

2005年度  
(平成18年3月期)  
第3四半期  
事業進捗説明会

エーザイ株式会社

## 将来見通しに関する注意事項

本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。これらの文言は、現在における見込み、予測、リスクを伴う想定、実質的にこれらの文言とは異なる現実的な結論、結果を招き得る不確実性に基づくものです。

それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。リスクや不確実性は、特に製品に関連した見通し情報に存在します。製品のリスク、不確実性には、技術的進歩、特許の競合他社による獲得、臨床試験の完了、製品の安全性ならびに効果に関するクレームや懸念、規制機関による承認取得、国内外の保健関連改革、マネジドケア、健康管理コスト抑制への傾向、国内外の事業に影響を与える政府の法規制など、新製品開発に付随する課題などが含まれますが、これらに限定されるものではありません。

また、承認済み製品に関しては、製造およびマーケティングのリスクがあり、需要を満たす製造能力を構築する能力を欠く状況、原材料の入手困難、市場の受容が得られない場合などが含まれますが、これに限定されるものではありません。

新しい情報、将来の出来事もしくはその他の事項より、見通し情報に更新もしくは改正が望ましい場合であっても、それを行う意図を有するものではなく、義務を負うものではありません。

# 第3四半期連結業績

(億円、%)

	2004年4-12月		2005年4-12月			
	実績	売上比	実績	売上比	前同比	増減額
売上高	4,044	100.0	4,499	100.0	111	455
売上原価	757	18.7	787	17.5	104	30
売上総利益	3,288	81.3	3,712	82.5	113	425
研究開発費	570	14.1	670	14.9	118	100
販売管理費	2,035	50.3	2,260	50.2	111	225
営業利益	683	16.9	782	17.4	115	99
経常利益	698	17.3	814	18.1	117	116
純利益	441	10.9	522	11.6	118	81
EPS (円)	153.3		182.5		119	29.2

# 主要製品売上高

(億円、%)

製品名	所在地	2004年4-12月	2005年4-12月	
		実績	実績	前同比
アリセプト アルツハイマー型 痴呆(認知症)治療剤	計	1,220	1,426	117
	日本	272	326	120
	米国 (百万ドル)	715 (659)	843 (752)	118 (114)
	欧州	212	226	107
	アジア	21	31	151
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	1,008	1,140	113
	日本	149	217	145
	米国 (百万ドル)	792 (729)	842 (751)	106 (103)
	欧州	52	56	108
	アジア	15	25	164
ゾネグラン 抗てんかん剤	計	82	115	140
	米国 (百万ドル)	82 (76)	112 (100)	137 (132)
	欧州・アジア	-	3	-

# 所在地別売上高

(億円、%)

	2004年4-12月		2005年4-12月		
	実績	構成比	実績	構成比	前同比
日本	2,059	50.9	2,208	49.1	107
北米	1,606	39.7	1,837	40.8	114
欧州	294	7.3	329	7.3	112
アジア他	86	2.1	126	2.8	146
海外計	1,985	49.1	2,291	50.9	115
合計	4,044	100.0	4,499	100.0	111

(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、%)

	2004年4-12月		2005年4-12月			
	実績	構成比	実績	構成比	前同比	増減額
日本	357	48.9	366	43.0	102	9
北米	320	43.8	412	48.5	129	92
欧州	35	4.8	51	6.0	145	16
アジア他	18	2.5	22	2.6	119	4
海外計	374	51.1	485	57.0	130	111
小計	731	100.0	851	100.0	116	120
消去・全社	48		69		143	21
合計	683		782		115	99

# Eisai Inc. 損益実績

(百万ドル、%)

	2004年4-12月		2005年4-12月			
	実績	売上比	実績	売上比	前同比	増減額
売上高	1,481	100.0	1,648	100.0	111	167
アリセプト	659	44.5	752	45.6	114	93
アシフェックス	729	49.2	751	45.6	103	22
ゾネグラン	76	5.1	100	6.1	132	24
フラグミン	-	-	19	1.2	-	19
営業利益	83	5.6	133	8.1	161	50
純利益	52	3.5	90	5.5	173	38
営業利益 (ロイヤルティ控除前)	287	19.4	360	21.8	125	72

# 米国医薬品事業のトレンド

## アリセプト

- 月間新規および総処方数ともに最高記録更新
- 売上高は前年同期比で114%

## アシフェックス

- 月間新規および総処方数ともに上昇傾向
- 売上高は前年同期比で103%

## ゾネグラン

- 第3四半期までは好調に推移
- 2005年12月にはジェネリック薬が参入

# 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
2003年度 第3四半期	496	239	174	13	322	251
2004年度 第3四半期	530	34	296	122	234	88
2005年度 第3四半期	491	39	314	18	177	57

