+7.0	625	+9.6	651	+12.8	608	△2.4
アバステン	210	244	241	261	214	+1.9	253	+3.7	263	+9.1	226	△13.4
バージェタ	32	38	39	52	56	+75.0	76	+100.0	88	+125.6	87	+67.3
ハーセプチン	68	70	68	75	62	△8.8	74	+5.7	68	0.0	64	△14.7
アレセンサ	40	54	53	59	49	+22.5	62	+14.8	61	+15.1	58	△1.7
テセントリク	-	17	33	41	37	-	46	+170.6	55	+66.7	69	+68.3
リツキサン	62	57	52	42	31	△50.0	33	△42.1	28	△46.2	27	△35.7
カドサイラ	18	22	22	23	20	+11.1	24	+9.1	24	+9.1	22	△4.3
ゼローダ	28	33	31	33	24	△14.3	23	△30.3	18	△41.9	16	△51.5
タルセバ	19	25	21	18	12	△36.8	13	△48.0	10	△52.4	10	△44.4
ガザイバ	-	-	1	5	6	-	9	-	10	+900.0	11	+120.0
アラグリオ	1	1	1	1	1	0.0	1	0.0	1	0.0	1	0.0
ロズリートレク	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0	-
その他	8	10	14	14	9	+12.5	13	+30.0	25	+78.6	19	+35.7
骨・関節領域	216	254	254	280	242	+12.0	279	+9.8	285	+12.2	279	△0.4
アクテムラ	80	96	98	107	90	+12.5	108	+12.5	112	+14.3	108	+0.9
エディロール	70	82	83	94	80	+14.3	93	+13.4	98	+18.1	96	+2.1
ボンビバ	21	24	23	26	23	+9.5	25	+4.2	24	+4.3	24	△7.7
スペニール	17	20	19	21	17	0.0	19	△5.0	19	0.0	18	△14.3
その他	29	31	31	32	32	+10.3	34	+9.7	31	0.0	33	+3.1
腎領域	80	90	93	100	79	△1.3	93	+3.3	87	△6.5	87	△13.0
ミルセラ	49	58	59	65	50	+2.0	60	+3.4	56	△5.1	56	△13.8
オキサロール	17	18	18	20	16	△5.9	18	0.0	17	△5.6	18	△10.0
その他	14	14	15	15	13	△7.1	14	0.0	14	△6.7	13	△13.3
その他領域	146	68	73	87	152	+4.1	110	+61.8	121	+65.8	157	+80.5
ヘムライブラ	-	5	10	15	27	-	63	+1,160.0	78	+680.0	84	+460.0
セルセプト	20	23	22	24	22	+10.0	25	+8.7	23	+4.5	24	0.0
タミフル(通常)	83	0	0	18	47	△43.4	1	-	△2	-	27	+50.0
タミフル(行政備蓄等)	1	-	4	-	32	+3,100.0	-	-	1	△75.0	-	-
Foundation Medicine	-	-	-	-	-	-	0	-	1	-	3	-
その他	42	40	36	30	25	△40.5	22	△45.0	21	△41.7	19	△36.7
うち海外	319	326	335	300	384	+20.4	340	+4.3	436	+30.1	353	+17.7
アクテムラ	234	215	196	161	253	+8.1	182	△15.3	237	+20.9	211	+31.1
うちロシュ向け輸出	230	210	191	156	249	+8.3	177	△15.7	232	+21.5	206	+32.1
アレセンサ	38	65	93	100	84	+121.1	115	+76.9	148	+59.1	106	+6.0
うちロシュ向け輸出	37	63	91	98	82	+121.6	112	+77.8	147	+61.5	104	+6.1
ノイトロジン	30	27	30	24	25	△16.7	25	△7.4	26	△13.3	24	0.0
ヘムライブラ	7	5	8	4	7	0.0	9	+80.0	15	+87.5	5	+25.0
うちロシュ向け輸出	7	5	8	4	7	0.0	9	+80.0	15	+87.5	2	△50.0
その他	10	14	8	11	14	+40.0	10	△28.6	10	+25.0	8	△27.3
ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入	227	68	82	142	166	△26.9	213	+213.2	305	+272.0	289	+103.5
ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入	50	51	57	83	137	+174.0	166	+225.5	185	+224.6	277	+233.7
その他の営業収入	177	18	25	59	29	△83.6	47	+161.1	120	+380.0	11	△81.4
売上収益	1,474	1,377	1,413	1,533	1,543	+4.7	1,660	+20.6	1,886	+33.5	1,773	+15.7
国内	1,106	998	1,021	1,090	993	△10.2	1,118	+12.0	1,187	+16.3	1,142	+4.8
海外	369	379	392	443	550	+49.1	542	+43.0	699	+78.3	632	+42.7

2018年12月期まで個別に開示しておりました「タミフル」につきましては、2019年第1四半期より「その他領域」に含めて開示しております。

2019年第1四半期より、「ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入」につきましては、「ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入」、

「その他の営業収入」に分けて内訳を開示しております。

2020年12月期予想では、タルセバ、アラグリオの売上高は「がん領域」のその他に含めております。また、スペニールにつきましては、「骨・関節領域」のその他に含めております。

売上収益明細表 (累計)

