

2013年3月期 第2四半期 決算補足資料

1. 決算概観	P.1
2. 第2四半期 業績のポイント	P.2
3. 第2四半期 業績の状況(対前年・対予想)	P.3
4. 主要製品売上の状況	P.4
5. 主な子会社の業績と予想	P.5
6. 第2四半期 業績と予想	P.6
7. 研究開発費・設備投資・減価償却費の状況	P.7
8. 開発品一覧	P.8～9
【参考資料】	
9. セグメント情報	P.11
10. 損益計算書の概要	P.12～13
11. 貸借対照表の概要	P.14
12. 主な業績項目の推移(連結)	P.15
13. 杏林製薬資料	P.16～19

2012年11月7日

キョーリン製薬ホールディングス株式会社

本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より判断した予想であり、将来の業績に影響を与える不確実な要因やリスクが含まれています。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる可能性があります。



2013年3月期 第2四半期 決算概観(連結)

単位:百万円	10年3月期 第2四半期	11年3月期 第2四半期	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期	前年比	13年3月期 (修正予想)	前年比	13年3月期 (当初予想)	前年比
売上高	45,714	46,707	46,387	47,954	3.4%増	107,800	4.4%増	104,700	1.4%増
営業利益	4,569	4,201	4,900	6,269	27.9%増	17,400	20.3%増	17,900	23.8%増
経常利益	5,172	4,542	5,253	6,609	25.8%増	18,000	17.8%増	18,500	21.1%増
当期純利益	3,293	2,959	3,355	4,295	28.0%増	11,800	27.8%増	11,800	27.8%増

13年3月期 第2四半期 連結業績(実績)

【売上高】 本年4月に実施された薬価改定の影響はあったものの、国内新医薬品では主力製品が伸長し、前年を上回る実績となりました。また後発医薬品、一般用医薬品他も前年を上回り、その結果、連結売上高は480億円(前年比3.4%増)となりました。

【利益】 売上原価率は上昇しましたが、増収により売上総利益は前年比でプラスとなりました。他方、販売費及び一般管理費は研究開発費の減少等により前年を下回り、営業利益は63億円(前年比27.9%増)、当四半期純利益は43億円(前年比28.0%増)となりました。

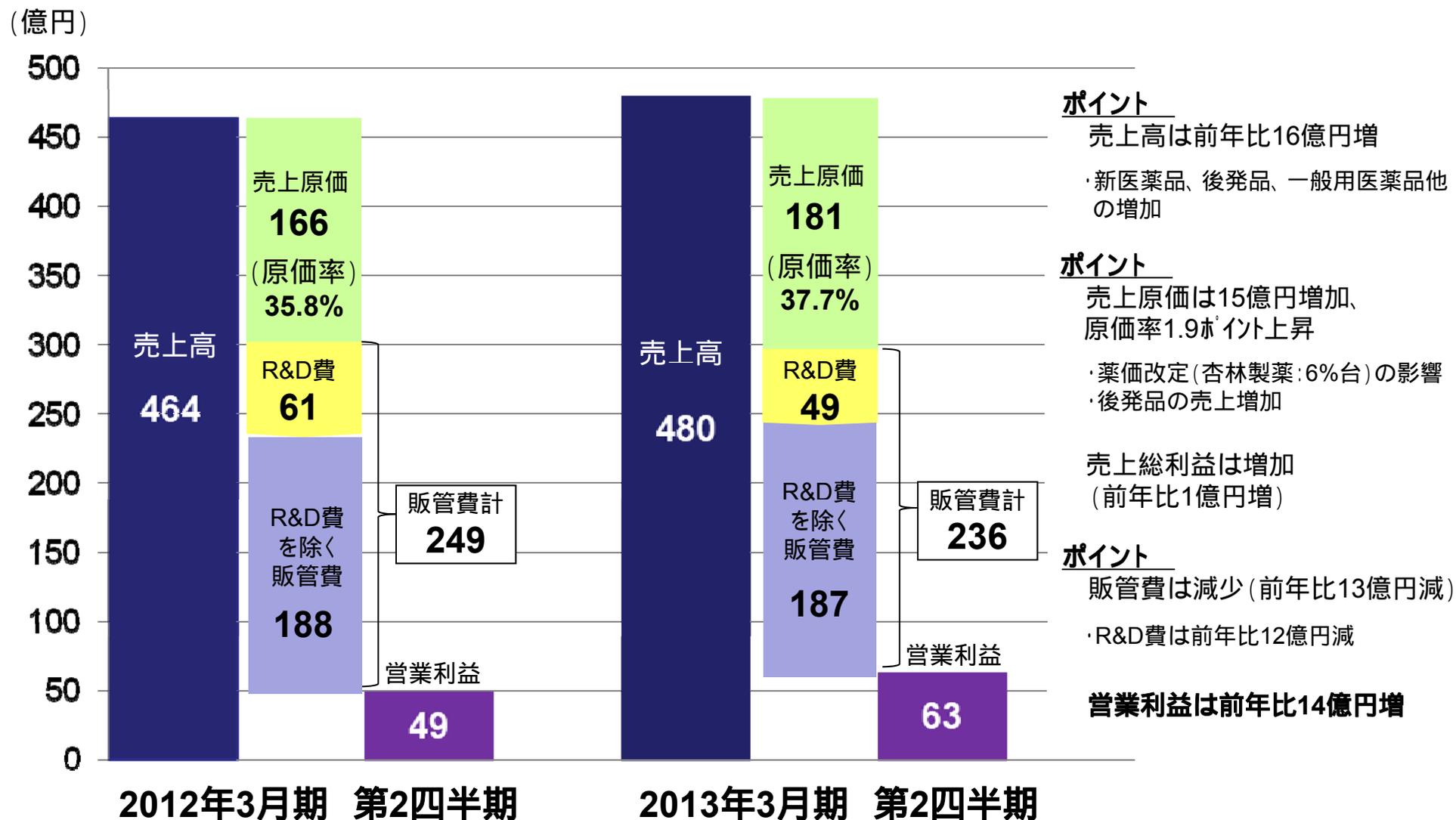
13年3月期 連結業績(予想)

