



平成 18 年 2 月期 第 1 四半期財務・業績の概況 (非連結)

平成 17 年 7 月 8 日

上場会社名 株式会社スギ薬局 (コード番号: 7649 東証・名証第 1 部)
 (URL <http://www.drug-sugi.co.jp/>)
 代表者 代表取締役社長 杉浦 広一 TEL:(0566)73 6300
 問合せ先 常務取締役管理本部長 金井 哲治

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 18 年 2 月期第 1 四半期財務・業績の概況 (平成 17 年 3 月 1 日 ~ 平成 17 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	%
18 年 2 月期第 1 四半期	29,337	23.1	1,473	23.3	1,689	23.2	915	19.8
17 年 2 月期第 1 四半期	23,836	-	1,194	-	1,371	-	764	-
(参考)17 年 2 月期	105,051		5,055		5,794		3,139	

	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
18 年 2 月期第 1 四半期	35	02	-	
17 年 2 月期第 1 四半期	29	23	-	
(参考)17 年 2 月期	120	08	-	

- (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. 期中平均株式数につきましては、平成 18 年 2 月期第 1 四半期は 26,143,854 株、平成 17 年 2 月期第 1 四半期は 26,143,897 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 四半期の損益の状況は、売上高については、昨年と異なり花粉症関連の商材の売上が好調に推移したことや、一部地域での医薬分業が進展したことなどを主因に、293 億 37 百万円、前年同期比 123.1% (既存店では同 108.0%) となり好調な滑り出しとなりました。

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 152.0%、ヘルスケアの売上が 128.4%と大きく伸張しました。他の商品群の売上は、全体の伸び率を下回ったものの、ビューティケアの売上が前年同期比 120.3%、ホームケアの売上が前年同期比 116.9%、ベビーケアの売上が前年同期比 106.1%、食品、米・酒等のその他売上が 117.8%と、全ての商品群で前年を上回る伸びとなりました。

売上総利益率につきましては、売上構成比の高いヘルスケアの売上総利益率が低下し、前年同期より 0.5 ポイント低下の 27.7%となりました。しかしながら、売上総利益額は売上高が前年同期に比べ増加したことにより 81 億 11 百万円となり、前年同期比で 120.6%の増益となりました。

一方、販管費の状況は、販売費はほぼ計画どおり推移しており、売上高に対する比率も3.1%（前年同期3.2%）と0.1ポイント低い水準で推移しています。また、人件費も、売上高に対する比率は10.8%（前年同期11.0%）と前年比0.2ポイント低い水準にあり、予算範囲内にあります。さらに、一般管理費も、売上高に対する比率は8.7%（前年同期9.0%）と0.3ポイント低くなっておりあります。その結果、売上高販管費比率は前年同期比0.6ポイント改善し、22.6%となりました。

以上の結果、営業利益は14億73百万円（前年同期比123.3%）、経常利益は16億89百万円（前年同期比123.2%）と増益となりました。純利益は、9億15百万円（前年同期比119.8%）となりました。

なお、当第1四半期の新規出店の状況は、愛知県に1店舗、滋賀県に4店舗、京都府に1店舗、大阪府に1店舗、の計7店舗を出店し、第1四半期末店舗数は293店舗となりました。

(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
18年2月期第1四半期	49,159	23,243	47.3	899 04
17年2月期第1四半期	38,561	20,396	52.9	780 16
(参考)17年2月期	41,569	22,526	54.2	861 65

【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
18年2月期第1四半期	1,521	897	4,860	11,538
17年2月期第1四半期	503	998	131	8,655
(参考)17年2月期	3,072	6,012	287	6,053

[財政状態（非連結）の変動状況に関する定性的情報等]

貸借対照表

第1四半期末の総資産は、前期末比75億90百万円増加し491億59百万円となりました。

増加の内訳は、流動資産は現預金が53億21百万円増加し、たな卸資産が18億21百万円増加したことにより、69億37百万円増加しました。また、固定資産は、新規7店舗の出店により、有形固定資産及び無形固定資産がそれぞれ2億15万円、2億14百万円増加し、投資等が差入保証金の増加により2億21百万円増加したことで、合計で6億52百万円増加しました。

負債合計は、前期末比68億73百万円増加し259億16百万円となりました。

これは、流動負債が買掛金が23億34百万円増加したことにより18億46百万円増加し、固定負債が長期借入金の調達により50億26百万円増加したことによるものです。

キャッシュ・フロー

当第1四半期におきましては、新規7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による支出がありました。しかし、一方で、長期借入金による資金調達を50億円実施したことにより、現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は前期末より54億84百万円増加し115億38百万円になりました。

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15億21百万円(前年同期比201.0%増、10億17百万円増)となりました。これは、税引前四半期純利益が16億64百万円(前年同期比21.7%増、2億96百万円増)と好調であったこと、及び仕入債務の増加23億34百万円、その他流動資産の減少4億37百万円等の資金増加要因に対し、たな卸資産の増加18億21百万円、法人税等の支払14億13百万円等の資金減少要因を反映したものであります。

