



平成18年2月期 第3四半期財務・業績の概況（非連結）

平成18年1月10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3四半期財務・業績の概況（平成17年3月1日～平成17年11月30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3四半期	91,476	18.5	4,539	22.6	5,127	22.2	3,092	35.9
17年2月期第3四半期	77,216	21.1	3,702	1.0	4,197	1.0	2,274	1.6
(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3四半期	118	27	-	-
17年2月期第3四半期	87	00	-	-
(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しております。

2. 期中平均株式数につきましては、平成18年2月期第3四半期は26,143,854株、平成17年2月期第3四半期は26,143,869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3四半期までの損益の状況は、売上高については、914億76百万円、前年同期比118.5%(既存店では同105.0%)となりました。これは、まず、第1四半期において、花粉症関連の商材の売上が好調に推移したこと、第2四半期及び第3四半期においては、積極的な販売促進施策が奏功したこと、また、10月までは一部地域での医薬分業の進展が売上に寄与したことにより、既存店の売上が大きく伸長したことに加えて、平成16年12月以降の新設店舗53店舗(今期33店舗)の売上寄与によるものです。

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144.6%、ビューティケアの売上が前年同期比119.0%と好調に推移いたしましたが、ヘルスケアの売上は前年同期比117.4%、ホームケアの売上は同115.7%、ベビーケアの売上は同101.9%となり、全体の伸び率を下回りました。

売上総利益率につきましては、粗利益率の高い調剤の売上が増加したことに加え、PB商品の販売に注力したこともあり、前年同期より0.3ポイント改善し28.4%となりました。その結果、売上総利益額も前年同期比で売上の伸び率を上回る119.7%の増益となりました。

一方、販売費及び一般管理費の状況につきましては、販売費はスギカード会員獲得のための費用として1億21百万円の予算外の支出があったものの、非効率な販促費を抑制したことにより、売上高に対する比率も3.3%と前年同期の3.4%から0.1ポイント改善しました。しかし、人件費は、薬剤師の積極的な採用や業績に連動する賞与制度の導入もあり、売上高に対する比率は11.0%と前年同期の10.7%を0.3ポイント上回りました。一般管理費は、水道光熱費や消耗品費などを中心に経費節減に努めた結果、その売上高に対する比率は9.2%と前年同期と同水準にとどめることができました。その結果、売上高販管費比率は前年同期比0.2ポイント上昇して23.5%となり、前年同期に比べて119.1%の増加となりました。

なお、当期の特殊要因であるスギカード会員獲得のための経費を控除すると、売上高販管費比率は0.2ポイント減少し前年同期と同じ23.3%となります。

以上の結果、当第3四半期までの売上高は914億76百万円(前年同期比118.5%)と堅調に推移し、営業利益は45億39百万円(前年同期比122.6%)、経常利益は51億27百万円(前年同期比122.2%)、当期純利益は、30億92百万円(前年同期比135.9%)となりました。

なお、当第3四半期までの新規出店の状況は、愛知県に13店舗(うち名古屋市内に2店舗)、岐阜県に1店舗、三重県に4店舗、滋賀県に5店舗、京都府に2店舗、奈良県に1店舗、大阪府に6店舗、兵庫県に1店舗の計33店舗を出店し、第3四半期末店舗数は319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3四半期	51,814	25,483	49.2	974 73
17年2月期第3四半期	40,758	21,645	53.1	827 95
(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3四半期	2,509	3,078	4,689	10,174
17年2月期第3四半期	1,471	4,626	285	5,840
(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

当第3四半期末における総資産は、前期末に比べ102億45百万円増加し518億14百万円となりました。増加の主な要因は、流動資産では長期資金の調達等により現金及び預金が40億4百万円、店舗数の増加によりたな卸資産が30億27百万円、調剤売上やクレジット売上等の増加により売掛金が7億24百万円増加したことによるものであります。また、固定資産では、新規33店舗の出店と本社ビルの建設等により、有形固定資産が11億27百万円、ソフトウェア等の増加により無形固定資産が5億62百万円、差入保証金等の増加により投資その他の資産が8億75百万円増加したことによるものであります。

負債の部につきましては、前期末に比べ 72 億 88 百万円増加し 263 億 31 百万円となりました。増加の主な要因は、流動負債の買掛金が 19 億 45 百万円増加したことと、固定負債の長期借入金が 50 億円増加したことによるものであります。

キャッシュ・フロー

当第 3 四半期末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、新規 33 店舗の出店と本社ビルの建設等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がありましたが、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、前期末より 41 億 20 百万円増加し 101 億 74 百万円となりました。