【売上高】 医薬品事業(新医薬品・後発医薬品・一般用医薬品他)が当初予想を上回る見込みであることに加え、キョーリン製薬グループ工場(株)を新たに連結対象としたことから、13年3月期の売上高は1,078億円(前年比4.4%増)と当初予想を上方修正いたしました。

【利益】 キョーリン製薬グループ工場(株)の事業開始に伴う影響、及び新薬パイプラインの進展により研究開発費が増加(約4億円)することから費用が前回予想を上回る見通しとなりました。その結果、営業利益は174億円(前年比20.3%増)、経常利益は180億円(前年比17.8%増)と当初予想から下方修正いたしました。なお、当期純利益につきましては当初予想を変更いたしません。

平成24年5月9日付け「平成24年3月期 決算短信」にて公表しました平成25年3月期の連結業績予想を上記の通り修正しました。

2013年3月期 第2四半期 業績のポイント



2013年3月期 第2四半期 業績の状況(対前年・対予想)



単位:億円	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期	対前年
売上高(合計)	464	480	+ 16
医薬品事業	452	470	+ 18
新医薬品	391	397	+ 6
国内	381	387	+ 6
海外	10	10	0
後発医薬品	41	51	+ 10
一般用医薬品他	20	23	+ 3
ヘルスケア事業 (スキンケア)	12	9	- 3
営業利益	49	63	+ 14
経常利益	53	66	+ 13
四半期純利益	34	43	+ 9

【対前年詳細】				対前年	対予想
売上高	480億円			(+ 16)	(+ 3)
医薬品事業	470億円			(+ 18)	(+ 5)
国内新医薬品	387億円	12.3(2Q)実績	13.3(2Q)実績	(+ 6)	(- 3)
・キプレス		157	163	(+ 6)	(- 4)
・ムコダイン		91	83	(- 8)	(- 7)
・ペンタサ		91	90	(- 1)	(+ 6)
・ウリトス		29	36	(+ 7)	(+ 3)
海外新医薬品	10億円			(0)	(0)
・ガチフロキサシン		8	9	(+ 1)	(+ 1)
後発医薬品	51億円			(+ 10)	(+ 5)
・後発品の使用促進策により卸店ルート(保険調剤薬局)の売上増、受託生産による売上増					
一般用医薬品他	23億円			(+ 3)	(+ 5)
ヘルスケア事業(スキンケア)	9億円			(- 3)	(- 3)
営業利益	63億円			(+ 14)	(+ 7)
営業利益率は13.1%と2.5ポイント上昇					
原価率:前年比1.9ポイント上昇 (35.8% 37.7%)					
薬価改定(杏林製薬:6%台)の影響、後発品の売上増加により原価率が上昇					
研究開発費率:前年比2.9ポイント低下 (13.1% 10.2%)					
* 61億円 49億円(約12億円減少) 前年はペンタサ新用法Ph3により増加					
販管費率(除R&D費):前年比1.5ポイント低下 (40.5% 39.0%)					
* 188億円 187億円(約1億円減少) 販売促進費等を抑制					
四半期純利益	43億円			(+ 9)	(+ 4)
配当(第2四半期末)	10円00銭				

