

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2018年11月9日、日医工株式会社は2019年3月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	FY3/17				FY3/18				FY3/19				FY3/19	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	(進捗率)	上半期会予
[IFRS]														
売上収益	-	-	-	149,263	42,927	83,060	-	164,717	42,278	82,346	-	-	100.1%	82,300
YoY	-	-	-	-	-	-	-	10.4%	-1.5%	-0.9%	-	-	-	-
売上総利益	-	-	-	37,610	11,753	18,858	-	40,803	8,918	18,179	-	-	-	-
売上総利益率	-	-	-	25.2%	27.4%	22.7%	-	24.8%	21.1%	22.1%	-	-	-	-
販管費	-	-	-	21,519	6,154	11,813	-	23,136	5,869	11,615	-	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	7.5%	-4.6%	-1.7%	-	-	-	-
販管費率	-	-	-	14.4%	14.3%	14.2%	-	14.0%	13.9%	14.1%	-	-	-	-
研究開発費	-	-	-	7,281	1,130	1,977	-	4,467	1,220	1,915	-	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-38.6%	8.0%	-3.1%	-	-	-	-
売上高研究開発費比率	-	-	-	4.9%	2.6%	2.4%	-	2.7%	2.9%	2.3%	-	-	-	-
その他の営業収益	-	-	-	471	571	657	-	948	224	273	-	-	-	-
その他の営業費用	-	-	-	2,895	31	3,029	-	3,845	16	202	-	-	-	-
営業利益	-	-	-	6,385	5,008	2,695	-	10,301	2,036	4,720	-	-	100.4%	4,700
YoY	-	-	-	-	-	-	-	61.3%	-59.3%	75.1%	-	-	-	-
営業利益率	-	-	-	4.3%	11.7%	3.2%	-	6.3%	4.8%	5.7%	-	-	-	5.7%
金融費用 (純額)	-	-	-	731	216	285	-	1,183	73	-10	-	-	-	-
持分法による投資損益	-	-	-	309	214	204	-	-51	932	997	-	-	-	-
税引前四半期利益	-	-	-	5,963	5,006	2,613	-	9,067	2,897	5,727	-	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	52.1%	-42.1%	119.2%	-	-	-	-
利益率	-	-	-	4.0%	11.7%	3.1%	-	5.5%	6.9%	7.0%	-	-	-	-
四半期利益	-	-	-	4,796	3,433	2,446	-	8,070	2,461	4,620	-	-	100.4%	4,600
YoY	-	-	-	-	-	-	-	68.3%	-28.3%	88.9%	-	-	-	-
利益率	-	-	-	3.2%	8.0%	2.9%	-	4.9%	5.8%	5.6%	-	-	-	5.6%
【国内会計基準】														
売上高	38,029	75,151	117,582	163,372	48,513	94,297	143,466	187,863	-	-	-	-	-	-
YoY	8.5%	8.9%	8.6%	13.8%	27.6%	25.5%	22.0%	15.0%	-	-	-	-	-	-
売上総利益	14,085	27,289	42,160	56,741	16,699	32,075	49,717	-	-	-	-	-	-	-
売上総利益率	37.0%	36.3%	35.9%	34.7%	34.4%	34.0%	34.7%	-	-	-	-	-	-	-
販管費	11,049	23,249	35,154	48,186	13,521	26,992	41,221	-	-	-	-	-	-	-
YoY	10.9%	16.5%	17.4%	18.6%	22.4%	16.1%	17.3%	-	-	-	-	-	-	-
販管費率	29.1%	30.9%	29.9%	29.5%	27.9%	28.6%	28.7%	-	-	-	-	-	-	-
営業利益	3,036	4,039	7,013	8,554	3,180	4,922	8,208	6,934	-	-	-	-	-	-
YoY	-4.2%	-30.5%	-39.0%	-33.7%	4.7%	21.9%	17.0%	-18.9%	-	-	-	-	-	-
営業利益率	8.0%	5.4%	6.0%	5.2%	6.6%	5.2%	5.7%	3.7%	-	-	-	-	-	-
経常利益	2,526	3,314	6,701	8,411	3,202	5,103	8,178	6,246	-	-	-	-	-	-
YoY	-21.9%	-35.5%	-40.4%	-31.6%	26.8%	54.0%	22.0%	-25.7%	-	-	-	-	-	-
経常利益率	6.6%	4.4%	5.7%	5.1%	6.6%	5.4%	5.7%	3.3%	-	-	-	-	-	-
親会社株主帰属当期純利益	2,000	2,178	3,168	4,788	1,964	2,449	5,658	3,860	-	-	-	-	-	-
