

2023年3月期 決算説明会



～人々の健康と豊かな暮らしのために～
<https://www.transgenic.co.jp>

2023年5月12日
株式会社トランスジェニック

注：当資料に記載された内容は、現時点において一般的に認識されている経済・社会等の情勢および当社が合理的と判断した経営計画に基づき作成しておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。また、今後の当社の経営成績及び財政状態につきましては、市場の動向、新技術の開発及び競合他社の状況等により、大きく変動する可能性があります。

I. 2023年3月期連結決算概要	・・・ 2
II. 創薬支援事業の状況（診断解析事業を除く）	・・・ 7
III. 投資・コンサルティング事業の状況	・・・ 11
IV. 2024年3月期連結業績予想	・・・ 15



I . 2023年3月期連結決算概要

2023年3月期連結業績

主にPCR検査受託事業売却に伴う売上・利益の喪失により、連結業績は大幅な減収・減益となり、特別損失計上もあり、3期ぶりの最終赤字となった。

売上高

11,429百万円

対2022年3月期

1,146百万円減

(うち診断解析事業2,496百万円)

創薬支援事業 2,514百万円減 (△52.7%)

投資・コンサルティング事業 1,359百万円増 (+17.4%)

本社・連結調整 7百万円増

営業利益

△25百万円

対2022年3月期

1,862百万円減

(うち診断解析事業1,682百万円)

創薬支援事業 1,755百万円減 (△98.8%)

投資・コンサルティング事業 107百万円減 (△39.6%)

本社・連結調整 0百万円増

経常利益

199百万円

対2022年3月期

1,620百万円減

親会社株主に帰属する 当期純利益

△409百万円

対2022年3月期

2,286百万円減

2023年3月期連結決算：診断解析事業を除く業績比較

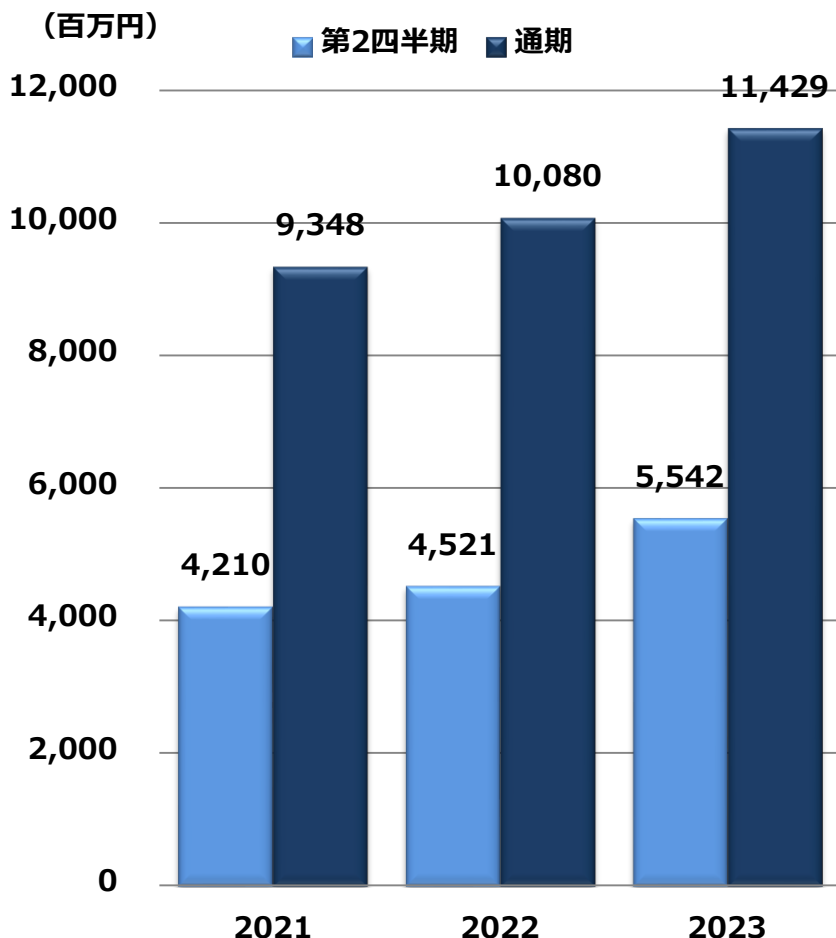
診断解析事業を除く連結売上高は、前年同期比で13億49百万円（+13.3%）の増収となったが、創薬支援事業における多額の期ズレ及びEC事業における多額の評価損計上により連結営業利益は1億80百万円減少の▲25百万円となった。

単位：百万円	A 2022年3月期 (診断解析事業除く)	B 2023年3月期	増減 (A-B)	
			百万円	%
売上高	10,080	11,429	1,349	13.4
創薬支援事業(CRO事業)	2,270	2,253	▲17	
投資・コンサルティング事業	7,822	9,181	1,359	
本社・連結調整	▲13	▲5	7	
営業費用	9,925	11,454	1,529	15.4
創薬支援事業 (CRO事業)	2,177	2,232	55	
投資・コンサルティング事業	7,551	9,018	1,466	
本社・連結調整	196	204	7	
営業利益	154	▲25	▲180	-
創薬支援事業(CRO事業)	93	20	▲73	
投資・コンサルティング事業	271	163	▲107	
本社・連結調整	▲210	▲209	0	

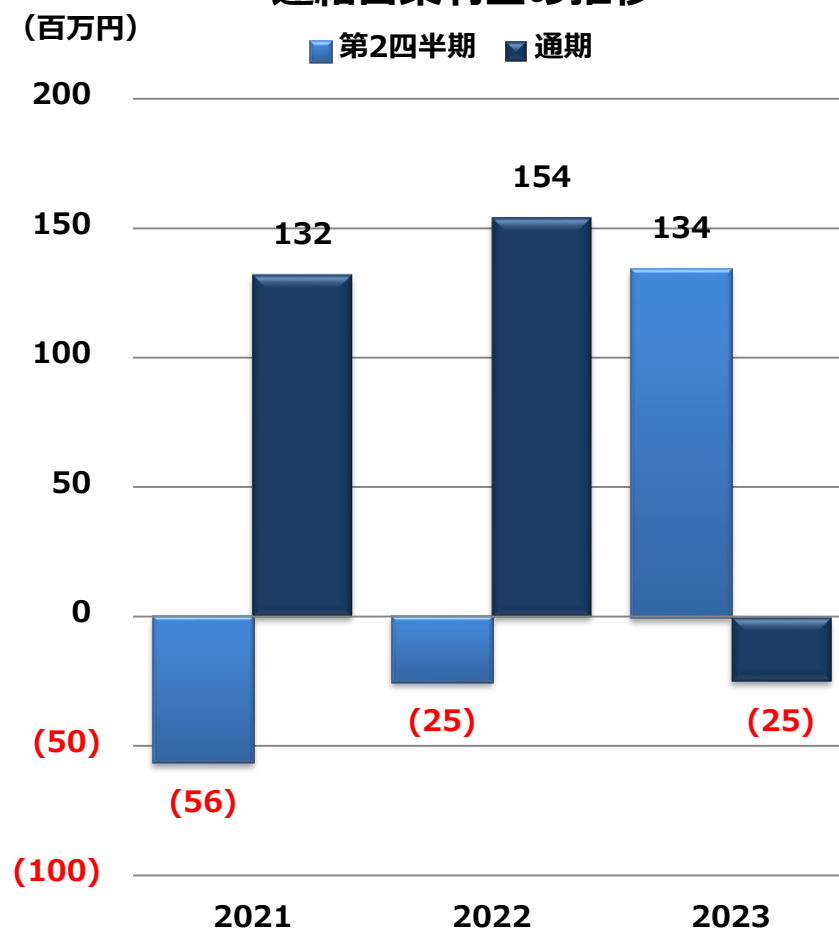
2023年3月期連結決算：診断解析事業を除く3期推移

本来、下期偏重型だが、下期に発生した創薬支援事業での多額の期ズレ及びEC事業での多額の在庫評価損計上により、通期連結営業利益は赤字となった。

診断解析事業を除く 連結売上高の推移



診断解析事業を除く 連結営業利益の推移



2023年3月期連結決算：連結キャッシュフロー

前期の課税所得を起因とする納税負担及び事業拡大時の運転資金増加で営業CFは一時的にマイナスになったが、強固な財務基盤を元に積極的に投資を実行した。

単位：百万円		2022年3月期	2023年3月期	増減要因
営業 キャッシュ・ フロー	税引前利益	2,767	△331	
	たな卸資産の増減加額	△353	△467	契約受注残増に伴う製品・仕掛品の増加
	法人税等の支払額	△215	△489	前期課税所得増加に伴う納付額の増加
	その他	△409	△140	
		1,789	△1,430	
投資 キャッシュ・ フロー	固定資産の取得	△532	△306	主に創薬支援事業における実験機器関連投資
	子会社株式の取得	△185	△693	M&A投資2社（創薬支援1社、投資コンサル1社）
	その他	1,699	783	前期は子会社売却1,438、当期は保険積立解約494
		981	△216	
財務 キャッシュ・ フロー	有利子負債の増減額	△832	585	設備投資及びM&A投資に対応し長期借入を増加
	配当金の支払額	△52	△100	
	その他	△298	—	
		△1,183	484	
現金及び現金同等物に係る換算差額		0	1	
現金及び現金同等物の増減額		1,588	△1,159	
現金及び現金同等物期首残高		3,030	4,618	
現金及び現金同等物期末残高		4,618	3,459	