【参考:対予想詳細】

営業利益の上振れ要因+7億円について

— R&D費 * R&D費:予想56億円 実績49億円(-7億円)

2013年3月期 第2四半期 主要製品売上の状況



単位: 億円		10年3月期 第2四半期	11年3月期 第2四半期	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期		12年3月期	13年3月期 (修正予想)	13年3月期 (当初予想)
					実績	前 同 比			
国内 新医薬品	キプレス (ロイコトリエン受容体拮抗剤)	127	141	157	163	3.7%増	368	380	379
	ムコダイン (去痰剤)	93	94	91	83	9.1%減	215	201	213
	ペントサ (潰瘍性大腸炎・クローン病治療剤)	97	99	91	90	1.9%減	180	179	170
	ウリトス(自社販売) (過活動膀胱治療剤)	16	24	29	36	24.4%増	63	79	76
	ケタス (気管支喘息・脳血管障害治療剤)	23	20	18	15	15.5%減	34	30	30
海外 新医薬品	ガチフロキサシン (バルク・ロイヤルティ含む)	11	13	8	9	9.2%増	17	17	15
一般用 医薬品	ミルトン (哺乳ビン・乳首消毒剤)	10	9	9	10	8.8%増	19	20	20

主な子会社の業績と予想

(単位: 億円)

杏林製薬	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期
売上高	418	430
営業利益	47	59
当期純利益	34	42

12年3月期	13年3月期 (修正予想)
937	964
140	171
93	118

13年3月期 (当初予想)
946
174
120

キョーリン リメディオ	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期
売上高	46	52
営業利益	2	1
当期純利益	2	0

12年3月期	13年3月期 (修正予想)
96	105
3	3
3	5

13年3月期 (当初予想)
102
4
2

ドクタープログラム	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期
売上高	12	9
営業利益	0	1
当期純利益	0	- 2

12年3月期	13年3月期 (修正予想)
26	21
1	2
0	- 3

13年3月期 (当初予想)
27
1
0

2013年3月期 第2四半期 業績と予想(連結)

単位:百万円	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期	前年差額	前年比	12年3月期	13年3月期 (修正予想)	13年3月期 (当初予想)
売上高	46,387	47,954	+ 1,567	3.4%増	103,232	107,800	104,700
医薬品事業	45,155	47,034	+ 1,879	4.2%増	100,654	105,700	102,000
新医薬品	39,098	39,684	+ 586	1.5%増	88,011	91,100	88,700
国内	38,129	38,661	+ 532	1.4%増	85,995	88,600	86,700
海外	968	1,023	+ 54	5.6%増	2,015	2,500	2,000
後発医薬品	4,097	5,056	+ 959	23.4%増	8,656	10,200	9,500
一般用医薬品他	1,959	2,292	+ 333	17.0%増	3,987	4,400	3,800
ヘルスケア事業 (スキンケア)	1,232	920	- 311	25.3%減	2,577	2,100	2,700
営業利益	4,900	6,269	+ 1,368	27.9%増	14,464	17,400	17,900
経常利益	5,253	6,609	+ 1,355	25.8%増	15,275	18,000	18,500
当期純利益	3,355	4,295	+ 939	28.0%増	9,231	11,800	11,800

研究開発費・設備投資・減価償却費の状況（連結）

単位：百万円	10年3月期 第2四半期	11年3月期 第2四半期	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期	増減比
研究開発費	5,670	6,879	6,075	4,892	19.5%減
設備投資	709	633	402	1,181	193.8%増
減価償却費	1,362	1,163	1,122	1,119	0.2%減

12年3月期	13年3月期 (修正予想)	13年3月期 (当初予想)
13,964	11,500	11,100
1,952	7,900	3,000
2,363	2,800	2,600

