



2010年3月期 第2四半期 決算説明会

シスメックス株式会社
代表取締役社長 家次 恒
2009年 11月 6日



本日の内容

Chapter 1 2010年3月期 第2四半期 決算総括

Chapter 2 2010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。



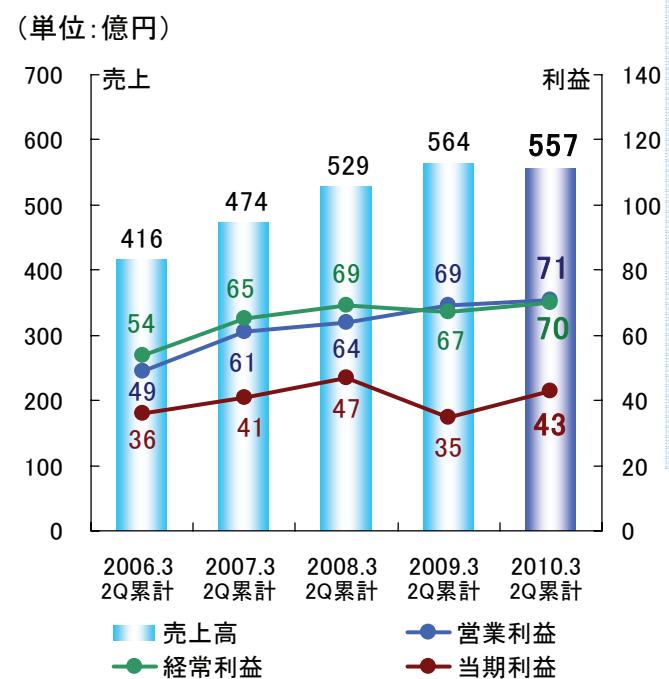
Chapter 1

2010年3月期 第2四半期 決算総括

第2四半期 決算総括



	2010年3月期 2Q累計		2010年3月期 2Q累計		前年同期		(単位:億円) 前年 同期比
	実績	構成比	計画(5月公表)	構成比	実績	構成比	
売上高	557.4	100%	550	100%	564.9	100%	98.7%
営業利益	71.3	12.8%	55	10.0%	69.2	12.3%	103.0%
経常利益	70.2	12.6%	55	10.0%	67.9	12.0%	103.4%
当期純利益	43.1	7.7%	33	6.0%	35.2	6.2%	122.4%



● 公表数値に対し、利益面で約 30% 上振れ

- ▶ 円安、売上構成比の変化、販管費の抑制等により利益率が改善

● 前年同期比では為替の影響があるものの、営業利益・経常利益で過去最高を更新

- ▶ 円高の影響 売上 △66.5億円 営業利益 △24.6億円
- ▶ 海外全所在地において、現地通貨ベースで増収増益
日本所在地は為替の影響等により減収減益

	10.3期2Q累計実績	10.3期2Q累計計画	09.3期2Q累計実績
1US\$	95.5円	95円	106.1円
1EUR	133.2円	125円	162.7円

※ 設備投資 15.6億円、減価償却費 33.1億円、研究開発費 53.1億円

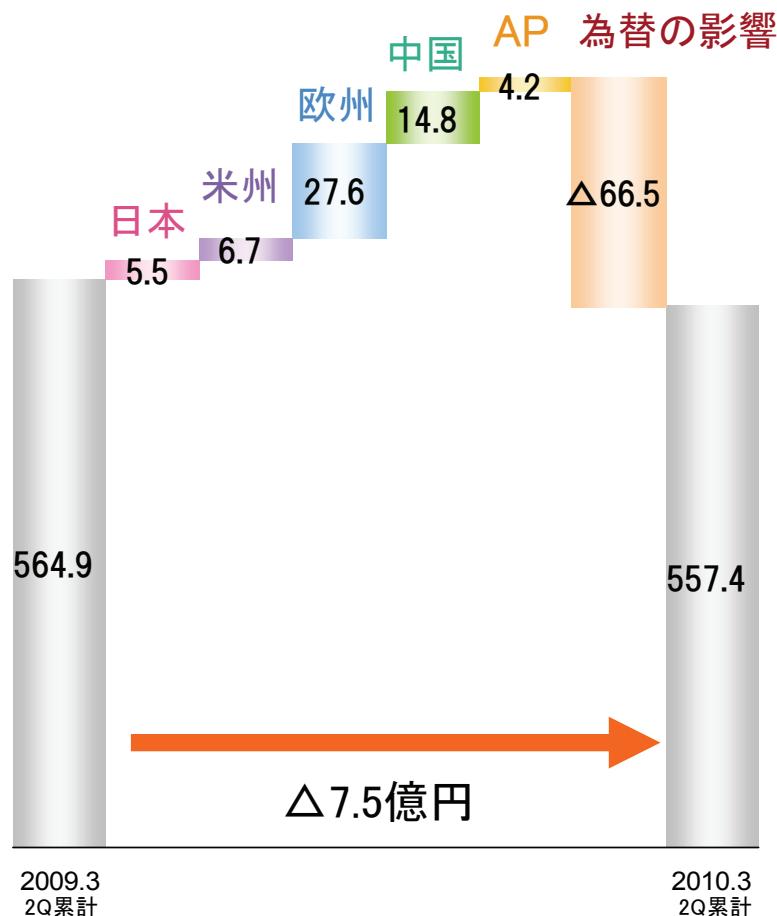
売上高・営業利益の増減要因



(単位:億円)

