



平成 17 年 2 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（非連結）

平成 16 年 7 月 2 日

上場会社名 株式会社スギ薬局
 (URL <http://www.drug-sugi.co.jp/>)
 代表者 代表取締役社長 杉浦 広一
 問合せ先 取締役管理本部長 金井 哲治

(コード番号: 7 6 4 9 東証・名証第 1 部)

TEL:(0566)73 6300

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有・無

最近会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有・無

2. 平成 17 年 2 月期第 1 四半期財務・業績の概況（平成 16 年 3 月 1 日～平成 16 年 5 月 31 日）

(1) 経営成績（非連結）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	%
17 年 2 月期第 1 四半期	23,836	21.0	1,194	0.6	1,371	3.6	764	6.2
16 年 2 月期第 1 四半期	19,706	-	1,188	-	1,323	-	719	-
(参考)16 年 2 月期	87,429		5,042		5,750		3,234	

	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
17 年 2 月期第 1 四半期	29	23	-	-
16 年 2 月期第 1 四半期	55	06	-	-
(参考)16 年 2 月期	247	02	-	-

- (注) 1. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示す。
 2. 当社は、平成 16 年 4 月 20 日に普通株式 1 株を 2 株に株式分割しております。なお、期中平均株式数につきましては、平成 17 年 2 月期第 1 四半期は 26,143,897 株、平成 16 年第 1 四半期は 13,071,954 株であります。

[経営成績（非連結）の進捗状況に関する定性的情報等]

当第 1 四半期の状況は、3 月度においては、昨年に比べ愛知県の花粉の飛散量は過去 15 年間で最も少なく、28 分の 1 という飛散状況であったため、花粉関連商材の売上が低調に推移いたしました。また、4 月度および 5 月度においては、当社の顧客サービスデー（10 日、20 日、30 日）が不運にも悪天候と重なることが多く来店客数が低調に推移いたしました。加えて、新規出店の状況が、下記の通り遅れて推移していることから、売上高は全般的に計画に対し軟調に推移いたしました。しかし、このような状況の中でも、当社は従業員の教育に注力し、カウンセリング販売を強化することで、お客様の信頼を維持することができ、当第 1 四半期の売上高は前年同期比 121.0%（既存店では同 103.4%）となりました。

当第 1 四半期の新規出店の状況につきましては、期初に計画した新規出店 15 店舗に対し、愛知県に 6 店舗（うち名古屋市内に 3 店舗）京都府に 1 店舗、大阪府に 2 店舗の計 9 店舗を出店し、1 店舗を退店し、当四半期末店舗数は 235 店舗となりました。

商品群別の動向につきましては、処方箋応需枚数の増加により調剤の売上が前年同期比 132.9%、カウンセリング販売の強化等によりビューティケアの売上が前年同期比 124.7%と好調に推移いたしましたが、花粉関連商材の売上が低調に推移したことによりヘルスケアの売上は、全体の伸び率を下回り前年同期比 117.8%となりました。

売上総利益率の状況につきましては、期初計画では前年同期より 0.1%の改善を見込んでおりましたが、前年同期と同じ 28.2%の売上総利益率となりました。

販管費の状況といたしましては、広告宣伝費および一般管理費はほぼ期初計画どおり推移しておりますが、人件費及び人件費比率は、期初計画を上回って推移しております。その要因は、総額表示への対応に伴う人件費増と、先行確保した新規出店要員の人件費が、新規出店の遅れにより人件費比率の悪化を招いていることによるものであります。

以上の結果、当第1四半期は、売上高は 238 億 36 百万円（前年同期比 121.0%）と堅調に推移したものの、経常利益は 13 億 71 百万円（前年同期比 103.6%）、四半期純利益は 7 億 64 百万円（前年同期比 106.2%）と微増益となりました。

(2) 財政状態（非連結）の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり 株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
17年2月期第1四半期	38,561	20,396	52.9	780 16
16年2月期第1四半期	33,486	17,375	51.9	1,329 23
(参考)16年2月期	37,564	19,766	52.6	1,511 74