設備投資の詳細

単位：億円	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期
工場設備	1	4
管理・販売設備	1	5
研究用設備	2	2

12年3月期	13年3月期 (修正予想)	13年3月期 (当初予想)
11	55	13
4	19	11
4	5	6

開発品一覧 (2012年11月7日現在)

Ph ~ 承認

: 前回(2013年3月期 第1四半期)からの変更点を示す

開発段階		製品名・ 開発コード	薬効	起源	特徴	備考
国内	海外					
承認 (12年8月)		ペンタサ (錠剤)	潰瘍性大腸炎	スイ フェリング社	寛解期潰瘍性大腸炎を対象とした新用法・用量 (1日1回投与)	
申請 (12年8月)		ペンタサ (坐剤)	潰瘍性大腸炎	スイ フェリング社	活動期潰瘍性大腸炎を対象とした新剤型 (1日1回投与)	新剤型の開発 Ph 終了(12年2月)
申請 (12年9月)	(アメリカ) スカイファーマ : 申請(09年3月) (欧州) ムンディファーマ : 上市(12年9月)	KRP-108 (吸入剤)	気管支喘息治療剤	イギリス スカイファーマ社	吸入ステロイド薬(ICS:フルチカゾン)及び長時間作用性β2刺激薬(LABA:ホルモテロール)の配合剤で利便性やコンプライアンスに優れる	スカイファーマ社とライセンス契約 (08年4月) 国内Ph 終了(12年3月)
Ph (12年9月)	(欧州) アルミラール社 : 上市(12年9月) (アメリカ) フォレスト社 : 承認(12年7月)	KRP-AB1102 (吸入剤)	慢性閉塞性肺疾患	スペイン アルミラール社	アセチルコリン受容体拮抗作用によりCOPDに伴う呼吸困難、息苦しさなどの諸症状を改善する長時間作用型ムスカリンM3拮抗剤(アクリジニウム) 全身性副作用が少ない 1日2回投与により1日を通じて症状、呼吸機能改善 最大効果発現までの時間が短い 吸入器: Genuairを使用	アルミラール社とライセンス契約 (11年2月)

開発品一覧 (2012年11月7日現在)

POCプロジェクト(Ph ~ Ph)

:前回(2013年3月期 第1四半期)からの変更点を示す

開発段階		製品名・ 開発コード	薬効	起源	特徴	備考
国内	海外					
Ph (12年5月)	(欧州) アルミール社:Ph (アメリカ) フォレスト社:Ph	KRP-AB1102F (吸入剤)	慢性閉塞性肺疾患	スペイン アルミール社	長時間作用型ムスカリンM3拮抗剤(LAMA:アクリジニウム)と長時間作用性 2刺激薬(LABA:ホルモテロール)の配合剤	アルミール社とライセンス契約 (11年2月)
Ph (11年8月)	Ph メルツ社	KRP-209	耳鳴	ドイツ メルツ社	NMDA受容体拮抗作用及びニコチン作動性アセチルコリン受容体拮抗作用を有し、耳鳴に伴う心理的な苦痛、生活障害の改善が期待される	メルツ社とライセンス契約 (09年11月)
Ph (10年12月)	Ph (POC) (10年12月) ハルティス	KRP-203	自己免疫疾患 臓器移植 IBD	自社	S1P受容体アゴニスト。新規メカニズムを有する免疫調整剤。既存の免疫抑制剤に比べて安全性が高く、かつ優れた併用効果が期待される	ハルティスとライセンス契約 (06年2月) 新たなライセンス契約 IBD(10年11月)
Ph (11年8月)		KRP-AM1977X (経口剤)	ニューキノロン系 合成抗菌剤	自社	薬剤耐性グラム陽性菌(MRSAを含む)に対して優れた抗菌力 優れた体内動態(経口吸収、組織移行) 前臨床試験で安全性はクリア、高い安全性を期待	
Ph (12年7月)		KRP-AM1977Y (注射剤)	ニューキノロン系 合成抗菌剤	自社		