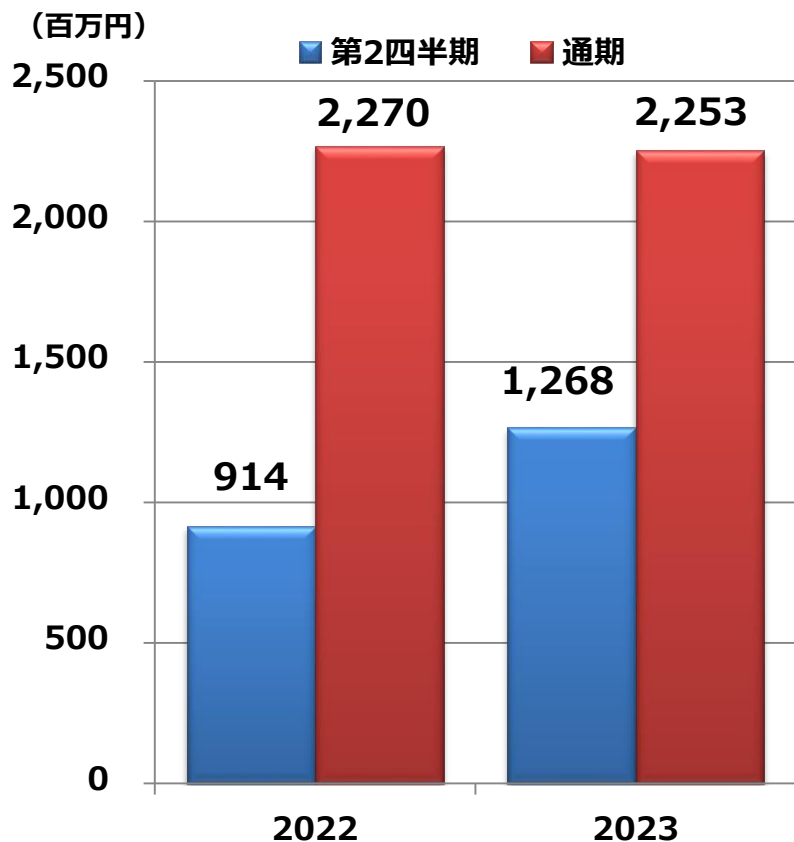


Ⅱ. 創薬支援事業の状況（診断解析事業を除く）

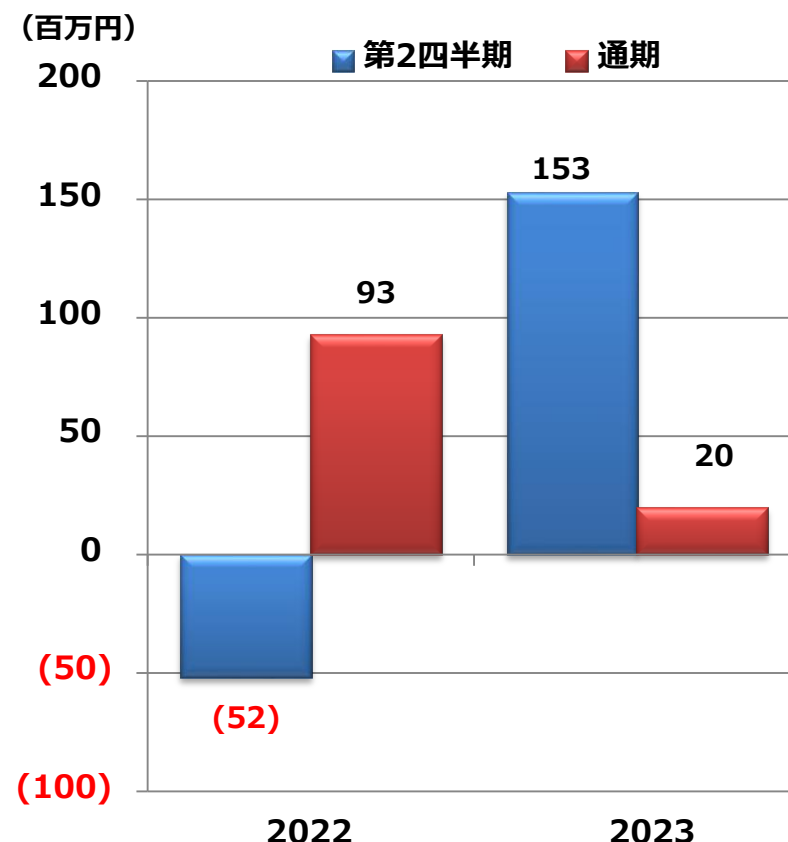
創薬支援事業：診断解析事業を除く業績概要

- 2023年2月10日公表の業績予想時点においては通期売上高2,500百万円、営業利益150百万円の増収増益を予想していたが、期ズレを主要因として売上高2,253百万円、営業利益は20百万円と、予想を下回る減収減益となった。

売上高



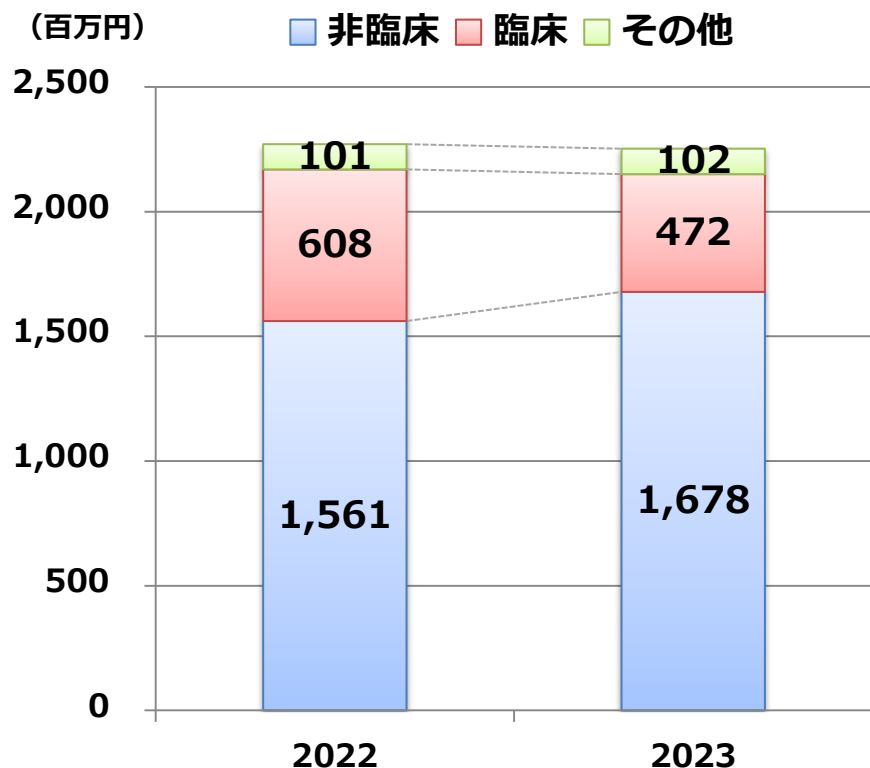
営業利益



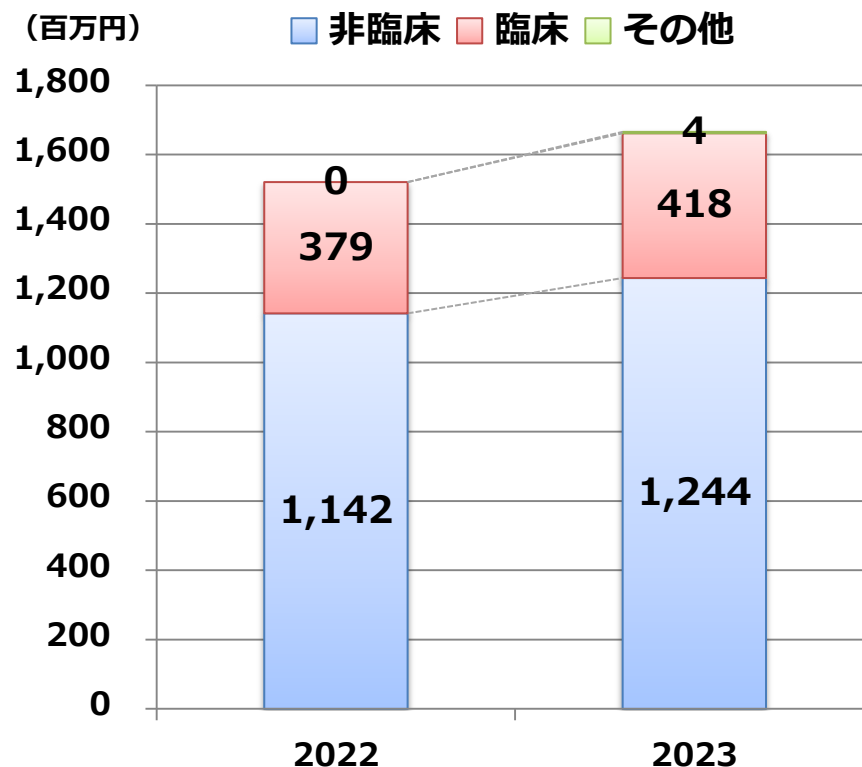
創薬支援事業：業績概要

- 売上高は多額の期ズレにより前期比で微減となったが、主力の非臨床事業売上については順調に拡大している。
- 繰越受注残についても每期増加傾向を続けており、来期は増収を予想する。