# 申請一覧

	適応症・特徴	地域
T - 614 (ケアラム®)	関節リウマチ (免疫グロブリン産生抑制)	日本
ルフィナマイド (イノベロン)*	レノックス・ガストー症候群 (Naチャンネル阻害)	欧州
	レノックス・ガストー症候群および成人部分てんかん	米国
D2E7 (ラヒーラ®)	関節リウマチ (ヒト抗ヒトTNF 抗体)	日本
アリセプト	脳血管性痴呆(認知症)の効能追加	米国
	高度アルツハイマー型痴呆(認知症)の効能追加	米国・日本
	液剤の剤形追加	欧州
パリエット	H・ピロリ除菌の効能追加	日本
タンボコール	発作性心房細動・粗動の効能追加	日本

\*欧州でのブランド名です。

# 主要開発品の進捗と計画(1)

	適応症・特徴	開発段階・予定	申請 予定時期
E2014	痙性斜頸 (B型ボツリヌス毒素)	フェーズ / (日)	2006年度
E7389	乳がん (微小管伸長阻害)	サブパートH申請用試験実施中(米・欧)	2006年度
		2005年度4Qに フェーズIII開始予定(米・欧)	
E2007	パーキンソン病 (AMPA受容体拮抗)	フェーズ 開始(欧)	2007年度
D2E7	乾癬	フェーズ / (日)	2007年度
KES524	肥満症 (セロトニン/ノルアドレナリン 再取り込み阻害)	フェーズ (日)	2007年度
E0167	肝細胞がん再発抑制 (ビタミンK <sub>2</sub> )	フェーズ / (日)	2008年度
E5564	重症敗血症 (エンドキシン拮抗)	2005年度4Qに フェーズIII開始予定(米・欧)	2009年度
AS-3201	糖尿病性合併症 (アルドース還元酵素阻害)	フェーズ (米)	
E7389	非小細胞肺がん	単剤POC試験実施中(米)	
	前立腺がん	単剤POC試験開始(米・欧)	
E2007	片頭痛予防	POC試験実施中(米)	
	てんかん	POC試験実施中(米・欧)	
	多発性硬化症	フェーズ (欧)	

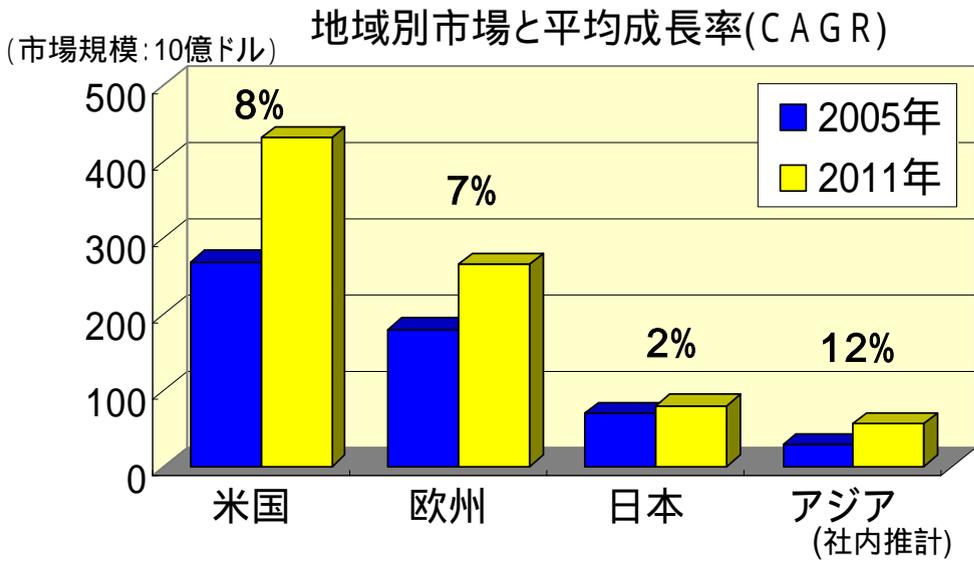
# 主要開発品の進捗と計画(2)

