

2021年8月27日

会社名 株式会社メドレックス  
(コード 4586 : マザーズ)  
住所 香川県東かがわ市西山431-7  
代表者名 代表取締役社長 松村米浩  
問合せ先 取締役経営管理部長 藤岡健  
電話番号 03-3664-9665

<マザーズ>投資に関する説明会開催状況について

以下のとおり、投資に関する説明会を開催いたしましたので、お知らせいたします。

開催状況

開催日時 2021年8月27日 10:00~11:00  
開催方法 対面による実開催  
開催場所 日本証券アナリスト協会 兜町平和ビル2階 セミナールーム  
東京都中央区日本橋兜町3-3  
説明会資料名 株式会社メドレックス 2021年12月期第2四半期 決算説明資料

【添付資料】

1. 投資説明会において使用した資料



# 株式会社メドレックス

## 2021年12月期第2四半期 決算説明資料

2021年8月27日

# 本資料の取り扱いについて

---

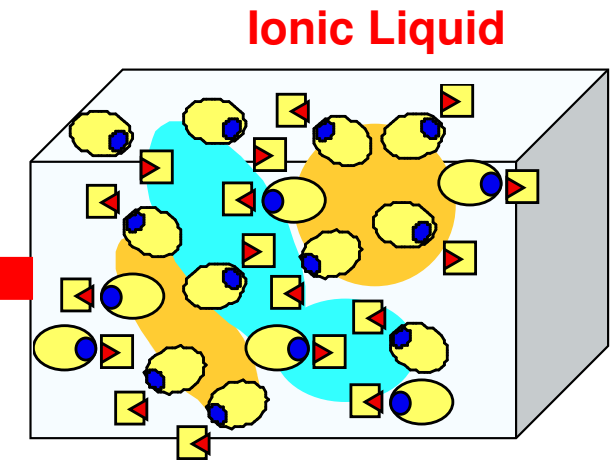
- 本資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的としておりません。
- 本資料は、正確性を期すべく慎重に作成されていますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の情報によって生じた障害や損害について、当社は一切の責任を負いません。
- 本資料は、いわゆる「見通し情報（forward-looking statements）」を含んでおります。これらは、現在における見込、予測及びリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。それらリスクや不確実性には一般的な業界ならびに市場の状況、金利、為替変動といった一般的な国内及び国際的な経済状況が含まれます。
- 今後、新たな情報・将来の出来事等が発生した場合でも、当社は本資料に含まれる「見通し情報」の更新・修正を行う義務を負うものではありません。

# Key Technologyと開発パイプライン

## ●イオン液体を活用した経皮吸収型製剤技術

(ILTS<sup>®</sup> : Ionic Liquid Transdermal System)

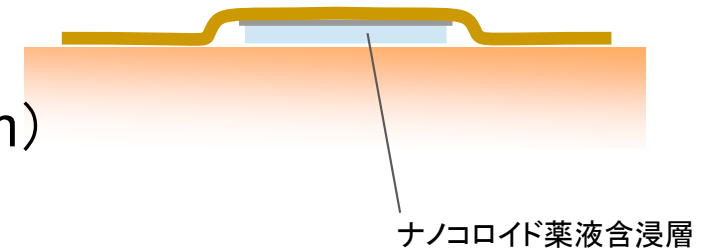
- MRX-4TZT
- MRX-5LBT
- MRX-9FLT
- MRX-6LDT
- MRX-1OXT



## ●ナノコロイドを活用した経皮吸収型製剤技術

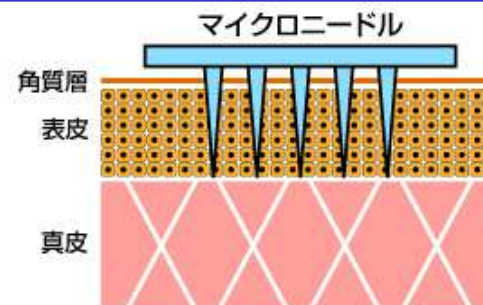
(NCTS<sup>®</sup> : Nano-sized Colloid Transdermal System)

