

2019年2月期 (第5期) 第3四半期 決算説明会



2019年1月15日 (火) 東京開催

Agenda

1. 2019年2月期 第3四半期業績
2. 第4四半期および通期見通し
3. Appendix

【連結】2019年2月期 第3四半期（累計）業績



- 計画未達となったが、増収増益基調を維持
- 粗利益率の改善が継続

● 連結

(単位：百万円)

| | 2018/2期 3Q累計 | | 2019/2期 3Q累計 | | 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 | 94,777 | 100.0 | 97,091 | 100.0 | 2,313 | 2.4 | △1,499 | △1.5 |
| 売上総利益 | 24,574 | 25.9 | 25,548 | 26.3 | 974 | 4.0 | △529 | △2.0 |
| 販管費 | 23,512 | 24.8 | 24,387 | 25.1 | 875 | 3.7 | △119 | △0.5 |
| 営業利益 | 1,062 | 1.1 | 1,161 | 1.2 | 99 | 9.3 | △409 | △26.1 |
| 経常利益 | 1,624 | 1.7 | 1,836 | 1.9 | 212 | 13.1 | △217 | △10.6 |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 920 | 1.0 | 982 | 1.0 | 61 | 6.7 | △24 | △2.4 |

【子会社 キリン堂】業績ハイライト



● 子会社 キリン堂

(単位：百万円)

| | 2018/2期 3Q累計 | | 2019/2期 3Q累計 | | 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 | 94,277 | 100.0 | 96,798 | 100.0 | 2,521 | 2.7 | △1,467 | △1.5 |
| 売上総利益 | 24,285 | 25.7 | 25,326 | 26.2 | 1,041 | 4.3 | △554 | △2.1 |
| 販管費 | 23,204 | 24.6 | 24,100 | 24.9 | 896 | 3.9 | △164 | △0.7 |
| 営業利益 | 1,080 | 1.1 | 1,225 | 1.3 | 145 | 13.5 | △390 | △24.2 |
| 経常利益 | 1,601 | 1.7 | 1,818 | 1.9 | 217 | 13.6 | △206 | △10.2 |
| 四半期純利益 | 903 | 1.0 | 947 | 1.0 | 44 | 4.9 | △70 | △6.9 |

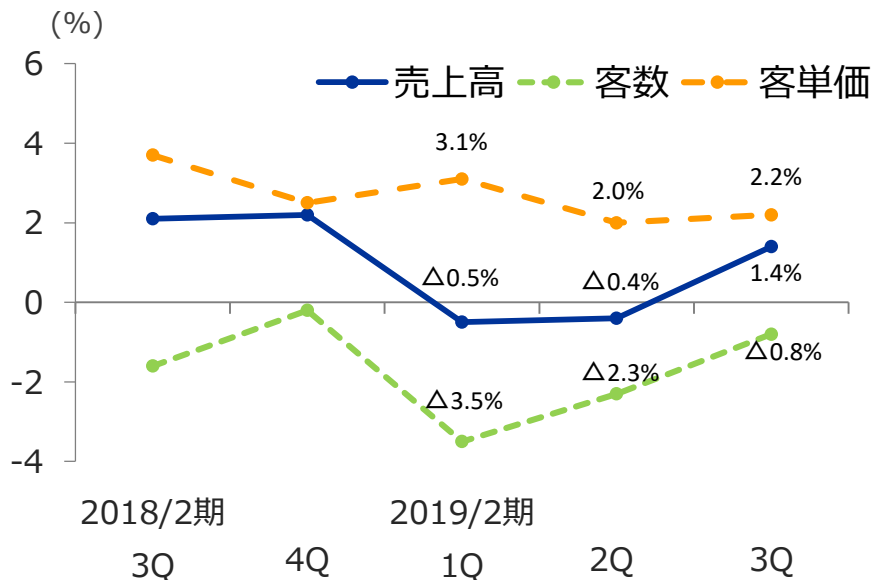
既存店の進捗状況



【2019/2期 3Q累計 前年対比】

売上高：+0.1% 客数：△2.2% 客単価：+2.4%

【既存店前年対比推移】



- **販売促進活動のチューンナップ**
チラシ、DM等トライアンドエラー
荒利率を維持しながら客数回復
- **売場改装の実施**
3Q累計 34店舗実施（前年同期比 +7店舗）
- **シーズン商品の不調**
1Q：花粉症 ↘
2Q：飲料 ↗ 殺虫剤・虫刺され治療薬 ↘
3Q：感冒薬・カイロ・スキンケア ↘
- **災害の影響**
2Q：大阪府北部地震、西日本豪雨
3Q：台風21号、24号

