

EPS 集团公布 2018 财年决算速报

11 月 7 日，在东京证券所一部上市的本集团母公司——EPS 控股株式会社发布了 2018 财年（2017 年 10 月至 2018 年 9 月）决算速报（未经审计）。

EPS 集团在过去一年中，日本国内三大事业板块即 CRO（医药研发外包服务机构）、SMO（临床试验现场管理机构）、CSO（医药销售业务委托机构）灵活捕捉顾客需求、敏锐洞察管制政策的变化以及变革的方向，兼顾高品质与高效率，强化组织和项目管理。在海外事业板块中，Global Research 事业加强了对全球制药企业的营销，并通过管理功能的集约化削减了成本。益新事业作为健康产业的专业商社，持续深耕并开拓新的市场。

通过以上经营举措，EPS 集团本年度整体业绩如下：合并营业额 65,769 百万日元（同比增加 8.7%），合并营业利润 7,193 百万日元（同比减少 5.2%），合并经常利润 7,436 百万日元（同比减少 4.8%），归属母公司股东的净利润 4,388 百万日元（同比减少 5.9%）。

详细业绩请参照以下决算速报（摘录翻译）。

2018 年 11 月 30 日

2018年9月期 决算速报（日本标准）（合并）



2018年11月7日

上市公司名 EPS控股株式会社

上市市场 东京证券交易所

证券代码 4282 URL <http://www.eps-holdings.co.jp>

法人代表 (职称) 董事长 (姓名) 严浩

咨询负责人 (职称) 董事 资深执行董事 (姓名) 折桥 秀三

TEL 03-5684-7873

预定召开定期股东大会日期 2018年12月21日 预定支付派息开始日期

2018年12月25日

预定提交年度报告日期 2018年12月21日

有无决算补充说明资料 : 有

有无召开决算说明会 : 有 面向投资机构・证券分析家

(百万日元以下忽略不计)

1. 2018年9月期的合并业绩（2017年10月1日～2018年9月30日）

(1) 合并经营业绩

(%表示对上年度增减比率)

	营业额		营业利润		经常利润		属于母公司股东的本年度净利润	
	百万日元	%	百万日元	%	百万日元	%	百万日元	%
2018年9月期	65,769	8.7	7,193	△5.2	7,436	△4.8	4,388	△5.9
2017年9月期	60,482	14.8	7,591	22.0	7,809	18.5	4,663	17.6

(注) 全面收益 2018年9月期 5,100百万日元 (△17.7%) 2017年9月期 6,196百万日元 (165.3%)

	每股本年度净利润	潜在股调整后 每股本年度净利润	自我资本 本年度净利润率	总资产经常利润率	营业额营业利润率
	日元	日元	%	%	%
2018年9月期	95.66	—	10.3	11.5	10.9
2017年9月期	101.17	—	12.3	13.4	12.6

(参考) 权益法投资损益 2018年9月期 △0百万日元 2017年9月期 △26百万日元

(2) 合并财务状况

	总资产	纯资产	自我资本比率	每股纯资产
	百万日元	百万日元	%	日元
2018年9月期	65,450	46,743	66.5	961.84
2017年9月期	64,345	44,862	65.0	906.64

(参考) 自我资本 2018年9月期 43,534百万日元 2017年9月期 41,818百万日元

(3) 合并现金流状况

	营业活动现金流	投资活动现金流	财务活动现金流	现金及同等物期末余额
	百万日元	百万日元	百万日元	百万日元
2018年9月期	3,465	△3,489	△4,259	18,753
2017年9月期	7,835	△3,726	2,005	23,097

2. 派息状况

	年度派息					派息总额 (合计)	派息率 (合并)	纯资产派息 率(合并)
	第1季度末	第2季度末	第3季度末	年度末	合计			
	日元	日元	日元	日元	日元	百万日元	%	%
2017年9月期	—	10.00	—	20.00	30.00	1,385	29.7	3.6
2018年9月期	—	12.00	—	17.00	29.00	1,323	30.3	3.1
2019年9月期(预期)	—	13.00	—	15.00	28.00		27.3	