YoY	-12.8%	-39.7%	-69.7%	-56.6%	-1.8%	12.4%	78.6%	-19.4%	-	-	-	-	-	-
当期利益率	5.3%	2.9%	2.7%	2.9%	4.0%	2.6%	3.9%	2.1%	-	-	-	-	-	-
四半期業績推移														
(百万円)														
[IFRS]														
売上収益	-	-	-	-	42,927	40,133	-	-	42,278	40,068	-	-	48.4%	170,000
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.5%	-0.2%	-	-	3.2%	-
売上総利益	-	-	-	-	11,753	7,105	-	-	8,918	9,261	-	-	-	-
売上総利益率	-	-	-	-	27.4%	17.7%	-	-	21.1%	23.1%	-	-	-	-
販管費	-	-	-	-	6,154	5,659	-	-	5,869	5,746	-	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.6%	1.5%	-	-	-	-
販管費率	-	-	-	-	14.3%	14.1%	-	-	13.9%	14.3%	-	-	-	-
研究開発費	-	-	-	-	1,130	847	-	-	1,220	695	-	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	8.0%	-17.9%	-	-	-	-
売上高研究開発費比率	-	-	-	-	2.6%	2.1%	-	-	2.9%	1.7%	-	-	-	-
その他の営業収益	-	-	-	-	571	86	-	-	224	49	-	-	-	-
その他の営業費用	-	-	-	-	31	2,998	-	-	16	186	-	-	-	-
営業利益	-	-	-	-	5,008	-2,313	-	-	2,036	2,684	-	-	49.7%	9,500
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-59.3%	-	-	-	-7.8%	-
営業利益率	-	-	-	-	11.7%	-2.3%	-	-	4.8%	6.7%	-	-	5.6%	-
金融費用 (純額)	-	-	-	-	216	69	-	-	73	-83	-	-	-	-
持分法による投資損益	-	-	-	-	214	-10	-	-	932	65	-	-	-	-
税引前四半期利益	-	-	-	-	5,006	-2,393	-	-	2,897	2,830	-	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-42.1%	-	-	-	-	-
利益率	-	-	-	-	11.7%	-2.3%	-	-	6.9%	7.1%	-	-	-	-
四半期利益	-	-	-	-	3,433	-987	-	-	2,461	2,159	-	-	66.0%	7,000
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-28.3%	-	-	-	-13.3%	-
利益率	-	-	-	-	8.0%	-2.3%	-	-	5.8%	5.4%	-	-	4.1%	-
【国内会計基準】														
売上高	38,029	37,122	42,431	45,790	48,513	45,784	49,169	44,397	-	-	-	-	-	-
YoY	8.5%	9.4%	7.9%	30.1%	27.6%	23.3%	15.9%	-3.0%	-	-	-	-	-	-
売上総利益	14,085	13,204	14,871	14,581	16,699	15,376	17,642	-	-	-	-	-	-	-
売上総利益率	37.0%	35.6%	35.0%	31.8%	34.4%	33.6%	35.9%	-	-	-	-	-	-	-
販管費	11,049	12,200	11,905	13,032	13,521	13,471	14,229	-	-	-	-	-	-	-
YoY	10.9%	22.1%	19.1%	22.1%	22.4%	10.4%	19.5%	-	-	-	-	-	-	-
販管費率	29.1%	32.9%	28.1%	28.5%	27.9%	29.4%	28.9%	-	-	-	-	-	-	-
営業利益	3,036	1,003	2,974	1,541	3,180	1,742	3,286	-1,274	-	-	-	-	-	-
YoY	-4.2%	-62.1%	-47.6%	-9.0%	4.7%	73.7%	10.5%	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	8.0%	2.7%	7.0%	3.4%	6.6%	3.8%	6.7%	-2.9%	-	-	-	-	-	-
経常利益	2,526	788	3,387	1,710	3,202	1,901	3,075	-1,932	-	-	-	-	-	-
YoY	-21.9%	-58.6%	-44.5%	63.3%	26.8%	141.2%	-9.2%	-	-	-	-	-	-	-
経常利益率	6.6%	2.1%	8.0%	3.7%	6.6%	4.2%	6.3%	-4.4%	-	-	-	-	-	-
親会社株主帰属当期純利益	2,000	178	990	1,620	1,964	485	3,209	-1,798	-	-	-	-	-	-
YoY	-12.8%	-86.5%	-85.5%	175.0%	-1.8%	172.5%	224.1%	-	-	-	-	-	-	-
当期利益率	5.3%	0.5%	2.3%	3.5%	4.0%	1.1%	6.5%	-4.0%	-	-	-	-	-	-

