



平成27年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年2月4日

上場取引所 東名札

上場会社名 株式会社スズケン

コード番号 9987 URL <http://www.suzuken.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 太田 裕史

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員管理本部長

(氏名) 山本 律

TEL 052-961-2331

四半期報告書提出予定日 平成27年2月13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27年3月期第3四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年12月31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 | % |
| 27年3月期第3四半期 | 1,476,054 | △0.7 | 10,620 | 1.6 | 23,510 | △0.7 | 14,746 | △1.0 |
| 26年3月期第3四半期 | 1,486,979 | 4.0 | 10,454 | 99.0 | 23,669 | 33.9 | 14,897 | 120.6 |

(注) 包括利益 27年3月期第3四半期 25,832百万円 (39.0%) 26年3月期第3四半期 18,585百万円 (113.1%)

| | 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 |
| 27年3月期第3四半期 | 163.59 | — |
| 26年3月期第3四半期 | 165.26 | — |

(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 | % | 百万円 | % |
| 27年3月期第3四半期 | 1,158,512 | | 346,411 | | 29.9 | |
| 26年3月期 | 1,027,133 | | 325,996 | | 31.7 | |

(参考) 自己資本 27年3月期第3四半期 346,019百万円 26年3月期 325,538百万円

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 |
| 26年3月期 | — | 25.00 | — | 29.00 | 54.00 |
| 27年3月期 | — | 27.00 | — | — | — |
| 27年3月期(予想) | — | — | — | 27.00 | 54.00 |

(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. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27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 | 2,007,000 | 0.9 | 13,470 | △24.5 | 30,070 | △14.9 | 17,600 | △17.9 | 195.25 |

(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
新規 — 社 (社名) 、 除外 — 社 (社名)

(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 : 有
- 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

(注)詳細は、添付資料4ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(1)会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

(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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

| | | | |
|----------|--------------|----------|--------------|
| 27年3月期3Q | 93,949,167 株 | 26年3月期 | 93,949,167 株 |
| 27年3月期3Q | 3,807,076 株 | 26年3月期 | 3,806,289 株 |
| 27年3月期3Q | 90,142,480 株 | 26年3月期3Q | 90,143,667 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に対する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、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。

○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 | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項 | 4 |
| (1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | 4 |
| 3. 四半期連結財務諸表 | 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 |
| (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 |

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

当第3四半期連結累計期間のわが国経済は、政府による経済政策の効果もあり、緩やかな景気回復基調が続いているものの、消費税率引上げに伴う駆け込み需要の反動や夏季の天候不順の影響もあり、個人消費の伸びは鈍化いたしました。

医療用医薬品市場は、高齢化の進展に伴う生活習慣病関連薬剤・抗悪性腫瘍剤等の市場拡大や新薬の寄与があったものの、消費税率引上げに伴う駆け込み需要の反動や薬価改定、後発医薬品の使用促進などの影響があり、マイナス成長となりました。

また、お得意さまニーズの多様化・高度化への対応など、医薬品卸を取り巻く経営環境は引続き厳しい状況にあります。

当第3四半期連結累計期間の業績につきましては、売上高は1兆4,760億54百万円（前年同期比0.7%減）、営業利益は106億20百万円（前年同期比1.6%増）、経常利益は235億10百万円（前年同期比0.7%減）、四半期純利益は147億46百万円（前年同期比1.0%減）となりました。

セグメント別の業績は次のとおりであります。

（単位：百万円未満切捨て）

| セグメントの名称 | | 平成26年3月期 第3四半期累計期間 | 平成27年3月期 第3四半期累計期間 | 増減率(%) |
|-------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------|
| 医薬品卸売事業 | 売上高 | 1,417,154 | 1,406,044 | △0.8 |
| | 営業利益 | 5,693 | 4,950 | △13.1 |
| 医薬品製造事業 | 売上高 | 49,994 | 48,054 | △3.9 |
| | 営業利益 | 2,500 | 3,897 | 55.9 |
| 保険薬局事業 | 売上高 | 63,610 | 65,686 | 3.3 |
| | 営業利益 | 1,844 | 1,939 | 5.2 |
| 医療関連サービス等事業 | 売上高 | 20,938 | 24,635 | 17.7 |
| | 営業利益 又は 営業損失 (△) | 125 | △401 | — |

（注）セグメントの売上高にはセグメント間の内部売上高を含んでおります。

（医薬品卸売事業）

「医療用医薬品の流通改善に関する懇談会」による「緊急提言」を受け、引続き流通改善に取り組んでおります。具体的には、お得意さまごとに個々の医療用医薬品の価値に見合った粘り強い価格交渉に努めております。また、多様化・高度化するお得意さまニーズに対応し、顧客信頼度ナンバーワンを実現するため、お得意さまに提供するサービスの最適化と強い物流機能の確立に取り組んでおります。