売上高

※各地域の売上は為替の影響を除く



営業利益

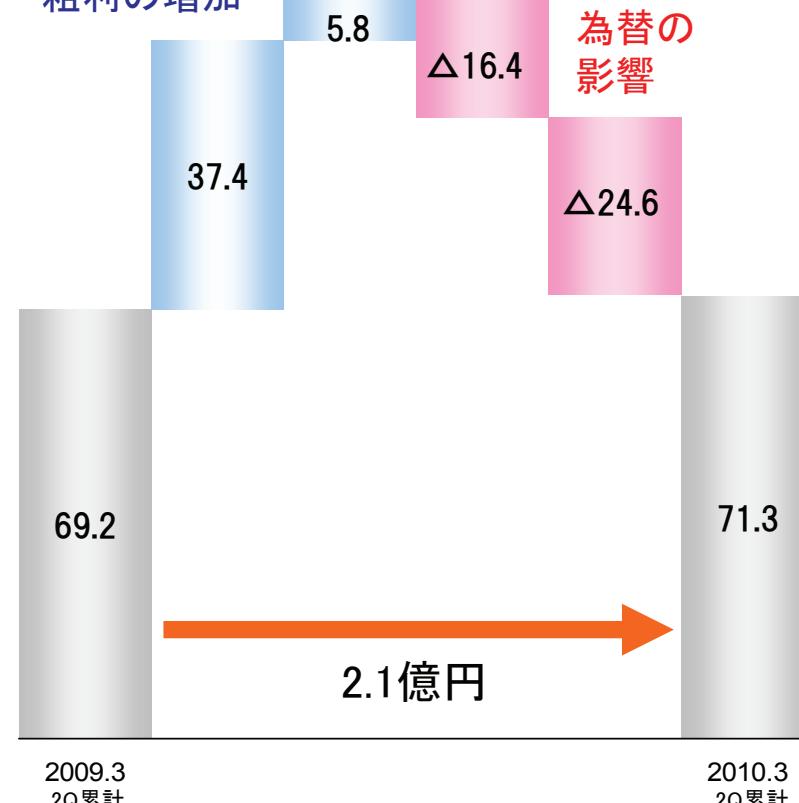
原価率改善による粗利の増加

増収による粗利の増加

販管費の増加

- ・テクノパーク関連償却費 2.3億円
- ・ベネルクス直販化 7.2億円

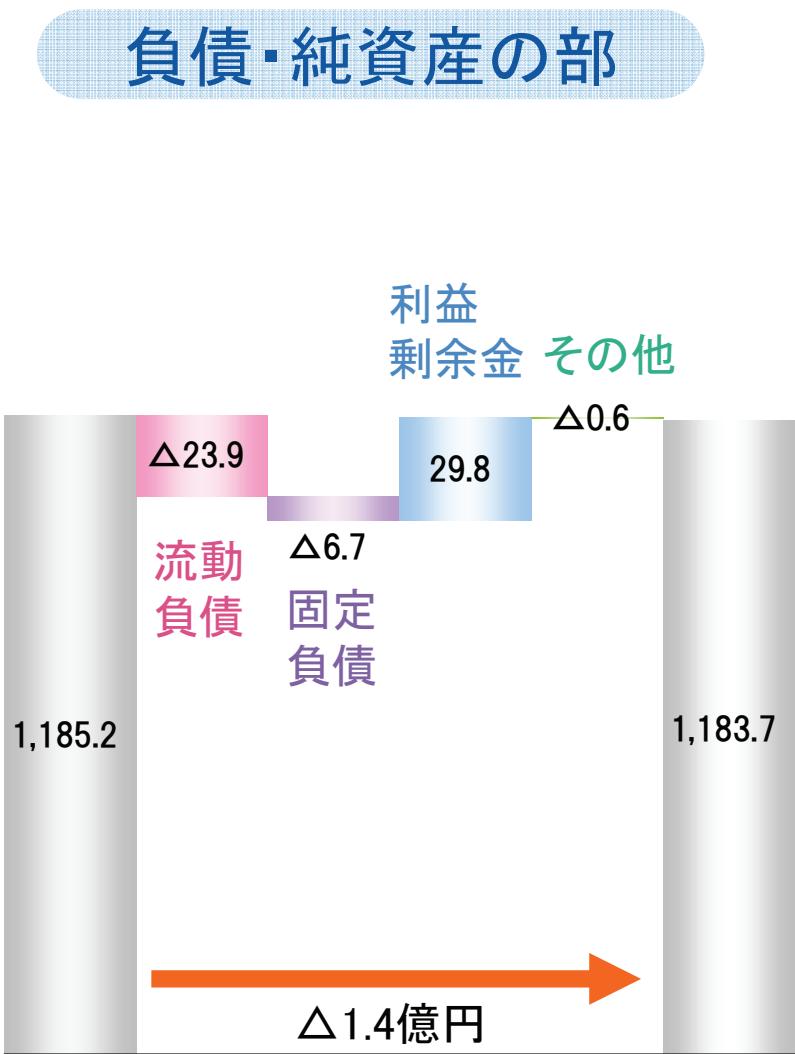
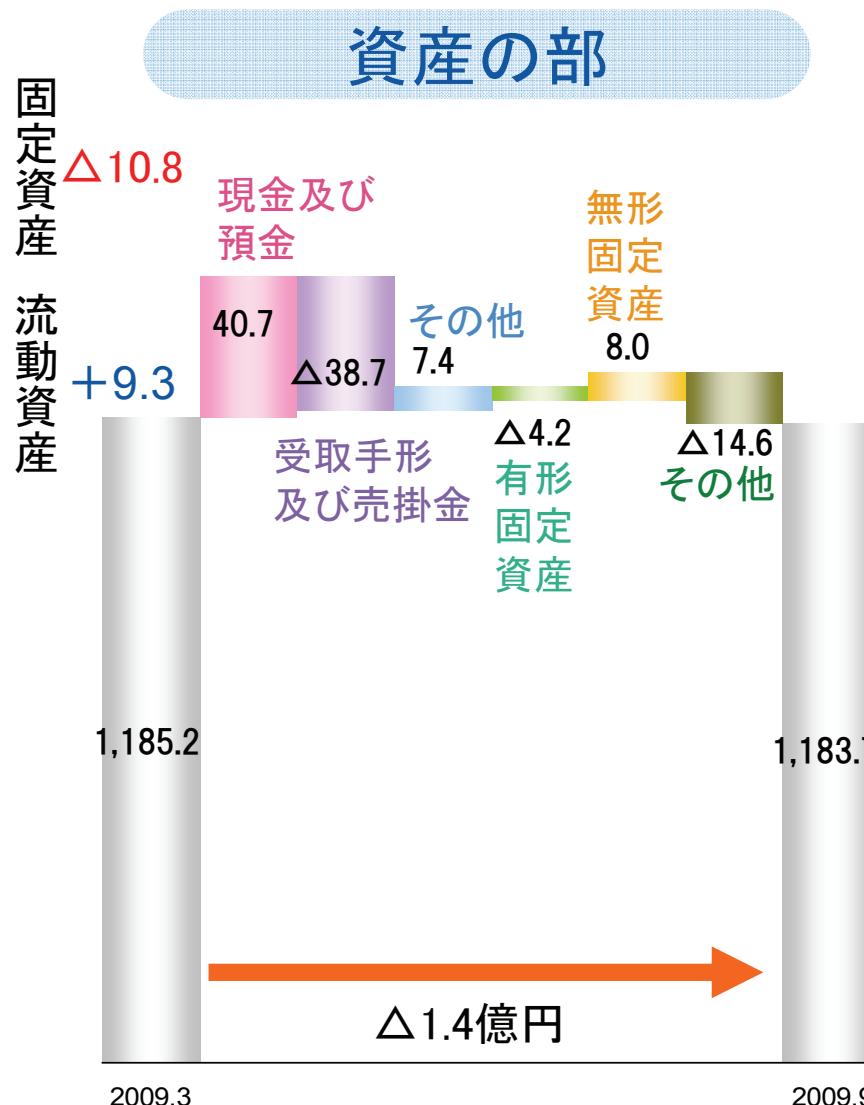
為替の影響



