

# 2021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>

**2021年5月26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. 2021年3月期連結決算概要**

**II. 2022年3月期連結業績予想**

**III. トランスジェニックグループ**

**IV. 研究開発状況**



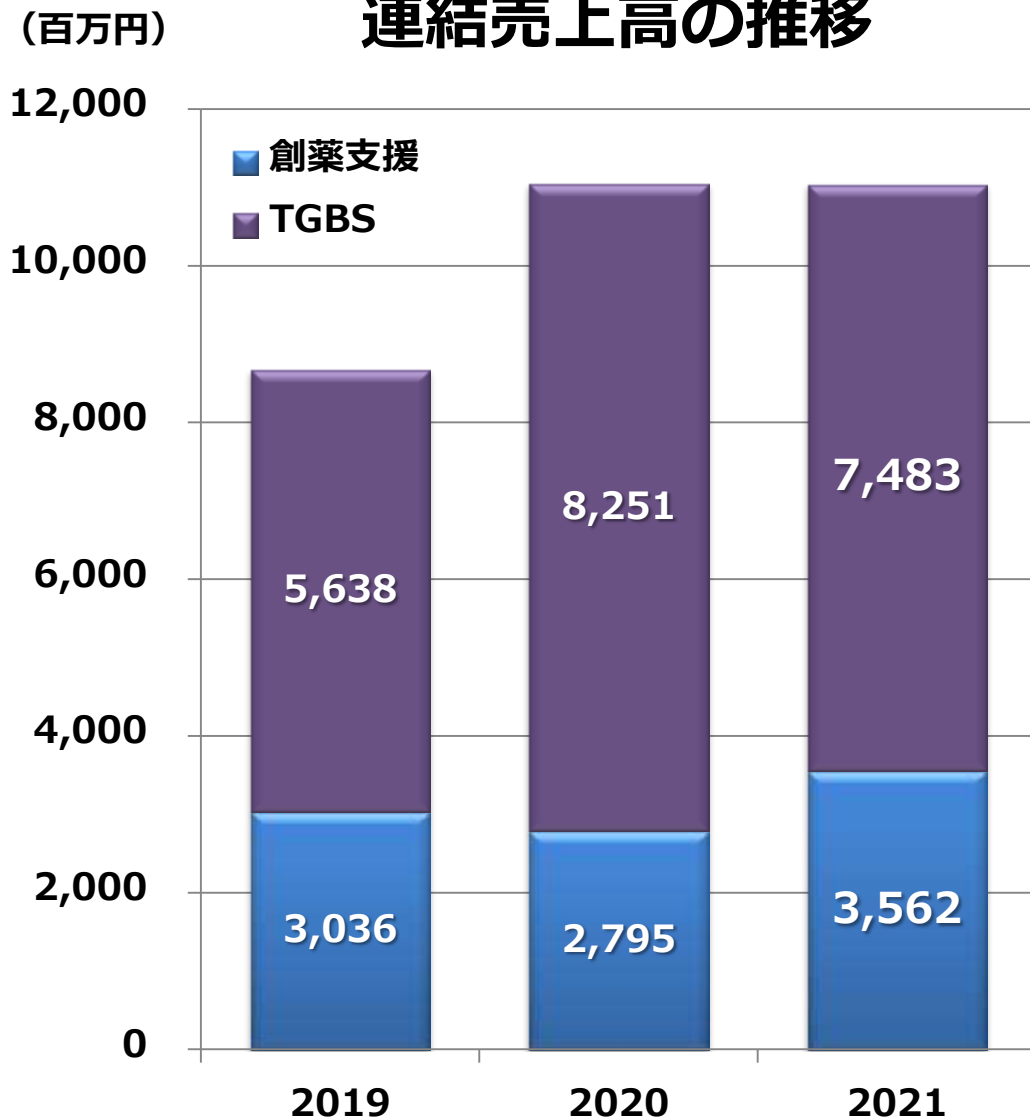
# I . 2021年3月期連結決算概要

## 2021年3月期連結決算：ハイライト

- 連結売上高は、前期並みの110億46百万円だったが、創薬支援事業及びEC事業の粗利増加により売上総利益は前年同期比9億97百万円増となる27億77百万円
- 連結営業利益は、売上総利益の大幅拡大により過去最高益となる8億93百万円
- 連結経常利益・当期純利益も、過去最高益となる8億91百万円・5億46百万円

単位：百万円	2020年3月期	2021年3月期	増減額
売上高	11,046	<b>11,046</b>	<b>▲0</b>
売上原価	9,266	<b>8,269</b>	<b>▲997</b>
売上総利益	1,779	<b>2,777</b>	<b>997</b>
販管費	1,605	<b>1,883</b>	<b>277</b>
営業利益	173	<b>893</b>	<b>719</b>
経常利益	94	<b>891</b>	<b>796</b>
親会社株主に帰属する当期純利益	<b>▲440</b>	<b>546</b>	<b>987</b>