【億円】

	実績	実績				実績						予想 (1月30日公表)			
	2017年	2018年				2019年						2020年			
	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	1-6月 (累計)	1-9月 (累計)	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	前同 (%)	1-6月 (累計)	前同 (%)	1-9月 (累計)	前同 (%)	1-12月 (通期)	前同 (%)	1-12月 (通期)	前同 (%)
製商品売上高	4,993	1,247	2,556	3,887	5,278	1,377	+10.4	2,824	+10.5	4,405	+13.3	5,889	+11.6	5,800	△1.5
うち国内	4,053	929	1,911	2,908	3,999	993	+6.9	2,100	+9.9	3,244	+11.6	4,376	+9.4	4,116	△5.9
がん領域	2,259	486	1,057	1,633	2,257	520	+7.0	1,146	+8.4	1,797	+10.0	2,405	+6.6	2,288	△4.9
アバステン	931	210	454	695	956	214	+1.9	467	+2.9	730	+5.0	956	0.0	733	△23.3
パージェタ	136	32	70	110	161	56	+75.0	132	+88.6	220	+100.0	307	+90.7	288	△6.2
ハーセプチン	336	68	138	206	281	62	△8.8	136	△1.4	203	△1.5	267	△5.0	192	△28.1
アレセンサ	167	40	94	147	206	49	+22.5	111	+18.1	172	+17.0	230	+11.7	248	+7.8
テセントリク	-	-	17	50	91	37	-	82	+382.4	137	+174.0	206	+126.4	446	+116.5
リツキサン	334	62	119	170	213	31	△50.0	64	△46.2	92	△45.9	119	△44.1	63	△47.1
カドサイラ	80	18	40	62	85	20	+11.1	44	+10.0	68	+9.7	90	+5.9	117	+30.0
ゼローダ	122	28	61	92	125	24	△14.3	47	△23.0	64	△30.4	80	△36.0	31	△61.3
タルセバ	105	19	44	65	83	12	△36.8	25	△43.2	35	△46.2	45	△45.8	-	-
ガザイバ	-	-	-	1	6	6	-	15	-	25	+2400.0	36	+500.0	54	+50.0
アラグリオ	0	1	1	2	3	1	0.0	1	0.0	2	0.0	3	0.0	-	-
ロズリートレク	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0	-	10	-
その他	47	8	18	33	47	9	+12.5	22	+22.2	47	+42.4	65	+38.3	105	+61.5
骨・関節領域	933	216	470	724	1,005	242	+12.0	520	+10.6	805	+11.2	1,084	+7.9	901	△16.9
アクテムラ	331	80	177	274	382	90	+12.5	198	+11.9	310	+13.1	418	+9.4	382	△8.6
エディロール	296	70	152	234	329	80	+14.3	173	+13.8	271	+15.8	367	+11.6	261	△28.9
ボンビバ	87	21	44	68	94	23	+9.5	48	+9.1	72	+5.9	97	+3.2	97	0.0
スベニール	88	17	37	57	78	17	0.0	36	△2.7	55	△3.5	72	△7.7	-	-
その他	131	29	60	91	123	32	+10.3	66	+10.0	97	+6.6	130	+5.7	160	+23.1
腎領域	393	80	170	263	363	79	△1.3	172	+1.2	259	△1.5	346	△4.7	247	△28.6
ミルセラ	239	49	106	166	231	50	+2.0	110	+3.8	166	0.0	222	△3.9	154	△30.6
オキサロール	82	17	35	53	73	16	△5.9	34	△2.9	52	△1.9	69	△5.5	52	△24.6
その他	72	14	28	43	59	13	△7.1	27	△3.6	41	△4.7	54	△8.5	41	△24.1
その他領域	468	146	215	288	375	152	+4.1	262	+21.9	384	+33.3	541	+44.3	680	+25.7
ヘムライブラ	-	-	5	15	30	27	-	90	+1,700.0	168	+1,020.0	252	+740.0	421	+67.1
セルセプト	89	20	43	66	90	22	+10.0	46	+7.0	69	+4.5	93	+3.3	84	△9.7
タミフル(通常)	119	83	83	83	101	47	△43.4	48	△42.2	47	△43.4	74	△26.7	34	△54.1
タミフル(行政備蓄等)	50	1	1	5	5	32	+3,100.0	32	+3,100.0	32	+540.0	32	+540.0	32	0.0
Foundation Medicine	-	-	-	-	-	-	-	0	-	1	-	4	-	45	+1,025.0
その他	210	42	82	119	149	25	△40.5	46	△43.9	67	△43.7	86	△42.3	65	△24.4
うち海外	940	319	645	979	1,279	384	+20.4	724	+12.2	1,160	+18.5	1,513	+18.3	1,684	+11.3
アクテムラ	609	234	449	644	806	253	+8.1	435	△3.1	672	+4.3	883	+9.6	908	+2.8
うちロシュ向け輸出	594	230	441	631	787	249	+8.3	426	△3.4	658	+4.3	865	+9.9	888	+2.7
アレセンサ	139	38	103	195	295	84	+121.1	199	+93.2	348	+78.5	453	+53.6	390	△13.9
うちロシュ向け輸出	139	37	100	191	289	82	+121.6	194	+94.0	341	+78.5	446	+54.3	378	△15.2
ノイトロジン	123	30	57	87	111	25	△16.7	50	△12.3	76	△12.6	99	△10.8	91	△8.1
ヘムライブラ	31	7	12	20	23	7	0.0	16	+33.3	31	+55.0	36	+56.5	239	+563.9
うちロシュ向け輸出	31	7	12	20	23	7	0.0	16	+33.3	31	+55.0	33	+43.5	230	+597.0
その他	39	10	24	33	44	14	+40.0	24	0.0	34	+3.0	42	△4.5	56	+33.3
ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入	349	227	295	377	519	166	△26.9	379	+28.5	684	+81.4	973	+87.5	1,600	+64.4
ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入	172	50	101	158	241	137	+174.0	302	+199.0	488	+208.9	765	+217.4	1,410	+84.3
その他の営業収入	177	177	195	219	279	29	△83.6	76	△61.0	196	△10.5	208	△25.4	190	△8.7
売上収益	5,342	1,474	2,851	4,264	5,798	1,543	+4.7	3,203	+12.3	5,089	+19.3	6,862	+18.4	7,400	+7.8
国内	4,109	1,106	2,103	3,125	4,215	993	△10.2	2,112	+0.4	3,299	+5.6	4,440	+5.3	4,213	△5.1
海外	1,233	369	748	1,140	1,583	550	+49.1	1,091	+45.9	1,790	+57.0	2,422	+53.0	3,186	+31.5