当第 3 四半期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 25 億 9 百万円（前年同期比 70.5%増、10 億 37 百万円増）となりました。これは主に、税引前四半期純利益が 50 億 63 百万円（前年同期比 23.6%増、9 億 67 百万円増）に対して、資金増加要因として仕入債務の増加が 19 億 45 百万円、賞与引当金の増加が 5 億 5 百万円、未払金の増加が 4 億 52 百万円があり、資金減少要因としてたな卸資産の増加が 30 億 27 百万円、調剤売上及びクレジット売上に伴う売上債権の増加が 7 億 24 百万円、法人税等の支払が 27 億 98 百万円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 30 億 78 百万円（前年同期比 33.5%減、15 億 48 百万円減）となりました。これは、主に新規 33 店舗の出店及び本社ビル建設等による有形固定資産の取得による支出が 18 億 38 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 5 億 95 百万円、および無形固定資産の取得による支出が 6 億 82 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）

財務活動の結果得られた資金は 46 億 89 百万円となりました。これは、配当金の支払が 3 億 10 百万円あったものの、長期借入金による資金調達が 50 億円あったことによります。

[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）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円
通 期	123,000	6,450	3,650

（参考）1 株当たり予想当期純利益 139 円 61 銭

[業績予想に関する定性的情報等]

当第 3 四半期までの売上高は堅調に推移し、売上総利益も計画を上回って推移しております。また、販売費および一般管理費につきましても、計画に対して抑制的に運営された結果、営業利益は期初計画を 10% 以上上回って推移しております。

然しながら、昨年 12 月には名古屋市で 58 年ぶりの大雪となるなど、当社の出店エリアである中部エリアから関西エリアにおいて、降雪に伴う予想外の客数の変動等がありました。

従いまして、平成 18 年 2 月期通期の業績見通しにつきましては、予想外の寒波到来や雪害など天候要因による経営環境の変化や、予想外の経費の支出など不確定要因として存在しますので、期初計画に変更を行っておりません。

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3四半期 末)	前年同四半期 (平成17年2 期第3四半期 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	10,470,955	6,143,489	4,327,466	70.4	6,466,163
2.売掛金	2,123,046	1,292,529	830,516	64.3	1,398,645
3.たな卸資産	16,202,663	13,192,506	3,010,156	22.8	13,175,295
4.繰延税金資産	773,430	969,116	195,686	20.2	693,963
5.その他	2,314,938	2,584,909	269,970	10.4	2,471,014
流動資産合計	31,885,034	24,182,551	7,702,483	31.9	24,205,083
固定資産					
(1)有形固定資産					
1.建物	8,962,652	7,394,337	1,568,314	21.2	7,838,814
2.土地	460,265	460,265	-	-	460,265
3.その他	2,266,310	2,294,598	28,287	1.2	2,262,176
有形固定資産合計	11,689,228	10,149,201	1,540,027	15.2	10,561,256
(2)無形固定資産	1,263,957	545,021	718,935	131.9	701,805
(3)投資その他の資産					
1.差入保証金	4,648,476	3,703,026	945,450	25.5	3,933,576
2.その他	2,327,678	2,178,881	148,796	6.8	2,167,380
投資その他の資産合計	6,976,154	5,881,908	1,094,246	18.6	6,100,957
固定資産合計	19,929,340	16,576,131	3,353,209	20.2	17,364,019
資産合計	51,814,375	40,758,682	11,055,692	27.1	41,569,103
(負債の部)					
流動負債					
1.買掛金	14,584,781	12,921,558	1,663,222	12.9	12,639,433
2.未払金	2,121,296	1,876,597	244,699	13.0	1,806,520
3.未払費用	2,052,005	1,780,176	271,829	15.3	1,848,132
4.未払法人税等	814,412	992,515	178,103	17.9	1,401,507
5.賞与引当金	505,167	336,904	168,263	49.9	-
6.その他	176,783	294,718	117,935	40.0	406,258
流動負債合計	20,254,446	18,202,470	2,051,975	11.3	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	466,002	360,138	105,863	29.4	381,509
3.役員退職引当金	530,675	501,004	29,670	5.9	510,136
4.その他	80,053	49,242	30,811	62.6	48,815
固定負債合計	6,076,731	910,386	5,166,344	567.5	940,460
負債合計	26,331,177	19,112,856	7,218,320	37.8	19,042,312

科 目	当四半期 (平成18年2 期第3四半期 末)	前年同四半期 (平成17年2 期第3四半期 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	3,323,711	2,679,244	644,467	24.1	3,544,131
利益剰余金合計	15,956,794	12,313,589	3,643,205	29.6	13,178,475
その他有価証券評価差額金	100,190	93,976	194,166	-	77,898
自己株式	462	462	-	-	462
資本合計	25,483,198	21,645,826	3,837,371	17.7	22,526,790
負債及び資本合計	51,814,375	40,758,682	11,055,692	27.1	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3四半期)	前年同四半期 (平成17年2 期第3四半期)	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	91,476,083	77,216,207	14,259,875	18.5	105,051,336
売上原価	65,471,001	55,490,626	9,980,375	18.0	75,417,269
売上総利益	26,005,081	21,725,581	4,279,500	19.7	29,634,066
販売費及び一般管理費	21,465,316	18,022,947	3,442,369	19.1	24,578,457
営業利益	4,539,764	3,702,633	837,130	22.6	5,055,609
営業外収益	718,759	612,441	106,317	17.4	836,276
営業外費用	131,083	117,821	13,261	11.3	97,765
経常利益	5,127,441	4,197,253	930,187	22.2	5,794,120
特別利益	-	-	-	-	8,000
特別損失	63,740	100,814	37,073	36.8	166,962
税金等調整前四半期(当期)純利益	5,063,700	4,096,439	967,260	23.6	5,635,158
法人税、住民税及び事業税	2,115,000	2,332,000	217,000	9.3	2,741,000
法人税等調整額	143,344	510,117	366,772	71.9	245,285
四半期(当期)純利益	3,092,044	2,274,556	817,487	35.9	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3四半期)	前年同四半期 (平成17年2期 第3四半期)	(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	5,063,700	4,096,439	5,635,158
減価償却費	894,851	753,504	1,057,899
賞与引当金の増減額(減少：)	505,167	16,483	320,421
退職給付引当金の増減額(減少：)	84,493	72,678	94,048
役員退職慰労引当金の増減額(減少：)	20,539	22,747	31,878
受取利息及び受取配当金	46,385	14,687	20,065
投資有価証券売却益	-	-	8,000
支払利息	14,320	-	-
固定資産除却損	48,176	81,163	115,778
売上債権の増減額(増加：)	724,401	300,747	406,863
たな卸資産の増減額(増加：)	3,027,368	1,201,944	1,184,732
その他流動資産の増減額(増加：)	165,418	778,968	664,562
仕入債務の増減額(減少：)	1,945,348	1,533,650	1,251,524
未払金の増減額(減少：)	452,730	69,347	199,858
未払費用の増減額(減少：)	203,872	228,281	296,237
未払消費税等の増減額(減少：)	231,753	46,011	70,409
役員賞与支払額	-	5,000	5,000
その他	91,660	150,518	172,248
小計	5,277,048	4,376,415	5,970,901
利息及び配当金の受取額	46,031	14,309	20,022
利息の支払額	14,504	-	-
法人税等の支払額	2,798,758	2,918,883	2,918,891
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,509,817	1,471,841	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	323,000	311,300	521,100
定期預金及び定期積金の払戻による収入	439,200	320,200	420,200
有形固定資産の取得による支出	1,838,363	2,382,664	3,228,565
有形固定資産の売却による収入	-	1,000	1,019
無形固定資産の取得による支出	682,344	118,981	303,714
投資有価証券の取得による支出	-	1,045,150	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	4,000	4,500	4,500
差入保証金による支出	595,283	812,730	1,083,857
差入保証金の返還による収入	116,687	87,336	115,314
その他の投資増減額(増加：)	191,077	359,391	429,939
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,078,181	4,626,181	6,012,293

	当四半期 (平成18年2期 第3四半期)	前年同四半期 (平成17年2期 第3四半期)	(参考) 平成17年2月期
区 分	金 額	金 額	金 額
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	310,644	285,619	286,823
財務活動によるキャッシュ・フロー	4,689,355	285,841	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:)	4,120,992	3,440,181	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	10,174,555	5,840,689	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3四半期 (当四半期)		前年同 四半期比 増減率 %	平成17年2月期 第3四半期 (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	7,310	8.0	44.6	5,055	6.6	7,225	6.9
ヘルスケア	28,035	30.7	17.4	23,885	30.9	32,931	31.3
ビューティケア	24,158	26.4	19.0	20,305	26.3	27,342	26.0
ホームケア	18,145	19.8	15.7	15,681	20.3	21,072	20.1
ハビ-ケア	4,742	5.2	1.9	4,652	6.0	6,284	6.0
その他	9,082	9.9	19.0	7,635	9.9	10,194	9.7
合計	91,476	100.0	18.5	77,216	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			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

月	平成18年2月期					
	6月	7月	8月	9月	10月	11月
全店	+15.4	+24.8	+9.9	+17.2	+12.6	+17.2
既存店	+1.1	+10.3	2.2	+4.8	+1.0	+4.9

(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 3 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	13	-	193	180
岐阜県	1	-	39	38
三重県	4	-	33	29
滋賀県	5	-	17	12
京都府	2	-	9	7
奈良県	1	-	3	2
大阪府	6	-	19	13
兵庫県	1	-	6	5
合計	33	-	319	286