## 連結売上高の推移



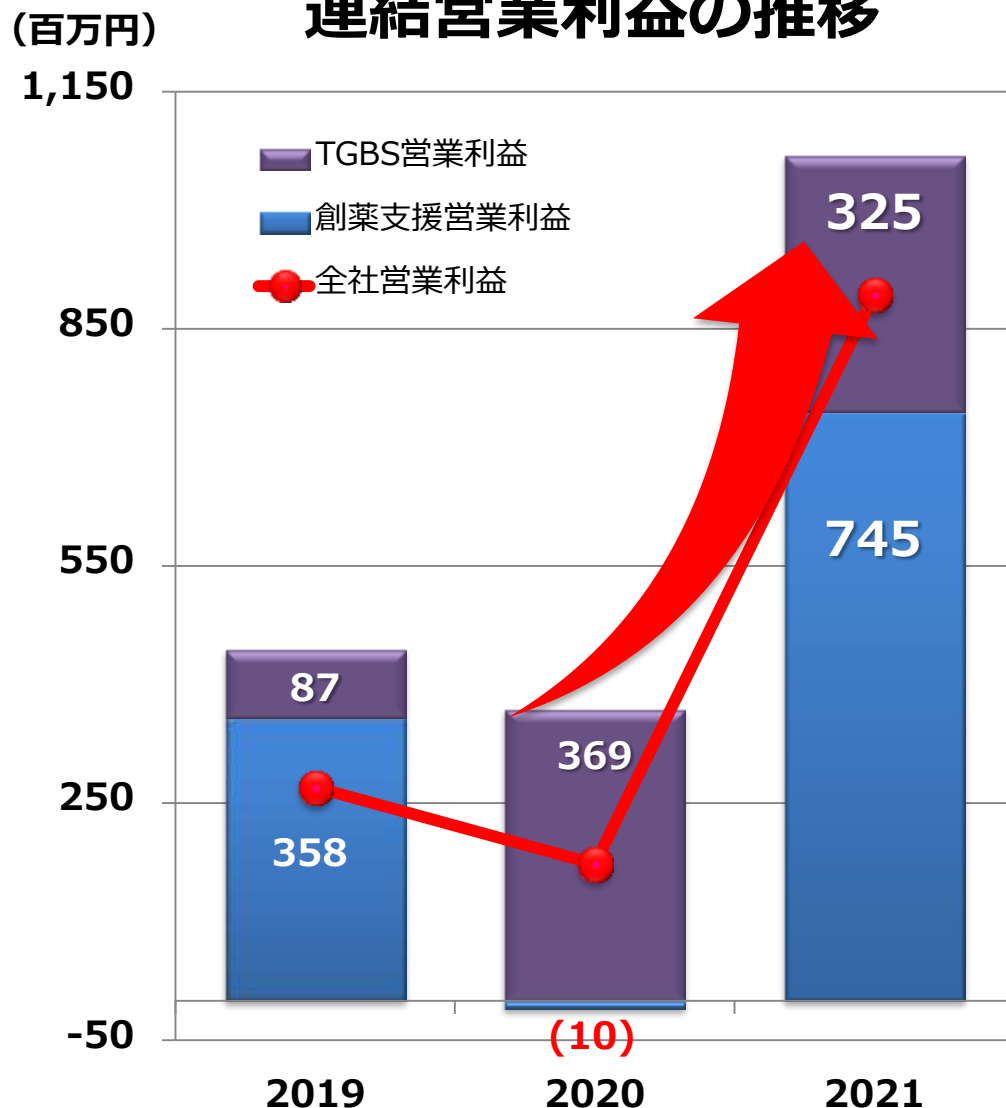
## 連結売上高は前期並みの 110億46百万円

・コロナ禍で輸入販売事業等を営むTGBS事業が苦戦したが、PCR検査受託の拡大により創薬支援事業売上が伸長し、連結全体では前期並みを維持

※当第1四半期連結会計期間より報告セグメントの区分を変更し、従来の「CRO事業」を「診断解析事業」と統合し、「創薬支援事業」として報告しております。

※各セグメント売上高については、セグメント間の内部売上高を消去しております。

## 連結営業利益の推移

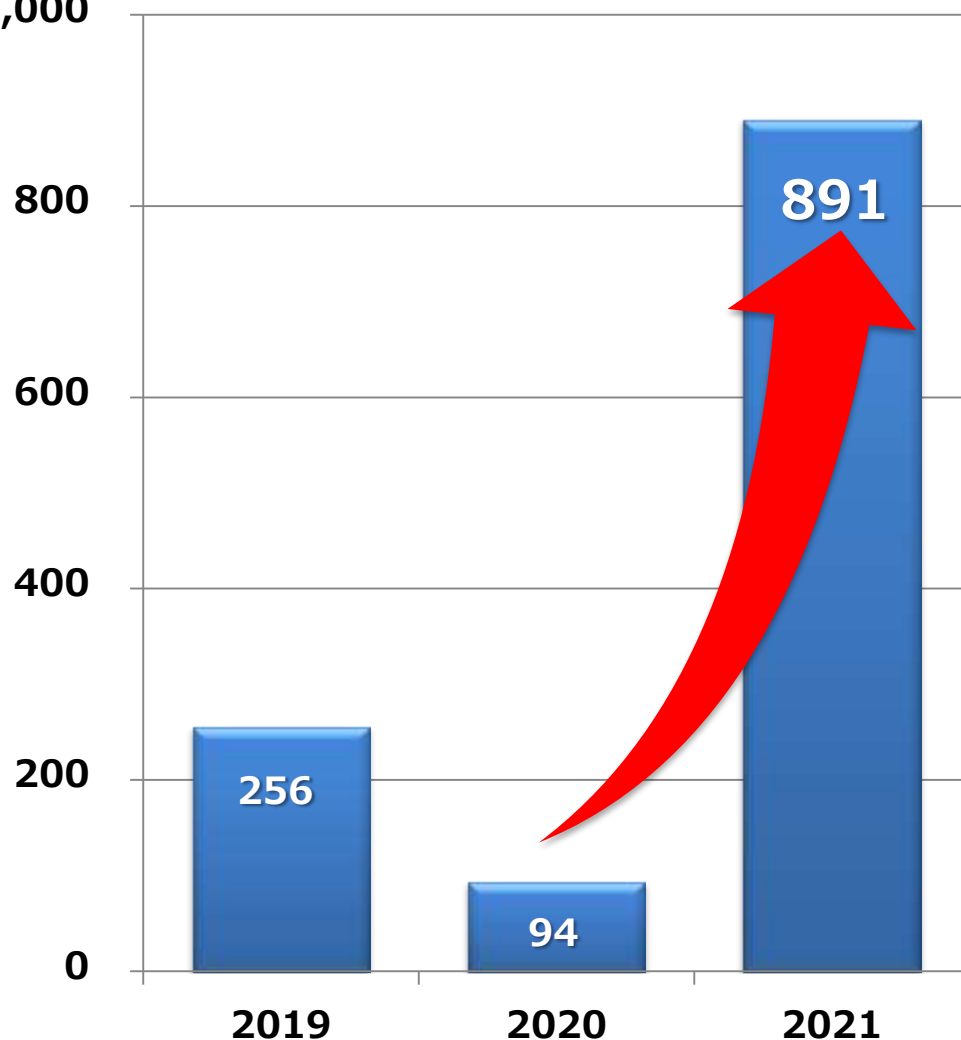


連結営業利益は  
前期比7億19百万円増、  
過去最高益となる  
8億93百万円を計上

- ・創薬支援事業は新型コロナウイルス感染症拡大を受けPCR検査受託が増加し、前期比7億55百万円増、過去最高益となる7億45百万円を計上
- ・TGBS事業はコロナ禍で輸入販売事業が苦戦したが、外出自粛に伴う巣ごもり需要でEC事業利益が拡大し、前期比微減の3億25百万円を確保

