

IRミーティング

2013年3月期決算概要

科研製薬株式会社

2013年5月15日

「あなたに笑顔」科研製薬の願いです

注意事項

- 本説明資料に記載されている業績予想等は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が合理的と判断したものです。
- 新薬が発売されるまでには、多額の資金と長い開発期間が必要となります。有効性と安全性を確認しながら慎重に開発を進めていくうちには、開発中止となる可能性があります。
- 「開発テーマの状況」は、現時点の開発計画に基づいて作成しております。開発計画の進行に伴い、変更等が発生する可能性があります。

会社概要

2013年3月31日現在

- 科研製薬株式会社
- 代表取締役社長 大沼 哲夫
- 創業 1948年3月1日
- 資産合計 108,911百万円(連結)
- 資本金 23,853百万円
- 株主資本合計 64,642百万円(連結)
- 主な事業内容 医薬品、医療機器、農業薬品、飼料添加物の製造・販売
及び不動産の賃貸
(医薬品等 90.1% 農業薬品 5.6% 不動産 2.8% その他 1.6%)
- 主な事業所 全国8支店69営業所、静岡研究所、京都研究所、静岡工場
その他 米国に駐在員事務所
- 従業員数 1,666名(連結)
内 営業本部 995名、研究開発本部 265名、生産部門 212名
- 株主構成 株主数 11,991名 単元株主数 9,322名
(個人 24.4% 金融機関 30.8% 国内法人 11.1% 外国人 17.4%)
- 子会社 科研不動産サービス(株)、科研ファルマ(株)

2013年3月期決算のポイント

- 主力品の売上数量は伸長するも、薬価改定の影響を吸収するまでには至らず
 - 最終利益は増益を確保
- 11期連続の増配および自社株買いを実施
 - 4円増配し、年間配当44円(配当性向: 42.6%)
 - 200万株の自社株買いをし、流通株式数は86,340千株に
- 昨年10月に「KP-103」の製造販売承認を申請

2013年3月期損益実績(連結)

(百万円未満切捨)	2012年 3月期	2013年 3月期	増減	前年比 (%)
売上高	87,997	87,054	▲943	98.9
営業利益	15,180	14,611	▲568	96.3
経常利益	14,803	14,250	▲552	96.3
税引前当期利益	14,566	14,178	▲388	97.3
当期純利益	8,282	8,991	709	108.6

・薬価改定の影響:6%弱

・販管費:27,474百万円

・11期連続の増配

売上内訳(連結)

(百万円未満切捨)	2012年3月期	2013年3月期	増減	前年比 (%)
医療用医薬品・医療機器	76,933	75,036	▲1,897	97.5
農業薬品	4,630	4,843	213	104.6
不動産賃貸料	2,420	2,425	4	100.2
その他	4,012	4,748	735	118.3
合計	87,997	87,054	▲943	98.9

販管費効率化への取り組み

(百万円未満切捨)	2010年 3月期	2011年 3月期	2012年 3月期	2013年 3月期
売上高	85,022	86,428	87,997	87,054
販管費	29,120	28,185	27,884	27,474
研究開発費	7,873	6,853	6,592	6,302
研究開発費を除く 販管費	21,247	21,332	21,292	21,171
対売上高比率	25.0%	24.7%	24.2%	24.3%

連結貸借対照表の推移

借方

貸方

(単位:百万円未満切捨)

	2012年 3月期末	2013年 3月期末	増減		2012年 3月期末	2013年 3月期末	増減
流動資産	63,214	61,983	▲1,230	流動負債	36,354	35,232	▲1,121
固定資産	41,893	46,928	5,034	固定負債	6,682	7,100	417
資産合計	105,108	108,911	3,803	負債合計	43,036	42,333	▲703
				純資産合計	62,071	66,578	4,507

主な変動科目 (百万円未満切捨)

- ◆資産 現金及び現金同等物 : 16,920百万円 (▲ 930百万円)
- 有形固定資産 : 29,138百万円 (+ 770百万円)
- 投資その他の資産 : 17,057百万円 (+ 4,499百万円)
- ◆負債 有利子負債 : 8,390百万円
- ◆純資産 利益剰余金 : 43,997百万円 (+ 5,324百万円)
- 自己株式 : 14,796百万円 (+ 2,203百万円)

※ B/S上は純資産の減算項目です

連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円未満切捨)	2012年 3月期	2013年 3月期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,285	11,729	1,444
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲2,563	▲6,792	▲4,228
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲6,904	▲5,867	1,037
現金及び現金同等物の期末残高	17,851	16,920	▲930

- ※ 営業活動によるキャッシュ・フロー
税金等調整前当期純利益：14,178百万円
- ※ 投資活動によるキャッシュ・フロー
有形固定資産の取得：3,845百万円
- ※ 財務活動によるキャッシュ・フロー
自己株式取得額：2,202百万円
配当金支払額：3,664百万円

