

平成 18 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 18 年 2 月 9 日

上場会社名 沢井製薬株式会社

（コード番号：4555 東証第一部）

（URL <http://www.sawai.co.jp/>）

問合せ先 代表取締役社長 澤井 弘行
常務取締役管理本部長
兼 経営効率部長 佐藤 博之

（TEL：（06）6928－7071）

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
（内容）

当四半期におけるたな卸資産のたな卸高は、貯蔵品を除き実地たな卸を実施せず、当四半期末の帳簿たな卸によって算定しております。

- ② 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

2. 平成 18 年 3 月期第 3 四半期財務・業績の概況（平成 17 年 4 月 1 日～平成 17 年 12 月 31 日）

（1）経営成績（連結）の進捗状況

（注）記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	売上高	営業利益	経常利益	四半期（当期）純利益
	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %
平成 18 年 3 月期第 3 四半期	20,158 (15.5)	3,653 (172.8)	3,555 (160.9)	2,738 (407.7)
平成 17 年 3 月期第 3 四半期	17,453 (△1.3)	1,339 (△63.1)	1,362 (△60.8)	539 (△72.0)
（参考）平成 17 年 3 月期	23,277	1,944	1,883	△ 349

	1 株当たり四半期（当期）純利益	潜在株式調整後 1 株当たり四半期（当期）純利益
	円 銭	円 銭
平成 18 年 3 月期第 3 四半期	200 59	— —
平成 17 年 3 月期第 3 四半期	39 53	39 52
（参考）平成 17 年 3 月期	△ 27 80	— —

（注）売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、前第 3 四半期に対する増減率であります。

平成 18 年 3 月期第 3 四半期の潜在株式調整後 1 株当たり四半期純利益は、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

平成 17 年 3 月期の潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益は、1 株当たり当期純損失のため記載しておりません。

〔経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等〕

当第 3 四半期におけるわが国経済は、民間設備投資の増加と個人消費の回復から、緩やかながら回復を続けています。

医療用医薬品業界におきましては、国の財政再建に係る最大の課題と位置づけられた医療費削減のための施策が講じられ、本年 4 月実施の医療制度改革において診療報酬改定、高齢者医療費の自己負担増等が実施される予定となりました。一方では、ジェネリック医薬品使用促進のための処方箋様式の変更も予定されています。

当社グループは患者さんと国の医療費の節約に貢献するジェネリック医薬品の普及拡大を目指した広報活動を続けるとともに、積極的な営業活動を展開して参りました。

当第 3 四半期の業績につきましては、このような活動により市場開拓が順調に進んだ結果、売上高 20,158 百万円（前年同期対比 15.5%増）、営業利益 3,653 百万円（同 172.8%増）、経常利益 3,555 百万円（同 160.9%増）、純利益 2,738 百万円（同 407.7%増）となりました。市場の広がりによる売上増加と製造原価率の低下を主要因として増収、増益を達成することができました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	総 資 産	株 主 資 本	株主資本比率	1株当たり 株 主 資 本
	百万円	百万円	%	円 銭
平成 18 年 3 月期第 3 四半期	48,141	27,220	56.5	1,993 93
平成 17 年 3 月期第 3 四半期	39,959	25,822	64.6	1,891 49
(参考) 平成 17 年 3 月期	42,008	24,968	59.4	1,826 76

【連結キャッシュ・フローの状況】

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期 末 残 高
	百万円	百万円	百万円	百万円
平成 18 年 3 月期第 3 四半期	△ 543	△ 1,975	2,219	4,938
平成 17 年 3 月期第 3 四半期	555	△ 1,709	758	4,075
(参考) 平成 17 年 3 月期	2,119	△ 1,802	450	5,238

〔財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等〕

① 財政状態の変動状況

総資産は前期末（平成 17 年 3 月末）比 6,132 百万円増加しました。受取手形及び売掛金ならびにたな卸資産の増加を主因とした流動資産の増加 3,987 百万円、新本社・研究所の建設工事進捗や日本シーリング茂原工場譲受け等を主因とした固定資産の増加 2,145 百万円がその要因であります。