- MRX-7MLL



## ●マイクロニードルアレイ

➤ 貼るワクチン



投与アプリケーター

# 開発パイプライン（第一ターゲット：米国市場）



製品名・ 開発コード	製剤開発	非臨床	Ph- I	Ph- II	Ph- III	承認申請	上市
<b>CPN-101(MRX-4TZT)</b> 痙性麻痺治療貼付剤 (チザニジン transdermal, ILTS®)							
	→			Cipla Technologiesと開発・販売ライセンス契約締結（東アジア除く） P1b試験成功、P2試験準備中			
<b>MRX-5LBT “Lydolyte”</b> 帯状疱疹後神経疼痛治療貼付剤 (リドカイン topical, ILTS®)							
	→			審査完了報告通知受領 2021年内の承認取得を見込む			
<b>MRX-9FLT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (フェンタニル transdermal, ILTS®)							
	→			Fast Track指定 臨床開発実施中			
<b>MRX-1OXT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (オキシコドン transdermal, ILTS®, AMRTS®)							
	→			P1a試験結果判明			
<b>MRX-7MLL</b> アルツハイマー治療薬 (メマンチン transdermal, NCTS®)							
	→		非臨床試験完了 IND・P1a試験準備中				
<b>MRX-6LDT</b> 慢性疼痛治療薬 (ジクロフェナック・リドカインテープ剤)							
	→						

<b>マイクロニードルアレイ (MN)</b>	感染症に対するワクチン等のMN製剤の実現可能性を検討する動物試験を実施中
-------------------------	--------------------------------------

# 2021年12月期第2四半期 事業ハイライト (1)



## <CPN-101 (MRX-4TZT) >

- P2試験の準備を進めるのと並行して、Ciplaと今後の進め方について協議中

## <MRX-5LBT “Lydolyte” >

- 新薬承認申請について、審査完了報告通知を受領
- FDA指摘事項に適切に応答することにより、2021年内の承認取得を見込む

## <MRX-9FLT >

- 誤用事故防止機能が評価され、FDAよりファスト・トラック指定
- 臨床開発進行中

## 2021年12月期第2四半期 事業ハイライト (2)



### <MRX-7MLL>

- 商業生産までを見越した製造委託候補先に技術移管中

### <MRX-6LDT>

- 本格開発に着手

### <マイクロニードル(MN)>

- MN治験薬工場稼働(2020.4~)、バイオセーフティ対策完了(2021.1)
- 国内外の製薬会社・ワクチンベンチャー等とFeasibility Study実施中
  - Feasibility Studyの一つ: ファンペップとの抗体誘導ペプチドMN製剤

# 開発パイプライン（第一ターゲット：米国市場）



製品名・ 開発コード	製剤開発	非臨床	Ph- I	Ph- II	Ph- III	承認申請	上市
<b>CPN-101(MRX-4Tzt)</b> 痙性麻痺治療貼付剤 (チザニジン transdermal, ILTS®)							
<b>MRX-5LBT “Lydolyte”</b> 帯状疱疹後神経疼痛治療貼付剤 (リドカイン topical, ILTS®)							
<b>MRX-9FLT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (フェンタニル transdermal, ILTS®)							
<b>MRX-1OXT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (オキシコドン transdermal, ILTS®, AMRTS®)							
<b>MRX-7MLL</b> アルツハイマー治療薬 (メマンチン transdermal, NCTS®)							
<b>MRX-6LDT</b> 慢性疼痛治療薬 (ジクロフェナック・リドカインテープ剤)							

<b>マイクロニードルアレイ (MN)</b>	感染症に対するワクチン等のMN製剤の実現可能性を検討する動物試験を実施中
-------------------------	--------------------------------------

