



平成25年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年10月29日

上場取引所 東

上場会社名 持田製薬株式会社

コード番号 4534 URL <http://www.mochida.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 持田 直幸

問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員

(氏名) 坂田 中

TEL 03-3358-7211

四半期報告書提出予定日 平成24年11月13日

配当支払開始予定日

平成24年12月3日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成25年3月期第2四半期の連結業績(平成24年4月1日～平成24年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
25年3月期第2四半期	43,631	2.6	8,004	8.6	8,170	8.5	5,152	9.5
24年3月期第2四半期	42,512	8.6	7,370	8.7	7,531	8.2	4,705	21.1

(注) 包括利益 25年3月期第2四半期 4,489百万円 (△13.9%) 24年3月期第2四半期 5,214百万円 (51.4%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
25年3月期第2四半期	49.73	—
24年3月期第2四半期	44.14	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
25年3月期第2四半期	115,822	85,097	73.5
24年3月期	112,871	82,189	72.8

(参考) 自己資本 25年3月期第2四半期 85,097百万円 24年3月期 82,189百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
24年3月期	—	11.00	—	15.00	26.00
25年3月期	—	13.00	—	—	—
25年3月期(予想)	—	—	—	13.00	26.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成25年3月期の連結業績予想(平成24年4月1日～平成25年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	88,500	2.7	12,100	△18.9	12,300	△19.5	7,700	△15.2	74.33

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 有
- ④ 修正再表示 : 無

(注)「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第10条の5に該当するものであります。詳細は、添付資料3ページ「2. サマリー情報(注記事項)」に関する事項(3)会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示をご覧ください。

(4) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

25年3月期2Q	115,500,000 株	24年3月期	115,500,000 株
25年3月期2Q	11,901,142 株	24年3月期	11,872,160 株
25年3月期2Q	103,612,602 株	24年3月期2Q	106,606,459 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績予想につきましては、本資料発表時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。

(四半期決算補足説明資料の入手方法)

四半期決算補足説明資料は、平成24年10月31日(水)に当社ホームページに掲載いたします。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	3
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 継続企業の前提に関する注記	9
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	9
4. 補足情報	10
(1) [連結] 設備投資、減価償却費、金融収支、研究開発費	10
(2) 主要製品の売上高	11
(3) 医薬品開発状況	12

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間における国内経済は、緩やかな景気回復の兆しが見えていたものの、一方で海外経済の減速が与える影響が懸念されるなど、先行きが不透明なままに推移しました。医薬品業界は、社会保障費財源確保の問題を背景とする継続的な薬剤費抑制政策の影響を受け、また企業間競争も加速しているなか、平成24年4月には薬価改定が行われ、引き続き厳しい事業環境にあります。

このような状況下、当第2四半期連結累計期間における当社グループ（当社および連結子会社、以下同じ）は前期に引き続き、グループ経営体制の整備、人員の適正化、全社的な生産性の向上への取り組みなど、経営全般にわたる業務改革を推進いたしました。医薬品関連事業では、重点領域の循環器、産婦人科、皮膚科、救急、および精神科にリソースを集中し、スペシャリティファーマを目標として、主力製品を中心とした学術情報提供活動を積極的に展開いたしました。また、ヘルスケア事業は、敏感肌のための基礎化粧品のエキスパートとして事業活動を行い、マーケティングの強化に努め市場開拓を図ってまいりました。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、436億3千1百万円、前年同期比2.6%の増収となりました。なお、増収要因には、前年同期に東日本大震災による持田製薬工場㈱本社工場の一時操業停止に伴う医薬品販売面への影響があったことが含まれております。

これを事業別に見ますと、医薬品関連事業では薬価改定の影響もあり、高脂血症・閉塞性動脈硬化症治療剤「エパデール」、持続性Ca拮抗降圧剤「アテレック」等が前年同期を下回ったものの、経口プロゲステロン製剤の子宮内膜症治療剤「ディナゲスト」等が前年同期を上回る売上高となり、また平成23年8月に発売した抗うつ剤「レキサプロ」および平成24年1月から販売を開始した速効型食後血糖降下剤「ファスティック」も順調に寄与し、加えてジェネリック医薬品も売上高を伸ばしました。ロイヤリティ収入等が前年同期より減少しましたが、医薬品関連事業の売上高は417億4千3百万円、前年同期比2.6%の増収となりました。

