



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1月26日

上場会社名 栄研化学株式会社(コード番号：4549 東証第一部)

(URL <http://www.eiken.co.jp/>)

代表者 代表執行役社長 黒住 忠夫

問合せ先責任者 広報部長 渡辺 裕之 (TEL (03) 3813-5405)

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
- ・時価評価及び減損処理は実施せず、帳簿価額によって算定しております。
 - ・法人税等の計上基準は、法定実効税率をベースとした年間予測税率により計算しております。
- 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 : 有
- ・連結子会社の栄研器材(株)は、たな卸資産の原材料の評価基準及び評価方法を当期より総平均法による原価法から、移動平均法による原価法へ変更いたしました。なお、この変更による影響額は軽微であります。
- 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

(単位:百万円未満切捨て)

| | 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 | % |
| 18年3月期第3四半期 | 18,263 | 3.2 | 1,854 | 22.5 | 1,872 | 17.9 | 1,252 | 37.8 |
| 17年3月期第3四半期 | 17,699 | 3.0 | 1,513 | 50.0 | 1,588 | 44.1 | 909 | 34.3 |
| (参考)17年3月期 | 22,867 | | 1,705 | | 1,816 | | 418 | |

| | 1株当り四半期 (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 |
| 18年3月期第3四半期 | 57.48 | — — |
| 17年3月期第3四半期 | 38.66 | — — |
| (参考)17年3月期 | 16.79 | — — |

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同第3四半期増減率を示しております。

〔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の経済は、堅調な内需と輸出の回復を背景とした企業収益の改善や設備投資の増加が見られるなど、緩やかな回復基調で推移いたしました。しかしながら、原油価格高騰の長期化などの不安材料が払拭されず、事業環境としては依然として厳しい状況が続いております。

臨床検査薬業界におきましては、様々な医療費抑制策が推進され、また、今年4月の診療報酬改定では検査実施料の引き下げは避けられず、一段と経営の効率化と合理化が迫られる状況となっております。

このような情勢下にあつて、当社グループの第3四半期における売上高は182億63百万円(前年同期比3.2%増)となりました。検査薬部門は主力製品である便潜血検査用試薬、尿検査用試験紙、免疫化学検査用試薬を中心に順調に売上を伸ばしました。また、海外での便潜血検査用試薬及び栄研器材(株)の食品・環境検査関連製品の売上も伸ばしました。一方、生培地・粉末培地などの微生物検査用試薬及び生化学検査用試薬は、販売競争の激化により売上高の減少を余儀なくされました。この結果、検査薬部門の売上高は、161億20百万円(同4.1%増)となりました。造影剤部門は昨年10月に3品目のうち2品目の製造販売承認をゲルベ・ジャパン(株)に承継いたしました。概ね計画通りの売上高6億53百万円(同1.2%増)となりました。器具その他部門は、メーカー間の価格競争の激化により売上高は減少し、14億89百万円(同5.5%減)となりました。

利益面では、人件費の削減もあり、営業利益 18 億 54 百万円（同 22.5%増）、経常利益 18 億 72 百万円（同 17.9%増）となりましたが、特別損失として退任取締役及び退任監査役に対する退職慰労金ならびに(株)ジェー・ジー・エスの解散に伴う貸倒損失及び投資有価証券清算損を計上し、また、特別利益として造影剤の承継に伴う譲渡価額 5 億 30 百万円を計上したことにより、四半期（当期）純利益は 12 億 52 百万円（同 37.8%増）となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

| | 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 |
| 18年3月期第3四半期 | 30,038 | 22,115 | 73.6 | 1,014.69 |
| 17年3月期第3四半期 | 25,586 | 18,813 | 73.5 | 866.48 |
| (参考)17年3月期 | 24,196 | 18,175 | 75.1 | 835.80 |

