

2005年 12月期  
中間連結決算補足資料

Creating Value for Life



中外製薬株式会社

 ロシュ グループ

## 損益の推移

【百万円】

	(上半期) <sup>注2</sup> 2003年 12月期	(上半期) 2004年 12月期	(当上半期)		(前年度) 2004年 12月期	(予想) <sup>注3</sup> 2005年 12月期
			2005年 12月期	増減率(%)		
売上高	141,054	142,002	159,243	12.1	294,670	315,000
売上原価	48,461	54,355	59,049	8.6	111,107	114,500
(%)	34.4	38.3	37.1		37.7	36.3
営業費	40,016	42,357	37,374	11.8	83,900	80,500
(%)	28.4	29.8	23.5		28.5	25.6
研究開発費	24,843	22,951	22,893	0.3	48,165	50,000
(%)	17.6	16.2	14.4		16.3	15.9
営業利益	27,732	22,337	39,925	78.7	51,497	70,000
(%)	19.6	15.7	25.1		17.5	22.2
経常利益	28,622	23,638	42,734	80.8	51,990	72,000
(%)	20.3	16.6	26.8		17.6	22.9
中間(当期)純利益	18,225	13,838	28,047	102.7	34,117	51,500
(%)	12.9	9.7	17.6		11.6	16.3

- 注) 1. 売上原価は返品調整引当金繰入額を含んでおります。  
 2. 2003年12月期は4-9月の実績となっております。以下資料同様のため記載を省略いたします。  
 3. 2005年12月期計画レートは、1\$ = 105円、1€ = 130円、1CHF = 87円となっております。

## 特別損益

### 特別利益

【百万円】

	金額	内容
販売権等許諾料	1,667	エフ・ホフマン・ラ・ロシュとの間で締結したMRAに関する共同開発ならびに共同販促に関するライセンス契約に基づくマイルストーン収入です。
固定資産等売却益	722	旧松永工場跡地の売却や旧鏡石工場をニプロ(株)へ売却したためです。

### 特別損失

【百万円】

	金額	内容
減損損失	549	遊休資産の減損損失になります。
事業所閉鎖関連費用	341	中外ファーマ・ユー・エス・エー・エルエルシーの移転に伴う費用になります。

# 製品別売上

【億円】注1

品名	(上半期) 2003年 12月期	(上半期) 2004年 12月期	(当上半期) 2005年12月期		(前年度) 2004年 12月期	(予想) 2005年 12月期
				前同比(%)		
エボジン	362	320	332	3.8	690	726
タミフル	0	72	232	222.2	86	256
ノイトロジン	146	130	149	14.6	278	301
シグマート	95	85	91	7.1	178	191
リツキサン	38	74	81	9.5	168	179
アルファロール	87	76	76	0.0	160	161
カイトリル	60	50	55	10.0	110	117
ハーセプチン	44	41	49	19.5	93	101
フルツロン	81	60	47	21.7	120	95
ペガシス 注)2	-	23	37	60.9	64	77
スベニール	35	32	37	15.6	69	80
エビスタ 注)3	-	15	36	140.0	33	85
リスモダン	41	36	35	2.8	75	73
オキサロール	29	31	34	9.7	67	74
ロセフィン	24	22	26	18.2	46	53
オイグルコン 注)4	-	26	24	7.7	53	50
レナジェル 注)5	8	16	21	31.3	36	46
ゼローダ 注)5	4	9	12	33.3	21	26
その他医療用	244	213	219	2.8	438	459
OTC事業	113	92	-	100.0	162	-
合計	1,411	1,420	1,592	12.1	2,947	3,150
うち医療用	1,298	1,328	1,592	19.9	2,785	3,150
うち国内	1,200	1,239	1,482	19.6	2,600	2,940
うち海外	98	90	111	23.3	185	210

