



## 2019年3月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2018年11月6日

上場会社名 科研製薬株式会社

上場取引所 東

コード番号 4521 URL <http://www.kaken.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 大沼 哲夫

問合せ先責任者 (役職名) 総務部長 (氏名) 鈴木 雅

TEL 03-5977-5002

四半期報告書提出予定日 2018年11月12日

配当支払開始予定日

2018年11月30日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

### 1. 2019年3月期第2四半期の連結業績(2018年4月1日～2018年9月30日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年3月期第2四半期	47,521	4.7	12,356	19.4	12,536	19.2	8,840	18.7
2018年3月期第2四半期	49,860	4.4	15,335	4.9	15,517	4.4	10,868	5.1

(注) 包括利益 2019年3月期第2四半期 9,848百万円 (19.6%) 2018年3月期第2四半期 12,254百万円 (5.7%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
2019年3月期第2四半期	220.84	
2018年3月期第2四半期	267.56	

#### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2019年3月期第2四半期	152,434	117,180	76.9
2018年3月期	152,417	113,874	74.7

(参考) 自己資本 2019年3月期第2四半期 117,180百万円 2018年3月期 113,874百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2018年3月期		75.00		75.00	150.00
2019年3月期		75.00			
2019年3月期(予想)				75.00	150.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

### 3. 2019年3月期の連結業績予想(2018年4月1日～2019年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	94,800	3.7	22,500	18.2	22,800	18.1	16,400	13.9	412.90

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

## 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(注)詳細は、添付資料9ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)」をご覧ください。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無

以外の会計方針の変更 : 無

会計上の見積りの変更 : 無

修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)

2019年3月期2Q	48,439,730 株	2018年3月期	48,439,730 株
------------	--------------	----------	--------------

期末自己株式数

2019年3月期2Q	8,720,976 株	2018年3月期	8,120,458 株
------------	-------------	----------	-------------

期中平均株式数(四半期累計)

2019年3月期2Q	40,030,338 株	2018年3月期2Q	40,621,213 株
------------	--------------	------------	--------------

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

### 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

(四半期決算補足説明資料の入手方法)

四半期決算補足説明資料は、四半期決算短信とあわせて、当社ホームページに掲載する予定であります。

(日付の表示方法の変更)

「2019年3月期 第1四半期決算短信」より日付の表示方法を和暦表示から西暦表示に変更しております。

添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	9
(セグメント情報)	9

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当社グループの当第2四半期連結累計期間の売上高は、薬価改定の影響等により、対前年同期比4.7%減の47,521百万円となりました。

利益面では、売上原価率は前年並みであったものの、売上高の減少と販売費及び一般管理費の増加により、営業利益は、対前年同期比19.4%減の12,356百万円となりました。販売費及び一般管理費が増加した主たる要因は、研究開発費が対前年同期比56.6%増加し、5,708百万円となったためであります。経常利益は12,536百万円(対前年同期比19.2%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益は8,840百万円(対前年同期比18.7%減)となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

#### ①薬業

医薬品・医療機器につきましては、爪白癬治療剤「クレナフィン」の売上は増加しましたが、関節機能改善剤「アルツ」、高脂血症治療剤「リピディル」の売上減少などにより減収となりました。

その背景としましては、薬価改定による影響が大きく、また、国の後発医薬品使用促進策の影響も継続していることなどがあげられます。

農業薬品につきましては減収となりました。

この結果、売上高は46,354百万円(対前年同期比4.7%減)、セグメント利益(営業利益)は11,631百万円(対前年同期比19.8%減)となりました。

なお、海外売上高は4,217百万円となりました。

#### ②不動産事業

不動産事業の主たる収入は文京グリーンコート関連の賃貸料であります。売上高は1,166百万円(対前年同期比2.9%減)、セグメント利益(営業利益)は724百万円(対前年同期比12.3%減)となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

#### ①資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末における総資産は152,434百万円となり、前連結会計年度末に比べ17百万円の増加となりました。これは主に、投資有価証券の増加によるものであります。

負債は35,254百万円となり、前連結会計年度末に比べ3,288百万円の減少となりました。これは主に、支払手形及び買掛金の減少によるものであります。

また、純資産は117,180百万円となり、前連結会計年度末に比べ3,305百万円の増加となりました。これは主に、利益剰余金の増加によるものであります。

自己資本比率は、76.9%(前連結会計年度末74.7%)となりました。

#### ②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ718百万円減少し、51,976百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは、7,040百万円の収入となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは、1,217百万円の支出となりました。これは主に、有形固定資産の取得によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、6,541百万円の支出となりました。これは、自己株式の取得と配当金の支払によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の業績につきましては、売上高は「クレナフィン」が伸長するものの、薬価改定の影響を吸収するまでには至らず、減収を見込んでおります。利益は研究開発費の増加等により、減益となる予定であります。2018年5月9日に公表した業績予想は変更しておりません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	45,095	44,376
受取手形及び売掛金	33,315	32,748
有価証券	7,599	7,599
商品及び製品	7,178	6,712
仕掛品	3,986	3,619
原材料及び貯蔵品	5,487	5,919
その他	1,197	1,123
貸倒引当金	—	△0
流動資産合計	103,859	102,099
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	17,274	17,036
その他（純額）	8,866	9,457
有形固定資産合計	26,141	26,493
無形固定資産	552	533
投資その他の資産		
投資有価証券	18,488	19,753
その他	3,375	3,553
投資その他の資産合計	21,863	23,307
固定資産合計	48,557	50,335
資産合計	152,417	152,434

