



平成29年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成28年10月27日
上場取引所 東

上場会社名 株式会社 カワチ薬品
コード番号 2664 URL <http://www.cawachi.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 河内 伸二
問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理本部長 (氏名) 小松 順嗣 TEL 0285-32-1131
四半期報告書提出予定日 平成28年10月28日 配当支払開始予定日 —
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（証券アナリスト・機関投資家向け）

（百万円未満切捨て）

1. 平成29年3月期第2四半期の連結業績（平成28年3月16日～平成28年9月15日）

（1）連結経営成績（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		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
29年3月期第2四半期	136,319	2.0	3,218	42.3	3,845	31.0	2,391	33.8
28年3月期第2四半期	133,692	△1.3	2,262	18.0	2,935	21.3	1,787	—

（注）包括利益 29年3月期第2四半期 2,383百万円（28.4%） 28年3月期第2四半期 1,855百万円（-%）

	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
29年3月期第2四半期	104.19	104.14
28年3月期第2四半期	77.26	77.23

（2）連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
29年3月期第2四半期	185,072	87,919	47.5	3,859.22
28年3月期	178,794	87,532	49.0	3,782.88

（参考）自己資本 29年3月期第2四半期 87,915百万円 28年3月期 87,522百万円

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
28年3月期	—	0.00	—	45.00	45.00
29年3月期	—	0.00	—	—	—
29年3月期（予想）	—	—	—	45.00	45.00

（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29年3月期の連結業績予想（平成28年3月16日～平成29年3月15日）

（％表示は、対前期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		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	267,500	2.6	5,500	18.1	6,600	12.3	4,000	102.5	174.23

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無
新規 一社 （社名） 、除外 一社 （社名）

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：有
詳細は、【添付資料】2ページ「2. サマリー情報（注記事項）に関する事項」をご覧ください。

(3) 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 : 有
- 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

(4) 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）	29年3月期2Q	24,583,420株	28年3月期	24,583,420株
② 期末自己株式数	29年3月期2Q	1,802,912株	28年3月期	1,446,885株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	29年3月期2Q	22,957,867株	28年3月期2Q	23,131,667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連結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の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。従いまして、今後必要に応じて業績見通しの修正を行う可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料2ページ「1. (3) 連結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) 連結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) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	2
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	2
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	2
3. 四半期連結財務諸表	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(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	5
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等)	8

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2四半期連結累計期間(平成28年3月16日～平成28年9月15日)におけるわが国経済は、企業収益や雇用情勢の改善を背景に緩やかな回復がみられたものの、海外経済の減速・下振れ懸念等もあり、先行き不透明なまま推移いたしました。個人消費におきましては、実質賃金の緩やかな改善が見られ始めたものの、物価上昇に加え、円高や株価の不安定な情勢等、先行き不透明感が増したことから支出を控える傾向は変わらず、低調なまま推移いたしました。

当社グループが属するドラッグストア業界におきましては、小売各社の異業態間の戦いに加え、競合各社の出店増や価格競争の熾烈化が続く等、経営環境は一層厳しさを増しております。

このような中、当社グループでは、強固なエリア基盤構築による更なる優位性の確保と効率化を目的に、ドミナントエリアへの出店を進めるとともに、競争激化に対応するべく販売価格や品揃えの見直しを図る一方、健康や美容に関するカウンセリング機能の強化に努めてまいりました。

新規出店につきましては、既存地区である、栃木県に2店舗、宮城県、茨城県、千葉県、新潟県に各1店舗、計6店舗を出店いたしました。調剤薬局につきましては、岩手県に1件を既存店に併設いたしました。なお、茨城県の1店舗をリロケーションのため退店いたしました。

これにより当社グループの店舗数は、計302店舗(内、調剤併設92店舗)となりました。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は1,363億19百万円(前年同期比2.0%増)となりました。利益につきましては、セルフレジやLED照明等の導入効果が続いていることに加え、原油安等の影響により光熱費が低下したこと等から販売管理費が抑制されたため、営業利益は32億18百万円(前年同期比42.3%増)、経常利益は38億45百万円(前年同期比31.0%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は23億91百万円(前年同期比33.8%増)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末における資産合計は1,850億72百万円(前期末比62億77百万円増)となりました。これは主に現金及び預金の増加によるものであります。

負債合計は971億52百万円(同58億90百万円増)となりました。これは主に買掛金の増加によるものであります。純資産合計は879億19百万円(同3億87百万円増)となりました。これは主に、自己株式の取得があったものの利益剰余金の増加によるものであります。

以上の結果、自己資本比率は47.5%(同1.5ポイント減)となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

連結業績予想につきましては、当第2四半期連結累計期間の実績及び足元の状況を鑑み、平成28年4月27日に公表いたしました通期連結業績予想を修正し、売上高2,675億円、営業利益55億円、経常利益66億円、親会社株主に帰属する当期純利益40億円と予想しております。

なお、業績予想につきましては、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と予測に基づき作成されたものであり、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。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

税金費用については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、法定実効税率を使用しております。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(企業結合に関する会計基準等の適用)

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)、「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成25年9月13日)及び「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号 平成25年9月13日)等を第1四半期連結会計期間から適用し、四半期純利益等の表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第2四半期連結累計期間については、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

