

経営成績及び財政状態

1. 経営成績

当期の業績の概要

<連結業績>

(単位：百万円)

| | 当第1四半期 | 前第1四半期 | 増減額 | 増減率 |
|--------|--------|--------|-------|--------|
| 売上高 | 16,754 | 13,717 | 3,036 | 22.1% |
| 営業利益 | 1,514 | 305 | 1,208 | 396.1% |
| 経常利益 | 1,929 | 599 | 1,330 | 222.0% |
| 四半期純利益 | 944 | 258 | 686 | 265.0% |

当第1四半期のわが国経済は、堅調な輸出、民間設備投資に加え、個人消費に持ち直しの兆しが見え、引き続き緩やかな回復基調が続きました。一方、海外におきましては、依然として緩やかな景気回復を継続する欧州、着実な景気回復を続ける米国、中国をはじめとして成長スピードを速めるアジアなど回復度合いに差はあるものの、総じて景気回復傾向が顕著なものとなりました。

医療面におきましては、国内では昨年実施された健康保険自己負担率の引き上げ、特定機能病院への疾病ごとの包括払い制度の導入に加え、平成16年4月には国立大学及び国立病院の独立行政法人化や診療報酬改定が実施され、医療機関を取り巻く厳しい環境が続いています。欧米諸国では、医療費抑制政策が継続され、医療サービスの質と効率に対するコスト意識がさらに高まる一方、タンパク質解析による遺伝子診断等の先進医療も進歩を見せています。中国・アジアにおきましては、医療関係の法整備が進み、経済成長とあわせて需要の拡大が見込まれています。

このような状況の中で、当社グループは豊富な商品を供給するとともに、検体検査機器・検体検査試薬・IT・サービス&サポートを組み合わせた提案を行うことでお客様の問題解決に貢献できるトータルソリューションを提供してまいりました。また、トータルソリューションの核となる医療情報システムに関する事業体制強化のため、同年4月に株式会社シーエヌエーを子会社化し、戦略的な取り組みを推進しています。

その結果、当第1四半期の連結売上高は16,754百万円（前年同期比22.1%増）となりました。

国内販売につきましては、血液分析装置及び試薬の売上が順調に推移し、売上高は6,651百万円（前年同期比12.9%増）となりました。

海外販売につきましては、米国における直接販売・サービス体制への移行による大幅な売上増に加え、欧州、中国、アジア・パシフィック各地域とも増収となり、売上高は10,103百万円（前年同期比29.1%増）となりました。

利益面につきましては、増収効果に加え、売上原価率の低減と販売費及び一般管理費の抑制に努めた結果、営業利益は1,514百万円（前年同期比396.1%増）となり、経常利益は為替差益の発生もあり1,929百万円（前年同期比222.0%増）、当期純利益は944百万円（前年同期比265.0%増）となりました。

2. 財政状態

<総資産・株主資本>

(単位：百万円)

| | 当第1四半期末 | 前期末 | 増減額 | 増減率 |
|--------|---------|--------|-------|------|
| 総資産 | 68,879 | 71,982 | 3,102 | 4.3% |
| 株主資本 | 51,321 | 51,095 | 225 | 0.4% |
| 株主資本比率 | 74.5% | 71.0% | - | - |

当第1四半期末の資産合計は、前期末と比べて3,102百万円減少し、68,879百万円となりました。この主な要因は、棚卸資産が523百万円増加しましたが、前期末に第1回無担保転換社債の償還に備えて実行した短期借入金2,000百万円の返済等により現預金が3,777百万円減少したことによります。

一方、負債合計は借入金の返済に加え、未払法人税等が1,339百万円減少したこと等により、3,342百万円減少し17,530百万円となりました。

株主資本は前期末と比べて225百万円増加し51,321百万円となり、株主資本比率も3.5ポイント上昇し74.5%となりました。

<キャッシュ・フロー計算書概要>

(単位：百万円)

| | 当第1四半期 | 前第1四半期 | 増減額 |
|------------------|--------|--------|-------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 447 | 1,419 | 971 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 1,000 | 438 | 561 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 3,147 | 984 | 2,163 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 9,949 | 10,257 | 307 |

当第1四半期における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は前期末より3,768百万円減少し、9,949百万円となりました。各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は以下のとおりです。

