



平成19年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成19年2月2日

上場会社名 日本ケミカルリサーチ株式会社 (コード番号：4552 大証第2部)

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

代表者 取締役会長 最高経営責任者 芦田 信

問合せ先責任者 取締役管理本部長 萬谷 哲志 TEL (0797)32-8591(代表)

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) たな卸資産について実地たな卸を省略しております。その他、影響が軽微なものについて、一部簡便な方法を採用しております。
- 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 : 無

2. 平成19年3月期第3四半期財務・業績の概況(平成18年4月1日～平成18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)

	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	%
19年3月期第3四半期	6,128	18.2	△258	—	△279	—	△226	—
18年3月期第3四半期	5,184	△4.0	△230	—	△199	—	△109	—
(参考)18年3月期	7,648	△5.6	△35	—	△6	—	△31	—

	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
19年3月期第3四半期	△8	26	—	—
18年3月期第3四半期	△5	36	—	—
(参考)18年3月期	△2	02	—	—

(注) 売上高におけるパーセント表示は、対前年同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】

当第3四半期における当社グループの売上高は6,128百万円となりました。医薬品事業におきましては、ヒト成長ホルモン製剤が3,879百万円(前年同期比1,125百万円増)、代謝性・循環器系医薬品が946百万円(前年同期比74百万円増)、ライセンス収入が630百万円(前年同期比70百万円減)、医薬品原体等の商品が241百万円(前年同期比227百万円減)となった結果、医薬品事業における売上高は5,706百万円(前年同期比905百万円増)となりました。また、医療用・研究用機器事業の売上高は421百万円(前年同期比38百万円増)となりました。

なお、ヒト成長ホルモン製剤につきましては、販売の効率化と製品管理の一元化を目的として、平成18年10月1日より販売提携先である大日本住友製薬(株)と販促管理を一体化させる体制を実施いたしました。

これに伴い、同社のお取引先への委託販売価格により売上を計上することとなり売上高が586百万円増加いたしました。一方、ほぼ同額の販売手数料の支払いが発生するため利益面への影響は微小となりました。

こうした状況のもとで、成長ホルモン製剤の販売数量が伸長したことなどにより売上総利益は4,020百万円（前年同期実績3,218百万円）となりました。しかしながら、腎性貧血治療薬（遺伝子組換えエリスロポエチン）を始めとする新薬開発のための研究開発費用が1,655百万円（前年同期実績1,494百万円）と増加したことなどにより、営業損益は△258百万円（前年同期実績△230百万円）、経常損益は△279百万円（前年同期実績△199百万円）、および四半期純損益は△226百万円（前年同期実績△109百万円）となり、いずれも前年同期を下回る結果となりました。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

(単位 百万円未満切捨)

	総 資 産	純 資 産	自己資本比率	1株当たり 純 資 産	
	百万円	百万円	%	円	銭
19年3月期第3四半期	26,099	18,845	72.2	684	33
18年3月期第3四半期	21,212	14,931	70.4	720	58
(参考)18年3月期	20,798	15,464	74.4	717	96

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

(単位 百万円未満切捨)

	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
19年3月期第3四半期	1,171	△5,413	4,606	3,503
18年3月期第3四半期	852	21	△967	3,268
(参考)18年3月期	746	133	△1,107	3,124

【財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等】

当第3四半期末における総資産は26,099百万円（前期末比5,300百万円増）、負債合計は7,254百万円（前期末比1,931百万円増）、純資産合計は18,845百万円（前期末比3,380百万円増）となりました。これらの増加は主に、本年4月7日を払込期日とする第三者割当による新株式発行（発行総額3,900百万円）および本年5月29日を発行日とする転換社債型新株予約権付社債の発行（発行総額2,000百万円）によるものであります。

また、当第3四半期におけるキャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純損失およびたな卸資産の増加などのマイナス要因を、減価償却費および仕入債務の増加などのプラス要因が上回ったことなどにより1,171百万円のプラス（前年同期実績852百万円のプラス）となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、新株式および転換社債型新株予約権付社債の発行による調達資金により、研究開発投資に充当するまでの資金運用として、有価証券、信託受益権および投資有価証券などを取得したことにより5,413百万円のマイナス（前年同期実績21百万円のプラス）となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、新株式および転換社債型新株予約権付社債の発行により合計5,864百万円を調達した一方、長短借入金が1,017減少したことにより、4,606百万円のプラス（前年同期

比 967 百万円のマイナス) となりました。

以上の結果、当第 3 四半期末における現金及び現金同等物の残高は 3,503 百万円 (前期末比 379 百万円増) となりました。

3. 平成 19 年 3 月期の連結業績予想 (平成 18 年 4 月 1 日～平成 19 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	9,500	250	70

(参考) 1 株当たり予想当期純利益(通期) 2 円 54 銭

平成 19 年 3 月期の個別業績予想 (平成 18 年 4 月 1 日～平成 19 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	9,100	220	50

(参考) 1 株当たり予想当期純利益(通期) 1 円 82 銭

【業績予想に関する定性的情報等】

平成 18 年 11 月 16 日付中間決算短信で公表いたしました予想数値からの変更はありません。

(注) 上記の予想は、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、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