売上高は、個々のお得意さまのニーズにお応えする活動に継続して取り組んでいるものの、消費税率引上げに伴う駆け込み需要の反動や薬価改定、後発医薬品の使用促進などの影響があり、前年同期比0.8%の減収となりました。

営業利益は、適正な利益の確保に向けた活動を徹底したものの、減収などの影響により減益となりました。

これらの結果、売上高は1兆4,060億44百万円（前年同期比0.8%減）、営業利益は49億50百万円（前年同期比13.1%減）となりました。なお、現時点における販売価格の未決定先につきましては、合理的見積価格としております。

(医薬品製造事業)

売上高につきましては、糖尿病関連商品を中心に販売促進に努めてまいりましたが、消費税率引上げに伴う駆け込み需要の反動や薬価改定の影響により減収となりました。営業利益は、販売費及び一般管理費の削減により増益となりました。

これらの結果、売上高は480億54百万円（前年同期比3.9%減）、営業利益は38億97百万円（前年同期比55.9%増）となりました。

(保険薬局事業)

売上高は、M&Aや新規出店により増収となりました。営業利益は、人材確保に伴う人件費などが増加したものの、前年同期にのれん償却を計上していた影響もあり増益となりました。

これらの結果、売上高は656億86百万円（前年同期比3.3%増）、営業利益は19億39百万円（前年同期比5.2%増）となりました。

(医療関連サービス等事業)

主に、介護事業において、新規に開設した施設を中心に順調に利用者が増加いたしました。一方、更なる地域密着サービスの強化に向けた施設の新規開設や介護従事者の確保により、売上原価が増加いたしました。

また、医薬品メーカーを対象とした物流受託の企画・管理、および希少疾病薬領域を中心とした医薬品の流通コーディネートをおこなう㈱エス・ディ・コラボにおいて、希少疾病薬の流通受託などにより売上高は増加いたしました。一方、新規の大型物流案件を受託したことにより、売上原価が増加いたしました。

これらの結果、売上高は246億35百万円（前年同期比17.7%増）、営業損失は4億1百万円（前年同期は1億25百万円の営業利益）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末における資産、負債及び純資産の状況は次のとおりであります。

(資産)

当第3四半期連結会計期間末における資産合計は、前連結会計年度末に比べ1,313億79百万円増加し1兆1,585億12百万円となりました。主な要因は以下のとおりであります。

流動資産は前連結会計年度末に比べ1,149億76百万円増加いたしました。これは主に現金及び預金が734億71百万円、受取手形及び売掛金が307億74百万円、有価証券が47億10百万円増加したことによるものであります。

固定資産は前連結会計年度末に比べ164億2百万円増加いたしました。これは主に減価償却などにより無形固定資産が11億14百万円減少したものの、保有株式の時価上昇などにより投資その他の資産が168億90百万円増加したことによるものであります。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末における負債合計は、前連結会計年度末に比べ1,109億64百万円増加し8,121億1百万円となりました。これは主に支払手形及び買掛金が1,106億23百万円増加したことによるものであります。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産合計は、前連結会計年度末に比べ204億14百万円増加し3,464億11百万円となりました。これは主に剰余金の配当を50億47百万円支払ったものの、四半期純利益を147億46百万円計上したことおよび保有株式の時価上昇などによりその他有価証券評価差額金が103億95百万円増加したこと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

通期の連結業績予想につきましては、平成26年10月28日に公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」に記載のとおり、平成26年5月9日に公表いたしました予想数値を据え置いております。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計方針の変更)

(退職給付に関する会計基準等の適用)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。)を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当第3四半期連結累計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当第3四半期連結累計期間の期首の退職給付に係る資産が887百万円、退職給付に係る負債が471百万円、利益剰余金が268百万円それぞれ減少しております。また、当第3四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響額は軽微であります。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成26年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (平成26年12月31日) |
|-------------|-------------------------|-------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 83,992 | 157,463 |
| 受取手形及び売掛金 | 480,025 | 510,799 |
| 有価証券 | 21,300 | 26,010 |
| 商品及び製品 | 155,634 | 156,086 |
| 仕掛品 | 2,027 | 3,711 |
| 原材料及び貯蔵品 | 2,364 | 2,392 |
| その他 | 35,249 | 38,868 |
| 貸倒引当金 | △2,386 | △2,148 |
| 流動資産合計 | 778,207 | 893,183 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 112,225 | 112,851 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 480 | 525 |
| その他 | 20,579 | 19,419 |
| 無形固定資産合計 | 21,059 | 19,944 |
| 投資その他の資産 | 115,642 | 132,533 |
| 固定資産合計 | 248,926 | 265,329 |
| 資産合計 | 1,027,133 | 1,158,512 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成26年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (平成26年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 644,348 | 754,972 |
| 短期借入金 | 420 | 349 |
| 未払法人税等 | 9,188 | 5,047 |
| 返品調整引当金 | 493 | 533 |
| 賞与引当金 | 8,967 | 4,520 |
| その他 | 13,616 | 17,070 |
| 流動負債合計 | 677,035 | 782,494 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 432 | 423 |
| 役員退職慰労引当金 | 676 | 656 |
| 退職給付に係る負債 | 4,198 | 3,568 |
| その他 | 18,793 | 24,958 |
| 固定負債合計 | 24,101 | 29,607 |
| 負債合計 | 701,137 | 812,101 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 13,546 | 13,546 |
| 資本剰余金 | 38,897 | 38,897 |
| 利益剰余金 | 275,067 | 284,598 |
| 自己株式 | △12,073 | △12,075 |
| 株主資本合計 | 315,438 | 324,965 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 18,675 | 29,070 |
| 土地再評価差額金 | △5,904 | △6,027 |
| 為替換算調整勘定 | 384 | 450 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △3,055 | △2,439 |
| その他の包括利益累計額合計 | 10,100 | 21,054 |
| 少数株主持分 | 457 | 391 |
| 純資産合計 | 325,996 | 346,411 |
| 負債純資産合計 | 1,027,133 | 1,158,512 |