2018年12月期まで個別に開示しておりました「タミフル」につきましては、2019年第1四半期より「その他領域」に含めて開示しております。
 2019年第1四半期より、「ロイヤルティ等収入及びその他の営業収入」につきましては、「ロイヤルティ及びプロフィットシェア収入」、「その他の営業収入」に分けて内訳を開示しております。
 2020年12月期予想では、タルセバ、アラグリオの売上高は「がん領域」のその他に含めております。また、スベニールにつきましては、「骨・関節領域」のその他に含めております。

財政状態

【億円】

	実績		実績					実績								
	2017年		2018年					2019年								
	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	前同増減	前年末増減	6月末	前同増減	前年末増減	9月末	前同増減	前年末増減	12月末	前年末増減
営業債権	1,485	1,371	1,406	1,457	1,508	1,496	125	△ 12	1,549	143	41	1,613	156	105	1,396	△ 112
棚卸資産	1,691	1,681	1,700	1,638	1,594	1,687	6	93	1,677	△ 23	83	1,690	52	96	1,681	87
営業債務	△ 384	△ 487	△ 462	△ 423	△ 359	△ 549	△ 62	△ 190	△ 448	14	△ 89	△ 550	△ 127	△ 191	△ 477	△ 118
その他の純運転資本	△ 284	△ 247	△ 182	△ 287	△ 391	△ 191	56	200	△ 331	△ 149	60	△ 358	△ 71	33	△ 229	162
純運転資本	2,507	2,318	2,463	2,385	2,351	2,443	125	92	2,446	△ 17	95	2,394	9	43	2,372	21
有形固定資産	1,716	1,746	1,792	1,876	2,224	2,221	475	△ 3	2,438	646	214	2,479	603	255	2,556	332
使用権資産	-	-	-	-	-	125	125	125	115	115	115	104	104	104	97	97
無形資産	211	179	181	198	227	219	40	△ 8	224	43	△ 3	224	26	△ 3	235	8
その他の長期純営業資産	△ 31	132	124	169	251	279	147	28	277	153	26	280	111	29	210	△ 41
長期純営業資産	1,895	2,057	2,096	2,243	2,701	2,843	786	142	3,055	959	354	3,087	844	386	3,098	397
純営業資産 (NOA)	4,402	4,375	4,559	4,627	5,053	5,286	911	233	5,501	942	448	5,482	855	429	5,470	417
有利子負債	△ 3	△ 3	△ 3	△ 2	△ 2	-	3	2	-	3	2	-	2	2	-	2
有価証券	1,040	1,138	1,199	1,229	1,025	1,115	△ 23	90	1,119	△ 80	94	1,091	△ 138	66	1,291	266
現金及び現金同等物	1,391	1,528	1,546	1,460	1,469	1,258	△ 270	△ 211	1,492	△ 54	23	1,770	310	301	2,039	570
ネット現金	2,428	2,663	2,742	2,686	2,492	2,374	△ 289	△ 118	2,610	△ 132	118	2,862	176	370	3,331	839
その他の営業外純資産	99	76	15	83	21	△ 55	△ 131	△ 76	△ 189	△ 204	△ 210	△ 212	△ 295	△ 233	△ 261	△ 282
純営業外資産	2,527	2,739	2,757	2,769	2,513	2,318	△ 421	△ 195	2,421	△ 336	△ 92	2,650	△ 119	137	3,070	557
純資産合計	6,929	7,113	7,317	7,396	7,565	7,605	492	40	7,922	605	357	8,131	735	566	8,540	975
純資産合計																
資産合計	8,525	8,529	8,733	8,908	9,195	9,322	793	127	9,866	1,133	671	10,253	1,345	1,058	10,589	1,394
負債合計	△ 1,596	△ 1,415	△ 1,417	△ 1,512	△ 1,630	△ 1,718	△ 303	△ 88	△ 1,945	△ 528	△ 315	△ 2,122	△ 610	△ 492	△ 2,049	△ 419
資本の帰属																
当社の株主持分	6,919	7,101	7,312	7,390	7,559	7,605	504	46	7,922	610	363	8,131	741	572	8,540	981
非支配持分	10	12	5	7	7	-	△ 12	△ 7	-	△ 5	△ 7	-	△ 7	△ 7	-	△ 7

営業債権：売掛金、受取手形

営業債務：買掛金、支払手形

その他の純運転資本：未収入金（その他の債権）、未払金（その他の債務）、未払費用（その他の流動負債）等

その他の長期純営業資産：長期前払費用、長期引当金等

その他の営業外純資産：繰延税金資産、未払法人所得税等

純営業資産 (NOA) 及び純資産について

連結財政状態計算書は国際会計基準第1号「財務諸表の表示」に基づいて作成しております。一方で、純営業資産 (NOA) 及び純資産は、連結財政状態計算書を内部管理の指標として再構成したものであり、ロシユも同様の指標を開示しております。なお、純営業資産 (NOA) 及び純資産にはCore実績のような除外事項はありません。