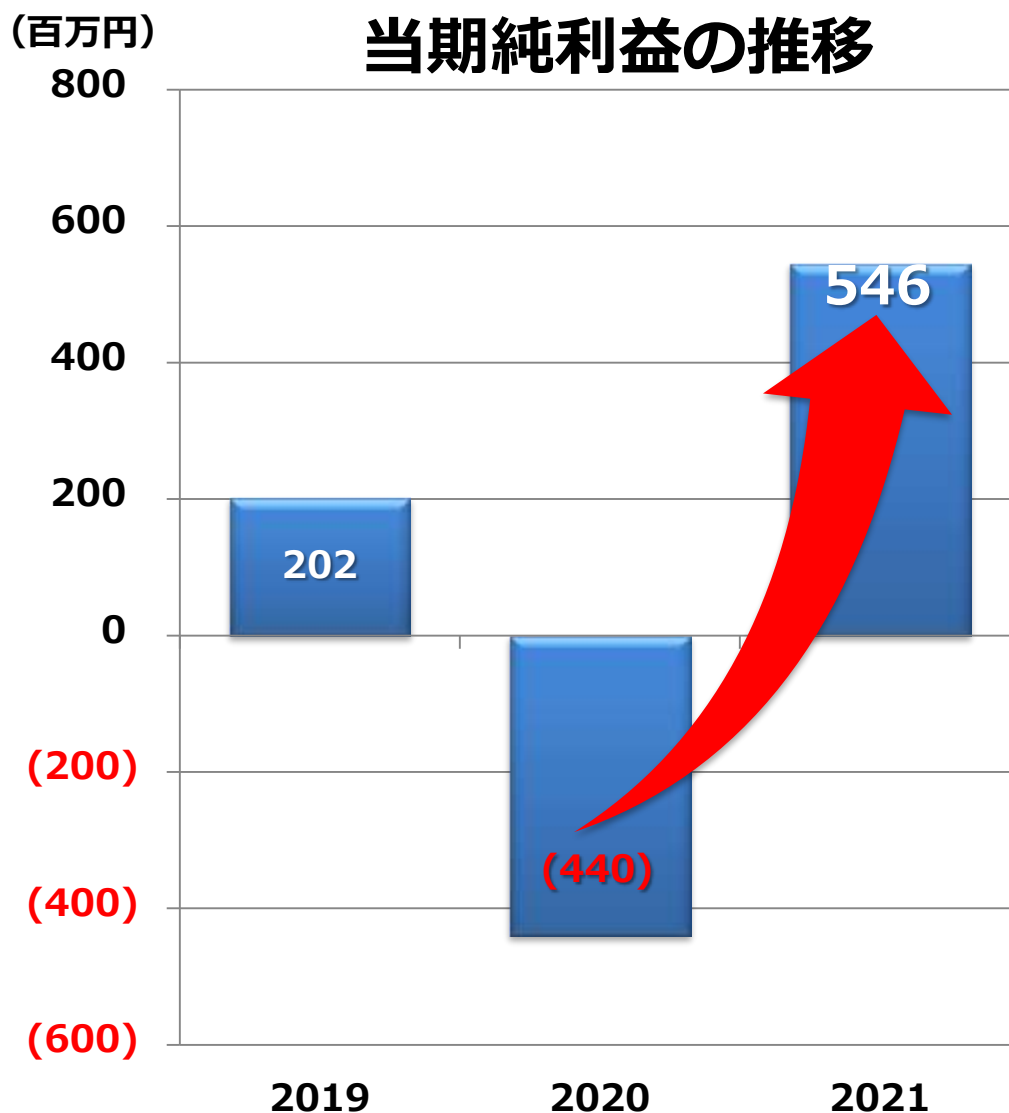
## 連結経常利益の推移

(百万円)  
1,000



営業利益の大幅拡大の結果、  
経常利益についても  
前期比7億96百万円増、  
過去最高益となる  
8億91百万円を計上

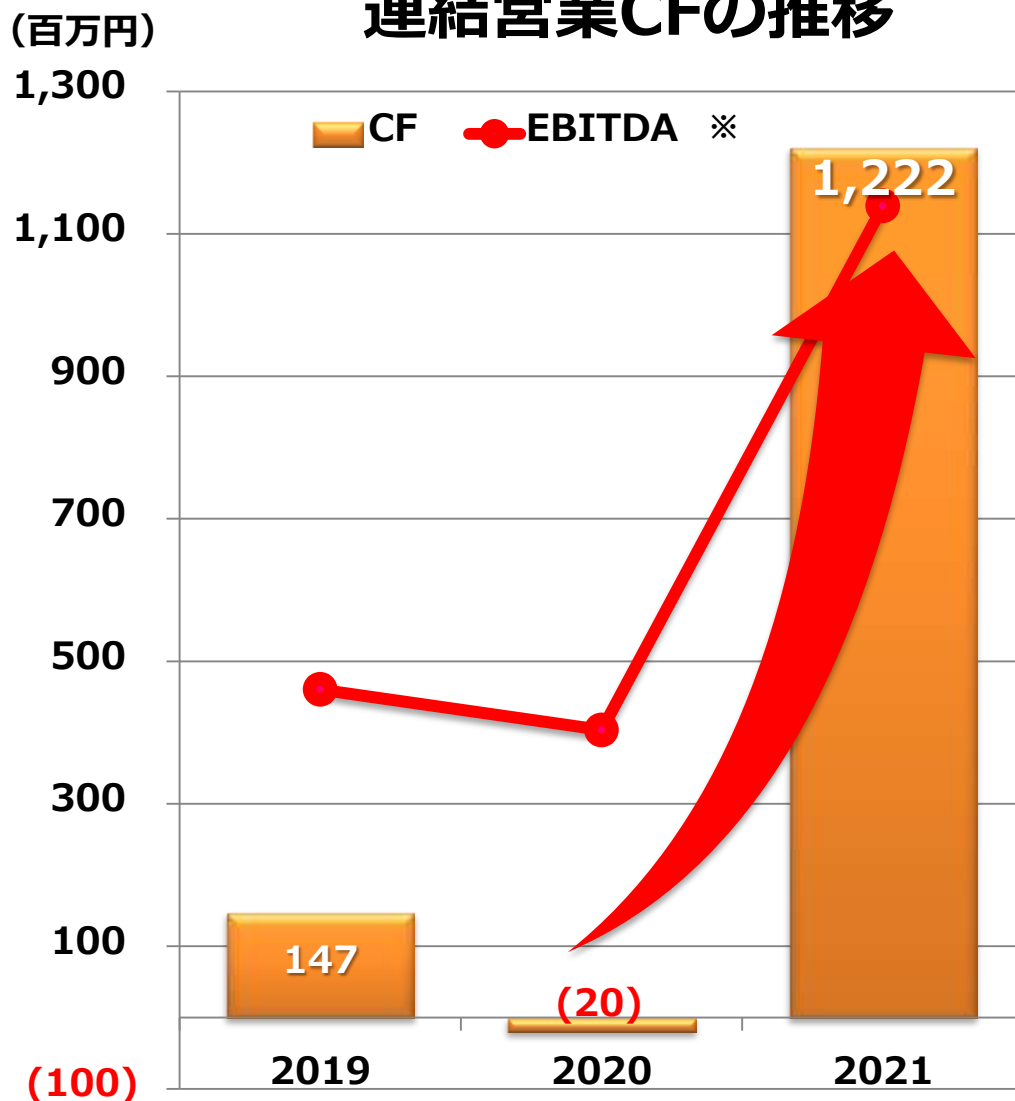
## 親会社株主に帰属する 当期純利益の推移



当期純利益についても  
赤字だった前期から9億87百  
万円改善、  
V字回復、過去最高益となる  
5億46百万円を計上



## 連結営業CFの推移



連結営業利益～当期純利益  
の大幅拡大の結果、  
連結営業CFについても  
前期比12億43百万円増、  
過去最高額となる  
12億22百万円を計上

※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

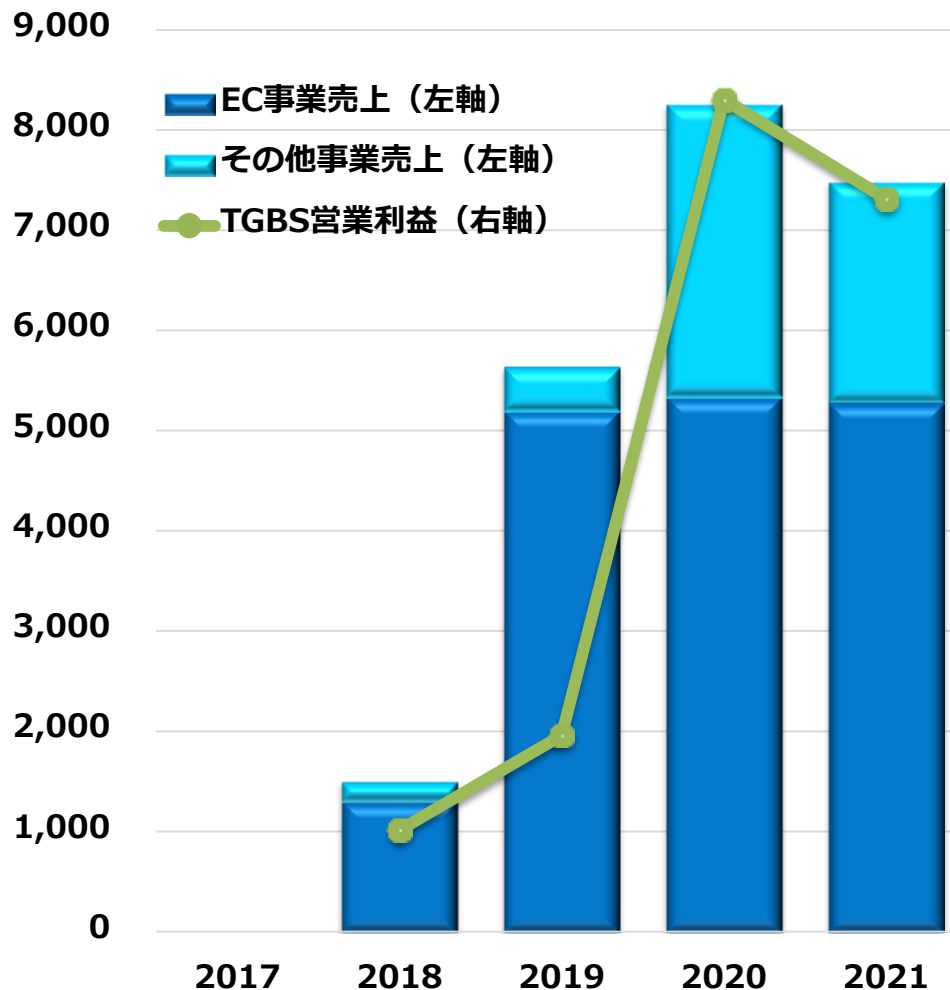
# セグメント別業績概要：創薬支援事業（5カ年業績推移）

4年間で売上高は1.5倍強の35億83百万円、営業利益は2倍強の7億45百万円に拡大



## 4年間で売上高は70億～80億円、営業利益は3億円強の事業に成長

(百万円)



- 事業開始以降、売上高・利益金額は堅調に推移
