

2020年2月期 第2四半期
(2019年3月1日～2019年8月31日)

決算説明会



2019年10月11日 (金)

Agenda

1. 2020年2月期 第2四半期業績
2. 下期課題と対策および通期見通し
3. Appendix

【連結】2020年2月期 第2四半期（累計）業績



● 粗利益率改善により 営業利益高 大幅増益

● 連 結

(単位：百万円)

	2019/2期 1H (2018/3/1~2018/8/31)		2020/2期 1H (2019/3/1~2019/8/31)		前年同期増減		計画増減	
		構成比 (%)		構成比 (%)		同期比 (%)		計画比 (%)
売 上 高	65,035	100.0	66,258	100.0	1,222	1.9	△641	△1.0
売 上 総 利 益	17,042	26.2	17,823	26.9	780	4.6	△202	△1.1
販 管 費	16,195	24.9	16,543	25.0	347	2.1	67	0.4
営 業 利 益	847	1.3	1,280	1.9	432	51.1	△269	△17.4
経 常 利 益	1,290	2.0	1,737	2.6	446	34.6	△122	△6.6
親会社株主に帰属する 四半期純利益	696	1.1	822	1.2	126	18.1	△17	△2.1

【子会社 キリン堂】2020年2月期 第2四半期 (累計) 業績



● 子会社 キリン堂

(単位：百万円)

	2019/2期 1H (2018/3/1~2018/8/31)		2020/2期 1H (2019/3/1~2019/8/31)		前年同期増減		計画増減	
		構成比 (%)		構成比 (%)		前期比 (%)		計画比 (%)
売上高	64,840	100.0	66,039	100.0	1,198	1.8	△542	△0.8
売上総利益	16,894	26.1	17,664	26.7	770	4.6	△162	△0.9
販管費	15,984	24.7	16,356	24.7	371	2.3	70	0.4
営業利益	909	1.4	1,308	2.0	399	43.9	△233	△15.1
経常利益	1,301	2.0	1,718	2.6	416	32.0	△91	△5.1
四半期純利益	676	1.0	824	1.2	148	21.9	△7	△0.8

【業績ハイライト】 既存店の売上高状況

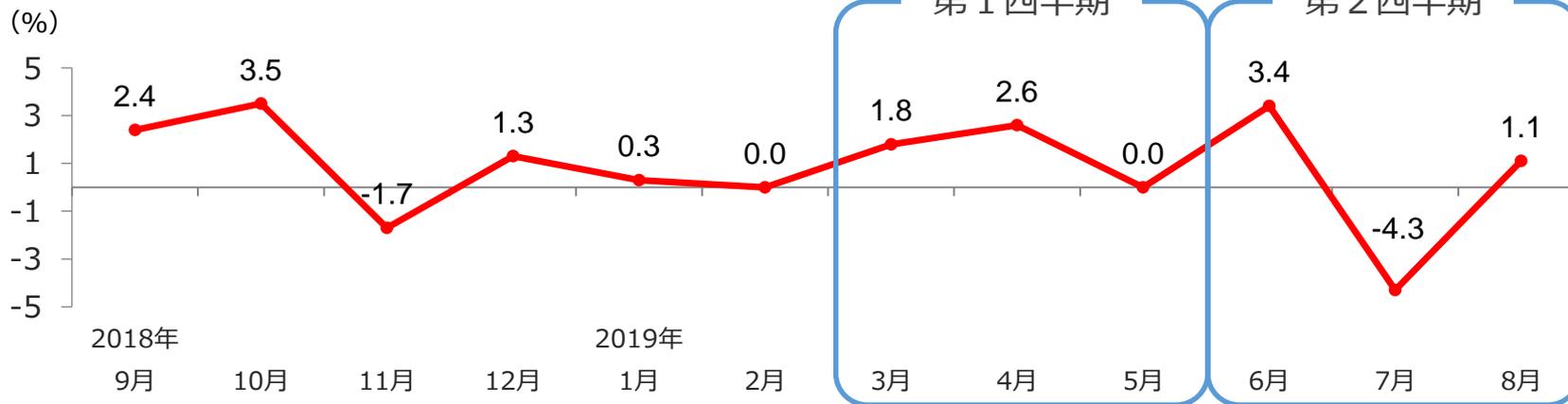


【既存店 上期累計実績】

前年同期比 売上高 +0.7% 客数 △2.0% 客単価 +2.8%

客数減となったものの、売場改装効果等による客単価UPにより売上高はプラス成長

◆既存店 売上高 前年対比推移



大型台風	暖冬により 飲料が好調 / カイロ・スキンケア・感冒薬等が不振	花粉症関連好調	長梅雨 熱中症関連・制汗・UV 皮膚治療薬・冷却剤等が不振
改装 22店舗 (前期通期 43店舗改装)		改装 11店舗	改装 24店舗
			化粧品 販促
			DM販促 トライ&エラー
自社電子マネー-KiRiCa 導入拡大			