注) 1. 億円未満を四捨五入して表示しております。なお、%は億円単位で表示された数字で計算しております。

2. 2003年12月より発売されております。

3. 2004年5月より発売されております。

4. 2003年10月より販売移管を受けております。

5. 2003年6月より発売されております。

## 貸借対照表推移

〔百万円〕

	2003年 9月末	2004年 6月末	2005年6月末		2004年 12月末	
			2004年6月比	2004年12月比		
現金及び預金	48,978	37,217	94,682	57,465	37,302	57,380
受取手形及び売掛金	93,926	104,632	104,262	369	423	104,685
有価証券	33,887	42,384	33,373	9,010	6,563	39,937
たな卸資産	52,063	57,068	44,722	12,346	13,194	57,916
その他流動資産	16,838	12,781	17,805	5,023	2,788	15,016
流動資産合計	245,695	254,083	294,846	40,762	19,909	274,937
有形固定資産	93,870	92,851	74,868	17,982	15,182	90,051
無形固定資産	3,167	3,036	6,873	3,836	4,081	2,791
投資その他の資産	54,038	52,221	44,373	7,848	704	43,669
固定資産合計	151,076	148,110	126,116	21,994	10,396	136,512
資産合計	396,772	402,194	420,962	18,768	9,512	411,449
支払手形及び買掛金	16,792	12,446	11,469	976	7,695	19,164
その他流動負債	39,708	35,447	40,367	4,920	3,824	44,191
流動負債合計	56,501	47,894	51,837	3,943	11,519	63,356
固定負債合計	51,954	47,825	22,164	25,660	3,618	25,783
負債合計	108,455	95,719	74,002	21,717	15,137	89,139
少数株主持分	1,413	1,403	1,414	10	48	1,462
資本金	68,228	68,409	71,261	2,851	729	70,531
資本剰余金	88,090	88,271	91,115	2,844	727	90,387
利益剰余金	133,841	150,707	187,861	37,153	23,006	164,854
自己株式	5,927	5,945	7,631	1,686	14	7,616
その他資本	2,668	3,628	2,939	689	250	2,688
資本合計	286,903	305,070	345,545	40,474	24,699	320,846
負債、少数株主持分及び 資本合計	396,772	402,194	420,962	18,768	9,512	411,449

## 経営指標推移

	(上半期)	(上半期)	(当上半期)	(前年度)	(予想)
	2003年12月期	2004年12月期	2005年12月期	2004年12月期	2005年12月期
株主資本中間(当期)純利益率(ROE) 注)	6.5%	4.6%	8.6%	11.0%	-
総資本経常利益率(ROA) 注)	7.0%	5.9%	10.4%	12.7%	-
1株当たり中間(当期)純利益(EPS)	33.19円	25.33円	51.03円	62.27円	93.47円
潜在株式調整後 1株当たり中間(当期)純利益	32.69円	24.96円	50.60円	61.34円	93円
1株当たり株主資本	525.18円	558.14円	627.13円	583.61円	-
株主資本比率	72.3%	75.9%	82.1%	78.0%	-
配当性向	-	-	-	28.9%	-

注) 中間期の株主資本中間純利益率、総資本経常利益率は年換算しておりません。

## 設備投資

【百万円】

	(上半期) 2003年12月期	(上半期) 2004年12月期	(当上半期) 2005年12月期	(前年度) 2004年12月期	(予想) 2005年12月期
設備投資額	6,463	5,351	2,355	9,865	20,000
減価償却額	6,067	6,060	5,937	12,694	12,500

## 主要な設備投資

【百万円】

事業所名	設備の内容	既投資額		総投資 (予定)額	着手(予定)年月	完成(予定)年月
			当上半期 投資額			
宇都宮工場	抗体製品製造施設の建設 (第二期工事)	5,775	80	9,314	2003年3月	2007年7月
宇都宮工場	第二品質管理棟の建設	1,258	521	1,830	2004年8月	2005年12月
藤枝工場	固形剤生産ライン並びに関連施設	-	-	20,000	2005年8月	2008年12月
浮間工場・藤枝工場	治験品の合成施設・製剤施設	-	-	8,000	2005年12月	2007年～2008年