営業活動の結果得られた資金は447百万円（前年同期比971百万円減）となりました。この主な要因は、税金等調整前四半期純利益は1,897百万円（前年同期比1,336百万円増）と増加しましたが、法人税等の支払額が2,002百万円（前年同期比1,709百万円増）と大幅に増加したこと等によるものです。

投資活動の結果使用した資金は1,000百万円（前年同期比561百万円増）となりました。この主な要因は、有形固定資産の取得による支出が831百万円（前年同期比498百万円増）と増加したこと等によるものです。

財務活動の結果使用した資金は3,147百万円（前年同期比2,163百万円増）となりました。この主な要因は、短期借入金の返済が増加したことにより純減額が1,995百万円（前年同期は180百万円の純増）となったことや配当金の支払いが449百万円（前年同期比127百万円増）と増加したこと等によるものです。

3. 当期の連結業績の見通し

今後の業績動向は、売上高につきましては、国内では血液分析装置及び試薬の売上高が順調に推移する一方、海外では昨年7月から直接販売・サービス体制へ移行した米国と欧州を中心に、海外地域全般で引き続き好調を維持する見通しです。

利益面につきましては、増収効果に加えて販売費及び一般管理費の抑制と円安効果等による営業外損益の改善により大幅な増加を予想します。

第1四半期の実績と計画の進捗状況及び上記の今後の予想を併せて検討した結果、平成16年5月11日(平成16年3月期決算発表時)に公表した連結業績予想について、以下のとおり修正いたします。

中間期については、売上高を36,000百万円(1,300百万円増加)へ、営業利益を3,600百万円(1,100百万円増加)へ、経常利益を4,400百万円(1,900百万円増加)へ、中間純利益を2,500百万円(1,300百万円増加)へ修正いたします。

算定にあたりましては、中間期の平均為替レートを対米ドル108.5円、対ユーロ133.2円で想定しています。

なお、通期業績予想につきましては、今後の計画の進捗状況を見極めた上で、必要に応じて速やかに開示いたします。

(注)()内は前回発表予想に対する増減を表示しております。

4. 参考情報

(1) 海外所在地別中間期売上高速報

(単位:百万円)

| | 当中間期 | 前中間期 | 増減額 | 増減率 |
|------------|--------|-------|-------|--------|
| 米 州 | 6,653 | 3,130 | 3,522 | 112.5% |
| 欧 州 | 11,289 | 9,380 | 1,908 | 20.3% |
| アジア・パシフィック | 1,281 | 1,013 | 268 | 26.5% |
| 中 国 | 1,489 | 1,533 | 43 | 2.9% |

(注) 売上高は「外部顧客に対する売上高」であります。

当社グループでは、大部分の海外関係会社の決算期は12月となっており、当社を含めた国内関係会社の決算期と3か月のずれが生じます。そのため、当社の第1四半期が終了した時点で、海外関係会社は中間期が終了することになります。

海外所在地別の平成17年3月期中間期につきましては、それぞれ上記の売上高となる見通しです。なお、為替の影響を除外し前年同期レートで比較した場合は、概ね米州132.3%増、欧州18.2%増、アジア・パシフィック31.6%増、中国6.2%増となります。

(2) 個別業績概況及び当期の見通し

<個別業績>

(単位:百万円)

| | 当第1四半期 | 前第1四半期 | 増減額 | 増減率 |
|-------------|--------|--------|-------|--------|
| 売 上 高 | 11,476 | 9,758 | 1,718 | 17.6% |
| 営 業 利 益 | 1,062 | 79 | 1,141 | - |
| 経 常 利 益 | 1,866 | 432 | 1,434 | 331.5% |
| 四 半 期 純 利 益 | 1,169 | 267 | 901 | 337.3% |

個別業績予想は、中間期については、売上高を25,000百万円(1,800百万円増加)へ、営業利益を2,200百万円(1,300百万円増加)へ、経常利益を3,800百万円(2,200百万円増加)へ、中間純利益を2,400百万円(1,400百万円増加)へ修正いたします。