売上高



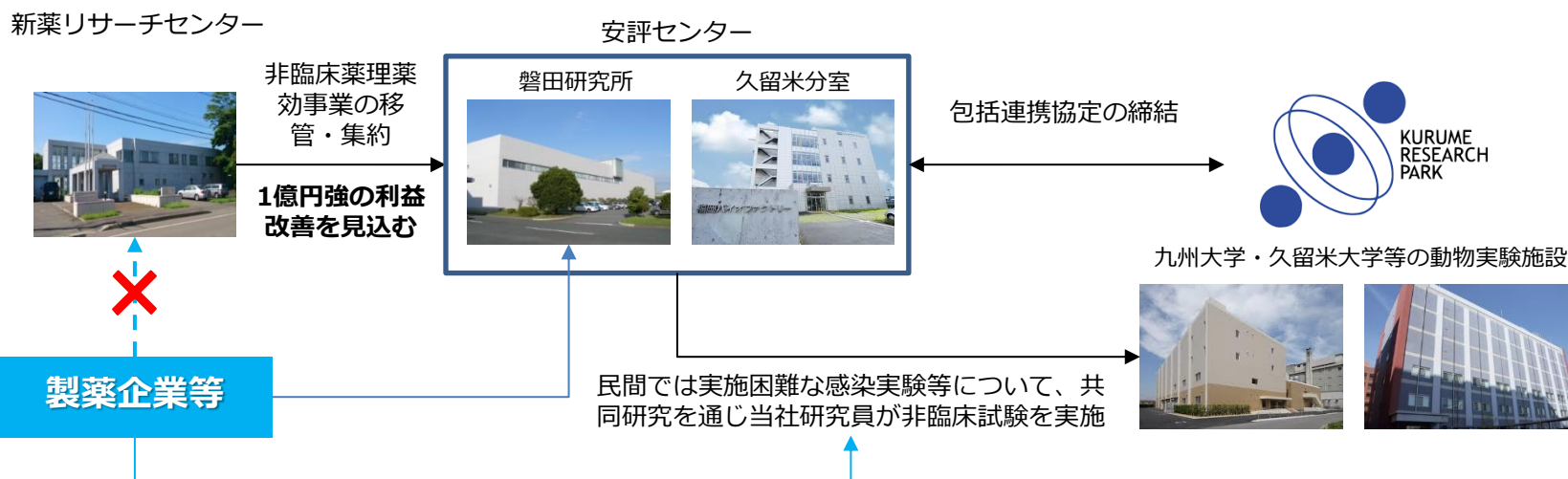
繰越受注残



創薬支援事業：今期の取り組み

- ◆ 久留米分室の設置 & 久留米リサーチパーク（KRP）との包括連携協定の締結
- ◆ 非臨床事業の再編

項目	内容・目的	効果
<ul style="list-style-type: none"> ➢ 久留米分室の設置 ➢ KRPとの包括連携協定 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 創薬モダリティの進展に対応した分析機能の強化 ➢ 地域バイオコミュニティ発展への貢献及びバイオコミュニティ参画企業からの創薬支援業務の獲得 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 安評センター受注能力のボトルネックとなっている分析機能強化により、受注能力を更に拡大 ➢ 公的研究機関施設活用を通じ、設備投資負担を軽減しつつ受注能力を拡大
<ul style="list-style-type: none"> ➢ 非臨床事業の再編 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 限られた経営資源（研究員・施設）を集約することで、非臨床事業の運営効率性を抜本的に改善 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 新薬リサーチセンター中央研究所で実施していた薬理薬効試験事業を安評センター研究所へ移管・集約することで、設備費等の削減を通じ、年間1億円強の利益改善を見込む



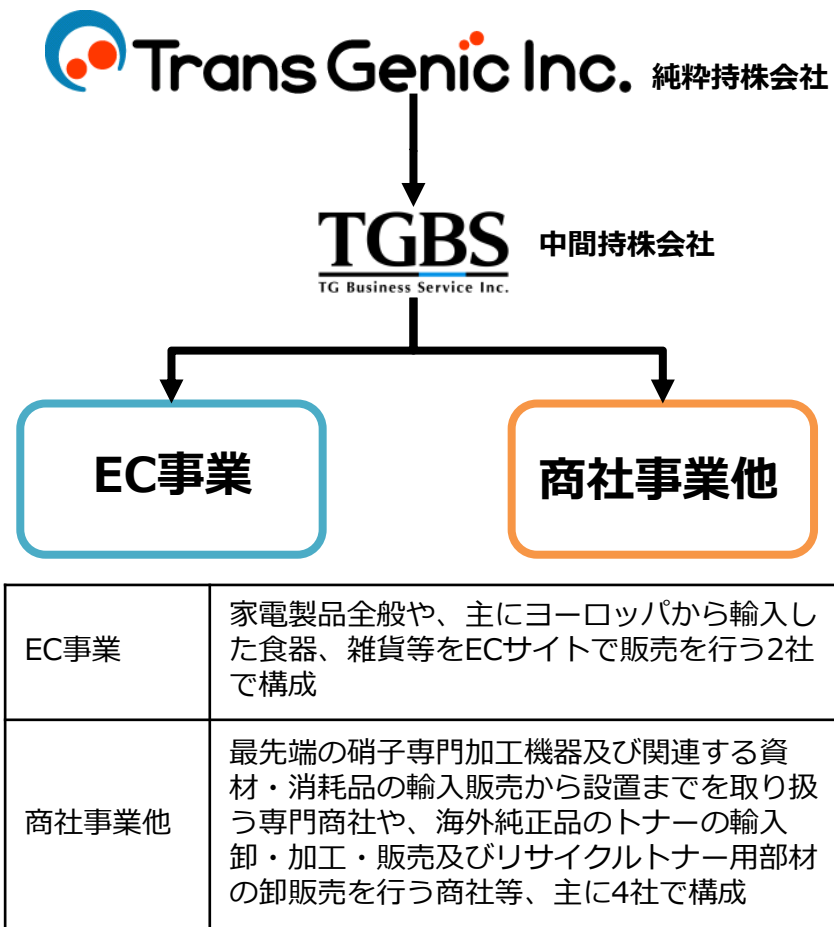


Ⅲ. 投資・コンサルティング事業の状況

投資・コンサルティング事業：事業概要及び特徴

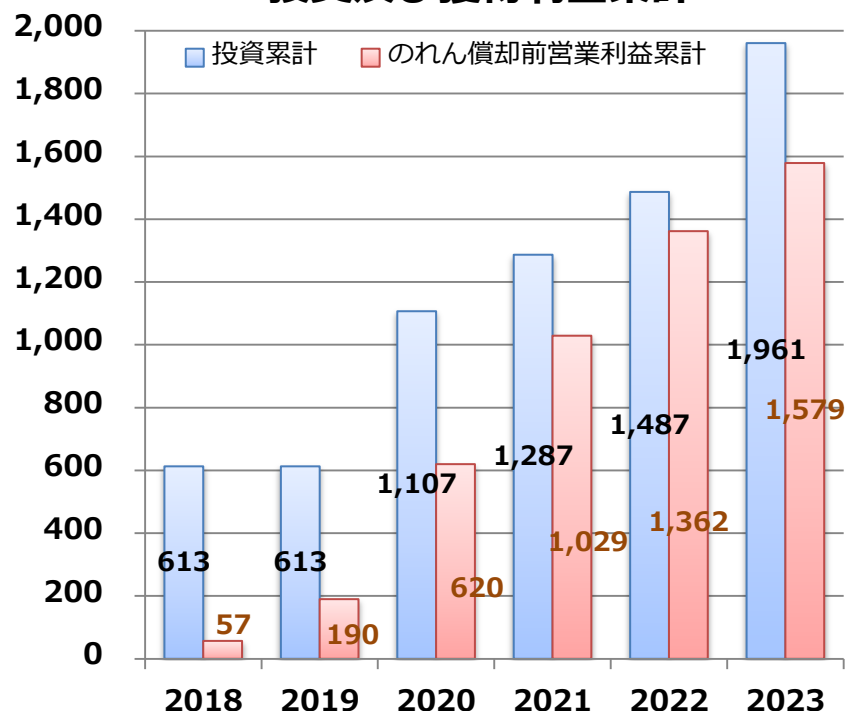
事業概要・特徴

M & Aによる新規事業の推進と幅広い分野における事業承継及び事業再生分野に係る助言・支援及び投資を実行。事業承継案件を対象に、「ニッチ・黒字安定・自走経営」を投資要件として、当上半期時点で主要6社に投資を実行し事業運営。



(百万円)