【キャッシュ・フローの状況】

	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
17年2月期第1四半期	503	998	131	8,655
16年2月期第1四半期	1,096	890	127	9,846
(参考)16年2月期	3,437	3,662	261	9,280

〔財政状態（非連結）の変動状況に関する定性的情報等〕

当第1四半期におきましては、新規9店舗の出店に伴う有形固定資産及び無形固定資産の取得による支出及び前期分確定納税の支払額の負担が大きかったことが影響し、現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は前期末より625百万円減の8,655百万円になりました。

当事業年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、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）

営業活動の結果得られた資金は503百万円（前年同期比54.0%減、592百万円減）となりました。これは、税引前四半期純利益が1,367百万円（前年同期比5.4%増、69百万円増）となったものの、たな卸資産の増加額605百万円による減少や法人税等の支払額で1,582百万円の減少があったことによります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は998百万円（前年同期比12.1%増、108百万円増）となりました。これは、主に9店舗出店による有形固定資産の取得による支出726百万円や出店準備中の店舗案件を含めて差入保証金等の支出が271百万円あったことによります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は131百万円となりました。これは、主に前期末配当金の支払額130百万円によるものであります。

[参 考]

平成 17 年 2 月期の業績予想（平成 16 年 3 月 1 日 ～ 平成 17 年 2 月 28 日）

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中 間 期	50,830	3,670	1,988
通 期	105,000	7,010	3,790

（参考）1 株当たり予想当期純利益（通期） 144 円 97 銭

[業績予想に関する定性的情報等]

当期の業績に影響すると思われる新規店舗の出店につきましては、平成 17 年 2 月期中間期で 30 店舗の見通しであり、平成 17 年 2 月期通期で 70 店舗を計画しております。

なお、新規店舗の出店については、天候などの外部要因の影響を受けやすく、出店数が変動する可能性があります。現時点での平成 17 年 2 月期中間期および通期の業績見通しに変更はありません。

業績の見通しにつきましては、当社が現時点で合理的と判断する一定の前提に基づいており、実際の業績は見通しと大きく異なることがあります。

その要因のうち、主なものは以下のとおりです。

- ・当社営業地域の経済状況の急激な変動
- ・薬事法・大規模店舗立地法等の各種規制の大幅な変更
- ・薬剤師有資格者の労働市場における需給関係の急激な変動 など

1.(要約)四半期貸借対照表

(単位：千円未満切捨、%)

科 目	当四半期 (平成17年2 期第1四半期 末)	前年同四半期 (平成16年2 期第1四半期 末)	増 減		(参考) 平成16年2月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(資産の部)					
流動資産					
1.現金及び預金	8,920,030	10,109,411	1,189,380	11.7	9,592,570
2.売掛金	1,050,144	837,717	212,426	25.4	991,781
3.たな卸資産	12,596,546	11,010,103	1,586,443	14.4	11,990,562
4.繰延税金資産	624,446	361,951	262,494	72.5	502,441
5.その他	2,007,603	1,089,417	918,186	84.3	1,797,063
流動資産合計	25,198,771	23,408,601	1,790,170	7.6	24,874,419
固定資産					
(1)有形固定資産					
1.建物	6,597,806	4,697,479	1,900,326	40.5	6,319,384
2.土地	460,265	460,265	-	-	460,265
3.その他	1,632,428	1,347,334	285,093	21.2	1,512,738
有形固定資産合計	8,690,500	6,505,079	2,185,420	33.6	8,292,388
(2)無形固定資産	549,069	388,035	161,034	41.5	526,113
(3)投資その他の資産					
1.差入保証金	3,070,389	2,337,338	733,051	31.4	2,910,632
2.その他	1,053,128	847,044	206,084	24.3	961,417
投資その他の資産合計	4,123,518	3,184,382	939,135	29.5	3,872,049
固定資産合計	13,363,088	10,077,497	3,285,590	32.6	12,690,551
資産合計	38,561,860	33,486,098	5,075,761	15.2	37,564,970
(負債の部)					
流動負債					
1.買掛金	12,713,070	11,403,958	1,309,112	11.5	11,387,908
2.未払金	1,578,283	1,156,088	422,194	36.5	1,783,823
3.未払費用	1,585,060	1,612,969	27,909	1.7	1,551,894
4.未払法人税等	737,066	580,665	156,400	26.9	1,579,398
5.賞与引当金	578,373	479,821	98,552	20.5	320,421
6.その他	140,326	150,079	9,753	6.4	375,290
流動負債合計	17,332,179	15,383,583	1,948,596	12.7	16,998,736
固定負債					
1.退職給付引当金	314,054	237,622	76,431	32.2	287,460
2.役員退職引当金	483,386	454,868	28,518	6.3	478,257
3.その他	35,679	34,334	1,345	3.9	34,092
固定負債合計	833,120	726,824	106,295	14.6	799,810
負債合計	18,165,300	16,110,408	2,054,892	12.8	17,798,547

