



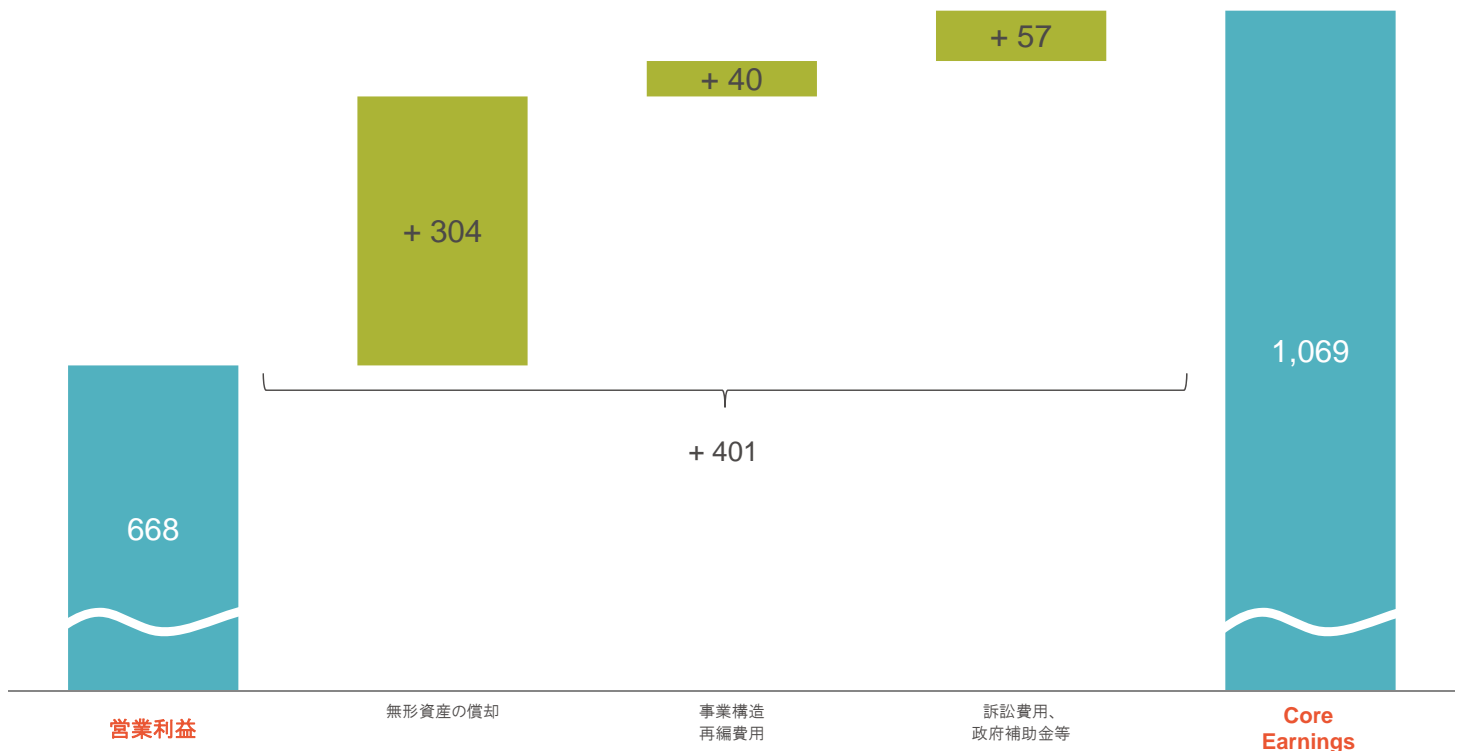
連結業績補足資料

武田薬品工業株式会社

営業利益からCore Earningsへの調整 (2013年度 第3四半期)