【業績ハイライト】 既存店改装



【当期計画】

- 店舗改装 **70**店舗（前期：**43**店舗）
- 改装内容 棚本数を増やし、食品の品揃えを増やす
対面レジに変更し、お客様との接客を増やす



客単価UP
効果

【上期進捗】

- 1Q：11店舗改装実施 2Q：24店舗改装実施 計：**35**店舗改装実施

【前期43店舗】 前年同期比 売上高 0.2% 客数 ▲2.0% 客単価 2.2%

【当期35店舗】 前年同期比 売上高 ▲0.3% 客数 ▲1.7% 客単価 1.4%

【下期計画】

- 下期改装予定：**35**店舗

【業績ハイライト】 商品部門別の状況



粗利益率 27%（前年同期差 +0.7pt改善）

- ・ヘルス&ビューティケアのPB売上比率UPにより、粗利率UP
- ・雑貨等において、販促内容の見直等により、粗利益率UP
- ・調剤売上高拡大にともなう調剤構成比UPにより、全体の粗利益率UPに貢献

(単位：百万円)

区分		2019/2期 1H		2020/2期 1H		売上高 前年同期比 (%)	粗利率 相乗積 前年同期差		
		構成比 (%)	粗利率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)				
商品 売上 高	医薬品	10,350	16.2	37.2	10,440	15.9	38.3	0.9	0.1
	健康食品	2,430	3.8	36.4	2,310	3.5	37.2	△4.9	△0.1
	化粧品	16,010	25.0	28.0	16,150	24.6	28.7	0.9	0.1
	育児用品	1,530	2.4	16.5	1,499	2.3	15.6	△2.1	0.0
	雑貨等	26,880	41.9	19.1	27,470	41.9	19.6	2.2	0.2
調剤売上高		6,231	9.7	31.5	7,073	10.8	32.3	13.5	0.4
その他		664	1.0		667	1.0		△0.8	0.0
合計		64,098	100.0	26.3	65,613	100.0	27.0	2.4	0.7

【業績ハイライト】 ヘルス&ビューティの強化



キリン堂にしかない商品の価値を高める

【当期計画】

- 全商品PB売上比率 **10.5%**

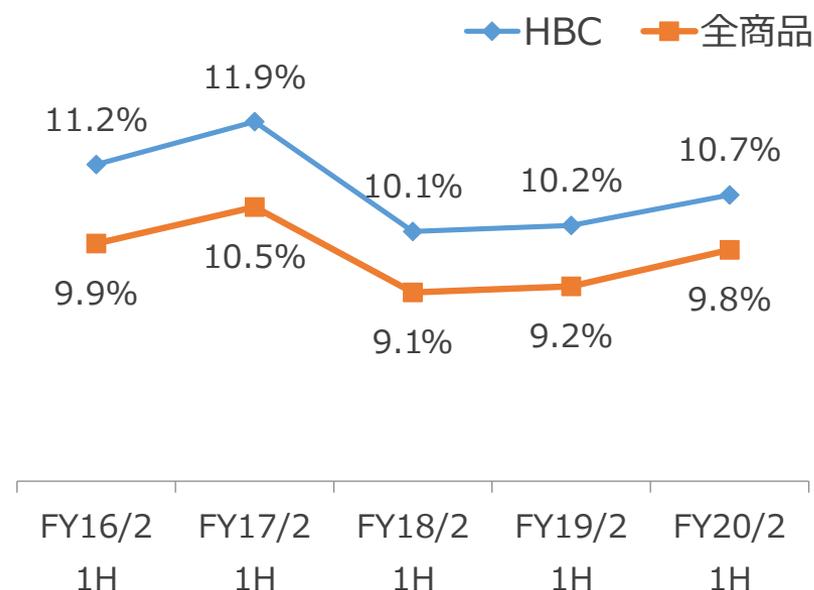
【上期進捗】

HBC
PB売上比率 **10.7%**
(前年同期差 +0.5%pt)