## キャッシュ・フロー推移

【百万円】

	(上半期) 2003年12月期	(上半期) 2004年12月期	(当上半期) 2005年12月期	(前年度) 2004年12月期
営業活動キャッシュ・フロー	16,857	26,863	35,176	51,494
投資活動キャッシュ・フロー	6,495	18,933	6,964	15,211
財務活動キャッシュ・フロー	11,341	7,122	4,960	13,718
現金及び現金同等物に係る換算差額	89	182	121	170
現金及び現金同等物の増加(減少)額	21,614	990	37,302	22,736
現金及び現金同等物の期首残高	70,593	36,226	57,380	36,226
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少	-	-	-	1,581
現金及び現金同等物の期末残高	48,978	37,217	94,682	57,380

## 資本金・資本剰余金の変動

【百万円】

項 目	発行済株式 総数 (千株)	資本金	資本剰余金
前年度末(2004年12月31日)	555,004	70,531	90,387
転換社債の転換による増加	727	278	276
新株予約権付社債の予約権行使による増加	673	451	450
自己株式処分差益	-	-	0
当中間期末(2005年6月30日)	556,406	71,261	91,115

## 転換社債

銘 柄	未償還残高 【発行総額】	転換を請求できる期間	転換価格 注)	利率
第6回無担保転換社債	1,306 百万円 【25,000 百万円】	1996年11月1日～ 2008年9月29日	762.50 円	1.05%

注) 当社の有償減資に伴い、2002年8月1日以降、転換価格を「1,014 円 00 銭」から「762 円 50 銭」に調整しております。

## 社債

銘 柄	未償還残高 【発行総額】	新株予約権の 行使期間	株式の 発行価格	利率
第1回転換社債型 新株予約権付社債	2,404 百万円 【43,883 百万円】	2002年10月1日～ 2008年9月29日	1,338.5108 円	0.8969%

## 従業員数

	2003年9月末	2004年6月末	2005年6月末	2004年12月末	(予想) 2005年12月末
従業員数(人)	5,723	5,582	5,471	5,327	5,310

注) 従業員数は企業集団外への出向者を含んでおります。

## < 参考 > 単体主要項目一覧

【百万円】

	(上半期) 2003年12月期	(上半期) 2004年12月期	(当上半期) 2005年12月期	(前年度) 2004年12月期	(予想) 2005年12月期
売上高	135,568	137,881	153,156	285,149	303,500
売上原価	47,491	54,330	58,494	110,627	113,500
(%)	35.0	39.4	38.2	38.8	37.4
営業費	38,116	40,293	35,102	79,770	76,000
(%)	28.1	29.2	22.9	28.0	25.0
研究開発費	25,202	22,990	22,872	48,043	50,000
(%)	18.6	16.7	14.9	16.8	16.5
営業利益	24,757	20,268	36,686	46,707	64,000
(%)	18.3	14.7	24.0	16.4	21.1
経常利益	26,228	22,092	40,106	47,591	66,500
(%)	19.3	16.0	26.2	16.7	21.9
中間(当期)純利益	17,457	13,275	27,360	32,778	49,500
(%)	12.9	9.6	17.9	11.5	16.3
株主資本中間(当期)純利益率 (ROE)	7.1%	4.5%	8.4%	10.8%	-
総資本経常利益率(ROA)	7.2%	5.6%	9.9%	12.0%	-
1株当たり中間(当期)純利益(EPS)	31.79円	24.30円	49.78円	59.82円	89.84円
潜在株式調整後 1株当たり中間(当期)純利益	31.31円	23.94円	49.36円	58.93円	-
1株当たり株主資本	514.48円	546.41円	614.88円	572.25円	-
1株当たり中間(年間)配当金	-	9.00円	12.00円	18.00円	-
配当性向	-	-	-	30.1%	-
株主資本比率	72.7%	76.2%	82.6%	78.5%	-
設備投資額	6,311	5,307	2,236	9,757	19,800
減価償却額	5,655	5,646	5,612	11,953	12,000
従業員数(人)	5,016	4,982	4,825	4,713	4,770

- 注) 1. 売上原価は返品調整引当金繰入額を含んでおります。  
 2. 中間期の株主資本中間純利益率、総資本経常利益率は年換算しておりません。  
 3. 従業員数は子会社等への出向者を含んでおります。