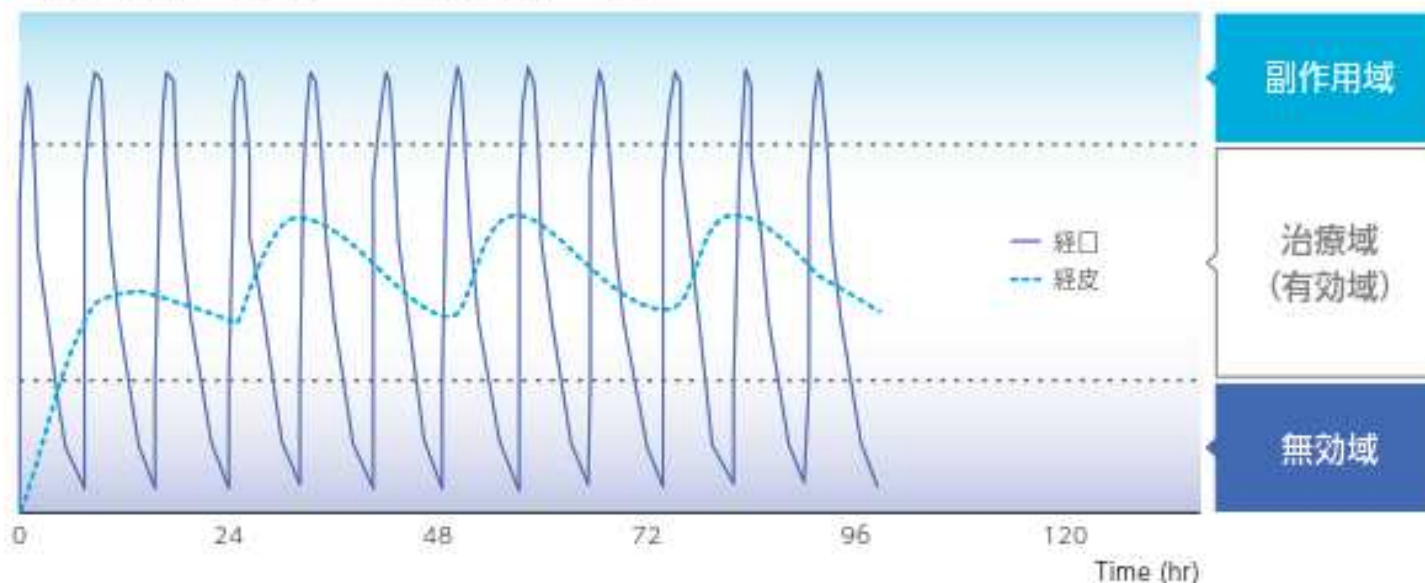


# 痙性麻痺治療薬 “CPN-101 (MRX-4TZT)”



- 中枢性筋弛緩薬であるチザニジンにILTS®を用いて経皮製剤化。
  - 経口剤と比して期待される利点：有効血中濃度の持続性、副作用の低減（眠気等）
  - 筋弛緩薬の米国市場規模：約1,100億円 in 2020（出所：IQVIA）

■ 経口製剤と比較した経皮製剤の特長 – 血中濃度動態比較



- 経口製剤の血中濃度は、飲んだあと急激に上下するスパイク型の動態を示すため、副作用が出る領域まで上がりすぎてしまうリスクがある。
- 経皮製剤では、皮膚から薬が徐々に吸収される(徐放性)ため、治療域(有効域)の血中濃度が持続し、副作用が出るリスクを減らすことができる。また、治療域(有効域)の血中濃度が持続することから1日の投薬回数を減らすことが可能となる。

# CPN-101 (MRX-4TZT) : 開発・提携の状況



- 米国での臨床第 I 相試験 (P1a) の結果判明 (2017.2)
  - 市販チザニジン経口剤と同水準の血中濃度を示すことに成功
  - 眠気等の副作用において、経口剤より低い傾向を示した
- Cipla USA との間で世界的な開発・販売ライセンス契約 (東アジア除く) を締結 (2017.4)
  - 契約一時金その他、開発及び販売の進捗に応じたマイルストーン収入として最大 30 百万米ドル、上市後の売上高に応じた段階的なロイヤルティ収入
- 臨床第 I 相反復 PK 試験 (P1b) : 成功 (2019.2)
- 現在、臨床第 II 相の準備を進めるのと並行して、Cipla と今後の進め方について協議中

# 開発パイプライン（第一ターゲット：米国市場）



製品名・ 開発コード	製剤開発	非臨床	Ph- I	Ph- II	Ph- III	承認申請	上市
<b>CPN-101(MRX-4Tzt)</b> 痙性麻痺治療貼付剤 (チザニジン transdermal, ILTS®)							
<b>MRX-5LBT “Lydolyte”</b> 帯状疱疹後神経疼痛治療貼付剤 (リドカイン topical, ILTS®)							
<b>MRX-9FLT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (フェンタニル transdermal, ILTS®)							
<b>MRX-1OXT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (オキシコドン transdermal, ILTS®, AMRTS®)							
<b>MRX-7MLL</b> アルツハイマー治療薬 (メマンチン transdermal, NCTS®)							
<b>MRX-6LDT</b> 慢性疼痛治療薬 (ジクロフェナック・リドカインテープ剤)							

審査完了報告通知受領  
2021年内の承認取得を見込む

Fast Track指定  
臨床開発実施中

P1a試験結果判明

非臨床試験完了  
IND・P1a試験準備中

マイクロニードルアレイ (MN)

感染症に対するワクチン等のMN製剤の実現可能性を検討する動物試験を実施中

# MRX-5LBT “Lydolyte” : ターゲット

- ブロックバスターであったLidoderm<sup>®</sup> (リドカインパップ剤、ピーク時売上 \$1 billion超) の市場がターゲット
  - 適応症: 帯状疱疹後の神経疼痛
  - 米国リドカイン貼付剤市場: 約270億円 in 2020 (出所: IQVIA)
    - ✓ Lidoderm Generic製品が、金額ベースで約7割、数量ベースで約9割を占めている
- Lidoderm<sup>®</sup> (+Generic製品) との差別化要因
  - 少量(30%弱)のリドカインで同等の効果
  - テープ剤ゆえの使い勝手の良さ