(注) 2017年9月期期末派息含特别派息8日元

2018年9月期期末派息含特别派息4日元

3. 2019年9月期的合并业绩预计（2018年10月1日～2019年9月30日）

(%表示对上年度增减比率)

	营业额		营业利润		经常利润		属于母公司股东的 本年度净利润		每股本年度净 利润
	百万日元	%	百万日元	%	百万日元	%	百万日元	%	日元
全年度	72,000	9.5	7,200	0.1	7,350	△1.2	4,700	7.1	102.39

(注) 本公司于2018年11月1日起以股票交换方式将往来株式会社100%子公司化, 转让自持股642000股。在此基础上做出2019年9月期合并业绩预计中每股本年度净利润的计算。

※ 注释事项

(1) 年度中重要子公司变动（伴随合并范围变更的特定子会社变动）：无

新增： 家 （公司名） ； 删除： 家 （公司名）

(2) 会计方针的变更・会计估价的变更・修正再显示

- ① 伴随会计标准等更改的会计方针变更：无
 ② ①以外的会计方针变更：无
 ③ 会计估价的变更：无
 ④ 修正再显示：无

(3) 已发行股份数（普通股份）

- ① 期末已发行股份数（含自持股份）
 ② 期末自持股份数
 ③ 年度中平均股份数

2018年9月期	46,311,389 股	2017年9月期	46,311,389股
2018年9月期	1,049,754股	2017年9月期	186,899股
2018年9月期	45,871,729股	2017年9月期	46,099,267股

(注)期末自持股份数中包括员工持股信托所有的 2017 年 9 月期的 47,600 股。本会计年度员工持股信托持有的本公司股份全部卖出，2018 年度 9 月 30 日已无员工持股信托所有的本公司股份。

(参考) 个别业绩概要

2018 年 9 月期个别业绩（2017 年 10 月 1 日～2018 年 9 月 30 日）

(1) 个别经营成绩

(%表示对上年度增减比率)

	营业额		营业利润		经常利润		本年度净利润	
	百万日元	%	百万日元	%	百万日元	%	百万日元	%
2018年9月期	3,630	△8.1	2,246	△18.5	2,277	△19.0	2,266	7.0
2017年9月期	3,949	18.2	2,757	22.6	2,813	27.5	2,118	△10.9

	每股本年度净利润	潜在股调整后 每股本年度净利润
	日元	日元
2018年9月期	49.41	—
2017年9月期	45.94	—

(2) 个别财政状况

	总资产		净资产		自我资本比率		每股净资产	
	百万日元		百万日元		%		日元	
2018年9月期	40,274		32,667		81.1		721.75	
2017年9月期	37,517		33,156		88.4		718.84	

(参考) 自我资本 2018年9月期 32,667百万日元 2017年9月期 33,156百万日元

※ 决算速报不属于审计范围

※ 关于合理使用业绩预计的说明、其他注意事项

本资料中的业绩预计及将来预测是本公司在制作本资料时根据能得到的信息作出的判断，实际业绩可能会因各种原因出现很大差异。关于业绩预计的前提假设及使用本业绩预计的注意事项，请参照附件材料的『1.经营概况』。

○附录资料目录

1. 经营概况	2
(1) 本年度经营概况	2
(2) 本年度财政概况	5
(3) 本年度现金流概况	5
(4) 今后展望	6
2. 会计标准的说明	7
3. 合并财务诸表及主要注释	8
(1) 合并资产负债表	8
(2) 合并损益表及合并全面收益表	10
合并损益表	10
合并全面收益表	11
(3) 股益、股份权、股本资本等变更书	12
(4) 合并现金流量表	14
(5) 合并财务诸表及相关注释事项	16
(关于持续经营之前提的注释)	16
(补充信息)	16
(事业板块信息等)	16
(股均情报)	19
(资产负债表日后重要事项)	20
4. 其他	21
(1) 订单实绩	21

