

平成23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～
<http://www.transgenic.co.jp>

2011年5月24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. 平成23年3月期決算概要

1. 連結決算ハイライト
2. セグメント別業績概要

II. 事業トピックス

1. 株式会社免疫生物研究所との包括的業務提携

III. 平成24年3月期基本方針と連結業績予想

1. 平成24年3月期連結業績予想

IV. 研究開発状況

1. 研究開発戦略
2. 開発パイプライン状況
3. 開発パイプライン - 膵がんマーカー



I .平成23年3月期 決算概要

平成23年3月期連結決算ハイライト

表面上減収ながらも、実質的に2期連続の大幅増収および損益改善

※参考

| 単位:千円 | H22.3 | H23.3 | 増減額 | H22.3 TG,PRM |
|------------|----------|----------|----------|-----------------|
| 売上高 | 603,985 | 509,100 | ▲94,885 | 382,734 |
| 遺伝子破壊マウス事業 | 232,487 | 306,519 | 74,031 | 232,487 |
| 抗体事業 | 55,807 | 77,750 | 21,942 | 55,807 |
| 試薬販売事業 | 94,439 | 124,830 | 30,391 | 94,439 |
| 食品事業 | 221,251 | — | ▲221,251 | — |
| 売上原価 | 373,210 | 271,666 | ▲101,543 | 187,724 |
| 売上総利益 | 230,775 | 237,433 | 6,658 | 195,011 |
| 販売費及び一般管理費 | 615,977 | 370,595 | ▲245,381 | 494,048 |
| うち研究開発費 | 143,287 | 55,947 | ▲87,339 | 143,266 |
| 営業損失 | ▲385,201 | ▲133,161 | 252,039 | ▲299,037 |
| 経常損失 | ▲389,603 | ▲144,288 | 245,314 | ▲277,080 |
| 当期純損失 | ▲579,034 | ▲215,474 | 363,560 | ▲271,769 |

業績概要:セグメント情報

全事業セグメントでの増収増益・黒字達成、管理コストは更に削減

平成22年3月期セグメント情報

| 単位:千円 | マウス | 抗体 | 試薬販売 | 食品 | 管理 | 連結 |
|-------|---------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 売上高 | 232,487 | 55,807 | 94,439 | 221,251 | 0 | 603,985 |
| 営業費用 | 181,411 | 151,555 | 97,182 | 283,268 | 275,769 | 989,187 |
| 営業利益 | 51,076 | ▲95,747 | ▲2,743 | ▲62,017 | ▲275,769 | ▲385,201 |

※ 23年3月期よりセグメント区分を変更しているため、22年3月期の数値は変更後の新セグメント区分により作成し直したものであります。



平成23年3月期セグメント情報

| 単位:千円 | マウス | 抗体 | 試薬販売 | 管理 | 連結 |
|-------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 売上高 | 306,519 | 77,750 | 124,830 | 0 | 509,100 |
| 営業費用 | 251,562 | 71,458 | 101,974 | 217,266 | 642,261 |
| 営業利益 | 54,956 | 6,291 | 22,855 | ▲217,266 | ▲133,161 |

増収・増益

増収・黒転

増収・黒転

削減

業績概要：遺伝子破壊マウス事業

売上高増加、3期連続の増収・増益

| 単位：千円 | H22.3 | H23.3 | 増減額 | 増減率 |
|----------------|--------------------|--------------------|--------|-------|
| 売上高 | 232,487 | 306,519 | 74,031 | 31.8% |
| 売上原価 | 130,409 | 190,179 | 59,769 | 45.8% |
| 売上総利益 (粗利率) | 102,077 (43.9%) | 116,340 (38.0%) | 14,262 | 14.0% |
| 研究開発費 | 13,492 | 19,750 | 6,258 | 46.4% |
| 販売管理費 | 37,509 | 41,632 | 4,123 | 11.0% |
| 営業利益 | 51,076 | 54,956 | 3,880 | 7.6% |

