

平成 17 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 17 年 2 月 10 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 : 有
（内容）

・連結（新規）一社（除外）1社 ・持分法（新規）一社（除外）一社

2. 平成 17 年 3 月期第 3 四半期財務・業績の概況（平成 16 年 4 月 1 日～平成 16 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 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)
平成 16 年 3 月期第 3 四半期	17,689 (—)	3,632 (—)	3,479 (—)	1,926 (—)
（参考）平成 16 年 3 月期	22,548	3,896	3,638	2,281

	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 17 年 3 月期第 3 四半期	39 53	39 52
平成 16 年 3 月期第 3 四半期	159 13	158 69
（参考）平成 16 年 3 月期	178 64	178 22

（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。

〔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、着実な景気回復傾向をたどってきましたが、目先の鉱工業生産が弱含む等景気は踊り場に差し掛かっています。

医療用医薬品業界におきましては、昨年 4 月に実施された業界平均 4.2%の薬価基準改定や医療費抑制策の浸透により、さらに、後発医薬品においては、新規後発品の薬価算定係数が先発品の 0.8 掛けから 0.7 掛けに引き下げられる等厳しい環境となりました。

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て積極的な広報・営業活動を展開して参りました。如上の環境や先発大手メーカーの営業攻勢を受けて、平成 16 年 11 月 9 日付通期業績予想の下方修正発表を余儀なくされましたが、引き続き特定機能病院における診療報酬包括化の進捗等を新市場開拓のチャンスと捉え、積極的な営業展開を図るとともに、一時的な悪環境に対処すべく広告費その他の経費節減に努めてきました。

当第 3 四半期の業績につきましては、このような活動の結果、売上高 17,453 百万円（前期比 1.3%減）、営業利益 1,339 百万円（前期比 63.1%減）、経常利益 1,362 百万円（前期比 60.8%減）、純利益 539 百万円（前期比 72.0%減）となりました。

(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 17 年 3 月期第 3 四半期	39,959	25,822	64.6	1,891 49
平成 16 年 3 月期第 3 四半期	39,571	25,421	64.2	1,865 90
(参考) 平成 16 年 3 月期	38,935	25,850	66.4	1,894 00

【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 17 年 3 月期第 3 四半期	555	△1,709	758	4,075
平成 16 年 3 月期第 3 四半期	75	△2,390	3,482	4,066
(参考) 平成 16 年 3 月期	2,152	△3,507	2,926	4,471

〔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 16 年 3 月末）比 1,023 百万円増加しました。受取手形及び売掛金の増加（前期末は薬価改正前の需要家の買控えの影響で売上が低下し、連れて売上債権が減少しました。）を主因とした流動資産の増加 423 百万円、三田工場 2 期建設工事の進捗や業務提携に係る投資有価証券増等による固定資産の増加 600 百万円がその要因であります。

負債は 1,051 百万円増加しました。三田工場 2 期建設工事代金の支払いに備えて長短借入金 が 1,267 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、配当金の支払い等により 27 百万円減少しました。

この結果、株主資本比率は前期末比 1.8%減少し 64.6%となりました。

② キャッシュ・フローの状況

営業活動により増加した資金は 555 百万円となりました。これは、税金等調整前四半期純利益 878 百万円、減価償却費 959 百万円、仕入債務の増加及びたな卸資産の減少合算 736 百万円等があった一方で、売上債権の増加 1,238 百万円、法人税等の支払い 923 百万円等があった結果であります。

投資活動に使用した資金は、三田工場 2 期建設工事その他の有形固定資産の取得による支出 1,377 百万円等を主要因として 1,709 百万円となりました。

財務活動により増加した資金は 758 百万円となりました。長短合算借入金増加 1,267 百万円、配当金の支払い 545 百万円等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 395 百万円減少して 4,075 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 16 年 4 月 1 日～平成 16 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 17 年 3 月期第 3 四半期	17,160 (△0.9)	1,146 (△63.0)	1,217 (△59.9)	467 (△72.1)

	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 17 年 3 月期第 3 四半期	34 29	34 27

(3) 平成 17 年 3 月期の連結業績予想（平成 16 年 4 月 1 日～平成 17 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	22,825	1,940	850	62 29

〔業績予想に関する定性的情報等〕

本年 4 月実施の薬価基準改定に伴う当社製品販売価格への影響や先発メーカーの営業攻勢等もあって、厳しい状況は続くものと思われます。

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拡販に努め、併せて経費節減を図っていく所存であり、業績につきましては平成 16 年 11 月 9 日に修正公表した通期業績予想に変更はありません。