(要約) 四半期連結貸借対照表

(単位 千円未満切捨)

期 別 科 目	当第3四半期 平成18年12月31日		前第3四半期 平成17年12月31日		前 期 平成18年3月31日	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(資 産 の 部)		%		%		%
I. 流 動 資 産	14,410,459	55.2	11,944,046	56.3	11,649,787	56.0
1. 現 金 及 び 預 金	879,677		1,101,737		658,608	
2. 受 取 手 形 及 び 売 掛 金	2,972,151		2,439,363		3,020,227	
3. 有 価 証 券	2,589,423		2,182,444		2,468,225	
4. た な 卸 資 産	4,053,512		4,761,701		3,953,579	
5. 繰 延 税 金 資 産	1,165,350		1,013,112		992,332	
6. 信 託 受 益 権	2,413,493		-		-	
7. そ の 他	336,989		445,819		556,984	
8. 貸 倒 引 当 金	△139		△133		△171	
II. 固 定 資 産	11,689,093	44.8	9,268,939	43.7	9,149,097	44.0
1. 有 形 固 定 資 産	6,608,303	25.3	6,931,207	32.7	6,829,237	32.8
2. 無 形 固 定 資 産	22,276	0.1	18,232	0.1	16,908	0.1
3. 投 資 そ の 他 の 資 産	5,058,514	19.4	2,319,499	10.9	2,302,951	11.1
(1) 投 資 有 価 証 券	3,720,679		1,667,271		1,608,522	
(2) そ の 他	1,474,375		788,920		832,650	
(3) 貸 倒 引 当 金	△136,541		△136,692		△138,221	
資 産 合 計	26,099,552	100.0	21,212,985	100.0	20,798,884	100.0

(要約) 四半期連結貸借対照表

(単位 千円未満切捨)

期 別 科 目	当第3四半期 平成18年12月31日		前第3四半期 平成17年12月31日		前 期 平成18年3月31日	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(負 債 の 部)				%		%
I. 流動負債	3,463,451	13.3	3,769,583	17.8	3,391,094	16.3
1. 支払手形及び買掛金	848,663		827,719		331,866	
2. 短期借入金	1,495,277		2,458,229		2,404,042	
3. 賞与引当金	97,369		107,809		183,245	
4. その他	1,022,142		375,826		471,940	
II. 固定負債	3,790,964	14.5	2,501,462	11.8	1,931,802	9.3
1. 社 債	2,000,000		510,000		-	
2. 長期借入金	1,735,333		1,902,277		1,844,108	
3. 退職給付引当金	30,429		36,577		34,380	
4. その他	25,201		52,608		53,312	
負債合計	7,254,415	27.8	6,271,046	29.6	5,322,896	25.6
(純 資 産 の 部)						
I. 株主資本	18,407,347	70.6	-	-	-	-
1. 資 本 金	7,504,866	28.8	-	-	-	-
2. 資本剰余金	8,411,444	32.2	-	-	-	-
3. 利益剰余金	2,601,825	10.0	-	-	-	-
4. 自己株式	△110,789	△0.4	-	-	-	-
II. 評価・換算差額等	428,329	1.6	-	-	-	-
III. 少数株主持分	9,460	0.0	-	-	-	-
純資産合計	18,845,137	72.2	-	-	-	-
負債及び純資産合計	26,099,552	100.0	-	-	-	-
(少 数 株 主 持 分)						
少数株主持分	-	-	10,685	0.0	11,306	0.0
(資 本 の 部)						
I. 資 本 金	-	-	5,299,867	25.0	5,554,866	26.7
II. 資本剰余金	-	-	6,206,857	29.3	6,461,362	31.1
III. 利益剰余金	-	-	3,027,170	14.3	3,104,984	14.9
IV. その他有価証券評価差額金	-	-	434,057	2.0	369,631	1.8
V. 為替換算調整勘定	-	-	78,822	0.3	83,673	0.4
VI. 自己株式	-	-	△115,521	△0.5	△109,837	△0.5
資本合計	-	-	14,931,253	70.4	15,464,681	74.4
負債、少数株主持分及び資本合計	-	-	21,212,985	100.0	20,798,884	100.0

(要約) 四半期連結損益計算書

(単位 千円未満切捨)