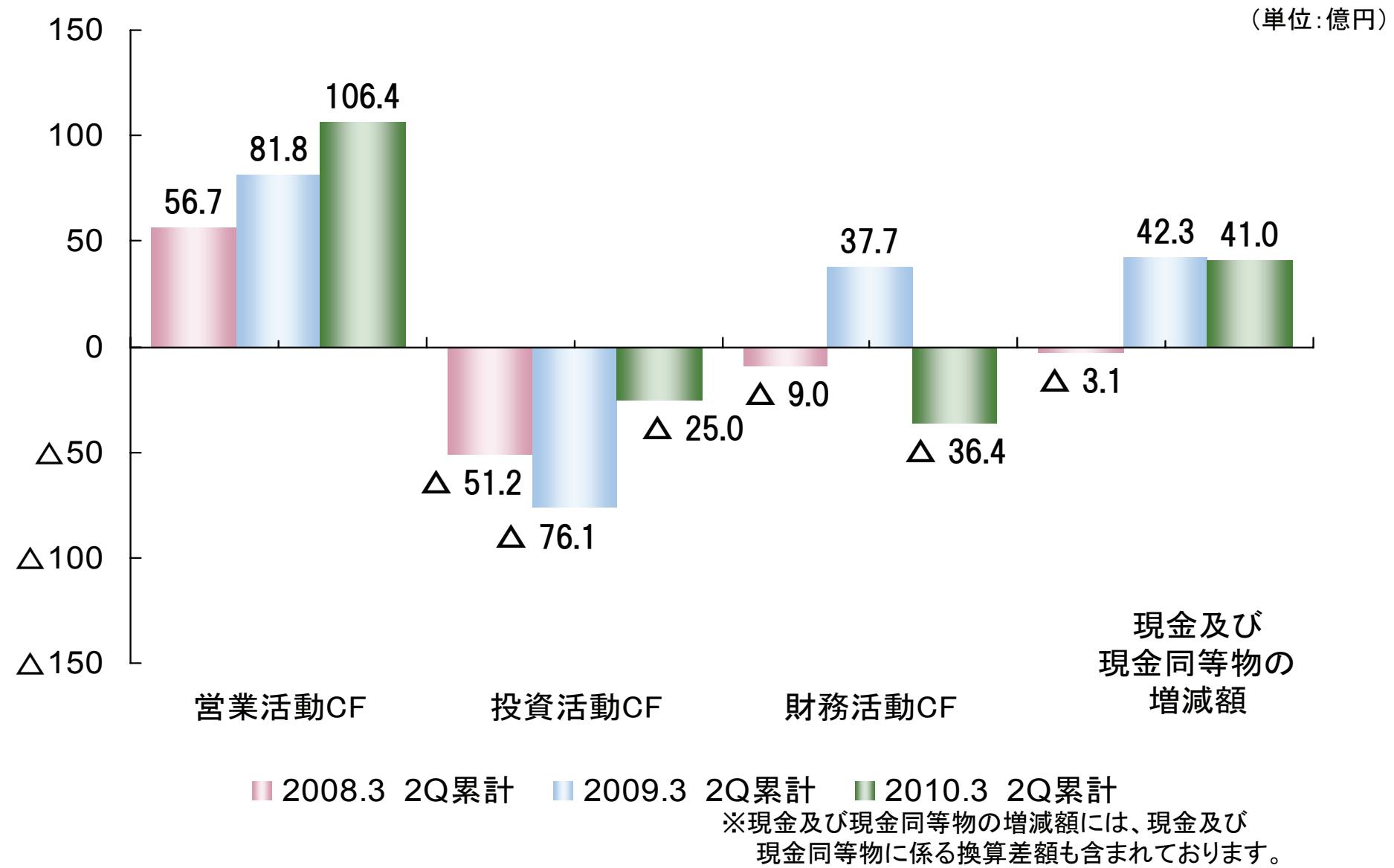
貸借対照表の増減要因



(単位:億円)



キャッシュフローの推移



トピックス

新製品

- 免疫検査分野 HISCL-2000i用試薬ラインナップの拡充
 - ▶ B型肝炎や腫瘍マーカーの検査試薬を順次発売（全15項目）
- 多項目自動血球分析装置XT-4000iを日本・欧州・APで順次市場導入
 - ▶ 第3四半期以降に米州・中国へ市場導入予定

