

四半期報告書

(第41期第3四半期)

自 平成26年10月1日

至 平成26年12月31日

株式会社イナリサーチ

長野県伊那市西箕輪2148番地188

表 紙

第一部 企業情報

第1 企業の概況

- | | |
|---------------------|---|
| 1 主要な経営指標等の推移 | 1 |
| 2 事業の内容 | 2 |

第2 事業の状況

- | | |
|------------------------------------|---|
| 1 事業等のリスク | 3 |
| 2 経営上の重要な契約等 | 3 |
| 3 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 | 3 |

第3 提出会社の状況

1 株式等の状況

- | | |
|-------------------------------------|---|
| (1) 株式の総数等 | 5 |
| (2) 新株予約権等の状況 | 5 |
| (3) 行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等 | 5 |
| (4) ライツプランの内容 | 5 |
| (5) 発行済株式総数、資本金等の推移 | 5 |
| (6) 大株主の状況 | 5 |
| (7) 議決権の状況 | 6 |

- | | |
|----------------|---|
| 2 役員等の状況 | 6 |
|----------------|---|

第4 経理の状況

1 四半期連結財務諸表

- | | |
|------------------------------------|----|
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 8 |
| (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 | 10 |

四半期連結損益計算書

- | | |
|--------------------|----|
| 第3 四半期連結累計期間 | 10 |
|--------------------|----|

四半期連結包括利益計算書

- | | |
|--------------------|----|
| 第3 四半期連結累計期間 | 11 |
|--------------------|----|

- | | |
|-------------|----|
| 2 その他 | 15 |
|-------------|----|

第二部 提出会社の保証会社等の情報

[四半期レビュー報告書]

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年2月12日
【四半期会計期間】	第41期第3四半期（自平成26年10月1日至平成26年12月31日）
【会社名】	株式会社イナリサーチ
【英訳名】	Ina Research Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 中川 賢司
【本店の所在の場所】	長野県伊那市西箕輪2148番地188
【電話番号】	(0265) 72-6616 (代表)
【事務連絡者氏名】	執行役員総務部長 野竹 文彦
【最寄りの連絡場所】	長野県伊那市西箕輪2148番地188
【電話番号】	(0265) 73-6647
【事務連絡者氏名】	執行役員総務部長 野竹 文彦
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

回次	第40期 第3四半期連結 累計期間	第41期 第3四半期連結 累計期間	第40期
会計期間	自平成25年4月1日 至平成25年12月31日	自平成26年4月1日 至平成26年12月31日	自平成25年4月1日 至平成26年3月31日
売上高 (千円)	1,774,486	1,691,960	2,778,237
経常利益又は経常損失(△) (千円)	△56,652	△118,425	49,448
四半期(当期)純利益又は四半期 純損失(△) (千円)	11,044	△82,831	70,452
四半期包括利益又は包括利益 (千円)	△32,371	△36,999	17,278
純資産額 (千円)	1,743,721	1,736,374	1,791,366
総資産額 (千円)	4,379,780	3,964,271	4,185,965
1株当たり四半期(当期)純利益 金額又は1株当たり四半期純損失 金額(△) (円)	3.68	△27.62	23.49
潜在株式調整後1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円)	—	—	—
自己資本比率 (%)	38.4	42.0	41.4

回次	第40期 第3四半期連結 会計期間	第41期 第3四半期連結 会計期間
会計期間	自平成25年10月1日 至平成25年12月31日	自平成26年10月1日 至平成26年12月31日
1株当たり四半期純利益金額又は 1株当たり四半期純損失金額 (△) (円)	8.84	△12.14

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
2. 売上高には、消費税等は含んでおりません。
3. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 【事業の内容】

当第3四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動もありません。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第3四半期連結累計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更はありません。

2【経営上の重要な契約等】

当第3四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結はありません。

3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループ（当社及び連結子会社）が判断したものであります。