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 17 年 3 月期の個別業績予想（平成 16 年 4 月 1 日～平成 17 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	22,510	1,815	810	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17年3月期 第3四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期末)		増 減		(参考) 平成16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	4,075,428		4,066,948		8,479		4,471,073	
2. 受取手形及び売掛金	10,425,648		10,969,371		△543,722		9,187,267	
3. たな卸資産	6,858,705		7,300,001		△441,295		7,082,118	
4. 繰延税金資産	186,129		264,100		△77,971		399,244	
5. その他	291,139		297,943		△6,804		300,836	
貸倒引当金	△32,506		△70,644		38,137		△59,313	
流動資産合計	21,804,544	54.6	22,827,721	57.7	△1,023,177	△4.5	21,381,226	54.9
II 固定資産								
1. 有形固定資産								
(1) 建物及び構築物	6,245,788		6,310,149		△64,360		6,347,667	
(2) 機械装置及び運搬具	3,098,857		2,864,108		234,748		3,015,263	
(3) 土地	4,757,582		3,420,098		1,337,484		3,420,098	
(4) その他	1,735,537		2,934,441		△1,198,903		2,875,718	
有形固定資産合計	15,837,766	39.6	15,528,797	39.2	308,968	2.0	15,658,749	40.2
2. 無形固定資産	92,222	0.2	87,682	0.2	4,539	5.2	91,375	0.2
3. 投資その他の資産								
(1) 投資有価証券	819,483		567,285		252,197		541,421	
(2) 不動産信託受益権	655,726		—		655,726		655,726	
(3) 繰延税金資産	466,195		308,729		157,466		283,725	
(4) その他	305,034		272,938		32,095		354,102	
貸倒引当金	△21,732		△21,882		149		△30,757	
投資その他の資産合計	2,224,707	5.6	1,127,071	2.9	1,097,635	97.4	1,804,219	4.7
固定資産合計	18,154,695	45.4	16,743,551	42.3	1,411,143	8.4	17,554,343	45.1
資産合計	39,959,239	100.0	39,571,273	100.0	387,966	1.0	38,935,570	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17年3月期 第3四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期末)		増 減		(参考) 平成16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	3,466,775		4,083,723		△616,948		2,831,429	
2. 短期借入金	4,605,084		4,456,684		148,400		4,091,684	
3. 未払法人税等	350,357		889,880		△539,522		940,010	
4. 賞与引当金	195,654		179,272		16,381		462,885	
5. 返品調整引当金	42,188		35,626		6,562		29,745	
6. その他	1,769,665		1,402,052		367,612		1,815,084	
流動負債合計	10,429,725	26.1	11,047,240	27.9	△617,514	△5.6	10,170,839	26.1
II 固定負債								
1. 長期借入金	2,627,304		2,069,088		558,216		1,873,560	
2. 退職給付引当金	508,422		405,594		102,828		495,041	
3. 役員退職慰労引当金	346,216		331,329		14,887		335,913	
4. その他	224,996		296,971		△71,975		209,783	
固定負債合計	3,706,939	9.3	3,102,982	7.9	603,956	19.5	2,914,298	7.5
負債合計	14,136,664	35.4	14,150,223	35.8	△13,558	△0.1	13,085,137	33.6
(少数株主持分)								
少数株主持分	—		—		—		—	
(資本の部)								
I 資本金	7,022,220	17.6	7,000,940	17.7	21,280	0.3	7,003,600	18.0
II 資本剰余金	7,345,916	18.4	7,322,082	18.5	23,833	0.3	7,325,062	18.8
III 利益剰余金	11,322,655	28.3	11,013,565	27.8	309,090	2.8	11,368,759	29.2
IV その他有価証券評価差額金	131,782	0.3	84,462	0.2	47,320	56.0	153,012	0.4
資本合計	25,822,574	64.6	25,421,050	64.2	401,524	1.6	25,850,433	66.4
負債・少数株主持分 及び資本合計	39,959,239	100.0	39,571,273	100.0	387,966	1.0	38,935,570	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17年3月期 第3四半期)		前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期)		増 減		(参考) 平成16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	17,453,791	100.0	17,689,098	100.0	△235,307	△1.3	22,548,219	100.0
II 売上原価	9,213,608	52.8	8,695,847	49.2	517,761	6.0	11,313,023	50.2
売上総利益	8,240,182	47.2	8,993,251	50.8	△753,068	△8.4	11,235,196	49.8
III 販売費及び一般管理費	6,900,818	39.5	5,360,680	30.3	1,540,138	28.7	7,338,424	32.5
営業利益	1,339,363	7.7	3,632,570	20.5	△2,293,207	△63.1	3,896,772	17.3
IV 営業外収益	127,310	0.7	37,652	0.2	89,658	238.1	49,397	0.2
V 営業外費用	104,111	0.6	191,091	1.1	△86,979	△45.5	308,168	1.4
経常利益	1,362,562	7.8	3,479,131	19.6	△2,116,569	△60.8	3,638,001	16.1
VI 特別利益	—	—	30,000	0.2	△30,000	—	120,806	0.5
販売権付与収益	—	—	30,000	—	△30,000	—	30,000	—
投資有価証券売却益	—	—	—	—	—	—	90,806	—
VII 特別損失	484,406	2.8	—	—	484,406	—	—	—
建物除却損	358,940	—	—	—	358,940	—	—	—
土地売却損	8,000	—	—	—	8,000	—	—	—
固定資産売却損	117,466	—	—	—	117,466	—	—	—
税金等調整前当期 (四半期)純利益	878,155	5.0	3,509,131	19.8	△2,630,976	△75.0	3,758,807	16.6
法人税、住民税及び事業税	293,473	1.7	1,486,703	8.4	△1,193,230	△80.3	1,538,705	6.8
法人税等調整額	45,318	0.2	95,874	0.5	△50,555	△52.7	△61,645	△0.3
当期(四半期)純利益	539,363	3.1	1,926,553	10.9	△1,387,189	△72.0	2,281,747	10.1