(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8億97百万円(前年同期比10.1%減、1億1百万円減)となりました。これは、主に7店舗出店による有形固定資産の取得による支出5億58百万円、出店準備中の店舗案件を含めて差入保証金等の支出が1億29百万円及び無形固定資産の取得による支出が2億33百万円あったことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は48億60百万円となりました。これは、配当金1億39百万円の支払い及び長期借入金による50億円の資金調達を行ったことによるものであります。

[参 考]

平成18年2月期の業績予想(平成17年3月1日 ~ 平成18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	60,000	3,200	1,800
通期	123,000	6,450	3,650

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 139円61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18年2月期中間期で20店舗の見通しであり、平成18年2月期通期で50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により、出店数が変動する可能性があります。現時点での平成18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18年2 期第1四半期 末)	前年同四半期 (平成17年2 期第1四半期 末)	増 減		(参考) 平成17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	11,787,744	8,920,030	2,867,714	32.2	6,466,163
2.売掛金	1,558,282	1,050,144	508,137	48.4	1,398,645
3.たな卸資産	14,996,997	12,596,546	2,400,450	19.1	13,175,295
4.繰延税金資産	739,020	624,446	114,574	18.4	693,963
5.その他	2,060,511	2,007,603	52,907	2.6	2,471,014
流動資産合計	31,142,555	25,198,771	5,943,783	23.6	24,205,083
固定資産					
(1)有形固定資産					
1.建物	7,971,886	6,597,806	1,374,079	20.8	7,838,814
2.土地	460,265	460,265	-	-	460,265
3.その他	2,344,481	1,632,428	712,053	43.6	2,262,176
有形固定資産合計	10,776,633	8,690,500	2,086,132	24.0	10,561,256
(2)無形固定資産	916,340	549,069	367,271	66.9	701,805
(3)投資その他の資産					
1.差入保証金	4,155,500	3,070,389	1,085,110	35.3	3,933,576
2.その他	2,168,095	1,053,128	1,114,966	105.9	2,167,380
投資その他の資産合計	6,323,595	4,123,518	2,200,077	53.4	6,100,957
固定資産合計	18,016,569	13,363,088	4,653,481	34.8	17,364,019
資産合計	49,159,125	38,561,860	10,597,265	27.5	41,569,103
(負債の部)					
流動負債					
1.買掛金	14,973,903	12,713,070	2,260,832	17.8	12,639,433
2.未払金	1,801,867	1,578,283	223,584	14.2	1,806,520
3.未払費用	1,910,044	1,585,060	324,984	20.5	1,848,132
4.未払法人税等	791,879	737,066	54,813	7.4	1,401,507
5.賞与引当金	317,481	578,373	260,892	45.1	-
6.その他	153,563	140,326	13,236	9.4	406,258
流動負債合計	19,948,739	17,332,179	2,616,559	15.1	18,101,852
固定負債					
1.長期借入金	5,000,000	-	5,000,000	-	-
2.退職給付引当金	407,907	314,054	93,852	29.9	381,509
3.役員退職引当金	511,006	483,386	27,619	5.7	510,136
4.その他	48,409	35,679	12,730	35.7	48,815
固定負債合計	5,967,322	833,120	5,134,202	616.3	940,460
負債合計	25,916,062	18,165,300	7,750,761	42.7	19,042,312

科 目	当四半期 (平成18年2 期第1四半期 末)	前年同四半期 (平成17年2 期第1四半期 末)	増 減		(参考) 平成17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	12,542,582	9,543,844	2,998,737	31.4	9,543,844
3. 四半期(当期)未処分利益	1,304,195	1,325,619	21,423	1.6	3,544,131
利益剰余金合計	13,937,277	10,959,963	2,977,314	27.2	13,178,475
その他有価証券評価差額金	120,428	10,382	130,810	1260.0	77,898
自己株式	462	462	-	-	462
資本合計	23,243,063	20,396,559	2,846,503	14.0	22,526,790
負債及び資本合計	49,159,125	38,561,860	10,597,265	27.5	41,569,103

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18年2 期第1四半期)	前年同四半期 (平成17年2 期第1四半期)	増 減		(参考) 平成17年2月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
売上高	29,337,715	23,836,873	5,500,842	23.1	105,051,336
売上原価	21,225,780	17,110,309	4,115,470	24.1	75,417,269
売上総利益	8,111,934	6,726,563	1,385,371	20.6	29,634,066
販売費及び一般管理費	6,638,554	5,531,973	1,106,581	20.0	24,578,457
営業利益	1,473,380	1,194,590	278,789	23.3	5,055,609
営業外収益	233,363	190,516	42,846	22.5	836,276
営業外費用	17,359	13,979	3,380	24.2	97,765
経常利益	1,689,384	1,371,128	318,255	23.2	5,794,120
特別利益	-	-	-	-	8,000
特別損失	24,635	3,374	21,260	630.0	166,962
税金等調整前四半期(当期)純利益	1,664,748	1,367,753	296,994	21.7	5,635,158
法人税、住民税及び事業税	804,000	740,000	64,000	8.7	2,741,000
法人税等調整額	54,917	136,315	81,398	59.7	245,285
四半期(当期)純利益	915,665	764,068	151,596	19.8	3,139,443