算定にあたりましては、中間期の平均為替レートを対米ドル109.4円、対ユーロ132.3円で想定しています。

なお、通期の業績予想につきましては、連結と同様に今後必要に応じて速やかに開示いたします。

(注)()内は前回発表予想に対する増減を表示しております。

要約連結貸借対照表

(単位：百万円)

| 期 別 科 目 | 当第1四半期末 | | 前第1四半期末 | | 前連結会計年度末 | |
|----------------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| | 平成16年6月30日現在 | | 平成15年6月30日現在 | | 平成16年3月31日現在 | |
| | 金 額 | 構 成 比 | 金 額 | 構 成 比 | 金 額 | 構 成 比 |
| | | % | | % | | % |
| (資産の部) | | | | | | |
| 流動資産 | 44,948 | 65.3 | 44,159 | 65.3 | 48,239 | 67.0 |
| 現金及び預金 | 10,012 | | 10,193 | | 13,790 | |
| 受取手形及び売掛金 | 18,863 | | 17,556 | | 18,825 | |
| 有価証券 | 86 | | 133 | | 87 | |
| 棚卸資産 | 13,110 | | 12,120 | | 12,587 | |
| その他 | 2,875 | | 4,155 | | 2,947 | |
| 固定資産 | 23,931 | 34.7 | 23,464 | 34.7 | 23,742 | 33.0 |
| 有形固定資産 | 17,740 | 25.7 | 17,467 | 25.8 | 17,563 | 24.4 |
| 無形固定資産 | 2,013 | 2.9 | 2,207 | 3.3 | 2,088 | 2.9 |
| 投資その他の資産 | 4,176 | 6.1 | 3,788 | 5.6 | 4,090 | 5.7 |
| 資産合計 | 68,879 | 100.0 | 67,623 | 100.0 | 71,982 | 100.0 |
| (負債の部) | | | | | | |
| 流動負債 | 15,437 | 22.4 | 20,575 | 30.4 | 18,907 | 26.3 |
| 支払手形及び買掛金 | 7,946 | | 6,742 | | 6,660 | |
| 短期借入金 | 874 | | 3,405 | | 3,593 | |
| 一年以内償還予定転換社債 | - | | 4,999 | | - | |
| その他 | 6,616 | | 5,428 | | 8,653 | |
| 固定負債 | 2,093 | 3.1 | 3,654 | 5.4 | 1,965 | 2.7 |
| 長期借入金 | 41 | | 1,268 | | 37 | |
| 退職給付引当金 | 461 | | 767 | | 359 | |
| その他 | 1,590 | | 1,618 | | 1,568 | |
| 負債合計 | 17,530 | 25.5 | 24,230 | 35.8 | 20,873 | 29.0 |
| (少数株主持分) | | | | | | |
| 少数株主持分 | 27 | 0.0 | 54 | 0.1 | 13 | 0.0 |
| (資本の部) | | | | | | |
| 資本金 | 7,954 | 11.6 | 5,509 | 8.1 | 7,943 | 11.0 |
| 資本剰余金 | 11,181 | 16.2 | 8,736 | 13.0 | 11,170 | 15.5 |
| 利益剰余金 | 31,639 | 45.9 | 28,621 | 42.3 | 31,243 | 43.4 |
| その他有価証券評価差額金 | 492 | 0.7 | 187 | 0.3 | 456 | 0.7 |
| 為替換算調整勘定 | 135 | 0.2 | 351 | 0.5 | 357 | 0.5 |
| 自己株式 | 82 | 0.1 | 66 | 0.1 | 75 | 0.1 |
| 資本合計 | 51,321 | 74.5 | 43,339 | 64.1 | 51,095 | 71.0 |
| 負債・少数株主持分・資本合計 | 68,879 | 100.0 | 67,623 | 100.0 | 71,982 | 100.0 |

(注) 記載金額は百万円未満の端数を切捨てて表示しております。

要約連結損益計算書

(単位：百万円)

