

## 2016(平成28)年3月期 決算補足資料

(2015年4月1日～2016年3月31日)

### 1. 2016.3期 実績

(百万円)

|                 | '16.3実績 | '16.3予想<br>(5/12発表) | 予想比    |        | '15.3実績 | 前期比    |        |
|-----------------|---------|---------------------|--------|--------|---------|--------|--------|
|                 |         |                     | 増減     | 増減率    |         | 増減     | 増減率    |
| 売上高             | 30,962  | 30,650              | +312   | +1.0%  | 29,522  | +1,440 | +4.9%  |
| 営業利益            | 2,144   | 2,400               | -255   | -10.6% | 2,383   | -238   | -10.0% |
| 経常利益            | 3,500   | 3,800               | -299   | -7.9%  | 4,008   | -507   | -12.7% |
| 当期純利益           | 2,578   | 2,900               | -321   | -11.1% | 3,650   | -1,072 | -29.4% |
| 研究開発費           | 8,649   | 7,850               | +799   | +10.2% | 8,146   | +502   | +6.2%  |
| 研究開発費率          | 27.9%   | 25.6%               | +2.3pt | -      | 27.6%   | +0.3pt | -      |
| 営業利益率           | 6.9%    | 7.8%                | -0.9pt | -      | 8.1%    | -1.2pt | -      |
| 1株当たり当期純利益(円)   | 45.39   | 51.05               | -5.66  | -      | 64.27   | -18.88 | -      |
| 期中平均レート(US\$/円) | 120.14  | 118.00              | +2.14  | -      | 109.94  | +10.20 | -      |

#### <実績と予想との差異要因>

売上高 : 国内医薬品は予想通りに推移。中国アルツや米国スパルツの減少をジェル・ワンの数量増と(+312) LAL事業の増加でカバーし、ほぼ予想並み。

営業利益 : 営業関連費用が減少したものの、米国SI-6603のオープン試験の組み入れが想定よりも進展し、研究開発費が増加したことから、下振れた。

当期純利益 : 投資有価証券売却益が増加したが、受取ロイヤリティーが減少し、下振れた。  
(-321)

### 2. 2017.3期 業績予想

(百万円)

|                 | '17.3予想 | '16.3実績 | 前期比    |        |
|-----------------|---------|---------|--------|--------|
|                 |         |         | 増減     | 増減率    |
| 売上高             | 29,550  | 30,962  | -1,412 | -4.6%  |
| 営業利益            | 1,000   | 2,144   | -1,144 | -53.4% |
| 経常利益            | 3,350   | 3,500   | -150   | -4.3%  |
| 当期純利益           | 2,550   | 2,578   | -28    | -1.1%  |
| 研究開発費           | 8,400   | 8,649   | -249   | -2.9%  |
| 研究開発費率          | 28.4%   | 27.9%   | +0.5pt | -      |
| 営業利益率           | 3.4%    | 6.9%    | -3.5pt | -      |
| 1株当たり当期純利益(円)   | 44.89   | 45.39   | -0.50  | -      |
| 期中平均レート(US\$/円) | 110.00  | 120.14  | -10.14 | -      |

#### <'17.3期の見通し>

売上高 : 国内医薬品は、数量ベースでは微増だが、薬価引き下げの影響により減少を見込む。海外医薬品は、円高の影響や米国スパルツの減少を、ジェル・ワンの数量増でカバーし、前期並みを見込む。LAL事業は、米国子会社の現地販売は増加するものの、円高により減少を見込む。

営業利益 : 減価償却費や研究開発費が減少するものの、薬価改定と円高の影響を受け、大幅な減少を見込む。  
(-1,144)

当期純利益 : 受取ロイヤリティーの大幅な増加により、ほぼ前期並みとなる見込み。  
(-28)