負債は 3,880 百万円増加しました。生産設備増強その他の設備ならびに増加運転資金を賄うため長短借入金が 2,765 百万円増加したこと、利益増加に見合って未払法人税等が 1,483 百万円増加したことが主な要因であります。

資本の部については、利益剰余金の増加を主因に 2,252 百万円増加しました。

この結果、株主資本比率は前期末比 2.9%減少し 56.5%となりました。

② キャッシュ・フローの状況

営業活動による資金は 543 百万円の減少となりました。これは、減価償却前税金等調整前四半期純利益 5,802 百万円を挙げた一方で、前期決算で特別損失に計上（未払金計上）した総合型厚生年金基金脱退特別掛金 1,652 百万円を当期初に支払ったほか、売上債権の増加 2,972 百万円、たな卸資産の増加 1,881 百万円等が主な要因であります。

投資活動に使用した資金は、三田工場 2 期工事建設資金の支払いその他の有形固定資産の取得による支出 2,085 百万円等を主要因として 1,975 百万円となりました。

財務活動による資金の増加は 2,219 百万円となりました。長短合算借入金増加 2,765 百万円が主な要因であります。

以上の結果、現金及び現金同等物の当第 3 四半期末残高は、前期末比 300 百万円減少して 4,938 百万円となりました。

(参考 1) 四半期個別経営成績等の概況（平成 17 年 4 月 1 日～平成 17 年 12 月 31 日）

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	売 上 高	営 業 利 益	経 常 利 益	四 半 期 (当 期) 純 利 益
	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %
平成 18 年 3 月期第 3 四半期	19,927 (16.1)	3,125 (172.7)	3,051 (150.6)	2,142 (358.1)

	1 株当たり四半期 (当期) 純利益	潜 在 株 式 調 整 後 1 株当たり四半期 (当期) 純利益
	円 銭	円 銭
平成 18 年 3 月期第 3 四半期	156 95	— —

(3) 平成 18 年 3 月期の連結業績予想（平成 17 年 4 月 1 日～平成 18 年 3 月 31 日）

	売上高	経常利益	当期純利益	1 株当たり予想 当期純利益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
通 期	26,300	3,800	2,800	202 17

〔業績予想に関する定性的情報等〕

ジェネリック使用促進の流れは続くと思われませんが、本年 4 月実施予定の薬価基準改定を前にした需要家の買控えや先発メーカーの営業攻勢等も予想されます。

当社グループ挙げて、良質なジェネリック医薬品の使用促進を訴えつつ、新市場開拓と新製品を始めとした高採算製品の拡販に努めていく所存であり、通期業績予想につきましては、本日公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」により、連結、単体ともに記載のとおり修正致しました。

なお、1 株当たり予想当期純利益につきましては、期中平均株式数により算出しております。

(参考 2) 平成 18 年 3 月期の個別業績予想（平成 17 年 4 月 1 日～平成 18 年 3 月 31 日）

	売上高	経常利益	当期純利益	1 株当たり年間予想配当金		
				中間	期末	
	百万円	百万円	百万円	円 銭	円 銭	円 銭
通 期	26,000	3,210	2,200	15 00	25 00	40 00

〔業績予想の利用に関する注意事項〕

上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の実績等は、業績の変化等により、上記数値と異なる場合があります。

以 上

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円、％)

