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　　エスエス製薬株式会社　　（コード番号：４５３７　　東証第一部）

（ ＵＲＬ　http：//www.ssp.co.jp/ ）

代　　表　　者　役職名　代表取締役社長兼最高経営責任者　氏 名　羽鳥　成一郎
問合せ先責任者　役職名　執行役員 財務経理部長　　氏 名　清水　義行　　(TEL:(03)5549-0555)

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　　：無

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

（内容）

【返品調整引当金の計上基準】

過去の返品率・売買利益率に基づき計上しておりましたが、廃棄損失の見積額もあわせて計上することに変更しております。この結果、返品調整引当金は２５１百万円増加し、営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益は２５１百万円それぞれ減少しております。

【固定資産の減損に係る会計基準】

固定資産の減損に係る会計基準を適用しております。これによる損益に与える影響はありません。

③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無　　：有

（内容）　・連結（除外）１社

前連結会計年度まで連結子会社でありました海東エスエス製薬株式会社は、当第３四半期（平成１７年４月～１２月）中に株式を売却し、子会社でなくなったため、連結対象より除外しております。

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	%
１８年３月期第３四半期	42,982	△14.1	3,208	△21.3	3,125	△25.2	6,406	119.1
１７年３月期第３四半期	50,031	△8.3	4,077	△5.7	4,177	4.1	2,923	7.6
（参考）１７年３月期	64,395		4,496		4,745		3,175	

	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
１８年３月期第３四半期	52	41	49	26
１７年３月期第３四半期	23	90	22	72
（参考）１７年３月期	25	45	24	33

（注）売上高、営業利益、経常利益、四半期（当期）純利益におけるパーセント表示は、対前年同四半期比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]

当社グループの売上高は、医薬品の製造・販売を中心とする「医薬品分野」と、不動産賃貸業務、広告代理業務等を行う「その他の分野」の２つに分類されます。

当第３四半期（平成１７年４月～１２月）の売上高は、「医薬品分野」のうち当社の主力でありますコンシューマーヘルスケア部門では、滋養強壮剤「エスカップ」群は市場の低迷の影響により、主として食系ルートで減少、Ｌ－システイン製剤「ハイチオールＣ」はシェアを伸ばしたものの、同じく市場低迷の影響により微減となりました。一方、睡眠改善薬「ドリエル」、解熱鎮痛剤「イブＡ錠」は引き続き順調に伸張いたしましたが、トップシーズンを迎えるかぜ薬「エスタック」群は横ばい、鎮咳去痰剤「ブロン」群は減少となり、この結果、コンシューマーヘルスケア部門は前年同期比減収となりました。

「その他の分野」の売上高は、僅少となっております。

なお、グループ全体の対前年同期比売上高減少額には、当社の医療用医薬品事業の分割・譲渡の影響（前年同期売上高８６億５千２百万円）、当期に売却した子会社１社の影響（前年同期連結消去後売上高４千７百万円）が含まれております。

また、四半期純利益につきましては、医療用医薬品事業譲渡益の計上により大幅に増加しております。

（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	101,795	67,018	65.8	548	46
１７年３月期第３四半期	98,591	61,816	62.7	505	45
（参考）１７年３月期	99,052	62,158	62.8	507	88

【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	865	12,129	△2,213	40,443
１７年３月期第３四半期	683	2,755	△11,746	28,292
（参考）１７年３月期	2,327	2,610	△11,874	29,665

［財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等］

当第３四半期連結会計期間末の財政状態につきましては、前連結会計年度末と比較して、医療用医薬品事業譲渡による収入等により総資産は２７億４千２百万円増加しました。

キャッシュ･フローの状況につきましては、営業活動によるキャッシュ･フローは８億６千５百万円の収入、投資活動によるキャッシュ・フローは１２１億２千９百万円の収入、財務活動によるキャッシュ・フローは２２億１千３百万円の支出となりました。

この結果、現金及び現金同等物の第３四半期末残高は、４０４億４千３百万円となり前連結会計年度末と比較して１０７億７千８百万円増加しました。

（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）

	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	38,543	△15.4	3,216	△ 19.9	3,219	△ 23.6	6,110	116.9
１７年３月期第３四半期	45,540	0.6	4,012	25.7	4,214	36.2	2,817	12.1
（参考）１７年３月期	58,436		4,459		4,821		3,127	