(1) 業績の状況

当第3四半期連結累計期間における大手製薬企業では、薬価改定の影響と後発品使用促進策による長期収載品の利益創出力が弱まる中、研究開発体制を再編成し委託費用の圧縮と新薬開発のスピードを加速すべく、新薬候補化合物（パイプライン）の臨床試験段階への絞り込みを継続しております。当社グループが主力とする非臨床試験市場では、こうした影響を受け厳しい経営環境が続いておりますが、新薬開発や再生医療への取り組みが大学研究機関等で活発に進められ、新たな市場を形成しつつあります。

当社グループはこのような状況の中、マイクロCTスキャンの導入、すでに実績あるマーモセット毒性試験のさらなる研究や株式会社住化分析センターとの業務提携による微量採血・超高感度定量法の確立、倉敷紡績株式会社との業務提携による遺伝子分析の実施等に取り組んで参りました。また、再生医療の研究に有用な免疫寛容型カニクイザルについては、学校法人東海大学、国立大学法人滋賀医科大学及び学校法人慶應義塾大学との共同研究に加え、新たに国立大学法人信州大学と共同で「心筋梗塞に対するiPS細胞由来心筋細胞移植療法の開発」を進めております。共同研究以外でもこのサルの有用性に注目する多くの研究機関からご要望を頂き、順次納入実績を重ねております。さらに、機械化による病理工程の時間短縮に取り組んでおります。なお、8月に実施されたGLP適合確認調査では医薬品・医療機器ともにA評価を受けており、引き続き信頼されるCROとしてご期待に応えてまいります。

上記のような取り組みを継続しておりますが、主力事業の非臨床試験については、試験の進捗管理強化によって売上高は前年実績を上回ったものの、受注競争による価格の低下に加え、委託者の開発計画変更による試験開始遅延の影響を受けて稼働率が低下したため、損益は伸び悩みました。臨床試験では、売上高・利益ともに前年実績を上回りました。複数の心電図解析試験が進行中であり、新規顧客とも受注及び試験実施に向けた協議が進み、順調に推移しております。環境は、大型工事の売上があった前年実績を、売上高・利益ともに下回りました。しかし予算執行遅延の影響を受けておりました大型案件の受注が確定し、その他複数の大型案件についても獲得に向けた取り組みを強化しております。昨今は研究所の建て替えや改修工事の需要が増加しておりますが、震災復旧やオリンピック需要を反映して建設業界は活況で、殊に大手建設業には許容量を超える要請となっていることから、当社のエンジニアリング事業に対する需要も高まっております。この需要増に対応すべく、資格保有者を増員する等の体制整備を進めております。

これらの結果、当第3四半期連結累計期間における売上高は1,691,960千円（前年同四半期比4.7%減）、営業損失は106,900千円（前年同四半期は営業損失44,651千円）、経常損失は118,425千円（前年同四半期は経常損失56,652千円）、四半期純損失は82,831千円（前年同四半期は四半期純利益11,044千円）となりました。なお、前第3四半期連結累計期間において少数株主損失を計上しておりますが、これは連結子会社Inaphil, Incorporatedから優先配当を受けたことによるものです。

セグメントの業績は次のとおりであります。

① 非臨床試験

売上高は進捗管理の徹底により前年実績を上回りましたが、委託者からの試験開始延期のお申し出の影響等により稼働率が低下したため、損益は伸び悩みました。売上高は1,568,579千円（前年同四半期比1.9%増）、営業損失は86,036千円（前年同四半期は営業損失34,437千円）となりました。

② 臨床試験

一部の試験が売上となりましたが、同様の試験を実施中であります。売上高は49,615千円（前年同四半期比26.0%増）、営業損失は11,150千円（前年同四半期は営業損失30,836千円）となりました。

③ 環境

脱臭設備工事が売上となりましたが、大型工事の受注が遅れ前年実績を下回りました。売上高は73,764千円（前年同四半期比62.5%減）、営業損失は9,713千円（前年同四半期は営業利益20,622千円）となりました。

(2) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第3四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