- 重視する指標は投資利回り。4年間の投資総額は14.3億円、のれん償却前の獲得営業利益累計は10.2億円
- 2021年3月期はコロナ禍でその他事業売上減となったが、外出自粛による巣ごもり需要で利益率の高いEC事業売上が好調であった結果、事業部利益は前期比微減の3億25百万円を確保



## Ⅱ. 2022年3月期連結業績予想

## 2022年3月期 連結業績予想

- 2022年3月期は創薬支援事業の堅調な足元業績動向を踏まえ増収増益を予想
- 当期純利益の増益幅が営業利益等に比し少ないのは、2021年3月で繰越欠損金を全額消化したことに伴い、法人税等の税負担が今後増加する事に起因

単位：百万円	2022年3月期 (通期予想)	2021年3月期 (実績)	増減	
			百万円	%
売上高	12,000	11,046	953	8.6%
創薬支援事業	4,300	3,583	716	20.0%
TGBS事業	7,700	7,486	213	2.9%
(エコマース)	5,000	5,283	▲283	▲5.4%
(その他)	2,700	2,202	497	22.6%
本社・連結調整	-	▲23	23	-
営業費用	10,800	10,152	647	6.4%
営業利益	1,200	893	306	34.3%
経常利益	1,100	891	208	23.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益	600	546	53	9.8%

