



2004年度
(平成17年3月期)
第1四半期
事業進捗説明会

エーザイ株式会社

連結業績

(億円、%)

	2003年度第1四半期			2004年度第1四半期			
	実績	売上比	前年同期比	実績	売上比	前年同期比	増減額
売上高	1,166	100.0	101	1,227	100.0	105	60
売上原価	230	19.7	82	241	19.7	105	12
売上総利益	937	80.3	107	986	80.3	105	49
研究開発費	169	14.5	125	182	14.8	107	13
販売管理費	577	49.4	106	618	50.3	107	41
営業利益	191	16.4	100	186	15.2	98	△4
経常利益	196	16.8	107	195	15.9	99	△1
四半期純利益	123	10.6	110	124	10.1	100	1
EPS (円)	42.3		110	43.1		102	0.8

主要製品売上高

(億円、%)

製品名	所在地	2003年度 第1四半期	2004年度 第1四半期	前年 同期比	増減額
アリセプト アルツハイマー型 痴呆治療剤	計	325	344	106	19
	日本	70	89	128	19
	米国 (百万ドル)	191 (162)	181 (165)	95 (102)	△10 (4)
	欧州	58	67	116	9
	アジア	6	7	114	1
パリエット／ アシフェックス プロトンポンプ 阻害型抗潰瘍剤	計	263	303	116	41
	日本	17	32	187	15
	米国 (百万ドル)	226 (191)	248 (226)	110 (119)	22 (35)
	欧州	16	18	115	2
	アジア	3	5	135	1



米国 **アリセプト**[®] の売上高 および処方 の成長率の推移

	1~3月 04年/03年 前年同期比 (%)	4~6月 04年/03年 前年同期比 (%)	1~6月 04年/03年 前年同期比 (%)
売上高	139	102	121
新規処方	122	121	121
総処方	119	120	120

(出所:NPA (tm) Plus, Retail 現地通貨ベース)

所在地別売上高

(億円、%)

	2003年度 第1四半期		2004年度 第1四半期			
	実績	構成比	実績	構成比	前年 同期比	増減額
日本	637	54.6	650	53.0	102	13
北米	423	36.2	455	37.1	108	32
欧州	85	7.3	95	7.8	112	10
アジア他	22	1.9	26	2.2	122	5
海外計	529	45.4	576	47.0	109	47
合計	1,166	100.0	1,227	100.0	105	60

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、%)

	2003年度 第1四半期		2004年度 第1四半期			
	実績	構成比	実績	構成比	前年 同期比	増減額
日本	147	65.6	117	54.3	80	△30
北米	65	29.2	79	36.4	120	13
欧州	7	3.2	13	6.0	183	6
アジア他	5	2.0	7	3.2	152	2
海外	77	34.4	98	45.7	128	21
小計	224	100.0	216	100.0	96	△8
消去・全社	△33		△29			4
合計	191		186		98	△4

Eisai Inc. 損益実績

(百万ドル、%)

	2003年度 第1四半期			2004年度 第1四半期			
	実績	売上比	前年 同期比	実績	売上比	前年 同期比	増減額
売上高	358	100.0	113	418	100.0	117	60
アリセプト	162	45.1	139	165	39.5	102	4
アシフェックス	191	53.3	100	226	54.1	119	35
ゾネグラン	—	—	—	23	5.4	—	23
営業利益	8	2.3	166	14	3.4	172	6
四半期純利益	5	1.5	139	9	2.2	164	4

営業利益 (ロイヤルティ控除前)	53	14.7	139	69	16.6	132	17
---------------------	----	------	-----	----	------	-----	----

米国オペレーションの総括

探索研究

ボストン

がん
・
免疫
炎症

アンダーバー
リサーチ
センター
建設着手

臨床研究

ニュー
ジャージー

臨床薬理

・
CNS

・
GI

・
敗血症
感染症

・
がん

生産

ノースカロライナ
工場

営業

MR600名
体制

物流

メンフィス

ニューロロジー
チーム

相乗
効果

CNSチーム

相乗
効果

PCPチーム

自社化
2004年4月

ゾネグラン

自社化
2003年1月

アリセプト

自社化
2004年1月

アシフェックス

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
2002年度 第1四半期	121	—	70	—	51	—
2003年度 第1四半期	169	48	48	△21	121	69
2004年度 第1四半期	94	△75	183	134	△89	△210

日本 **パリエット**[®] の成長率

(億円、%)

	2003年度				2004年度
	第1 四半期	第2 四半期	第3 四半期	第4 四半期	第1 四半期
売上高	17	41	57	31	32
前年同期比	107%	299%	357%	253%	187%

米国 ゾネグラン

- エラン社からMR90名の移籍を含む販売体制がスムーズに移管
- 4月28日より売上をEisai Inc.に計上
(第1四半期の売上は2カ月で23百万ドル)
- 今年度の目標110百万ドルに向けて好調なスタート
- 初期投資の償却負担を
吸収した上で利益に貢献
- セレブックスおよび
ルフィナマイドとともに
てんかんを得意領域化
- 欧州では中央審査方式で
申請中



グローバル開発4品の進行

2004年度Proof of Concept完了に向け
治験先を追加して進行を加速

E2007 AMPA受容体拮抗剤

パーキンソン病のフェーズIIbを欧州で推進中

E7070 (一般名: indisulam) 細胞周期G1期阻害剤

乳がんの単剤フェーズII試験を米国で推進中

非小細胞肺がんのカルボプラチン併用フェーズII試験を欧州で開始

大腸がんのイリノテカン併用フェーズIIを欧州で開始

E7389 チューブリン重合阻害剤

フェーズIが最終段階

乳がん、非小細胞肺がんでのフェーズII準備中

E5564 (一般名: eritoran) エンドトキシン拮抗剤

敗血症のフェーズII試験(第3段階、高用量)を推進中

冠動脈バイパス形成術後の予後改善(CABG)

フェーズIIaのデータ集計中

フェーズIIb試験を推進中

第1四半期 発売・承認・申請品目

【発売】



アリセプトD錠(口腔内崩壊錠)
7月1日発売(日本)



ネオフィリン注点滴用バッグ250mg(剤形追加)
7月1日発売(日本)



アプニション注(未熟児無呼吸発作)
7月1日発売(日本)



ワーファリン0.5mg錠(剤形追加)
5月10日発売(日本)

【承認】

パリエット(症候性胃食道逆流症オンデマンド療法)
4月 効能追加承認(欧州)

パリエット(ゾリンジャー・エリソン症候群)
6月 効能追加承認(欧州)

【申請】

アリセプト(液剤)5月 剤形追加申請(欧州)

コーポレートガバナンスの充実

平成16年度 委員会等設置会社への移行
(6月24日株主総会にて承認)

社外取締役が過半数(11名中 6名)

指名委員会 (社外取締役3名のみで構成)

報酬委員会 (社外取締役3名のみで構成)

監査委員会 (5名のうち社外取締役3名で構成)

連結業績見通し

(億円、%)

	2003年度 実績	2004年度 見通し	前期比
売上高	5,002	5,200	104
研究開発費	690	750	109
営業利益	831	860	104
(研開発費+営業利益率)	30.4%	31.0%	—
当期純利益	501	520	104
EPS(円)	172.1	180.7	105
配当(円)	36.0	42.0	
DOE(%)	2.6	2.7	