「皮膚刺激性が少なく」「貼付力に優れ」「運動時においても貼付力を保持できる」

# MRX-5LBT “Lydolyte” : 開発・提携の状況

- Lidoderm®との検証的な比較臨床(生物学的同等性)試験:成功
- 貼付力評価試験、皮膚刺激性試験により、先行指標製品であるLidoderm®より「**皮膚刺激性が少なく**」「**粘着力に優れ**」「**運動時においても粘着力を保持できる**」結果を示した
- 新薬承認(NDA)申請→**審査完了報告通知(CRL)を受領**
- **FDA指摘事項に適切に応答することにより、2021年内の承認取得を見込む**
- デ・ウエスタン・セラピテクス研究所(DWTI)と共同開発契約締結(2020.4)
  - 米国における事業化進捗に応じたマイルストーン(最大2億円)をDWTIより受領
  - 米国事業より得られた収益の一定割合をDWTIに支払
- 米国での販売提携を模索中

# 開発パイプライン（第一ターゲット：米国市場）



製品名・ 開発コード	製剤開発	非臨床	Ph- I	Ph- II	Ph- III	承認申請	上市
<b>CPN-101(MRX-4Tzt)</b> 痙性麻痺治療貼付剤 (チザニジン transdermal, ILTS®)							
	→			Cipla Technologiesと開発・販売ライセンス契約締結（東アジア除く） P1b試験成功、P2試験準備中			
<b>MRX-5LBT “Lydolyte”</b> 帯状疱疹後神経疼痛治療貼付剤 (リドカイン topical, ILTS®)							
	→			審査完了報告通知受領 2021年内の承認取得を見込む			
<b>MRX-9FLT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (フェンタニル transdermal, ILTS®)							
	→			Fast Track指定 臨床開発実施中			
<b>MRX-1OXT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (オキシコドン transdermal, ILTS®, AMRTS®)							
	→			P1a試験結果判明			
<b>MRX-7MLL</b> アルツハイマー治療薬 (メマンチン transdermal, NCTS®)							
	→		非臨床試験完了 IND・P1a試験準備中				
<b>MRX-6LDT</b> 慢性疼痛治療薬 (ジクロフェナック・リドカインテープ剤)							
	→						

マイクロニードルアレイ (MN)

感染症に対するワクチン等のMN製剤の実現可能性を検討する動物試験を実施中

## MRX-9FLT：フェンタニル貼付剤（中枢性鎮痛）

- フェンタニルは、オピオイドの一種で医療用麻薬に指定されており、重度の急性疼痛、慢性疼痛、癌性疼痛の緩和に、主に貼付剤として使用されている。一方で、既存のフェンタニル貼付剤は、使用後の貼付剤を幼児・小児が誤って噛んだり貼付したりすることで死亡する誤用事故が報告されている。



- MRX-9FLT：貼付剤における誤用事故を抑制・防止する当社の独自技術を適用した、新規のフェンタニル貼付剤
  - 2019年5月の面談会議において、FDAは、フェンタニル貼付剤における幼児・小児の誤用事故防止は重要で価値のあるゴールとの見解を示す
  - 2021年7月 FDAよりファスト・トラック指定
- 米国におけるフェンタニル貼付剤市場は、2020年において約210億円（出所：IQVIA）
  - 誤用事故防止機能という高付加価値化による市場奪取・更なる拡大を狙う
- IND申請(20.3)→最初の臨床試験結果(2020.9)
  - 参照製品と同様の血中濃度推移を確認
  - 誤用事故防止機能について、ヒトでの有用性を予備的に確認
- 参照製品との生物学的同等性を示すための比較臨床試験、誤用事故防止機能を検証する試験等の開発進行中

# 開発パイプライン（第一ターゲット：米国市場）



製品名・ 開発コード	製剤開発	非臨床	Ph- I	Ph- II	Ph- III	承認申請	上市
<b>CPN-101(MRX-4Tzt)</b> 痙性麻痺治療貼付剤 (チザニジン transdermal, ILTS®)							
	→			Cipla Technologiesと開発・販売ライセンス契約締結（東アジア除く） P1b試験成功、P2試験準備中			
<b>MRX-5LBT “Lydolyte”</b> 帯状疱疹後神経疼痛治療貼付剤 (リドカイン topical, ILTS®)							
	→			審査完了報告通知受領 2021年内の承認取得を見込む			
<b>MRX-9FLT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (フェンタニル transdermal, ILTS®)							
	→			Fast Track指定 臨床開発実施中			
<b>MRX-1OXT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (オキシコドン transdermal, ILTS®, AMRTS®)							
	→			P1a試験結果判明			
<b>MRX-7MLL</b> アルツハイマー治療薬 (メマンチン transdermal, NCTS®)							
	→			非臨床試験完了 IND・P1a試験準備中			
<b>MRX-6LDT</b> 慢性疼痛治療薬 (ジクロフェナック・リドカインテープ剤)							
	→						