医薬品・医療機器の売上実績内訳

(百万円未満切捨)	2012年 3月期	2013年 3月期	前年比 (%)
アルツ	31,836	31,550	99.1
セプラフィルム	9,967	10,363	104.0
アドフィード等	7,473	6,504	87.0
プロサイリン	5,404	4,693	86.8
リピディル	4,118	4,082	99.1
フィブラストスプレー	3,934	3,809	96.8
エブランチル	2,139	2,134	99.8
ジェネリック医薬品計	8,520	9,180	107.7

・アルツ

売上数量は伸長するも、薬価改定の影響を吸収するまでには至らず

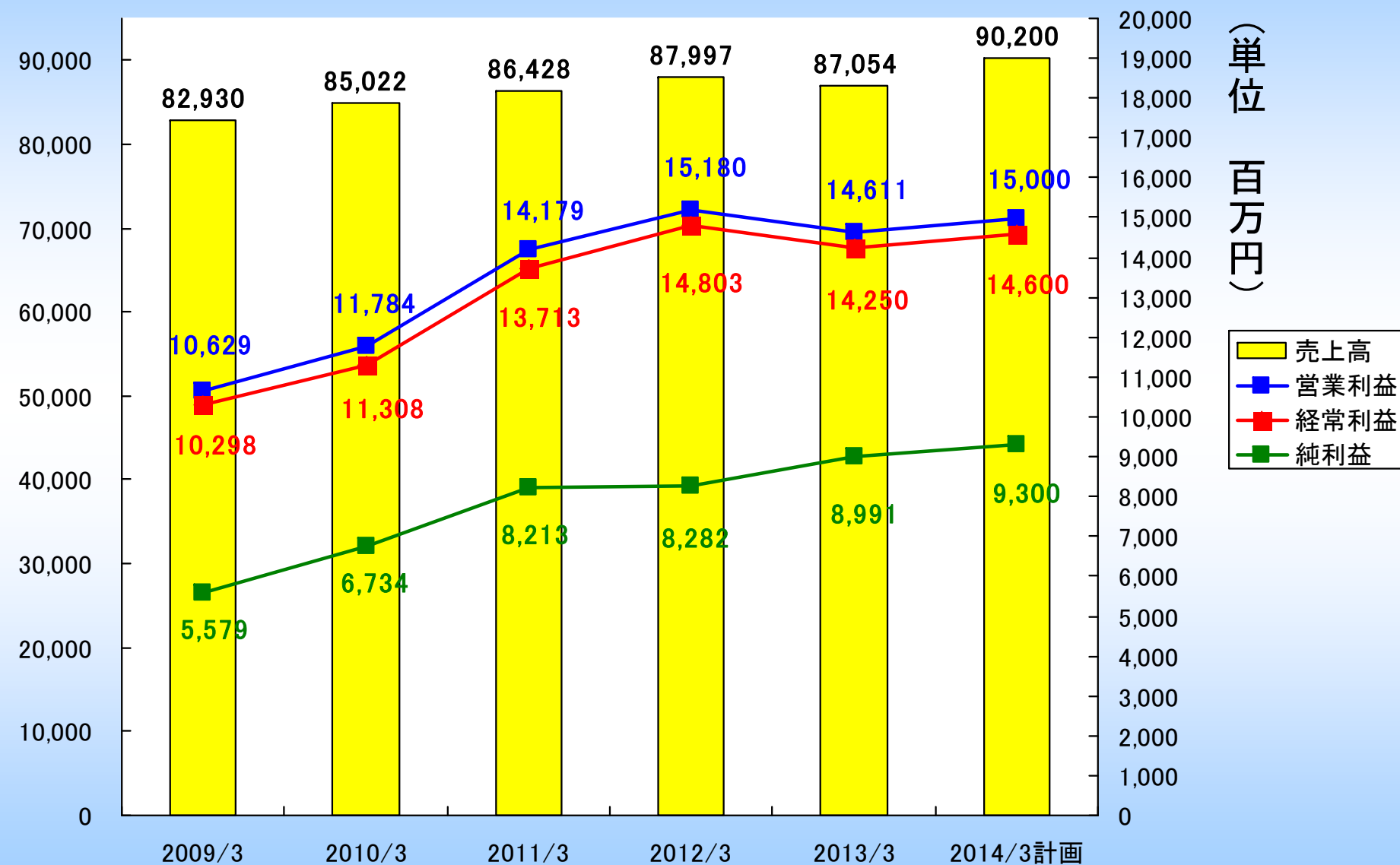
・セプラフィルム

外科の消化器がん、産婦人科での帝王切開および婦人科がんへの使用拡大により伸長

・ジェネリック医薬品

既存の製品を中心に伸長

業績推移(連結)



年間配当 26円 30円 36円 40円 44円 48円 (予定)

開発テーマの状況

	開発コード	適応症	開発段階	承認予定 (年)	備考
※ 1	KP-103 (IDP-108)	爪真菌症	申請中	2014	外用剤 海外ではバリアント社が米・加にて 申請中
2	KCB-1D	歯周病	PⅢ	2015	bFGF
3	KCB-1B	骨折	PⅡ終了 次相準備中		bFGF
4	TRK-100STP	腰部脊柱管狭窄症	PⅡ	2016	東レ株式会社と共同開発 「ベラサス」効能追加
※ 5	SI-657	腱・靭帯付着部症	PⅢ準備中	2016	生化学工業株式会社と共同開発 「アルツ」効能追加

