



2020年2月期 第1四半期
(2019年3月1日~2019年5月31日)

決算説明会



2019年7月17日 (水)

【連結】2020年2月期 第1四半期の決算概要



● 連 結

(単位：百万円)

	2019/2期 1Q (2018/3/1~2018/5/31)		2020/2期 1Q (2019/3/1~2019/5/31)		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	31,795	100.0	32,659	100.0	863	2.7	56	0.2
売 上 総 利 益	8,433	26.5	8,856	27.1	423	5.0	88	1.0
販 管 費	8,033	25.3	8,209	25.1	175	2.2	81	1.0
営 業 利 益	399	1.2	647	2.0	247	61.9	7	1.1
経 常 利 益	645	2.0	858	2.6	213	33.0	74	9.5
親会社株主に帰属する 四半期純利益	303	1.0	503	1.5	199	65.6	45	9.8

【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)

	2019/2期 1Q (2018/3/1~2018/5/31)		2020/2期 1Q (2019/3/1~2019/5/31)		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	31,678	100.0	32,541	100.0	863	2.7	95	0.3
売上総利益	8,352	26.4	8,782	27.0	429	5.1	111	1.3
販管費	7,951	25.1	8,117	24.9	166	2.1	83	1.0
営業利益	401	1.3	664	2.1	263	65.6	27	4.4
経常利益	628	2.0	858	2.6	230	36.7	95	12.5
四半期純利益	303	1.0	511	1.6	208	68.6	61	13.6

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

重点課題① 既存店の活性化



店舗改装の加速

【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

【1Q進捗】

- 前期改装 43店舗 前年同期比 売上高 +2.1% 客数 +0.3% 客単価 +1.8%
- 当期改装 11店舗 前年同期比 売上高 +1.3% 客数 △0.3% 客単価 +1.6%

【2Q以降計画】

- 2Q(6~8月)：24店舗 下期：35店舗
- 改装チームを増やし、加速

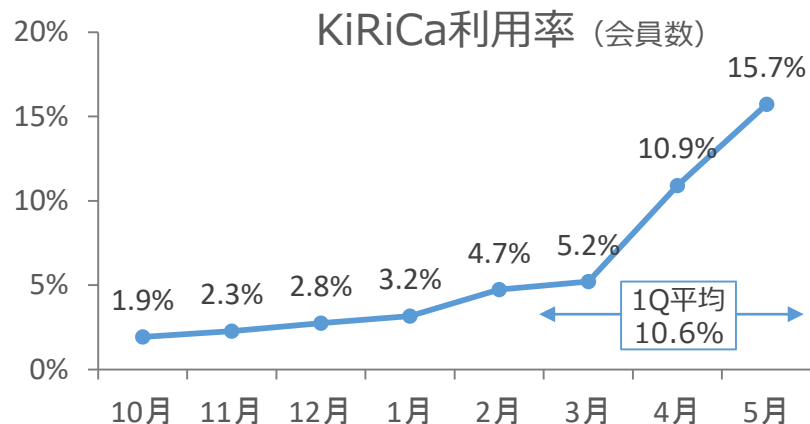
重点課題① 既存店の活性化



自社電子マネー付きポイントカード「KiRiCa」(キリカ)の導入

【当期計画】

- 利用者を会員の8%にする
- 来店回数を高める
- クレジット決済の課金料増加の抑制



【1Q進捗】

- KiRiCa会員 1Q実績 (対象:既存会員)
前年同期比 売上高 +12.1% 客数 +10.3% 客単価 +1.6%
- 非現金の手数料率 Δ 0.4%pt改善