【その他の事項】

・糖尿病治療剤「KRP - 104」につきましては、開発の重点領域、優先度、競合状況等を総合的に勘案し、事業戦略上の観点から開発を中止しました

参考資料

2013年3月期 第2四半期 セグメント情報

報告セグメントごとの売上高および利益又は損失

単位:億円	売上高		セグメント利益	
	金額	対前年	金額	対前年
売上高合計	480	+ 16	63	+ 14
医薬品事業計	470	+ 18	63	+ 15
新医薬品	397	+ 6		
国内	387	+ 6		
海外	10	0		
後発医薬品	51	+ 10		
一般用医薬品他	23	+ 3		
ヘルスケア事業(スキンケア)計	9	- 3	- 1	- 1
調整額	-	-	1	0

(注)「セグメント情報等の開示に関する会計基準」及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」を適用し、報告セグメントは【医薬品事業】【ヘルスケア事業】としております

損益計算書の概要：連結 -

単位：百万円	12年3月期 第2四半期		13年3月期 第2四半期			
	実績	売上比	実績	売上比	前同比	前年差額
売上高	46,387	100.0%	47,954	100.0%	3.4%増	+ 1,567
医薬品事業	45,155	97.3%	47,034	98.1%	4.2%増	+ 1,879
新医薬品	39,098	84.3%	39,684	82.8%	1.5%増	+ 586
国内	38,129	82.2%	38,661	80.6%	1.4%増	+ 532
海外	968	2.1%	1,023	2.2%	5.6%増	+ 54
後発医薬品	4,097	8.8%	5,056	10.5%	23.4%増	+ 959
一般用医薬品他	1,959	4.2%	2,292	4.8%	17.0%増	+ 333
ヘルスケア事業 (スキンケア)	1,232	2.7%	920	1.9%	25.3%減	- 311

< 適応範囲及び持分法の適用について >

連結子会社8社： 杏林製薬(株)
Kyorin USA, Inc. Kyorin Europe GmbH
ActivX Biosciences, Inc.
キョーリン リメディオ(株)
キョーリン メディカルサプライ(株)
ドクタープログラム(株)
キョーリン製薬グループ工場(株)

持分法適用会社1社：日本理化学薬品(株)

< 当期のポイント >

対前年

売上高 47,954百万円 (+ 1,567百万円)

国内新医薬品 38,661百万円 (+ 532百万円)

12.3(2Q)実績 13.3(2Q)実績 (億円)

・キプレス	157	163	(+ 6)
・ムコダイン	91	83	(- 8)
・ペンタサ	91	90	(- 1)
・ウリトス	29	36	(+ 7)

海外新医薬品 1,023百万円 (+ 54百万円)

・ガチフロキサシン 8 9 (+ 1)

後発医薬品 5,056百万円 (+ 959百万円)

* 後発品の使用促進策により卸店ルート(保険調剤薬局)の売上増、及び受託生産による売上増

一般用医薬品等 2,292百万円 (+ 333百万円)

* 殺菌消毒剤「ミルトン」、その他の売上が増加

ヘルスケア(スキンケア) 920百万円 (- 311百万円)

* ドクタープログラムの売上減

損益計算書の概要：連結 -

単位：百万円	12年3月期 第2四半期		13年3月期 第2四半期			
	実績	売上比	実績	売上比	前同比	前年差額
売上高	46,387	100.0%	47,954	100.0%	3.4%増	+ 1,567
売上原価	16,611	35.8%	18,093	37.7%	8.9%増	+ 1,482
売上総利益	29,776	64.2%	29,860	62.3%	0.3%増	+ 84
販売費及び一般管理費 (うち研究費)	24,875 (6,075)	53.6% 13.1%	23,591 (4,892)	49.2% 10.2%	5.2%減 19.5%減	- 1,283 - 1,183
営業利益	4,900	10.6%	6,269	13.1%	27.9%増	+ 1,368
営業外収益	403	0.9%	401	0.8%	0.5%減	- 1
営業外費用	50	0.1%	61	0.1%	21.1%増	+ 10
経常利益	5,253	11.3%	6,609	13.8%	25.8%増	+ 1,355
特別利益	3	0.0%	12	0.0%	257.9%増	+ 9
特別損失	16	0.0%	15	0.0%	5.1%減	0
税金等調整前 四半期純利益	5,240	11.3%	6,606	13.8%	26.1%増	+ 1,365
法人税・住民税 及び事業税	1,860	4.0%	2,157	4.5%	16.0%増	+ 297
法人税等調整額	24	0.1%	153	0.3%	518.4%増	+ 128
四半期純利益	3,355	7.2%	4,295	9.0%	28.0%増	+ 939