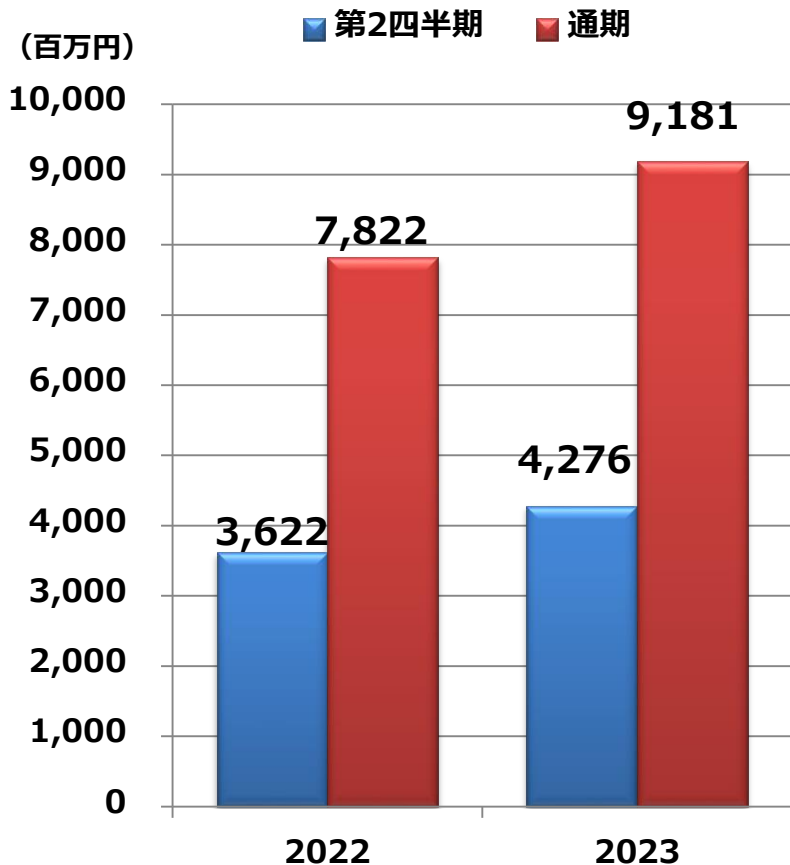
投資及び獲得利益累計



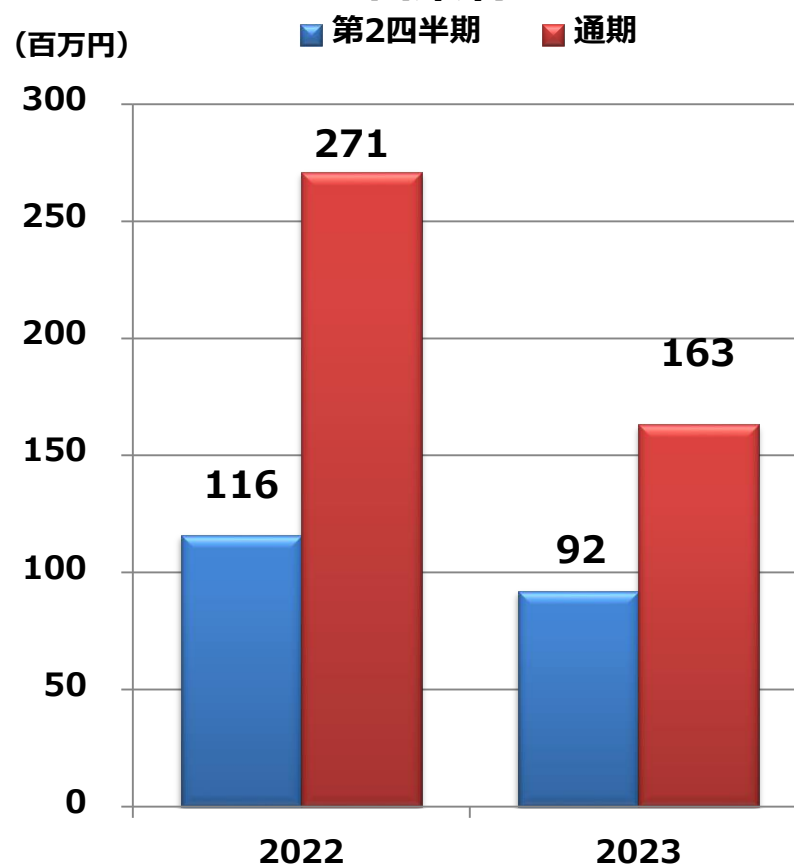
M&A市場が拡大している事業承継案件を対象に、ここまで、「ニッチ・黒字安定・自走経営」を投資条件として投資を実行。今後も、投資回収状況、グループの財務状況を見て投資を継続し事業拡大を図る方針。

- 売上高については、商社事業の好調及び新規加入子会社の通期貢献等により増収となったが、営業利益については、EC事業の不調及び同事業における多額の評価損計上等により減益となった。

売上高



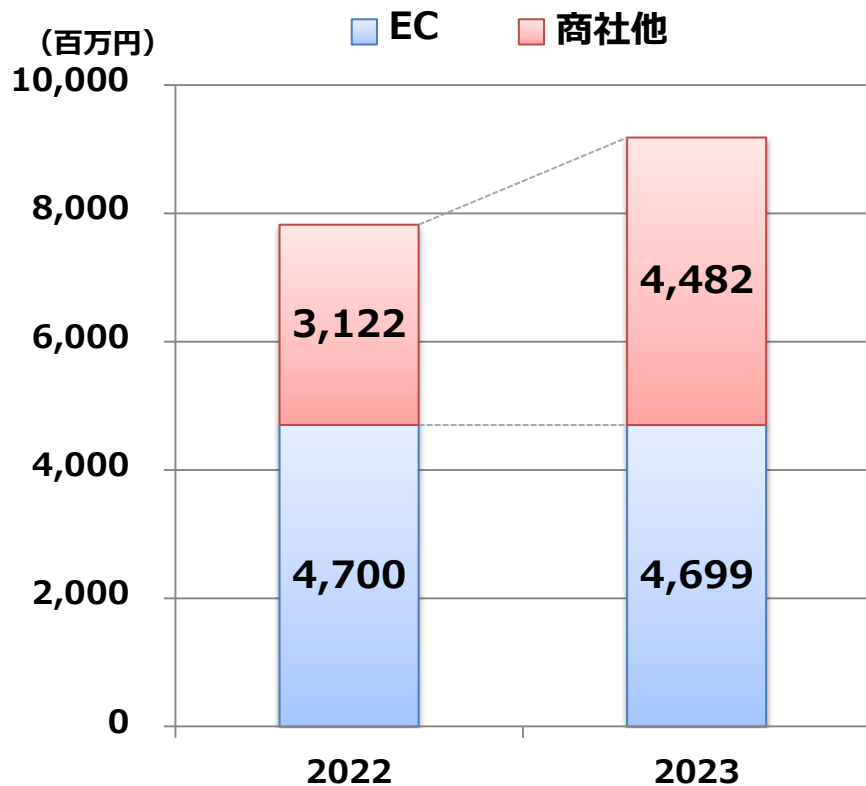
営業利益



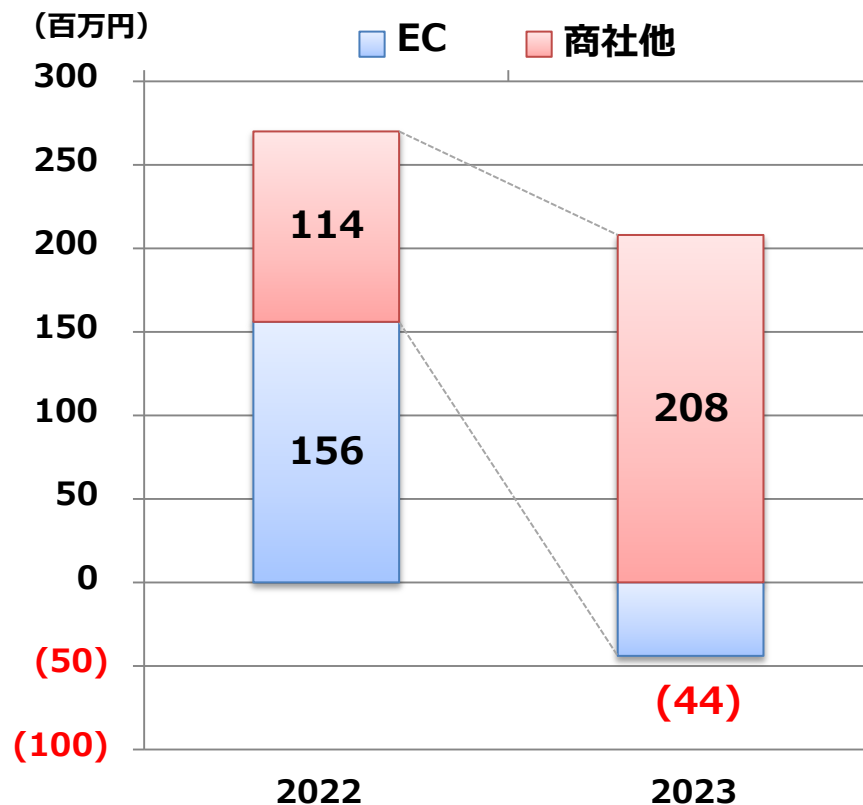
投資・コンサルティング事業：業績概要

- **EC** : 家電販売については通年の家電製品流通停滞により売上・利益が低迷。食器・雑貨販売についても世界的な物価高、円安による輸入価額上昇で売上・利益が低迷する中、商品評価損計上により営業赤字となった。
- **商社他** : 世界的な物価高、円安による輸入価額上昇に対する価格改定に時間を要し、上半期は苦戦するも、下半期に挽回し大幅な増収増益となった。

売上高



営業利益





IV. 2024年3月期連結業績予想

2024年3月期 連結業績予想

来期の通期連結業績予想は、両事業部門において認識した課題に対する確かつ迅速に対処することを念頭に、それぞれ増収増益を予想する。

単位：百万円	2024年3月期 (通期予想)	2023年3月期 (実績)	増減	
			百万円	%
売上高	12,500	11,429	1,070	9.4
創薬支援事業(CRO事業)	2,600	2,253	346	15.4
投資・コンサルティング事業	9,900	9,181	718	7.8
本社・連結調整	-	▲5	5	-
営業費用	12,200	11,454	745	6.5
創薬支援事業 (CRO事業)	2,400	2,232	167	7.5
投資・コンサルティング事業	9,600	9,018	581	6.4
本社・連結調整	200	204	▲4	▲2.0
営業利益	300	▲25	325	-
創薬支援事業(CRO事業)	200	20	179	895.0
投資・コンサルティング事業	300	163	136	83.4
本社・連結調整	▲200	▲209	9	▲4.3



～人々の健康と豊かな暮らしのために～

<https://www.transgenic.co.jp>

FY2022 Financial Results **ended March 31, 2023**



~ For Healthy and Affluent Lives of People Around The World ~
<http://www.transgenic.co.jp>

May 12, 2023
TRANS GENIC INC.