	総 資 産	株主資本
	百万円	百万円
１８年３月期第３四半期	100,564	68,867
１７年３月期第３四半期	97,027	64,160
（参考）１７年３月期	97,615	64,500

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
	百万円	百万円	百万円
通 期	56,100	3,400	6,200

（参考）１株当たり予想当期純利益（通期） 50円74銭

（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株当たり年間配当金					
				中 間		期 末			
	百万円	百万円	百万円	円	銭	円	銭	円	銭
通 期	50,400	3,650	4,300	―	―	25	00	25	00

（参考）１株当たり予想当期純利益（通期） 35円12銭　　１株当たり年間予想配当金は、特別配当金10円を含んでおります。

［業績予想に関する定性的情報等］

主力でありますコンシューマーヘルスケア部門の「エスカップ」群、並びに「ハイチオールＣ」が、ドリンク剤市場、美白関連薬市場の低迷と価格下落の影響を受け計画未達となりました。

第４四半期も引き続き厳しい状況が続くものと予想しており、通期の見通しは、売上高、経常利益、当期純利益とも従来予想を下回る見込みとなりました。

また、本日別途公表のとおり、第４四半期に関係会社でありますヌトリケム・ダイエット医薬 GmbH への出資金の評価損の計上を行なうことといたしました。

これらに伴い、平成１７年１１月１０日に公表した通期の連結業績予想、及び、個別の業績予想を修正しております。

なお、従来の業績予想との差異は以下のとおりであります。

連結(通期)　（単位：百万円）

	売　上　高	経 常 利 益	当 期 純 利 益
前回発表予想（A）	58,500	4,750	6,650
今回修正予想（B）	56,100	3,400	6,200
増減額（B－A）	△ 2,400	△ 1,350	△ 450
増減率（%）	△ 4.1	△ 28.4	△ 6.8
前期実績（平成１７年３月期）	64,395	4,745	3,175

（参考３）個別(通期)　（単位：百万円）

	売　上　高	経 常 利 益	当 期 純 利 益
前回発表予想（A）	52,100	4,850	6,800
今回修正予想（B）	50,400	3,650	4,300
増減額（B－A）	△ 1,700	△ 1,200	△ 2,500
増減率（%）	△ 3.3	△ 24.7	△ 36.8
前期実績（平成１７年３月期）	58,436	4,821	3,127

※本資料に掲載されている予想数値は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後さまざまな要因によって予想数値と異なる場合があります。

４.四半期連結財務諸表等

（１）四半期連結貸借対照表

（単位：百万円）

科目＼期別	当第３四半期 (平成17年12月31日現在)		前連結会計年度の要約連結貸借対照表 (平成17年3月31日現在)		増減	前第３四半期 (平成16年12月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	金額	構成比
		%		%			%
（資産の部）							
Ⅰ 流動資産							
1 現金及び預金	29,475		23,147		6,327	28,816	
2 受取手形及び売掛金	15,985		18,328		△ 2,342	21,946	
3 有価証券	10,998		6,999		3,999	―	
4 たな卸資産	5,253		5,473		△ 219	5,666	
5 繰延税金資産	681		976		△ 294	543	
6 その他	1,194		4,265		△ 3,071	1,396	
貸倒引当金	△ 165		△ 111		△ 53	△ 127	
（流動資産合計）	63,423	62.3	59,078	59.6	4,345	58,242	59.1
Ⅱ 固定資産							
1 有形固定資産							
(1) 建物及び構築物	12,862		13,672		△ 810	13,774	
(2) 機械装置及び運搬具	3,810		4,281		△ 471	4,439	
(3) 土地	9,601		10,745		△ 1,143	10,737	
(4) その他	2,743		2,513		229	2,662	
（有形固定資産合計）	29,018	28.5	31,212	31.5	△ 2,194	31,614	32.1
2 無形固定資産	755	0.7	964	1.0	△ 208	988	1.0
3 投資その他の資産							
(1) 投資有価証券	4,479		3,333		1,146	3,227	
(2) 繰延税金資産	2,856		3,598		△ 742	3,625	
(3) その他	1,327		942		384	1,013	
貸倒引当金	△ 66		△ 77		10	△ 121	
（投資その他の資産合計）	8,597	8.5	7,796	7.9	800	7,746	7.8
（固定資産合計）	38,371	37.7	39,974	40.4	△ 1,602	40,348	40.9
資産合計	101,795	100.0	99,052	100.0	2,742	98,591	100.0