| 科 目 | 期 別 | | 当第1四半期 | | 前第1四半期 | | 前連結会計年度 | |
|------------------|--------|-------|---------------------------|-------|---------------------------|-------|---------------------------|---|
| | | | 自平成16年4月1日 至平成16年6月30日 | | 自平成15年4月1日 至平成15年6月30日 | | 自平成15年4月1日 至平成16年3月31日 | |
| | 金額 | 百分比 | 金額 | 百分比 | 金額 | 百分比 | | |
| | | % | | % | | % | | % |
| 売上高 | 16,754 | 100.0 | 13,717 | 100.0 | 65,970 | 100.0 | | |
| 売上原価 | 7,120 | 42.5 | 6,047 | 44.1 | 27,940 | 42.4 | | |
| 販売費及び一般管理費 | 8,120 | 48.5 | 7,364 | 53.7 | 31,414 | 47.6 | | |
| 営業利益 | 1,514 | 9.0 | 305 | 2.2 | 6,615 | 10.0 | | |
| 営業外収益 | 449 | 2.7 | 353 | 2.6 | 364 | 0.6 | | |
| （受取利息・配当金） | (26) | | (25) | | (102) | | | |
| （為替差益） | (377) | | (261) | | (-) | | | |
| （その他） | (45) | | (66) | | (262) | | | |
| 営業外費用 | 34 | 0.2 | 59 | 0.4 | 1,356 | 2.1 | | |
| （支払利息） | (7) | | (27) | | (88) | | | |
| （為替差損） | (-) | | (-) | | (947) | | | |
| （その他） | (27) | | (32) | | (321) | | | |
| 経常利益 | 1,929 | 11.5 | 599 | 4.4 | 5,622 | 8.5 | | |
| 特別利益 | 3 | 0.0 | 6 | 0.0 | 31 | 0.1 | | |
| 特別損失 | 36 | 0.2 | 45 | 0.3 | 396 | 0.6 | | |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 1,897 | 11.3 | 560 | 4.1 | 5,257 | 8.0 | | |
| 法人税等 | 938 | 5.6 | 301 | 2.2 | 2,144 | 3.3 | | |
| 少数株主損益 | 14 | 0.1 | 0 | 0.0 | 44 | 0.1 | | |
| 四半期(当期)純利益 | 944 | 5.6 | 258 | 1.9 | 3,157 | 4.8 | | |

(注) 記載金額は百万円未満の端数を切捨てて表示しております。

要約連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科 目 | 期 別 | | 当第1四半期 | | 前第1四半期 | | 前連結会計年度 | |
|----------------------|--------|--------|---------------------------|----|---------------------------|----|---------------------------|----|
| | | | 自平成16年4月1日 至平成16年6月30日 | | 自平成15年4月1日 至平成15年6月30日 | | 自平成15年4月1日 至平成16年3月31日 | |
| | 金額 | 金額 | 金額 | 金額 | 金額 | 金額 | 金額 | 金額 |
| 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 | 1,897 | 560 | 5,257 | | | | | |
| 減価償却費 | 764 | 758 | 3,203 | | | | | |
| 売上債権の増減額 | 228 | 56 | 1,606 | | | | | |
| 棚卸資産の増減額 | 654 | 657 | 1,270 | | | | | |
| 仕入債務の増減額 | 1,500 | 1,302 | 1,481 | | | | | |
| その他の増減額 | 837 | 168 | 2,974 | | | | | |
| 小計 | 2,440 | 1,739 | 10,040 | | | | | |
| 利息及び配当金の受取額 | 22 | 19 | 87 | | | | | |
| 利息の支払額 | 13 | 46 | 86 | | | | | |
| 法人税等の支払額 | 2,002 | 293 | 740 | | | | | |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 447 | 1,419 | 9,300 | | | | | |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | | | | | | | |
| 有形固定資産の取得による支出 | 831 | 332 | 1,935 | | | | | |
| 無形固定資産の取得による支出 | 166 | 192 | 899 | | | | | |
| その他の資産増減額 | 2 | 86 | 377 | | | | | |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 1,000 | 438 | 3,212 | | | | | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | | | | | | |
| 短期借入金純増減額 | 1,995 | 180 | 546 | | | | | |
| 長期借入金の返済による支出 | 722 | 842 | 2,234 | | | | | |
| 配当金の支払額 | 449 | 322 | 598 | | | | | |
| その他の増減額 | 20 | 0 | 141 | | | | | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 3,147 | 984 | 2,427 | | | | | |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 68 | 7 | 195 | | | | | |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 3,768 | 3 | 3,465 | | | | | |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 13,718 | 10,253 | 10,253 | | | | | |
| 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高 | 9,949 | 10,257 | 13,718 | | | | | |