(平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を第1四半期連結会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この結果、当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響額は軽微であります。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年3月15日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月15日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	25,773	31,410
売掛金	2,782	2,733
商品	26,718	27,730
貯蔵品	23	21
その他	5,908	5,814
流動資産合計	61,207	67,710
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	43,813	43,817
土地	51,781	51,505
その他(純額)	4,570	4,751
有形固定資産合計	100,165	100,075
無形固定資産		
のれん	643	536
その他	5,059	5,180
無形固定資産合計	5,702	5,716
投資その他の資産		
敷金及び保証金	8,731	8,689
その他	2,987	2,880
投資その他の資産合計	11,718	11,570
固定資産合計	117,587	117,362
資産合計	178,794	185,072
負債の部		
流動負債		
買掛金	37,823	43,222
1年内返済予定の長期借入金	12,400	12,335
未払法人税等	1,469	1,573
賞与引当金	990	1,064
ポイント引当金	339	359
その他	6,274	7,133
流動負債合計	59,297	65,690
固定負債		
社債	400	400
長期借入金	22,226	21,358
退職給付に係る負債	5,925	6,148
ポイント引当金	39	41
資産除去債務	2,132	2,292
その他	1,239	1,222
固定負債合計	31,964	31,462
負債合計	91,262	97,152

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年3月15日)	当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月15日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	13,001	13,001
資本剰余金	14,887	14,888
利益剰余金	62,153	63,504
自己株式	△2,537	△3,488
株主資本合計	87,505	87,906
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	17	8
その他の包括利益累計額合計	17	8
新株予約権	9	4
純資産合計	87,532	87,919
負債純資産合計	178,794	185,072

(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2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年3月16日 至平成27年9月15日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年3月16日 至平成28年9月15日)
売上高	133,692	136,319
売上原価	105,988	107,756
売上総利益	27,703	28,563
販売費及び一般管理費	25,440	25,344
営業利益	2,262	3,218
営業外収益		
受取利息	23	21
受取配当金	3	3
受取手数料	346	359
受取賃貸料	323	402
太陽光売電収入	133	134
その他	239	109
営業外収益合計	1,069	1,030
営業外費用		
支払利息	91	71
支払手数料	60	61
賃貸収入原価	106	147
減価償却費	107	89
その他	29	33
営業外費用合計	395	403
経常利益	2,935	3,845
特別利益		
固定資産売却益	202	113
移転補償金	265	—
その他	133	—
特別利益合計	601	113
特別損失		
固定資産売却損	133	73
固定資産除却損	94	30
その他	63	8
特別損失合計	290	112
税金等調整前四半期純利益	3,247	3,846
法人税等	1,460	1,455
四半期純利益	1,787	2,391
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,787	2,391

(四半期連結包括利益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成27年3月16日 至 平成27年9月15日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年3月16日 至 平成28年9月15日)
四半期純利益	1,787	2,391
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	68	△8
その他の包括利益合計	68	△8
四半期包括利益	1,855	2,383
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,855	2,383

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年3月16日 至平成27年9月15日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年3月16日 至平成28年9月15日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	3,247	3,846
減価償却費	2,441	2,338
のれん償却額	107	107
固定資産除却損	94	30
貸倒引当金の増減額(△は減少)	32	—
店舗閉鎖損失引当金の増減額(△は減少)	△201	—
賞与引当金の増減額(△は減少)	116	74
ポイント引当金の増減額(△は減少)	21	21
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	167	222
受取利息及び受取配当金	△26	△24
支払利息	91	71
固定資産売却損益(△は益)	△69	△39
売上債権の増減額(△は増加)	149	48
たな卸資産の増減額(△は増加)	△67	△1,008
仕入債務の増減額(△は減少)	5,515	5,402
その他	△665	811
小計	10,953	11,901
利息及び配当金の受取額	3	3
利息の支払額	△90	△66
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	254	△1,432
営業活動によるキャッシュ・フロー	11,121	10,406
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△2,874	△1,955
有形固定資産の売却による収入	221	443
無形固定資産の取得による支出	△185	△227
長期前払費用の取得による支出	△47	△35
敷金及び保証金の差入による支出	△243	△121
敷金及び保証金の回収による収入	387	170
その他	40	12
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,701	△1,712
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	—	△100
長期借入れによる収入	7,000	6,000
長期借入金の返済による支出	△7,363	△6,933
自己株式の取得による支出	△0	△1,000
自己株式の処分による収入	4	45
配当金の支払額	△1,040	△1,040
その他	△35	△28
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,434	△3,057
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	6,985	5,636
現金及び現金同等物の期首残高	21,153	25,773
現金及び現金同等物の四半期末残高	28,138	31,410

(4) 四半期連結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)

株主資本の金額の著しい変動

平成28年4月27日開催の取締役会決議に基づき、自己株式9億99百万円(383,900株)の取得を行いました。
この結果、当第2四半期連結会計期間末において自己株式が34億88百万円となっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成27年3月16日 至平成27年9月15日)

当社グループは、医薬品、化粧品、雑貨及び一般食品等の販売をする小売業を営んでおり、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成28年3月16日 至平成28年9月15日)

当社グループは、医薬品、化粧品、雑貨及び一般食品等の販売をする小売業を営んでおり、単一セグメントであるため、記載を省略しております。