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

販売ルート別、製品区分別 (累計)	FY3/17				FY3/18				FY3/19			
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4
[IFRS]												
卸ルート	-	-	-	104,961	27,489	-	-	109,059	27,669	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	3.9%	0.7%	-	-	-
代理店ルート	-	-	-	9,166	2,051	-	-	8,018	2,034	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-12.5%	-0.8%	-	-	-
その他ルート	-	-	-	15,281	2,729	-	-	11,581	2,816	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-24.2%	3.2%	-	-	-
売上収益 (Sagent社を除く)	-	-	-	129,415	32,272	64,184	-	128,659	32,518	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-0.6%	0.8%	-	-	-
ジェネリック	-	-	-	116,381	29,440	58,247	-	119,460	30,101	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	2.6%	2.2%	-	-	-
長期収載品	-	-	-	8,902	2,081	4,058	-	7,769	1,842	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-12.7%	-11.5%	-	-	-
その他	-	-	-	4,131	750	1,878	-	1,428	574	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-65.4%	-23.5%	-	-	-
ジェネリック売上高構成比	-	-	-	89.9%	91.2%	90.8%	-	92.9%	92.6%	-	-	-
[国内会計基準]												
卸ルート	31,468	61,690	94,639	124,075	32,565	64,075	99,387	-	-	-	-	-
YoY	11.4%	10.7%	7.9%	6.9%	3.5%	3.9%	5.0%	-	-	-	-	-
代理店ルート	2,795	5,312	8,020	10,323	2,316	4,589	7,022	-	-	-	-	-
YoY	1.1%	-2.8%	-5.6%	-7.4%	-17.1%	-13.6%	-12.4%	-	-	-	-	-
その他ルート	3,766	8,149	12,239	16,826	2,977	6,760	9,818	-	-	-	-	-
YoY	-6.7%	4.8%	0.7%	3.3%	-21.0%	-17.0%	-19.8%	-	-	-	-	-
売上高 (Sagent社を除く)	38,029	75,151	114,898	151,224	37,859	75,424	116,229	-	-	-	-	-
YoY	8.5%	8.9%	6.1%	5.4%	-0.4%	0.4%	1.2%	-	-	-	-	-
ジェネリック	34,154	67,269	102,793	135,362	34,732	68,904	106,689	-	-	-	-	-
YoY	13.1%	13.6%	9.5%	7.8%	1.7%	2.4%	3.8%	-	-	-	-	-
長期収載品	2,834	5,493	8,162	10,355	2,456	4,771	7,184	-	-	-	-	-
YoY	-10.4%	-12.3%	-11.9%	-11.7%	-13.3%	-13.1%	-12.0%	-	-	-	-	-
その他	1,041	2,389	3,943	5,507	671	1,749	2,354	-	-	-	-	-
YoY	-38.6%	-32.3%	-24.3%	-10.9%	-35.5%	-26.8%	-40.3%	-	-	-	-	-
ジェネリック売上高構成比	89.8%	89.5%	89.5%	89.5%	91.7%	91.4%	91.8%	-	-	-	-	-