## 2022年3月期 連結業績予想：セグメント別

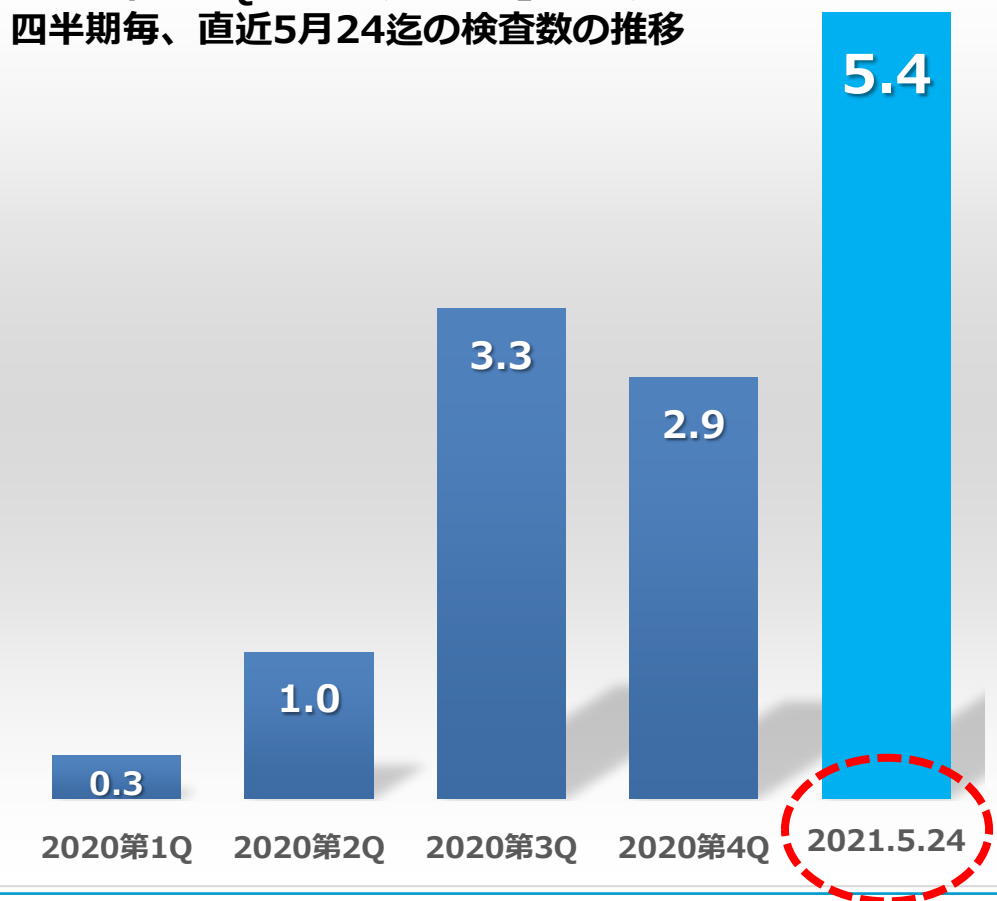
- 2022年3月期も創薬支援事業のPCR検査受託が連結営業利益を牽引すると予想
- 新型コロナウイルスの感染症拡大の場合、一般消費の低迷及び企業の設備投資計画の遅延等のリスクが想定されるが、TGBS事業全体としては堅調な推移を予想

事業区分	2022年3月期 (予想)		2021年3月期 (実績)		増減	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
創薬支援事業	4,300	1,055	3,583	745	716	309
TGBS事業	7,700	315	7,486	325	213	▲10
(Eコマース)	5,000	215	5,283	234	▲283	▲19
(その他)	2,700	100	2,202	91	497	8
本社・連結調整	-	▲170	▲23	▲177	23	7
合計	12,000	1,200	11,046	893	953	306

## 2022年3月期 新型コロナウイルスPCR検査受託の動向

- 2021年1月～2月は北海道における陽性者数も減少傾向にあったが、3月以降、特に4月後半から陽性者数が増加傾向
- 上記を受け、連結子会社ジェネティックラボの検査数も増加傾向にあり、今週5月24日時点で、昨年の第3四半期迄の累計数値を既に超過

2020年第2Qの検査数を「1」とした場合の  
四半期毎、直近5月24迄の検査数の推移



- 検査能力増強のため、既にPCR検査機器の追加設置を手配済



- 来期業績予想の試算に当たり、ある程度予測可能な第1四半期迄の検査数については直近トレンド数値を反映、7月以降の検査数については保守的に見積り試算




## Ⅲ. トランスジェニックグループ



# トランスジェニックグループ事業概要

トランスジェニックグループは、最先端のバイオテクノロジー技術で基礎研究～臨床試験・診断までのシームレスなサポートを提供する『創薬支援事業』と幅広い事業分野を対象にコンサルティングとM&Aを展開する『TGBS事業』という二つの両輪による、Hybrid型で持続的な成長を実現

## 【グループ事業構図】

 Trans Genic Inc. : 2021年4月1日に純粋持株会社に移行

### 創薬支援事業



- 基礎探索・創薬研究から非臨床・臨床・診断まで網羅したシームレスな創薬支援サービスを展開
- ゲノム編集技術の他、糖鎖合成・解析等の最先端テクノロジーを保有

- ◆ 高収益だが、業績は凸凹に大きく変動しながら推移。また、事業部の業績拡大は、既存サービス拡充あるいは新規サービス開始で実現
- ◆ 業績拡大には、人・設備に対する多額の先行投資及び技術開発が必要

### TGBS事業 (投資・コンサルティング事業)



- 高級食器・雑貨・家電等をECで販売
- 海外から硝子加工関連機器・消耗品の他、PCセキュリティ関連器具等を輸入し国内大手企業へ販売
- 事業承継コンサルティング

- ◆ 急激な外部環境変化がない限り売上規模及び利益率は安定。また、事業部の業績拡大は、事業承継案件を主とするM&Aで実現
- ◆ 業績拡大には、上記M&A資金を除き、特段大きな先行投資は不要

# これまでの経営改革及び結果について

- 当社グループのこれまでの経営改革は、4年毎にステージを進化させて実行
- 次期経営改革（＝ステージⅣ）についてもFY2022～2025の4年間を想定

ご参考（これまでの改革目標及び結果）

ステージ	経営改革期間	改革目標	改革結果			
Ⅰ	2010年3月期 ～ 2013年3月期 (4期間)	遺伝子改変マウス作製事業 を柱とする当社事業の再構 築及び収益構造の改善	単位： 百万円	改革前 2009年3月	改革後 2013年3月	説明
			売上高	324	704	倍増
			営業利益	▲624	▲36	大幅改善
Ⅱ	2014年3月期 ～ 2017年3月期 (4期間)	M&Aを駆使した創薬支援事 業グループの構築及び連結 黒字構造の確立	単位： 百万円	改革前 2013年3月	改革後 2017年3月	説明
			売上高	704	2,302	約3倍増
			営業利益	▲36	153	黒字構造確立
Ⅲ	2018年3月期 ～ 2021年3月期 (4期間)	創薬支援事業のみに依 存しない収益構造多様 化を目的としたTGBS 事業の開始及び連結収 益基盤の強化・拡大	単位： 百万円	改革前 2017年3月	改革後 2021年3月	説明
			売上高	2,302	11,046	約5倍増
			営業利益	153	893	約6倍増

# 今後4年間（FY2022～2025）の位置づけ

当社は2021年4月1日に純粋持株会社に移行  
持株会社体制の元、次の4年間は  
企業価値拡大（経営理念の実現）に必要な  
事業基盤強化施策を着実に実行する期間



