



平成16年3月期 中間決算

エーザイ株式会社

中間期連結業績

(億円、%)

	2002年度中間期		2003年度中間期				
	実績	売上比	5月発表	実績	売上比	前同比	増減額
売上高	2,344	100.0	2,430	2,478	100.0	106	133
売上原価	529	22.5		476	19.2	90	53
研究開発費	279	11.9		335	13.6	120	57
販売管理費	1,133	48.4		1,257	50.7	111	124
営業利益	404	17.2	405	410	16.5	101	5
経常利益	401	17.1	405	407	16.4	101	6
中間純利益	222	9.5	240	249	10.0	112	26
EPS(円)	76.5			85.2		111	8.7
配当(円)	16.0			18.0			

所在地別売上高

(億円、%)

	2002年度中間期		2003年度中間期			
	実績	構成比	実績	構成比	前同比	増減額
日本	1,311	55.9	1,291	52.1	98	21
北米	848	36.2	969	39.1	114	121
欧州	140	6.0	171	6.9	122	31
アジア他	45	1.9	48	1.9	105	2
海外計	1,033	44.1	1,187	47.9	115	154
合計	2,344	100.0	2,478	100.0	106	133

外部顧客に対する売上高

所在地別営業利益

(ロイヤルティ控除前)

(億円、%)

	2002年度中間期		2003年度中間期			
	実績	構成比	実績	構成比	前同比	増減額
日本	304	68.2	268	57.7	88	36
北米	115	25.7	171	36.9	149	57
欧州	18	4.0	16	3.5	90	2
アジア他	9	2.1	9	1.9	96	0
海外	142	31.8	196	42.3	138	54
小計	446	100.0	464	100.0	104	18
消去・全社	42		55			13
合計	404		410		101	5

Eisai Inc.の実績

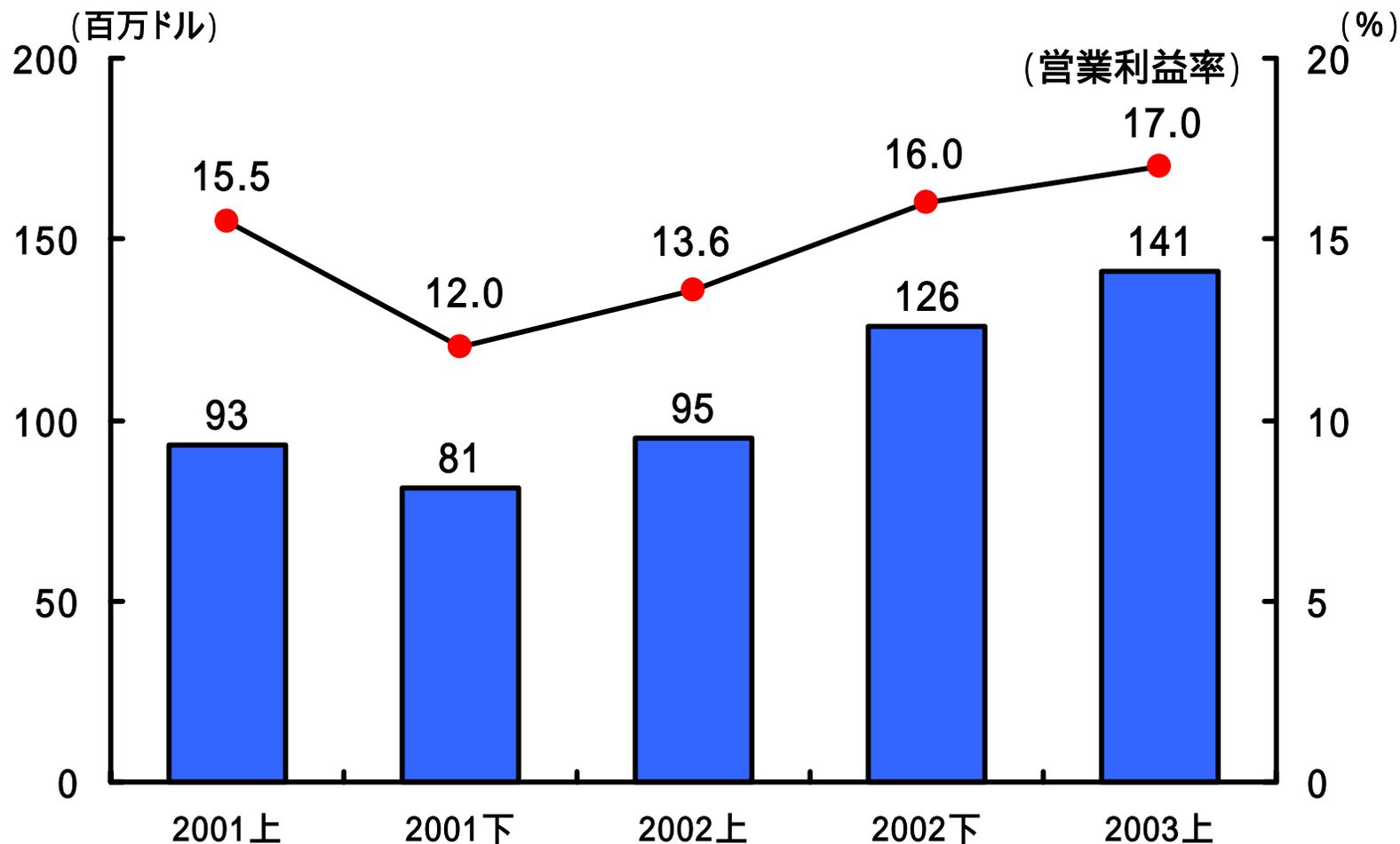
継続的な収益率の向上

(百万 \$、%)