PB商品の取り組み状況



【2019/2期 3Q累計の実績】

HBCのPB売上比率 10.3% (前年同期差 +0.1p)

全商品PB売上比率 9.4% (前年同期差 +0.2p)

※ 新規開発SKU数 269SKU (うち、HBC商品 97SKU)

● 戦略的PB商品の開発と育成

- 1 高付加価値商品のリニューアル
- 2 新素材を取り入れた商品の開発
- 3 健康志向食品の強化
- 4 機能性表示食品の拡大



調剤の取り組み状況



(1) 調剤売上高・処方せん応需枚数（3Q累計）

| | | |
|----------|----------|---------------|
| 調剤売上高 | 9,497百万円 | (前年同期比 +9.9%) |
| 処方せん応需枚数 | 821千枚 | (前年同期比 +7.1%) |

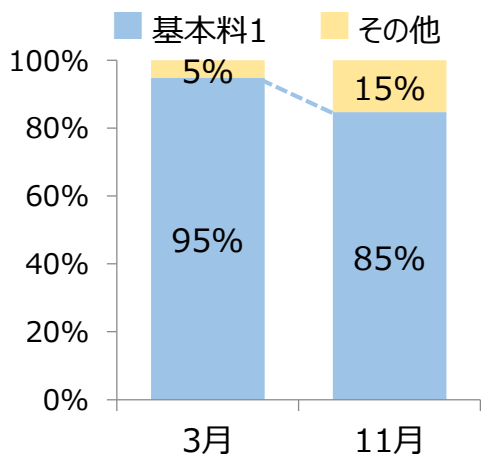
(2) 薬価・報酬改定による影響

【既存店】処方せん単価（4月～11月平均） 11,207円（3月比 △3.9%）

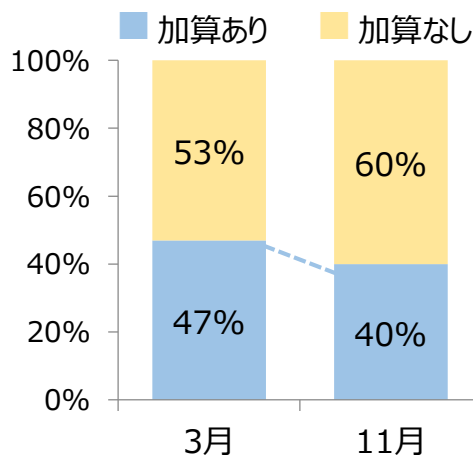
(3) 調剤報酬加算店舗

調剤基本料と後発医薬品調剤体制加算は減少。地域支援体制加算は増加傾向。

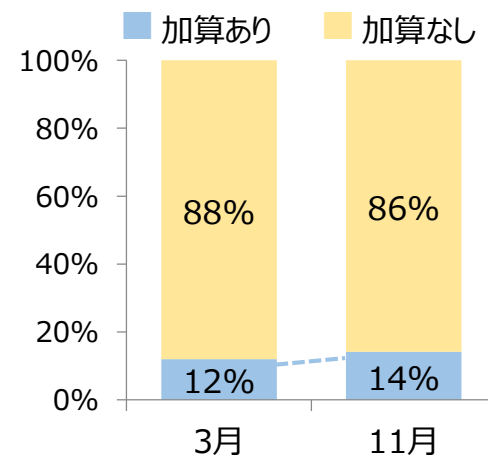
調剤基本料
店舗割合



後発医薬品調剤体制加算
店舗割合



地域支援体制加算
店舗割合



(3月は基準調剤体制加算)