<当期のポイント>

原価率：前年比1.9ポイント上昇

(35.8%→37.7%)

* 上昇要因：薬価改定(杏林製薬6%台)の影響、
後発品の売上増加

研究開発費率：前年比2.9ポイント低下

(13.1%→10.2%)

* 61億円→49億円(約12億円減少)

販管費率(除R&D費)：前年比1.5ポイント低下

(40.5%→39.0%)

* 188億円→187億円(約1億円減少)

営業利益 **6,269百万円** (+ 1,368百万円)

* 営業利益率は13.1%と2.5ポイント上昇

四半期純利益 **4,295百万円** (+ 939百万円)

配当(第2四半期末) **10円00銭**

貸借対照表の概要：連結

単位:百万円	12年3月期末	
	実績	構成比
流動資産	99,850	68.5%
現金及び預金	21,615	
受取手形及び売掛金	45,067	
有価証券	7,372	—
棚卸資産	20,738	
その他流動資産	5,056	
固定資産	45,822	31.5%
有形固定資産	14,544	
無形固定資産	846	
投資その他	30,431	—
資産合計	145,673	100.0%

流動負債	23,385	16.1%
支払手形及び買掛金	9,043	
その他流動負債	14,341	—
固定負債	4,086	2.8%
負債合計	27,471	18.9%
株主資本	117,931	81.0%
その他の包括利益累計額	269	0.2%
その他有価証券評価差額金	537	
為替換算調整勘定	- 267	—
純資産合計	118,201	81.1%
負債及び純資産合計	145,673	100.0%

13年3月期 第2四半期末		
実績	構成比	前期末増減
104,083	70.6%	+ 4,232
30,502		
36,148		
9,571	—	—
21,934		
5,926		
43,341	29.4%	- 2,480
14,632		
747	—	—
27,961		
147,425	100.0%	+ 1,752

23,854	16.2%	+ 469
10,721		
13,133	—	—
3,369	2.3%	- 717
27,224	18.5%	- 247
119,608	81.1%	+ 1,677
592	0.4%	+ 322
847		
- 254	—	—
120,200	81.5%	+ 1,999
147,425	100.0%	+ 1,752

<当期のポイント>

流動資産：4,232百万円増

- ・現金及び預金の増加 (+ 8,886百万円)
- ・受取手形及び売掛金の減少 (- 8,919百万円)
- ・有価証券の増加 (+ 2,199百万円)
- ・棚卸資産の増加 (+ 1,195百万円)
- ・その他流動資産の増加 (+ 870百万円)

固定資産：2,480百万円減

- ・有形固定資産の増加 (+ 88百万円)
- ・無形固定資産の減少 (- 98百万円)
- ・投資その他の減少 (- 2,470百万円)

流動負債：469百万円増

- ・支払手形及び買掛金の増加 (+ 1,678百万円)
- ・その他流動負債の減少 (- 1,208百万円)

固定負債：717百万円減

主な業績項目の推移：連結

単位:百万円	11年3月期 第2四半期	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期
売上高 (海外売上)	46,707 (1,500)	46,387 (968)	47,954 (1,023)
売上原価 (売上原価率)%	17,083 (36.6%)	16,611 (35.8%)	18,093 (37.7%)
販売費及び一般管理費 (販管费率)%	25,422 (54.4%)	24,875 (53.6%)	23,591 (49.2%)
うち研究開発費 (研究開発费率)%	6,879 (14.7%)	6,075 (13.1%)	4,892 (10.2%)
営業利益 (営業利益率)%	4,201 (9.0%)	4,900 (10.6%)	6,269 (13.1%)
経常利益 (経常利益率)%	4,542 (9.7%)	5,253 (11.3%)	6,609 (13.8%)
四半期(当期)純利益 (四半期(当期)純利益率)%	2,959 (6.3%)	3,355 (7.2%)	4,295 (9.0%)
一株当たり当期利益(円)	39.59円	44.90円	57.49円
資本金	700	700	700
総資産	128,541	138,440	147,425
純資産	104,662	112,717	120,200
一株当たり純資産(円)	1,400.35円	1,508.46円	1608.74円
自己資本利益率%	2.8%	3.0%	3.6%
自己資本比率%	81.4%	81.4%	81.5%
人員(人)	2,308人	2,332人	2,346人
設備投資	633	402	1,181
減価償却費	1,163	1,122	1,119