ヘルスケア事業は、景気低迷で消費マインドが低下しているなか、抗真菌剤配合の「コラーージュフルフルネクトシャンプー&リンス」が伸長し、売上高は18億8千7百万円で、前年同期比2.3%の増収となりました。

次に当第2四半期連結累計期間の利益面ですが、ロイヤリティ収入等が減少し、販売費が増加しましたが、医薬品関連事業の売上高増に伴い売上総利益が前年同期と同程度になったことおよび研究開発費が前年同期を下回ったこと等により、営業利益は80億4百万円、前年同期比8.6%の増益、また経常利益は81億7千万円で前年同期比8.5%の増益となりました。四半期純利益は、51億5千2百万円で、前年同期比9.5%の増益となりました。なお、増益要因にも前年同期に東日本大震災の影響を受けたことが含まれております。

研究開発の状況につきましては、創薬研究所は独創的グローバル新薬の創製を目指して、引き続き、慢性疼痛、糖尿病・肥満の2分野にテーマを集中して活動いたしました。国内外の機関との共同研究等により研究活動の効率化を図り、敗血症治療薬（抗体医薬）、疼痛治療薬の導出活動にも積極的に取り組んでおります。

臨床開発面では、バイオ後続品G-CSF製剤「FSK0808」は製造販売承認申請中です。高血圧症治療用の配合剤「AJH801」（シルニジピン/バルサルタン配合剤）は、味の素製薬株式会社が平成24年10月17日に製造販売承認を申請しました。その他の開発パイプラインの進捗としては、潰瘍性大腸炎治療剤「MD-0901」の臨床第Ⅲ相試験、「レキサプロ」の社交不安障害の臨床第Ⅲ相試験、肺動脈性肺高血圧症治療剤「MD-0701」の臨床第Ⅱ/Ⅲ相試験、および「エパデール」の非アルコール性脂肪肝炎の臨床第Ⅱ相試験（米国）をそれぞれ実施中です。「ディナゲスト」は子宮腺筋症の効能追加についての臨床後期第Ⅱ相試験の準備中です。

当第2四半期連結累計期間の研究開発費は52億2千1百万円です。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

当社グループの当第2四半期連結会計期間末の総資産は、1,158億2千2百万円となり、前連結会計年度末比で29億5千万円増加いたしました。

資産の増加は、主に投資有価証券の時価下落により投資その他の資産が減少しましたが、現金及び預金と受取手形及び売掛金の売上債権が増加したためです。負債・純資産の増加は、主に配当金の支払や投資有価証券の時価下落によりその他有価証券評価差額金が減少しましたが、四半期純利益により増加したためです。

（キャッシュ・フローの状況）

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物の残高は、297億3千7百万円となり、前連結会計年度末比で18億3千6百万円増加いたしました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、法人税等の支払などがありましたが、税金等調整前四半期純利益などにより48億8百万円の収入（前年同期比10.9%増）となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、有形・無形固定資産の取得による支出などにより11億8千1百万円の支出（前年同期は8億1千3百万円の支出）となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金の支払などにより17億8千8百万円の支出（前年同期は8億3百万円の収入）となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

当社グループを取り巻く事業環境につきましては、今後も厳しい状況が継続すると考えられますが、ほぼ計画に沿った業績で推移しているため、通期連結業績予想は、平成24年5月14日に公表いたしました数値から修正は行っておりません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(減価償却方法の変更)

当社および連結子会社は、法人税法の改正に伴い、第1四半期連結会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