[Cautionary statement regarding forward-looking information]

This material includes forward-looking statements based on assumptions and beliefs in light of the information currently available to management and subject to significant risks and uncertainties. Actual financial results may differ materially depending on a number of factors including adverse economic conditions, delays in new product launch, pricing and product initiatives of competitors, the inability of the company to market existing and new product effectively.



I.	Consolidated Financial Results Summary for FY2022	• • • 2
II.	Current Status of Drug Discovery Support Business (excluding Diagnostic Analysis Business)	• • • 7
III.	Current Status of Investment/Consulting Business	• • • 11
IV.	Consolidated Business Forecast for FY2023	• • • 15



I . Consolidated Financial Results Summary for FY2022

FY2022 consolidated financial results

Sales and profit decreased significantly because of the selling off of PCR testing service business. As a result, FY2022 consolidated business results ended in the red for the first time in three fiscal years due to extraordinary loss.

Sales amount

11,429 million yen

Decrease of 1,146 million yen
compared with FY2021

(including 2,496 million yen of diagnostic
analysis business)

Drug discovery support business
-2,514 million yen (-52.7%)
Investment/consulting business
+1,359 million yen (+17.4%)
Consolidated adjustment
+7 million yen

Operating profit/loss

-25 million yen

Decrease of 1,862 million yen
compared with FY2021

(including 1,682 million yen of diagnostic
analysis business)

Drug discovery support business
-1,755 million yen (-98.8%)
Investment/consulting business
-107 million yen (+39.6%)
Consolidated adjustment
+0 million yen

Recurring profit

199 million yen

Decrease of 1,620 million yen
compared with FY2021

Net profit attributable to shareholders of parent company

-409 million yen

Decrease of 2,286 million yen
compared with FY2021

FY2022 Consolidated Financial Results :

Business Performance excluding Diagnostic Analysis Business

Although consolidated sales amount excluding diagnostic analysis business increased by 1349 million yen (+13.4%), consolidated operating profit posted a deficit of 25 million yen (-180 million yen) because of large amount of cut off error in drug discovery support business and loss on valuation of inventory in E-Commerce business

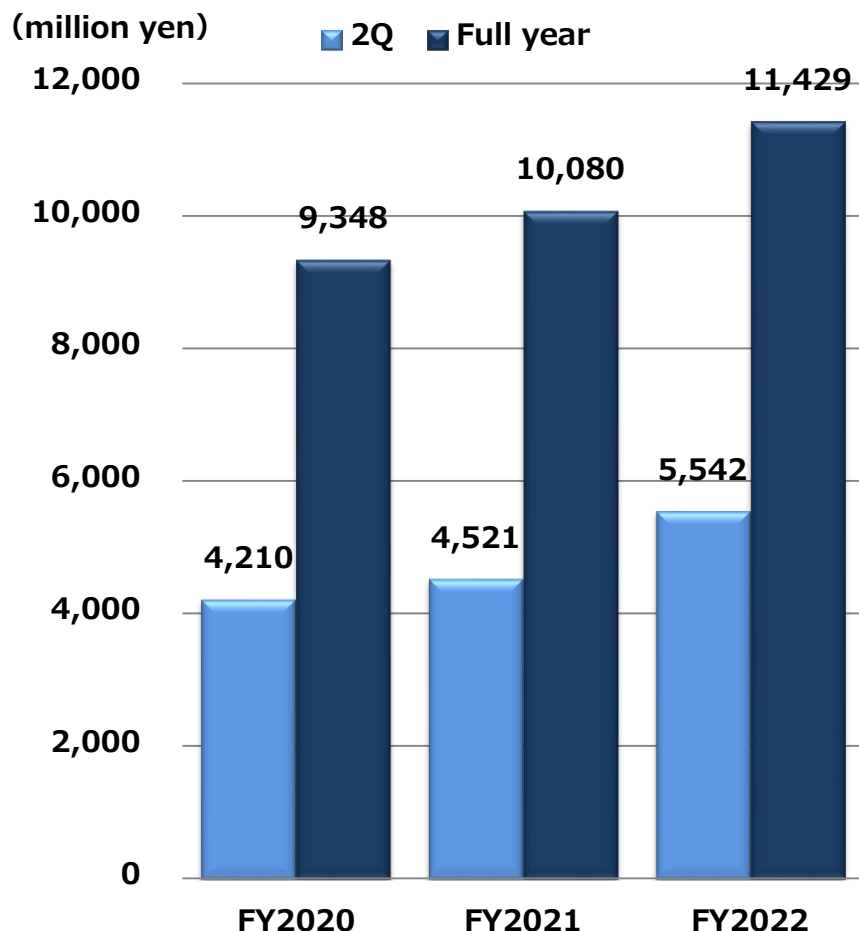
unit : million yen	A FY2021 (excluding diagnostic analysis business)	B FY2022	Change (A-B)	
			difference	%
Sales amount	10,080	11,429	1,349	+ 13.4
Drug discovery support business (CRO business)	2,270	2,253	-17	
Investment/consulting business	7,822	9,181	1,359	
Consolidated adjustment	-13	-5	7	
Operating expenses	9,925	11,454	1,529	+ 15.4
Drug discovery support business (CRO business)	2,177	2,232	55	
Investment/consulting business	7,551	9,018	1,466	
Consolidated adjustment	196	204	7	
Operating profit	154	-25	-180	-
Drug discovery support business (CRO business)	93	20	-73	
Investment/consulting business	271	163	-107	
Consolidated adjustment	-210	-209	0	

FY2022 Consolidated Financial Results :

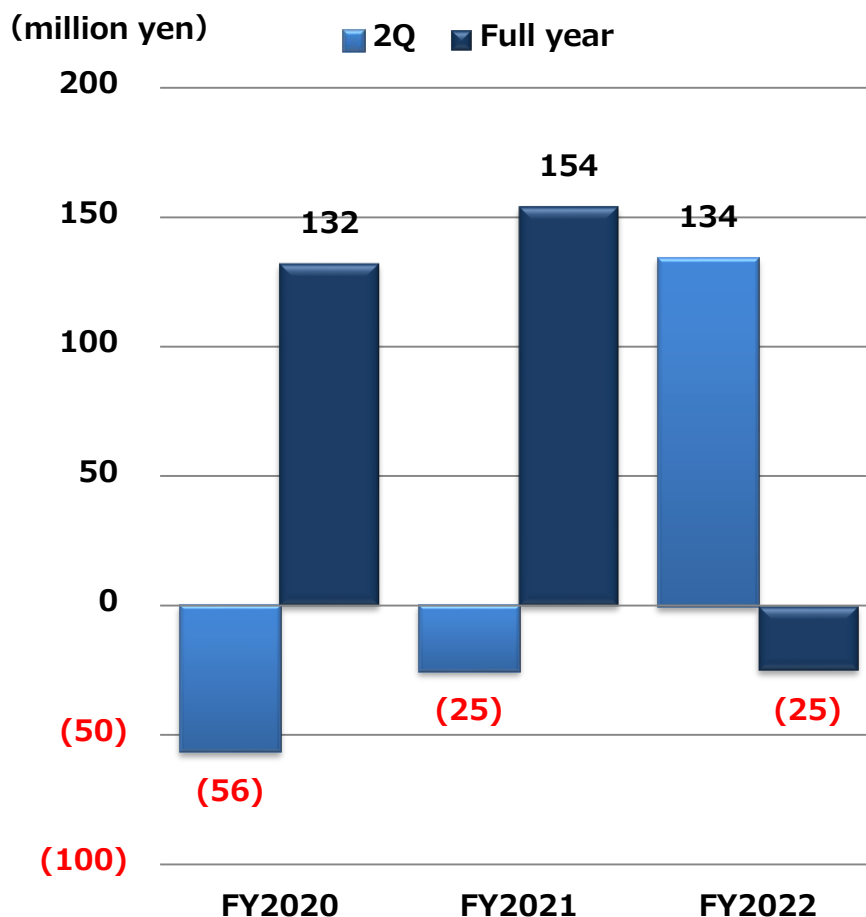
History of Business Results excluding Diagnostic Analysis Business

Sales and profit usually increase in the second half, however, FY2022 consolidated operating profit showed a deficit because of large amount of cut-off error in drug discovery support business and loss on valuation of inventory in E-Commerce business

History of consolidated sales amount excluding diagnostic analysis business



History of consolidated operating profit excluding diagnostic analysis business



FY2022 Consolidated Financial Results : Consolidated Cash Flow

Although operating cash flow became negative temporarily because of tax burden due to taxable income in 1st half and working capital for business expansion, investment was made actively based on strong financial foundation

Unit : million yen		FY2021	FY2022	Cause of changes
Operating CF	Recurring profit before tax	2,767	-331	
	Change in inventory assets	-353	-467	Products and work in process increased associated with increased order backlog
	Corporate income taxes paid	-215	-489	Amount of payment increased due to increased taxable income in 1 st half
	Others	-409	-140	
		1,789	-1,430	
Investing CF	Acquisition of fixed assets	-532	-306	Mainly investment for laboratory equipment for drug discovery support business
	Acquisition of subsidiary stock	-185	-693	M&A investment for 2 companies (1 for drug discovery support business, 1 for investment/consulting business)
	Others	1,699	783	1,438 due to sell-off of subsidiary company in 1 st half, 494 due to cancellation of insurance reserve fund in 2 nd half
		981	-216	
Financial CF	Change in interest-bearing debt	-832	585	Long term debt was increased in response to capital investment and M&A investment
	Payment for dividends	-52	-100	
	Others	-298	-	
		-1,183	484	
Effect of exchange rate changes on cash and equivalents		0	1	
Changes in cash and equivalents		1,588	-1,159	
Cash and equivalents, beginning of FY		3,030	4,618	
Cash and equivalents, end of FY		4,618	3,459	