純営業資産 (NOA: Net Operating Assets) について

純営業資産 (NOA) は金融取引や税務上の取引とは独立に当社グループの業績を評価することを可能としております。純営業資産は純運転資本及び有形固定資産、使用権資産、無形資産等を含む長期純営業資産から引当金を控除することで計算しております。

IFRS第16号「リース」の適用について

当社グループは、2019年第1四半期連結会計期間より、IFRS第16号「リース」を適用しました。この基準の適用の結果、2019年1月1日の連結財政状態計算書に使用権資産やリース債権などリース関連の資産として152億円及びリース負債146億円を計上しております。

キャッシュ・フロー

【億円】

	実績		実績				実績			
	2017年	2018年				2019年				
	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	1-6月 (累計)	1-9月 (累計)	1-12月 (通期)	1-3月 (累計)	1-6月 (累計)	1-9月 (累計)	1-12月 (通期)	
営業利益	989	384	666	979	1,243	461	951	1,609	2,106	
有形固定資産の減価償却費及び減損損失	146	37	74	111	146	37	88	139	190	
使用権資産の減価償却費及び減損損失	-	-	-	-	-	15	30	46	60	
無形資産の償却費及び減損損失	58	46	55	59	68	21	37	44	53	
営業利益へのその他の調整	17	4	10	15	16	8	17	31	43	
調整後営業利益	1,210	471	804	1,164	1,474	541	1,123	1,868	2,452	
営業債権の減少(増加)	△ 76	114	78	28	△ 24	12	△ 42	△ 106	111	
棚卸資産の減少(増加)	211	5	△ 19	45	142	△ 95	△ 87	△ 104	△ 90	
営業債務の増加(減少)	△ 42	103	78	39	△ 24	189	90	193	118	
その他の純運転資本等の変動	52	△ 17	△ 108	△ 85	△ 48	△ 132	△ 232	△ 198	△ 77	
純運転資本等の減少(増加)	145	205	29	27	45	△ 25	△ 271	△ 215	62	
有形固定資産の取得による支出	△ 329	△ 99	△ 151	△ 238	△ 718	△ 74	△ 101	△ 211	△ 530	
リース負債の支払による支出	-	-	-	-	-	△ 22	△ 45	△ 66	△ 89	
無形資産の取得による支出	△ 116	△ 14	△ 24	△ 46	△ 59	△ 38	△ 54	△ 65	△ 82	
営業フリー・キャッシュ・フロー	910	563	659	907	743	383	653	1,310	1,814	
売上収益比率(%)	17.0%	38.2%	23.1%	21.3%	12.8%	24.8%	20.4%	25.7%	26.4%	
財務管理(受取/支払利息、為替差損益など)	16	34	37	34	43	1	△ 8	28	△ 9	
移転価格税制調整金	△ 52	△ 6	△ 15	△ 21	△ 32	△ 8	△ 15	△ 22	△ 31	
支払法人所得税	△ 227	△ 168	△ 171	△ 313	△ 316	△ 178	△ 182	△ 345	△ 348	
フリー・キャッシュ・フロー	647	423	509	607	437	197	447	971	1,426	
支払配当金	△ 310	△ 179	△ 180	△ 349	△ 358	△ 299	△ 301	△ 562	△ 564	
自己株式の減少等(増加)	9	2	5	9	10	2	4	5	7	
非支配持分の取得	-	-	-	-	-	△ 17	△ 23	△ 23	△ 23	
ネット現金の換算差額等	32	△ 10	△ 20	△ 8	△ 25	△ 2	△ 8	△ 21	△ 8	
ネット現金の純増減	379	235	314	258	64	△ 118	118	370	839	

営業利益へのその他の調整: 営業利益に含まれる(減価)償却費/減損以外のすべての非現金損益項目(例: 棚損、貸倒引当、ストックオプション費用、資産除去損、引当金の増減)及び純営業資産に係るすべての非損益現金流入(例: 資産売却の入金、引当金の支払い)を調整しております。

営業フリー・キャッシュ・フロー(営業FCF): 営業活動による現金創出能力を示す調整後営業利益から、運転資本の増減を調整し、有形/無形の営業投資を控除した税引前のキャッシュ・フローです。

フリー・キャッシュ・フロー(FCF): 営業FCFから税金の支払い等を控除した、経営者の視点から見た純現金創出能力です。

ネット現金の純増減: 支払配当金及び有価証券や有利子負債の増減、株主持分の変動によるキャッシュ・フローが含まれております。

営業利益、営業FCF、前頁の純営業資産(NOA)は相互に整合しております。

IFRS第16号「リース」の適用について

当社グループは、2019年第1四半期連結会計期間より、IFRS第16号「リース」を適用しました。この基準の適用により、オペレーティング・リースにかかるキャッシュ・フローは、2018年度まで「営業利益」に含めておりましたが、2019年より「リース負債の支払による支出」に含めております。

フリー・キャッシュ・フロー(FCF)について

連結キャッシュ・フロー計算書は国際会計基準第7号「キャッシュ・フロー計算書」に基づいて作成しております。一方で、FCFは、連結キャッシュ・フロー計算書を内部管理の指標として再構成したものであり、ロシユも同様の指標を開示しております。なお、FCFにはCore実績のような除外事項はありません。

