

IRミーティング

2014年3月期決算概要

科研製薬株式会社

2014年5月13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

2014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 106,465百万円(連結)
- 資本金 23,853百万円
- 株主資本合計 67,574百万円(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 89.9% 農業薬品 5.7% 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
- 従業員数 1,540名(連結)
内 営業本部 961名、研究開発本部 241名、生産部門 177名
- 株主構成 株主数 11,155名 単元株主数 8,581名
(個人 22.4% 金融機関 29.7% 国内法人 11.2% 外国人 19.0%)
- 子会社 科研不動産サービス(株)、科研ファルマ(株)

2014年3月期決算のポイント

- 増収・増益を確保
- 12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48円(配当性向: 42.1%)
 - 180万株の自社株買いをし、流通株式数は84,497千株に
- 短期借入金を半減

2014年3月期損益実績(連結)

(百万円未満切捨)	2013年 3月期	2014年 3月期	増減	前期比 (%)
売上高	87,054	88,946	1,891	102.2
営業利益	14,611	15,872	1,261	108.6
経常利益	14,250	15,521	1,271	108.9
税引前当期利益	14,178	15,496	1,318	109.3
当期純利益	8,991	9,735	743	108.3

- ・ 増収増益

アルツ、セプラフィルム、
リピディル、ジェネリック医薬品、
ライセンス収入が寄与

- ・ 販管費:27,907百万円

(前期比 +433百万円)

研究開発費:7,045百万円

(前期比 +743百万円)

- ・ 12期連続の増益

売上内訳(連結)

(百万円未満切捨)	2013年3月期	2014年3月期	増減	前期比 (%)
医療用医薬品・医療機器	75,036	75,576	540	100.7
農業薬品	4,843	5,095	251	105.2
不動産賃貸料	2,425	2,459	33	101.4
その他	4,748	5,814	1,066	122.4
合計	87,054	88,946	1,891	102.2

販管費効率化への取り組み

(百万円未満切捨)	2011年 3月期	2012年 3月期	2013年 3月期	2014年 3月期
売上高	86,428	87,997	87,054	88,946
販管費	28,185	27,884	27,474	27,907
研究開発費	6,853	6,592	6,302	7,045
研究開発費を除く 販管費	21,332	21,292	21,171	20,861
対売上高比率	24.7%	24.2%	24.3%	23.5%

連結貸借対照表

借方

貸方

(単位:百万円未満切捨)

	2013年 3月期末	2014年 3月期末	増減		2013年 3月期末	2014年 3月期末	増減
流動資産	61,983	58,501	▲ 3,482	流動負債	35,232	28,056	▲ 7,176
固定資産	46,928	47,964	1,036	固定負債	7,100	10,312	3,212
資産合計	108,911	106,465	▲ 2,446	負債合計	42,333	38,368	▲ 3,964
				純資産合計	66,578	68,096	1,518

主な変動科目 (百万円未満切捨)

◆資産 現金及び現金同等物 : 17,457百万円 (+ 536百万円)

◆負債 有利子負債 : 4,195百万円 (▲ 4,195百万円)

短期借入金の1/2を返済

◆純資産 利益剰余金 : 49,789百万円 (+ 5,792百万円)

自己株式 : 17,656百万円 (+ 2,860百万円)

※ 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)	2013年 3月期	2014年 3月期	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	11,729	13,663	1,934
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲6,792	▲2,135	4,657
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲5,867	▲10,992	▲5,124
現金及び現金同等物の期末残高	16,920	17,457	536