	2002年度 中間期	2003年度 中間期	前年 同期比
売上高	700	828	118
アリセプト	272	358	132
アシフェックス	413	457	111
営業利益 (ロイヤルティ控除前)	95	141	148
営業利益率 (ロイヤルティ控除前)	13.6	17.0	

Eisai Inc.の営業利益推移

(ロイヤルティ控除前)



連結フリー・キャッシュ・フロー推移

(億円)

	営業キャッシュ・フロー		資本的支出等		フリー・ キャッシュ・フロー	
	実績	増減額	実績	増減額	実績	増減額
1999年度 中間期	220	-	85	-	136	-
2000年度 中間期	432	212	64	20	368	232
2001年度 中間期	331	101	103	39	228	140
2002年度 中間期	196	136	142	39	53	175
2003年度 中間期	458	263	98	44	360	307

日米欧で急伸するアリセプト

(億円、%)

	日本	米国	欧州	アジア	合計
2002年度 中間期売上高	109	334	86	13	542
2003年度 中間期売上高	137	423	114	12	686
前年同期比	126	126	133	94	127

日本でパリエットが急進拡大

(億円、%)

	日本	米国	欧州	アジア	合計
2002年度 中間期売上高	30	508	27	6	572
2003年度 中間期売上高	59	540	34	7	639
前年同期比	195	106	124	113	112

通期の売上目標達成の確度向上

【アリセプト、パリエット / アシフェックスの売上高】 (億円、%)

	年間目標	第1四半期	第2四半期	中間期
アリセプト	1,360	325	361	686
前年同期比 (進捗率)	118	128 (23.9)	125 (26.5)	127 (50.4)
パリエット / アシフェックス	1,490	263	377	639
前年同期比 (進捗率)	127	95 (17.7)	127 (25.3)	112 (42.9)

日米において市場を上回る成長

【2003年度上期IMS前年比】 (％)

	市場	エーザイ
日本	103	105
米国	112	123

注) 米国: 2003年4-8月

日本: 2003年4-9月 (コ・プロモーション品の売上高を含む)

ビジネスディベロップメントを グローバルに展開

得意領域での積極的な展開

日本	ケアラム	リウマチ治療剤	2003年9月申請
	マクサルト	片頭痛治療剤	2003年9月発売
	アクトネル	骨粗しょう症治療剤	2002年よりコ・プロモーション
米国	ラサジリン	パーキンソン病治療剤	2003年9月申請 (テバ社)
	セレビックス	てんかん重積症治療剤	2002年よりプロモーション
フランス	BIODIM社製品	中枢神経領域3製品 消化器領域2製品	2002年買収 2003年度より本格発売

研究開発への積極投入

上期臨床研究費 前年同期比129%

- － E5555、E2070の臨床研究開始によるグローバル開発品目の増加と国内・外の臨床研究テーマの進展への対応
- － Eisai Medical Research Inc.の研究要員増加(150名体制)と国内の臨床研究要員の増強
- － ケアラム、ラサジリンなどの進展による研究開発関連提携費用の大幅増加

通期業績見通し

(億円、%)

	2002年度 実績	2003年度 見通し	前年比
売上高	4,666	5,080	109
営業利益	759	830	109
経常利益	761	825	108
当期利益	410	500	122

EPS (円)	141.2	171.4	121
ROE (%)	10.9	12.2	
配当 (円)	32.0	36.0	

2006年度までの成長戦略

1. 日米における継続した成長
2. アリセプト、パリエット/アシフェックスの続伸
3. 得意領域におけるビジネスディベロップメント
4. 新規市場の開拓
5. 研究開発への積極投資
6. 構造改革の遂行

着実に達成し2006年度計画を実現

(億円、%)

5カ年計画	1991年度 第 期 国内営業の時代	1996年度 第 期 グローバルイ ノベーションの時代	2001年度 第 期 飛翔の時代	2006年度 ミレニアム計画
売上高	2,243	2,816	4,317	6,000
平均成長率	108.3	104.7	108.9	106.8
研究開発費	302	383	550	1,000
平均成長率	110.0	104.9	107.5	112.7
営業利益	303	504	727	1,000
平均成長率	108.1	110.7	107.6	106.6
当期利益	150	194	365	600
平均成長率	119.6	105.3	113.4	110.4