関係会社・事業所

- ベネルクスにおける直接販売・サービス開始(4月)
 - ▶ ベルギー・オランダに現地法人設立

その他

- 企業内託児所「キッズパーク」開設
- 新型インフルエンザの流行による需要増に対し、簡易検査用キットを増産
- 乳がんリンパ節転移迅速検査システムの導入が日本、欧州で進展
 - ▶ 米国、その他地域への市場導入準備中

米州における取り組み(所在地別)



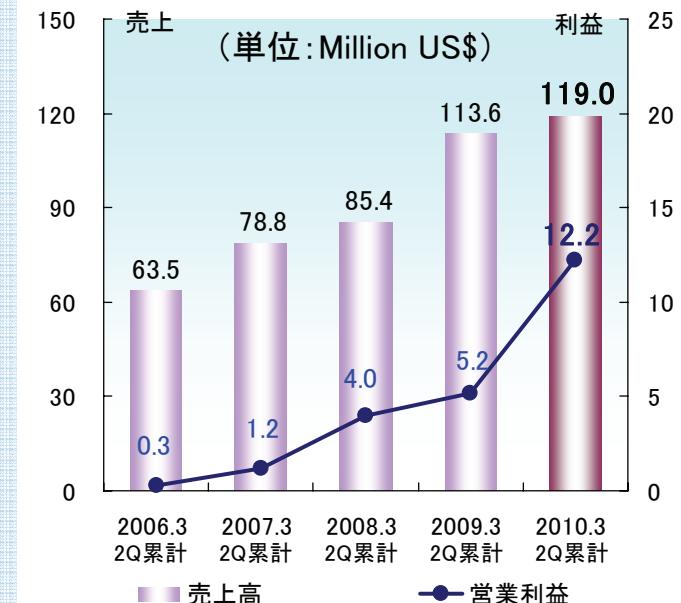
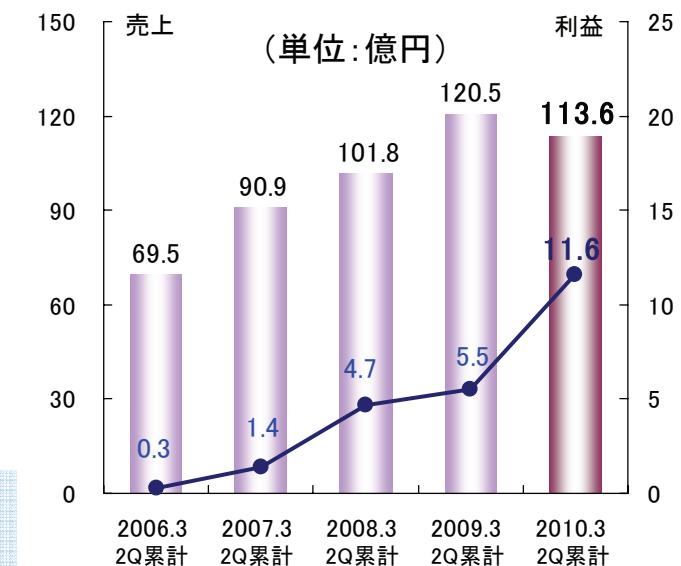
	2010年3月期 2Q累計	前年同期	(単位:億円) 前年 同期比
売上高	113.6	120.5	94.3%
営業利益	11.6	5.5	211.2%

※現地通貨ベース 前年同期比 売上高 104.7%、営業利益 234.7%

● ヘマトロジ一分野が継続して伸長し、現地通貨ベースでは增收

- ▶ 米国ではヘマトロジ一分野の機器売上が増加とともに、試薬・サービス売上も大幅に増加
- ▶ メキシコをはじめとする中南米での機器売上が減少（ヘマトロジー・血液凝固・尿分野）
- ▶ 1Qで新型インフルエンザの影響を受けたカナダは現地通貨ベースで增收へ好転

● 北米(直販)での売上伸長により、営業利益が大幅に増益



欧洲における取り組み(所在地別)



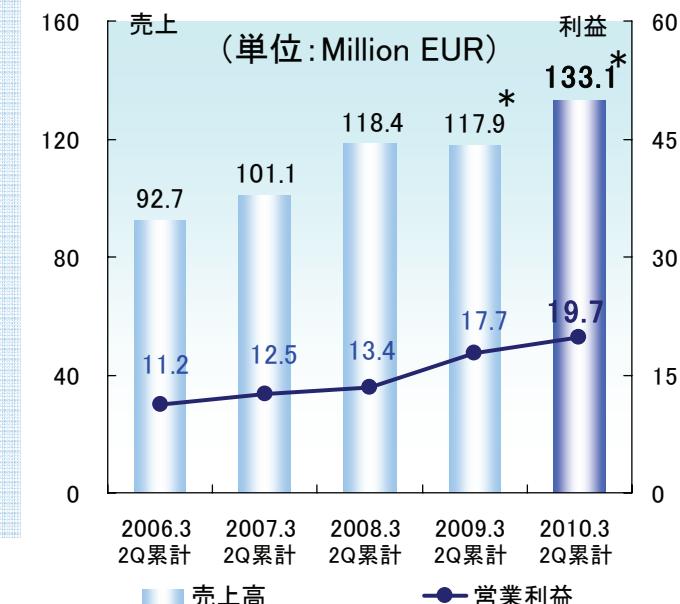
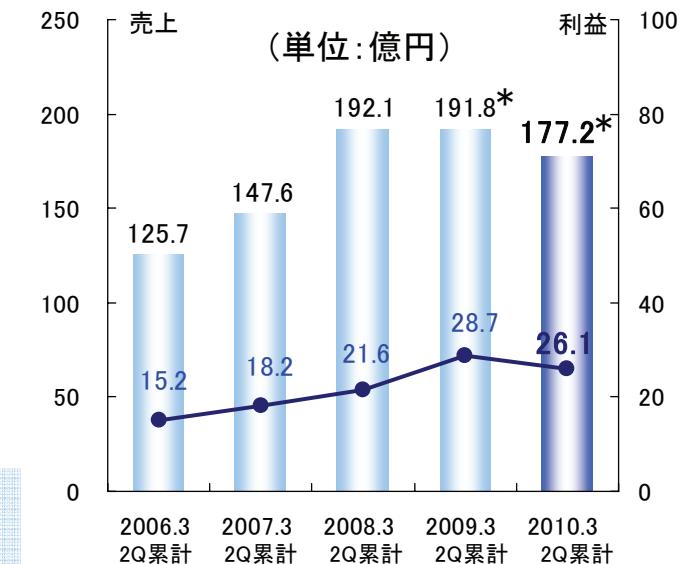
	2010年3月期 2Q累計	前年同期	(単位:億円) 前年 同期比
売上高	177.2	191.8	92.4%
営業利益	26.1	28.7	91.2%

