



## 平成23年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成22年10月29日

上場会社名 わかもと製薬株式会社

上場取引所 東

コード番号 4512

URL <http://www.wakamoto-pharm.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 石井 敬志

問合せ先責任者 (役職名) 経理部長 (氏名) 増田 康彦

TEL 03-3279-0371

四半期報告書提出予定日 平成22年11月12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23年3月期第2四半期の連結業績（平成22年4月1日～平成22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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
23年3月期第2四半期	4,638	△5.0	△633	—	△540	—	△372	—
22年3月期第2四半期	4,884	△3.6	△29	△112.1	84	△76.2	32	△84.5

	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
23年3月期第2四半期	△10	81	—	—
22年3月期第2四半期	0	96	—	—

#### (2) 連結財政状態

	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	百万円	百万円	%	円	銭	
23年3月期第2四半期	17,432	12,264	12,264	70.4	352	24		
22年3月期	17,705	12,673	12,673	71.6	368	67		

(参考) 自己資本 23年3月期第2四半期 12,264百万円 22年3月期 12,673百万円

### 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
22年3月期	—		2	50	2	50
23年3月期	—		0	00	—	—
23年3月期(予想)	—		—	—	5	00

(注) 当四半期における配当予想の修正有無： 無

### 3. 平成23年3月期の連結業績予想（平成22年4月1日～平成23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		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	9,820	0.4	△830	—	△670	—	△470	—	△13	50

(注) 当四半期における業績予想の修正有無： 無

4. その他（詳細は、[添付資料] P. 3「2. その他の情報」をご覧ください。）

(1) 当四半期中における重要な子会社の異動 : 無

新規 — 社 (社名)、除外 — 社 (社名)

(注) 当四半期会計期間における連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動の有無となります。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用 : 有

(注) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用の有無となります。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

① 会計基準等の改正に伴う変更 : 有

② ①以外の変更 : 無

(注) 「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」に記載される四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の有無となります。

(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）

23年3月期 2 Q	34,838,325株	22年3月期	34,838,325株
------------	-------------	--------	-------------

② 期末自己株式数

23年3月期 2 Q	18,432株	22年3月期	461,731株
------------	---------	--------	----------

③ 期中平均株式数（四半期累計）

23年3月期 2 Q	34,416,773株	22年3月期 2 Q	34,425,863株
------------	-------------	------------	-------------

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 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、四半期決算短信（添付資料）3ページ「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報 .....	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報 .....	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報 .....	3
2. その他の情報 .....	3
(1) 重要な子会社の異動の概要 .....	3
(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要 .....	3
(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要 .....	3
3. 四半期連結財務諸表 .....	4
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	4
(2) 四半期連結損益計算書 .....	6
(第2四半期連結累計期間) .....	6
(第2四半期連結会計期間) .....	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	8
(4) 継続企業の前提に関する注記 .....	9
(5) セグメント情報 .....	9
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....	10

## 1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報

### (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間における医薬品業界は、引き続き医療費抑制策の基調は変わらず、また、一般用医薬品市場も低迷が続いており、厳しい環境下で推移いたしました。

そのなかにあつて当社グループの医薬事業では、主力製品である「ジクロード点眼液0.1%」、「リズモンTG点眼液」、「ゼペリン点眼液0.1%」等の眼科領域製剤の販売促進に加え、昨年発売の「イソプロピルウノプロストン点眼液0.12%サワイ」、「カルテオロール塩酸塩点眼液1%・2%わかもと」、今年5月に発売した「ラタノプロスト点眼液0.005%」を、緑内障・高眼圧症治療点眼後発薬として、普及活動に注力いたしました。

薬粧事業では、主力製品「強力わかもと」の品揃えとしてアスペルギルス・オリゼーNK菌を用い消化作用を強化した「わかもとNK胃腸薬」、乳酸菌配合薬用歯磨き「アバンビーズ」の姉妹品として新たに歯垢除去成分を加え、歯の美白を訴求した「アバンビーズ ダンブランシュ」を発売して販売活動に努めてまいりました。

特約事業では、海外向けに乳酸菌および点眼剤を、国内向けに医薬品原料の販売と他社受託品の製造販売に努めてまいりました。

その結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は46億3千8百万円(前年同期比5.0%減)、営業損失6億3千3百万円(前年同四半期は営業損失2千9百万円)、経常損失は5億4千万円(前年同四半期は経常利益8千4百万円)、四半期純損失は3億7千2百万円(前年同四半期は四半期純利益3千2百万円)となりました。

セグメントごとの業績は、次のとおりであります。

医薬事業では、新発売の点眼製品が売上に寄与しましたが、「ジクロード点眼液0.1%」、「リズモンTG点眼液」が減少いたしました。その結果、売上高は27億8千9百万円となりました。