実行

2022年～2025年

Vision  
経営理念

未来に資するとともに  
世界の人々の健康と豊かな  
暮らしの実現に貢献する

加速

2026年～2029年

- ◆ 拡大再投資の加速
- ◆ 配当性向の向上及び機動的自己株式の取得

設計

2018年～2021年

- ◆ 創薬支援事業のみに依存しない事業多角化による収益構造の強化・安定

事業基盤強化に向けて、当面は  
下記の重点施策を優先する

- 設備投資（創薬支援事業）
- 高収益事業体の構築（創薬支援事業）
- TGBS事業（M&A）の推進

# 事業基盤強化に向けた重点施策

## ◆ 設備投資（創薬支援事業）

- ✓ 新型コロナウイルス検査能力増強に向け、PCR検査機器等に約1.5億円規模で投資実行
- ✓ 非臨床試験受託能力拡充のためLCMS増設、新規サービス開始に向け、動物用CT、脳波測定装置、コロナ治療薬評価用の呼吸・循環器装置等に約2億円規模で投資実行



## ◆ 高収益事業体の構築（創薬支援事業）

- ✓ グループ内組織再編効果の実現（20頁、21頁ご参照）
- ✓ 上記を実現するための研究開発の推進



設備投資及び研究開発投資については、連結事業収支の拡大を受け従前よりも規模を拡大し実行

## ◆ TGBS事業（M&A）の推進

グループ収益基盤の更なる安定性確保に向けて、これまでの投資方針に従い引き続きM&Aによる事業規模拡大を推進（22頁ご参照）

本事業は投資回収を行いつつ、かつ着実に事業規模拡大を進めており、今後も事業収支拡大を背景とした銀行借入調達等を原資にM&Aを実行

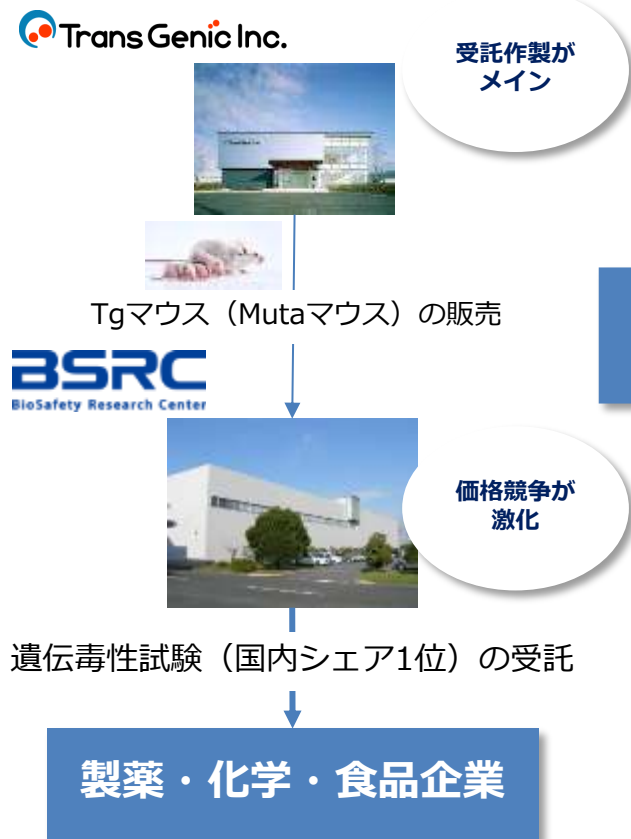


# 事業基盤強化に向けた重点施策：高収益事業体の構築

## (株)安評センターによる当社遺伝子改変マウス事業譲受

高収益事業体構築に必要な、高付加価値サービス開発をグループ内再編で推進

(これまで)



(今後)



高収益事業体構築に必要な、抗体創薬開発の強化・加速をグループ内再編で推進

再編後の MCP 医化学創薬株式会社

導出

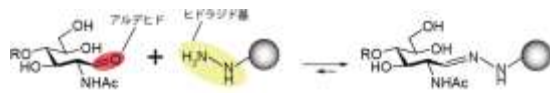


再編前 MCP 医化学創薬株式会社

再編前 TransGenic Inc.

(得意領域：抗原作製技術)

- ◆ Glycoblotting法に基づく疾患特異的候補分子決定
  - ✓ 糖鎖を選択的に捕捉
  - ✓ 疾患特異的糖鎖抗原の同定



- ◆ ノウハウに基づく糖ペプチド抗原のデザインと合成
  - ✓ 糖鎖・糖ペプチドを自在に合成
  - ✓ 糖アミノ酸ライブラリを保有
  - ✓ 独自の免疫方法を確立



(得意領域：抗体取得技術)