【小売事業】商品部門別の状況



(単位：百万円)

| 区 分 | | 2018/2期 3Q累計 | | | 2019/2期 3Q累計 | | | 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 | 15,693 | 16.8 | 36.1 | 15,567 | 16.3 | 37.2 | △0.8 | △0.0 |
| | 健康食品 | 3,433 | 3.7 | 36.3 | 3,512 | 3.7 | 36.4 | 2.3 | 0.0 |
| | 化 粧 品 | 23,074 | 24.8 | 27.4 | 23,679 | 24.8 | 28.2 | 2.6 | 0.2 |
| | 育児用品 | 2,341 | 2.5 | 14.2 | 2,270 | 2.4 | 15.9 | △3.1 | 0.0 |
| | 雑 貨 等 | 39,135 | 42.0 | 18.7 | 39,948 | 41.8 | 19.0 | 2.1 | 0.1 |
| 調 剤 売 上 高 | | 8,645 | 9.3 | 34.9 | 9,497 | 9.9 | 33.0 | 9.9 | 0.0 |
| そ の 他 | | 832 | 0.9 | | 1,024 | 1.1 | | 23.0 | 0.1 |
| 合 計 | | 93,156 | 100.0 | 26.1 | 95,498 | 100.0 | 26.5 | 2.5 | 0.4 |

【連結】販管費の状況



(単位：百万円)

| | 2018/2期 3Q累計 | | 2019/2期 3Q累計 | | 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 | 1,843 | 1.9 | 1,837 | 1.9 | △5 | △0.3 | △186 | △9.2 |
| 人件費 | 11,986 | 12.7 | 12,312 | 12.7 | 325 | 2.7 | △20 | △0.2 |
| 営業費 | 3,605 | 3.8 | 3,865 | 4.0 | 259 | 7.2 | 268 | 7.5 |
| 施設費 | 6,075 | 6.4 | 6,371 | 6.5 | 295 | 4.9 | △185 | △2.8 |
| 合計 | 23,512 | 24.8 | 24,387 | 25.1 | 875 | 3.7 | △123 | △0.5 |

グループ出退店の状況



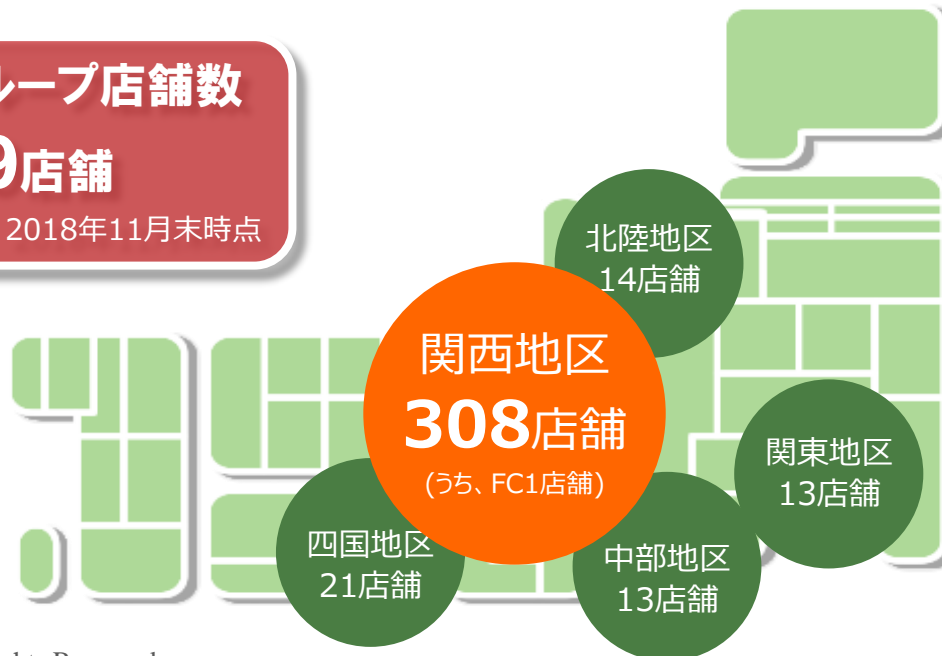
【2019/2期 3Q累計 出退店の状況】

(単位：店)

| | 前期末 (2018.2.28) | 出店 | 子会社化等による 新規増加店舗 | 退店 | 当3Q末 (2018.11.30) |
|------------|--------------------|------|--------------------|----|----------------------|
| 関西地区 | *1 299 | 11 | 2 | 4 | *1 308 |
| その他 | 60 | 2 | — | 1 | 61 |
| 合計 | *1 359 | 13 | 2 | 5 | *1 369 |
| 処方せん取り扱い店舗 | 78 | *2 8 | 2 | 3 | 85 |