科 目	当四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)		前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期末)		増 減		(参考) 平成17年3月期	
	金 額	構成 比	金 額	構成 比	金 額	増減率	金 額	構成 比
(資産の部)								
I 流動資産								
1. 現金及び預金	4,938,240		4,075,428		862,812		5,238,668	
2. 受取手形及び売掛金	13,185,253		10,425,648		2,759,604		10,212,942	
3. たな卸資産	8,900,792		6,858,705		2,042,087		7,019,289	
4. 繰延税金資産	308,538		186,129		122,409		326,317	
5. その他	146,629		291,139		△144,510		709,209	
貸倒引当金	△19,438		△32,506		13,067		△33,553	
流動資産合計	27,460,015	57.0	21,804,544	54.6	5,655,471	25.9	23,472,873	55.9
II 固定資産								
1. 有形固定資産								
(1) 建物及び構築物	7,851,247		6,245,788		1,605,458		7,821,871	
(2) 機械装置及び運搬具	3,407,603		3,098,857		308,746		3,531,121	
(3) 土地	4,443,549		4,757,582		△314,032		4,069,945	
(4) 建設仮勘定	2,160,150		1,083,005		1,077,145		30,490	
(5) その他	712,734		652,532		60,202		616,523	
有形固定資産合計	18,575,286	38.6	15,837,766	39.6	2,737,519	17.3	16,069,952	38.2
2. 無形固定資産	802,823	1.7	92,222	0.2	710,601	770.5	229,321	0.6
3. 投資その他の資産								
(1) 投資有価証券	1,026,985		819,483		207,502		913,498	
(2) 不動産信託受益権	—		655,726		△655,726		655,726	
(3) 繰延税金資産	—		466,195		△466,195		374,670	
(4) その他	307,694		305,034		2,660		314,481	
貸倒引当金	△30,956		△21,732		△9,223		△21,612	
投資その他の資産合計	1,303,723	2.7	2,224,707	5.6	△920,983	△41.4	2,236,764	5.3
固定資産合計	20,681,833	43.0	18,154,695	45.4	2,527,137	13.9	18,536,038	44.1
資産合計	48,141,848	100.0	39,959,239	100.0	8,182,608	20.5	42,008,911	100.0

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

(単位：千円、%)

科 目	当四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)		前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期末)		増 減		(参考) 平成17年3月期	
	金 額	構成 比	金 額	構成 比	金 額	増減 率	金 額	構成 比
(負債の部)								
I 流動負債								
1. 支払手形及び買掛金	4,743,474		3,466,775		1,276,699		4,046,384	
2. 短期借入金	5,680,884		4,605,084		1,075,800		4,705,084	
3. 未払金	3,617,530		1,464,297		2,153,232		3,786,653	
4. 未払法人税等	1,544,470		350,357		1,194,113		60,640	
5. 賞与引当金	184,876		195,654		△10,778		463,114	
6. 返品調整引当金	61,695		42,188		19,506		41,000	
7. その他	196,766		305,367		△108,600		358,255	
流動負債合計	16,029,697	33.3	10,429,725	26.1	5,599,972	53.7	13,461,132	32.1
II 固定負債								
1. 長期借入金	4,008,880		2,627,304		1,381,576		2,219,476	
2. 退職給付引当金	—		508,422		△508,422		595,228	
3. 役員退職慰労引当金	356,539		346,216		10,322		350,790	
4. 繰延税金負債	86,573		—		86,573		—	
5. その他	439,186		224,996		214,190		413,438	
固定負債合計	4,891,179	10.2	3,706,939	9.3	1,184,240	31.9	3,578,933	8.5
負債合計	20,920,877	43.5	14,136,664	35.4	6,784,212	48.0	17,040,065	40.6
(少数株主持分)								
少数株主持分	—		—		—		—	
(資本の部)								
I 資本金	7,022,220	14.6	7,022,220	17.6	—	—	7,022,220	16.7
II 資本剰余金	7,345,916	15.3	7,345,916	18.4	—	—	7,345,916	17.5
III 利益剰余金	12,596,332	26.1	11,322,655	28.3	1,273,676	11.2	10,433,960	24.8
IV その他有価証券評価差額金	256,641	0.5	131,782	0.3	124,858	94.7	166,888	0.4
V 自己株式	△139	△0.0	—	—	△139	—	△139	△0.0
資本合計	27,220,971	56.5	25,822,574	64.6	1,398,396	5.4	24,968,845	59.4
負債・少数株主持分 及び資本合計	48,141,848	100.0	39,959,239	100.0	8,182,608	20.5	42,008,911	100.0

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：千円、%)