※現地通貨ベース 前年同期比 売上高 112.9%、営業利益 111.4%

● 直販化が順調に推移し、現地通貨ベースでは増収

- ▶ フランス直販化、中東現地法人による代理店サポート強化により、ヘマトロジー上位機種の売上が増加
- ▶ 4月より直販化を開始したベルクスが売上に貢献
- ▶ イギリスではヘマトロジ一分野を中心に現地通貨ベースで増収

● 直販化の進展と売上構成の変化により現地通貨ベースで営業利益が増益



中国における取り組み(所在地別)



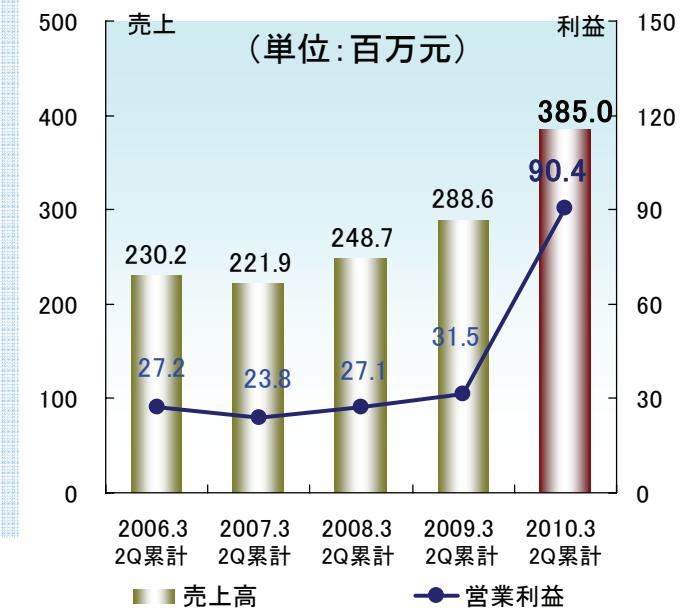
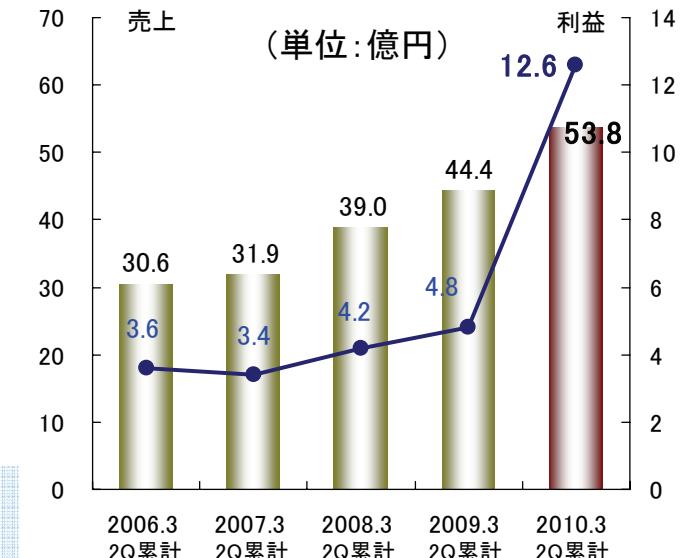
	2010年3月期 2Q累計	前年同期	(単位:億円) 前年 同期比
売上高	53.8	44.4	121.2%
営業利益	12.6	4.8	260.6%

※現地通貨ベース 前年同期比 売上高 133.4%、営業利益 286.8%

● ヘマトロジー、ノンヘマトロジ一分野とも大幅な增收

- ▶ 直接提案および代理店によるリース販売の推進によりヘマトロジー上位機種の売上が増加
- ▶ 代理店変更および販売サポートの推進により、血液凝固分野が中下位市場で売上増加
- ▶ 尿、生化学分野でも二桁成長

● 売上の大幅な伸長と原価率改善により、営業利益が大幅に増益



APにおける取り組み(所在地別)