### 3. 損益計算書の状況

#### ①原価率

|     | '16.3実績      | '15.3実績 | 前期比<br>増減 |
|-----|--------------|---------|-----------|
| 原価率 | <b>41.6%</b> | 41.1%   | +0.5pt    |

|     | '17.3予想      | '16.3実績 | 前期比<br>増減 |
|-----|--------------|---------|-----------|
| 原価率 | <b>42.0%</b> | 41.6%   | +0.4pt    |

#### ②販管費率

|      | '16.3実績      | '15.3実績 | 前期比<br>増減 |
|------|--------------|---------|-----------|
| 販管費率 | <b>51.5%</b> | 50.8%   | +0.7pt    |

|      | '17.3予想      | '16.3実績 | 前期比<br>増減 |
|------|--------------|---------|-----------|
| 販管費率 | <b>54.7%</b> | 51.5%   | +3.2pt    |

#### ③設備投資額・減価償却費

(百万円)

|       | '16.3実績      | '15.3実績 | 前期比  |        |
|-------|--------------|---------|------|--------|
|       |              |         | 増減   | 増減率    |
| 設備投資額 | <b>1,975</b> | 2,095   | -119 | -5.7%  |
| 減価償却費 | <b>3,191</b> | 2,610   | +581 | +22.3% |

|       | '17.3予想      | '16.3実績 | 前期比  |        |
|-------|--------------|---------|------|--------|
|       |              |         | 増減   | 増減率    |
| 設備投資額 | <b>1,700</b> | 1,975   | -275 | -14.0% |
| 減価償却費 | <b>3,000</b> | 3,191   | -191 | -6.0%  |

#### ④金融収支

(百万円)

|          | '16.3実績    | '15.3実績 | 前期比 |         |
|----------|------------|---------|-----|---------|
|          |            |         | 増減  | 増減率     |
| 受取利息・配当金 | <b>339</b> | 313     | +26 | +8.3%   |
| 支払利息     | <b>36</b>  | 17      | +19 | +109.8% |
| 金融収支     | <b>302</b> | 295     | +6  | +2.3%   |

#### 4. セグメント別売上高

##### ①2016.3期 実績

(百万円)

|         | '16.3期<br>実績 | '16.3期<br>期首予想<br>(5/12発表) | 予想比  |       | '15.3期<br>実績 | 前期比    |        |
|---------|--------------|----------------------------|------|-------|--------------|--------|--------|
|         |              |                            | 増減   | 増減率   |              | 増減     | 増減率    |
| 【医薬品事業】 | 25,518       | 25,400                     | +118 | +0.5% | 24,646       | +871   | +3.5%  |
| 国内医薬品   | 16,928       | 16,950                     | -21  | -0.1% | 16,898       | +30    | +0.2%  |
| 海外医薬品   | 7,300        | 7,100                      | +200 | +2.8% | 6,339        | +960   | +15.1% |
| 医薬品原体   | 1,289        | 1,350                      | -60  | -4.5% | 1,407        | -118   | -8.4%  |
| 【LAL事業】 | 5,444        | 5,250                      | +194 | +3.7% | 4,876        | +568   | +11.7% |
| 合計      | 30,962       | 30,650                     | +312 | +1.0% | 29,522       | +1,440 | +4.9%  |
| (海外売上高) | 11,581       | 11,150                     | +431 | +3.9% | 9,997        | +1,583 | +15.8% |

##### ②2017.3期 業績予想

(百万円)

|         | '17.3期<br>予想 | '16.3期<br>実績 | 前期比    |        |
|---------|--------------|--------------|--------|--------|
|         |              |              | 増減     | 増減率    |
| 【医薬品事業】 | 24,300       | 25,518       | -1,218 | -4.8%  |
| 国内医薬品   | 15,900       | 16,928       | -1,028 | -6.1%  |
| 海外医薬品   | 7,350        | 7,300        | +49    | +0.7%  |
| 医薬品原体   | 1,050        | 1,289        | -239   | -18.5% |
| 【LAL事業】 | 5,250        | 5,444        | -194   | -3.6%  |
| 合計      | 29,550       | 30,962       | -1,412 | -4.6%  |
| (海外売上高) | 11,400       | 11,581       | -181   | -1.6%  |