販売ルート別、製品区分別	FY3/17	FY3/17	FY3/17	FY3/17	FY3/18	FY3/18	FY3/18	FY3/18	FY3/19	FY3/19	FY3/19	FY3/19
(百万円)	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
[IFRS]												
卸ルート	-	-	-	-	27,489	-	-	-	27,669	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	0.7%	-	-	-
代理店ルート	-	-	-	-	2,051	-	-	-	2,034	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.8%	-	-	-
その他ルート	-	-	-	-	2,729	-	-	-	2,816	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	3.2%	-	-	-
売上収益 (Sagent社を除く)	-	-	-	-	32,272	31,912	-	-	32,518	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	0.8%	-	-	-
ジェネリック	-	-	-	-	29,440	28,807	-	-	30,101	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	2.2%	-	-	-
長期収載品	-	-	-	-	2,081	1,977	-	-	1,842	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-11.5%	-	-	-
その他	-	-	-	-	750	1,128	-	-	574	-	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-23.5%	-	-	-
ジェネリック売上高構成比	-	-	-	-	91.2%	90.3%	-	-	92.6%	-	-	-
[国内会計基準]												
卸ルート	31,468	30,222	32,949	29,436	32,565	31,510	35,312	-	-	-	-	-
YoY	11.4%	9.9%	3.2%	3.6%	3.5%	4.3%	7.2%	-	-	-	-	-
代理店ルート	2,795	2,517	2,708	2,303	2,316	2,273	2,433	-	-	-	-	-
YoY	1.1%	-6.8%	-10.6%	-13.1%	-17.1%	-9.7%	-10.2%	-	-	-	-	-
その他ルート	3,766	4,383	4,090	4,587	2,977	3,783	3,058	-	-	-	-	-
YoY	-6.7%	17.2%	-6.6%	10.9%	-21.0%	-13.7%	-25.2%	-	-	-	-	-
売上高 (Sagent社を除く)	38,029	37,122	39,747	36,326	37,859	37,565	40,805	-	-	-	-	-
YoY	8.5%	9.4%	1.1%	3.2%	-0.4%	1.2%	2.7%	-	-	-	-	-
ジェネリック	34,154	33,115	35,524	32,569	34,732	34,172	37,785	-	-	-	-	-
YoY	13.1%	14.2%	2.5%	2.6%	1.7%	3.2%	6.4%	-	-	-	-	-
長期収載品	2,834	2,659	2,669	2,193	2,456	2,315	2,413	-	-	-	-	-
YoY	-10.4%	-14.3%	-11.0%	-11.0%	-13.3%	-12.9%	-9.6%	-	-	-	-	-
その他	1,041	1,348	1,554	1,564	671	1,078	605	-	-	-	-	-
YoY	-38.6%	-26.4%	-7.8%	60.9%	-35.5%	-20.0%	-61.1%	-	-	-	-	-
ジェネリック売上高構成比	89.8%	89.2%	89.4%	89.7%	91.7%	91.0%	92.6%	-	-	-	-	-

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2019年3月期第2四半期累計（上半期）実績（2018年11月9日発表）

▷	【IFRS】	
▷	売上収益	82,346百万円（前期比0.9%減）
▷	営業利益	4,720百万円（同75.1%増）
▷	税引前利益	5,727百万円（同119.2%増）
▷	親会社の所有者に帰属する四半期純利益	4,620百万円（同88.9%増）