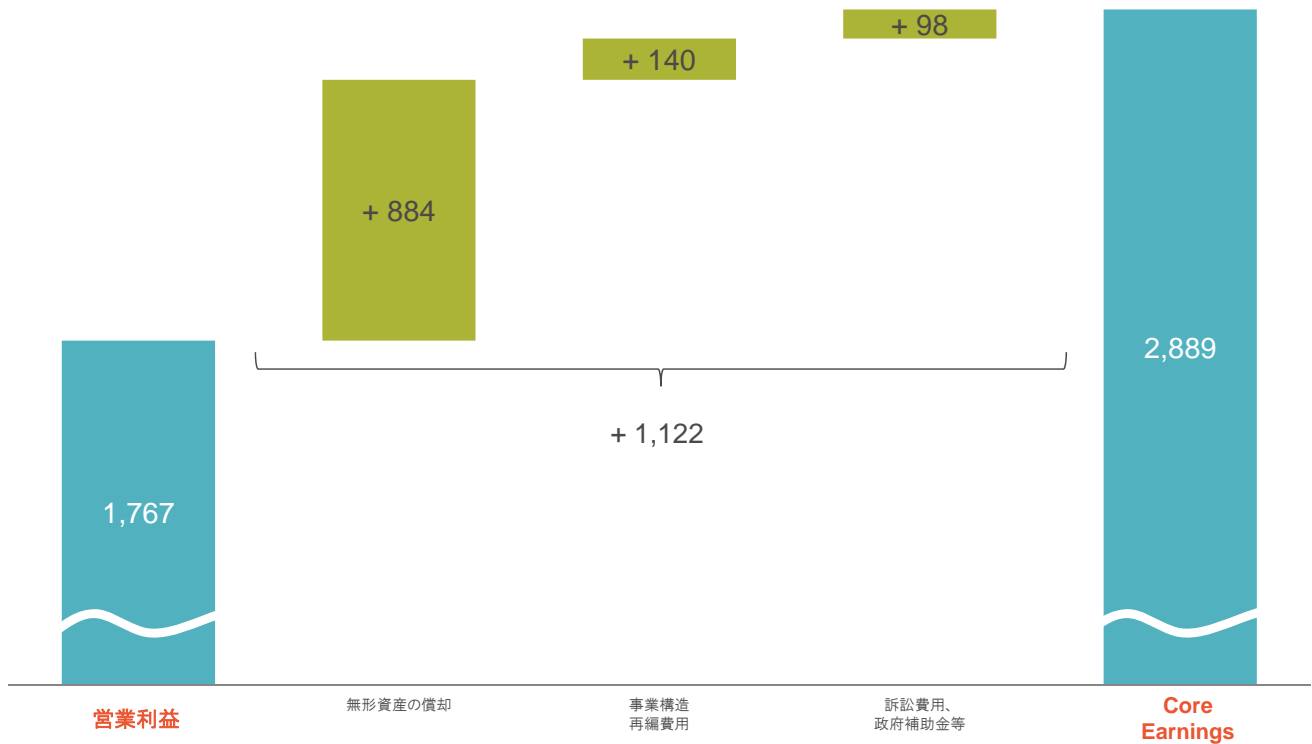
(億円)



営業利益からCore Earningsへの調整 (2013年度 第3四半期累計)



(億円)



損益計算書 - 財務ベース (第3四半期)



億円	第3四半期 (10-12月)		増減
	13年度	14年度	
売上収益	4,588	4,886	+ 6.5%
売上総利益	3,273	3,492	+ 6.7%
対売上収益比率	71.3%	71.5%	+ 0.1 pts
販売費及び一般管理費	(1,383)	(1,549)	+ 12.0%
対売上収益比率	30.1%	31.7%	+ 1.6 pts
研究開発費	(831)	(927)	+ 11.6%
対売上収益比率	18.1%	19.0%	+ 0.9 pts
その他収益	35	559	-
その他費用 (製品に係る無形資産償却費及び減損損失を含む)	(425)	(752)	+ 76.8%
営業利益	668	824	+ 23.3%
対売上収益比率	14.6%	16.9%	+ 2.3 pts
四半期利益	545	183	△ 66.4%
Core Earnings	1,069	1,061	△ 0.8%
対売上収益比率	23.3%	21.7%	△ 1.6 pts
EPS	69 円	23 円	△ 66.2%
Core EPS	95 円	82 円	△ 13.6%

[為替レート] 13年度 USD 100円、EUR 136円、14年度 USD 112円 EUR 141円

第3四半期の実質的なCore Earnings成長率は対前期 +5.0%



億円	第3四半期(10-12月) 損益計算書			実質的な成長率*
	13年度	14年度	増減	
売上収益	4,588	4,886	+ 6.5%	+ 3.7%
売上総利益	3,273	3,492	+ 6.7%	
対売上収益比率	71.3%	71.5%	+ 0.1 pts	
営業費用	(2,214)	(2,476)	+ 11.8%	+ 4.3%
その他収益	35	559	-	
その他費用 (製品に係る無形資産償却費及び減損損失を含む)	(425)	(752)	+ 76.8%	
営業利益	668	824	+ 23.3%	
対売上収益比率	14.6%	16.9%	+ 2.3 pts	
調整項目	401	237		
Core Earnings	1,069	1,061	Δ 0.8%	+ 5.0%
対売上収益比率	23.3%	21.7%	Δ 1.6 pts	

* 実質的な成長は、為替影響および、製品売却・企業買収・特殊要因による影響を控除して算定しています。

営業費用対前年比較 (2014年度 第3四半期 対 2013年度 第3四半期)



