

平成30年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成29年7月27日

上場会社名 日水製薬株式会社 上場取引所 東
 コード番号 4550 URL http://www.nissui-pharm.co.jp
 代表者 (役職名) 代表取締役社長執行役員 (氏名) 小野 徳哉
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員 (氏名) 谷津 精一 TEL 03-5846-5611
 四半期報告書提出予定日 平成29年8月9日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無：無
 四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 平成30年3月期第1四半期の連結業績（平成29年4月1日～平成29年6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	%
30年3月期第1四半期	3,034	—	343	—	387	—	228	—
29年3月期第1四半期	—	—	—	—	—	—	—	—

(注) 包括利益 30年3月期第1四半期 249百万円 (—%) 29年3月期第1四半期 ー百万円 (—%)

	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
30年3月期第1四半期	10.20	—
29年3月期第1四半期	—	—

(注) 前年同四半期は四半期連結財務諸表を作成していないため、前年同四半期の数値及び対前年同四半期増減率は記載していません。

(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	%
30年3月期第1四半期	35,942	32,443	90.3
29年3月期	35,478	32,641	92.0

(参考) 自己資本 30年3月期第1四半期 32,443百万円 29年3月期 32,641百万円

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
29年3月期	—	20.00	—	20.00	40.00
30年3月期	—	—	—	—	—
30年3月期(予想)	—	20.00	—	20.00	40.00

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 平成30年3月期の連結業績予想（平成29年4月1日～平成30年3月31日）

(%表示は、通期は対前期、四半期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
第2四半期(累計)	6,500	4.2	600	△11.2	600	△40.2	420	19.0	18.75
通期	13,500	5.3	1,600	△5.8	1,600	△13.0	1,120	△41.1	50.01

(注) 直前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：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無
- ④ 修正再表示：無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	30年3月期1Q	22,547,140株	29年3月期	22,547,140株
② 期末自己株式数	30年3月期1Q	151,828株	29年3月期	151,828株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	30年3月期1Q	22,395,312株	29年3月期1Q	22,395,598株

※ 四半期決算短信は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

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および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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および業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、添付資料4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。

○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	4
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	8
(3) 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
(セグメント情報等)	9
(重要な後発事象)	10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

当社は、平成29年3月期第2四半期より連結決算へ移行いたしました。前第1四半期において四半期連結財務諸表を作成していないため、前年同四半期との比較分析は行っていません。

(1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、政府の経済対策、雇用・所得環境の改善、消費者マインドの持ち直しを受けて緩やかな回復基調で推移いたしました。海外経済では、米国の実質GDP成長率の前期比年率増などの堅調な景気拡大が続くものの米国現政権への政治的な混乱・停滞が懸念材料になりつつあることや、中国やアジア新興国における経済動向等、国内の景気下押しへのリスクを抱えており、先行き変動が不透明な情勢が続いております。

当社グループの事業環境におきましては、医療費抑制の政策を受けて臨床検査の市場が伸び悩みの傾向となっております。病院や検査センターの各施設では検体検査における全体の流れを踏まえた業務効率の向上に重きが置かれるようになり、検査機器への新しい分析技術や品質に期待が寄せられております。また、再生医療の分野では、これまで治療方法が困難な遺伝的障害、癌、糖尿病などの疾患への新たな選択肢となる可能性を秘めており、なかでもiPS細胞等の幹細胞は、再生医療だけでなく医薬品や食品の安全性試験でも活用される事が期待されております。海外市場では、EU(欧州)議会において、「欧州体外診断用医療機器規則(IVDR: In Vitro Diagnostic Medical Device Regulation)」の適用が2017年5月に発効され5年間の移行期間が始まりました。国内の対象企業は、EU諸国へ供給している製品(OEM製品含む)への対応が求められております。

当社グループでは、経営方針として「長期的に持続的成長をする企業」を掲げております。既存事業の育成と新規事業推進による新たな価値の創出を目指し、事業環境の変化に対応した成長・発展を遂げるため、3ヶ年における中期経営計画の2年目に際し、次のような経営戦略に取り組んでおります。

- 将来性・・・成長分野への新技術開発のための開発的投資(資本参加などのM&A・提携・委託)
- 拡張性・・・市場拡大のための戦略的投資(市場開拓・製品及びサービス開発)
- 収益性・・・製造設備強化への効率的投資(業務品質向上・事業ポートフォリオ適正化)