薬粧事業では、主力製品の「強力わかもと」が減少し、その結果、売上高は9億5千万円となりました。

特約事業では、輸出用「わかもと」が減少しましたが、海外向け乳酸菌が増加いたしました。その結果、売上高は8億7千7百万円となりました。

これまで、事業の種類別セグメント情報の区分は「医療用医薬品事業」「薬粧品事業」「その他の事業」としておりましたが、2010年度から「セグメント情報等の開示に関する会計基準」が適用されたことにより、「医薬事業」「薬粧事業」「特約事業」「その他」に変更いたしました。このため、各セグメントの対前年同期との金額比較は記載しておりません。

### (2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間末における総資産は、174億3千2百万円となり前連結会計年度末比2億7千2百万円(1.5%減)の減少となりました。流動資産は81億9千万円となり9千2百万円(1.1%増)の増加、固定資産は92億4千2百万円となり3億6千4百万円(3.8%減)の減少となりました。

流動資産が増加いたしましたのは、仕掛品が増加したことが主たる要因であり、固定資産が減少いたしましたのは、工場設備等の減価償却により、有形固定資産が減少したことが主たる要因であります。

一方、負債の部は、51億6千7百万円となり前連結会計年度末比1億3千6百万円(2.7%増)の増加となりました。流動負債は23億6千5百万円となり2億4百万円(9.5%増)の増加、固定負債は28億2百万円となり6千8百万円(2.4%減)の減少となりました。

流動負債が増加いたしましたのは、支払手形及び買掛金が増加したことが主たる要因であり、固定負債が減少いたしましたのは、長期借入金が増加したことが主たる要因であります。

純資産の部は、122億6千4百万円となり前連結会計年度末比4億8百万円(3.2%減)の減少となりました。利益剰余金が減少したことが主たる要因であります。この結果、自己資本比率は、前連結会計年度末の71.6%から70.4%となりました。

### キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物(以下、「資金」という。)は、前連結会計年度末から1億6千2百万円増加し、18億7千1百万円となりました。その内容の主なもの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)

当第2四半期連結累計期間において営業活動により増加した資金は2億2千3百万円となりました。(前年同期に比べ収入が7千6百万円減少)

この主な要因は、非資金支出項目である減価償却費が5億9千3百万円、売上債権の減少が1億6千4百万円、仕入債務の増加が1億6千3百万円あった一方、税金等調整前当期純損失が5億7千5百万円、たな卸資産の増加が1億6千4百万円あったためであります。

(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いて投資活動により減少した資金は1千2百万円となりました。(前年同期に比べ

支出が11億5千9百万円減少)

この主な要因は、有形固定資産（主に相模大井工場の設備）の取得による支出が1億7千7百万円あった一方、定期預金の払戻しによる収入が2億円あったためであります。

(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いて財務活動により減少した資金は4千8百万円となりました。（前年同期は11億4千1百万円の資金の増加）

この主な要因は、長期借入金の返済による支出が7千6百万円、配当金の支払が8千5百万円あった一方、自己株式の処分による収入が1億1千7百万円あったためであります。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

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、業績予想につきましては、平成22年10月22日に業績修正を開示しております。

## 2. その他の情報

(1) 重要な子会社の異動の概要

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要

① 棚卸資産の評価方法

棚卸資産の簿価切下げに関しては、収益性の低下が明らかなものについてのみ正味売却価額を見積り、簿価切下げを行う方法によっております。

② 固定資産の減価償却費の算定方法

定率法を採用している資産について、当連結会計年度に係る減価償却額を期間按分して計算しております。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要

棚卸資産の評価に関する会計基準の適用

第1四半期連結会計期間より、「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 平成20年9月26日）を適用し、商品及び製品の評価方法を後入先出法から総平均法に変更しております。

これにより、当第2四半期連結累計期間の営業損失、経常損失及び税金等調整前四半期純損失は、それぞれ50,401千円増加しております。

3. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成22年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成22年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,506,045	1,543,371
受取手形及び売掛金	3,899,172	4,063,874
有価証券	405,206	405,036
商品及び製品	850,090	942,524
仕掛品	526,010	378,516
原材料及び貯蔵品	463,890	354,595
未取還付法人税等	—	10,375
繰延税金資産	351,271	291,361
その他	188,632	108,548
流動資産合計	8,190,320	8,098,203
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	3,550,468	3,643,716
機械装置及び運搬具（純額）	2,018,935	2,348,344
土地	337,241	337,241
建設仮勘定	19,503	27,800
その他（純額）	138,014	151,042
有形固定資産合計	6,064,164	6,508,144
無形固定資産		
借地権	67,707	67,707
ソフトウェア	43,746	44,681
その他	6,193	6,243
無形固定資産合計	117,647	118,632
投資その他の資産		
投資有価証券	1,503,517	1,646,040
保険積立金	707,101	708,360
繰延税金資産	773,160	574,528
その他	76,676	51,266
投資その他の資産合計	3,060,455	2,980,196
固定資産合計	9,242,267	9,606,973
資産合計	17,432,587	17,705,177