(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3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年12月31日) |
|-----------------|--|--|
| 売上高 | 1,486,979 | 1,476,054 |
| 売上原価 | 1,351,172 | 1,341,212 |
| 売上総利益 | 135,807 | 134,841 |
| 返品調整引当金戻入額 | 414 | 493 |
| 返品調整引当金繰入額 | 468 | 533 |
| 差引売上総利益 | 135,754 | 134,802 |
| 販売費及び一般管理費 | 125,299 | 124,181 |
| 営業利益 | 10,454 | 10,620 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 567 | 513 |
| 受取配当金 | 1,292 | 1,358 |
| 仕入割引 | 6,220 | 5,851 |
| 受入情報収入 | 3,850 | 3,890 |
| その他 | 1,565 | 1,549 |
| 営業外収益合計 | 13,497 | 13,161 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 17 | 16 |
| 不動産賃貸費用 | 152 | 152 |
| その他 | 112 | 103 |
| 営業外費用合計 | 282 | 272 |
| 経常利益 | 23,669 | 23,510 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 26 | 52 |
| 負ののれん発生益 | 2 | 31 |
| 持分変動利益 | - | 48 |
| 保険解約戻金 | 207 | - |
| その他 | 980 | 14 |
| 特別利益合計 | 1,216 | 146 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除売却損 | 301 | 318 |
| 減損損失 | 67 | 2 |
| 固定資産圧縮損 | 157 | - |
| その他 | 35 | 11 |
| 特別損失合計 | 561 | 332 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 24,324 | 23,324 |
| 法人税等 | 9,398 | 8,545 |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 14,925 | 14,778 |
| 少数株主利益 | 28 | 32 |
| 四半期純利益 | 14,897 | 14,746 |

四半期連結包括利益計算書
第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年12月31日) |
|------------------|--|--|
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 14,925 | 14,778 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 3,348 | 10,395 |
| 土地再評価差額金 | - | △23 |
| 為替換算調整勘定 | 15 | 6 |
| 退職給付に係る調整額 | - | 615 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 295 | 58 |
| その他の包括利益合計 | 3,659 | 11,053 |
| 四半期包括利益 | 18,585 | 25,832 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 18,559 | 25,799 |
| 少数株主に係る四半期包括利益 | 25 | 32 |

(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)

前第3四半期連結累計期間(自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31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 | | | | 合計 |
|-----------------------|-------------|-------------|------------|---------------------|-----------|
| | 医薬品 卸売事業 | 医薬品 製造事業 | 保険薬局 事業 | 医療関連 サービス等 事業 | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 1,390,074 | 17,575 | 63,601 | 15,729 | 1,486,979 |
| セグメント間の内部売上高 又は振替高 | 27,080 | 32,419 | 8 | 5,209 | 64,718 |
| 計 | 1,417,154 | 49,994 | 63,610 | 20,938 | 1,551,698 |
| セグメント利益 | 5,693 | 2,500 | 1,844 | 125 | 10,163 |

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 | 10,163 |
| セグメント間取引消去 | 291 |
| 四半期連結損益計算書の営業利益 | 10,454 |

3. 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

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。

当第3四半期連結累計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31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 | | | | 合計 |
|-----------------------|-------------|-------------|------------|---------------------|-----------|
| | 医薬品 卸売事業 | 医薬品 製造事業 | 保険薬局 事業 | 医療関連 サービス等 事業 | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 1,376,596 | 16,381 | 65,682 | 17,393 | 1,476,054 |
| セグメント間の内部売上高 又は振替高 | 29,447 | 31,672 | 3 | 7,242 | 68,366 |
| 計 | 1,406,044 | 48,054 | 65,686 | 24,635 | 1,544,420 |
| セグメント利益又は損失(△) | 4,950 | 3,897 | 1,939 | △401 | 10,384 |

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 | 10,384 |
| セグメント間取引消去 | 236 |
| 四半期連結損益計算書の営業利益 | 10,620 |

3. 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

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。