進捗率

2019年3月期上半期会社予想に対する実績の達成率は、売上収益100.1%、営業利益100.4%、四半期利益100.4%と、2018年11月7日発表の修正値*通りの着地となった。

*2019年3月期第2四半期累計期間（上半期）業績予想の修正（2018年11月7日発表）

売上収益：	82,300百万円（前回予想：82,000百万円）
営業利益：	4,700百万円（同3,000百万円）
親会社所有者帰属四半期純利益：	4,600百万円（同2,800百万円）

<業績予想の修正理由>

上半期については、売上収益は2018年8月8日に公表した上方修正値から若干の増加となる見込み。営業利益は、継続的なコスト改善策「Profit Management Plan 2019」の取組みなどによる製造変動費低減効果が当初予想を上回る。また、製造固定費や国内での研究開発費など販管費の未消化が見込まれるため、前回予想を上方修正した

2019年3月期通期会社予想に対する当第2四半期実績の進捗率は、売上収益48.4%（2018年3月期通期実績に対する上半期実績の進捗率50.4%）、営業利益49.7%（同26.2%）、四半期利益66.0%（同30.3%）となった。

同社の業態におけるIFRSと日本基準と重要な差異

- ▶ 売上収益（売上高）における重要な差異が生じる原因としては、IFRSでは販売に関するリベートなどを売上高から直接控除している（ネット表示である）のに対し、日本基準では費用として計上する（グロス表示である）
- ▶ 営業利益における重要な差異が生じる原因としては、IFRSにおいてはのれんの償却を行わない（但し、最低年1回同時期に減損テストを実施する）のに対し日本基準では行うことや、日本基準では特別損益として計上している減損などをIFRSでは販管費に加算している

2019年3月期第2四半期累計（上半期）の連結業績に関しては、売上収益は82,346百万円（前年同期比0.9%減）となった。国内ジェネリック売上収益は増加したが、長期収載品、Sagent社、その他が減収となった。薬価改定の影響などにより売上総利益は18,179（同3.6%減）、売上総利益率は前年同期比0.6%ポイント低下の22.1%となった。研究開発費1,915百万円（同3.1%減）、販管費及び一般管理費は11,615百万円（同1.7%減）、販管費率は同0.1%ポイント低下の14.1%であった。前期の減損処理の反動などによる販管費の減少や持分法適用会社の利益増加などがあり、増益となった。

製品区分別業績

国内その他

国内その他の売上収益は63,853百万円（前年同期比0.5%減）となった。その内、ジェネリック売上収益は58,973百万円（同1.2%増）、長期収載品売上収益は3,541百万円（同12.7%減）、その他1,337百万円（同28.8%減）となった。

後発医薬品業界においては、2017年6月に閣議決定された「2020年9月までに後発医薬品の使用割合を80%」との目標に向けて着実に使用割合が増えてきているものの、その成長ピッチがやや鈍化している。また、薬剤費ベースで7.48%とい

う大幅な引き下げが2018年4月の薬価改定で行われ、厳しい収益環境にある。このような環境下、同社は、第7次中期経営計画“Obelisk”の最終年度の折り返し点となった当第2四半期においても、同計画の基本方針『シェアUP力』『供給能力』『開拓力』を着実に実践した。

『シェアUP力』では、2018年6月に小児の誤飲防止に配慮した「ミノドロン酸錠50mg『日医工』」、残薬管理に使用できるGS-1データバーを表記した切り取りラベル付の個装箱を採用した「イルアミクス配合錠HD『日医工』」などを発売するとともに、2018年8月には「ミルタザピン錠15mg/30mg『日医工』」など5成分9製品の製造販売承認を取得した。

『供給能力』では、超品質での安定的供給と世界品質に適合すべく、2018年10月に品質管理本部を新設し、FDA査察対応の体制強化とGMP基準遵守に独立性を持たせる体制とした。