(以下摘录翻译)

1. 经营概况

(1) 本年度经营概况

	前合并会计年度 (2017年9月)		本合并会计年度 (2018年9月)		增减	
	金额 (百万日元)	构成比 (%)	金额 (百万日元)	构成比 (%)	金额 (百万日元)	构成比 (%)
营业额	60,482	100	65,769	100	5,287	8.7
营业利润	7,591	12.6	7,193	10.9	△398	△5.2
经常利润	7,809	12.9	7,436	11.3	△373	△4.8
归属母公司股东 本年度净利润	4,663	7.7	4,388	6.7	△275	△5.9
每股盈余(日元)	101.17	—	95.66	—	—	—

① 本年度经营成绩

在对本集团合并业绩有影响的医药品、医疗器械业界，在国家控制社会保障费用的方针下，随着推动仿制药、修订药价等事业环境的变化，本集团通过收购、业务合作等业界重组以扩大规模、确保收益，通过使用最新技术提高研究开发的效率以缩短周期、削减成本的策略等，使集团事业的发展呈现出新的阶段性变化。

另一方面、在医药品，医疗器械的开发至上市后调查期间的外包市场中，面临着顾客企业即制药企业、医疗器械企业为提升自身竞争力而缩短开发周期和控制开发成本的需求，加之推动癌症·中枢神经以及疑难病症·罕见病的新药研发这一课题亟需解决，今后业务商谈依然旺盛，国内·国际需求均呈扩大趋势。与此同时，对专业服务的品质和效率也提出了更高的要求。

在这一大环境下，日本国内三大事业板块即CRO（医药研发外包服务机构）、SMO（临床试验现场管理机构）、CSO（医药销售业务委托机构）灵活捕捉顾客需求、敏锐洞察管制政策的变化以及变革的方向，兼顾高品质与高效率，强化组织和项目管理。在海外事业板块中，Global Research事业加强了对全球制药企业的营销，并通过管理功能的集约化削减了成本。益新事业作为健康产业的专业商社，持续深耕并开拓新的市场。

通过以上经营举措，本集团本年度整体业绩如下：合并营业额65,769百万日元（同比增加8.7%），合并营业利润7,193百万日元（同比减少5.2%），合并经常利润7,436百万日元（同比减少4.8%），归属母公司股东的净利润4,388百万日元（同比减少5.9%）。

各事业板块具体明细如下。

事业板块的情况

本集团主要以如下五大事业板块（日本国内3事业板块，海外2事业板块）展开业务活动。

			前合并会计年度 (2017年9月)	本合并会计年度 (2018年9月)	增减
			百万日元	百万日元	百万日元
国内事业	CRO	营业额	30,004	31,004	999
		营业利润	6,653	6,651	△2
	SMO	营业额	14,016	14,297	280
		营业利润	1,698	1,269	△429
	CSO	营业额	8,303	7,813	△489
		营业利润	486	384	△102
海外事业	Global Research	营业额	4,816	4,942	126
		营业利润或亏损 (△)	△536	13	550
	益新	营业额	6,199	11,093	4,894
		营业利润	251	121	△129

① CRO事业

CRO事业体制如下。

- 1) 临床试验・PMS（上市后调查）等业务承包：EPS株式会社、株式会社EPS-Associates
- 2) 临床研究业务：EP-CRSU株式会社、株式会社综合临床Médéfi
- 3) 派遣型CRO业务：株式会社EP Mate
- 4) 医药・医疗系IT相关业务：e-Trial株式会社

CRO事业从业务分类来看，临床试验业务通过加强临床开发整体的管理和推动公司内管理体制的一元化，营业额、营业利润均超过计划。PMS业务等的营业额较上年度增长，但因新增业务需要比预计更多的资源，营业利润未能按计划完成。