*1 関西地区：FC1店舗含む
*2 既存店への併設1店舗含む

キリン堂グループ店舗数
369店舗
2018年11月末時点



【連結】貸借対照表



(単位：百万円)

| | キリン堂HD 2018/2/28 | キリン堂HD 2018/11/30 | | キリン堂HD 2018/2/28 | キリン堂HD 2018/11/30 |
|----------|---------------------|----------------------|---------|---------------------|----------------------|
| 流動資産 | 27,648 | 31,468 | 負債 | 35,613 | 39,231 |
| 現金及び預金 | 8,258 | 9,559 | 仕入債務 | 16,840 | 19,148 |
| 売上債権 | 2,484 | 2,884 | 短期有利子負債 | 3,099 | 3,748 |
| たな卸資産 | 14,086 | 16,003 | 長期有利子負債 | 8,810 | 9,178 |
| 固定資産 | 21,732 | 22,151 | 純資産 | 13,767 | 14,388 |
| 有形固定資産 | 11,918 | 11,902 | 負債純資産合計 | 49,380 | 53,620 |
| 無形固定資産 | 421 | 894 | | | |
| 投資その他の資産 | 9,392 | 9,355 | | | |

Agenda

1. 2019年2月期 第3四半期決算概要
2. 第4四半期および通期見通し
3. Appendix

【連結】2019年2月期 通期修正計画



第4四半期（2018年12月～2019年2月）の状況

- 販促活動の精度は向上し、売上高の見通しは堅調
- 粗利率の改善は継続
- 販管費はコントロールができています

(単位：百万円)

| | 2018/2期 実績 | | 2019/2期 修正計画 | | 期初計画比増減 | | 前期比増減 | |
|---------------------|------------|---------|--------------|---------|---------|-----------|-------|---------|
| | | 構成比 (%) | | 構成比 (%) | | 期初計画比 (%) | | 前期比 (%) |
| 売上高 | 126,666 | 100.0 | 130,000 | 100.0 | △1,500 | △1.1 | 3,333 | 2.6 |
| 売上総利益 | 33,321 | 26.3 | 34,770 | 26.7 | △542 | △1.5 | 1,448 | 4.3 |
| 販管費 | 31,384 | 24.8 | 32,620 | 25.1 | △112 | △0.3 | 1,235 | 3.9 |
| 営業利益 | 1,937 | 1.5 | 2,150 | 1.7 | △430 | △16.7 | 212 | 11.0 |
| 経常利益 | 2,604 | 2.1 | 3,000 | 2.3 | △240 | △7.4 | 395 | 15.2 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 1,291 | 1.0 | 1,420 | 1.1 | △40 | △2.7 | 128 | 9.9 |