## 5. 主要財務指標の推移(連結)

(百万円/%)

|                    | 2012.3   | 2013.3   | 2014.3   | 2015.3   | 2016.3   |
|--------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 売上高                | 27,082   | 26,639   | 29,614   | 29,522   | 30,962   |
| うち、海外売上高           | 6,035    | 6,311    | 8,802    | 9,997    | 11,581   |
| 売上原価               | 9,748    | 9,867    | 11,223   | 12,130   | 12,871   |
| 販売費及び一般管理費         | 12,716   | 13,645   | 13,452   | 15,008   | 15,946   |
| うち、研究開発費           | 5,970    | 6,838    | 6,588    | 8,146    | 8,649    |
| 営業利益               | 4,617    | 3,126    | 4,937    | 2,383    | 2,144    |
| 経常利益               | 4,770    | 4,302    | 5,878    | 4,008    | 3,500    |
| 当期純利益              | 3,270    | 3,256    | 4,745    | 3,650    | 2,578    |
| 純資産                | 58,013   | 61,316   | 64,785   | 70,410   | 69,815   |
| 総資産                | 68,730   | 70,471   | 73,826   | 80,889   | 80,218   |
| 海外売上比率             | 22.3     | 23.7     | 29.7     | 33.9     | 37.4     |
| 原価率                | 36.0     | 37.0     | 37.9     | 41.1     | 41.6     |
| 販管费率               | 47.0     | 51.2     | 45.4     | 50.8     | 51.5     |
| 研究開発费率             | 22.0     | 25.7     | 22.2     | 27.6     | 27.9     |
| 営業利益率              | 17.0     | 11.7     | 16.7     | 8.1      | 6.9      |
| 経常利益率              | 17.6     | 16.1     | 19.8     | 13.6     | 11.3     |
| 当期純利益率             | 12.1     | 12.2     | 16.0     | 12.4     | 8.3      |
| 自己資本当期純利益率(ROE)*1  | 5.7      | 5.5      | 7.5      | 5.4      | 3.7      |
| 総資産経常利益率*1         | 7.3      | 6.2      | 8.1      | 5.2      | 4.3      |
| 総資産回転率(回)*1        | 0.41     | 0.38     | 0.41     | 0.38     | 0.38     |
| 自己資本比率             | 84.4     | 87.0     | 87.8     | 87.0     | 87.0     |
| 研究開発要員(人)          | 221      | 224      | 215      | 216      | 221      |
| 対全従業員比             | 34.3     | 34.9     | 33.6     | 33.3     | 33.3     |
| 従業員数(人)            | 644      | 641      | 639      | 649      | 663      |
| 設備投資額              | 5,718    | 9,164    | 7,222    | 2,095    | 1,975    |
| 減価償却費              | 2,008    | 2,175    | 1,767    | 2,610    | 3,191    |
| 1株当たり当期純利益(EPS)(円) | 57.58    | 57.33    | 83.55    | 64.27    | 45.39    |
| 期中平均発行済株式数(千株)*2   | 56,807   | 56,807   | 56,806   | 56,805   | 56,804   |
| 1株当たり純資産(BPS)(円)   | 1,021.24 | 1,079.38 | 1,140.48 | 1,239.51 | 1,229.05 |
| 期末発行済株式数(千株)*2     | 56,807   | 56,806   | 56,805   | 56,805   | 56,804   |
| 1株当たり配当金(年間)(円)    | 25.00    | 25.00    | 26.00    | 26.00    | 26.00    |
| 配当性向               | 43.4     | 43.6     | 31.1     | 40.5     | 57.3     |
| 純資産配当率(DOE)        | 2.5      | 2.4      | 2.3      | 2.2      | 2.1      |

\*1…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。

\*2…自己株式を除いています。