(単位：千円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成22年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成22年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	913,935	750,259
未払金及び未払費用	686,302	609,944
短期借入金	196,000	174,000
未払法人税等	21,221	20,167
未払消費税等	29,626	51,578
賞与引当金	265,300	258,300
本社移転費用引当金	38,000	38,000
返品調整引当金	6,000	9,000
設備関係支払手形	17,375	50,869
設備関係未払金	167,527	172,613
その他	24,156	26,212
流動負債合計	2,365,445	2,160,945
固定負債		
長期借入金	1,328,000	1,426,000
退職給付引当金	1,303,581	1,273,554
役員退職慰労引当金	165,900	165,900
長期預り金	4,670	4,997
固定負債合計	2,802,152	2,870,451
負債合計	5,167,597	5,031,396
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,395,887	3,395,887
資本剰余金	2,675,826	2,675,826
利益剰余金	6,178,370	6,707,794
自己株式	△7,629	△192,544
株主資本合計	12,242,454	12,586,963
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	22,535	86,816
評価・換算差額等合計	22,535	86,816
純資産合計	12,264,989	12,673,780
負債純資産合計	17,432,587	17,705,177

(2) 四半期連結損益計算書  
(第2四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)
売上高	4,884,289	4,638,063
売上原価	2,048,686	2,232,039
売上総利益	2,835,603	2,406,023
販売費及び一般管理費	2,864,735	3,039,895
営業損失(△)	△29,132	△633,871
営業外収益		
受取利息	1,931	898
受取配当金	18,355	18,688
受取地代家賃	12,660	14,970
受取技術料	86,042	76,767
その他	19,124	10,823
営業外収益合計	138,114	122,148
営業外費用		
支払利息	4,831	14,432
固定資産除却損	7,116	621
寄付金	7,505	7,065
その他	5,304	6,534
営業外費用合計	24,757	28,653
経常利益又は経常損失(△)	84,224	△540,375
特別利益		
貸倒引当金戻入額	1,000	—
特別利益合計	1,000	—
特別損失		
投資有価証券評価損	—	34,843
特別損失合計	—	34,843
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	85,224	△575,219
法人税、住民税及び事業税	21,380	11,609
法人税等調整額	30,915	△214,627
法人税等合計	52,295	△203,017
少数株主損益調整前四半期純損失(△)	—	△372,201
四半期純利益又は四半期純損失(△)	32,929	△372,201

(第2四半期連結会計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期連結会計期間 (自平成21年7月1日 至平成21年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自平成22年7月1日 至平成22年9月30日)
売上高	2,612,152	2,324,891
売上原価	1,079,979	1,181,921
売上総利益	1,532,172	1,142,970
販売費及び一般管理費	1,392,946	1,569,289
営業利益又は営業損失(△)	139,226	△426,319
営業外収益		
受取利息	1,183	786
受取配当金	1,059	1,106
受取地代家賃	6,188	7,448
受取技術料	35,113	40,360
その他	13,710	5,066
営業外収益合計	57,257	54,767
営業外費用		
支払利息	2,898	7,169
固定資産除却損	2,453	167
寄付金	2,986	3,344
その他	2,933	4,575
営業外費用合計	11,272	15,256
経常利益又は経常損失(△)	185,210	△386,808
特別損失		
投資有価証券評価損	—	757
特別損失合計	—	757
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	185,210	△387,565
法人税、住民税及び事業税	16,906	5,987
法人税等調整額	71,700	△154,103
法人税等合計	88,607	△148,116
少数株主損益調整前四半期純損失(△)	—	△239,449
四半期純利益又は四半期純損失(△)	96,603	△239,449