※ 23年3月期よりセグメント区分を変更しているため、22年3月期の数値は変更後の新セグメント区分により作成し直したものであります。

1. TG Resource Bank® 及びDNA解析などが順調に推移
2. 遺伝子破壊マウス作製受託の生産効率化の計画遅延により、売上総利益率が低下した結果、売上増加額に比し営業利益増加額は縮小

売上高増加、営業利益黒字転換

| 単位：千円 | H22.3 | H23.3 | 増減額 | 増減率 |
|----------------|-------------------|-------------------|---------|--------|
| 売上高 | 55,807 | 77,750 | 21,942 | 39.3% |
| 売上原価 | 5,071 | 24,738 | 19,666 | 387.8% |
| 売上総利益 (粗利率) | 50,735 (90.9%) | 53,012 (68.2%) | 2,276 | 4.5% |
| 研究開発費 | 125,295 | 36,197 | ▲89,097 | ▲71.1% |
| 販売管理費 | 21,188 | 10,523 | ▲10,665 | ▲50.3% |
| 営業利益 | ▲95,747 | 6,291 | 102,039 | — |

※ 23年3月期よりセグメント区分を変更しているため、22年3月期の数値は変更後の新セグメント区分により作成し直したものであります。

1. 受託サービスの受注予算は未達だったが、自社抗体製品の販売は好調
2. 新抗体製品の開発効率化(自社開発から共同研究へシフト)のもと、研究開発費を抑制し、黒字化達成

売上高増加、営業利益黒字転換

| 単位：千円 | H22.3 | H23.3 | 増減額 | 増減率 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------|
| 売上高 | 94,439 | 124,830 | 30,391 | 32.2% |
| 売上原価 | 52,242 | 56,749 | 4,506 | 8.6% |
| 売上総利益 (粗利率) | 42,196 (44.7%) | 68,081 (54.5%) | 25,884 (64.8%) | 61.3% |
| 研究開発費 | 4,479 | 0 | ▲4,479 | ▲100.0% |
| 販売管理費 | 40,460 | 45,225 | 4,764 | 11.8% |
| 営業利益 | ▲2,743 | 22,855 | 25,599 | — |

※ 23年3月期よりセグメント区分を変更しているため、22年3月期の数値は変更後の新セグメント区分により作成し直したものであります。

1. サイトカイン、PTG製品ともに好調に推移
2. 取扱製品増加、販売強化により売上30%増加



Ⅱ. 事業トピックス

株式会社免疫生物研究所 (IBL社) との包括業務提携

— 両社がもつ強みを融合し事業シナジーを実現する —

| | 当社 | IBL社 |
|---|--|---|
| <p>既存事業</p> <p>事業セグメントは類似するが、それぞれ特徴があり重複・競合しない</p> | <p>抗体事業、試薬販売事業</p> <ul style="list-style-type: none"> ・GANP®技術 ・製薬企業や公的研究機関とのネットワーク ・新規のがんマーカー <p>実験動物事業</p> <ul style="list-style-type: none"> ・トラップ法・TG Resource Bank®・受託サービス | <p>研究用関連事業</p> <ul style="list-style-type: none"> ・アルツハイマー病・がん/炎症・代謝関連特化の抗体製品・キット製品 ・機能&キャパを備えた実験動物関連研究所及び疾患モデルマウスの利用 <p>医薬用関連事業</p> <ul style="list-style-type: none"> ・製薬企業や公的研究機関とのネットワーク |
| <p>課題</p> | <ul style="list-style-type: none"> ・抗体試薬事業の補完 ・知財価値の最大化 ・実験動物事業の規模拡大 | <ul style="list-style-type: none"> ・取扱製品・サービスの充実拡大 ・新技術の導入 ・実験動物事業の規模縮小により単独での事業運営の見直し |
| <p>具体例</p> | <ul style="list-style-type: none"> ・当社GANP®技術の収益化促進 <p>H23.3.11リリース GANP技術のライセンスイン</p> <ul style="list-style-type: none"> ・既存研究技術の効率的な製品化 <p>H23.4.25リリース 膵臓癌マーカーの共同開発</p> <ul style="list-style-type: none"> ・蓄積されたIBL社の営業網の活用 | <ul style="list-style-type: none"> ・GANP®技術による開発やサービスの付加価値向上 <ul style="list-style-type: none"> ・有望シーズの導入及び製品化 <ul style="list-style-type: none"> ・実験動物事業のTG社への活用 |