なお、これによる、当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響は軽微であります。

3. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	22,290	24,125
受取手形及び売掛金	25,810	27,641
有価証券	12,329	12,332
商品及び製品	8,935	9,935
仕掛品	1,255	1,403
原材料及び貯蔵品	3,179	3,249
繰延税金資産	3,261	2,591
その他	2,341	2,072
貸倒引当金	△0	△0
流動資産合計	79,401	83,351
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	7,121	6,914
機械装置及び運搬具（純額）	2,396	2,178
土地	6,093	6,093
その他（純額）	1,496	1,797
有形固定資産合計	17,108	16,985
無形固定資産	902	741
投資その他の資産		
投資有価証券	8,415	7,390
繰延税金資産	2,424	2,774
その他	4,619	4,579
投資その他の資産合計	15,459	14,744
固定資産合計	33,469	32,470
資産合計	112,871	115,822

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	10,096	10,841
短期借入金	875	875
未払法人税等	2,599	2,223
賞与引当金	2,647	2,420
その他の引当金	920	899
その他	6,732	6,663
流動負債合計	23,871	23,923
固定負債		
退職給付引当金	4,887	5,201
その他	1,922	1,599
固定負債合計	6,810	6,801
負債合計	30,682	30,724
純資産の部		
株主資本		
資本金	7,229	7,229
資本剰余金	1,871	1,871
利益剰余金	83,095	86,693
自己株式	△10,645	△10,672
株主資本合計	81,550	85,121
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	639	△24
その他の包括利益累計額合計	639	△24
純資産合計	82,189	85,097
負債純資産合計	112,871	115,822

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
 (四半期連結損益計算書)
 (第2四半期連結累計期間)

(単位: 百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
売上高	42,512	43,631
売上原価	14,667	15,870
売上総利益	27,845	27,760
返品調整引当金戻入額	5	6
差引売上総利益	27,850	27,766
販売費及び一般管理費	20,479	19,761
営業利益	7,370	8,004
営業外収益		
受取利息	14	12
受取配当金	103	98
その他	96	93
営業外収益合計	213	205
営業外費用		
支払利息	36	19
支払手数料	10	10
その他	4	10
営業外費用合計	52	40
経常利益	7,531	8,170
特別利益		
災害損失引当金戻入額	532	—
特別利益合計	532	—
特別損失		
固定資産除売却損	5	151
投資有価証券評価損	393	—
災害による損失	329	—
特別損失合計	729	151
税金等調整前四半期純利益	7,335	8,018
法人税等	2,630	2,865
少数株主損益調整前四半期純利益	4,705	5,152
四半期純利益	4,705	5,152

(四半期連結包括利益計算書)
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	4,705	5,152
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	509	△663
その他の包括利益合計	509	△663
四半期包括利益	5,214	4,489
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,214	4,489

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	7,335	8,018
減価償却費	1,360	1,357
固定資産除売却損益(△は益)	5	151
災害損失引当金戻入額	△532	—
災害損失	329	—
投資有価証券評価損益(△は益)	393	—
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△0	△0
賞与引当金の増減額(△は減少)	△315	△227
退職給付引当金の増減額(△は減少)	131	313
受取利息及び受取配当金	△117	△111
支払利息及び支払手数料	47	29
売上債権の増減額(△は増加)	△386	△1,831
たな卸資産の増減額(△は増加)	△1,875	△1,218
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△387	227
仕入債務の増減額(△は減少)	2,723	744
その他の流動負債の増減額(△は減少)	2,433	193
その他	△3,387	△360
小計	7,759	7,285
利息及び配当金の受取額	118	111
利息及び手数料の支払額	△48	△29
災害損失の支払額	△1,674	—
特別退職金の支払額	△171	—
法人税等の支払額	△1,648	△2,559
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,333	4,808
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△3,400	△3,400
定期預金の払戻による収入	3,700	3,400
有形及び無形固定資産の取得による支出	△1,089	△1,225
有形固定資産の売却による収入	0	41
その他	△24	2
投資活動によるキャッシュ・フロー	△813	△1,181
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	5,000	—
長期借入金の返済による支出	△187	△187
配当金の支払額	△1,181	△1,546
自己株式の取得による支出	△2,812	△31
自己株式の売却による収入	10	4
その他	△25	△28
財務活動によるキャッシュ・フロー	803	△1,788
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	△0
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	4,322	1,836
現金及び現金同等物の期首残高	26,843	27,900
現金及び現金同等物の四半期末残高	31,166	29,737