【2Q以降計画】

- KiRiCa含め、非現金売上を50%に

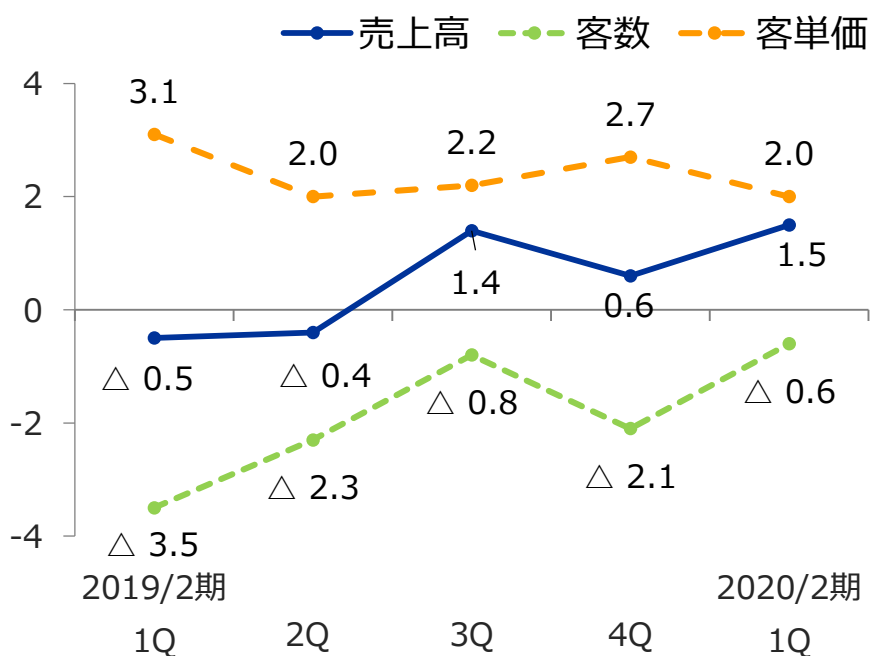
既存店の状況



【1Q既存店実績】

前年同期比 売上高 +1.5% 客数 Δ 0.6% 客単価 +2.0%

既存店前年対比推移



- **売場改装の実施**
- **KiRiCa導入により客数増**
- **シーズン商品が順調**
花粉症関連商品が好調に推移した
UVケアは、前年に比べ若干出遅れた

重点課題② ヘルス&ビューティの強化



【当期計画】

- 全商品PB売上比率 10.5%

【1Q進捗】

HBCのPB売上比率 11.3% (前年同期差 +0.68%pt)

全商品PB売上比率 10.2% (前年同期差 +0.55%pt)

※ 新規開発SKU数 338SKU (うち、HBC商品 133SKU)

- 花粉症関連PB商品が好調
- 高機能商品のリニューアル 2件
- 機能性表示食品の上市 1件



リニューアル商品



機能性表示食品

【2Q以降計画】

- 機能性表示食品、リニューアル商品を順次上市予定

重点課題④ 調剤事業の拡大



【当期計画】

- 調剤売上構成比 11.0% (通期)

【1Q進捗】

調剤売上高 3,538百万円 (前年同期比 +13.0%)

処方せん応需枚数 297千枚 (前年同期比 +7.7%)

→ 調剤売上構成比 11.0%

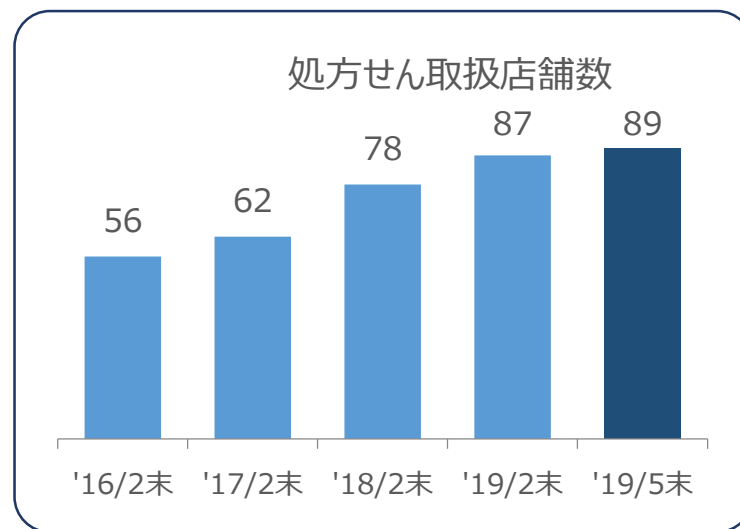
出退店

新規出店・取得 +2店舗

DgSへの併設 +2店舗

退店 △2店舗

→ '19/5末 処方せん取扱店舗数 89店舗



【小売事業】商品部門別の状況



(単位：百万円)