	適応症・特徴	開発段階・予定	申請 予定時期
E7070	乳がん(G1期標的)	フェーズ (欧)	
	胃がん	フェーズ (日)	
E5555	急性冠症候群 (トロンビン受容体拮抗)	2005年度4Qに フェーズ 開始予定(米・欧)	
E7389	乳がん	フェーズ 開始(日)	
E2012	アルツハイマー型痴呆(認知症) ( - セクレターゼモジュレーター)	2005年度4Qに IND申請予定	
アリセプト	パーキンソン病に伴う 痴呆(認知症)	フェーズ (欧)	2006年度
	徐放性製剤	臨床評価中	
パリエット/ アシフェックス	非びらん性胃食道逆流症	フェーズ (日)	2005年度
	症候性胃食道逆流症 の間歇療法	フェーズ (米)	
	長時間持続型製剤	臨床評価中	
	OTC	申請用試験実施中(米)	

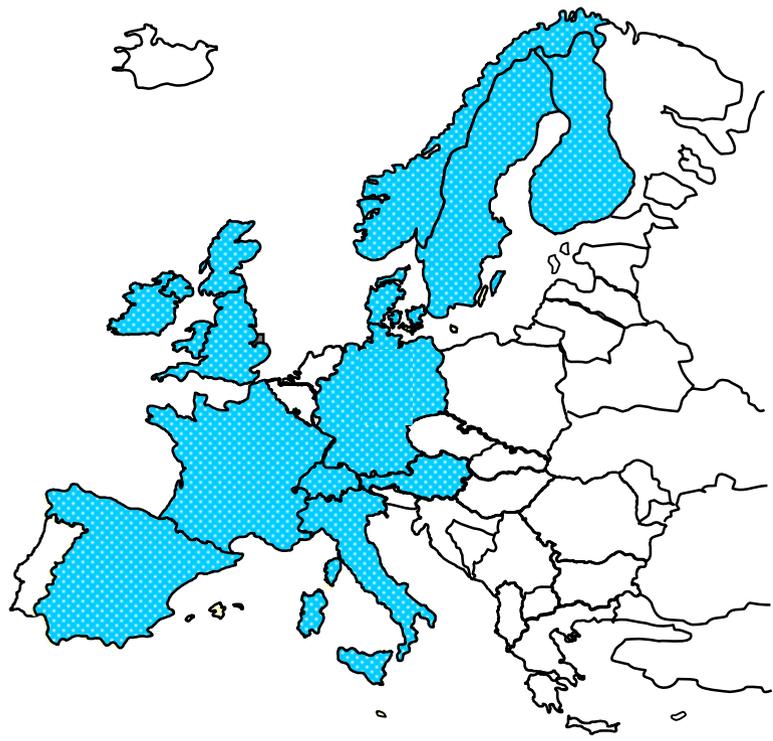
\* E5564の冠動脈バイパス形成術後の予後改善に関する開発(フェーズ )、  
E3030(糖尿病治療剤)の開発(フェーズ )は終結いたしました。

# 欧州の戦略的重要性

## ● 成長を続ける医薬品市場



エーザイの欧州事業テリトリー



## ● 探索研究と臨床研究における良好な環境

- 最先端の基礎研究基盤
- 高質な臨床研究を可能とする充実したネットワーク

# 欧州戦略拠点設立

## 英国にナレッジ・センターを構築

1. 英国に約150億円投資、約500名の雇用確保
2. シームレス・バリュー・チェーンの構築：  
探索研究、臨床研究、生産、販売、欧州統括の  
各機能を、英国ハットフィールドに集約
3. 政府における医療保健政策と  
産業振興政策のバランス追求
4. 2006年着工し、2007年に稼動  
(2008年に生産開始)



出典: Hatfield Business Park Brochure

# 通期連結業績見通し

(億円、%)

	2004年度		2005年度		
	実績	売上比	見通し	売上比	前期比
売上高	5,330	100.0	<b>5,950</b>	100.0	112
売上原価	985	18.5	<b>1,040</b>	17.5	106
売上総利益	4,345	81.5	<b>4,910</b>	82.5	113
研究開発費	783	14.7	<b>940</b>	15.8	120
販売管理費	2,694	50.5	<b>3,010</b>	50.6	112
営業利益	868	16.3	<b>960</b>	16.1	111
経常利益	891	16.7	<b>990</b>	16.6	111
当期純利益	555	10.4	<b>630</b>	10.6	114
EPS (円)	193.4		<b>220.4</b>		114

# 期末配当金の見通し

5月発表から10円増額

年度	中間配当	期末配当	年間配当	ROE	配当性向	DOE
2003	18円	18円	36円	12.4%	20.9%	2.6%
2004	21円	35円	56円	12.6%	29.0%	3.7%
2005	40円	50円 (予定)	90円 (予定)	13.1% (予定)	40.8% (予定)	5.4% (予定)