全商品
PB売上比率 **9.8%**
(前年同期差 +0.6%pt)

※ 新規開発SKU数 370SKU
(うち、HBC商品 142SKU)

PB売上比率推移





【業績ハイライト】 販管費の状況

- 販売費 : 自社電子マネーKiRiCaカード導入による販売費増
消費税率変更対応の棚ラベル・POP作成による販売費増
- 人件費 : 新店出店による人件費増
- 営業費 : 前年の災害等による営業費増加分の当期減
- 施設費 : 新店出店による施設費増

● 連結

(単位：百万円)

	2019/2期 1H		2020/2期 1H		前年同期増減		計画増減	
		売上比 (%)		売上比 (%)		同期比 (%)		計画比 (%)
販売費	1,135	1.7	1,352	2.1	217	19.2	129	10.6
人件費	8,242	12.7	8,399	12.7	156	1.9	85	1.0
営業費	2,577	4.0	2,523	3.8	△54	△2.1	△28	△1.1
施設費	4,240	6.5	4,267	6.4	27	0.7	△118	△2.7
合計	16,195	24.9	16,543	25.0	347	2.1	67	0.4

グループ出退店の状況



【当期計画】 出店 : ドラッグストア 10店舗 調剤薬局 5店舗 + M&A

【上期進捗】

(単位：店)

	前期末 (2019.2.28)	出店	子会社化等 による 新規増加店舗	退店	既存ドラッグストア への 調剤薬局併設	当2Q末 (2019.8.31)
ドラッグストア	329	6	0	△7	0	328
(内、調剤薬局併設型)	(48)	(0)	(0)	(0)	(2)	(50)
調剤薬局	39	1	1	△2	0	39
FC店	1	0	0	0	0	1
合計	369	7	1	△9	0	368

キリン堂グループ店舗数

368店舗

2019年8月末時点



【連結】貸借対照表



● 連結

(単位：百万円)

	キリン堂HD 2019/2/28	キリン堂HD 2019/8/31		キリン堂HD 2019/2/28	キリン堂HD 2019/8/31
流動資産	28,348	31,838	負債	35,650	38,098
現金及び預金	7,844	10,286	仕入債務	17,442	19,078
売上債権	2,603	2,805	短期有利子負債	2,709	2,943
たな卸資産	14,991	15,638	長期有利子負債	8,665	8,467
固定資産	22,212	21,814	純資産	14,911	15,554
有形固定資産	11,793	11,216	負債純資産合計	50,561	53,653
無形固定資産	970	914			
投資その他の資産	9,448	9,682			
資産合計	50,561	53,653			