Agenda

1. 2019年2月期 第3四半期決算概要
2. 第4四半期および通期見通し
3. Appendix

キリン堂グループが目指す方向性



【ビジョン】

「地域コミュニティの中核となるドラッグストアチェーン」の確立

【使命】

「未病対策」と「セルフメディケーション」の支援を通じた
超高齢社会における健康寿命の延伸のための価値創造

【目指す店舗】

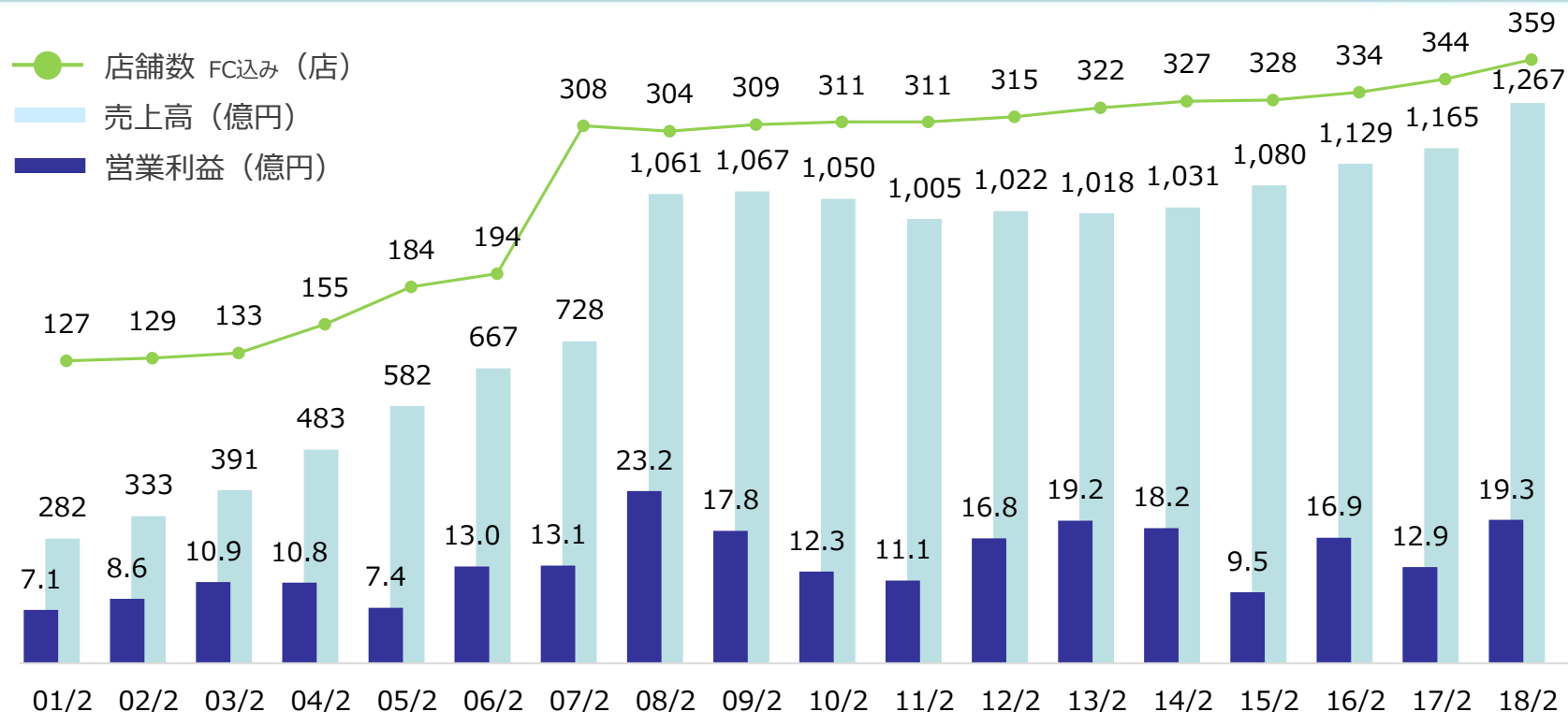
地域の皆さまの「楽・美・健・快（楽しく、美しく、健康で、快適な生活）」をトータルサポート



- 「『未病対策』をテーマとした健康・美容の専門性」と「利便性」の提供
- 医療提供施設としての機能強化

関西No.1ドラッグストアチェーンの構築

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）の策定及び推進

2019年2月期の重点課題



2020/2期 目標達成に向けた、2019/2期の重点課題

成長
戦略

2020年2月期 目標

連結売上高 1,370億円
連結営業利益高 40億円
連結営業利益率 3%

収益力
の向上

業務の
仕組み化

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

第2次中期経営計画（目標）



【2020年2月期の目標】

（単位：百万円）

| | 2018年2月期 実績 | 2019年2月期 修正計画 | 第2次 中期経営計画 最終年度目標 |
|---------|----------------|------------------|-------------------------|
| 連結売上高 | 126,666 | 130,000 | 137,000 |
| 連結営業利益高 | 1,937 | 2,150 | 4,000 |
| 連結営業利益率 | 1.5% | 1.7 | 3% |
| 連結ROE | 9.8% | 9.9% | 10%以上 |

（期間：2018年2月期～2020年2月期）

- 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。
- この資料は株式会社キリン堂ホールディングスから直接提供するという方法のみで配布いたしております。
提供されましたお客様限りでご利用下さい。
また、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おります。
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