区 分		2019/2期 1Q			2020/2期 1Q			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	5,249	16.8	37.4	5,401	16.7	38.2	2.9	0.1
	健康食品	1,155	3.7	37.2	1,113	3.5	37.4	△3.6	△0.1
	化 粧 品	7,786	24.9	27.5	7,838	24.3	28.8	0.7	0.2
	育児用品	748	2.4	16.7	750	2.3	14.8	0.2	△0.1
	雑 貨 等	12,869	41.2	19.4	13,289	41.2	19.6	3.3	0.1
調 剤 売 上 高		3,130	10.0	32.6	3,538	11.0	32.7	13.0	0.4
そ の 他		325	1.0		331	1.0		1.7	0.0
合 計		31,265	100.0	26.7	32,263	100.0	27.3	3.2	0.6

【連結】販管費の状況



● 連結

(単位：百万円)

	2019/2期 1Q		2020/2期 1Q		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	591	1.9	695	2.1	104	17.6	53	8.3
人件費	4,121	13.0	4,179	12.8	57	1.4	52	1.3
営業費	1,193	3.7	1,205	3.7	12	1.0	27	2.3
施設費	2,126	6.7	2,128	6.5	1	0.1	△51	△2.4
合計	8,033	25.3	8,209	25.1	175	2.2	81	1.0

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

【1Q進捗】

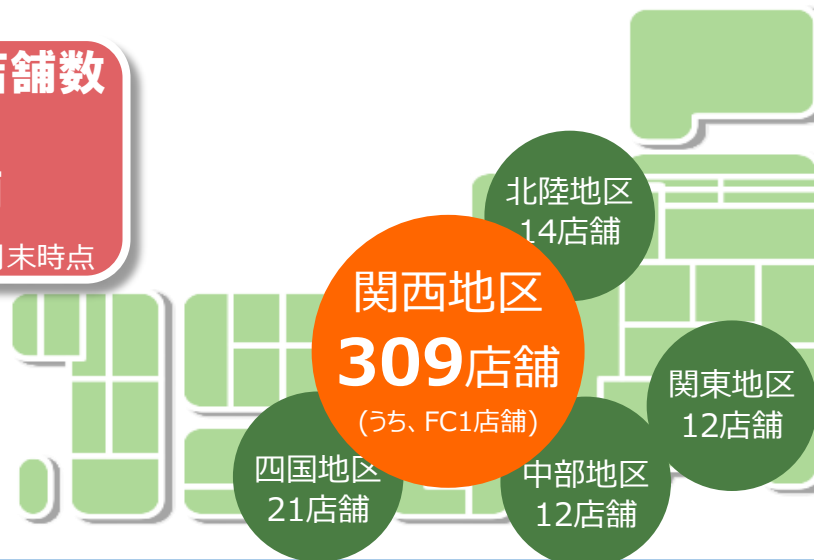
(単位：店)

	前期末 (2019.2.28)	出店	子会社化等による 新規増加店舗	退店	当1Q末 (2019.5.31)
ドラッグストア	329	1	0	△2	328
調剤薬局	39	1	1	△2	39
FC店	1	0	0	0	1
合計	369	2	1	△4	368

キリン堂グループ店舗数

368店舗

2020年5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 2019/5/31		キリン堂HD 2019/2/28	キリン堂HD 2019/5/31
流動資産	28,674	30,882	負債	35,650	38,202
現金及び預金	7,844	9,439	仕入債務	17,442	18,635
売上債権	2,603	2,912	短期有利子負債	2,709	2,906
たな卸資産	14,991	15,882	長期有利子負債	8,665	8,970
固定資産	22,212	22,539	純資産	14,911	15,219
有形固定資産	11,793	11,797	負債純資産合計	50,561	53,422
無形固定資産	970	971			
投資その他の資産	9,448	9,770			
資産合計	50,561	53,422			

【連結】2020年2月期 上期計画



● 連結

(単位：百万円)