临床研究业务因承包项目进展顺利，实现增收增益。

派遣型CRO业务，按计划确保了资源并发展良好，营业额和营业利润稳步上升。

医药・医疗系IT相关业务的营业额、营业利润都超计划完成。

综上所述，CRO事业的营业额较上年度同期增加999百万日元，达到31,004百万日元（同比增加3.3%）、营业利润较上年度同期减少2百万日元，达到6,651百万日元（同比减少0.0%）。

② SMO事业

SMO事业主要在株式会社EP综合展开。

株式会社EP综合于2017年10月2日将株式会社EXAMU 100%子公司化，于2018年7月1日吸收合并。

本事业与旧综合临床集团合并顺利，强化了项目管理体制，通过全面开展提案型营业等强化了营业体制，充实了品质管理体制。

在业绩方面，由于医药品开发的病例数减少化、试验长期化这些外部环境的变化使收益受到了影响，营业额较上年度同期增加了280百万日元，达到14,297百万日元（同比增加2.0%）、营业利润与上年度同期比较减少429百万日元，达到1,269百万日元（同比减少25.3%）。

③ CSO事业

CSO事业主要在株式会社EP-PharmaLine, 以CMR (Contract Medical Representatives: 合同医药代表) 部门、PMS 部门、呼叫中心部门、医疗器械部门为中心展开。

面向医药的CMR部门因制药企业削减MR的影响, 继上一年度收益大幅减少。

负责派遣面向PMS试验的监测型MR的PMS部门, 虽然计划以上年度的大型项目为中心发展新的制药企业客户和业务, 期待大幅增收, 但MR的削减亦影响PMS部门, 最终没能承包大型项目, 实际业绩未能达到预算营业额。

面向医药的呼叫中心, 由于外呼 (outbound) 业务的增加及大阪地区呼叫中心的扩大, 超过了上一年度的业绩。

此外, 从上一年度开始的学术材料制作、推广资料的审查业务, 不仅从制药企业, 医疗系广告代理店也有业务委托, 实际业绩大幅超过了上一年度。

医疗器械部门开发了新的客户和业务, 达到了当初的预期。

综上所述, CSO事业的营业额较上年度同期减少489百万日元, 达到7,813百万日元 (同比减少5.9%), 营业利润较上年度同期减少102百万日元; 达到384百万日元 (同比减少21.0%)。

④ Global Research 事业

Global Research 事业由EPS International株式会社及其海外集团公司展开。

实施中的项目进展顺利, 同时承包了新项目, 营业额较上年度同期增加126百万日元, 达到4,942百万日元 (同比增加2.6%)。在利润方面, 由于亚洲·日本方面的成本管理功效显著、营业利润为13百万日元 (上年度同期亏损536百万日元计入), 实现大幅改善。

⑤ 益新事业

益新事业由EPS益新株式会社和益新(中国)有限公司两家控股公司及中国的集团旗下公司展开。

本事业和株式会社铃谦在资本及业务紧密合作的基础上, 开展了以医药品和医疗器械为中心的产品事业、临床试验相关的专业服务事业、投资事业、国际贸易事业及周边支援事业的五大事业。以『联结中日健康产业的专业商社』为目标, 追求更大的发展。

专业服务事业上, 在业绩面苦战的中国国内CRO事业通过与中国最大规模临床系CRO企业——杭州泰格科技股份有限公司战略合作, 重组发展。

产品事业上, 上半年度开始持续深耕现有市场和开拓新市场, 实现了收益扩大。此外, 从本财年开始, 因产品事业的审计标准根据中国的商务习惯而更改, 亦反映出营业额的增加。

综上所述, 益新事业的营业额达到11,093百万日元 (同比增加78.9%)、营业利润较上年度同期较少129百万日元, 为121百万日元 (同比减少51.6%)。