(3) 研究開発活動

当第3四半期連結累計期間におけるグループ全体の研究開発活動の金額は、49,258千円であります。

なお、当第3四半期連結累計期間において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。

(4) 生産、受注及び販売の実績

当第3四半期連結累計期間において、臨床試験の生産、受注及び販売は大きく増加し、生産実績は51,896千円（前年同四半期比137.9%）、受注実績は113,206千円（前年同四半期比275.0%）、販売実績は49,615千円（前年同四半期比126.0%）となりました。環境は、生産実績は92,052千円（前年同四半期比53.5%）、受注実績は128,328千円（前年同四半期比61.0%）、販売実績は73,764千円（前年同四半期比37.5%）と減少しました。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数（株）
普通株式	8,000,000
計	8,000,000

②【発行済株式】

種類	第3四半期会計期間末 現在発行数（株） （平成26年12月31日）	提出日現在発行数（株） （平成27年2月12日）	上場金融商品取引所名又は 登録認可金融商品取引 業協会名	内容
普通株式	2,998,800	2,998,800	東京証券取引所 JASDAQ （スタンダード）	単元株式数100株
計	2,998,800	2,998,800	—	—

(2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 （株）	発行済株式 総数残高 （株）	資本金増減額 （千円）	資本金残高 （千円）	資本準備金 増減額 （千円）	資本準備金 残高 （千円）
平成26年10月1日～ 平成26年12月31日	—	2,998,800	—	684,940	—	600,940

(6)【大株主の状況】

当四半期会計期間は第3四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(7) 【議決権の状況】

当第3四半期会計期間末日現在の「議決権の状況」については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日（平成26年9月30日）に基づく株主名簿による記載をしております。

①【発行済株式】

平成26年12月31日現在

区分	株式数（株）	議決権の数（個）	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式（自己株式等）	—	—	—
議決権制限株式（その他）	—	—	—
完全議決権株式（自己株式等）	—	—	—
完全議決権株式（その他）	普通株式 2,998,200	29,982	—
単元未満株式	普通株式 600	—	—
発行済株式総数	2,998,800	—	—
総株主の議決権	—	29,982	—

②【自己株式等】

平成26年12月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数（株）	他人名義所有 株式数（株）	所有株式数の 合計（株）	発行済株式総数に 対する所有株式 数の割合（%）
—	—	—	—	—	—
計	—	—	—	—	—

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4【経理の状況】

1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3四半期連結会計期間（平成26年10月1日から平成26年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（平成26年4月1日から平成26年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる四半期レビューを受けております。

1 【四半期連結財務諸表】

(1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

	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	419,920	307,978
受取手形及び売掛金	407,689	153,969
商品及び製品	1,617	3,781
仕掛品	538,342	632,314
原材料及び貯蔵品	184,093	191,449
その他	219,060	229,614
貸倒引当金	△176	△208
流動資産合計	1,770,548	1,518,899
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	3,533,778	3,585,336
減価償却累計額	△2,156,047	△2,252,892
建物及び構築物(純額)	1,377,731	1,332,443
土地	806,375	810,292
その他	987,405	1,052,095
減価償却累計額	△837,045	△872,824
その他(純額)	150,359	179,270
有形固定資産合計	2,334,466	2,322,007
無形固定資産	45,758	27,697
投資その他の資産		
その他	33,317	94,982
貸倒引当金	△900	△900
投資その他の資産合計	32,417	94,082
固定資産合計	2,412,642	2,443,786
繰延資産	2,774	1,585
資産合計	4,185,965	3,964,271
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	256,306	※1 218,439
短期借入金	175,001	300,000
1年内返済予定の長期借入金	334,596	194,596
未払法人税等	26,890	2,754
前受金	500,776	571,850
賞与引当金	77,885	12,598
その他	232,633	※1 276,172
流動負債合計	1,604,089	1,576,411

(単位：千円)

	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)
固定負債		
社債	60,000	30,000
長期借入金	588,275	468,578
退職給付に係る負債	4,517	5,870
その他	137,716	147,037
固定負債合計	790,509	651,485
負債合計	2,394,598	2,227,896
純資産の部		
株主資本		
資本金	684,940	684,940
資本剰余金	600,940	600,940
利益剰余金	475,515	374,690
株主資本合計	1,761,395	1,660,570
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	△27,876	7,096
退職給付に係る調整累計額	△2,005	△1,889
その他の包括利益累計額合計	△29,881	5,206
少数株主持分	59,852	70,596
純資産合計	1,791,366	1,736,374
負債純資産合計	4,185,965	3,964,271