科 目	当四半期 (平成18年3月期 第3四半期)		前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期)		増 減		(参考) 平成17年3月期	
	金 額	百分 比	金 額	百分 比	金 額	増減率	金 額	百分 比
I 売上高	20,158,609	100.0	17,453,791	100.0	2,704,818	15.5	23,277,034	100.0
II 売上原価	10,018,291	49.7	9,213,608	52.8	804,682	8.7	12,316,911	52.9
売上総利益	10,140,317	50.3	8,240,182	47.2	1,900,135	23.1	10,960,122	47.1
III 販売費及び一般管理費	6,486,769	32.2	6,900,818	39.5	△414,049	△6.0	9,016,108	38.7
営業利益	3,653,547	18.1	1,339,363	7.7	2,314,184	172.8	1,944,014	8.4
IV 営業外収益	119,968	0.6	127,310	0.7	△7,342	△5.8	138,757	0.6
V 営業外費用	218,478	1.1	104,111	0.6	114,366	109.8	199,177	0.9
経常利益	3,555,038	17.6	1,362,562	7.8	2,192,475	160.9	1,883,593	8.1
VI 特別利益	1,128,969	5.6	—	—	1,128,969	—	—	—
固定資産譲受益	675,432		—		675,432		—	
退職給付引当金取崩益	297,011		—		297,011		—	
製造承認承継益	100,000		—		100,000		—	
不動産信託受益権売却益	56,525		—		56,525		—	
VII 特別損失	55,316	0.3	484,406	2.8	△429,090	△88.6	2,262,301	9.7
固定資産除却損	28,682		358,940		△330,257		358,940	
固定資産売却損	—		125,466		△125,466		250,798	
減損損失	26,633		—		26,633		—	
総合型厚生年金基金 脱退特別掛金	—		—		—		1,652,562	
税金等調整前当期 (四半期)純利益又は純損失	4,628,691	22.9	878,155	5.0	3,750,535	427.1	△378,707	△1.6
法人税、住民税及び事業税	1,473,254	7.3	293,473	1.7	1,179,781	402.0	65,188	0.3
過年度法人税等戻入額	—	—	—	—	—	—	△66,000	△0.3
法人税等調整額	416,986	2.0	45,318	0.2	371,667	820.1	△28,564	△0.1
当期(四半期)純利益 又は純損失	2,738,450	13.6	539,363	3.1	2,199,086	407.7	△349,331	△1.5

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

3. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

科 目	期 別	当四半期 (平成18年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期)	(参考) 平成17年3月期
		金 額	金 額	金 額
I 営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前当期(四半期)純利益 又は純損失		4,628,691	878,155	△378,707
減価償却費		1,174,197	959,685	1,328,670
減損損失		26,633	—	—
退職給付引当金の増加額(又は減少額(△))		△595,228	13,380	100,187
受取利息及び受取配当金		△8,916	△6,398	△7,259
支払利息		49,702	51,234	67,311
売上債権の増加額		△2,972,311	△1,238,380	△1,025,674
たな卸資産の減少額(又は増加額(△))		△1,881,503	223,413	62,829
仕入債務の増加額		857,941	513,175	913,696
未払金の増加額(又は減少額(△))		△1,212,273	△373,444	1,528,944
固定資産譲受益		△675,432	—	—
その他		147,200	493,744	516,638
小計		△461,298	1,514,565	3,106,637
利息及び配当金の受取額		8,574	6,534	7,601
利息の支払額		△42,982	△41,654	△65,403
法人税等の支払額		△48,226	△923,842	△929,061
営業活動によるキャッシュ・フロー		△543,932	555,602	2,119,774
II 投資活動によるキャッシュ・フロー				
有価証券の取得による支出		△36,853	△447,441	△523,180
有価証券の売却による収入		103,492	137,241	182,663
有形固定資産の取得による支出		△2,085,930	△1,377,042	△2,035,797
その他		43,670	△22,693	573,414
投資活動によるキャッシュ・フロー		△1,975,620	△1,709,936	△1,802,901
III 財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の純増加額		—	1,170,000	1,270,000
長期借入れによる収入		4,000,000	2,100,000	2,100,000
長期借入金の返済による支出		△1,234,796	△2,002,856	△2,410,684
株式の発行による収入		—	37,057	37,057
配当金の支払額		△546,078	△545,467	△545,467
その他		—	△45	△184
財務活動によるキャッシュ・フロー		2,219,125	758,688	450,721
IV 現金及び現金同等物にかかる換算差額		—	—	—
V 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)		△300,427	△395,645	767,594
VI 現金及び現金同等物の期首残高		5,238,668	4,471,073	4,471,073
VII 現金及び現金同等物の期末(四半期)残高		4,938,240	4,075,428	5,238,668