その他の経営指標

	単位	実績					実績				予想 (1月30日公表)
		2017年	2018年				2019年				2020年
		1-12月 (12月末)	1-3月 (3月末)	1-6月 (6月末)	1-9月 (9月末)	1-12月 (12月末)	1-3月 (3月末)	1-6月 (6月末)	1-9月 (9月末)	1-12月 (12月末)	1-12月 (通期)
総合指標											
投下資本(四半期)利益率(Core ROIC)	%	18.1	7.3	12.1	17.0	21.2	7.0	14.3	23.7	31.9	
投下資本(四半期)利益率(ROIC)	%	17.3	6.6	11.3	16.2	20.3	6.8	13.2	22.4	30.1	
総資産(四半期)利益率(ROA)	%	8.9	3.3	5.7	8.1	10.5	3.8	7.2	12.0	15.8	
当社の株主帰属持分比率	%	81.2	83.3	83.7	83.0	82.2	81.6	80.3	79.3	80.6	
当社の株主帰属持分比率(時価ベース)	%	370.1	345.0	364.0	448.4	379.7	446.8	390.6	448.5	521.2	
株価純資産倍率(PBR)	倍	4.6	4.1	4.3	5.4	4.6	5.5	4.9	5.7	6.5	
当社の株主帰属持分当期(四半期)利益率(ROE)	%	10.9	4.0	6.8	9.8	12.8	4.6	8.9	15.0	19.6	
マージン指標(コア実績)											
営業利益率	%	19.3	29.0	25.1	24.2	22.5	31.0	32.3	33.6	32.8	37.2
売上原価率(対製商品売上高)	%	50.7	50.9	50.3	50.0	49.6	46.3	45.1	45.7	45.0	43.4
販売管理費率	%	13.6	10.8	11.6	11.8	12.7	10.0	10.3	10.0	10.7	
研究開発費率	%	16.6	14.2	15.4	15.5	16.2	15.3	15.0	14.1	14.9	15.5
一般管理費率	%	3.1	2.9	2.7	2.9	3.4	2.4	2.6	2.7	3.0	
ターンオーバー指標											
総資産回転率	%	64.4	17.3	33.0	48.9	65.4	16.5	33.4	51.9	68.9	
純営業資産回転率	%	122.6	33.6	63.6	94.5	122.6	29.4	59.9	95.3	128.7	
棚卸資産月数	月	8.0	7.9	7.9	7.6	7.3	7.9	7.9	7.5	7.6	
売上債権月数	月	3.6	3.3	3.3	3.4	3.4	3.3	3.3	3.3	2.8	
仕入債務月数	月	1.8	2.3	2.1	2.0	1.6	2.6	2.1	2.5	2.2	
固定資産回転率	%	289.5	76.6	146.3	213.2	264.9	59.7	119.0	188.1	250.0	
有形資産回転率	%	325.1	85.2	162.6	237.5	294.3	69.4	137.4	216.4	287.3	
無形資産回転率	%	2,646.1	757.4	1,456.3	2,087.5	2,648.9	692.3	1,419.3	2,256.5	2,968.0	
配当/一株当たり指標											
配当金(中間)	円	29				31				48	75
配当金(期末)	円	33				55				92	25
配当金(通期)	円	62				86				140	-
1株当たり利益(Core EPS)	円	138.68	56.52	95.27	135.14	176.42	66.15	137.11	227.06	305.80	122.00
Core 配当性向	%	44.7				48.7				45.8	41.0
1株当たり当社の株主帰属持分(BPS)	円	1,265.46	1,298.53	1,336.49	1,350.49	1,381.26	1,389.44	1,447.14	1,485.30	1,559.72	
当社の株主帰属持分配当率(DOE)	%	5.1				6.5				9.5	
キャッシュフロー指標											
キャッシュ・コンバージョン・サイクル(CCC)	月	9.7	8.9	9.1	9.0	9.1	8.6	9.1	8.4	8.3	
ネット現金回転期間	月	5.5	5.4	5.8	5.7	5.2	4.6	4.9	5.1	5.8	
連結従業員数											
連結従業員数	人	7,372	7,331	7,490	7,475	7,432	7,411	7,531	7,384	7,394	
有形固定資産への投資額	億円	343	70	145	279	718	37	308	404	540	725
有形固定資産の減価償却費	億円	145	37	74	110	146	37	76	127	178	210
無形資産への投資額	億円	80	14	25	46	85	12	35	41	61	
無形資産の償却費	億円	18	5	10	15	20	6	12	19	26	

Core ROIC: Core 当期(四半期)税引後営業利益 ÷ NOA (Core ROICはCore 法人所得税を用いて計算しております。)、ROIC: 当期(四半期)税引後営業利益 ÷ NOA (税引後営業利益 = 営業利益 - 法人所得税)

ROA: 当社の株主持分当期(四半期)利益 ÷ 総資産、ROE: 当社の株主持分当期(四半期)利益 ÷ 当社の株主に帰属する持分

総資産回転率: 売上収益 ÷ 総資産、CCC: [営業債権 ÷ 製商品売上高 + (棚卸資産 - 営業債務) ÷ 売上原価] × 月数

ネット現金回転期間: ネット現金 ÷ 売上収益 × 月数

当社の株主帰属持分当期(四半期)利益率(ROE)、総資産(四半期)利益率(ROA)、投下資本(四半期)利益率(Core ROIC及びROIC)

並びに総資産回転率、純営業資産回転率、固定資産回転率、有形資産回転率、無形資産回転率は、年換算しておりません。

IFRS第16号「リース」の適用により、NOAにリース関連資産を含めております。移行措置により適用開始日に認識したリース関連資産の帳簿価格は152億円、リース負債は146億円です。

Core ROIC、ROICに用いる期中平均額のNOAの計算にあたっては、当該調整後の数値を用いております。

当社は、2020年7月1日を効力発生日として、普通株式を1株につき3株の割合で株式分割を行います。2020年12月期の1株当たり配当予想につきましては、中間は分割前、期末は分割後の金額を記載しております。