## < 参考 > 単体製品別売上

【億円】注1

品名	(上半期) 2003年 12月期	(上半期) 2004年 12月期	(当上半期) 2005年12月期		(前年度) 2004年 12月期	(予想) 2005年 12月期	
				前同比(%)			
エボジン	362	320	332	3.8	690	726	
タミフル	0	72	232	222.2	86	256	
リツキサン	38	74	81	9.5	168	179	
シグマート	80	73	77	5.5	156	163	
アルファロール	87	76	75	1.3	160	161	
ナイトロジン	70	58	59	1.7	129	132	
カイトリル	60	50	55	10.0	110	117	
ハーセプチン	44	41	49	19.5	93	101	
フルツロン	81	60	47	21.7	120	95	
ペガシス 注2	-	23	37	60.9	64	77	
スベニール	35	32	37	15.6	69	80	
エピスタ 注3	-	15	36	140.0	33	85	
リスモダン	41	36	35	2.8	75	73	
オキサロール	29	31	34	9.7	67	74	
ロセフィン	24	22	26	18.2	46	53	
オイグルコン 注4	-	26	24	7.7	53	50	
レナジェル 注5	8	16	21	31.3	36	46	
ゼローダ 注5	4	9	12	33.3	21	26	
その他	238	207	211	1.9	424	446	
国内医療用計	1,200	1,239	1,482	19.6	2,600	2,940	
輸 出	ナイトロジン	24	33	31	6.1	58	60
	シグマート	13	10	12	20.0	19	25
	アルサルミン	5	4	6	50.0	10	10
	輸出計	43	48	50	4.2	90	95
O T C 事 業	グロンサンブランド	50	39	-	-	82	-
	バルサン	44	40	-	-	52	-
	中外胃腸薬ブランド	6	4	-	-	9	-
	OTC事業計	113	92	-	-	162	-

- 注) 1. 億円未満を四捨五入して表示しております。なお、%は億円単位で表示された数字で計算しております。  
 2. 2003年12月より発売されております。  
 3. 2004年5月より発売されております。  
 4. 2003年10月より販売移管を受けております。  
 5. 2003年6月より発売されております。