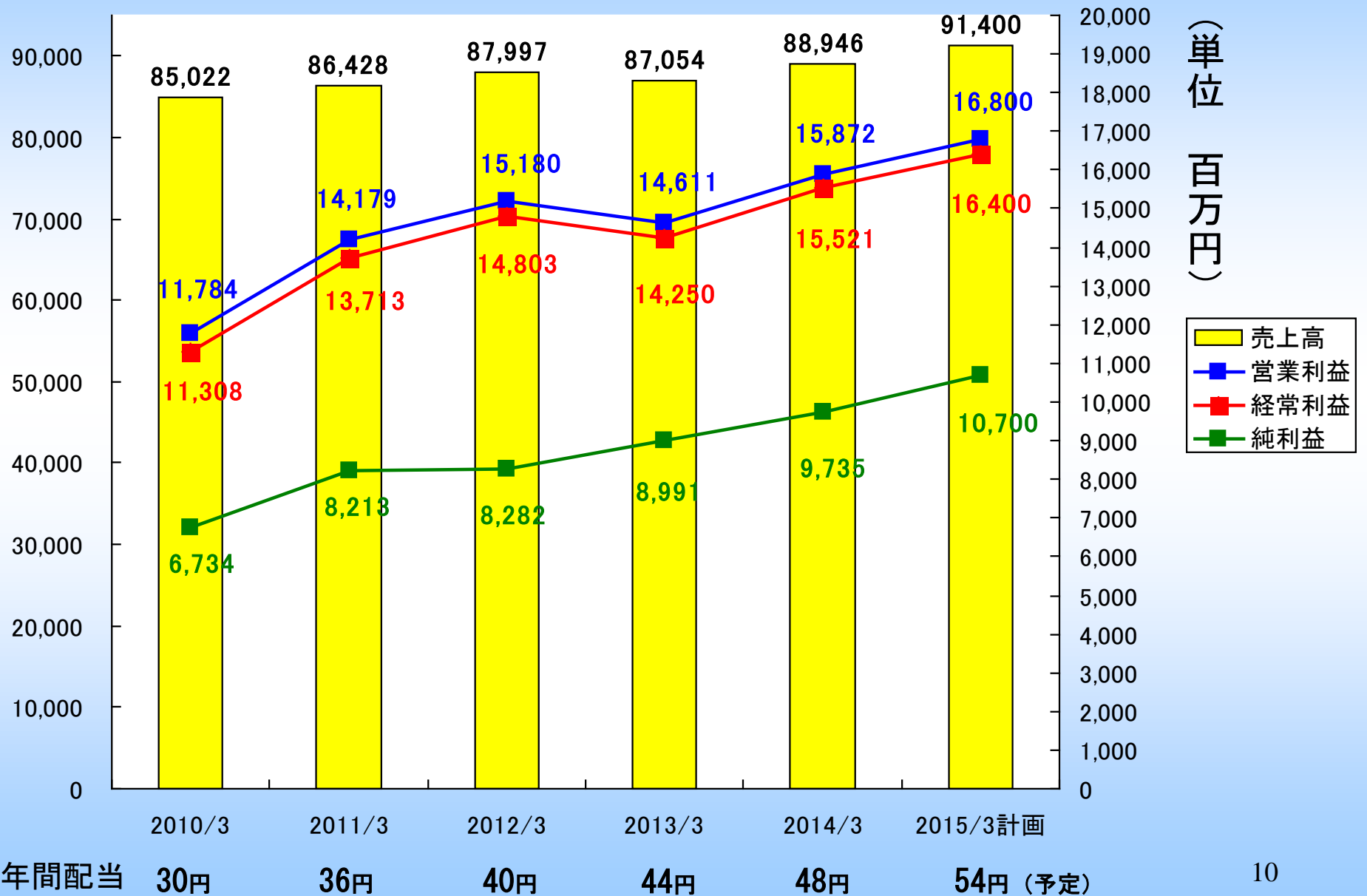
- ※ 営業活動によるキャッシュ・フロー
税金等調整前当期純利益：15,496百万円
- ※ 投資活動によるキャッシュ・フロー
有形固定資産の取得：2,071百万円
- ※ 財務活動によるキャッシュ・フロー
短期借入金の返済：4,195百万円
自己株式取得額：2,860百万円
配当金支払額：3,936百万円

主な医薬品・医療機器の売上実績内訳

(億円未満切捨)	2013年 3月期	2014年 3月期	前期比 (%)
アルツ	315	320	101.7
セプラフィルム	103	107	103.5
リピディル	40	44	108.5
フィブラストスプレー	38	37	99.4
ジェネリック医薬品計	91	109	119.6

- ・アルツ
新聞等のメディアを活用したDTC活動を継続
- ・セプラフィルム
外科の消化器がん、産婦人科の帝王切開および婦人科がんへの使用拡大により伸長
- ・リピディル
錠剤化による使用拡大および脂質関連ガイドラインの普及により伸長
- ・ジェネリック医薬品
既存製品の伸びに加え、新製品が増収に寄与

業績推移(連結)



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)	爪白癬	申請中	2014	外用剤 海外ではバリアント社がカナダにて承認取得、米にて申請中
2	KCB-1D	歯周病	PⅢ	2016	bFGF
3	KAG-308	潰瘍性大腸炎	PⅠ		旭硝子株式会社と共同開発 経口プロスタグランジン製剤
4	SI-657	腱・靭帯付着部症	PⅢ	2016	生化学工業株式会社と共同開発 「アルツ」効能追加

TRK-100STP : 東レ株式会社との共同開発契約を終了

KCB-1B : 海外パートナーを探索中 (PⅡ終了)

2015年3月期損益計画(連結)