Agenda

1. 2020年2月期 第2四半期業績
2. 下期課題と対策および通期見通し
3. Appendix

2020年2月期の基本方針と重点課題



【基本方針】

- 当社の強みである**未病対策**を、お客様に提案すること
- お客様の**利便性を高める**ための品揃え、サービスを提供すること

お買物の楽しさと顧客満足を高めることで、企業価値を創造し、差別化する

【重点課題】

① 既存店の活性化

② ヘルス&ビューティの強化

③ 作業システム改革

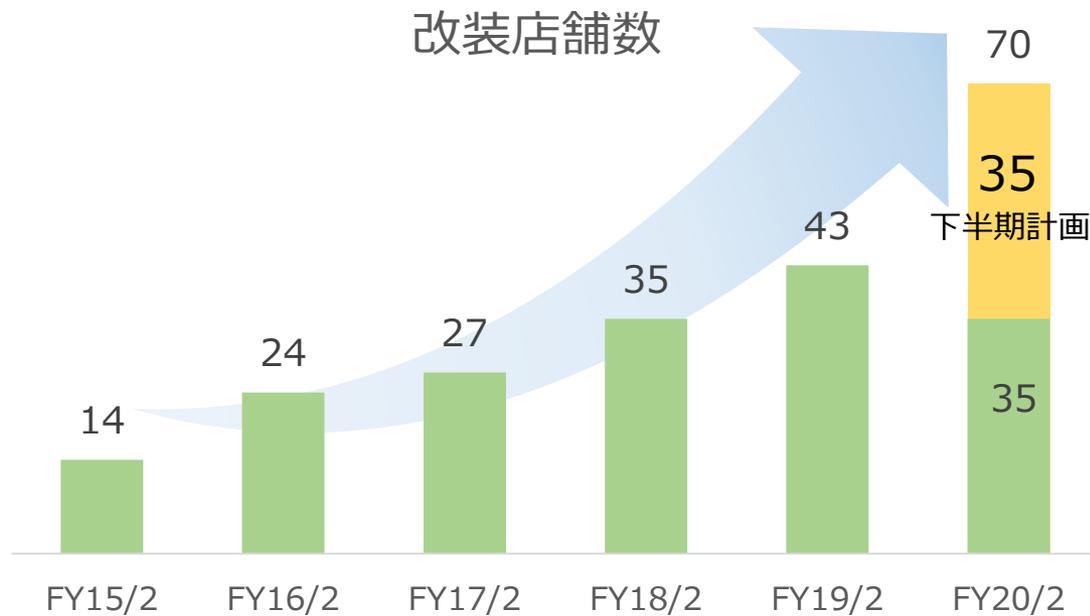
④ 調剤事業の拡大

⑤ 関西ドミナントの推進



①既存店の活性化

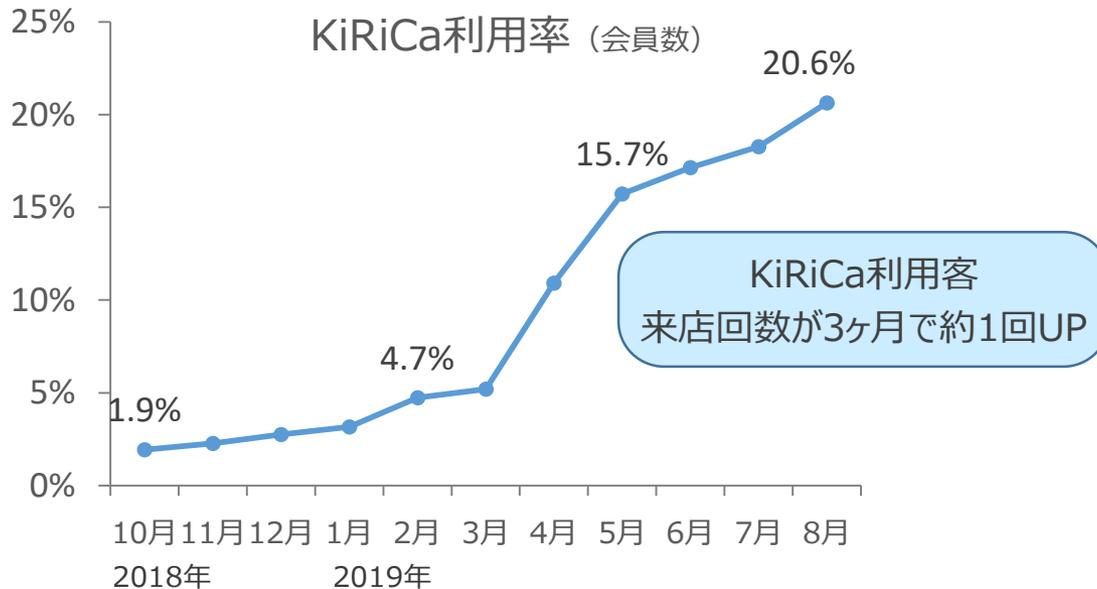
- 店舗改装(食品強化型)のスピードアップ
- 新店舗フォーマットの検証





①既存店の活性化

- 自社電子マネー付きポイントカード「KiRiCa(キリカ)」の導入拡大
- さらに「キリン堂公式アプリ」 10月1日リリース
1 to 1 マーケティングにより顧客エンゲージメントを高める
⇒いつでも、どこでもお客さまと繋がっている



