

2014(平成26)年3月期 決算補足資料

(2013年4月1日～2014年3月31日)

1. 2014.3期 実績

(百万円)

	'14.3実績	'14.3予想 (11/6発表)	予想比		'13.3実績	前期比	
			増減	増減率		増減	増減率
売上高	29,614	30,200	-585	-1.9%	26,639	+2,975	+11.2%
営業利益	4,937	4,800	+137	+2.9%	3,126	+1,811	+57.9%
経常利益	5,878	5,500	+378	+6.9%	4,302	+1,575	+36.6%
当期純利益	4,745	4,450	+295	+6.7%	3,256	+1,489	+45.7%
研究開発費	6,588	6,900	-311	-4.5%	6,838	-249	-3.7%
研究開発費率	22.2%	22.8%	-0.6pt	-	25.7%	-3.5pt	-
営業利益率	16.7%	15.9%	+0.8pt	-	11.7%	+5.0pt	-
1株当たり当期純利益(円)	83.55	78.34	+5.21	-	57.33	+26.22	-

<実績と予想との差異要因>

売上高 : ジェル・ワンの販売体制整備の遅れや国内アルツの成長率鈍化により、下回った。
(-585)

営業利益 : 研究開発費や売上減に伴う販売関連費用等の減少により、上回った。
(+137)

当期純利益 : 営業利益の増加に加え、円安に伴う保有外貨建資産の為替評価益が増加したことにより、上回った。
(+295)

2. 2015.3期 予想

(百万円)

	'15.3予想	'14.3実績	前期比	
			増減	増減率
売上高	29,150	29,614	-464	-1.6%
営業利益	2,750	4,937	-2,187	-44.3%
経常利益	4,200	5,878	-1,678	-28.5%
当期純利益	3,450	4,745	-1,295	-27.3%
研究開発費	7,300	6,588	+711	+10.8%
研究開発費率	25.0%	22.2%	+2.8pt	-
営業利益率	9.4%	16.7%	-7.3pt	-
1株当たり当期純利益(円)	60.73	83.55	-22.82	-

<'15.3期の見通し>

売上高 : 国内医薬品は、販売数量が増加するものの、薬価引き下げの影響を補えず減収見込み。海外医薬品は、米国スパルツが前期に販売提携先が在庫を積み増した反動もあり減少するが、ジェル・ワンと中国向けの販売数量増でカバーする見込み。LAL事業は、米国子会社売上が円安の影響もあり増加する見込み。なお、売上高全体における円安効果は約+2.5億円。

営業利益 : 売上減に加えて、新生産設備稼働により償却費が約9億円増加することや、テーマ進捗に伴う研究開発費、ジェル・ワン等の販売関連費用などが増加することから、大幅減益を見込む。

当期純利益 : 受取ロイヤリティーの増加や、税制変更(復興特別法人税の前倒し廃止)による税率減があり、減益幅が縮小する見込み。

為替前提 : 対米ドル 102円

3. 損益計算書の状況

①原価率

	'14.3実績	'13.3実績	増減	'15.3予想	増減
原価率	37.9%	37.0%	+0.9pt	40.5%	+2.6pt

②販管费率

	'14.3実績	'13.3実績	増減	'15.3予想	増減
販管费率	45.4%	51.2%	-5.8pt	49.9%	+4.5pt

③設備投資・減価償却額

(百万円)

	'14.3実績	'13.3実績	増減	増減率
設備投資額	7,222	9,164	-1,942	-21.2%
減価償却費	1,767	2,175	-407	-18.7%

	'15.3予想	'14.3実績	増減	増減率
設備投資額	2,500	7,222	-4,722	-65.4%
減価償却費	2,650	1,767	+882	+49.9%

④金融収支

(百万円)

	'14.3実績	'13.3実績	増減	増減率
受取利息・配当金	342	359	-16	-4.6%
支払利息	21	32	-11	-35.9%
金融収支	321	326	-4	-1.5%

4. セグメント別売上高

①2014.3期 実績

(百万円)