【連結キャッシュ・フローの状況】

| | 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 |
| 18年3月期第3四半期 | △ 836 | △ 385 | △ 270 | 4,600 |
| 17年3月期第3四半期 | 662 | △ 1,416 | △ 2,555 | 5,546 |
| (参考)17年3月期 | 855 | △ 1,060 | △ 2,558 | 6,091 |

〔財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等〕

当第3四半期の財政状態は以下のとおりであります。

前連結会計年度末に比べ総資産は58億42百万円の増加、株主資本は39億40百万円増加しております。株主資本比率は前連結会計年度末の75.1%から73.6%となっております。

増減の主なものとして、資産の部では現金及び預金が15億91百万円減少、受取手形及び売掛金が31億83百万円増加、その他流動資産に含まれる未収入金が自己株式の処分により29億64百万円増加しております。負債の部では主に未払法人税等が6億45百万円増加、賞与引当金が賞与の支払いにより1億71百万円減少しております。

資本の部では自己株式の処分により22億60百万円、資本剰余金が6億94百万円それぞれ増加しております。

〔キャッシュ・フロー計算書〕

当第3四半期における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、税金等調整前四半期(当期)純利益が21億3百万円と順調に推移しましたが、主に売上債権の増加により、前連結会計年度末に比べ14億91百万円減少し46億円となりました。

当第3四半期における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動による資金は、8億36百万円の減少となりました。これは、主に税金等調整前四半期(当期)純利益が21億3百万円と順調に推移しましたが、売上債権の流動化を実施しなかったことにより売上債権が増加し31億83百万円の減少、各種引当金の減少により1億80百万円の減少があったことによります。

なお、減価償却費は5億65百万円発生しております。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動による資金は、3億85百万円の減少となりました。これは、主に生産設備等の投資及び維持による支出が2億12百万円あったことと、出資金の払込み(栄研生物科技(上海)有限公司)による支出が1億66百万円あったことによります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動による資金は、2億70百万円の減少となりました。これは、主に親会社による配当金の支払いが2億60百万円あったことによります。

(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)

| | 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 |
| 18年3月期第3四半期 | 15,749 | 1,686 | 1,710 | 1,172 |
| 17年3月期第3四半期 | 15,216 | 1,370 | 1,450 | 833 |
| (参考) 17年3月期 | 19,630 | 1,567 | 1,683 | 395 |

| | 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 |
| 18年3月期第3四半期 | 28,706 | 21,971 | 76.5 | 1,008.06 |
| 17年3月期第3四半期 | 24,283 | 18,690 | 77.0 | 860.81 |
| (参考) 17年3月期 | 23,133 | 18,111 | 78.3 | 832.82 |

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)

| | 予想売上高 | 予想経常利益 | 予想当期純利益 | 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 | 23,300 | 2,015 | 1,266 | 53.41 |

※ 上記の業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

[業績予想に関する定性的情報等]

平成18年3月期の連結業績予想及び個別業績予想につきましては、平成17年10月27日付公表の業績予想に変更はありません。

(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)

| | 予想売上高 | 予想経常利益 | 予想当期純利益 | 1株当たり年間予想配当金 | |
|-----|--------|--------|---------|--------------|-------|
| | | | | 期末 | |
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 円 銭 | 円 銭 |
| 通 期 | 20,000 | 1,759 | 1,141 | 6.00 | 12.00 |

※ 上記の業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

○ 添付資料

(要約)四半期連結貸借対照表、(要約)四半期連結損益計算書、(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書、セグメント情報、生産、受注及び販売の状況

[添付資料]