※: 前回ミーティングから変更のあったもの

2014年3月期損益計画(連結)

(百万円未満切捨)	2013年 3月期 実績	2014年 3月期 計画	増減	前年比 (%)
売上高	87,054	90,200	3,146	103.6
営業利益	14,611	15,000	389	102.7
経常利益	14,250	14,600	350	102.5
税引前当期利益	14,178	14,500	322	102.3
当期純利益	8,991	9,300	309	103.4

- ・増収増益を計画
- ・販管費：29,400百万円
(前年比 1,926百万円増)
- 研究開発費：7,700百万円
(前年比 1,398百万円増)
- ・12期連続の増配を予定
4円増配し、年間48円配当
(配当性向：44.6%)

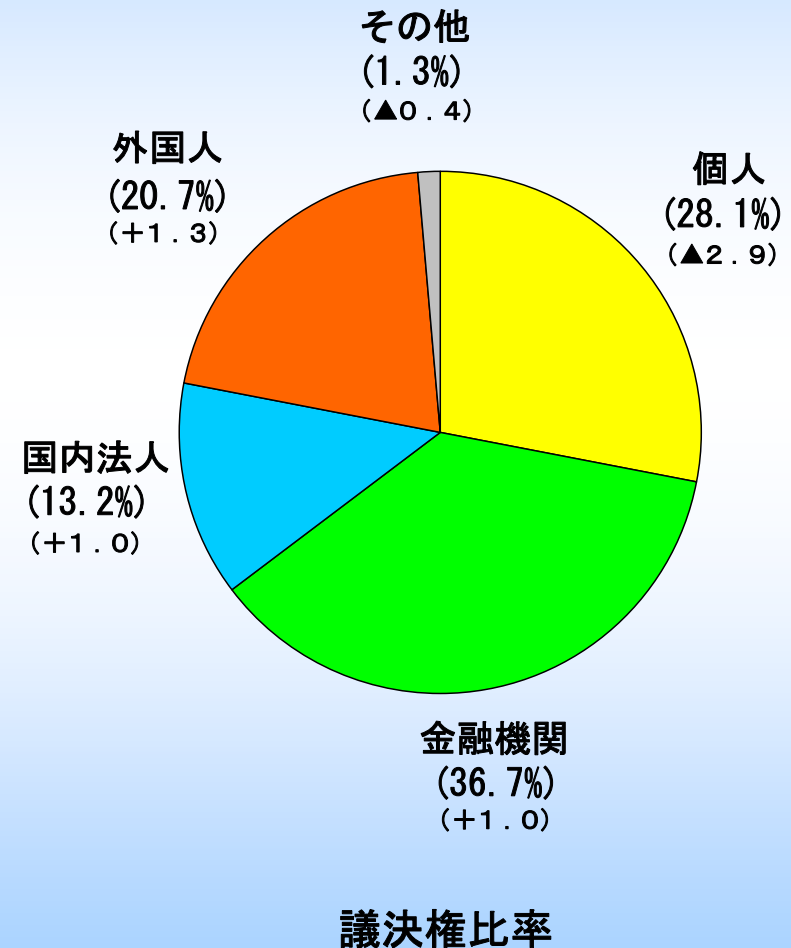
医薬品・医療機器の売上計画内訳

(百万円未満切捨)	2013年 3月期 実績	2014年 3月期 計画	前年比 (%)
アルツ	31,550	33,800	107.1
セプラフィルム	10,363	11,000	106.1
アドフィード等	6,504	6,000	92.3
プロサイリン	4,693	4,300	91.6
リピディル	4,082	4,400	107.8
フィブラストスプレー	3,809	3,900	102.4
エブランチル	2,134	2,300	107.8
ジェネリック医薬品計	9,180	11,100	120.9

- **アルツ:**
「変形性膝関節症」の疾患啓発活動を更に充実させ、市場の拡大を押し進める
- **セプラフィルム:**
がん領域、帝王切開および腹腔鏡下手術への浸透を図る
- **リピディル:**
脂質関連ガイドライン情報の活用により、更なる拡大を図る
- **ジェネリック医薬品:**
6月に5品目の発売を予定

大株主一覽表(2013年3月末)

	会社名または氏名	持株数 (千株)	議決権 比率 (%)
1	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	5,863	6.9%
2	東レ株式会社	4,589	5.4%
3	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	3,864	4.5%
4	株式会社みずほ銀行	3,686	4.3%
5	農林中央金庫	3,686	4.3%
6	日本生命保険相互会社	1,700	2.0%
7	科研製薬従業員持株会	1,687	2.0%
8	杏林製薬株式会社	1,294	1.5%
9	メロンバンク エヌイー・アス・エージェント・フォー・イツ・ク ライアント・メロン・オムニバス・ユー・イス・ペンション	1,262	1.5%
10	共栄火災海上保険株式会社	1,248	1.5%



※自己株式数: 15,537千株