通期の配当予想につきましては、株式分割の実施により単純合計ができないため、表示しておりません。なお、株式分割を考慮しない場合の期末配当金は75円、通期配当金は150円であります。

2020年12月期(予想)のCore EPSにつきましては、株式分割後の金額を表示しております。

重要な設備の新設等の計画

(当社)

【億円】

事業所名 (所在地)	内容	投資予定額		資金調達方法	着手年月	完成予定年月
		総額	既投資額			
浮間研究所 (東京都北区)	低・中分子原薬の製法開発機能強化に向けた 新合成実験棟建設	45	31	自己資金	2018年5月	2020年1月
藤枝地区 (静岡県藤枝市)	低・中分子原薬製造	182	90	自己資金	2019年5月	2022年3月
中外ライフサイエンスパーク横浜 (神奈川県横浜市戸塚区)	医薬品の研究	1,273	229	自己資金	2019年6月	2022年8月

開発パイプライン (2020年1月30日現在)

開発コード	予定適応症	ステージ (時期)	一般名 予定製品名 剤形	オリジン 海外製品名 (共同開発)	作用機序等
がん領域					
RG6268	固形がん [NTRK 融合遺伝子陽性]	発売 (19/09)	エストレクチニブ ロズリートレク 経口	ロシュ/Nerviano Medical Sciences	ROS1/TRK 阻害剤
	非小細胞肺癌 (適応拡大)	申請中 (19/03)			
RG7446	小細胞肺癌 (適応拡大)	承認 (19/08)	アテゾリズマブ テセントリク 注射	ロシュ Tecentriq	改変型抗 PD-L1 モノクローナル抗体
	乳がん (適応拡大)	承認 (19/09)			
	非小細胞肺癌(アジュバント) (適応拡大)	第Ⅲ相			
	非小細胞肺癌(ネオアジュバント) (適応拡大)	第Ⅲ相			
	尿路上皮がん (適応拡大)	第Ⅲ相			
	筋層浸潤尿路上皮がん(アジュバント) (適応拡大)	第Ⅲ相			
	腎細胞がん (適応拡大)	第Ⅲ相			
	腎細胞がん(アジュバント) (適応拡大)	第Ⅲ相			
	早期乳がん (適応拡大)	第Ⅲ相			
	卵巣がん (適応拡大)	第Ⅲ相			
	肝細胞がん (適応拡大)	第Ⅲ相			
	肝細胞がん(アジュバント) (適応拡大)	第Ⅲ相			
頭頸部がん(維持療法) (適応拡大)	第Ⅲ相				

開発コード	予定適応症	ステージ (時期)	一般名 予定製品名 剤形	オリジン 海外製品名 (共同開発)	作用機序等
RG3502	乳がん(アジュバント) (適応拡大)	申請中 (19/08)	トラスツズマブ エムタンシン カドサイラ 注射	ロシュ Kadcyla	抗 HER2 抗体チューブリン重合阻害剤複合体
RG435	腎細胞がん (適応拡大)	第Ⅲ相 (RG7446 との併用)	ベバシズマブ アバステン 注射	ロシュ Avastin	抗 VEGF(血管内皮増殖因子)ヒト化モノクローナル抗体
	肝細胞がん (適応拡大)	第Ⅲ相 (RG7446 との併用)			
	肝細胞がん(アジュバント) (適応拡大)	第Ⅲ相 (RG7446 との併用)			
	小細胞肺がん (適応拡大)	第Ⅲ相 (RG7446 との併用)			
RG7440	前立腺がん	第Ⅲ相	イパタセルチブ塩酸塩 製品名未定 経口	ロシュ/Array BioPharma	AKT 阻害剤
	乳がん	第Ⅲ相			
RG7596	びまん性大細胞型 B 細胞リンパ腫	第Ⅲ相	ポラツズマブ ベドチン 製品名未定 注射	ロシュ	抗 CD79b 抗体薬物複合体
RG6264	乳がん (配合剤、皮下注)	第Ⅲ相	トラスツズマブ / ペルツズマブ ハーセプチン / パージェタ 注射	ロシュ Herceptin /Perjeta	抗 HER2 ヒト化モノクローナル抗体 / HER2 二量体化阻害ヒト化モノクローナル抗体
AF802/RG7853	非小細胞肺がん(アジュバント) (適応拡大)	第Ⅲ相	アレクチニブ塩酸塩 アレセンサ 経口	自社 Alecensa (ロシュ)	ALK 阻害剤
GC33	肝細胞がん	第Ⅰ相	codrituzumab 製品名未定 注射	自社	抗グリピカン 3 ヒト化モノクローナル抗体
ERY974	固形がん	第Ⅰ相	一般名未定 製品名未定 注射	自社	抗グリピカン 3/CD3 バイスベシフィック抗体
RG7421	固形がん	第Ⅰ相	コビメチニブフマル酸塩 製品名未定 経口	ロシュ/Exelixis Cotellic	MEK 阻害剤