## < 参考 > 主要子会社の概要と決算状況

### 中外ファーマ・マーケティング・リミテッド

#### 概要

設立	1997 年
所在地	英国ロンドン市
事業内容	医薬品の販売統轄 注)
資本金	£ 8,677,808 (2005 年 6 月)
持株比率	100.0%

注) 中外ファーマ・マーケティングはドイツ支店、中外ファーマ・フランス、中外ファーマ・ユー・ケー及び中外サノフィアベンティスの販売統括会社です。

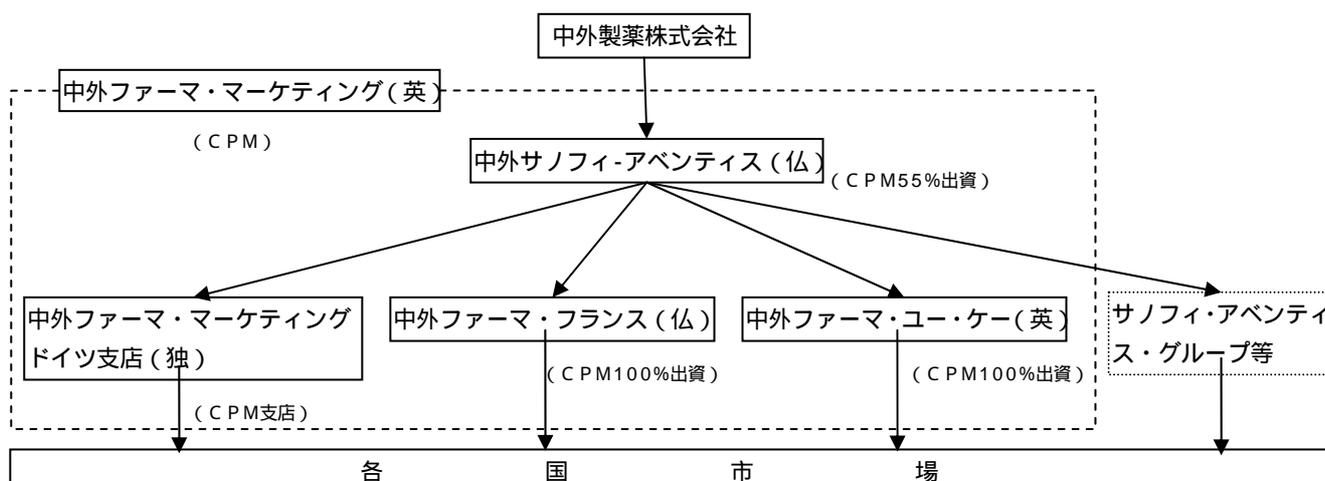
#### 決算状況

【百万円】

(連結)	(上半期) 2004 年 12 月期	(上半期) 2005 年 12 月期
売上高	6,956	8,664
外貨( 000)	£ 35,458	£ 43,331
(対前年同期比)	(95.7%)	(122.2%)
中間純利益	801	1,082
外貨( 000)	£ 4,083	£ 5,414
(対前年同期比)	(88.4%)	(132.6%)

注) 円貨換算額は、決算日のレートによっております。  
(2004 年 12 月上半期: 1 £ = 196.18, 2005 年 12 月上半期: 1 £ = 199.95)

#### (参考) 販売の流れ



開発パイプライン (2005年8月4日現在)

開発コード	予定適応症 (適応拡大)	ステージ (申請時期)	一般名 予定製品名 剤形	オリジン (共同開発)	作用機序等
<b>がん領域</b>					
CGS20267	閉経後乳がん	申請中 (00/07)	レトゾール フェマラ (予定) 錠	バルティス (バルティス ファーマ)	アロマターゼ (エストロゲン合成酵素) 阻害剤
EPOCH	がん治療に伴う貧血 (適応拡大)	申請準備中	エポイシンベータ エポジン 注射	自社	遺伝子組換えエリスロポエチン
R597	乳がん(アジュバント) (適応拡大)	第 相 多国籍共同 治験	トラスチマブ ハーセプチン 注射	ロシュ/ジエネテック	ヒト化抗 HER2 膜/細胞内抗体
R340	大腸がん (適応拡大)	第 相終了	カシタピリン ゼロダ 錠	ロシュ	代謝拮抗剤 酵素活性化型 5-FU 誘導体
	胃がん (適応拡大)	第 相	カシタピリン ゼロダ 錠		
MRA	多発性骨髄腫	第 相 (仏)	トラスチマブ 製品名未定 注射	自社(ロシュ)	ヒト化抗 IL-6 受容体膜/細胞内抗体
		第 相 (US)			
R1415	肺がん等	第 相	一般名未定 カサマブ (予定) 経口	OSI / ジエネテック / ロシュ	EGFR (HER1) 阻害系抗癌剤
R744	がん治療に伴う貧血	第 相	一般名未定 製品名未定 注射	ロシュ	持続型エリスロポエチン受容体アクチベーター (CERA)
CAL	がんの骨転移	第 / 相 (US)	一般名未定 製品名未定 注射	自社	ヒト化抗 PTHrP 膜/細胞内抗体
	悪性腫瘍に伴う高カルシウム血症	第 相終了 (日本)			
CHC12103	卵巣がん、非小細胞肺がん 等	第 相終了	一般名未定 製品名未定 注射	セルセロニド	ポリグルタマート化抗体
R435	大腸がん等	第 / 相	一般名未定 製品名未定 注射	ロシュ/ジエネテック (Avastin)	ヒト化抗 VEGF (血管内皮細胞増殖因子) 膜/細胞内抗体
R1273	非小細胞肺がん等	第 相	一般名未定 製品名未定 注射	ロシュ/ジエネテック (Omnitarg™)	HER 二量体化阻害ヒト化膜/細胞内抗体
<b>骨・関節領域</b>					
MRA	関節リウマチ	第 相終了 (日本)	トラスチマブ アケムラ (予定) 注射	自社	ヒト化抗 IL-6 受容体膜/細胞内抗体
		第 相 (海外)	トラスチマブ 製品名未定 注射	自社(ロシュ)	
	全身型若年性特発性関節炎 (soJIA)	第 相 (日本)	トラスチマブ アケムラ (予定) 注射	自社	
		第 相 (UK)	トラスチマブ 製品名未定 注射	自社/ロシュ	