Ⅲ.平成24年3月期基本方針と連結業績予想

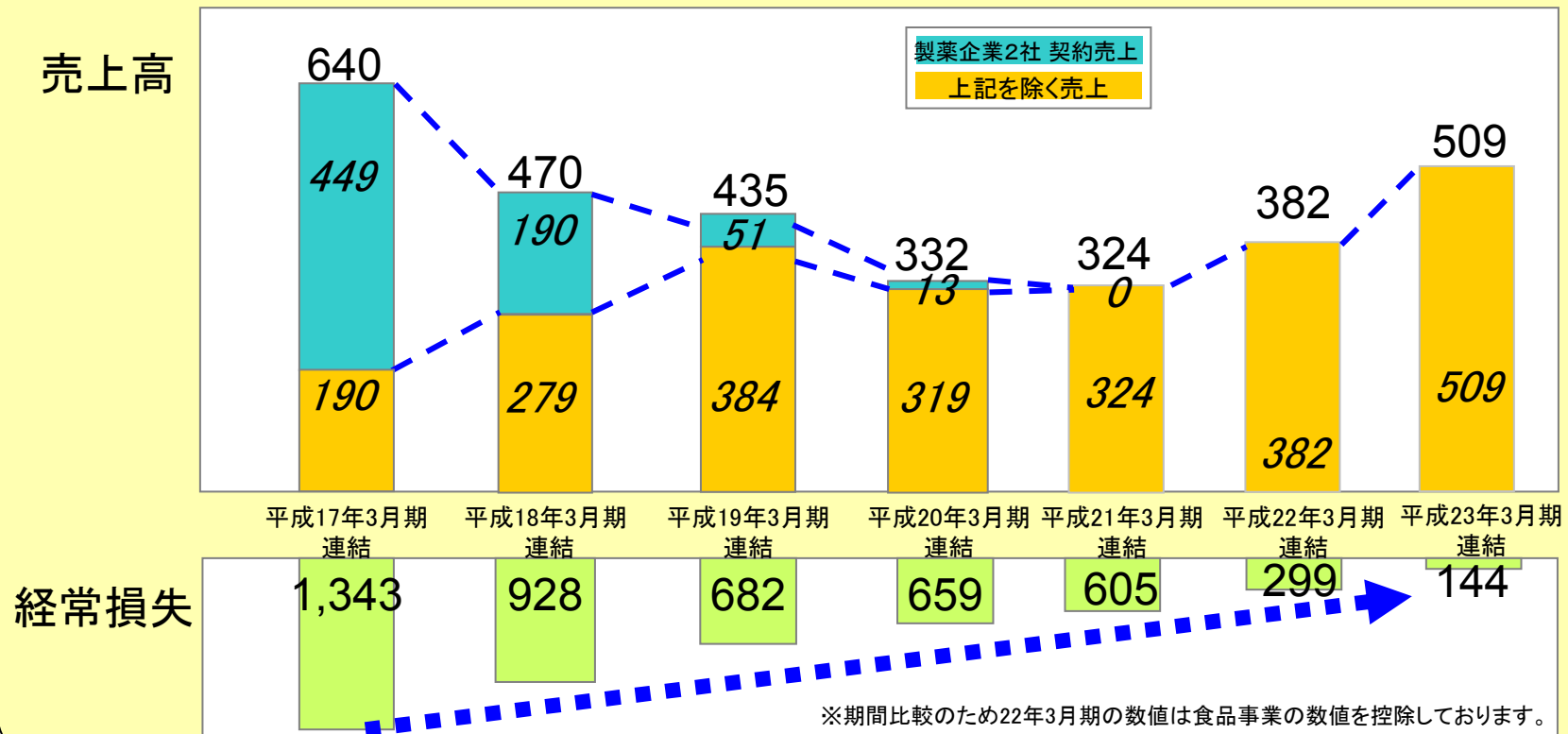
平成23年3月期までの損益構造変遷



1. 平成21年3月期: 売上減少、損益改善
2. 平成22年3月期: 黒字化の必須条件として、売上拡大・経費削減を実行
3. 平成23年3月期: 黒字化を短期的視野に捉えるため収益基盤を構築する
4. 平成24年3月期: 黒字化達成に向けて更なる収益基盤強化を図る