マイクロニードルアレイ (MN)

感染症に対するワクチン等のMN製剤の実現可能性を検討する動物試験を実施中



# MRX-7MLL：開発の狙い、開発状況

- 米国アルツハイマー治療薬市場は約520億円、うちメマンチン経口剤が約120億円(出所: IQVIA)
- 患者さん及びケアに当たるご家族や医療従事者のQOL(quality of life)及びコンプライアンスの向上(飲み忘れ等の防止)
  - 1日1回の経口剤 vs. 3日に1回(or 7日に1回)貼付剤
    - ご家族や医療従事者が投薬状況を目視確認できる
- FDAとのPre IND meeting(2018.12)
  - 現在実施中の非臨床試験内容でP1開始に十分であることを確認
  - 経口剤との生物学的同等性を示すことができれば有効性を示す臨床試験(P2, P3)は必要でないことを確認
- 非臨床試験完了
- 現在、**商業生産を見越した製造委託候補先に技術移管中**
  - 治験薬製造が完了次第、IND提出しpilot PK試験(P1a)を実施予定

# 開発パイプライン（第一ターゲット：米国市場）



製品名・ 開発コード	製剤開発	非臨床	Ph- I	Ph- II	Ph- III	承認申請	上市
<b>CPN-101(MRX-4Tzt)</b> 痙性麻痺治療貼付剤 (チザニジン transdermal, ILTS®)							
<b>MRX-5LBT “Lydolyte”</b> 帯状疱疹後神経疼痛治療貼付剤 (リドカイン topical, ILTS®)							
<b>MRX-9FLT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (フェンタニル transdermal, ILTS®)							
<b>MRX-1OXT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (オキシコドン transdermal, ILTS®, AMRTS®)							
<b>MRX-7MLL</b> アルツハイマー治療薬 (メマンチン transdermal, NCTS®)							
<b>MRX-6LDT</b> 慢性疼痛治療薬 (ジクロフェナック・リドカインテープ剤)							
<b>マイクロニードルアレイ (MN)</b>	感染症に対するワクチン等のMN製剤の実現可能性を検討する動物試験を実施中						

Cipla Technologiesと開発・販売ライセンス契約締結（東アジア除く）  
P1b試験成功、P2試験準備中

審査完了報告通知受領  
2021年内の承認取得を見込む

Fast Track指定  
臨床開発実施中

P1a試験結果判明

非臨床試験完了  
IND・P1a試験準備中

# 慢性疼痛治療薬：MRX-6LDT

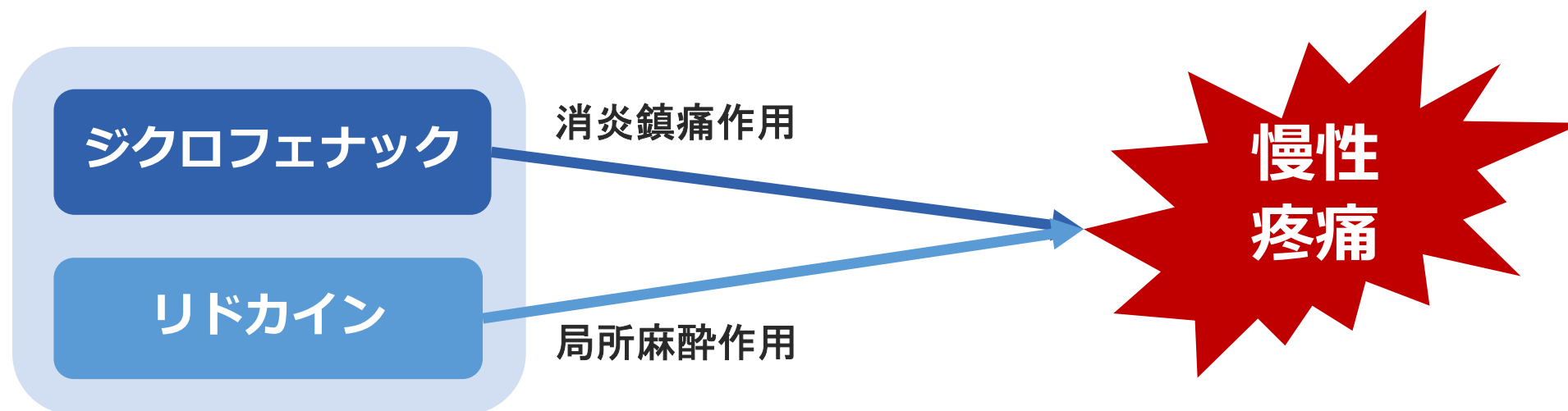
- 当社独自の経皮製剤技術ILTS®を用いた慢性疼痛治療薬

➤ 消炎鎮痛薬 **ジクロフェナック** 局所麻酔薬 **リドカイン**

両薬物同時の高い経皮浸透性を実現

➤ 異なる疼痛作用を持つ **ジクロフェナック** と **リドカイン**

の相加的あるいは相乗的な治療効果



# MRX-6LDT：ターゲット、開発の状況

- 米国における慢性疼痛市場は約3.5兆円 in 2019（出所：Reportocean.com）
- 米国での慢性疼痛治療の基盤ともいえるオピオイド鎮痛薬の乱用リスクに対して、米国社会全体から厳しい視線が集まっている