科 目	当四半期 (平成17年2 期第1四半期 末)	前年同四半期 (平成16年2 期第1四半期 末)	増 減		(参考) 平成16年2月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(資本の部)					
資本金	3,588,338	3,588,338	-	-	3,588,338
資本剰余金					
1. 資本準備金	5,838,338	5,838,338	-	-	5,838,338
資本剰余金合計	5,838,338	5,838,338	-	-	5,838,338
利益剰余金					
1. 利益準備金	90,500	90,500	-	-	90,500
2. 任意積立金	9,543,844	6,745,048	2,798,795	41.5	6,745,048
3. 四半期(当期)未処分利益	1,325,619	1,112,493	213,126	19.2	3,496,066
利益剰余金合計	10,959,963	7,948,041	3,011,922	37.9	10,331,614
その他有価証券評価差額金	10,382	1,213	9,168	755.7	8,373
自己株式	462	240	221	92.3	240
資本合計	20,396,559	17,375,690	3,020,869	17.4	19,766,423
負債及び資本合計	38,561,860	33,486,098	5,075,761	15.2	37,564,970

2.(要約)四半期損益計算書

(単位:千円未満切捨、%)

科 目	当四半期 (平成17年2 期第1四半期)	前年同四半期 (平成16年2 期第1四半期)	増 減		(参考) 平成16年2月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
売上高	23,836,873	19,706,673	4,130,199	21.0	87,429,779
売上原価	17,110,309	14,156,414	2,953,895	20.9	62,703,141
売上総利益	6,726,563	5,550,259	1,176,304	21.2	24,726,637
販売費及び一般管理費	5,531,973	4,362,217	1,169,756	26.8	19,684,629
営業利益	1,194,590	1,188,042	6,548	0.6	5,042,008
営業外収益	190,516	144,749	45,767	31.6	723,523
営業外費用	13,979	9,571	4,407	46.0	14,903
経常利益	1,371,128	1,323,220	47,908	3.6	5,750,628
特別利益	-	-	-	-	-
特別損失	3,374	25,387	22,013	86.7	28,983
税金等調整前四半期(当期)純利益	1,367,753	1,297,832	69,921	5.4	5,721,644
法人税、住民税及び事業税	740,000	592,000	148,000	25.0	2,670,000
法人税等調整額	136,315	13,933	122,381	878.4	182,414
四半期(当期)純利益	764,068	719,765	44,303	6.2	3,234,058

3.(要約)四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円未満切捨)