(注) 記載金額は百万円未満の端数を切捨てて表示しております。

セグメント情報

1. 所在地別セグメント情報

当第1四半期（自平成16年4月1日 至平成16年6月30日）

（単位：百万円）

| | 日本 | 米州 | 欧州 | アシ ^ア ・ パシフィック | 中国 | 計 | 消去又は は全社 | 連結 |
|--------------|--------|-------|-------|-----------------------------|-----|--------|-------------|--------|
| 売上高及び営業損益 | | | | | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客に対する売上高 | 6,957 | 3,192 | 5,445 | 575 | 583 | 16,754 | - | 16,754 |
| セグメント間の内部売上高 | 4,773 | - | 38 | 6 | 3 | 4,821 | (4,821) | - |
| 計 | 11,731 | 3,192 | 5,483 | 581 | 586 | 21,576 | (4,821) | 16,754 |
| 営業費用 | 10,509 | 3,406 | 4,818 | 576 | 551 | 19,863 | (4,622) | 15,240 |
| 営業利益（又は営業損失） | 1,222 | 214 | 665 | 5 | 35 | 1,713 | (198) | 1,514 |

前第1四半期（自平成15年4月1日 至平成15年6月30日）

（単位：百万円）

| | 日本 | 米州 | 欧州 | アシ ^ア ・ パシフィック | 中国 | 計 | 消去又は は全社 | 連結 |
|--------------|-------|-------|-------|-----------------------------|-----|--------|-------------|--------|
| 売上高及び営業損益 | | | | | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客に対する売上高 | 6,289 | 1,824 | 4,727 | 500 | 376 | 13,717 | - | 13,717 |
| セグメント間の内部売上高 | 3,684 | 1 | 72 | 4 | 3 | 3,766 | (3,766) | - |
| 計 | 9,974 | 1,826 | 4,799 | 504 | 379 | 17,483 | (3,766) | 13,717 |
| 営業費用 | 9,844 | 1,842 | 4,300 | 457 | 384 | 16,830 | (3,417) | 13,412 |
| 営業利益（又は営業損失） | 129 | 16 | 498 | 47 | 4 | 653 | (348) | 305 |

前連結会計年度（自平成15年4月1日 至平成16年3月31日）

（単位：百万円）

| | 日本 | 米州 | 欧州 | アシ ^ア ・ パシフィック | 中国 | 計 | 消去又は は全社 | 連結 |
|--------------|--------|-------|--------|-----------------------------|-------|--------|-------------|--------|
| 売上高及び営業損益 | | | | | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客に対する売上高 | 33,030 | 9,152 | 17,586 | 2,334 | 3,866 | 65,970 | - | 65,970 |
| セグメント間の内部売上高 | 15,531 | 1 | 138 | 35 | 14 | 15,719 | (15,719) | - |
| 計 | 48,561 | 9,154 | 17,724 | 2,369 | 3,881 | 81,690 | (15,719) | 65,970 |
| 営業費用 | 43,165 | 9,755 | 16,396 | 2,222 | 3,519 | 75,059 | (15,704) | 59,355 |
| 営業利益（又は営業損失） | 5,396 | 601 | 1,327 | 146 | 361 | 6,630 | (15) | 6,615 |

2. 海外売上高

当第1四半期（自平成16年4月1日 至平成16年6月30日）

（単位：百万円）

| | 米州 | 欧州 | アジア・パシフィック | 中国 | 計 |
|-----------------------|-------|-------|------------|------|--------|
| 海外売上高 | 3,228 | 5,459 | 829 | 586 | 10,103 |
| 連結売上高 | - | - | - | - | 16,754 |
| 連結売上高に占める 海外売上高の割合 | 19.3% | 32.6% | 4.9% | 3.5% | 60.3% |

前第1四半期（自平成15年4月1日 至平成15年6月30日）

（単位：百万円）

| | 米州 | 欧州 | アジア・パシフィック | 中国 | 計 |
|-----------------------|-------|-------|------------|------|--------|
| 海外売上高 | 1,841 | 4,741 | 724 | 518 | 7,826 |
| 連結売上高 | - | - | - | - | 13,717 |
| 連結売上高に占める 海外売上高の割合 | 13.4% | 34.5% | 5.4% | 3.8% | 57.1% |

前連結会計年度（自平成15年4月1日 至平成16年3月31日）

（単位：百万円）

| | 米州 | 欧州 | アジア・パシフィック | 中国 | 計 |
|-----------------------|-------|--------|------------|-------|--------|
| 海外売上高 | 9,182 | 17,628 | 3,308 | 4,066 | 34,185 |
| 連結売上高 | - | - | - | - | 65,970 |
| 連結売上高に占める 海外売上高の割合 | 13.9% | 26.7% | 5.0% | 6.2% | 51.8% |