- ◆ GANP®マウスを活用した高親和性抗体の取得



GANP®マウス

- ✓ 突然変異が多く入り親和性や特異性が高い抗体の取得が可能



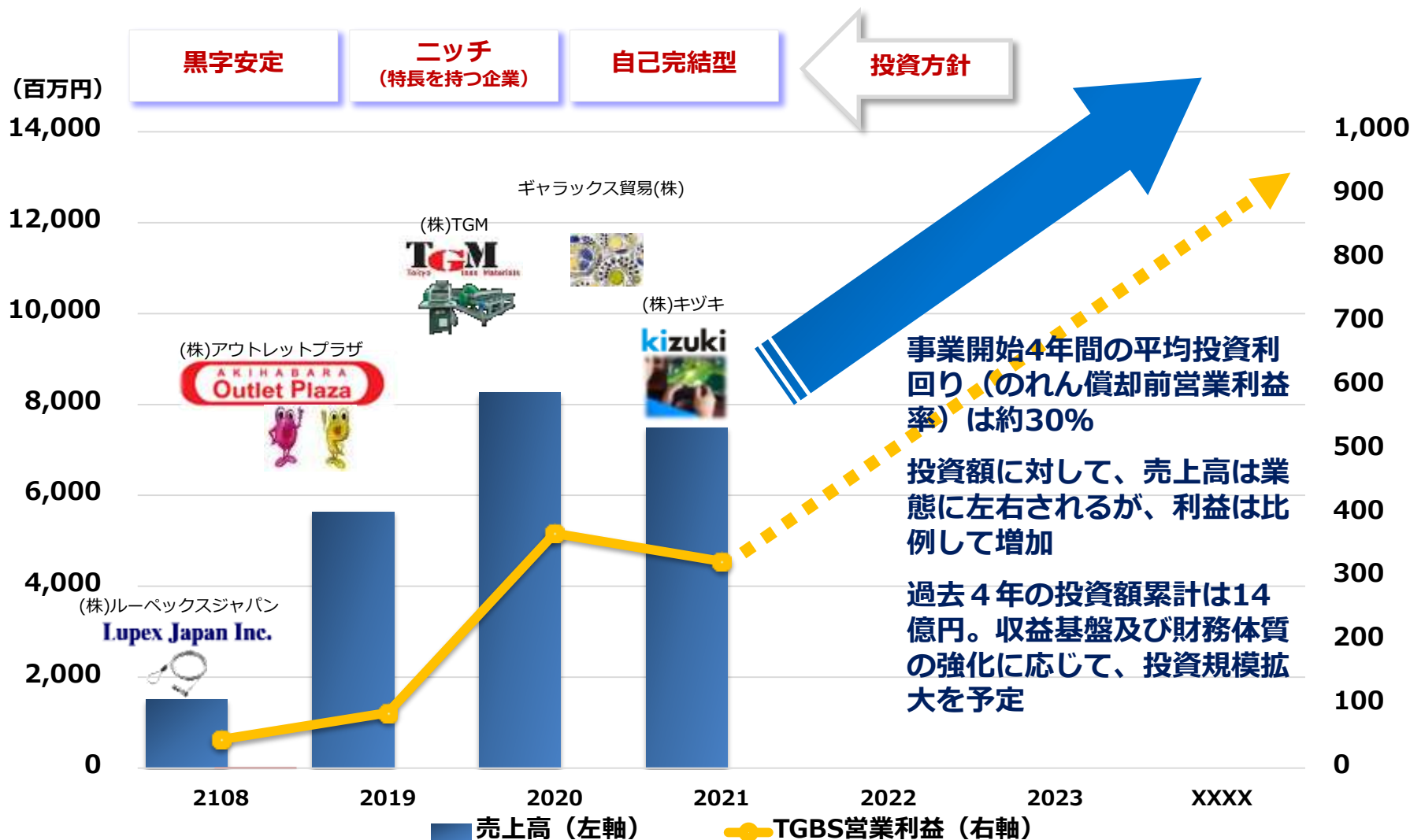
グループ企業で実施



グループ内再編でキーテクノロジーを融合

# 事業基盤強化に向けた重点施策 TGBS事業 (M&A) の推進

TGBS事業 (M&A) については、今後も、これまでの投資方針に従い事業収支拡大に応じた投資を推進予定





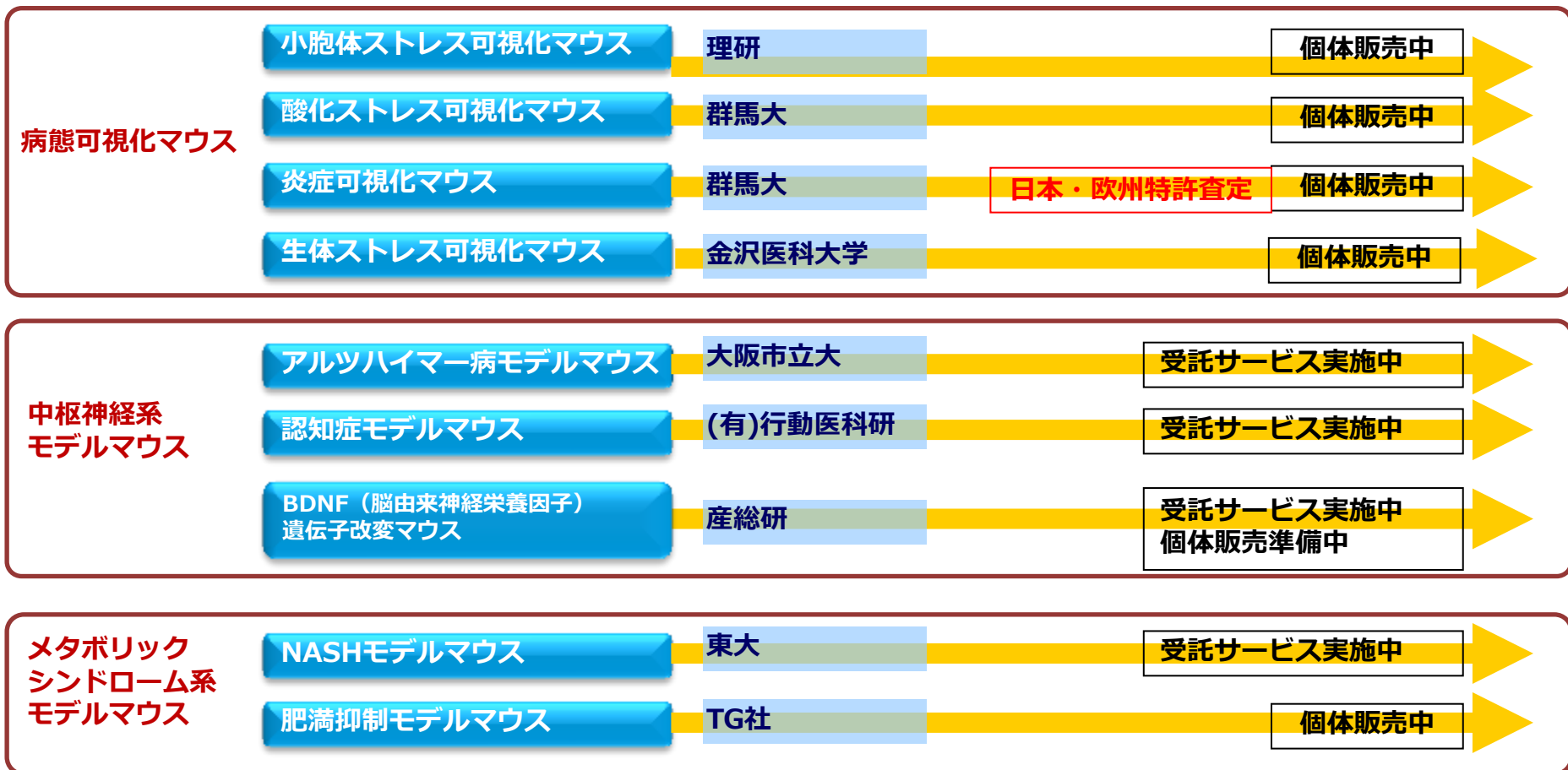
## IV. 研究開発状況



# モデルマウスの導入・開発状況

## モデルマウス系統及び新規技術の開発

※自社または外部研究機関からの導入開発



# モデルマウスの導入・開発状況

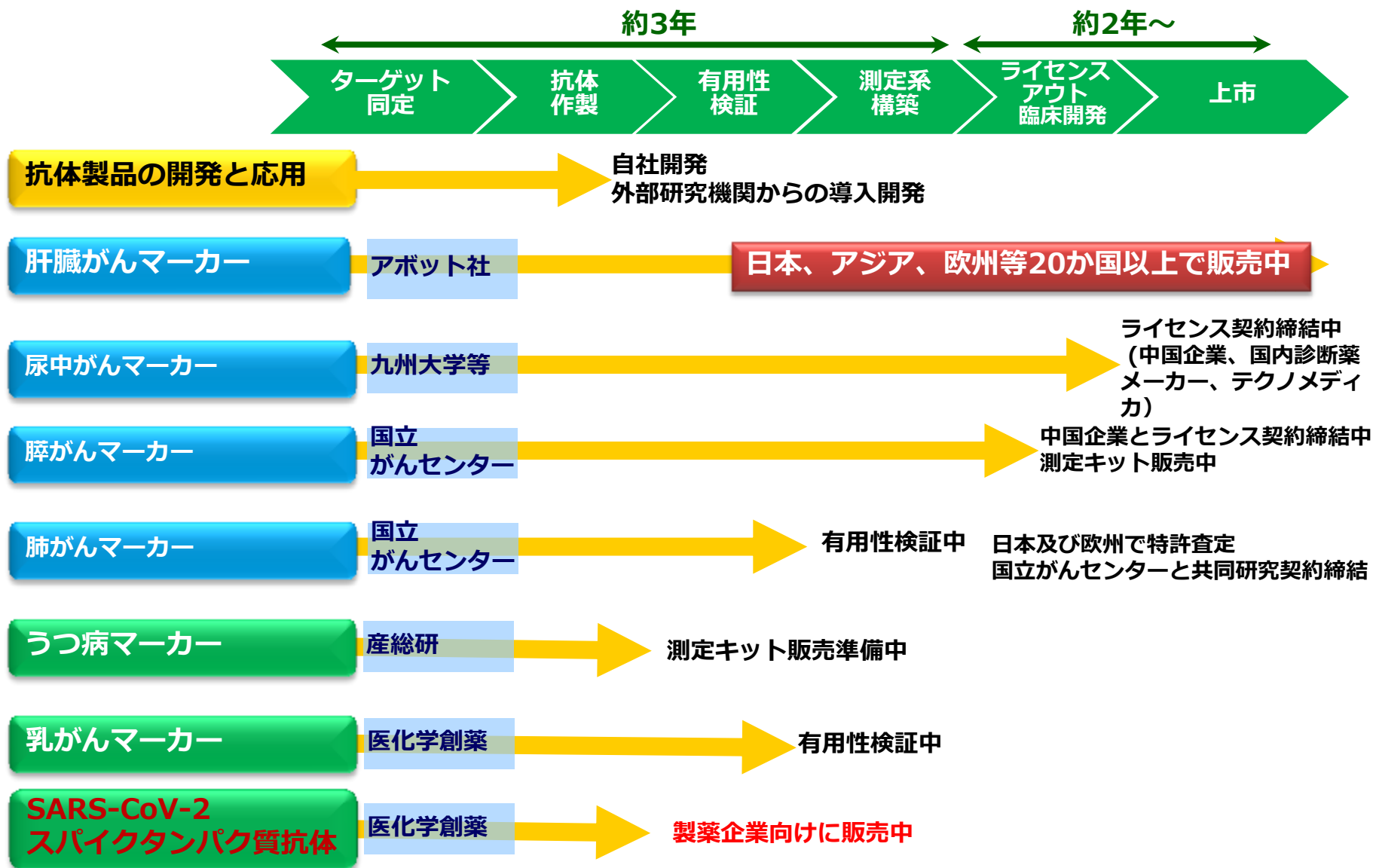
**モデルマウス系統及び新規技術の開発**  
 ※自社または外部研究機関からの導入開発



モデルマウス系統	開発元	開発状況	販売状況
ヒト化マウス	肝臓ヒト化マウス	熊本大・TG社	技術移転実施中
	エクソンヒト化マウス	TG社	国際特許出願 受託サービス実施中
	ACE2ヒト化マウス (COVID-19研究用)	TG社	
疾患モデル	夜型モデルマウス	産総研	個体販売中
	アトピー性皮膚炎モデルマウス	兵庫医科大 三重大	受託サービス実施中 個体販売中
突然変異検出マウス	Mutaマウス	(株)日本医科学動物 資材研究所	受託サービス実施中※ (遺伝毒性試験)