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18年2期 第1四半期)	前年同四半期 (平成17年2期 第1四半期)	(参考) 平成17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	1,664,748	1,367,753	5,635,158
減価償却費	274,843	230,995	1,057,899
賞与引当金の増減額(減少：)	317,481	257,952	320,421
退職給付引当金の増減額(減少：)	26,397	26,593	94,048
役員退職慰労引当金の増減額(減少：)	870	5,129	31,878
受取利息及び受取配当金	18,020	4,212	20,065
投資有価証券売却益	-	-	8,000
支払利息	3,590	-	-
固定資産除却損	10,431	3,374	115,778
売上債権の増減額(増加：)	159,636	58,363	406,863
たな卸資産の増減額(増加：)	1,821,701	605,983	1,184,732
その他流動資産の増減額(増加：)	437,258	208,163	664,562
仕入債務の増減額(減少：)	2,334,469	1,325,162	1,251,524
未払金の増減額(減少：)	130,973	14,362	199,858
未払費用の増減額(減少：)	61,912	33,165	296,237
未払消費税等の増減額(減少：)	296,443	199,761	70,409
役員賞与支払額	-	5,000	5,000
その他	45,909	72,163	172,248
小計	2,921,265	2,082,115	5,970,901
利息及び配当金の受取額	17,927	4,121	20,022
利息の支払額	3,855	-	-
法人税等の支払額	1,413,627	1,582,335	2,918,891
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,521,708	503,900	3,072,032
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	108,200	100,800	521,100
定期預金及び定期積金の払戻による収入	271,200	147,600	420,200
有形固定資産の取得による支出	558,127	726,334	3,228,565
有形固定資産の売却による収入	-	-	1,019
無形固定資産の取得による支出	233,350	70,319	303,714
投資有価証券の取得による支出	-	-	1,055,150
投資有価証券の売却による収入	-	-	78,000
貸付による支出	2,000	2,000	4,500
差入保証金による支出	129,907	123,675	1,083,857
差入保証金の返還による収入	34,510	23,054	115,314
その他の投資増減額(増加：)	171,553	146,139	429,939
投資活動によるキャッシュ・フロー	897,429	998,613	6,012,293

財務活動によるキャッシュ・フロー			
長期借入れによる収入	5,000,000	-	-
自己株式取得による支出		221	221
配当金の支払額	139,698	130,804	286,823
財務活動によるキャッシュ・フロー	4,860,301	131,026	287,045
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:)	5,484,580	625,740	3,227,306
現金及び現金同等物の期首残高	6,053,563	9,280,870	9,280,870
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	11,538,144	8,655,130	6,053,563

4. 商品群別売上高

(単位：百万円未満切捨)

	平成 18 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 17 年 2 月期 第 1 四半期 (前年同四半期)		(参考) 平成 17 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	2,408	8.2	52.0	1,584	6.7	7,225	6.9
ヘルスケア	9,410	32.1	28.4	7,327	30.7	32,931	31.3
ビューティケア	7,581	25.8	20.3	6,300	26.4	27,342	26.0
ホームケア	5,543	18.9	16.9	4,743	19.9	21,072	20.1
ペピーケア	1,587	5.4	6.1	1,497	6.3	6,284	6.0
その他	2,807	9.6	17.8	2,384	10.0	10,194	9.7
合計	29,337	100.0	23.1	23,836	100.0	105,051	100.0

5. 売上高の対前年同月比の推移

(単位：%)

月	平成 17 年 2 月期					
	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月
全店	+19.6	+25.5	+20.1	+18.6	+29.2	+13.5
既存店	+2.3	+5.6	+1.2	+0.0	+8.4	- 2.6

月	平成 17 年 2 月期			平成 18 年 2 月期		
	12 月	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月
全店	+14.4	+22.5	+15.8	+25.4	+24.9	+19.5
既存店	- 2.3	+5.1	+0.8	+9.6	+9.6	+5.0

(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 18 年 2 月期第 1 四半期 (当四半期)			(参考) 平成 17 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	1	-	181	180
岐阜県	0	-	38	38
三重県	0	-	29	29
滋賀県	4	-	16	12
京都府	1	-	8	7
奈良県	0	-	2	2
大阪府	1	-	14	13
兵庫県	0	-	5	5
合計	7	-	293	286