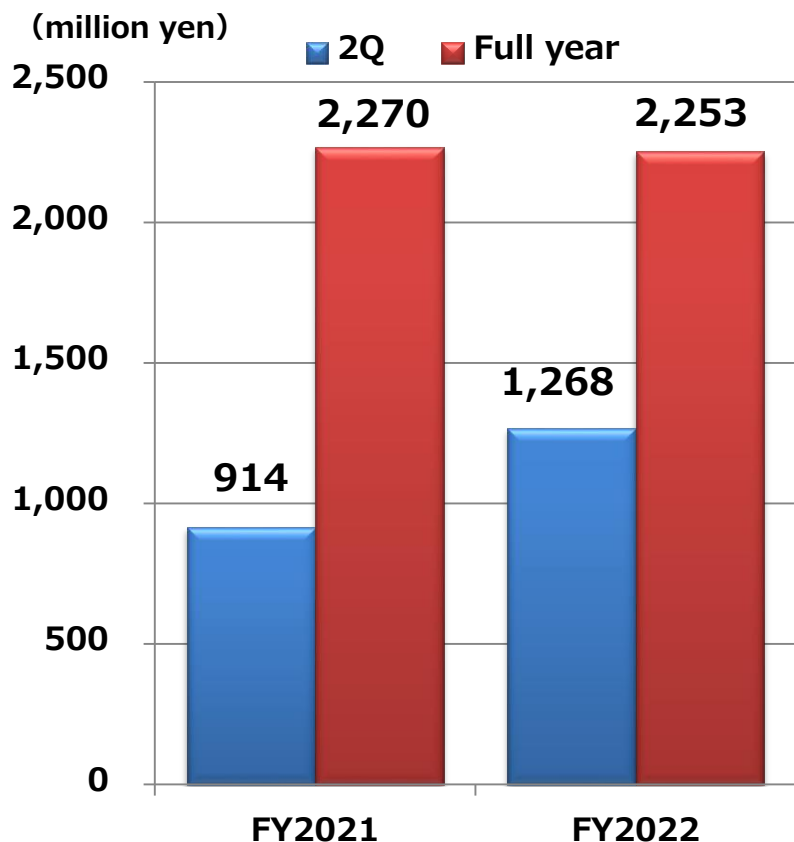


II. Current Status of Drug Discovery Support Business (excluding Diagnostic Analysis Business)

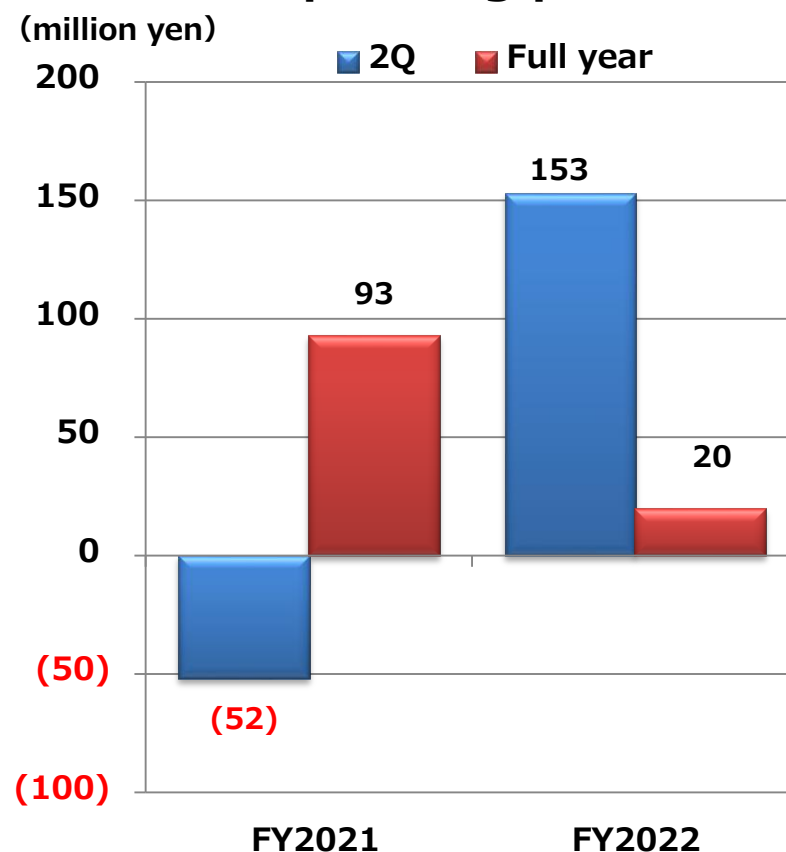


- Sales and profit were anticipated to increase when published on February 10, 2023 (estimated sales amount: 2,500 million yen, estimated operating profit: 150 million yen). However, both sales and profit decreased (actual sales amount: 2,253 million yen, actual operating profit: 20 million yen) mainly because of cut off error.

Sales amount

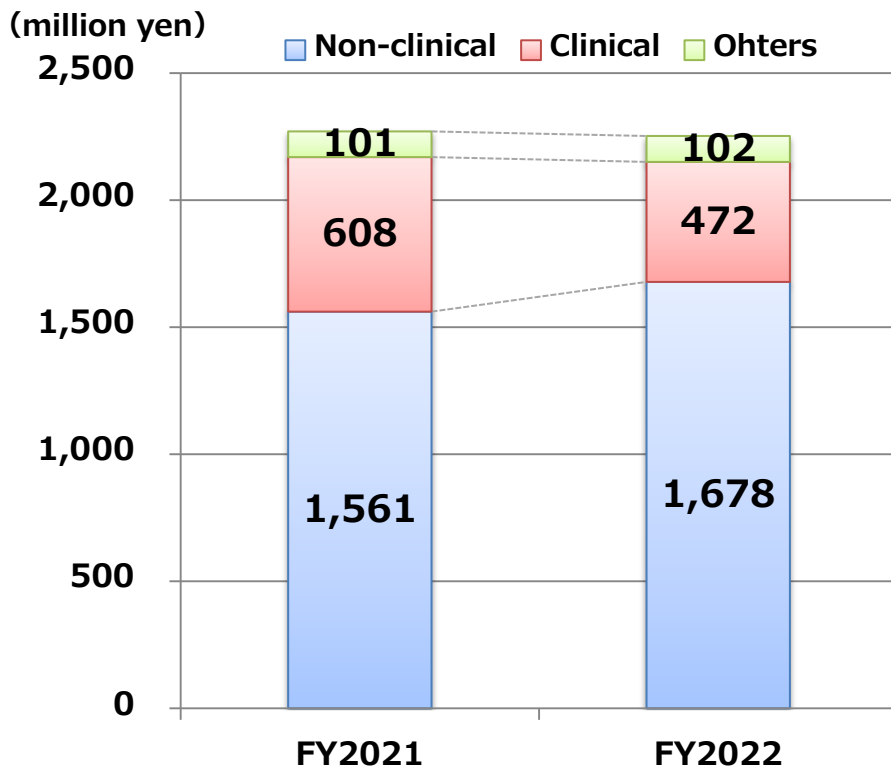


Operating profit

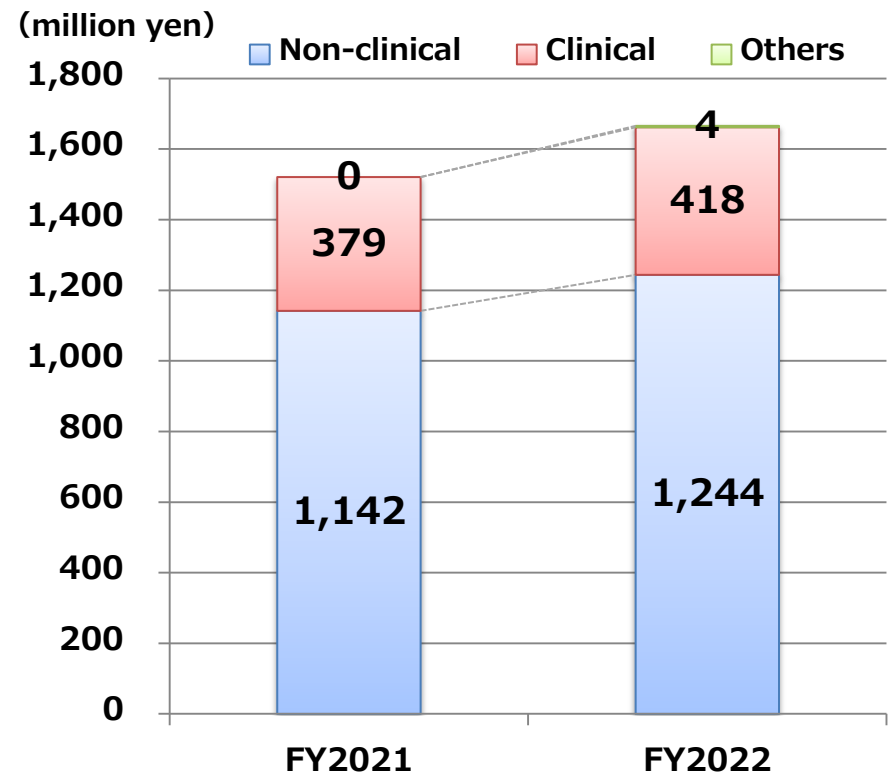


- Although sales amount decreased slightly because of large amount of cut off error, sales of non-clinical study business is increasing steadily.
- Since order backlog is increasing every year, sales revenue is expected to grow next fiscal year.