このような状況のもと、当第1四半期連結累計期間の売上高は30億34百万円となりました。利益面におきましては、営業利益は3億43百万円、経常利益は3億87百万円、親会社株主に帰属する四半期純利益は2億28百万円となりました。

当第1四半期連結累計期間における各セグメント別の状況は、概ね次のとおりです。

<診断薬事業>

売上高は23億0百万円、営業利益は4億72百万円となりました。

当事業における臨床診断薬の事業領域では、「感染症管理や精度管理システムの水準向上に貢献すべく、基幹病院や検査センターで競合他社に勝る存在価値の向上を実現する」ことを目的として、当社の強みを前面に押し出した戦略を実行し、お客様の問題解決に迅速に貢献する課題解決型営業への転換を目指しております。個人に偏重しがちなセリングプロセスを重要視し課題解決のためにチームワークを活性化させるとともに、リソースを効果的に組み合わせることで顧客満足の最大化を推進いたしました。国立高度専門医療センター、病院、大学機関、検査センター、外来クリニックなど各施設への検査装置・機器の設置数増に向け、自社開発(全自動迅速同定・感受性測定装置ライサス® S4)及び導入した新機種(全自動化学発光酵素免疫測定装置AIA®-CLシリーズ、自動蛍光免疫測定装置パイダスシリーズ)を積極的に営業展開いたしました。海外展開では、中国市場における微生物検査事業の進出に向けた関係各処との継続協議を進めました。

産業検査薬の事業領域では、「衛生管理上の問題を解決する提案活動を通じて、顧客企業の競争力の向上に貢献する企業としての評価を確立する」ことを目的に、微生物検査のパイオニアとしてお客様の支持の獲得を目指しております。お客様にとっての当社の存在価値向上を図るために、顧客セグメンテーション(重要施設(Key Account)、拡大顧客・新規顧客(New Customer)、維持顧客(Existing Customer))におけるお客様のニーズを明確化した上で、戦略的活動を推進するとともに、次世代を見据えた再生医療分野における取り組みにも注力いたしました。海外展開では、既存代理店の販売地域(欧州、北米中南米、東南アジア、オセアニア)への菌数測定用乾式簡易培地コンパクトドライ®等が好調に推移し前年同期比で約31%増となりました。合わせて、日本水産株式会社グループ「NGLC」や中国市場への営業展開にも取り組みました。

なお、臨床診断薬の事業領域においては、4月からMRSA(メチシリン耐性黄色ブドウ球菌)の選択分離用培地「ニッスイプレート X-MRSA寒天培地」を上市いたしました。5月から染色性を改善しグラム陰性菌をより検出し易くした「グラム鑑別用染色液 フェイバーG「ニッスイ」 染色液Bフクシン」をリニューアル発売いたしました。産業検査薬の事業領域においては、5月から、清浄度測定器「ルミテスター® PD-30」用の世界初となるATP+ADP+AMP検査(A3法)試薬「ルシパック®A3 Surface」、「ルシパック®A3 Water」(※キッコーマンバイオケミファ株式会社)の発売を開始いたしました。

<医薬事業>

売上高は5億48百万円、営業利益は64百万円となりました。

当事業においては、急速な少子高齢化の進展や生活習慣病の増加などの疾病構造の変化、QOL(Quality Of Life)の意識向上に伴い、消費者の健康に対する関心の高まりを背景に、医薬ソリューション事業部門では、長年培った天然原料を活かした医薬品や健康食品の開発や新規販売ルートの開拓に注力いたしました。販売子会社の日水製薬医薬品販売株式会社では、健康未来創造研究会への新規会員店を伸長させるとともに、主力基幹製品(コンクレバン、日水清心丸、新ガロール錠、シーアルパ®100、シーアルパ®30、シーアルパ®オメガ-3、日水補腎片)を中心とした販売施策と、世代別の服用に応じた対象顧客への啓発活動に取り組むことでの拡売を図りました。主力製品のコンクレバンが50周年を迎えキャンペーン施策をはじめ、健康未来創造研究会全国大会におけるプロモート委員会の発表やアルブミン(血液中に存在する肝細胞のみのたんぱく質)を訴求した販売施策が功を奏し前年同期比で約18%増となりました。販売育成品(瑞芝シリーズ、錠剤ルミンA-100γ、シーエーアップ)も前年同期比で約34%増と堅調に推移いたしました。