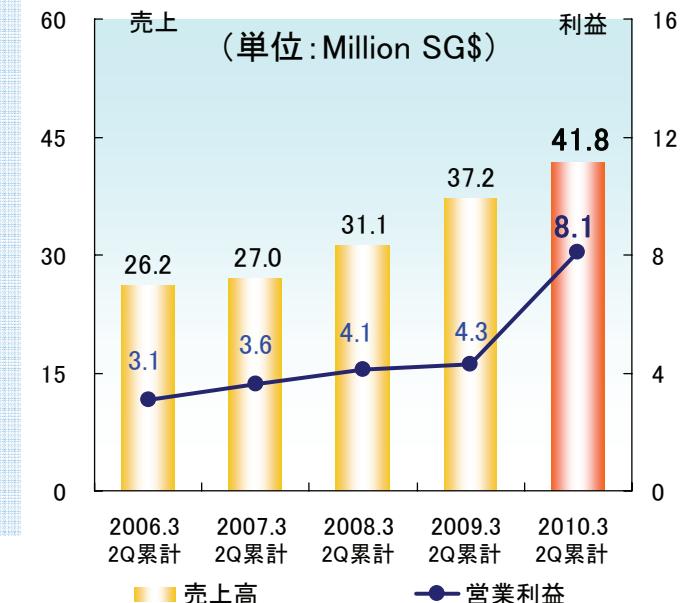
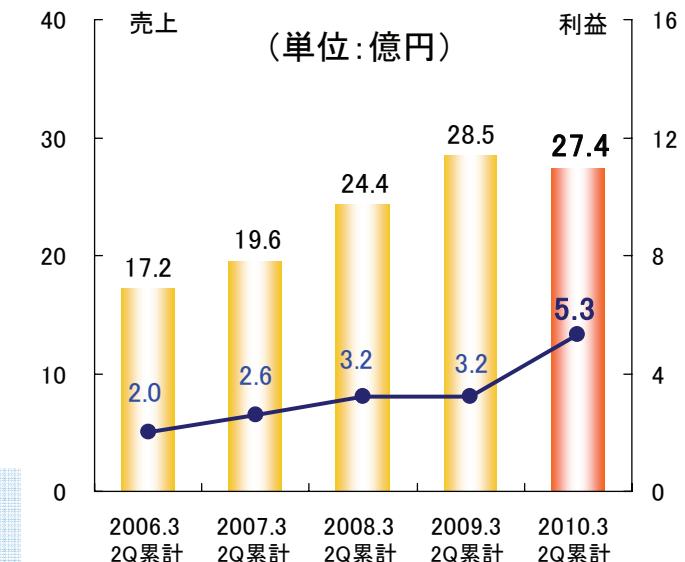
	2010年3月期 2Q累計	前年同期	(単位:億円) 前年 同期比
売上高	27.4	28.5	95.9%
営業利益	5.3	3.2	162.5%

※現地通貨ベース 前年同期比 売上高 112.3%、営業利益 190.3%

● ヘマトロジ一分野を中心に現地通貨ベースで增收

- ▶ 東南アジアではソリューション提案によりヘマトロジー上位機種の売上が増加
- ▶ オセアニアでは前期に大型案件があり、前年同期比で減収

● 売上の伸長と販管費低減により、営業利益が大幅に増益

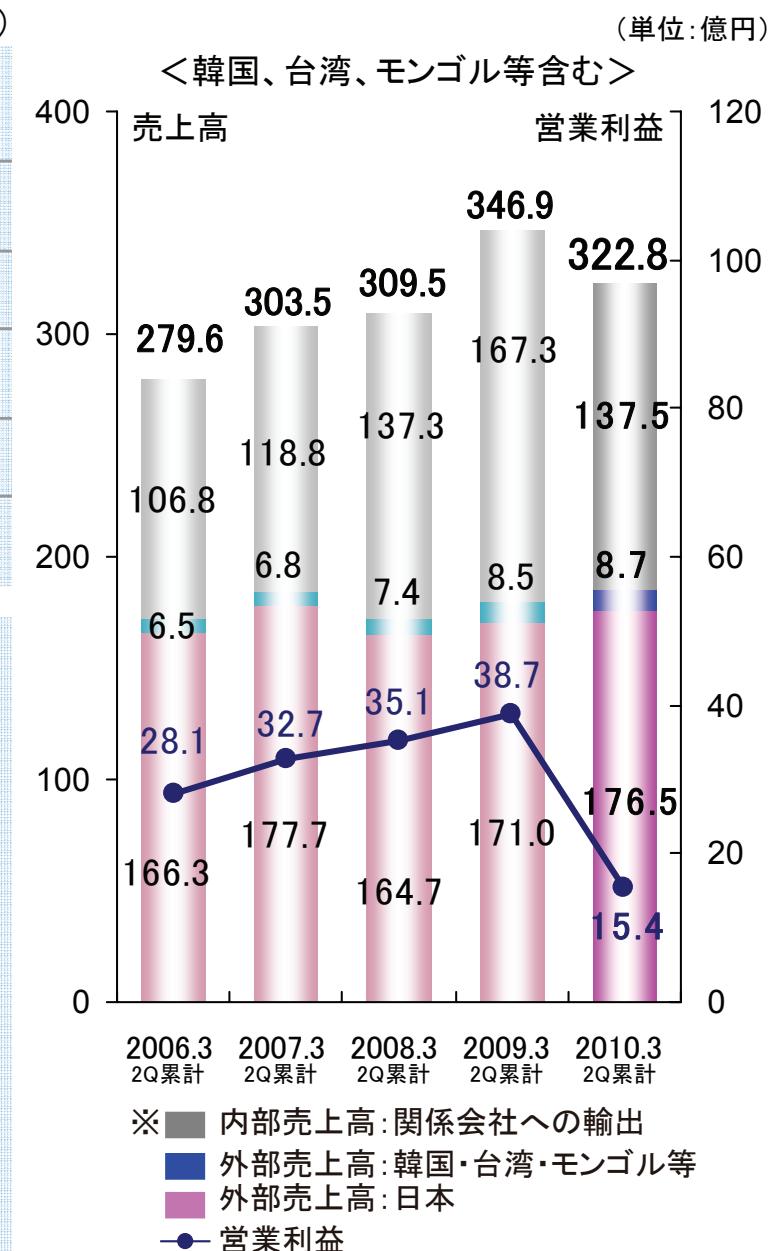


日本における取り組み(所在地別)



		2010年3月期 2Q累計	前年同期	(単位:億円) 前年 同期比
売上高		322.8	346.9	93.0%
外部	日本	176.5	171.0	103.2%
	韓国・台湾・ モンゴル等	8.7	8.5	102.0%
内部		137.5	167.3	82.1%
営業利益		15.4	38.7	39.9%

- 日本市場
 - ▶ 厳しい市場環境の中、機器売上が減少
 - ▶ 新型インフルエンザ流行により簡易検査キットの売上が大幅に増加
- 内部売上は為替の影響によりグループ関係会社(海外)への売上が減少
- 営業利益は為替の影響等により減益
 - ▶ 販管費の抑制等により、計画に対しては上振れ





Chapter 2

2010年3月期業績予想

外部環境

● 経済危機からの回復基調(二番底?)