Sales amount



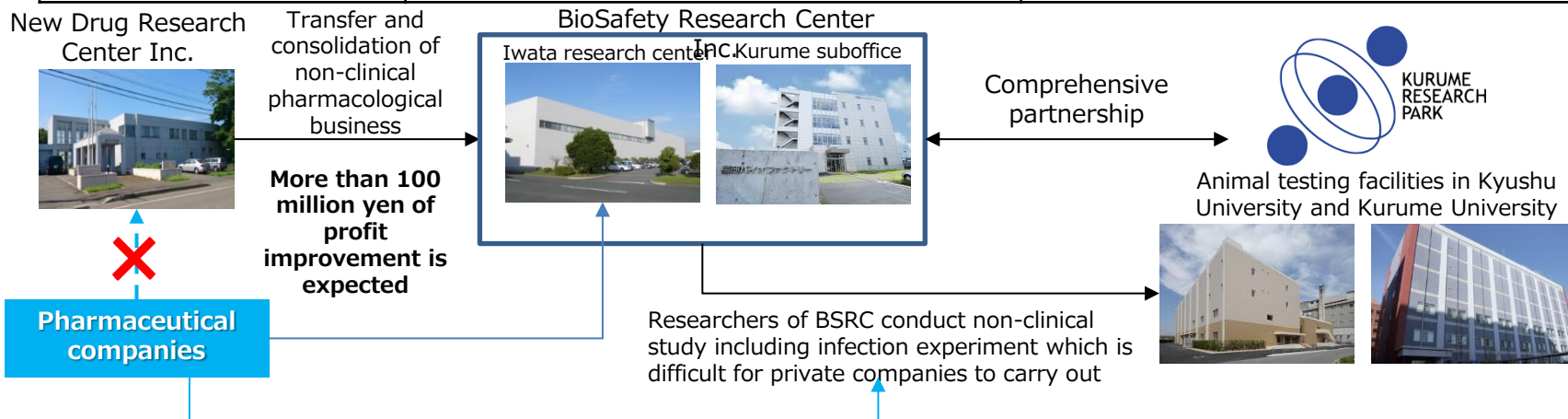
Order backlog carried forward



Drug Discovery Support Business : Endeavors in FY2022

- ◆ Establishment of Kurume suboffice and comprehensive partnership with KURUME RESEARCH PARK (KRP)
- ◆ Reorganization of non-clinical study business

Contents	Purpose	Effect
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Establishment of Kurume suboffice ➤ Comprehensive partnership with KRP 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Enhancement of analytical function corresponding to the enlarged choice of drug discovery ➤ Contribution to the development of local bio-community and acquirement of business from member companies of bio-community 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Expansion of order entry performance by reinforcing analytical system, which is the shortcoming of BSRC ➤ Reduction of capital investment and expansion of order entry performance by utilizing the facilities of public research institutions
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Reorganization of non-clinical study business 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Radical improvement of operational efficiency in non-clinical study business by consolidating management resources (researchers and facilities) 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Consolidation of pharmacological business by transferring business of NDRC to BSRC ➤ More than 100 million yen of profit improvement is expected by reduction of facility cost

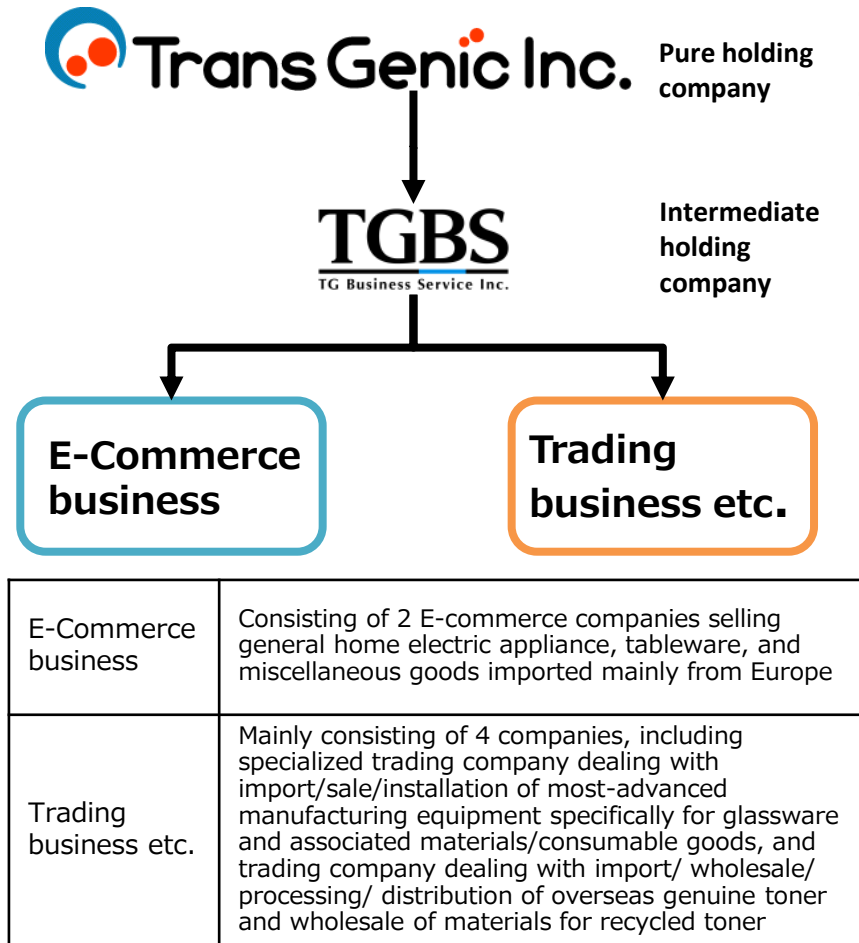




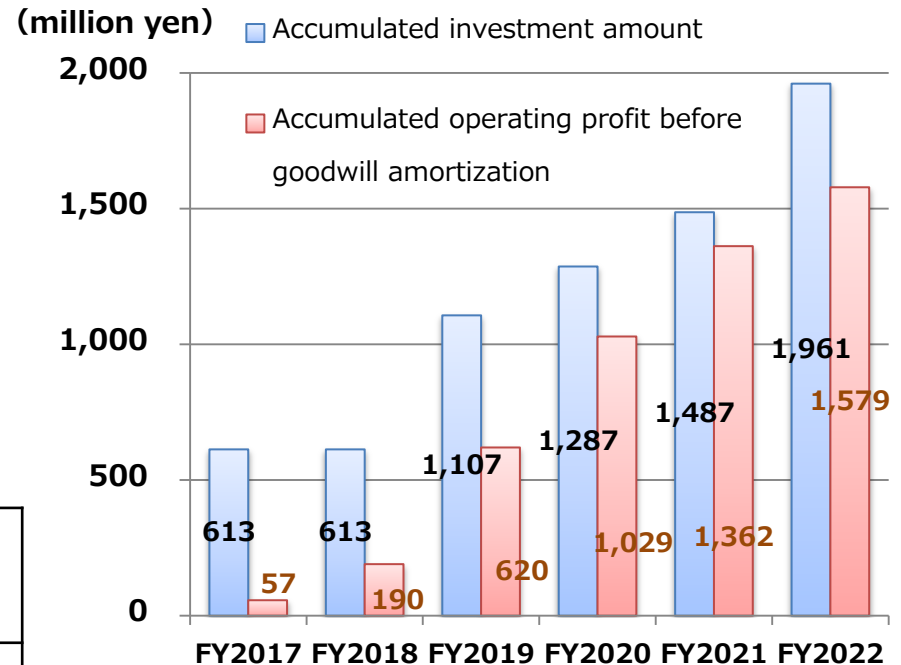
III. Current Status of Investment/Consulting Business

Summary and feature of business

New business was promoted by executing M&A, and advice/ support/ investment regarding business revitalization/business succession in a wide range of area were conducted. Investment in major 6 companies was made subject to “niche, stable surplus, self-propelled management” targeted at business succession matters in 1st half.