**乱用リスクがなく、有効性と安全性・忍容性に優れた慢性疼痛治療薬には大きな事業機会／潜在市場が存在**

- 2021年中旬より非臨床試験を実施。2022年にP1開始予定

# 開発パイプライン（第一ターゲット：米国市場）



製品名・ 開発コード	製剤開発	非臨床	Ph- I	Ph- II	Ph- III	承認申請	上市
<b>CPN-101(MRX-4TZT)</b> 痙性麻痺治療貼付剤 (チザニジン transdermal, ILTS®)							
	→			Cipla Technologiesと開発・販売ライセンス契約締結（東アジア除く） P1b試験成功、P2試験準備中			
<b>MRX-5LBT “Lydolyte”</b> 帯状疱疹後神経疼痛治療貼付剤 (リドカイン topical, ILTS®)							
	→			審査完了報告通知受領 2021年内の承認取得を見込む			
<b>MRX-9FLT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (フェンタニル transdermal, ILTS®)							
	→			Fast Track指定 臨床開発実施中			
<b>MRX-1OXT</b> 中枢性鎮痛貼付剤 (オキシコドン transdermal, ILTS®, AMRTS®)							
	→			P1a試験結果判明			
<b>MRX-7MLL</b> アルツハイマー治療薬 (メマンチン transdermal, NCTS®)							
	→		非臨床試験完了 IND・P1a試験準備中				
<b>MRX-6LDT</b> 慢性疼痛治療薬 (ジクロフェナック・リドカインテープ剤)							
	→						

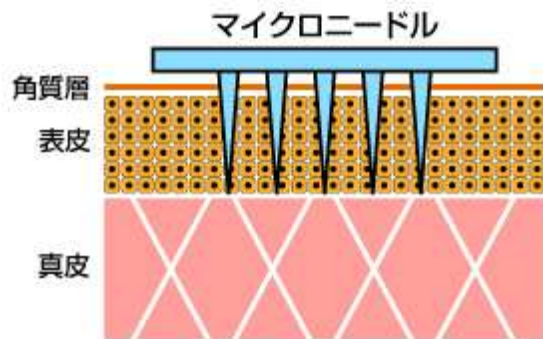
マイクロニードルアレイ (MN)

感染症に対するワクチン等のMN製剤の実現可能性を検討する動物試験を実施中

# マイクロニードル(MN)の特長、当社MNの特長

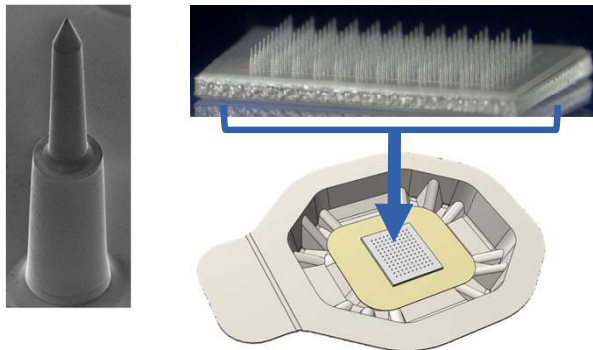
## 投与デバイスとしてのマイクロニードル (MN) の特長

角質層を無痛で局所的に破壊してワクチン抗原や薬剤を真皮層に投与する、非常に新規性の高い医療デバイス



- **従来の注射製剤と比べて、高い免疫効果**が期待される
  - ワクチン、免疫系疾患
- **医療環境が未整備の新興国やパンデミック発生時への対応**も期待される
  - 常温輸送・保管（冷蔵・冷凍での輸送や保管を必要としない）
  - 自己投与可能
- **無痛**
- **速効性**あり（vs.経口）
  - 片頭痛 等

## メドレックスMNの特長



**簡便で確実な投与を実現**

簡便で確実な投与を実現する鋭い針先



**アプリケータ（挿入器具）と一体となった形で流通・供給**



**指で押すだけで確実な投与  
ディスプレイザブル**

# MN 事業：ターゲット市場と競争環境

## <潜在市場規模>

### ●ワクチン向けMN：470億円～9,400億円

(2019年世界ワクチン市場\* [427億米ドル] x MN採用率 [10-100%] x ワクチンメーカーへの供給価格、対ワクチン末端価格 [10-20%]、\*Reportocean.comによる推定値)

## <競合>

### ●少し先を行く競合は存在するものの、いまだ医療用デバイスとしてMN量産を実現しているplayerは存在しない。

- Zosano, Patheon, Radius/3M, LTS, Corium, Vaxxas, Micron Biomedical...
- 富士フィルム、ニプロ...