（単位：百万円）

科目＼期別	当第３四半期 (平成17年12月31日現在)		前連結会計年度の要約連結貸借対照表 (平成17年3月31日現在)		増減	前第３四半期 (平成16年12月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	金額	構成比
		%		%			%
（負債の部）							
Ⅰ 流動負債							
1 支払手形及び買掛金	4,767		5,034		△ 267	6,104	
2 短期借入金	1,029		1,245		△ 215	1,249	
3 未払法人税等	2,345		1,053		1,292	386	
4 賞与引当金	813		1,743		△ 930	951	
5 返品調整引当金	752		538		214	600	
6 その他	5,925		6,050		△ 124	6,283	
（流動負債合計）	15,633	15.4	15,665	15.8	△ 32	15,576	15.8
Ⅱ 固定負債							
1 転換社債	9,629		9,629		－	9,629	
2 長期借入金	1,269		1,475		△ 205	1,477	
3 退職給付引当金	8,083		9,402		△ 1,318	9,430	
4 役員退職引当金	151		453		△ 302	441	
5 その他	7		64		△ 57	36	
（固定負債合計）	19,141	18.8	21,025	21.2	△ 1,883	21,014	21.3
負債合計	34,774	34.2	36,690	37.0	△ 1,916	36,590	37.1
（少数株主持分）							
少数株主持分	1	0.0	203	0.2	△ 201	183	0.2
（資本の部）							
Ⅰ 資本金	10,162	10.0	10,162	10.3	－	10,162	10.3
Ⅱ 資本剰余金	13,704	13.4	13,704	13.8	－	13,704	13.9
Ⅲ 利益剰余金	43,255	42.5	38,676	39.1	4,578	38,425	39.0
Ⅳ その他有価証券評価差額金	436	0.4	223	0.2	212	170	0.1
Ⅴ 為替換算調整勘定	△ 22	△ 0.0	△ 151	△ 0.1	129	△ 212	△ 0.2
Ⅵ 自己株式	△ 516	△ 0.5	△ 456	△ 0.5	△ 60	△ 433	△ 0.4
資本合計	67,018	65.8	62,158	62.8	4,860	61,816	62.7
負債、少数株主持分及び資本合計	101,795	100.0	99,052	100.0	2,742	98,591	100.0

（２）四半期連結損益計算書

（単位：百万円）

科目＼期別	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）		増減		前連結会計年度の要約連結損益計算書（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	率	金額	百分比
		%		%		%		%
Ⅰ 売上高	**42,982**	100.0	**50,031**	100.0	**△ 7,049**	△ 14.1	**64,395**	100.0
Ⅱ 売上原価	14,942	34.8	16,358	32.7	△ 1,416	△ 8.7	21,281	33.1
売上総利益	28,039	65.2	33,673	67.3	△ 5,633	△ 16.7	43,113	66.9
返品調整引当金繰入額	214	0.5	81	0.2	133	164.2	19	0.0
差引売上総利益	27,825	64.7	33,592	67.1	△ 5,766	△ 17.2	43,094	66.9
Ⅲ 販売費及び一般管理費	24,617	57.2	29,514	58.9	△ 4,896	△ 16.6	38,598	59.9
営業利益	**3,208**	7.5	**4,077**	8.2	**△ 869**	△ 21.3	**4,496**	7.0
Ⅳ 営業外収益	229	0.5	397	0.7	△ 168	△ 42.3	658	1.0
1 受取利息	21		31		△ 10		39	
2 受取配当金	20		13		7		13	
3 持分法による投資利益	70		49		20		60	
4 その他	117		302		△ 185		546	
Ⅴ 営業外費用	312	0.7	298	0.6	14	4.9	410	0.6
1 支払利息	219		229		△ 10		307	
2 たな卸資産評価損	54		—		54		—	
3 その他	38		68		△ 29		102	
経常利益	**3,125**	7.3	**4,177**	8.3	**△ 1,052**	△ 25.2	**4,745**	7.4
Ⅵ 特別利益	7,714	17.9	825	1.7	6,888	834.4	825	1.2
1 医療用医薬品事業譲渡益	7,714		—		7,714		—	
2 その他	—		825		△ 825		825	
Ⅶ 特別損失	476	1.1	315	0.6	160	50.8	441	0.7
1 子会社株式売却損	204		—		204		—	
2 本社移転費用	107		—		107		—	
3 固定資産除却売却損	103		290		△ 187		361	
4 投資有価証券評価損	61		—		61		—	
5 その他	—		25		△ 25		80	
税金等調整前四半期(当期)純利益	10,363	24.1	4,687	9.4	5,676	121.1	5,129	7.9
法人税、住民税及び事業税	3,074	7.1	1,169	2.4	1,904	162.8	1,788	2.8
法人税等調整額	882	2.1	596	1.2	285	47.9	154	0.2
少数株主利益	△ 0	△ 0.0	△ 3	△ 0.0	3	—	11	0.0
四半期（当期）純利益	**6,406**	14.9	**2,923**	5.8	**3,482**	119.1	**3,175**	4.9