1. (要約)四半期連結貸借対照表

(単位：百万円未満切捨て)

| 期 別 科 目 | 当第3四半期 (平成17年12月31日現在) | | 前第3四半期 (平成16年12月31日現在) | | 前連結会計年度 (平成17年3月31日現在) | |
|-----------------|---------------------------|-------|---------------------------|-------|---------------------------|-------|
| | 金 額 | 構 成 比 | 金 額 | 構 成 比 | 金 額 | 構 成 比 |
| (資産の部) | | % | | % | | % |
| I 流動資産 | 21,977 | 73.2 | 17,291 | 67.6 | 16,566 | 68.5 |
| 1. 現金及び預金 | 4,300 | | 5,364 | | 5,891 | |
| 2. 受取手形及び売掛金 | 8,249 | | 5,788 | | 5,065 | |
| 3. 有価証券 | 304 | | 211 | | 206 | |
| 4. たな卸資産 | 4,577 | | 4,672 | | 4,770 | |
| 5. その他 | 4,545 | | 1,254 | | 631 | |
| II 固定資産 | 8,060 | 26.8 | 8,294 | 32.4 | 7,629 | 31.5 |
| 1. 有形固定資産 | 6,181 | | 6,422 | | 6,343 | |
| 2. 無形固定資産 | 363 | | 358 | | 363 | |
| 3. 投資その他の資産 | 1,515 | | 1,514 | | 921 | |
| 資産合計 | 30,038 | 100.0 | 25,586 | 100.0 | 24,196 | 100.0 |
| (負債の部) | | | | | | |
| I 流動負債 | 7,478 | 24.9 | 6,455 | 25.2 | 5,732 | 23.7 |
| 1. 支払手形及び買掛金 | 4,165 | | 3,994 | | 4,022 | |
| 2. その他 | 3,313 | | 2,461 | | 1,709 | |
| II 固定負債 | 443 | 1.5 | 316 | 1.3 | 287 | 1.2 |
| 負債合計 | 7,922 | 26.4 | 6,772 | 26.5 | 6,020 | 24.9 |
| (資本の部) | | | | | | |
| I 資本金 | 6,897 | 23.0 | 6,897 | 27.0 | 6,897 | 28.5 |
| II 資本剰余金 | 8,586 | 28.6 | 7,892 | 30.8 | 7,892 | 32.6 |
| III 利益剰余金 | 6,602 | 22.0 | 6,141 | 24.0 | 5,643 | 23.3 |
| IV その他有価証券評価差額金 | 104 | 0.3 | 215 | 0.8 | 78 | 0.3 |
| V 自己株式 | △ 75 | △ 0.3 | △ 2,334 | △ 9.1 | △ 2,336 | △ 9.6 |
| 資本合計 | 22,115 | 73.6 | 18,813 | 73.5 | 18,175 | 75.1 |
| 負債及び資本合計 | 30,038 | 100.0 | 25,586 | 100.0 | 24,196 | 100.0 |

2. (要約)四半期連結損益計算書

(単位：百万円未満切捨て)

| 科 目 | 当第3四半期 自平成17年4月1日 至平成17年12月31日 | | 前第3四半期 自平成16年4月1日 至平成16年12月31日 | | 前連結会計年度 自平成16年4月1日 至平成17年3月31日 | |
|------------------|--------------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|
| | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 |
| I 売 上 高 | 18,263 | 100.0 | 17,699 | 100.0 | 22,867 | 100.0 |
| II 売 上 原 価 | 9,481 | 51.9 | 9,076 | 51.3 | 11,842 | 51.8 |
| 売 上 総 利 益 | 8,782 | 48.1 | 8,623 | 48.7 | 11,024 | 48.2 |
| III 販売費及び一般管理費 | 6,928 | 37.9 | 7,109 | 40.1 | 9,319 | 40.7 |
| 営 業 利 益 | 1,854 | 10.2 | 1,513 | 8.6 | 1,705 | 7.5 |
| IV 営 業 外 収 益 | 108 | 0.6 | 94 | 0.5 | 134 | 0.5 |
| V 営 業 外 費 用 | 90 | 0.5 | 19 | 0.1 | 22 | 0.1 |
| 経 常 利 益 | 1,872 | 10.3 | 1,588 | 9.0 | 1,816 | 7.9 |
| VI 特 別 利 益 | 530 | 2.9 | — | — | 326 | 1.4 |
| VII 特 別 損 失 | 299 | 1.7 | 33 | 0.2 | 1,341 | 5.8 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 2,103 | 11.5 | 1,555 | 8.8 | 802 | 3.5 |
| 法 人 税 等 | 850 | 4.6 | 645 | 3.7 | 384 | 1.7 |
| 四半期(当期)純利益 | 1,252 | 6.9 | 909 | 5.1 | 418 | 1.8 |