(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：千円)

	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	1,774,486	1,691,960
売上原価	1,402,382	1,389,362
売上総利益	372,103	302,597
販売費及び一般管理費	416,754	409,497
営業損失(△)	△44,651	△106,900
営業外収益		
受取賃貸料	6,399	6,613
為替差益	1,274	12,393
その他	6,735	2,955
営業外収益合計	14,410	21,961
営業外費用		
支払利息	19,598	22,041
その他	6,812	11,445
営業外費用合計	26,410	33,487
経常損失(△)	△56,652	△118,425
特別損失		
固定資産売却損	8	—
特別損失合計	8	—
税金等調整前四半期純損失(△)	△56,660	△118,425
法人税、住民税及び事業税	12,474	4,251
法人税等調整額	△24,603	△39,967
法人税等合計	△12,129	△35,716
少数株主損益調整前四半期純損失(△)	△44,531	△82,708
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△55,575	122
四半期純利益又は四半期純損失(△)	11,044	△82,831

【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：千円)

	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損失(△)	△44,531	△82,708
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	12,159	45,593
退職給付に係る調整額	—	115
その他の包括利益合計	12,159	45,709
四半期包括利益	△32,371	△36,999
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	18,861	△47,743
少数株主に係る四半期包括利益	△51,232	10,744

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

※1 四半期連結会計期間末日満期手形

四半期連結会計期間末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理をしております。なお、当四半期連結会計期間末日が金融機関の休日であったため、次の四半期連結会計期間末日満期手形が四半期連結会計期間末日残高に含まれております。

	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)
支払手形及び買掛金	－千円	23,165千円
流動負債「その他」	－千円	4,546千円

- 2 当社は運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく借入未実行残高は次のとおりであります。

	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)
当座貸越極度額	200,000千円	200,000千円
借入実行残高	－千円	－千円
差引額	200,000千円	200,000千円

(四半期連結損益計算書関係)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費（無形固定資産に係る償却費を含む。）は、次のとおりであります。

	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)
減価償却費	160,651千円	155,998千円

(株主資本等関係)

I 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）

配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成25年6月27日 定時株主総会	普通株式	8,996	3	平成25年 3月31日	平成25年 6月28日	利益剰余金

II 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）

配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成26年6月27日 定時株主総会	普通株式	17,992	6	平成26年 3月31日	平成26年 6月30日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 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：千円)

	非臨床試験	臨床試験	環境	合計（注）
売上高				
外部顧客への売上高	1,538,630	39,386	196,469	1,774,486
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—
計	1,538,630	39,386	196,469	1,774,486
セグメント利益 又は損失（△）	△34,437	△30,836	20,622	△44,651

(注) セグメント利益又は損失の合計額は、四半期連結損益計算書上の営業損失であります。

2. 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

該当事項はありません。

II 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：千円)

	非臨床試験	臨床試験	環境	合計（注）
売上高				
外部顧客への売上高	1,568,579	49,615	73,764	1,691,960
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—
計	1,568,579	49,615	73,764	1,691,960
セグメント損失（△）	△86,036	△11,150	△9,713	△106,900

(注) セグメント損失の合計額は、四半期連結損益計算書上の営業損失であります。

2. 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

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	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)
1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額(△)	3円68銭	△27円62銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益金額又は 四半期純損失金額(△)(千円)	11,044	△82,831
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る四半期純利益金額又は 四半期純損失金額(△)(千円)	11,044	△82,831
普通株式の期中平均株式数(株)	2,998,800	2,998,800

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2 【その他】

該当事項はありません。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

株式会社イナリサーチ

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 白 井 正 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 小 松 聡 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社イナリサーチの平成26年4月1日から平成27年3月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間（平成26年10月1日から平成26年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（平成26年4月1日から平成26年12月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社イナリサーチ及び連結子会社の平成26年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する第3四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。