(4) 継続企業の前提に関する注記
該当事項はありません。

(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記
該当事項はありません。

4. 補足情報

(1) [連結]設備投資、減価償却費、金融収支、研究開発費

1. 設備投資

	平成24年3月期	平成25年3月期
第2四半期	699 百万円	782 百万円
通 期	1,671 百万円	(予) 2,200 百万円

2. 減価償却費

	平成24年3月期	平成25年3月期
第2四半期	1,360 百万円 (うち、有形 1,052 百万円)	1,357 百万円 (うち、有形 903 百万円)
通 期	2,932 百万円 (うち、有形 2,243 百万円)	(予) 3,000 百万円 (うち、有形 2,100 百万円)

3. 金融収支

	平成24年3月期	平成25年3月期
第2四半期	69 百万円	82 百万円
通 期	131 百万円	(予) 80 百万円

4. 研究開発費

	平成24年3月期	平成25年3月期
第2四半期	7,309 百万円 (売上高比 17.2%)	5,221 百万円 (売上高比 12.0%)
通 期	13,959 百万円 (売上高比 16.2%)	(予) 12,900 百万円 (売上高比 14.6%)

(2) 主要製品の売上高

主要製品の売上高

(平成25年3月期 第2四半期実績)

(単位：億円)

製 品 名	前 期 平成24年3月期		当 期 平成25年3月期		対前年 同四半期 増減率 (%)
	第2四半期 実績	年間 実績	第2四半期 実績	年間 見込	
高脂血症・閉塞性動脈硬化症治療剤 エパデール	190	381	185	361	△ 2
持続性Ca拮抗降圧剤 アテレック	66	133	61	131	△ 8
子宮内膜症治療剤 ディナゲスト	25	54	35	66	+ 35
精神神経用剤 (自社販売分) レクサプロ	3	6	10	40	+ 238
抗ウイルス剤 アラセナーA	12	23	11	22	△ 5
速効型食後血糖降下剤 ファスティック	-	7	10	22	-
血液凝固阻止剤 ノボ・ヘパリン	8	18	9	16	+ 3
膵炎・ショック治療剤 ミラクリッド	9	19	9	16	+ 0
自律神経調整剤 グランダキシン	7	14	6	13	△ 6
真菌症治療剤 フロリード	5	11	6	11	+ 8
子宮内膜症・子宮筋腫治療剤 スプレキュア	5	11	5	11	△ 3
止血剤 トロンビン	5	10	4	9	△ 7
後発品	17	37	21	49	+ 18
スキンケア製品	18	38	18	40	+ 2

注) レクサプロは平成23年8月から、ファスティックは平成24年1月から販売を開始しました。

(3) 医薬品開発状況

医薬品開発状況

開発番号(製品名、一般名など) : 導入先など			
開発段階	適応症	剤型	備考
FSK0808(未定、遺伝子組換えG-CSF) : 富士製薬工業(株)と共同開発			
承認申請中	好中球減少症	注射剤	バイオ後続品 平成23年12月申請
AJH801(未定、シルニジピン/バルサルタン配合剤) : 味の素製薬(株)と共同開発			
* 承認申請中	高血圧症	経口剤	平成24年10月申請
MD-0901(未定、メサラジン) : 英国シャイア・ファーマシューティカルズ・グループ社から導入			
臨床第Ⅲ相	潰瘍性大腸炎	経口剤	
MLD-55(レキサプロ、エシタロプラム) : デンマーク ルントベック社から導入			
臨床第Ⅲ相	社交不安障害	経口剤	<効能追加>
MD-0701(未定、トレプロスチニル) : 米国ユナイテッド・セラピューティクス社から導入			
臨床第Ⅱ/Ⅲ相	肺動脈性肺高血圧症	注射剤	
MND-21(エパデール、イコサペント酸エチル)			
臨床第Ⅱ相	非アルコール性脂肪肝炎	経口剤	<効能追加>
MJR-35(テイナゲスト、ジエノゲスト) : 独国イエナファーム(ハイエル・ファーマAG)社から導入			
* 臨床後期第Ⅱ相準備中	子宮腺筋症	経口剤	<効能追加>

*変更等のあった品目