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22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又は税金等調整前四半期純損失(△)	85,224	△575,219
減価償却費	315,793	593,825
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△1,000	—
退職給付引当金の増減額(△は減少)	△11,877	30,027
賞与引当金の増減額(△は減少)	200	7,000
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△20,540	—
受取利息及び受取配当金	△20,287	△19,587
支払利息	4,831	14,432
有形固定資産除却損	7,784	621
投資有価証券評価損益(△は益)	—	34,843
売上債権の増減額(△は増加)	65,351	164,701
たな卸資産の増減額(△は増加)	32,762	△164,354
仕入債務の増減額(△は減少)	△54,743	163,675
未収消費税等の増減額(△は増加)	78,086	—
未払消費税等の増減額(△は減少)	4,970	△21,951
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	△7,900	—
その他	△77,062	△10,519
小計	401,594	217,494
利息及び配当金の受取額	20,287	19,587
利息の支払額	△3,671	△14,578
法人税等の還付額	—	10,375
法人税等の支払額	△117,803	△9,071
営業活動によるキャッシュ・フロー	300,405	223,807
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の払戻による収入	—	200,000
有形固定資産の取得による支出	△1,189,731	△177,888
無形固定資産の取得による支出	△4,097	△10,173
投資有価証券の取得による支出	△1,470	△1,515
投資有価証券の売却による収入	—	1,000
投資その他の資産の増減額(△は増加)	23,334	△24,214
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,171,965	△12,792
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
自己株式の処分による収入	—	117,276
自己株式の取得による支出	△2,674	△3,642
長期借入れによる収入	1,230,000	—
長期借入金の返済による支出	—	△76,000
配当金の支払額	△86,127	△85,803
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,141,197	△48,170
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	269,638	162,844
現金及び現金同等物の期首残高	2,463,239	1,708,407
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,732,877	1,871,252

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) セグメント情報

[事業の種類別セグメント情報]

前第2四半期連結累計期間(自平成21年4月1日至平成21年9月30日)

	医療用 医薬品事業 (千円)	薬粧品事業 (千円)	その他の 事業 (千円)	計 (千円)	消去又は 全社 (千円)	連結 (千円)
売上高						
(1)外部顧客に対する売上高	3,266,174	1,092,129	525,986	4,884,289	—	4,884,289
(2)セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	17,640	17,640	(17,640)	—
計	3,266,174	1,092,129	543,627	4,901,930	(17,640)	4,884,289
営業利益又は営業損失(△)	111,339	△92,954	△47,517	△29,132	—	△29,132

(注) 1. 事業区分の方法は、販売先及び流通経路を考慮し、医療用医薬品事業、薬粧品事業、その他の事業にセグメンテーションをしております。

2. 各区分に属する主要製品・商品

事業区分	主な製品・商品
医療用医薬品事業	医療用医薬品
薬粧品事業	一般用医薬品、医薬部外品、健康食品
その他の事業	医薬品原料、診断薬、輸出 他

[所在地別セグメント情報]

前第2四半期連結累計期間については、本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び重要な在外支店がないため、該当事項はありません。

[海外売上高]

前第2四半期連結累計期間については、海外売上高が連結売上高の10%未満のため、その記載を省略しております。

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、営業組織として分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は、本社に医薬事業部、薬粧事業部、特約部を置き、それぞれの部署が取り扱う製品・サービスについて包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

したがって、当社は、上記3部門を基礎とした製品・サービス別のセグメントから構成されており、「医薬事業」、「薬粧事業」、「特約事業」の3事業を報告セグメントとしております。

「医薬事業」は、医療用医薬品の製造・販売をしております。「薬粧事業」は一般用医薬品及び医薬部外品の製造・販売をしております。「特約事業」は、医薬品原料、輸出品、中間製品、他製薬会社への製品の製造・販売をしております。

2. 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

当第2四半期連結累計期間（自平成22年4月1日 至平成22年9月30日）

（単位：千円）

	報告セグメント				その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期 連結損益 計算書 計上額
	医薬事業	薬粧事業	特約事業	計				
売上高								
外部顧客への売上高	2,789,545	950,945	877,047	4,617,538	20,525	4,638,063	—	4,638,063
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	29,963	29,963	△29,963	—
計	2,789,545	950,945	877,047	4,617,538	50,488	4,668,026	△29,963	4,638,063
セグメント利益又は 損失（△）	△523,411	△61,521	△66,140	△651,073	17,202	△633,871	—	△633,871

（注）1. 報告セグメントに含まれない「その他」の内容は、主として不動産賃貸業であります。

2. セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

（追加情報）

第1四半期連結会計期間より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

（6）株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

第三者割当による自己株式の処分を実施いたしました。

処分の概要（平成22年8月27日決議）

- |             |               |
|-------------|---------------|
| ① 処分株式数     | 普通株式 450,000株 |
| ② 処分価額      | 1株につき257円     |
| ③ 処分価額の総額   | 115,650,000円  |
| ④ 募集または処分方法 | 第三者割当による      |
| ⑤ 処分先       | キッセイ薬品工業株式会社  |
| ⑥ 処分期日      | 平成22年9月13日    |