12年3月期	13年3月期 (修正予想)	13年3月期 (当初予想)
103,232 (2,059)	107,800 (2,500)	104,700 (2,000)
36,926 (35.8%)	—	—
51,842 (50.2%)	—	—
13,964 (13.5%)	11,500 (10.7%)	11,100 (10.6%)
14,464 (14.0%)	17,400 (16.1%)	17,900 (17.1%)
15,275 (14.8%)	18,000 (16.7%)	18,500 (17.7%)
9,231 (8.9%)	11,800 (10.9%)	11,800 (11.3%)
123.54円	157.93円	157.92円
700		
145,673		
118,201		
1,581.94円		
8.0%		
81.1%		
2,297人		
1,952	7,900	3,000
2,363	2,800	2,600

損益計算書の概要：杏林製薬 -

< 当期のポイント >

単位：百万円	12年3月期 第2四半期		13年3月期 第2四半期			
	実績	売上比	実績	売上比	前同比	前年差額
売上高	41,831	100.0%	42,951	100.0%	2.7%増	+ 1,120
医薬品事業	41,831	100.0%	42,951	100.0%	2.7%増	+ 1,120
新医薬品	39,057	93.4%	39,636	92.3%	1.5%増	+ 579
国内	38,129	91.2%	38,661	90.0%	1.4%増	+ 532
海外	927	2.2%	974	2.3%	5.1%増	+ 46
後発医薬品	1,487	3.6%	1,963	4.6%	32.0%増	+ 475
一般用医薬品他	1,285	3.1%	1,351	3.1%	5.1%増	+ 65

		対前年	
売上高	42,951百万円	(+ 1,120百万円)	
国内新医薬品	38,661百万円	(+ 532百万円)	
	12.3(2Q)実績	13.3(2Q)実績	(億円)
・キプレス	157	163	(+ 6)
・ムコダイン	91	83	(- 8)
・ペンタサ	91	90	(- 1)
・ウリトス	29	36	(+ 7)
海外新医薬品	974百万円	(+ 46百万円)	
・ガチフロキサシン	8	9	(+ 1)
後発医薬品	1,963百万円	(+ 475百万円)	
・キョーリン リメディオ物流統合分の増加			
一般用医薬品他	1,351百万円	(+ 65百万円)	
・ミルトン	9	10	(+ 1)

損益計算書の概要：杏林製薬 -

単位：百万円	12年3月期 第2四半期		13年3月期 第2四半期			
	実績	売上比	実績	売上比	前同比	前年差額
売上高	41,831	100.0%	42,951	100.0%	2.7%増	+ 1,120
売上原価	14,383	34.4%	15,360	35.8%	6.8%増	+ 977
売上総利益	27,447	65.6%	27,591	64.2%	0.5%増	+ 143
販売費及び一般管理費 (うち研究費)	22,735 (5,762)	54.4% 13.8%	21,680 (4,681)	50.5% 10.9%	4.6%減 18.8%減	- 1,055 - 1,081
営業利益	4,712	11.3%	5,910	13.8%	25.4%増	+ 1,198
営業外収益	599	1.4%	588	1.4%	1.8%減	- 10
営業外費用	29	0.1%	28	0.1%	1.0%減	0
経常利益	5,282	12.6%	6,470	15.1%	22.5%増	+ 1,188
特別利益	3	0.0%	10	0.0%	194.5%増	+ 6
特別損失	7	0.0%	8	0.0%	4.3%増	0
税引前四半期純利益	5,278	12.6%	6,473	15.1%	22.6%増	+ 1,194
法人税・住民税 及び事業税	1,830	4.4%	2,109	4.9%	15.3%増	+ 279
法人税等調整額	33	0.1%	122	0.3%	265.6%増	+ 89
四半期純利益	3,414	8.2%	4,240	9.9%	24.2%増	+ 826

< 当期のポイント >

原価率：前年比 1.4ポイント上昇
(34.4%→35.8%)

* 上昇要因：薬価改定(杏林製薬6%台)の影響、
キョーリンリメディアの物流統合分の増加

研究開発費率：前年比 2.9ポイント低下
(13.8%→10.9%)

* 58億円→47億円(約11億円減少)

販管費率(除R&D費)：前年比1.0ポイント低下
(40.6%→39.6%)

営業利益 **5,910百万円** (+ 1,198百万円)