	'14.3期実績	'14.3期予想 (11/6発表)	予想比		'13.3期実績	前期比	
			増減	増減率		増減	増減率
【医薬品】	25,342	26,050	-707	-2.7%	23,125	+2,217	+9.6%
国内医薬品	17,995	18,350	-354	-1.9%	17,767	+228	+1.3%
海外医薬品	5,717	6,200	-482	-7.8%	3,940	+1,776	+45.1%
医薬品原体	1,630	1,500	+130	+8.7%	1,417	+212	+15.0%
【LAL事業】	4,271	4,150	+121	+2.9%	3,513	+757	+21.6%
合計	29,614	30,200	-585	-1.9%	26,639	+2,975	+11.2%
(海外売上高)	8,802	9,200	-397	-4.3%	6,311	+2,491	+39.5%

②2015.3期 予想

(百万円)

	'15.3期予想	'14.3期実績	前期比	
			増減	増減率
【医薬品】	24,600	25,342	-742	-2.9%
国内医薬品	17,300	17,995	-695	-3.9%
海外医薬品	5,800	5,717	+82	+1.4%
医薬品原体	1,500	1,630	-130	-8.0%
【LAL事業】	4,550	4,271	+278	+6.5%
合計	29,150	29,614	-464	-1.6%
(海外売上高)	9,150	8,802	+347	+3.9%

5. 主要財務指標の推移(連結)

(百万円/%)

	2010.3	2011.3	2012.3	2013.3	2014.3
売上高*1	27,617	27,117	27,082	26,639	29,614
うち、海外売上高	6,654	5,710	6,035	6,311	8,802
売上原価	10,494	10,480	9,748	9,867	11,223
販売費及び一般管理費	12,012	13,103	12,716	13,645	13,452
うち、研究開発費	5,517	6,723	5,970	6,838	6,588
営業利益	5,110	3,533	4,617	3,126	4,937
経常利益	5,114	4,159	4,770	4,302	5,878
当期純利益	3,575	2,451	3,270	3,256	4,745
純資産	55,426	56,106	58,013	61,316	64,785
総資産	62,734	62,684	68,730	70,471	73,826
海外売上比率	24.1	21.1	22.3	23.7	29.7
原価率	38.0	38.6	36.0	37.0	37.9
販管費率	43.5	48.3	47.0	51.2	45.4
研究開発費率	20.0	24.8	22.0	25.7	22.2
営業利益率	18.5	13.0	17.0	11.7	16.7
経常利益率	18.5	15.3	17.6	16.1	19.8
当期純利益率	12.9	9.0	12.1	12.2	16.0
自己資本当期純利益率(ROE)*2	6.6	4.4	5.7	5.5	7.5
総資産経常利益率*2	8.5	6.6	7.3	6.2	8.1
総資本回転率(回)*2	0.46	0.43	0.41	0.38	0.41
自己資本比率	88.4	89.5	84.4	87.0	87.8
研究開発要員(人)	222	224	221	224	215
対全従業員比	34.9	34.5	34.3	34.9	33.6
従業員数(人)	637	649	644	641	639
設備投資額	938	1,306	5,718	9,164	7,222
減価償却費	2,716	2,336	2,008	2,175	1,767
1株当たり当期純利益(EPS)(円)	62.94	43.16	57.58	57.33	83.55
期中平均発行済株式数(千株)*3	56,808	56,807	56,807	56,807	56,806
1株当たり純資産(BPS)(円)	975.68	987.67	1,021.24	1,079.38	1,140.48
期末発行済株式数(千株)*3	56,807	56,807	56,807	56,806	56,805
1株当たり配当金(年間)(円)	25.00	25.00	25.00	25.00	26.00
配当性向	39.7	57.9	43.4	43.6	31.1
純資産配当率(DOE)	2.6	2.5	2.5	2.4	2.3

*1…11.3期よりマイルストーン型ロイヤリティー収入の計上を売上高から営業外収益に区分変更しています。

*2…総資産、純資産は前期末と当期末の平均値を使用しています。

*3…自己株式を除いています。