開発コード	予定適応症	ステージ (時期)	一般名 予定製品名 剤形	オリジン 海外製品名 (共同開発)	作用機序等
RG7802	固形がん	第 I 相	cibisatamab 製品名未定 注射	ロシュ	抗 CEA/CD3 バイスペシフィック抗体
RG7828	血液がん	第 I 相	mosunetuzumab 製品名未定 注射	ロシュ	抗 CD20/CD3 バイスペシフィック抗体
RG7461	固形がん	第 I 相	一般名未定 製品名未定 注射	ロシュ	ヒト化抗 FAP 抗体改変 IL-2 融合蛋白
RG6058	固形がん	第 I 相	tiragolumab 製品名未定 注射	ロシュ	抗 TIGIT ヒトモノクローナル抗体
骨・関節領域					
ED-71	骨粗鬆症	申請中 (18/02) 中国	エルデカルシトール エディロール 経口	自社	活性型ビタミンD ₃ 誘導体
NRD101	変形性膝関節症/肩関節周囲炎	第Ⅲ相 中国	精製ヒアルロン酸ナトリウム スベニール 注射	自社	ヒアルロン酸ナトリウム製剤
腎領域					
EOS789	高リン血症	第 I 相	一般名未定 製品名未定 経口	自社	-
自己免疫疾患領域					
RG7845	関節リウマチ	第 I 相	fenebrutinib 製品名未定 経口	ロシュ	BTK 阻害剤
RG7880	炎症性腸疾患	第 I 相	一般名未定 製品名未定 注射	ロシュ	ヒト IL-22 融合蛋白

開発コード	予定適応症	ステージ (時期)	一般名 予定製品名 剤形	オリジン 海外製品名 (共同開発)	作用機序等
神経疾患領域					
SA237/RG6168	視神経脊髄炎スペクトラム障害	申請中 米国	サトラリズマブ 製品名未定 注射	自社 (ロシュ)	抗IL-6レセプターリサイクリング抗体
		申請中 (19/08) 欧州			
		申請中 (19/11) 国内			
RG1450	アルツハイマー病	第Ⅲ相	ガンテネルマブ 製品名未定 注射	ロシュ/MorphoSys	抗アミロイドベータヒトモノクローナル抗体
RG6042	ハンチントン病	第Ⅲ相	一般名未定 製品名未定 注射	ロシュ/Ionis Pharmaceuticals	HTT mRNA に対するアンチセンスオリゴヌクレオチド
RG7916	脊髄性筋萎縮症	第Ⅱ/Ⅲ相	リスジブラム 製品名未定 経口	ロシュ/PTC Therapeutics	SMN2 スプライシング修飾剤
RG7935	パーキンソン病	第Ⅰ相	prasinezumab 製品名未定 注射	ロシュ/Prothena	抗 α -シヌクレインモノクローナル抗体
GYM329/RG6237	神経筋疾患	第Ⅰ相	一般名未定 製品名未定 注射	自社 (ロシュ)	抗潜在型ミオスタチンスイーピング抗体
RG7906	精神疾患	第Ⅰ相	一般名未定 製品名未定 経口	ロシュ	-
RG6100	アルツハイマー病	第Ⅰ相	semorinemab 製品名未定 注射	ロシュ/AC Immune	抗タウヒトモノクローナル抗体
RG7314	自閉スペクトラム症	第Ⅰ相	balovaptan 製品名未定 経口	ロシュ	バソプレシン 1a 受容体アンタゴニスト

開発コード	予定適応症	ステージ (時期)	一般名 予定製品名 剤形	オリジン 海外製品名 (共同開発)	作用機序等
RG6206	デュシェンヌ型筋ジストロフィー	開発中止	一般名未定 製品名未定 注射	ロシュ/Bristol-Myers Squibb	抗ミオスタチン adnectin
その他の領域					
RG7716	糖尿病黄斑浮腫	第Ⅲ相	faricimab 製品名未定 注射	ロシュ	抗 VEGF/Ang2 バイスペシフィック抗体
	滲出型加齢黄斑変性	第Ⅲ相			
SKY59/RG6107	発作性夜間ヘモグロビン尿症	第Ⅰ/Ⅱ相	crovalimab 製品名未定 注射	自社 (ロシュ)	抗 C5 リサイクリング抗体
NXT007	血友病 A	第Ⅰ/Ⅱ相	一般名未定 製品名未定 注射	自社	抗血液凝固第Ⅸa/X 因子バイスペシフィック抗体
PCO371	副甲状腺機能低下症	第Ⅰ相	一般名未定 製品名未定 経口	自社	PTH1 受容体アゴニスト
AMY109	子宮内膜症	第Ⅰ相	一般名未定 製品名未定 注射	自社	-

各相の臨床試験は、原則として投与の開始をもって試験開始としています

前回公表(2019年10月24日)からの変更点

がん領域

- ・RG7446 第Ⅲ相（肝細胞がん(アジュバント)）開発開始
- ・RG435 第Ⅲ相（小細胞肺がん;RG7446との併用）開発開始
- 第Ⅲ相（肝細胞がん(アジュバント);RG7446との併用）開発開始
- ・RG6058 第Ⅰ相（固形がん）開発開始
- ・RG7461 第Ⅰ相（固形がん）開発開始
- ・CKI27 第Ⅰ相（固形がん）→ パイプラインより除外

神経疾患領域

- ・SA237/RG6168 第Ⅲ相（視神経脊髄炎スペクトラム障害）→ 申請中（国内）
- ・RG6206 第Ⅱ/Ⅲ相（デュシェンヌ型筋ジストロフィー）→ 開発中止

その他の領域

- ・CIM331 第Ⅱ相（透析そう痒症）→ パイプラインより除外

研究開発活動の進捗状況

2019年1月1日～2019年12月31日:
2019年12月期決算短信[IFRS](連結)P. 4の記載を参照ください。

2020年1月1日～2020年1月30日:

がん領域

- ・ 抗 VEGF(血管内皮増殖因子)ヒト化モノクローナル抗体「RG435」(製品名:「アバスタチン」)は、2020年1月に小細胞肺がんを予定適応症として第Ⅲ相国際共同治験(「RG7446」との併用)を開始しました。
- ・ Raf/MEK 阻害剤「CKI27」は、2020年1月に、全世界における製造・開発・販売の独占的実施権を許諾するグローバルライセンス契約を Verastem Oncology 社と締結しました。