## <当社の現況>

### ●2020.4～治験薬工場稼働

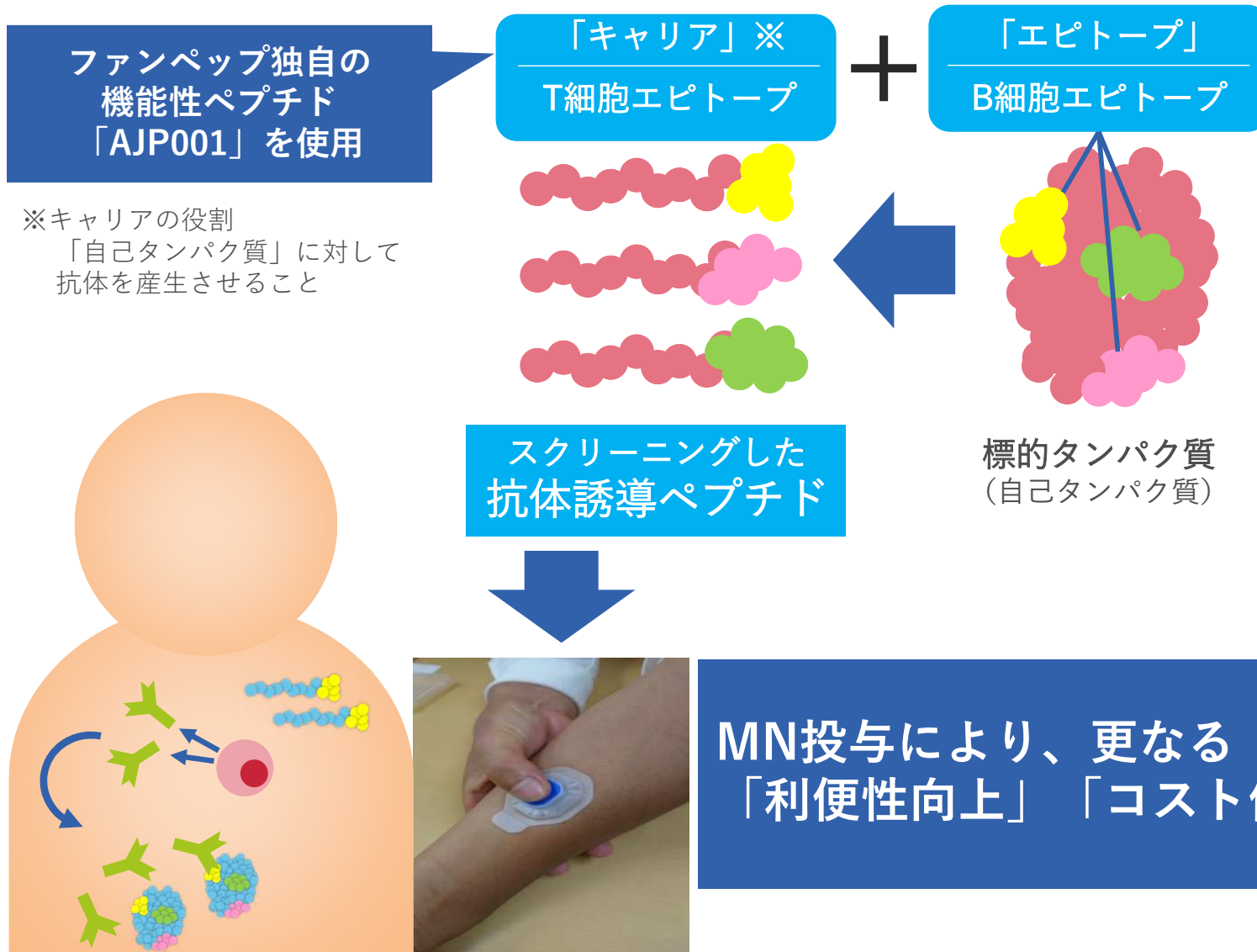
- 病原性のある細菌・ウイルスや遺伝子組み換え生物等を取り扱うための「拡散防止等のバイオセーフティ対策」を中心とした設備増強完了 (2021.1)

### ●国内外の製薬会社・ワクチンベンチャー等とFeasibility Studyを通じて事業提携を模索

- Feasibility Studyの一つ：ファンペップとの抗体誘導ペプチドMN製剤

# ファンペップとの共同研究 -抗体誘導ペプチドMN製剤-

STEP UP(Search Technology of EPitope for Unique Peptide vaccine)