開発コード	予定適応症 (適応拡大)	ステージ (申請時期)	一般名 予定製品名 剤形	オリジン (共同開発)	作用機序等
ED-71	骨粗鬆症	第 相	一般名未定 製品名未定 経口	自社	活性型ビタミンD誘導体
R484	骨粗鬆症	第 相終了	イバンドロ酸 製品名未定 注射	ロシ (Boniva (US) / Bonviva (EU))	ビスホスホネート系骨吸収抑制剤
		第 相	イバンドロ酸 製品名未定 経口		
CHS13340	骨粗鬆症	第 相	一般名未定 製品名未定 経鼻	第一サントリーファーマ	遺伝子組換え副甲状腺ホルモン (rhPTH1-34)
<b>腎領域</b>					
PB-94	透析患者の高リ血症	発売済 (05/07) (台湾)	塩酸セナゲル Renagel 錠	ジェンガ 仏	リ吸着剤
R744	腎性貧血	第 相	一般名未定 製品名未定 注射	ロシ	持続型エリスロポエシス受容体アクチベーター (CERA)
<b>循環器領域</b>					
SG-75	急性心不全 (適応拡大)	申請中 (03/06)	ニコソニル シグマート 注射	自社	カリウムチャネルオープナー
AVS	くも膜下出血	申請中 (95/04)	ニカペン アンパス (予定) 注射	自社	活性酸素捕捉剤
<b>移植・免疫・感染症領域</b>					
MRA	キャスルマン病 (希少疾病薬指定)	発売済 (05/06)	トリス マブ アケム 注射	自社	ヒト化抗ヒトIL-6受容体モノクローナル抗体
		第 相 (US)	トリス マブ 製品名未定 注射	自社(ロシ)	
	加-ン病	第 相	トリス マブ アケム (予定) 注射	自社	
	全身性リウマチーシス(SLE)	第 相 (US)	トリス マブ 製品名未定 注射	自社(ロシ)	
R964	C型慢性肝炎	申請中	リビリン コガス (予定) 錠	ロシ	抗ウイルス剤 ペガス 併用
<b>その他の領域</b>					
EPOCH	自己血貯血 (適応拡大)	申請中 (02/03)	エポイフベータ エポジン 注射	自社	遺伝子組換えヒトエリスロポエシス
	未熟児貧血 (適応拡大)	申請中 (02/03)			
VAL	肝がん切除術および肝移植 後の肝再生促進	第 相終了	バリ 製品名未定 注射	自社	肝機能改善剤
	非代償性肝硬変患者の肝機能 改善	第 相	バリ 製品名未定 経口		

開発コード	予定適応症 (適応拡大)	ステージ (申請時期)	一般名 予定製品名 剤形	オリジン (共同開発)	作用機序等
GM-611	糖尿病性胃不全麻痺	第 相終了 (日本)	フル酸ミシナル 製品名未定 錠	自社	チリンアゴニスト 消化管機能改善剤
		第 相終了 (US)			
	過敏性腸症候群 ( I B S )	第 相 (US)			
R483	2型糖尿病	第 相終了	一般名未定 製品名未定 経口	ロシニ	インスリン センシタイザー

前回公表 ( 2005 年 4 月 22 日 ) からの変更点

がん領域

- ・ EPOCH 申請準備中 (がん治療に伴う貧血)
- ・ R744 第 相 (臨床薬理試験) 試験開始 (がん治療に伴う貧血)
- ・ CAL 国内第 相試験終了 (悪性腫瘍に伴う高カルシウム血症)

骨・関節領域

- ・ MRA 国内第 相試験終了 (関節リウマチ)
- ・ R484 第 相試験開始 (経口 ; 骨粗鬆症)

腎領域

- ・ PB-94 台湾にて発売済み (透析患者の高カリウム血症)

移植・免疫・感染症領域

- ・ MRA 発売済み (キャッスルマン病)
- ・ R964 申請中 (C型慢性肝炎)