②ヘルス & ビューティの強化



- PB商品のブランド価値向上に向けて改革
- 新設したMDマーケティング部がPB商品の開発/販売手法改善を主導

PB商品のリブランディング

顧客リサーチによりPBの認知度が低いことが判明



ブランド価値構築のため、開発/販売手法を見直し



PB化粧品リブランディング

11月 既存シリーズ リニューアル発売

- ➡ その成果を見ながら、他のPB商品カテゴリーにも同じ手法を展開





④ 調剤事業の拡大

【当期計画】

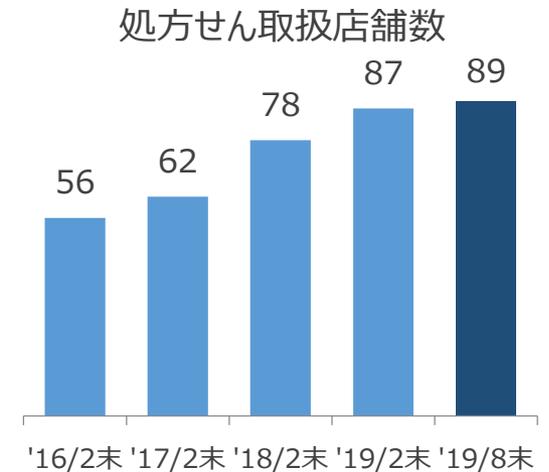
- 調剤売上構成比 11.0% (通期)

【上期進捗】

- 調剤売上構成比 10.8%

調剤売上高	7,073百万円	(前年同期比 +13.5%)
処方せん応需枚数	601千枚	(前年同期比 +10.2%)

'19/8末 処方せん取扱店舗数 89店舗



機能強化 - 在宅支援の拡大

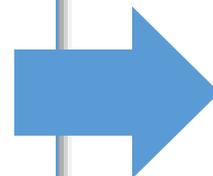
- かかりつけ薬剤師の育成
- 併設の拡大
- 調剤事務センターによる業務効率向上

下半期の取り組みまとめ



上半期に達成できたことを さらに伸ばす

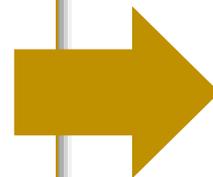
- 粗利益率の改善
- 販管費のコントロール
- 調剤事業の拡大



- 下半期の収益性をさらに改善
- 通期目標の達成

戦略的取り組みを強化する

- 顧客エンゲージメントの高度化
- 新店舗フォーマットのチャレンジ
- PBブランディング
- 作業システム改革



- 次期以降の飛躍につなげる

【連結】2020年2月期 通期計画



● 連結

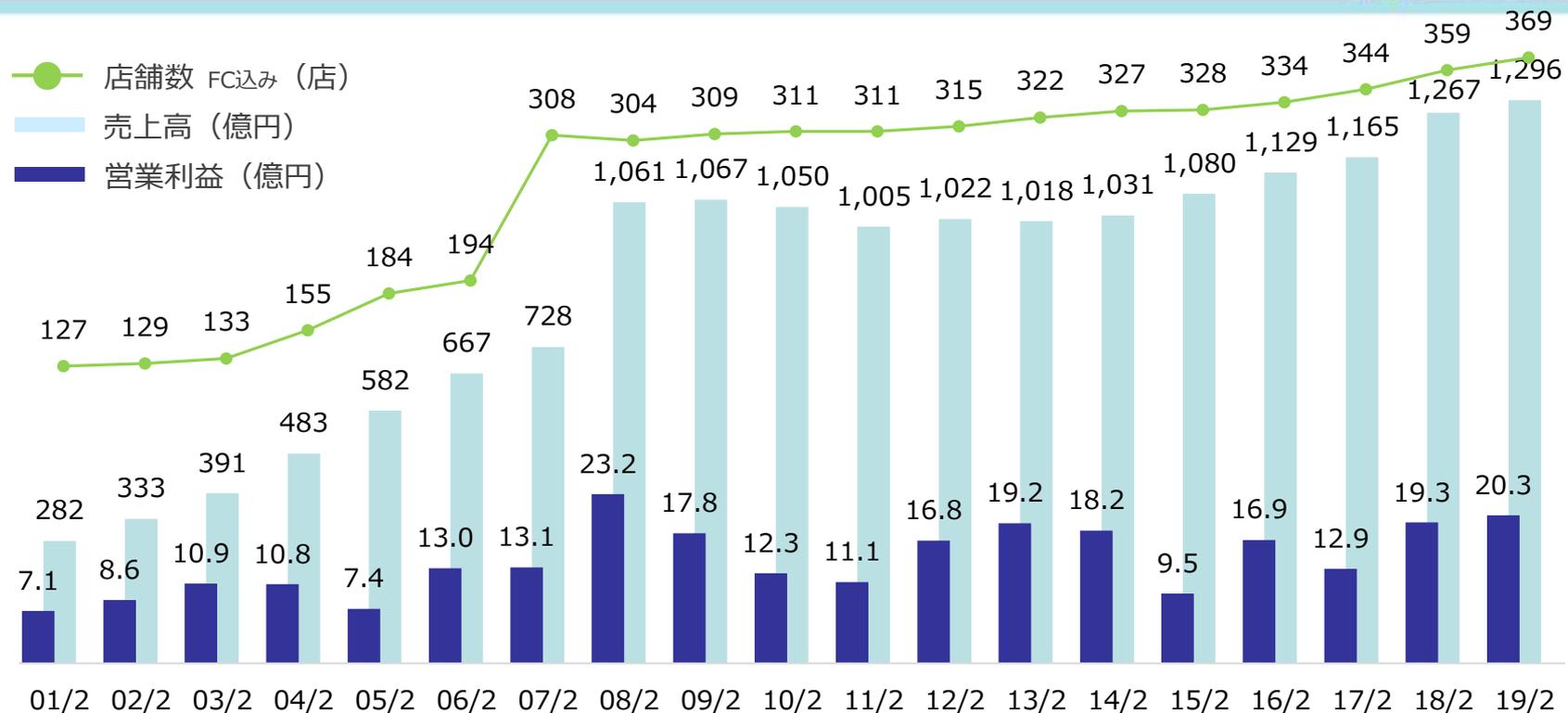
(単位：百万円)