神経疾患領域

- ・ 抗ミオスタチンadnectin「RG6206」は、第Ⅱ/Ⅲ相国際共同治験「SPITFIRE試験」の結果に鑑み、デュシェンヌ型筋ジストロフィーを対象とする開発を中止しました。

ロシュ以外の第三者に導出した主な自社創製品

当社 開発コード	予定適応症	ステージ	一般名 予定製品名 剤形	導出先 (権利範囲)	作用機序等
CIM331	アトピー性皮膚炎	第Ⅲ相 (海外)	ネモリズマブ 製品名未定 注射	Galderma (日本、台湾を除く全世界の開発・販売の独占的実施権)	抗 IL-31 レセプターA ヒト化モノクローナル抗体
		第Ⅲ相 (国内)		マルホ (国内の皮膚科疾患領域における開発・販売の実施権)	
	結節性痒疹	第Ⅱ相 (海外)		Galderma (日本、台湾を除く全世界の開発・販売の独占的実施権)	
OWL833	2型糖尿病	第Ⅰ相	一般名未定 製品名未定 経口	Eli Lilly and Company (全世界の開発・販売権)	非ペプチド型経口 GLP-1 受容体作動薬

【主要ながん領域臨床試験】(その1)

プロジェクト	予定適応症	試験デザイン	試験名	ステージ	申請予定時期
RG3502 「カドサイラ」	乳がん(アジュバント)	カドサイラ vs. ハーセプチン	KATHERINE	第Ⅲ相	申請中
		カドサイラ+パージェタ vs. ハーセプチン+パージェタ+化学療法	KAITLIN	第Ⅲ相	
RG7446 「テセントリク」	非小細胞肺癌[一次治療]	PD-L1 陽性: テセントリク vs. 化学療法	IMpower110	第Ⅲ相	-
		TMB* 陽性: テセントリク vs. 化学療法	B-FAST	第Ⅱ/Ⅲ相	
	非小細胞肺癌(ネオアジュバント)	化学療法±テセントリク	IMpower030	第Ⅲ相	2021
	非小細胞肺癌(アジュバント)	テセントリク vs. 支持療法	IMpower010	第Ⅲ相	2022 以降
	小細胞肺癌	テセントリク+化学療法±アバスタチン	BEAT-SC	国内第Ⅲ相	2022 以降
	尿路上皮がん	テセントリク±化学療法 vs. 化学療法	IMvigor130	第Ⅲ相	2020
	筋層浸潤尿路上皮がん(アジュバント)	テセントリク vs. 観察	IMvigor010	第Ⅲ相	2020
	腎細胞がん	テセントリク+アバスタチン vs. スニチニブ	IMmotion151	第Ⅲ相	2020
	腎細胞がん(アジュバント)	テセントリク	IMmotion010	第Ⅲ相	2022 以降
	乳がん	トリプルネガティブ: パクリタキセル±テセントリク	IMpassion131	第Ⅲ相	-
	早期乳がん	トリプルネガティブ(アジュバント): パクリタキセル±テセントリク	IMpassion030	第Ⅲ相	2021
		トリプルネガティブ(ネオアジュバント): nab-パクリタキセル±テセントリク	IMpassion031	第Ⅲ相	
		HER2 陽性(ネオアジュバント): ハーセプチン+パージェタ+化学療法±テセントリク	IMpassion050	第Ⅲ相	
	卵巣がん	カルボプラチン+パクリタキセル+アバスタチン±テセントリク	IMaGYN050	第Ⅲ相	2020
	肝細胞がん	テセントリク+アバスタチン vs. ソラフェニブ	IMbrave150	第Ⅲ相	2020
肝細胞がん(アジュバント)	テセントリク+アバスタチン vs. 監視療法	IMbrave050	第Ⅲ相	2022 以降	
頭頸部がん(維持療法)	テセントリク	IMvove010	第Ⅲ相	2022 以降	

* TMB: tumor mutational burden

【主要ながん領域臨床試験】(その2)

プロジェクト	予定適応症	試験デザイン	試験名	ステージ	申請予定時期
RG7440 (ipatasertib)	前立腺がん	アピラテロン±RG7440	IPATential150	第Ⅲ相	2021
	乳がん	トリプルネガティブ: パクリタキセル±RG7440 ホルモン受容体陽性: パクリタキセル±RG7440	IPATunity130	第Ⅲ相	2020
		フルベストラント+パルボシクリブ±RG7440	IPATunity150	第Ⅰb/Ⅲ相	
		PD-L1 陰性トリプルネガティブ: パクリタキセル±テセントリク±RG7440 PD-L1 陽性トリプルネガティブ: パクリタキセル+テセントリク±RG7440	IPATunity170	第Ⅲ相	
RG7596 (ホラツズマブ ヘドチン)	びまん性大細胞型 B 細胞リンパ腫	リツキサン+化学療法±RG7596	POLARIX	第Ⅲ相	2020
		リツキサン+ベンダムスチン+RG7596	P-DRIVE	国内第Ⅱ相	
RG6264	乳がん	RG6264(SC)+化学療法 vs. ハーセプチン(IV)+パージェタ(IV)+化学療法	FeDeriCa	第Ⅲ相	2021
RG6268「ロズリートレク」	非小細胞肺がん	ROS1 融合遺伝子陽性: ロズリートレク	STARTRK2	第Ⅱ相	申請中
AF802 「アレセンサ」	非小細胞肺がん(アジュハント)	ALK 融合遺伝子陽性: アレセンサ vs. 化学療法	ALINA	第Ⅲ相	2022 以降