なお、当事業においては、4月からEPA・DHA含有精製魚油加工食品「シーアルパ®オメガ-3」(健康補助食品)を上市いたしました。

<化粧品事業>

売上高は1億84百万円、営業利益は21百万円となりました。

連結子会社のニッスイファルマ・コスメティックス株式会社(以下、NPC社)では、海洋由来成分原料を活かした製品開発及びリニューアルを軸に、新規お取扱店の拡大と新規販売チャネルの拡大を図りました。日本水産株式会社の海洋由来成分原料「オレンジラフィー油」をバリエーション展開する等により、美と健康に役立つ製品を創造し心豊かな生活に貢献するビューティー&ウェルネスの事業分野へ展開を推進いたしました。

なお、平成29年6月30日開催の臨時取締役会において、当社が保有するNPC社の全株式を総合通販上位企業である株式会社千趣会(以下、千趣会)に譲渡する株式譲渡契約を締結することを決議しております。今後当社と千趣会とは、本件を通じて、企業間連携・協業等の可能性を模索するための協議を行っていく予定です。

上記は各事業に配賦できない支援部門に係る費用等2億15百万円が控除されております。

<研究開発活動等>

2016年度を基点とする中期経営計画に基づき、将来性のある基盤技術獲得のためのオープンイノベーション推進と再生医療分野の新規事業化に向けた製品開発や販路の探索・獲得に取り組みました。国内では外部企業との連携や大学等との共同研究に関するアライアンスやコア事業強化に向けたM&A・事業提携先の調査等を、海外ではターゲット地域毎における事業拡大に向けた戦略を推進いたしました。

研究開発分野において、診断薬事業では、当社の得意分野である微生物分野の研究に注力し、顧客需要の高い専用製品、新たな通知法対応の製品の品揃えおよびリニューアルを実施しております。

(2) 財政状態に関する説明

資産、負債及び純資産の状況

当第1四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べ4億64百万円増加し359億42百万円となりました。主な増加は現金及び預金15億26百万円によるもので、主な減少は有価証券3億0百万円、流動資産その他6億91百万円によるものです。

当第1四半期連結会計期間末の負債は、前連結会計年度末に比べ6億62百万円増加し34億99百万円となりました。主な増加は前受金8億57百万円によるもので、主な減少は未払法人税等2億49百万円、賞与引当金1億69百万円によるものです。

当第1四半期連結会計期間末の純資産は、前連結会計年度末に比べ1億98百万円減少し324億43百万円となりました。

この結果、自己資本比率は90.3%となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

業績予想は現時点で入手可能な情報に基づいておりますが、実際の数値は今後様々な要因により予想数値と異なる可能性があります。なお、現時点では平成29年5月9日に公表した業績予想から変更はありません。

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 (平成29年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	11,334	12,860
受取手形及び売掛金	3,230	3,062
有価証券	300	—
商品及び製品	1,640	1,760
仕掛品	400	378
原材料及び貯蔵品	788	855
繰延税金資産	149	64
前渡金	35	36
関係会社預け金	9,947	9,952
その他	946	254
貸倒引当金	△47	△45
流動資産合計	28,725	29,178
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	1,569	1,539
機械装置及び運搬具(純額)	372	349
土地	1,933	1,933
リース資産(純額)	74	69
建設仮勘定	72	58
その他(純額)	155	183
有形固定資産合計	4,177	4,134
無形固定資産		
ソフトウェア	27	26
リース資産	58	54
その他	12	12
無形固定資産合計	98	93
投資その他の資産		
投資有価証券	2,282	2,316
繰延税金資産	7	6
その他	229	254
貸倒引当金	△42	△41
投資その他の資産合計	2,476	2,536
固定資産合計	6,752	6,763
資産合計	35,478	35,942