平成23年3月期までの業績推移

単位: 百万円





平成23年3月期の総括

- TG社の強い分野への経営資源集中により、大幅売上拡大を達成
- 遺伝子破壊マウス事業と試薬販売事業に関して、営業強化が功を奏し売上拡大、収益を確保
- 抗体事業に関して、抗体受託を再開するも市場回復計画が遅延し売上予算は未達だったが、営業利益において黒字化達成



平成24年3月期の基本方針

1. 各事業部門の増収増益基調を維持し、全体黒字化を達成
2. 中国市場を含め海外展開を積極的に推進
3. 抗体事業において、外部との共同研究による有用バイオマーカーの開発
4. 免疫生物研究所との包括的業務提携による、抗体関連の営業強化および研究開発の効率化

新年度計画立案の流れ



平成22年3月期セグメント情報 →

5期ぶりの増収、経費大幅削減

| 単位:千円 | マウス | 抗体 | 試薬 | 管理 | 連結 |
|-------|---------|---------|--------|----------|----------|
| 売上高 | 232,487 | 55,807 | 94,439 | 0 | 382,734 |
| 営業費用 | 181,411 | 151,555 | 97,182 | 251,623 | 681,772 |
| 営業利益 | 51,076 | ▲95,747 | ▲2,743 | ▲251,623 | ▲299,038 |

平成23年3月期セグメント情報 →

全事業増収・増益、収益基盤の構築

| 単位:千円 | マウス | 抗体 | 試薬 | 管理 | 連結 |
|-------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 売上高 | 306,519 | 77,750 | 124,830 | 0 | 509,100 |
| 営業費用 | 251,562 | 71,458 | 101,974 | 217,266 | 642,261 |
| 営業利益 | 54,956 | 6,291 | 22,855 | ▲217,266 | ▲133,161 |

新年度経営計画 →

全事業の収益拡大・上場来初の黒字を計画

| 単位:千円 | マウス | 抗体 | 試薬 | 管理 | 連結 |
|-------|---------|---------|---------|----------|---------|
| 売上高 | 407,582 | 150,515 | 147,681 | 0 | 705,778 |
| 営業費用 | 277,352 | 110,501 | 106,495 | 197,381 | 691,729 |
| 営業利益 | 130,230 | 40,014 | 41,186 | ▲197,381 | 14,049 |