- ▶ 政府主導の経済復興支援（米国・日本での政権交代）
- ▶ 中国を中心とした新興国が牽引（中間所得層の拡大に伴う市場構造の変化）

● 公的医療への投資増加

- ▶ 米国 医療制度改革法案が審議中
 - 無保険者 45百万人超の解消等
- ▶ 中国 2011年までに8,500億元投入
 - 2011年までに9割以上の国民が医療保険に加入
 - 地域医療インフラの拡充（2,000ヶ所の県クラス病院建設計画等）
 - 省レベルでも一部始動（浙江省で2011年までに365億元の医療投資）
- ▶ 日本： 医療費抑制政策からの転換
 - 総医療費対GDP比を引き上げ
 - 2010年4月の診療報酬改定率はプラス予想

● 堅調なヘルスケア企業

- ▶ 検体検査関連企業の業績は堅調
- ▶ ヘルスケア事業を強化する企業の増加

連結 通期業績予想 (2009年11月修正)

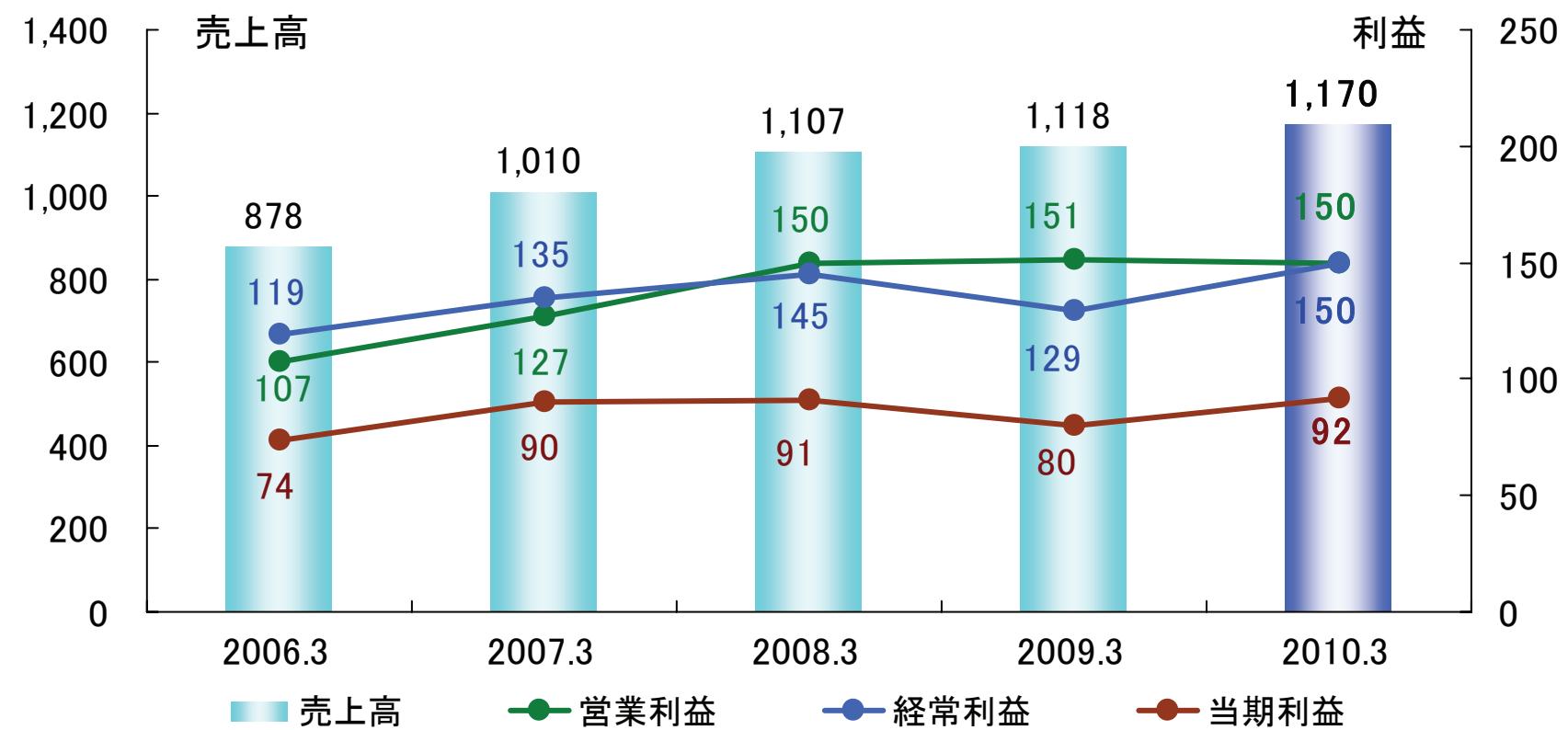


2010年3月期 連結業績予想

- 売上高 : 1,170億円
- 営業利益 : 150 億円
- 当期純利益 : 92億円
- 営業利益率 : 12.8%
- 当期純利益率 : 7.9%

下半期想定為替レート: 1US\$ = ¥90 1EUR=¥130

(単位: 億円)



連結 通期業績予想 (2009年11月修正)