がん移植用マウス	変異GFP, 変異Lucマウス	京大	個体販売中
マーカーマウス	赤色蛍光タンパク質発現マウス	TG	個体販売中

※(株)安評センター

# 開発パイプライン状況：抗体・診断薬・治療薬

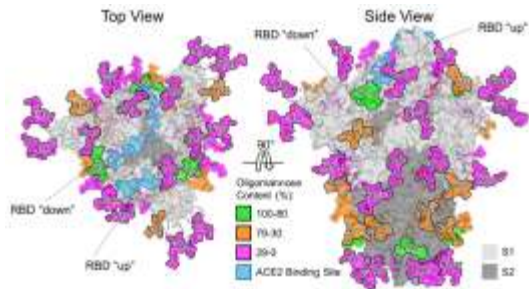


## ◆SARS-CoV-2スパイクタンパク質※に対する抗体開発の概要

新型コロナウイルスの表面にあるスパイクタンパク質の「糖鎖結合領域」に結合する抗体を取得し、イムノクロマト法による簡易検査キットや治療薬開発を目指す。

現在、抗体の取得に成功し製薬企業向けに抗体販売中。

### ※SARS-CoV-2スパイクタンパク質



- ACE2と結合し、宿主に侵入
- 多数の糖鎖(N-結合型)で修飾
- 糖鎖によってヒト免疫監視機構から回避
- 抗原性のある部分を糖鎖で防御 = **Glycan Shield**
- **糖鎖修飾部位は変異が生じにくい**

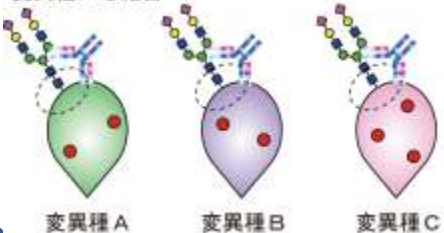
### 糖ペプチド抗原を利用した「ユニバーサル抗体」の取得



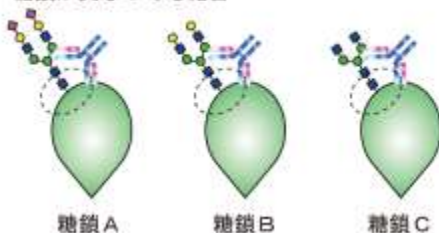
抗原：変異が生じにくい糖鎖を含む領域を標的  
→ 経験とノウハウに基づいた抗原糖ペプチドデザイン&合成

抗体の特長：①糖鎖とタンパク部分の両方をエピトープとして認識  
②糖鎖構造が異なっても結合（ユニバーサル抗体）

変異種にも結合



糖鎖が異なっても結合





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