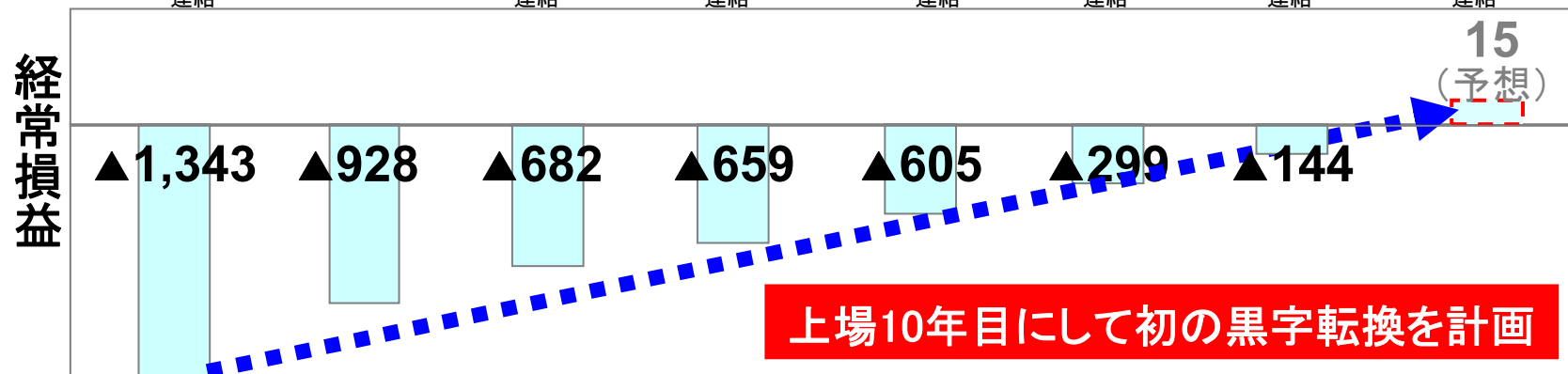
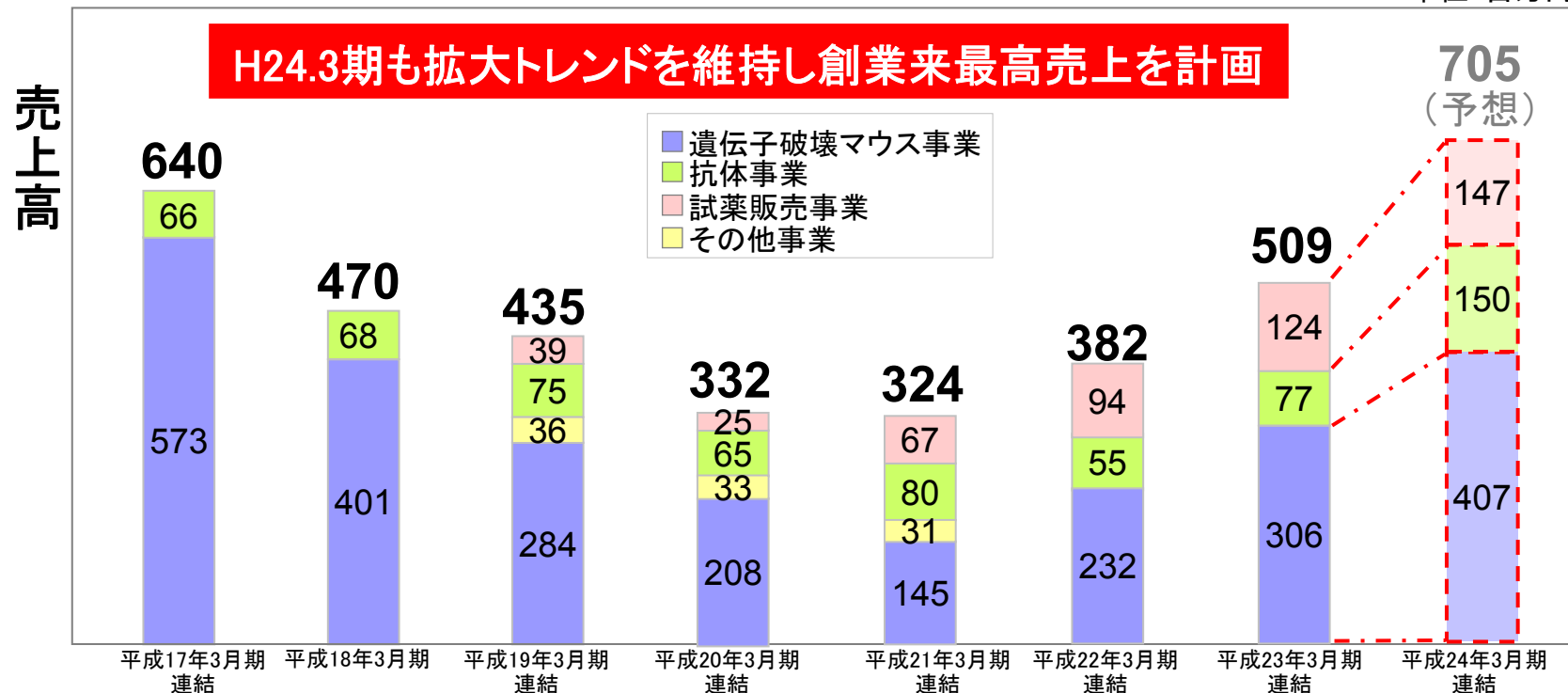
平成24年3月期連結業績予想

中期計画の通過点＝黒字化は、これまでの延長線上で実現する

| 単位:千円 | H23.3 (実績) | H24.3 (予想) |
|------------|---------------|---------------|
| 売上高 | 509,100 | 705,778 |
| マウス事業 | 306,519 | 407,582 |
| 抗体事業 | 77,750 | 150,515 |
| 試薬販売事業 | 124,830 | 147,681 |
| 売上原価 | 271,666 | 336,955 |
| 売上総利益 | 237,433 | 368,823 |
| 販売費及び一般管理費 | 370,595 | 354,774 |
| うち研究開発費 | 55,947 | 50,353 |
| 営業利益 | ▲133,161 | 14,049 |
| 経常利益 | ▲144,288 | 15,612 |
| 当期純利益 | ▲215,474 | 10,442 |