	2019/2期 1H 実績 (2018/3/1~2018/8/31)		2020/2期 1H 計画 (2019/3/1~2019/8/31)		前年同期増減	
		構成比 (%)		構成比 (%)		前期比 (%)
売上高	65,035	100.0	66,900	100.0	1,864	2.9
売上総利益	17,042	26.2	18,026	26.9	983	5.8
販管費	16,195	24.9	16,476	24.6	280	1.7
営業利益	847	1.3	1,550	2.3	702	83.0
経常利益	1,290	2.0	1,860	2.8	569	44.1
親会社株主に帰属する 四半期純利益	696	1.1	840	1.3	143	20.6

【連結】2020年2月期 通期計画



● 連結

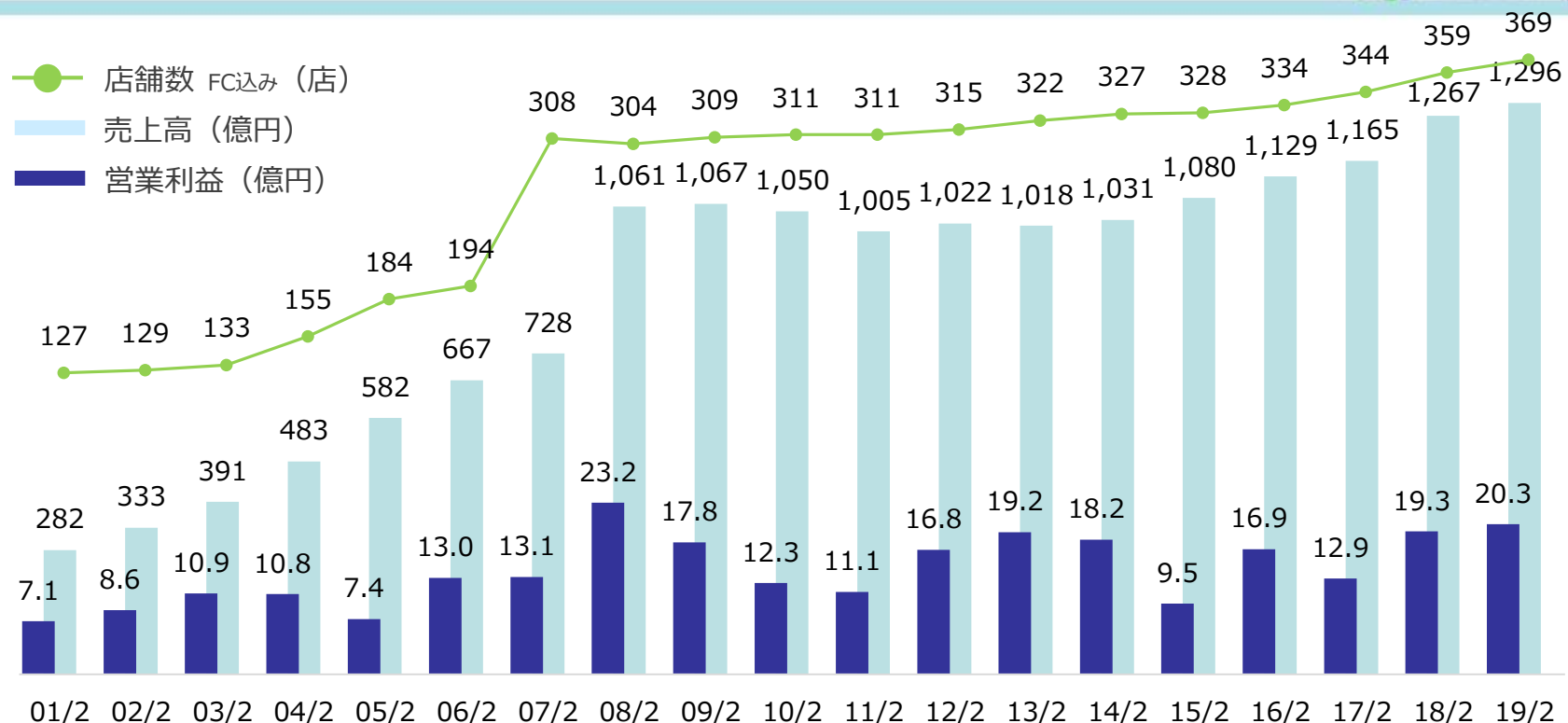
(単位：百万円)

	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