	当四半期 (平成17年2期 第1四半期)	前年同四半期 (平成16年2期 第1四半期)	(参考) 平成16年2月期
区 分	金 額	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前当期純利益	1,367,753	1,297,832	5,721,644
減価償却費	230,995	174,612	832,232
賞与引当金の増減額(減少：)	257,952	240,684	81,284
退職給付引当金の増減額(減少：)	26,593	15,418	65,256
役員退職慰労引当金の増減額(減少：)	5,129	5,931	17,457
受取利息及び受取配当金	4,212	3,009	13,860
固定資産除却損	3,374	18,187	21,783
売上債権の増減額(増加：)	58,363	118,561	272,625
たな卸資産の増減額(増加：)	605,983	1,915,710	2,896,169
前払費用の増減額(増加：)	129,946	104,135	64,729
未収入金の増減額(増加：)	78,217	68,613	724,808
仕入債務の増減額(減少：)	1,325,162	2,571,793	2,555,743
未払金の増減額(減少：)	14,362	93,162	402,032
未払費用の増減額(減少：)	33,165	133,031	71,956
未払消費税等の増減額(減少：)	199,761	89,956	177,643
役員賞与支払額	5,000	-	-
その他	72,163	48,354	237,477
小計	2,082,115	2,327,676	5,737,360
利息及び配当金の受取額	4,121	2,921	13,476
法人税等の支払額	1,582,335	1,234,187	2,313,454
営業活動によるキャッシュ・フロー	503,900	1,096,410	3,437,385
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金及び定期積金の預入れによる支出	100,800	83,900	424,300
定期預金及び定期積金の払戻による収入	147,600	153,600	445,600
有形固定資産の取得による支出	726,334	784,942	2,638,136
無形固定資産の取得による支出	70,319	8,207	198,653
貸付による支出	2,000	-	3,600
差入保証金による支出	123,675	136,715	739,972
差入保証金の返還による収入	23,054	19,591	74,527
その他の投資増減額(増加：)	146,139	49,970	178,280
投資活動によるキャッシュ・フロー	998,613	890,544	3,662,815
財務活動によるキャッシュ・フロー			
自己株式取得による支出	221	-	-
配当金の支払額	130,804	127,158	261,102
財務活動によるキャッシュ・フロー	131,026	127,158	261,102
現金及び現金同等物に係る換算差額	-	-	-
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	625,740	78,708	486,532
現金及び現金同等物の期首残高	9,280,870	9,767,402	9,767,402
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	8,655,130	9,846,111	9,280,870

4. 商品群別売上高

(単位：百万円未満切捨)

	平成 17 年 2 月期 第 1 四半期 (当四半期)		前年同 四半期比 増減率 %	平成 16 年 2 月期 第 1 四半期 (前年同四半期)		(参考) 平成 16 年 2 月期	
	金額 百万円	構成比 %		金額 百万円	構成比 %	金額 百万円	構成比 %
調剤	1,584	6.7	32.9	1,192	6.0	5,305	6.1
ヘルスカ	7,327	30.7	17.8	6,219	31.6	27,647	31.6
ビューティカ	6,300	26.4	24.7	5,050	25.6	22,272	25.5
ホームカ	4,743	19.9	16.0	4,090	20.8	18,320	21.0
ベビーカー	1,497	6.3	10.8	1,351	6.9	5,798	6.6
その他	2,384	10.0	32.3	1,801	9.1	8,085	9.2
合計	23,836	100.0	21.0	19,706	100.0	87,429	100.0

5. 売上高の対前年同月比の推移

(単位：%)

月	平成 16 年 2 月期					
	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月
全店	+31.5	+26.8	+39.5	+38.6	+32.6	+35.4
既存店	+10.5	+5.1	+15.4	+11.7	+12.3	+10.9

月	平成 16 年 2 月期			平成 17 年 2 月期		
	12 月	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月
全店	+31.1	+27.9	+29.5	+15.3	+25.2	+22.3
既存店	+10.7	+7.5	+8.6	+0.4	+6.9	+3.0

(注) 1. 上記の数字は、当社営業速報に基づいて作成されております。

2. 既存店は開店後 13 ヶ月を経過した店舗を指しております。

6. 出退店の状況

当四半期の出退店および当四半期末の各府県別の店舗数は以下のとおりです。

	平成 17 年 2 月期第 1 四半期 (当四半期)			(参考) 平成 16 年 2 月期
	出店店舗数	退店店舗数	期末店舗数	期末店舗数
愛知県	6	1	162	157
岐阜県	0	-	28	28
三重県	0	-	24	24
滋賀県	0	-	11	11
京都府	1	-	6	5
奈良県	0	-	1	1
大阪府	2	-	3	1
合計	9	1	235	227