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

4. セグメント情報

当四半期及び前年同四半期

(1) 事業の種類別セグメント情報

当社及び連結子会社の事業区分は、製品の種類、性質、製造方法及び市場等の類似性を考慮した結果、医療用医薬品の製造及び販売を中心とする製薬事業に属しているため、事業の種類別セグメント情報の記載をしておりません。

(2) 所在地セグメント情報

在外連結子会社及び在外支店がないため、該当事項はありません。

(3) 海外売上高

海外売上高は、連結売上高の10%未満のため、記載を省略しております。

5. 生産、受注及び販売の状況

(1) 生産実績

期別 薬効名称	当四半期 (平成18年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期)	比較増減	
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	増減率
中枢神経系用薬	1,533,174	1,498,701	34,473	2.3%
循環器官用薬	6,009,673	5,261,816	747,856	14.2
消化器官用薬	3,210,477	3,241,711	△31,233	△1.0
ビタミン剤	1,038,957	983,844	55,112	5.6
血液・体液用薬	1,285,110	879,479	405,630	46.1
その他の代謝性医薬品	2,381,931	1,113,039	1,268,891	114.0
抗生物質製剤	2,253,789	1,369,711	884,077	64.5
化学療法剤	1,456,516	1,248,475	208,040	16.7
その他	3,431,657	2,385,001	1,046,656	43.9
合計	22,601,288	17,981,781	4,619,507	25.7

(注) ① 上記金額は、売価換算額で表示しております。

② 上記金額には、消費税及び地方消費税は含まれておりません。

(2) 受注実績

当社グループは、受注生産を行っておりません。

(3) 販売実績

期別 薬効名称	当四半期 (平成18年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期)	比較増減	
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	増減率
中枢神経系用薬	1,407,313	1,307,071	100,241	7.7%
循環器官用薬	5,221,699	4,894,394	327,305	6.7
消化器官用薬	2,898,692	2,662,464	236,228	8.9
ビタミン剤	934,000	922,209	11,791	1.3
血液・体液用薬	1,123,535	946,458	177,077	18.7
その他の代謝性医薬品	2,099,355	1,516,363	582,992	38.4
抗生物質製剤	1,728,660	1,501,602	227,057	15.1
化学療法剤	1,312,646	947,084	365,562	38.6
その他	3,432,703	2,756,142	676,561	24.5
合計	20,158,609	17,453,791	2,704,818	15.5
(うち、輸出実績)	(135,055)	(102,777)	(32,278)	31.4

(注) 上記金額には、消費税及び地方消費税は含まれておりません。

(重要な後発事象)

当第3四半期(自 平成17年4月1日 至 平成17年12月31日)

連結子会社であるメディサ新薬株式会社は、平成18年1月23日開催の取締役会決議に基づき、平成18年1月31日に住友商事グループを割当先とする第三者割当増資を実施いたしました。

なお、その概要は下記のとおりであります。

① 目的

メディサ新薬株式会社での既存事業の拡充及び新規抗がん剤ジェネリック医薬品開発事業の円滑な立ち上げを行うため。

② 概要

株式の種類	メディサ新薬株式会社 普通株式	
発行株式数	3,230 株	
発行価額	1 株につき 380 千円	
発行価額の総額	1,227,400 千円	
資本組入額	1 株につき 190 千円	
払込期日	平成18年1月31日	
配当起算日	平成17年4月1日	
割当先及び株式数	住友商事株式会社	1,845 株
	住商メディケム株式会社	1,385 株
増資後の株主構成	沢井製薬株式会社	約 65%
	住友商事株式会社	約 20%
	住商メディケム株式会社	約 15%

③ 増資資金の用途

メディサ新薬株式会社の借入金返済及び運転資金等に充当いたします。

④ 業績への影響

本件による、平成18年3月期の業績への影響は軽微であります。