（3）四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

期別 / 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) 金額	前第３四半期 (自 平成16年 4月 1日 至 平成16年12月31日) 金額	増減 金額	前連結会計年度の要約連結ｷｬｯｼｭ・ﾌﾛｰ計算書 (自 平成16年4月 1日 至 平成17年3月31日) 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	10,363	4,687	5,676	5,129
減価償却費	2,039	2,263	△ 224	3,055
連結調整勘定償却額	179	181	△ 1	241
賞与引当金の増減額	△ 930	△ 827	△ 102	△ 36
退職給付引当金の増減額	151	48	103	19
受取利息及び受取配当金	△ 41	△ 45	3	△ 52
支払利息	219	229	△ 10	307
持分法による投資損益	△ 70	△ 49	△ 20	△ 60
固定資産除却売却損	84	268	△ 183	312
子会社株式売却損益	204	△ 824	1,028	△ 824
医療用医薬品事業譲渡益	△ 7,714	—	△ 7,714	—
売上債権の増減額	△ 1,205	△ 4,213	3,007	△ 558
たな卸資産の増減額	△ 447	△ 293	△ 153	△ 58
仕入債務の増減額	△ 206	705	△ 911	△ 390
役員賞与の支払額	△ 59	△ 63	4	△ 63
その他	256	169	86	△ 2,973
小計	2,823	2,235	588	4,048
利息及び配当金の受取額	55	64	△ 9	72
利息の支払額	△ 118	△ 127	9	△ 306
法人税等の支払額	△ 1,895	△ 1,489	△ 406	△ 1,486
営業活動によるキャッシュ・フロー	865	683	181	2,327
Ⅱ 投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の増減額	—	29	△ 29	88
固定資産の取得による支出	△ 1,083	△ 1,099	15	△ 1,341
固定資産の売却による収入	1,017	2,338	△ 1,320	2,379
投資有価証券の取得による支出	△ 1,500	△ 1	△ 1,498	△ 2
投資有価証券の売却による収入	400	3	396	3
連結子会社の売却による収入	168	1,490	△ 1,322	1,490
貸付による支出	△ 12	△ 14	1	△ 14
貸付金の回収による収入	354	39	315	39
医療用医薬品事業譲渡による収入	13,289	—	13,289	—
その他	△ 504	△ 30	△ 473	△ 32
投資活動によるキャッシュ・フロー	12,129	2,755	9,374	2,610
Ⅲ 財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の増減額	△ 167	△ 54	△ 113	△ 102
長期借入による収入	0	—	0	—
長期借入金の返済による支出	△ 148	△ 155	6	△ 211
社債の償還による支出	—	△ 10,000	10,000	△ 10,000
自己株式の取得による支出	△ 60	△ 64	4	△ 88
配当金の支払額	△ 1,837	△ 1,471	△ 365	△ 1,471
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 2,213	△ 11,746	9,532	△ 11,874
Ⅳ 現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 3	3	△ 6	5
Ⅴ 現金及び現金同等物の増減額	10,778	△ 8,303	19,082	△ 6,931
Ⅵ 現金及び現金同等物の期首残高	29,665	38,749	△ 9,083	38,749
Ⅶ 連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	—	△ 2,152	2,152	△ 2,152
Ⅷ 現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	40,443	28,292	12,151	29,665