平成24年3月期連結業績予想

単位: 百万円



※期間比較のため22年3月期の数値は食品事業の数値を控除しております。



Ⅲ.研究開発状況

平成23年3月期 研究開発トピックス

4月

「GANP®マウス技術」の高親和性抗体製造方法に関する特許が日本にて成立

尿サンプルによる癌診断の測定系に関する特許が米国にて成立

6月

「トラップマウス技術」に関する特許が中国にて成立

8月

第23回日本動物細胞工学会2010年度国際大会において成果発表

9月

株式会社GMJとの業務提携に関するお知らせ

10月

ハルピン医科大学との共同研究契約締結のお知らせ

11月

早期癌マーカーとしてのジアセチルスペルミンに関する特許が国内で成立

遼寧MEDI社との独占ライセンス契約締結のお知らせ

12月

腫瘍マーカー(ACTN4)抗体に関するライセンス契約締結に関するお知らせ

「トラップマウス技術」に関する特許が香港にて成立

国立大学法人熊本大学との共同研究契約締結に関するお知らせ

2月

タンパク質高発現系技術に関する特許出願について

「トラップマウス技術」に関する特許が日本にて成立

GANP®マウス技術ライセンス契約締結に関するお知らせ

3月

GANP®マウス技術ライセンス契約締結に関するお知らせ

株式会社免疫生物研究所との包括的業務提携に関するお知らせ

主要な特許の成立状況

トラップマウス技術

『AU778719』オーストラリアにて成立
『US7,312,075』米国にて成立
『EP1201759』欧州にて成立
『ZL00812904.5』中国にて成立
『HK1048830B』香港にて成立
『JP4664554』日本にて成立

2005年4月
2007年12月
2010年3月
2010年6月
2010年12月
2011年2月

GANP®マウス技術

『ZL2003801028324』中国にて成立
『AU2003277620』オーストラリアにて成立
『EP1559318』欧州にて成立
『JP4426728』、『JP4478577』日本にて成立
『KR941905』韓国にて成立
『JP4478577』日本にて成立
『US7,919,674』米国にて成立

2008年7月
2009年2月
2009年4月
2010年1月,4月
2010年3月
2010年4月
2011年4月

尿中がんマーカー:尿サンプルによる癌診断の測定系

『JP3816512』日本にて成立
『US7,700,741』米国にて成立
『JP4608432』日本にて成立(早期がんの診断)