科 目	当第3四半期 自 平成18年 4 月 1 日 至 平成18年12月31日		前第3四半期 自 平成17年 4 月 1 日 至 平成17年12月31日		前 期 自 平成17年 4 月 1 日 至 平成18年 3 月 31 日	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比
I. 売 上 高	6,128,274	100.0	5,184,157	100.0	7,648,819	100.0
II. 売 上 原 価	2,107,531	34.4	1,965,696	37.9	2,881,399	37.7
売 上 総 利 益	4,020,743	65.6	3,218,461	62.1	4,767,419	62.3
III. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	4,279,621	69.8	3,448,861	66.5	4,802,787	62.8
営 業 利 益	△ 258,878	△ 4.2	△ 230,400	△ 4.4	△ 35,368	△ 0.5
IV. 営 業 外 収 益	82,734	1.4	83,415	1.6	118,799	1.6
V. 営 業 外 費 用	103,047	1.7	52,529	1.0	90,114	1.2
経 常 利 益	△ 279,191	△ 4.5	△ 199,513	△ 3.8	△ 6,684	△ 0.1
VI. 特 別 利 益	2,158	0.0	203,479	3.9	392,886	5.1
VII. 特 別 損 失	60,346	1.0	99,816	1.9	347,010	4.5
税金等調整前四半期(当期)純利益	△ 337,378	△ 5.5	△ 95,851	△ 1.8	39,191	0.5
法人税、住民税及び事業税	22,516	0.4	10,635	0.2	30,872	0.4
法人税等調整額	△ 133,571	△ 2.2	1,612	0.0	38,109	0.5
少数株主利益	58	0.0	1,579	0.0	2,074	0.0
四半期(当期)純利益	△ 226,382	△ 3.7	△ 109,678	△ 2.0	△ 31,864	△ 0.4

(要約) 四半期連結株主資本等変動計算書

当第3四半期連結会計期間（自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日）

（単位 千円未満切捨）

	株主資本					評価・換算 差額等	少数株主 持分	純資産 合計
	資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	自己株式	株主資本 合計			
平成18年3月31日残高	5,554,866	6,461,362	3,104,984	△ 109,837	15,011,375	453,305	11,306	15,475,988
当四半期中の変動額								
新株の発行	1,950,000	1,950,000			3,900,000			3,900,000
剰余金の配当			△ 266,776		△ 266,776			△ 266,776
役員賞与			△ 10,000		△ 10,000			△ 10,000
四半期純利益			△ 226,382		△ 226,382			△ 226,382
自己株式の取得				△ 1,253	△ 1,253			△ 1,253
自己株式の処分		82		301	384			384
株主資本以外の項目の 変動額（純額）						△ 24,975	△ 1,846	△ 26,822
当四半期中の変動額合計	1,950,000	1,950,082	△ 503,159	△ 951	3,395,971	△ 24,975	△ 1,846	3,369,149
平成18年12月31日残高	7,504,866	8,411,444	2,601,825	△ 110,789	18,407,347	428,329	9,460	18,845,137

(要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 千円未満切捨)

科 目	期 別		
	当第3四半期	前第3四半期	前 期
	自平成18年4月1日 至平成18年12月31日	自平成17年4月1日 至平成17年12月31日	自平成17年4月1日 至平成18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	△ 337,378	△ 95,851	39,191
減価償却費	446,956	447,545	620,455
減損損失	-	35,294	42,939
貸倒引当金の減少額	△ 1,712	△ 1,838	△ 271
賞与引当金の増減額(減少:△)	△ 85,876	△ 62,112	13,324
受取利息及び受取配当金	△ 45,347	△ 25,714	△ 28,972
支払利息	43,585	40,139	51,592
為替差益	△ 10,285	△ 17,450	△ 4,575
売上債権の減少額	48,076	710,244	123,580
たな卸資産の増減額(増加:△)	△ 146,729	△ 206,703	650,514
仕入債務の増減額(減少:△)	1,087,097	430,204	△ 14,217
その他	233,103	△ 338,816	△ 697,421
小 計	1,231,490	914,943	796,141
利息及び配当金の受取額	39,284	12,545	29,029
利息の支払額	△ 44,114	△ 39,854	△ 52,270
役員退職金の支払額	△ 8,600	△ 14,660	△ 14,660
法人税等の支払額	△ 46,367	△ 20,854	△ 11,666
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,171,692	852,120	746,573
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	△ 1,345,187	-	△ 16,349
有価証券の償還による収入	240,217	10,000	10,000
投資有価証券の取得による支出	△ 2,182,175	-	△ 52,383
投資有価証券の売却による収入	1,686	202,042	397,482
信託受益権の取得による支出	△ 1,977,196	-	-
信託受益権の償還による収入	700,000	-	-
その他長期投資の取得による支出	△ 700,000	-	-
有形固定資産の取得による支出	△ 115,382	△ 145,513	△ 166,276
長期前払費用の取得による支出	△ 32,905	△ 27,252	△ 35,843
その他	△ 2,813	△ 17,690	△ 3,548
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 5,413,758	21,585	133,081
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純減少額	△ 590,000	△ 585,652	△ 183,712
長期借入金の返済による支出	△ 427,264	△ 304,564	△ 817,196
社債の発行による収入	1,988,932	-	-
株式の発行による収入	3,875,616	-	-
セール・アンド・リースバック取引による収入	-	128,881	128,881
自己株式の取得・処分による純収支	△ 869	1,115	6,303
配当金の支払額	△ 239,539	△ 207,115	△ 242,095
財務活動によるキャッシュ・フロー	4,606,876	△ 967,335	△ 1,107,819
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	14,877	25,735	16,046
V. 現金及び現金同等物の増減額	379,687	△ 67,894	△ 212,117
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	3,124,287	3,336,405	3,336,405
VII. 現金及び現金同等物の期末残高	3,503,974	3,268,510	3,124,287