(2) 本年度财务概况

资产、负债、净资产概况

本合并会计年度自上一合并会计年度年开始的合并报表变化如下。

本合并会计年度流动资产中现金及存款减少4,916百万日元, 商品及半成品减少485百万日元, 同时应收票据及应收货款为2,626百万日元, 有价证券增加694百万日元, 总计流动资产减少了1,852百万日元, 为42,170百万日元。固定资产中土地增加898百万日元, 投资有价证券增加1,960百万日元, 商誉减少478百万日元, 总计固定资产增加了2,958百万日元, 达到23,280百万日元。其结果、本合并会计年度末总资产达到了65,450百万日元, 较上合并会计年度增加了1,105百万日元。

负债部分, 应付票据及应付账款减少664百万日元, 短期及长期借款减少914百万日元, 未交税金减少654百万日元, 其他流动负债减少1,529百万日元, 而应付账款增加2,401百万日元, 退休金相关负债增加182百万日元, 其他固定负债增加289百万日元。本合并会计年度负债合计为18,706百万日元, 较上会计年度减少了776百万日元。

净资产部分, 利润剩余金增加2,910百万日元, 其他有价证券差额金增加639百万日元, 非控股股东持有股份增加165百万日元, 自持股份增加1,936百万日元, 而外汇兑换调整核定减少145百万日元, 本合并会计年度净资产为46,743百万日元, 较上合并会计年度增加了1,881百万日元。

(3) 本年度资金流概况

本合并会计年度现金和现金等价物（以下简称“资金”）的情况为：营业活动现金流入3,465百万日元，投资活动现金流出3,489百万日元，财务活动现金流出4,259百万日元，现金及现金等价物在调整兑换差额61百万日元后，为18,753百万日元（较上一合并会计年度减少了4,344百万日元）。

（营业活动资金流）

营业活动获得资金3,465百万日元，较上一合并会计年度减少了4,370百万日元。

资金收入减少主要为：纳税调整前本年度净利润为7,228百万日元（较上一合并会计年度减少806百万日元），奖金准备金减少147百万日元（上一合并会计年度为增加310百万日元），销售债权增加2,302百万日元（较上一合并会计年度增加1,768百万日元），其他流动负债增加380百万日元（较上一合并会计年度减少406百万日元），法人税等支付金额为3,601百万日元（较上一合并会计年度增加487百万日元）。

（投资活动资金流）

投资活动资金支出3,489百万日元、较上一合并会计年度减少了236百万日元。

资金支出减少主要为：因存入定期存款而支出134百万日元（较上一合并会计年度减少192百万日元），投资有价证券支出833百万日元（较上一合并会计年度减少1,164百万日元），其他投资活动获得资金387百万日元（上一合并会计年度为支出441百万日元），获得有形及无形固定资产支出1,508百万日元（较上一合并会计年度增加697百万日元），有关合并报表范围变更获得子公司股份的支出为1,121百万日元（较上一合并会计年度增加222百万日元），上一合并会计年度的投资有价证券偿还及出售取得收入900百万日元。

（财务活动资金流动）

财务活动支出资金为4,259百万日元、较上一会计年度增加了6,264百万日元。

资金支出增加主要为：获得自持股份支出1,988百万日元（较上一合并会计年度增加1,884百万日元），库存股份出售收入113百万日元（较上一合并会计年度减少2,025百万日元），上一合并会计年度股票发行收入2,700百万日元。

(4) 今后展望

EPS集团本年度合并财务报表中，合并营业额超过上一年度但略低于计划，合并营业利润、合并经常利润虽均低于上一年度，但超计划完成。下一年度在促进各事业板块自立活动的同时，将更进一步充实控股公司体制，强化纵向和横向的集团经营管理力。