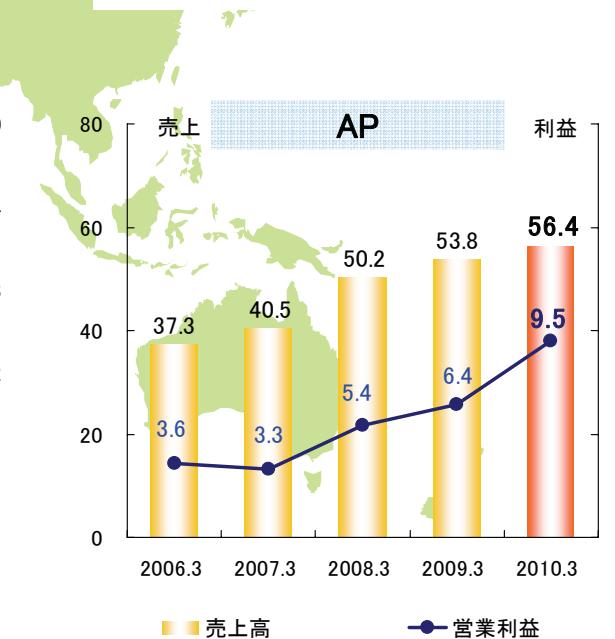
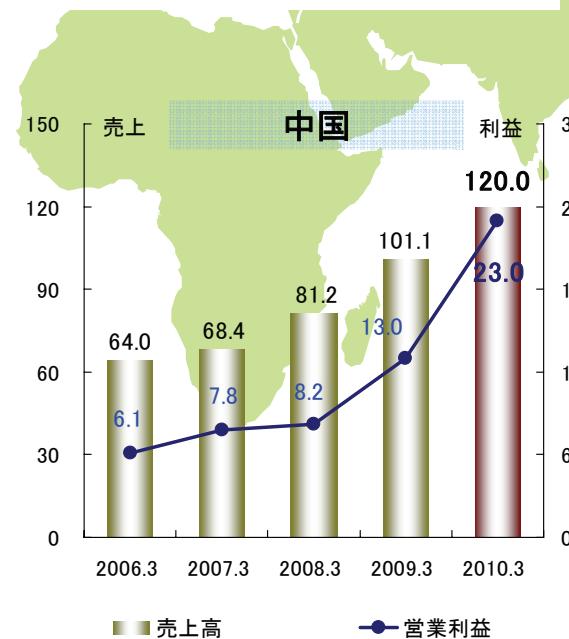
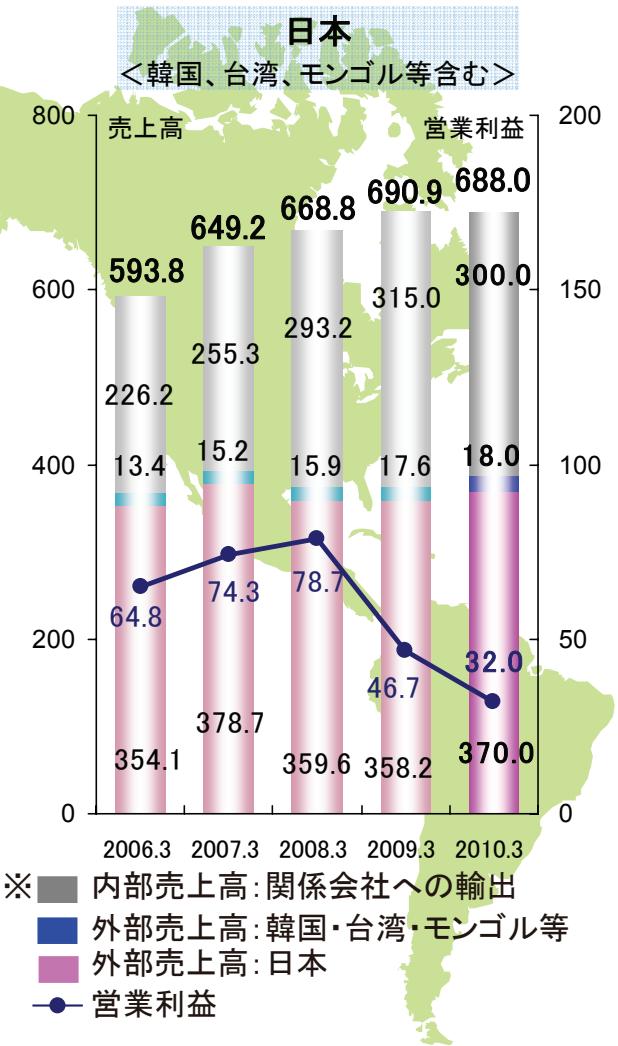
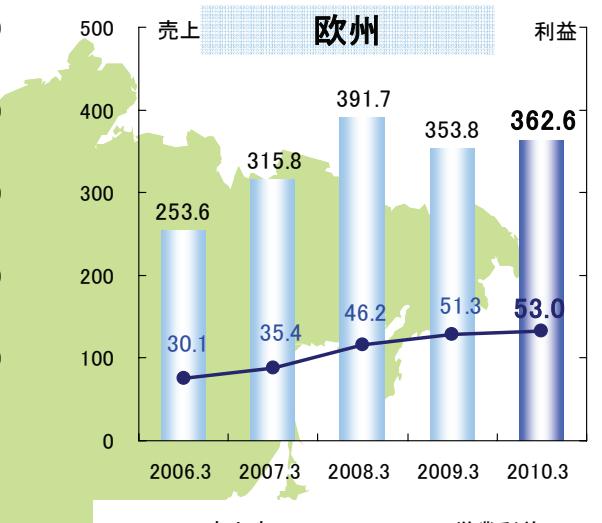
	2010年3月期		2010年3月期 5月公表
	11月修正	対5月公表	
売上高	1,170億円	100.9%	1,160億円
営業利益	150億円	115.4%	130億円
経常利益	150億円	115.4%	130億円
当期純利益	92億円	113.6%	81億円

想定為替 レート	1US\$	90円 (下半期)	95円
	1EUR	130円 (下半期)	125円

所在地別 通期業績予想 (2009年11月修正)



(単位:億円)



予想配当額 (2009年5月公表より修正なし)



	中間	期末	年間
2010年3月期 (予想)	25 円	25 円	50円
2009年3月期	24 円	26 円	50 円



We Believe the Possibilities.

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 IR・広報部

- ・電話 : 078-265-0500
- ・メールアドレス : info@sysmex.co.jp
- ・URL : www.sysmex.co.jp