* 営業利益率は13.8%と2.5ポイント上昇

四半期純利益 **4,240百万円** (+ 826百万円)

貸借対照表の概要：杏林製薬

単位：百万円	12年3月期末	
	実績	構成比
流動資産	80,542	66.0%
現金及び預金	9,444	—
売掛金	42,046	
有価証券	7,309	
棚卸資産	17,877	
その他流動資産	3,863	
固定資産	41,443	34.0%
有形固定資産	11,497	—
無形固定資産	388	
投資その他	29,558	
資産合計	121,985	100.0%

流動負債	16,526	13.5%
支払手形及び買掛金	6,609	—
その他流動負債	9,916	
固定負債	3,281	2.7%
負債合計	19,807	16.2%
株主資本	101,652	83.3%
評価・換算差額等	525	0.4%
純資産合計	102,177	83.8%
負債及び純資産合計	121,985	100.0%

13年3月期 第2四半期末		
実績	構成比	前期末増減
86,086	69.0%	+ 5,544
19,134	—	—
33,363		
9,508		
19,115		
4,964		
38,702	31.0%	- 2,740
11,458	—	—
310		
26,933		
124,789	100.0%	+ 2,803

17,861	14.3%	+ 1,335
7,583	—	—
10,278		
2,799	2.3%	- 482
20,661	16.6%	+ 853
103,293	82.8%	+ 1,641
834	0.7%	+ 309
104,128	83.4%	+ 1,950
124,789	100.0%	+ 2,803

< 当期のポイント >

流動資産：5,544百万円増

- ・現金及び預金の増加 (+ 9,689百万円)
- ・売掛金の減少 (- 8,683百万円)
- ・有価証券の増加 (+ 2,199百万円)
- ・棚卸資産の増加 (+ 1,237百万円)

固定資産：2,740百万円減

- ・有形固定資産の減少 (- 38百万円)
- ・無形固定資産の減少 (- 77百万円)
- ・投資その他の減少 (- 2,624百万円)

流動負債：1,335百万円増

- ・支払手形及び買掛金の増加 (+ 973百万円)
- ・その他流動負債の増加 (+ 362百万円)

固定負債：482百万円減

主な業績項目の推移: 杏林製薬

単位: 百万円	11年3月期 第2四半期	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期
売上高 (海外売上)	40,759 (1,460)	41,831 (927)	42,951 (974)
売上原価 (売上原価率) %	13,521 (33.2%)	14,383 (34.4%)	15,360 (35.8%)
販売費及び一般管理費 (販管费率) %	23,359 (57.3%)	22,735 (54.4%)	21,680 (50.5%)
うち研究開発費 (研究開発费率) %	6,496 (15.9%)	5,762 (13.8%)	4,681 (10.9%)
営業利益 (営業利益率) %	3,878 (9.5%)	4,712 (11.3%)	5,910 (13.8%)
経常利益 (経常利益率) %	4,443 (10.9%)	5,282 (12.6%)	6,470 (15.1%)
四半期(当期)純利益 (四半期(当期)純利益率) %	2,908 (7.1%)	3,414 (8.2%)	4,240 (9.9%)
一株当たり当期利益(円)	39.17円	45.97円	57.10円
資本金	4,317	4,317	4,317
総資産	109,313	115,008	124,789
純資産	93,044	96,674	104,128
一株当たり純資産(円)	1,252.82円	1,301.70円	1,402.06円
自己資本利益率 %	3.1%	3.6%	4.1%
自己資本比率 %	85.1%	84.1%	83.4%
人員(人)	1,811人	1,826人	1,832人
設備投資	300	313	716
減価償却費	932	841	828

12年3月期	13年3月期 (修正予想)	13年3月期 (当初予想)
93,697 (1,904)	96,400 (2,300)	94,600 (1,800)
32,046 (34.2%)	—	—
47,679 (50.9%)	—	—
13,472 (14.4%)	11,000 (11.4%)	10,300 (10.9%)
13,971 (14.9%)	17,100 (17.7%)	17,400 (18.4%)
15,126 (16.1%)	18,100 (18.8%)	18,500 (19.6%)
9,274 (9.9%)	11,800 (12.2%)	12,000 (12.7%)
124.88円		
4,317		
121,985		
102,177		
1,375.79円		
9.4%		
83.8%		
1,798人		
1,425	2,200	2,200
1,790	1,800	1,900