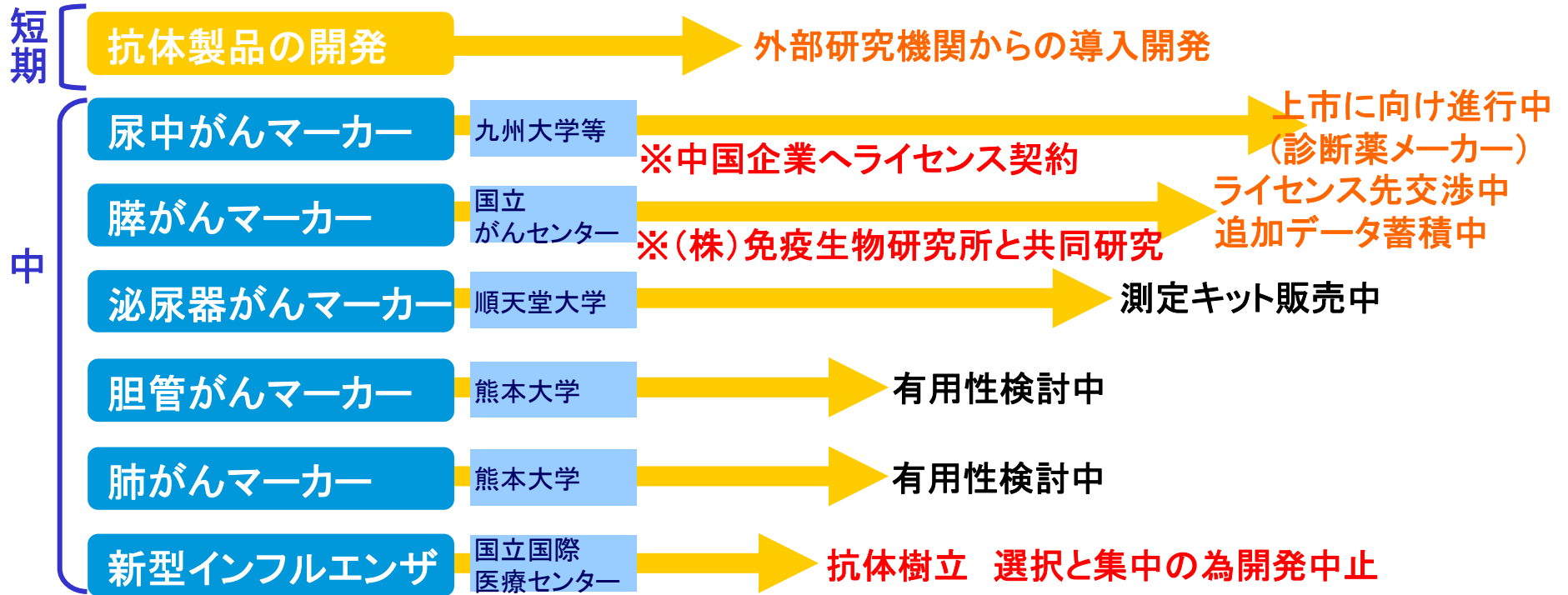
2006年6月
2010年4月
2010年11月

膵がんマーカー:抗体ならびにその診断応用

『JP4319700』日本にて成立

2009年6月

開発パイプライン状況





大腸がん

| | DiAcSpm | CEA | CA19-9 |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Stage 0 | 13/21 (62%) | 2/21 (9.5%) | 1/21 (4.8%) |
| Stage I | 24/40 (60%) | 4/40 (10%) | 3/40 (7.5%) |
| Stage II | 42/60 (70%) | 25/60 (42%) | 3/60 (5.0%) |
| Stage III | 92/113 (81%) | 53/113 (47%) | 24/113 (21%) |
| Stage IV | 14/16 (88%) | 10/16 (63%) | 5/16 (30%) |

乳がん

| | DiAcSpm | CEA | CA15-3 |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Stage I | 3/15 (20%) | 0/15 (0%) | 0/15 (0%) |
| Stage II | 6/17 (35%) | 1/17 (6%) | 0/17 (0%) |
| Stage III | 3/4 (75%) | 2/4 (50%) | 2/4 (50%) |
| Stage IV | 38/47 (81%) | 28/47 (60%) | 29/47 (62%) |

開発パイプライン –膵がんマーカー

◆研究の概要および進捗

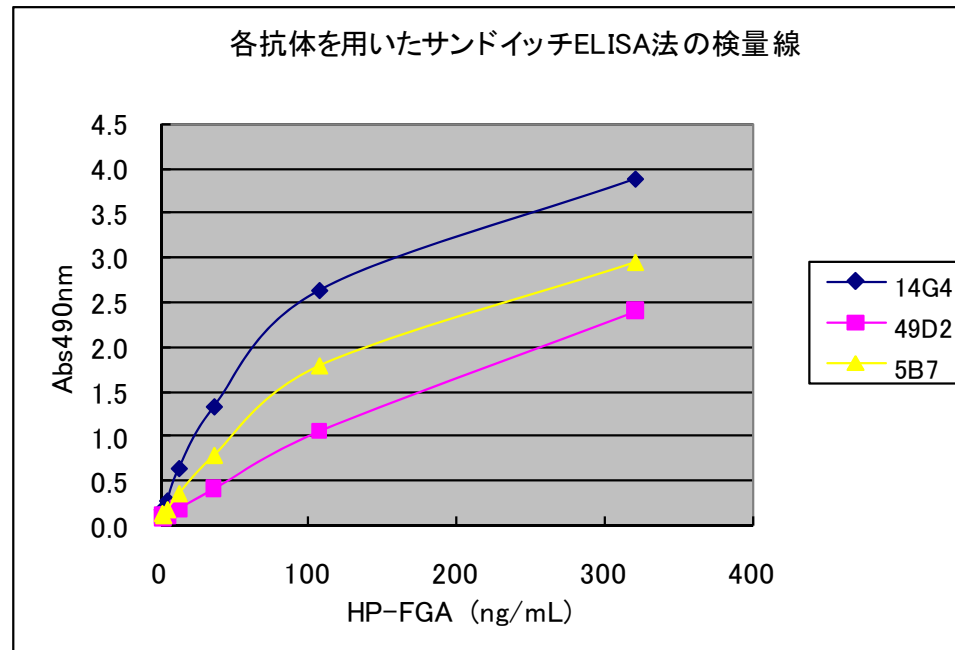
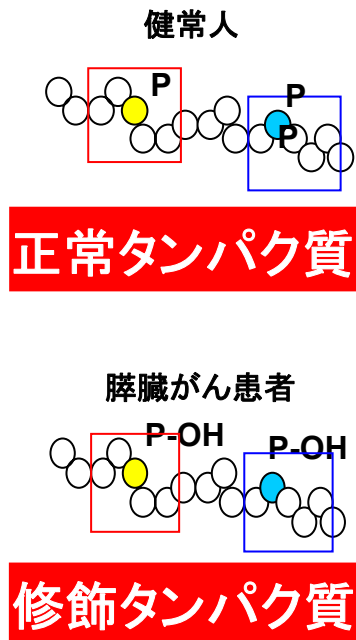
国立がんセンターにより同定された新規膵がんマーカーに対する抗体をGANP®マウス技術により作製し、膵がんマーカーの新規測定方法を確立