『開拓力』では、Lupin Limited社が開発し、共和薬品工業株式会社が2018年3月3日に独立行政法人医薬品医療機器総合機構に製造販売承認申請したエタネルセプトBSについて、導入する契約を結びバイオシミラー製剤の製品ラインアップの拡充を図った。これにより、関節リウマチの患者などにより多くの治療選択肢を提供できることとなる。また、2018年7月にはマレーシア・シンガポール市場への進出を目指し、両国に製造販売拠点を置くSunward Pharmaceutical Pte Ltd.社（シンガポール）と業務提携を締結した。

Sagent社

Sagent社の業績（IFRS）は、売上収益18,493百万円（前年同期比2.0%減）、営業利益372百万円（前年同期は営業損失4,138百万円）となった。売上総利益は4,335百万円（同57.0%増）、研究開発費は711百万円（同1.9%増）、販管費及び一般管理費は3,140百万円（同2.2%減）であった。

2019年3月期の会社計画

業績推移 (百万円)	FY3/14				FY3/15				FY3/16				FY3/17				FY3/18				FY3/19			
	日本基準				IFRS				IFRS				IFRS				IFRS							
	通期実績	通期実績	通期実績	通期実績	1H実績	2H実績	通期実績	1H実績	2H会予	通期会予	1H実績	2H実績	通期実績	1H実績	2H会予	通期会予								
売上高	103,622	127,021	143,513	163,372	83,060	81,657	164,717	82,346	87,654	170,000														
YoY	10.3%	22.6%	13.0%	13.8%	-	-	10.4%	-0.9%	7.3%	3.2%														
営業利益	7,383	9,619	12,910	8,554	2,695	7,606	10,301	4,720	4,780	9,500														
YoY	-10.3%	30.3%	34.2%	-33.7%	-	-	61.3%	75.1%	-37.2%	-7.8%														
営業利益率	7.1%	7.6%	9.0%	5.2%	3.2%	9.3%	6.3%	5.7%	5.5%	5.6%														
税引前利益（経常利益）	7,085	9,615	12,289	8,411	2,613	6,454	9,067	5,727																
YoY	-16.4%	35.7%	27.8%	-31.6%	-	-	52.1%	119.2%	7.0%															
経常利益率	6.8%	7.6%	8.6%	5.1%	3.1%	7.9%	5.5%	7.0%																
当期利益	4,588	6,592	11,031	4,788	2,446	5,624	8,070	4,620	2,380	7,000														
YoY	-10.6%	43.7%	67.3%	-56.6%	-	-	68.3%	88.9%	-57.7%	-13.3%														
当期利益率	4.4%	5.2%	7.7%	2.9%	2.9%	6.9%	4.9%	5.6%	2.7%	4.1%														

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

概要

2019年3月期通期会社予想（IFRS）は、売上収益170,000百万円（前期比3.2%増）、営業利益9,500百万円（同7.8%減）、親会社の所有者に帰属する当期利益7,000百万円（同13.3%減）である。また、設備投資額8,000百万円（前期実績12,700百万円）、R&D投資11,500百万円（同9,000百万円）、減価償却費9,500百万円（同8,900百万円）を同社は計画している。1株当たり年間配当金は30円を予定している。

同社は、2018年11月7日に、2019年3月期通期業績予想の修正を発表した。

2019年3月期通期業績予想の修正

売上収益：	170,000百万円（前回予想：172,000百万円）
営業利益：	9,500百万円（同8,000百万円）
親会社所有者帰属四半期純利益：	7,000百万円（同5,000百万円）

通期については、上半期の積み上げがある一方で、今後の薬価対応への動きが不透明であることも踏まえ、売上収益は若干下方に修正した。同様の理由で営業利益についても、上半期の修正額1,700百万円増に対して通期修正額は1,500百万円増と下半期の減少を見込んだ修正としている。一方、親会社の所有者に帰属する当期利益には、持分法投資利益が予想を上回る見込みであることなどから、通期予想の修正額は上半期の修正額1,800百万円増上回る2,000百万円増とした。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp