



平成26年5月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）

平成25年12月18日

上場会社名 株式会社クスリのアオキ 上場取引所 東
 コード番号 3398 URL <http://www.kusuri-aoki.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長兼社長執行役員 (氏名) 青木保外志
 問合せ先責任者 (役職名) 常務執行役員財務企画・IR室長 (氏名) 八幡亮一 TEL 076-274-1111
 四半期報告書提出予定日 平成25年12月27日 配当支払開始予定日 平成26年1月31日
 四半期決算補足説明資料作成の有無： 有
 四半期決算説明会開催の有無： 有（機関投資家・アナリスト向け）

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年5月期第2四半期の業績（平成25年5月21日～平成25年11月20日）

(1) 経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年5月期第2四半期	55,775	24.5	3,019	34.9	3,130	36.1	1,886	27.9
25年5月期第2四半期	44,784	—	2,238	—	2,301	—	1,475	—

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年5月期第2四半期	242.08	240.64
25年5月期第2四半期	189.76	188.77

(注) 25年5月期第2四半期の対前年同四半期増減率につきましては、前年である24年5月期第2四半期が、連結財務諸表のみを開示し、個別財務諸表を開示していないため記載しておりません。

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
26年5月期第2四半期	46,233	15,466	33.4
25年5月期	40,928	13,673	33.4

(参考) 自己資本 26年5月期第2四半期 15,452百万円 25年5月期 13,659百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年5月期	—	16.00	—	16.00	32.00
26年5月期	—	19.00			
26年5月期(予想)			—	19.00	38.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無： 無

3. 平成26年5月期の業績予想（平成25年5月21日～平成26年5月20日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	113,118	21.4	5,280	20.4	5,450	20.8	3,408	17.7	436.73

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無： 無

※ 注記事項

(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用： 無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(3) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	26年5月期2Q	7,814,000株	25年5月期	7,787,000株
② 期末自己株式数	26年5月期2Q	－株	25年5月期	－株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	26年5月期2Q	7,794,709株	25年5月期2Q	7,777,076株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、添付資料2ページ「1. (3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	2
(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	2
(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	2
3. 四半期財務諸表	3
(1) 四半期貸借対照表	3
(2) 四半期損益計算書	5
第2四半期累計期間	5
(3) 四半期キャッシュ・フロー計算書	6
(4) 四半期財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
4. 補足情報	7
仕入及び販売の状況	7

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期累計期間（平成25年5月21日～平成25年11月20日）におけるわが国経済は、中国やその他新興国経済の減速懸念等から先行き不透明な状態で推移しましたが、政府の経済政策や日銀による金融緩和を背景に円安、株高となり、国内景気は緩やかながらも回復に向けた動きが見られました。

ドラッグストア業界におきましては、激しい出店競争や価格競争に加え、他業種の参入により医薬品販売の先行きの厳しさが増す等、依然として厳しい経営環境が続いております。

このような環境の中、当社は、「健康と美と衛生を通じて、社会から期待される企業作りを目指します。」という理念の下、引き続き、地域のお客様に支持される売場づくりに努めるとともに、既存店の活性化に注力し、18店舗の全面改装を実施いたしました。

店舗の新設につきましては、ドラッグストアを、石川県に1店舗、富山県に4店舗、福井県に1店舗、新潟県に3店舗、長野県に2店舗、群馬県に2店舗、岐阜県に4店舗の合計17店舗の出店を行い、さらなるドミナント化を推進いたしました。

また、ドラッグストア併設調剤薬局を石川県に3薬局、富山県に4薬局、福井県に2薬局、新潟県に2薬局、群馬県に2薬局、岐阜県に1薬局の合計14薬局を新規開設いたしました。一方、富山県のドラッグストア2店舗を閉店いたしました。

この結果、当第2四半期会計期間末の当社の店舗数は、ドラッグストア207店舗（内調剤薬局併設106店舗）、調剤専門薬局6店舗の合計213店舗となっております。

以上の結果、当第2四半期累計期間の業績は、売上高557億75百万円（前年同期比24.5%増）、営業利益30億19百万円（前年同期比34.9%増）、経常利益31億30百万円（前年同期比36.1%増）、四半期純利益18億86百万円（前年同期比27.9%増）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期会計期間末の資産合計は462億33百万円となり、前事業年度末に比べ53億5百万円増加いたしました。主な増加要因は、売掛金の増加9億24百万円、未収入金の増加10億94百万円、商品及び製品の増加10億85百万円、新規出店等による建物等の有形固定資産の増加32億71百万円等によるものであります。

負債合計は307億67百万円となり、前事業年度末に比べ35億12百万円増加いたしました。主な増加要因は、買掛金の増加16億52百万円、新規店舗の設備投資を用途する長期借入金（1年内返済予定含む）の増加6億12百万円等によるものであり、主な減少要因は、賞与引当金の減少4億60百万円等によるものであります。

純資産の部につきましては、前事業年度末に比べ17億92百万円増加し154億66百万円となりました。また、自己資本比率は、33.4%となっております。

(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明

最近の業績動向を踏まえ、平成25年6月27日に公表しました平成26年5月期（平成25年5月21日～平成26年5月20日）の業績予想を修正いたしました。

詳細につきましては、平成25年12月5日に公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 四半期財務諸表
 (1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (平成25年5月20日)	当第2四半期会計期間 (平成25年11月20日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,200,448	2,735,653
売掛金	1,164,292	2,088,986
商品及び製品	10,796,170	11,881,624
繰延税金資産	902,014	935,409
未収入金	1,760,232	2,854,756
その他	30,942	36,418
流動資産合計	18,854,100	20,532,848
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	13,069,888	14,717,551
土地	1,047,937	1,047,937
その他（純額）	4,118,258	5,742,592
有形固定資産合計	18,236,084	21,508,082
無形固定資産		
借地権	637,436	696,809
その他	96,408	112,804
無形固定資産合計	733,844	809,614
投資その他の資産		
投資有価証券	122,970	115,671
関係会社株式	4,900	4,900
繰延税金資産	170,540	175,022
敷金及び保証金	2,112,445	2,326,294
その他	693,467	761,163
投資その他の資産合計	3,104,323	3,383,052
固定資産合計	22,074,252	25,700,748
資産合計	40,928,353	46,233,597
負債の部		
流動負債		
買掛金	13,751,861	15,404,152
1年内返済予定の長期借入金	1,496,742	1,614,307
未払法人税等	1,051,456	1,311,620
賞与引当金	678,571	218,372
役員賞与引当金	—	28,048
ポイント引当金	1,085,439	1,228,558
その他	2,468,081	3,219,786
流動負債合計	20,532,152	23,024,846
固定負債		
長期借入金	4,062,296	4,557,114
役員退職慰労引当金	302,480	318,950
資産除去債務	987,770	1,085,933
その他	1,369,841	1,780,267
固定負債合計	6,722,388	7,742,265
負債合計	27,254,541	30,767,111

(単位：千円)

	前事業年度 (平成25年5月20日)	当第2四半期会計期間 (平成25年11月20日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,312,366	1,330,861
資本剰余金	1,515,150	1,533,645
利益剰余金	10,804,308	12,566,635
株主資本合計	13,631,825	15,431,142
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	27,217	21,208
評価・換算差額等合計	27,217	21,208
新株予約権	14,768	14,135
純資産合計	13,673,811	15,466,485
負債純資産合計	40,928,353	46,233,597

(2) 四半期損益計算書
(第2四半期累計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期累計期間 (自平成24年5月21日 至平成24年11月20日)	当第2四半期累計期間 (自平成25年5月21日 至平成25年11月20日)
売上高	44,784,880	55,775,603
売上原価	32,963,232	40,659,664
売上総利益	11,821,647	15,115,939
販売費及び一般管理費	9,583,142	12,096,257
営業利益	2,238,504	3,019,681
営業外収益		
受取利息	2,959	3,955
受取配当金	1,231	1,325
受取家賃	20,772	22,846
固定資産受贈益	26,086	33,604
補助金収入	29,350	35,462
受取手数料	32,114	38,326
その他	11,738	37,248
営業外収益合計	124,253	172,768
営業外費用		
支払利息	45,211	43,471
貸貸収入原価	11,773	14,121
その他	4,581	4,020
営業外費用合計	61,566	61,613
経常利益	2,301,191	3,130,836
特別利益		
子会社清算益	88,964	—
新株予約権戻入益	—	1,133
特別利益合計	88,964	1,133
特別損失		
固定資産除却損	1,920	6,622
減損損失	—	20,760
特別損失合計	1,920	27,382
税引前四半期純利益	2,388,235	3,104,586
法人税、住民税及び事業税	969,932	1,252,254
法人税等調整額	△57,452	△34,586
法人税等合計	912,480	1,217,668
四半期純利益	1,475,755	1,886,918

(3) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期累計期間 (自平成24年5月21日 至平成24年11月20日)	当第2四半期累計期間 (自平成25年5月21日 至平成25年11月20日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期純利益	2,388,235	3,104,586
減価償却費	634,431	876,094
減損損失	—	20,760
賞与引当金の増減額(△は減少)	△51,895	△460,198
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△3,956	28,048
退職給付引当金の増減額(△は減少)	31,532	—
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	18,570	16,470
ポイント引当金の増減額(△は減少)	117,138	143,119
子会社清算損益(△は益)	△88,964	—
受取利息及び受取配当金	△4,191	△5,280
支払利息	45,211	43,471
固定資産除却損	1,920	6,622
売上債権の増減額(△は増加)	△747,083	△924,693
たな卸資産の増減額(△は増加)	△1,282,169	△1,085,454
仕入債務の増減額(△は減少)	1,539,868	1,652,290
その他	△105,919	△452,287
小計	2,492,728	2,963,548
利息及び配当金の受取額	4,191	5,280
利息の支払額	△45,307	△43,479
法人税等の支払額	△967,279	△963,457
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,484,333	1,961,892
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の払戻による収入	900,000	420,000
定期預金の預入による支出	△1,505,000	△70,000
有形固定資産の取得による支出	△1,358,534	△3,271,245
無形固定資産の取得による支出	△39,847	△97,182
敷金及び保証金の差入による支出	△124,221	△242,686
敷金及び保証金の回収による収入	14,322	28,837
子会社の清算による収入	98,964	—
その他	△49,789	△87,742
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,064,105	△3,320,020
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	946,000	1,400,000
長期借入金の返済による支出	△675,643	△787,617
新株予約権の行使による株式の発行による収入	11,865	31,071
割賦債務の返済による支出	△5,234	△5,234
リース債務の返済による支出	△160,626	△270,375
配当金の支払額	△147,101	△124,511
財務活動によるキャッシュ・フロー	△30,740	243,332
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△610,512	△1,114,795
現金及び現金同等物の期首残高	4,023,602	3,850,448
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,413,089	2,735,653

(4) 四半期財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

4. 補足情報

仕入及び販売の状況

当社は医薬品・化粧品等の小売業という単一セグメントであるため、仕入実績は商品部門別に、販売実績は商品部門別及び地域別に記載しております。

(1) 仕入実績

当第2四半期会計期間及び当第2四半期累計期間の仕入実績を商品部門別に示すと、次のとおりであります。

期別	当第2四半期会計期間 (自 平成25年8月21日 至 平成25年11月20日)		当第2四半期累計期間 (自 平成25年5月21日 至 平成25年11月20日)	
	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
ヘルス	2,794,514	13.7	5,247,262	12.5
ビューティ	3,973,242	19.5	8,261,817	19.6
ライフ	12,402,175	60.8	25,328,045	60.1
調剤	1,227,664	6.0	3,292,848	7.8
合計	20,397,597	100.0	42,129,973	100.0

(注) 1. 上記の金額は、物流益等(店舗への直送受託収入から直送委託費用を控除した物流益及び発注にかかるデータ収入)を控除していません。

2. 上記の金額には、消費税等は含まれていません。

3. ヘルス、ビューティ、ライフ、調剤の主な取扱品目は以下のとおりであります。

ヘルス・・・医薬品、ビタミンサプリメント等の健康食品、救急用品等の医療用品

ビューティ・・・カウンセリング化粧品、洗顔料等のフェイスクア商品、ボディソープ等のボディケア商品、シャンプー等のヘアケア商品、歯磨等のオーラルケア商品

ライフ・・・オムツ等のベビー関連商品、介護用品、生理用品、洗剤、家庭用品、ペットフード、靴下や肌着等の衣料用品、家電用品、菓子・飲料等の食品

調剤・・・薬局にて処方する医療用医薬品

(2) 販売実績

①商品部門別販売実績

当第2四半期会計期間及び当第2四半期累計期間の販売実績を商品部門別に示すと、次のとおりであります。

期別	当第2四半期会計期間 (自 平成25年8月21日 至 平成25年11月20日)		当第2四半期累計期間 (自 平成25年5月21日 至 平成25年11月20日)	
	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
ヘルス	4,032,145	14.7	8,121,169	14.6
ビューティ	5,563,641	20.2	11,489,131	20.6
ライフ	14,927,903	54.3	30,453,073	54.6
調剤	2,959,223	10.8	5,712,228	10.2
合計	27,482,915	100.0	55,775,603	100.0

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれていません。

②地域別販売実績

当第2四半期会計期間及び当第2四半期累計期間の販売実績を地域別に示すと、次のとおりであります。

期別		当第2四半期会計期間 (自 平成25年8月21日 至 平成25年11月20日)		当第2四半期累計期間 (自 平成25年5月21日 至 平成25年11月20日)	
区分	店舗数(店)	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
石川県	63	9,269,680	33.7	18,949,202	34.0
富山県	55	6,595,117	24.0	13,569,621	24.3
福井県	39	4,992,211	18.2	10,371,886	18.6
新潟県	29	3,940,596	14.3	7,775,619	13.9
長野県	14	1,535,820	5.6	3,052,834	5.5
群馬県	9	948,449	3.5	1,753,868	3.1
岐阜県	4	201,040	0.7	302,570	0.6
合計	213	27,482,915	100.0	55,775,603	100.0

(注) 1. 店舗数は当第2四半期会計期間末現在のものであります。

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。