	2019/2期 実績 (2018/3/1～2019/2/28)		2020/2期 計画 (2019/3/1～2020/2/29)		前期増減	
		構成比 (%)		構成比 (%)		前期比 (%)
売上高	129,593	100.0	133,000	100.0	3,406	2.6
売上総利益	34,457	26.6	36,331	27.3	1,873	5.4
販管費	32,422	25.0	33,131	24.9	708	2.2
営業利益	2,034	1.6	3,200	2.4	1,165	57.3
経常利益	2,933	2.3	3,850	2.9	916	31.3
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,471	1.1	1,710	1.3	238	16.2



Appendix

キリン堂グループの長期業績推移



①【株式上場+積極出店開始】

- 株式上場（2000年9月）を機に関西への積極出店を開始
- 中長期目標
「2010年 売上高1,000億円
・250店舗体制」
～関西地域No.1ドラッグストアチェーンの構築～

②【M&Aによる規模拡大+積極出店継続】

- 07/2期 M&A実施
→ 08/2期
・中長期目標の早期達成
・過去最高営業益更新
- 積極出店を行いながら、不振店整理を進めるも利益悪化

③【利益率改善を優先】

- 新規出店は
年度10店舗前後に抑制
- キリン堂の構造改革推進
 - 売場改装
 - 物流センター（DC型）の稼働
 - 需要予測発注システムの導入

④【2014年8月HD設立、持株会社体制へ】

- 「第1次中期経営計画」
(15/2～17/2期)
- 「第2次中期経営計画」
(18/2～20/2期)

- 当資料は、あくまで株式会社キリン堂ホールディングスをより深く理解していただくためのものであり、当資料に記載されたいかなる情報も、当社株式の購入や売却を勧誘するものでなく、これらに関する投資アドバイス目的で作成されたものではありません。
また当資料に記載されている当社の計画、戦略等のうち、歴史的事実でないものは、将来の実績等に関する見通しです。
これらは、現在入手可能な情報から得られた当社の経営者の判断に基づくものであり、経営環境の変動等のリスクや不確定な要因を含んでいます。
そのため、実際の業績につきましては、これらの見通しと大きく異なる結果となりうることをご承知おき下さい。
従いまして、投資に関する決定はご自身の判断でなさるようお願いいたします。
- 掲載内容については細心の注意を払っておりますが、完全性を保証するものではありません。
本資料中の情報によって生じた障害や損害について、当社は一切の責任を負いません。
- この資料のいかなる部分も一切の権利は株式会社キリン堂ホールディングスに帰属しています。
無断での複製または転送等を行わないようお願いいたします。

－ お問い合わせ先 －

 **キリン堂ホールディングス** 経営企画部 IR・広報室

〒532-0003 大阪市淀川区宮原4-5-36

TEL : 06-6394-0450(直通) FAX : 06-6394-0057

URL <https://www.kirindo-hd.co.jp/> E-mail info@ir.kirindo-hd.co.jp