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年6月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,237	1,326
リース債務	37	37
未払法人税等	339	89
未払消費税等	53	63
賞与引当金	226	57
役員賞与引当金	20	8
歩戻引当金	4	13
前受金	—	857
その他	410	536
流動負債合計	2,329	2,990
固定負債		
退職給付に係る負債	2	2
リース債務	105	96
繰延税金負債	25	36
長期預り保証金	373	373
固定負債合計	507	509
負債合計	2,836	3,499
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,449	4,449
資本剰余金	5,378	5,378
利益剰余金	22,791	22,571
自己株式	△99	△99
株主資本合計	32,520	32,300
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	121	142
その他の包括利益累計額合計	121	142
純資産合計	32,641	32,443
負債純資産合計	35,478	35,942

(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1四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	当第1四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年6月30日)
売上高	3,034
売上原価	1,531
売上総利益	1,502
販売費及び一般管理費	1,159
営業利益	343
営業外収益	
受取利息	11
受取配当金	14
デリバティブ評価益	2
受取補償金	10
その他	7
営業外収益合計	44
営業外費用	
支払利息	0
為替差損	1
営業外費用合計	1
経常利益	387
特別損失	
固定資産処分損	0
特別損失合計	0
税金等調整前四半期純利益	386
法人税、住民税及び事業税	69
法人税等調整額	88
法人税等合計	157
四半期純利益	228
非支配株主に帰属する四半期純利益	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	228

(四半期連結包括利益計算書)

(第1四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	当第1四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年6月30日)
四半期純利益	228
その他の包括利益	
その他有価証券評価差額金	21
その他の包括利益合計	21
四半期包括利益	249
(内訳)	
親会社株主に係る四半期包括利益	249
非支配株主に係る四半期包括利益	—

(3) 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)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当第1四半期連結累計期間(自平成29年4月1日至平成29年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			
	診断薬事業	医薬事業	化粧品事業	合計
売上高				
外部顧客への売上高	2,300	548	184	3,034
セグメント利益	472	64	21	558

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	558
全社費用(注)	△215
四半期連結損益計算書の営業利益	343

(注) 全社費用は主に支援部門に係る費用等であります。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

当社グループの開示セグメントは、製商品の販売先区分等により4事業をセグメント区分としておりましたが、平成29年4月1日付の機構改革および今後の事業展開をふまえ、合理的な区分の検討を行った結果、事業セグメントの変更をすることといたしました。従来の「臨床診断薬事業」と「産業検査薬事業」を統合し「診断薬事業」と区分して表示いたします。

これにより当第1四半期連結会計期間より「診断薬事業」、「医薬事業」および「化粧品事業」の3区分に報告セグメントを変更しております。

(重要な後発事象)

重要な子会社の株式の売却

当社は、平成29年7月1日付で株式会社千趣会(以下、千趣会)に当社連結子会社であるニッスイファルマ・コスメティックス株式会社(以下、NPC社)の当社が保有する全株式を譲渡いたしました。

1. 売却の理由

当社は、平成22年4月に当社の医薬事業のさらなる発展を目的に、株式会社リスブラン(現NPC社)の株式を取得し完全子会社といたしました。同社の健康と美しさをサポートする自然基礎化粧品等を当社の強みである健康な身体づくりを内側からサポートする天然にこだわった医薬品・健康食品に加えることで、両社の販売ルートを通じてお客様に提供してまいりましたが、医薬事業との相乗効果が想定には至らず、現在伸び悩みの状況にあります。

このような状況下、当社として今後のNPC社の成長戦略を検討する過程において、総合通販上位企業である千趣会と協議を重ね、NPC社が千趣会グループの通信販売事業が持つオムニチャンネル及び販売プロモーションノウハウ、インフラ(物流拠点及びコールセンター)を活用することで、さらなるNPC社の成長拡大が図られるとともに、千趣会の傘下で事業運営にあたる事が一層の成長・発展に資すると判断して株式譲渡にいたしました。

2. 売却する相手会社の名称

株式会社千趣会

3. 売却の時期

平成29年7月1日

4. 当該子会社の名称、事業内容及び当社との取引内容

名 称 : ニッスイファルマ・コスメティックス株式会社

事 業 内 容 : 医薬品、医薬部外品、化粧品、歯磨き、浴用剤および石鹸類の製造、売買ならびに輸出入等

当社との取引内容 : 製商品の売買、管理業務受託等

5. 売却する株式の数及び売却後の持分比率

売却株式数 : 10,000株(所有割合 100%)

売却後の持分比率 : ー%