# 2021年開発計画と売上見込み

## 開発計画

- CPN-101: 米国にてP2試験を実施予定
- MRX-5LBT: 米国にて新薬承認を取得予定
- MRX-9FLT: 米国にてpilot PK試験に続く臨床試験を実施予定
- MRX-7MLL: 米国にてIND → pilot PK試験(P1a)を実施予定
- MRX-6LDT: 非臨床試験を開始予定
- MN: Feasibility studiesを実施予定

## 売上見込み

- 製品売上(ヨードコート軟膏): 7百万円
- 研究開発等収入: 320百万円
  - 「CPN-101」「MRX-5LBT」からのマイルストーン収入



## 2021年12月期第2四半期 連結損益の状況

連結（百万円）	2020年12月期	2020年12月期 第2四半期	2021年12月期 第2四半期	備 考
売上高	115	15	7	
製品売上	15	15	7	ヨードコート軟膏販売
研究開発等収入	100	—	—	
販売費及び一般管理費	1,241	717	477	
研究開発費	967	574	331	臨床試験費用等
その他管理費	274	142	145	
営業損失	△1,130	△706	△471	
経常損失	△1,152	△713	△483	
当期純損失	△1,114	△713	△473	助成金収入7 新株予約権戻入益 4 法人税等2

当資料は、株式会社メドレックスから直接提供する方法でのみ配布致しております。提供された方のみご使用下さい。この資料のいかなる部分も一切の権利は株式会社メドレックスに帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製等を行わないようお願い致します。また、当資料は、現時点における社内計画に基づき作成したものであり、今後変更の可能性がございます。



## 2021年12月期第2四半期 連結利益計画の進捗状況

連結（百万円）	2021年12月期 第2四半期	2021年12月期 通期計画	進捗率	備考
売上高	7	327	2.3%	
製品売上	7	7	105.4%	ヨードコート軟膏販売
研究開発等収入	—	320	—%	「CPN-101」「MRX-5LBT」からのマイルストーン収入
販売費及び 一般管理費	477	1,436	33.2%	
研究開発費	331	1,170	28.4%	臨床試験費用等
その他管理費	145	266	54.6%	
営業利益(△損失)	△471	△1,111	—	
経常利益(△損失)	△483	△1,115	—	
当期純利益(△損失)	△473	△1,117	—	

当資料は、株式会社メドレックスから直接提供する方法でのみ配布致しております。提供された方のみご使用下さい。この資料のいかなる部分も一切の権利は株式会社メドレックスに帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製等を行わないようお願い致します。また、当資料は、現時点における社内計画に基づき作成したものであり、今後変更の可能性がございます。



## 2021年12月期第2四半期 連結貸借対照表の状況

連結（百万円）	2020年12月期	2021年12月期 第2四半期	増減	備 考
流動資産	1,886	2,309	422	
現金及び預金	1,812	2,252	440	資金調達による増加864 有形固定資産の取得△1 臨床試験費用等支出による減少△424
その他	74	56	△18	
固定資産	410	381	△29	
有形固定資産	328	299	△28	
投資その他	82	81	△0	
資産合計	2,297	2,690	392	
負債	149	700	550	
流動負債	122	673	550	社債の発行 550
固定負債	27	27	0	
純資産	2,147	1,989	△158	
負債・純資産合計	2,297	2,690	392	

当資料は、株式会社メドレックスから直接提供する方法でのみ配布致しております。提供された方のみご使用下さい。この資料のいかなる部分も一切の権利は株式会社メドレックスに帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製等を行わないようお願い致します。また、当資料は、現時点における社内計画に基づき作成したものであり、今後変更の可能性がございます。



## 2021年12月期第2四半期 連結キャッシュ・フローの状況

連結（百万円）	2020年12月期 第2四半期	2021年12月期 第2四半期	増減	備 考
営業活動キャッシュ・フロー	△533	△424	108	当期四半期純損失の赤字幅縮小
投資活動キャッシュ・フロー	△38	△1	36	(前期) 有形固定資産の取得による支出△38 (当期) 有形固定資産の取得による支出△1
財務活動キャッシュ・フロー	457	864	406	(前期) 第15回新株予約権による資金調達457 (当期) 第18回新株予約権（有償ストックオプション）の発行による収入12百万円 第20回及び第21回新株予約権の発行による収入2百万円 第17回及び第20回新株予約権の行使による株式の発行収入 299百万円 社債の発行による収入 550百万円
現金及び現金同等物換算差額	△1	1	2	
現金及び現金同等物増減額	△114	440	555	
現金及び現金同等物期末残高	1,295	2,252	956	