3. (要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円未満切捨て)

| 科 目 | 期 別 | 当第3四半期 | 前第3四半期 | 前連結会計年度 |
|-----------------------|-----|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | 自平成17年4月1日 至平成17年12月31日 | 自平成16年4月1日 至平成16年12月31日 | 自平成16年4月1日 至平成17年3月31日 |
| | | 金 額 | 金 額 | 金 額 |
| I. 営業活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | | 2,103 | 1,555 | 802 |
| 減価償却費 | | 565 | 601 | 809 |
| 各種引当金の増減額 | | △ 180 | △ 405 | △ 93 |
| 受取利息及び受取配当金 | | △ 6 | △ 10 | △ 10 |
| 支払利息 | | 0 | 0 | 0 |
| 売上債権の増減額 | | △ 3,183 | △ 519 | 203 |
| たな卸資産の増減額 | | 192 | 165 | 67 |
| 仕入債務の増減額 | | 143 | 385 | 416 |
| その他 | | △ 376 | △ 228 | △ 515 |
| 小 計 | | △ 742 | 1,544 | 1,679 |
| 利息及び配当金の受取額 | | 6 | 11 | 11 |
| 利息の支払額 | | △ 0 | 1 | △ 0 |
| 法人税等の支払額 | | △ 216 | △ 893 | △ 834 |
| 法人税等の還付額 | | 116 | - | - |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | △ 836 | 662 | 855 |
| 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 | | △ 0 | △ 31 | △ 33 |
| 有価証券の売却及び償還による収入 | | 4 | 40 | 48 |
| 有形固定資産の取得による支出 | | △ 212 | △ 1,119 | △ 1,190 |
| 有形固定資産の売却による収入 | | - | - | 4 |
| 無形固定資産の取得による支出 | | △ 20 | △ 134 | △ 142 |
| 無形固定資産の売却による収入 | | - | 0 | 0 |
| 投資有価証券の取得による支出 | | △ 30 | △ 8 | - |
| 投資有価証券の売却による収入 | | - | - | 420 |
| その他投資に係る収入及び支出 | | △ 127 | △ 164 | △ 167 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | △ 385 | △ 1,416 | △ 1,060 |
| III. 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 自己株式の買取・処分による収入及び支出 | | △ 10 | △ 2,295 | △ 2,297 |
| 親会社による配当金の支払額 | | △ 260 | △ 260 | △ 260 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | △ 270 | △ 2,555 | △ 2,558 |
| IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額 | | - | - | 0 |
| V. 現金及び現金同等物の増減額 | | △ 1,491 | △ 3,309 | △ 2,764 |
| VI. 現金及び現金同等物の期首残高 | | 6,091 | 8,855 | 8,855 |
| VII. 現金及び現金同等物の期末残高 | | 4,600 | 5,546 | 6,091 |

4. セグメント情報

(1) 事業の種類別セグメント情報

当第3四半期（自 平成17年4月1日 至 平成17年12月31日）

（単位：百万円未満切捨て）

| | 検査薬 | 造影剤 | 器具その他 | 計 | 消去又は全社 | 連結 |
|-----------------------|--------|-----|-------|--------|---------|--------|
| 売上高 | | | | | | |
| (1) 外部顧客に対する売上高 | 16,120 | 653 | 1,489 | 18,263 | — | 18,263 |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | — | 43 | 43 | (43) | — |
| 計 | 16,120 | 653 | 1,532 | 18,307 | (43) | 18,263 |
| 営業費用 | 13,528 | 520 | 1,357 | 15,368 | 1,003 | 16,409 |
| 営業利益 | 2,592 | 133 | 175 | 2,939 | (1,046) | 1,854 |