| | | | |
|--------|---------------------------------|-----|-------------------|
| 抗体作製 | GANP®マウス技術により抗体を作製 | 終了 | |
| 有用性検証 | 臨床サンプルを用いて、ウエスタンブロット解析にて確認 | 終了 | 2009年6月 国内特許成立 |
| 測定法の開発 | 競合ELISA、サンドイッチELISA測定法検討 | 終了 | 有用性確認 |
| 臨床開発 | 診断薬メーカー向けデータの集積 ライセンスアウト先交渉中 | 進行中 | |

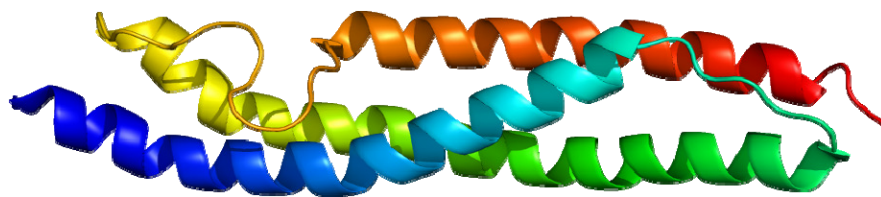
| | |
|-------|--|
| 今後の予定 | ✓免疫生物研究所との共同開発により、キットの最適化を行い、ライセンスアウトを図る |
|-------|--|

◆ サンドイッチELISA測定法の構築

- ✓ GANP®マウスを用いて作製したHP-FGAを認識する抗体2種(認識部位は水酸化プロリン修飾部とFGA共通部)により、サンドイッチELISAの検出系を確立



ACTN4 : アクチン結合タンパク質で、アクチン束状化に関与



↓
過剰発現

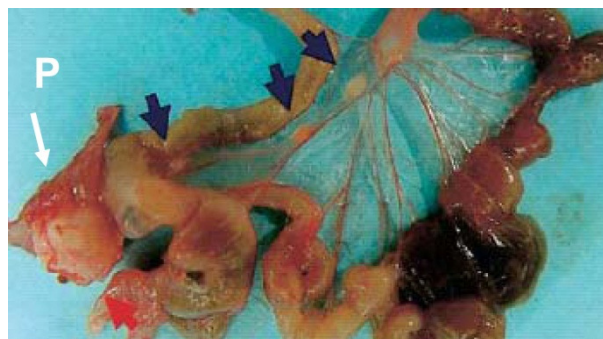
↓
beta-カテニンと結合

↓
細胞運動の亢進

↓
転移の亢進

↓
予後不良

接着分子カドヘリンとの結合阻害



白矢印P:原発巣(移植部)
青矢印:腸間膜リンパ節転移巣

大腸がん細胞株にactinin-4遺伝子を過剰発現させると、細胞の遊走能が亢進し、細胞をマウスの回盲部に移植すると腸間膜の所属リンパ節へ転移するようになる。

Honda et al.



～人々の健康と豊かな暮らしのために～

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