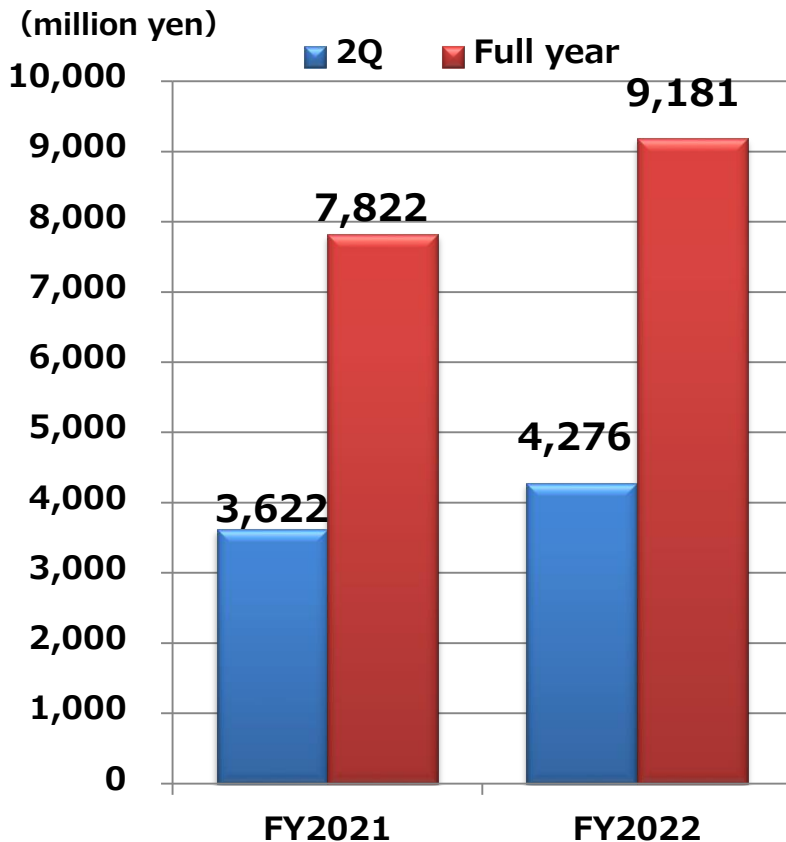
Cumulative amount of investment/ profit



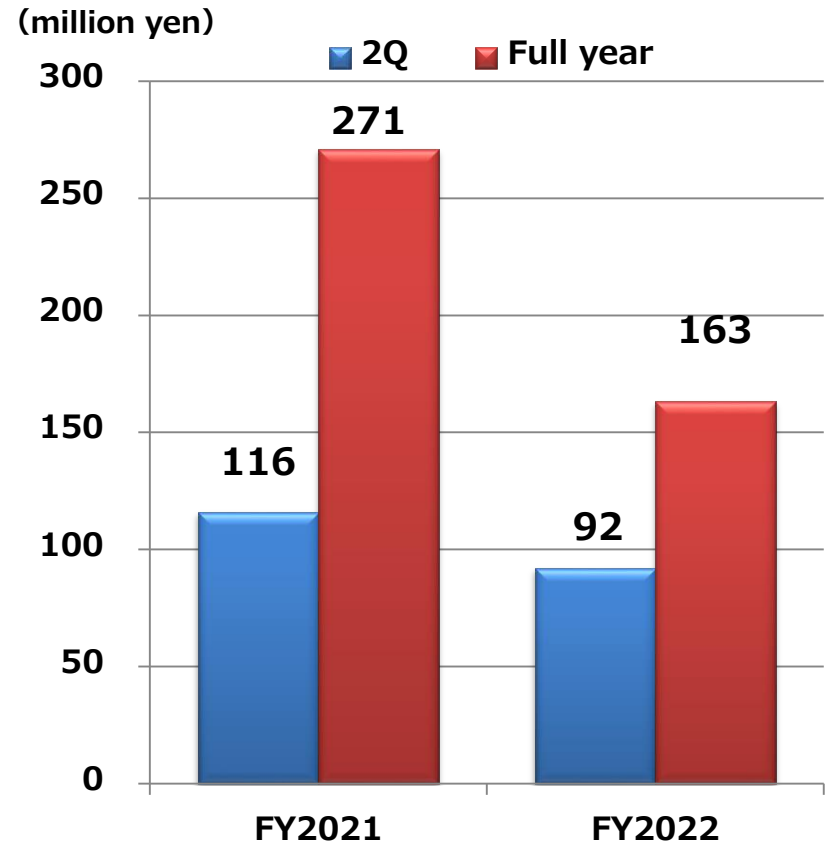
Investment was executed subject to “niche, stable surplus, self-propelled management” targeted at business succession matters in which M&A market is expanding. We will continue investment in consideration with investment recovery and Group’s financial condition in order to expand business.

- Although sales amount increased owing to the recovery of trading business and the contribution of new subsidiary, operating profit decreased because of poor performance and large amount of loss on valuation of inventory in e-commerce business

Sales amount



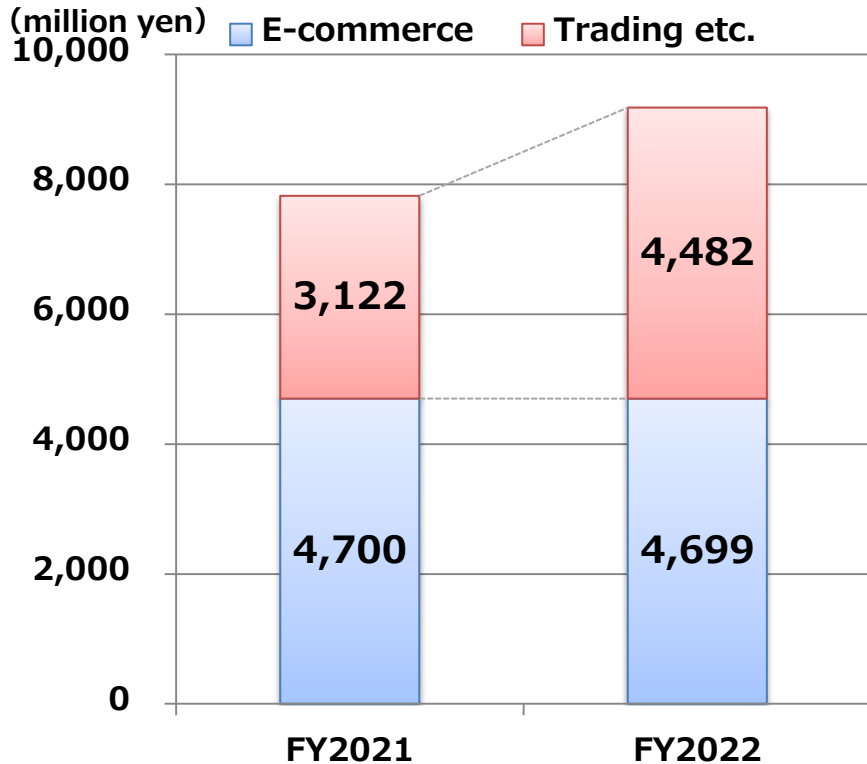
Operating profit



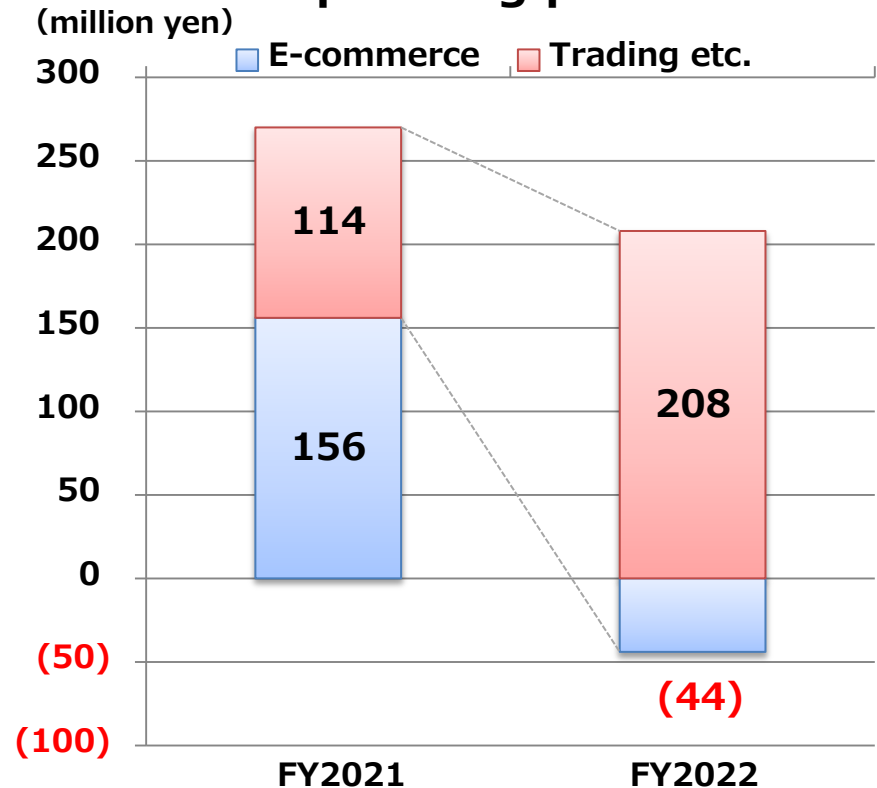
Investment/Consulting Business : Summary of Business Results

- **E-Commerce** : Sales and profit of home electric appliance decreased because of sluggish distribution. Also, sales and profit of tableware and miscellaneous goods declined because of higher import price led by worldwide price increase and weak yen, and posted a deficit due to loss on valuation of inventory.
- **Trading etc.** : Although profit in 1st half was struggled because price revision were delayed in a situation of rising import price led by worldwide price increase and weak yen, sales and profit for whole financial year increased significantly owing to healthy performance in 2nd half.

Sales amount



Operating profit





IV. Consolidated Business Forecast for FY2023

Consolidated Business Forecast for FY2023

Consolidated business forecast for FY2023 is expected to achieve increase in sales and profit by addressing issues identified in both business divisions adequately and promptly

Unit : million yen	FY2023 (forecast for full year)	FY2022 (results)	Change	
			difference	%
Sales amount	12,500	11,429	1,070	9.4
Drug discovery support business (CRO business)	2,600	2,253	346	15.4
Investment/consulting business	9,900	9,181	718	7.8
Consolidated adjustment	-	-5	5	-
Operating expenses	12,200	11,454	745	6.5
Drug discovery support business (CRO business)	2,400	2,232	167	7.5
Investment/consulting business	9,600	9,018	581	6.4
Consolidated adjustment	200	204	-4	-2.0
Operating profit	300	-25	325	-
Drug discovery support business (CRO business)	200	20	179	895.0
Investment/consulting business	300	163	136	83.4
Consolidated adjustment	-200	-209	9	-4.3



~ For Healthy and Affluent Lives of People Around The World ~

<https://www.transgenic.co.jp>