具体实施上、为了实现中期经营计划，将通过不断强化现有事业、创造出新的附加价值，进一步摸索M&A等，积极扩大事业以及推进为此所必要的先行投资。

各事业板块展望如下

① CRO事业

日本国内CRO事业在以现有商业模式为基础实现基本成长的同时，推进新服务，寻求新业务。为此力求强化与其他事业板块的进一步协作，着眼全集团的共同发展并加强与顾客的信赖关系，贯彻成本管理，提高业务效率，以追求利益最大化。在临床试验业务方面，将强化临床试验开发整体的管理，将公司内部管理一元化，在确保质量和提升生产率的同时，积极拓展新的业务。PMS业务将进一步强化组织体制，加强更有效率的业务方法，以确保稳定的收益。另外，将临床研究业务和医药·医疗系IT相关业务重组成为NRO(Next-Stage(NEW) Research Organization)事业。该事业从医师主导的临床试验、数据库研究开始，打造能够作为支持新一代医药品开发的平台，通过融合「专业服务」和「IT服务」以及发挥近岸·离岸优势，提供高效的数据管理服务。

② SMO事业

SMO事业将发挥协同效应，发挥SMO业界第一的事业规模优势，通过积极开创新业务，力求进一步发展。为此，力求进一步提高顾客满意度，通过推进充分应用IT技术等品质管理·项目管理，增加癌症领域·皮肤科领域的合作医疗设施和培养具有癌症领域业务经验的CRC(Clinical Research Coordinator: 临床试验协调员)，力求在该领域取得绝对优势。此外，发挥地区战略和据点的优势全面开展提案型营业，调整恰当的人员配置，努力提升业绩。

③ CSO事业

日本国内CSO事业中，在原来CMR、呼叫中心等CSO业务的基础上融合本集团所持有的各种独有的服务，实现与其他竞争企业的差异化。DI(药物信息咨询)业务在实施面向医药的呼叫中心服务的基础上，力求拓展服务，开拓新的项目。PMS部门重建供给体制，提高生产率。医疗器械部门力求拓展现场工程师、资材基地等新业务，为达成营业额及收益计划而努力。另外，与株式会社铃谦设立了合资公司——株式会社ES link，将发挥双方优势，为满足推广服务和罕见病药物、医疗器械的新需求，推进流通管理。

④ Global Research事业

Global Research事业以成为在亚太地区覆盖10国以上的CRO领军企业为目标，在日本、亚洲、中国打下营盘。以提供符合国际多中心临床试验要求的高品质商品(服务)为第一要义，通过强化在亚洲地区的项目承包型营业和进一步完善管理业务的基础，朝更高发展目标努力。

⑤ 益新事业

益新事业作为『联结中日健康产业的专业商社』，进一步夯实事业根基，创造新的附加价值。

明年的益新事业将以产品事业、专业服务事业、国际贸易事业、周边支援事业四大事业为支柱，稳定事业根基确保现有业绩的同时，发挥集团内部及合作企业的资源优势，以导入新商品为轴推进事业开发。此外，临床研究相关服务将与Global Research事业协作强化营销。

业绩规划

下年度业绩规划如下。

2019年9月合并业绩预计	金额(百万日元)	较本合并会计年度增减比率(%)
营业额	72,000	9.5
营业利润	7,200	0.1
经常利润	7,350	△1.2

归属母公司股东本年度净利润	4,700	7.1
---------------	-------	-----

（各事业板块规划）

各事业板块营业额规划包含各事业板块间的内部交易。

	营业额（百万日元）	较本合并会计年度增减比率（%）
CRO事业	35,600	14.8
SMO事业	14,300	0.0
CSO事业	8,500	8.8
Global Research事业	4,500	△8.9
益新事业	11,280	1.7

2. 会计标准的说明

本集团考虑到期间可比性及企业间的可比性，采用日本标准制作合并财务报表。

对于国际会计标准（IFRS）将在考虑国内外各种情况之上，今后适时采用。

（以下翻译省略，如有需要请参照日文原文）

日文版：<http://pdf.irpocket.com/C4282/BX1b/Gwau/yDNQ.pdf>（原文）

<http://pdf.irpocket.com/C4282/BX1b/CyfY/Wojg.pdf>（部分订正）