(百万円未満切捨)	2014年 3月期 実績	2015年 3月期 計画	増減	前期比 (%)
売上高	88,946	91,400	2,454	102.8
営業利益	15,872	16,800	928	105.8
経常利益	15,521	16,400	879	105.7
税引前当期利益	15,496	16,300	804	105.2
当期純利益	9,735	10,700	965	109.9

- ・増収増益を計画
- ・販管費：29,500百万円
(前期比 +1,593百万円)
- 研究開発費：8,200百万円
(前期比 +1,155百万円)
- ・13期連続の増配を予定
6円増配し、年間54円配当
(配当性向：42.6%)

主な医薬品・医療機器の売上計画内訳

(億円未満切捨)	2014年 3月期 実績	2015年 3月期 計画	前期比 (%)
アルツ	320	316	98.8
セプラフィルム	107	111	103.7
リピディル	44	47	106.8
フィブラストスプレー	37	38	102.7
ジェネリック医薬品計	109	118	108.3

- 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:**
新材形の追加により、消化器外科・産婦人科へ新たな使用方法を提案することで、更に浸透率を上げる。
- リピディル:**
脂質関連ガイドラインおよび糖尿病診療ガイドライン情報の活用により、更なる拡大を図る
- フィブラストスプレー:**
形成外科、皮膚科等への情報提供を更に充実させ、市場拡大を目指す
- ジェネリック医薬品:**
6月に2品目の新発売を予定

2015年3月期に向けて

◎ エフィナコナゾールへの取組み

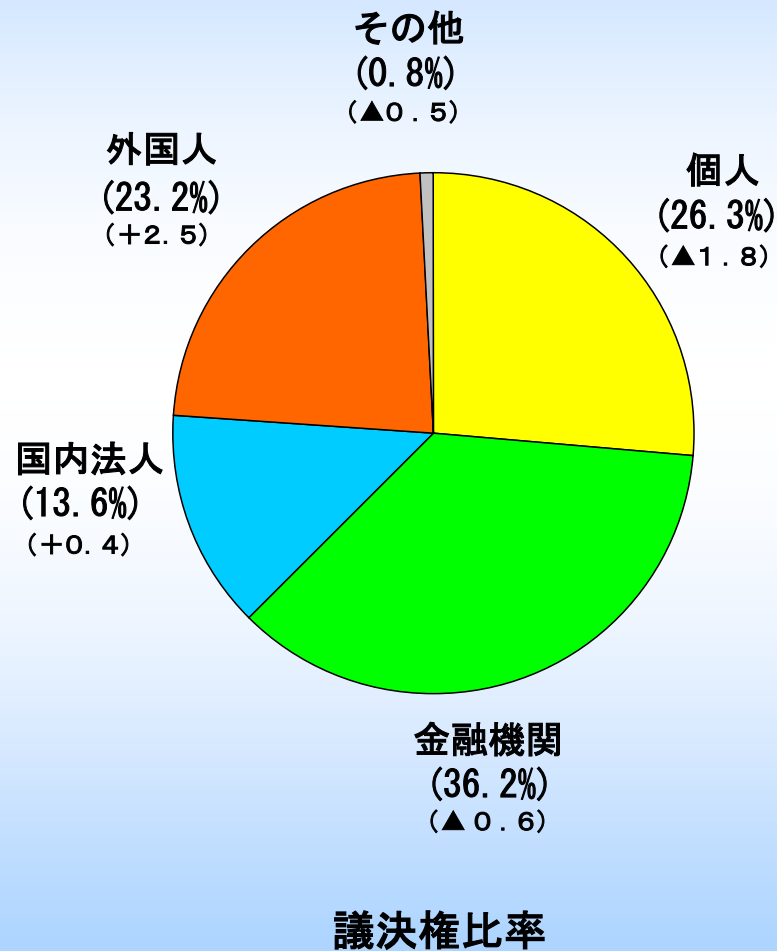
- ① 国内での上市をめざす
- ② 海外導出先と連携し収益を拡大する

◎ 自己株式を500万株消却

発行済み株式数：101,879千株 → 96,879千株

大株主一覽表(2014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)	5,121	6.1%
2	東レ株式会社	4,589	5.5%
3	株式会社みずほ銀行	3,686	4.4%
4	農林中央金庫	3,686	4.4%
5	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	2,998	3.6%
6	科研製薬従業員持株会	1,743	2.1%
7	ザ・チェースマンハッタンバンクエヌアイロンドン イスエルオムニバスアカウント	1,717	2.1%
8	日本生命保険相互会社	1,530	1.8%
9	SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT-TREATY CLIENTS	1,488	1.8%
10	杏林製薬株式会社	1,294	1.5%



※自己株式数:17,380千株