前第3四半期（自 平成16年4月1日 至 平成16年12月31日）

（単位：百万円未満切捨て）

| | 検査薬 | 造影剤 | 器具その他 | 計 | 消去又は全社 | 連結 |
|-----------------------|--------|-----|-------|--------|---------|--------|
| 売上高 | | | | | | |
| (1) 外部顧客に対する売上高 | 15,478 | 645 | 1,575 | 17,699 | — | 17,699 |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | — | 44 | 44 | (44) | — |
| 計 | 15,478 | 645 | 1,620 | 17,744 | (44) | 17,699 |
| 営業費用 | 13,321 | 494 | 1,402 | 15,218 | 967 | 16,186 |
| 営業利益 | 2,157 | 150 | 218 | 2,525 | (1,012) | 1,513 |

前連結会計年度（自 平成16年4月1日 至 平成17年3月31日）

（単位：百万円未満切捨て）

| | 検査薬 | 造影剤 | 器具その他 | 計 | 消去又は全社 | 連結 |
|-----------------------|--------|-----|-------|--------|---------|--------|
| 売上高 | | | | | | |
| (1) 外部顧客に対する売上高 | 20,025 | 797 | 2,044 | 22,867 | — | 22,867 |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | — | 57 | 57 | (57) | — |
| 計 | 20,025 | 797 | 2,102 | 22,925 | (57) | 22,867 |
| 営業費用 | 17,467 | 614 | 1,847 | 19,930 | 1,232 | 21,162 |
| 営業利益 | 2,557 | 183 | 254 | 2,995 | (1,289) | 1,705 |

(2) 所在地別セグメント情報

当第3四半期、前第3四半期及び前連結会計年度において、本邦以外の国又は地域に所在する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

当第3四半期、前第3四半期及び前連結会計年度において、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

(単位：百万円未満切捨て)

| 事業区分 | 当第3四半期 自平成17年4月1日 至平成17年12月31日 | 前年同期比 |
|-------|--------------------------------------|-------|
| | | % |
| 検査薬 | 13,685 | 118.3 |
| 造影剤 | 340 | 44.2 |
| 器具その他 | 715 | 100.2 |
| 合計 | 14,741 | 112.9 |

- (注) 1. 金額は売価換算値で表示しており、相殺消去前の数値によっております。
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 商品仕入実績

(単位：百万円未満切捨て)

| 事業区分 | 当第3四半期 自平成17年4月1日 至平成17年12月31日 | 前年同期比 |
|-------|--------------------------------------|-------|
| | | % |
| 検査薬 | 4,003 | 107.2 |
| 器具その他 | 629 | 97.0 |
| 合計 | 4,633 | 105.7 |

- (注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(3) 受注状況

(単位：百万円未満切捨て)

| 事業区分 | 受注高 | 前年同期比 | 受注残高 | 前年同期比 |
|------|-----|-------|------|-------|
| | | % | | % |
| 造影剤 | 23 | - | - | - |
| 合計 | 23 | - | - | - |

- (注) 1. 金額は売価換算値で表示しております。
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(4) 販売実績

(単位：百万円未満切捨て)

| 事業区分 | 当第3四半期 自平成17年4月1日 至平成17年12月31日 | 前年同期比 |
|-------|--------------------------------------|-------|
| | | % |
| 検査薬 | 16,120 | 104.1 |
| 造影剤 | 653 | 101.2 |
| 器具その他 | 1,489 | 94.5 |
| 合計 | 18,263 | 103.2 |

- (注) 1. セグメント間の取引については、相殺消去しております。
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。