(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17年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期)	(参考) 平成16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		878,155	3,509,131	3,758,807
減価償却費		959,685	935,226	1,252,972
受取利息及び受取配当金		△6,398	△7,078	△7,551
支払利息		51,234	74,566	94,431
売上債権の増加額		△1,238,380	△2,456,646	△674,542
たな卸資産の減少額(又は増加額(△))		223,413	△1,005,309	△787,426
仕入債務の増加額(又は減少額(△))		513,175	877,976	△190,608
その他		133,680	△159,955	435,211
小計		1,514,565	1,767,910	3,881,293
利息及び配当金の受取額		6,534	7,078	4,678
利息の支払額		△41,654	△66,572	△98,861
法人税等の支払額		△923,842	△1,633,056	△1,634,928
営業活動によるキャッシュ・フロー		555,602	75,360	2,152,182
II 投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の解約による収入		—	430,000	430,000
(投資)有価証券の取得による支出		△447,441	△94,855	△128,924
(投資)有価証券の売却による収入		137,241	106,215	376,413
有形固定資産の取得による支出		△1,377,042	△2,785,786	△3,411,049
不動産信託受益権の取得による支出		—	—	△655,726
その他		△22,693	△45,855	△118,484
投資活動によるキャッシュ・フロー		△1,709,936	△2,390,282	△3,507,772
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 (又は純減少額(△))		1,170,000	△200,000	200,000
長期借入れによる収入		2,100,000	430,000	430,000
長期借入金の返済による支出		△2,002,856	△1,447,487	△2,408,015
株式の発行による収入		37,057	5,178,847	5,184,167
配当金の支払額		△545,467	△479,142	△479,142
その他		△45	△45	△45
財務活動によるキャッシュ・フロー		758,688	3,482,171	2,926,963
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)		△395,645	1,167,249	1,571,373
VI 現金及び現金同等物の期首残高		4,471,073	2,899,699	2,899,699
VII 現金及び現金同等物の期末(四半期)残高		4,075,428	4,066,948	4,471,073

(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17年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成16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	1,498,701	1,097,771	400,929	36.5%
循環器官用薬	5,261,816	7,098,885	△1,837,069	△25.9
消化器官用薬	3,241,711	2,750,936	490,775	17.8
ビタミン剤	983,844	884,643	99,200	11.2
血液・体液用薬	879,479	893,454	△13,974	△1.6
その他の代謝性医薬品	1,113,039	1,591,506	△478,466	△30.1
抗生物質製剤	1,369,711	1,563,154	△193,442	△12.4
化学療法剤	1,248,475	1,112,695	135,779	12.2
その他	2,385,001	2,685,061	△300,059	△11.2
合計	17,981,781	19,678,108	△1,696,326	△8.6

(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17年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成16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	1,307,071	1,337,499	△30,427	△2.3%
循環器官用薬	4,894,394	4,584,876	309,517	6.8
消化器官用薬	2,662,464	2,648,179	14,285	0.5
ビタミン剤	922,209	901,965	20,243	2.2
血液・体液用薬	946,458	997,996	△51,537	△5.2
その他の代謝性医薬品	1,516,363	1,844,146	△327,783	△17.8
抗生物質製剤	1,501,602	1,619,406	△117,803	△7.3
化学療法剤	947,084	896,352	50,731	5.7
その他	2,756,142	2,858,676	△102,533	△3.6
合計	17,453,791	17,689,098	△235,307	△1.3
(うち、輸出実績)	(102,777)	(108,415)	(△5,638)	△5.2

(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。