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	12,204	10,080
電子記録債務	1,248	1,730
短期借入金	3,875	3,875
未払法人税等	5,097	4,145
引当金		
賞与引当金	1,242	1,171
その他の引当金	444	334
その他	7,289	6,789
流動負債合計	31,401	28,128
固定負債		
退職給付に係る負債	6,787	6,455
その他	354	671
固定負債合計	7,141	7,126
負債合計	38,543	35,254
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	23,853	23,853
資本剰余金	11,408	11,408
利益剰余金	97,284	103,101
自己株式	△23,259	△26,778
株主資本合計	109,287	111,584
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	5,510	6,387
退職給付に係る調整累計額	△923	△792
その他の包括利益累計額合計	4,587	5,595
純資産合計	113,874	117,180
負債純資産合計	152,417	152,434

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自2017年4月1日 至2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2018年4月1日 至2018年9月30日)
売上高	49,860	47,521
売上原価	20,899	19,977
売上総利益	28,960	27,543
販売費及び一般管理費		
給料	3,592	3,456
賞与及び賞与引当金繰入額	838	821
退職給付費用	420	317
研究開発費	3,644	5,708
その他	5,129	4,883
販売費及び一般管理費合計	13,625	15,187
営業利益	15,335	12,356
営業外収益		
受取利息	1	3
受取配当金	172	182
その他	28	31
営業外収益合計	202	216
営業外費用		
支払利息	8	8
為替差損	4	14
その他	7	13
営業外費用合計	20	36
経常利益	15,517	12,536
特別利益		
その他	—	0
特別利益合計	—	0
特別損失		
固定資産除却損	35	40
ゴルフ会員権売却損	—	4
特別損失合計	35	45
税金等調整前四半期純利益	15,481	12,491
法人税等	4,612	3,651
四半期純利益	10,868	8,840
親会社株主に帰属する四半期純利益	10,868	8,840

(四半期連結包括利益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
四半期純利益	10,868	8,840
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,163	876
退職給付に係る調整額	222	131
その他の包括利益合計	1,385	1,008
四半期包括利益	12,254	9,848
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	12,254	9,848

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	15,481	12,491
減価償却費	1,043	1,036
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△1	△142
受取利息及び受取配当金	△174	△185
支払利息	8	8
有形固定資産除却損	35	40
売上債権の増減額 (△は増加)	△7,725	566
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△566	400
仕入債務の増減額 (△は減少)	3,817	△1,641
その他	1,833	△1,055
小計	13,751	11,518
利息及び配当金の受取額	174	185
利息の支払額	△8	△8
法人税等の支払額	△2,831	△4,655
営業活動によるキャッシュ・フロー	11,086	7,040
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△497	△613
無形固定資産の取得による支出	△108	△154
投資有価証券の取得による支出	△1	△1
その他	△214	△448
投資活動によるキャッシュ・フロー	△822	△1,217
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
自己株式の純増減額 (△は増加)	△3,437	△3,519
配当金の支払額	△3,063	△3,021
財務活動によるキャッシュ・フロー	△6,500	△6,541
現金及び現金同等物に係る換算差額	—	—
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	3,763	△718
現金及び現金同等物の期首残高	43,767	52,694
現金及び現金同等物の四半期末残高	47,530	51,976

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、当第2四半期連結累計期間において、2018年5月9日開催の取締役会決議に基づき、自己株式を600,000株、3,515百万円取得いたしました。

なお、当第2四半期連結会計期間末における自己株式は8,720,976株、26,778百万円となっております。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

税金費用については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(セグメント情報)

I 前第2四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益の金額に関する情報

	報告セグメント			調整額 (百万円)	四半期連結 損益計算書 計上額 (百万円)
	薬業 (百万円)	不動産事業 (百万円)	計 (百万円)		
売上高					
外部顧客への売上高	48,659	1,201	49,860	—	49,860
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	48,659	1,201	49,860	—	49,860
セグメント利益(営業利益)	14,508	826	15,335	—	15,335

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当第2四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益の金額に関する情報

	報告セグメント			調整額 (百万円)	四半期連結 損益計算書 計上額 (百万円)
	薬業 (百万円)	不動産事業 (百万円)	計 (百万円)		
売上高					
外部顧客への売上高	46,354	1,166	47,521	—	47,521
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	46,354	1,166	47,521	—	47,521
セグメント利益(営業利益)	11,631	724	12,356	—	12,356

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。