	増減率：2014年度対2013年度	
	第3四半期(10-12月)	
	財務上の増減率	実質的な増減率*
販売費	+ 14.1%	+ 6.9%
対売上収益比率(対前年同期増減)		22.9% (+ 0.7 pts)
一般管理費	+ 6.8%	+ 5.4%
対売上収益比率(対前年同期増減)		8.4% (+ 0.1 pts)
研究開発費	+ 11.6%	+ 0.8%
対売上収益比率(対前年同期増減)		17.9% (Δ 0.5 pts)
営業費用合計	+ 11.8%	+ 4.3%
対売上収益比率(対前年同期増減)		49.2% (+ 0.3 pts)

* 実質的な成長は、為替影響および、製品売却・企業買収・特殊要因による影響を控除して算定しています。

Core EPS (第3四半期)



億円	第3四半期 (10-12月) 損益計算書			実質的な成長率*
	13年度	14年度	増減	
Core Earnings	1,069	1,061	Δ 0.8%	+5.0%
対売上収益比率	23.3%	21.7%	Δ 1.6 pts	
Core税率	29.5%	35.7%	+ 6.2 pts	
Core net profit	747	642	Δ 14.0%	Δ 3.8%
Core EPS	95 円	82 円	Δ 13.6%	Δ 3.3%

* 実質的な成長は、為替影響および、製品売却・企業買収・特殊要因による影響を控除して算定しています。

実質的なCore税率 (第3四半期)



	第3四半期 (10月-12月)		増減
	13年度	14年度	
税率(財務ベース)	28.6%	74.2%	+45.6 pts
試験研究費税額控除以外の非Core要因 (税額控除に係る繰延税金資産)	Δ 0.9%	Δ 3.4%	Δ 2.5 pts
試験研究費税額控除の取り崩し	—	+41.9%	+41.9 pts
Core税率	29.5%	35.7%	+6.2 pts
・繰越欠損金の再評価	—	+7.6%	+7.6 pts
・米国医療保険制度改革法にかかる費用(非損金)の計上方法の変更影響	—	+0.1%	+0.1 pts
・試験研究費税額控除の再評価	—	Δ 6.9%	Δ 6.9 pts
実質的なCore税率	29.5%	34.9%	+5.4 pts

一時的要因調整後の実質的なCore税率は30%台前半 (第3四半期累計)



	第3四半期累計(4-12月)		増減
	13年度	14年度	
税率(財務ベース)	31.3%	56.1%	+24.8 pts
試験研究費税額控除以外の非Core要因による影響(PPA、リストラ費用、除売却等)	+0.8%	+3.4%	+2.6 pts
試験研究費税額控除の取り崩し	-	+15.7%	+15.7 pts
Core税率	30.5%	37.0%	+6.5 pts
・繰越欠損金の再評価	-	+3.0%	+3.0 pts
・米国医療保険制度改革法にかかる費用(非損金)の計上方法の変更影響	-	+0.7%	+0.7 pts
・試験研究費税額控除の再評価	-	△ 0.5%	△ 0.5 pts
・その他の一時的要因	-	+0.2%	+0.2 pts
実質的なCore税率	30.5%	33.6%	+3.1 pts

売上収益Top 10品目 (第3四半期):



億円		第3四半期(10-12月)			実質的な成長率*
製品名	疾患領域	13年度	14年度	伸長率	
ベルケイド	オンコロジー	371	416	+ 12.0%	△ 0.7%
リユープロレリン	オンコロジー	327	333	+ 1.8%	△ 1.0%
カンデサルタン	代謝性・循環器系疾患	407	294	△ 27.8%	△ 29.0%
ランソプラゾール	消化器系疾患	305	280	△ 8.2%	△ 12.7%
パントプラゾール	消化器系疾患	295	270	△ 8.4%	△ 14.4%
<u>デクスラント</u>	消化器系疾患	126	179	+ 42.3%	+ 26.8%
<u>コルクリス</u>	代謝性・循環器系疾患	124	140	+ 12.4%	+ 0.5%
<u>アジルバ</u>	代謝性・循環器系疾患	79	127	+ 59.7%	+ 59.7%
<u>ネシーナ</u>	代謝性・循環器系疾患	126	120	△ 4.9%	△ 7.0%
<u>エンティビオ</u>	消化器系疾患	-	99	-	-
その他		2,427	2,629	+ 8.3%	+ 9.1%
売上収益合計		4,588	4,886	+ 6.5%	+ 3.7%

下線の品目は新製品を指します。

*実質的な成長は、為替影響および、製品売却・企業買収・特殊要因による影響を控除して算定しています。



2014年度第4四半期への影響

億円	第4四半期(1-3月)				
	USD	EUR	RUB	CNY	BRL
売上収益	+ 12.1	+ 5.1	+ 1.3	+ 1.6	+ 1.3
営業利益	△ 3.7	△ 1.2	+ 0.8	+ 0.4	+ 0.5
Core Earnings	△ 2.1	+ 0.9	+ 0.8	+ 0.5	+ 0.5
四半期利益	△ 2.4	△ 0.8	+ 0.6	+ 0.3	+ 0.4