

株式会社ツルハホールディングス

2020年5月期 第3四半期決算説明会 (2019.5.16~2020.5.15)

2020年3月16日

この資料に掲載しております当社の計画および業績の見通し・戦略などは発表日時点において把握できる情報から得られた当社の経営者の判断に基づいています。あくまでも将来の予測であり、市場における価格競争の激化・事業環境を取り巻く経済動向の変動・資本市場における相場的大幅な変動・上記以外の様々な不確定要素などの様々なリスクや不確定要素により、実際の業績と大きく異なる可能性がございますことを、予めご承知おきくださいますようお願い申し上げます。

2020年5月期第3四半期 実績

(単位:百万円、%)

	2020年5月期第3四半期累計 (2019.5.16~2020.2.15)		
	実績	前年同期 実績	前年比
売上高	625,608	586,548	106.7
売上総利益	180,713	166,328	108.6
(総利益率)	28.9	28.4	+0.5
販売費・一般管理費	144,185	134,749	107.0
(販管費率)	23.0	23.0	0.0
営業利益	36,528	31,578	115.7
(営業利益率)	5.8	5.4	+0.4
経常利益	37,405	32,657	114.5
(経常利益率)	6.0	5.6	+0.4
親会社株主に帰属する 当期純利益	23,303	19,448	119.8
(純利益率)	3.7	3.3	+0.4

前期の実績には、B&Dグループの8.5カ月分(6/1-2/15)の実績を含みます。

当期(2020年5月期)

(単位:百万円、%)

	第1四半期			第2四半期			第3四半期			(参考) B&Dを除く 前年比推移		
	実績	構成比	前年比	実績	構成比	前年比	実績	構成比	前年比	1Q	2Q	3Q
売上高	208,805	100.0	109.3	207,661	100.0	108.2	209,142	100.0	102.7	105.6	108.5	105.9
売上総利益	59,820	28.6	111.1	59,793	28.8	109.8	61,098	29.2	105.3	107.5	109.6	108.3
販売費・一般管理費	47,197	22.6	110.9	48,653	23.4	107.7	48,334	23.1	102.8	106.6	107.8	106.5
営業利益	12,623	6.1	111.8	11,140	5.4	120.0	12,764	6.1	116.0	111.1	117.8	115.3
経常利益	12,868	6.2	110.5	11,571	5.6	118.6	12,965	6.2	115.2	109.6	116.7	114.3
親会社株主に 帰属する当期純利益	8,727	4.2	120.8	6,827	3.3	119.4	7,748	3.7	119.1			

前期(2019年5月期)

(単位:百万円、%)

	第1四半期			第2四半期			第3四半期			第4四半期		
	実績	構成比	前年比	実績	構成比	前年比	実績	構成比	前年比	実績	構成比	前年比
売上高	190,968	100.0	122.4	191,979	100.0	126.5	203,600	100.0	112.9	195,899	100.0	105.8
売上総利益	53,839	28.2	120.0	54,466	28.4	123.7	58,022	28.5	112.1	57,454	29.3	110.1
販売費・一般管理費	42,549	22.3	124.8	45,179	23.5	130.1	47,019	23.1	116.0	47,206	24.1	109.2
営業利益	11,289	5.9	105.0	9,286	4.8	99.9	11,003	5.4	98.0	10,247	5.2	114.4
経常利益	11,645	6.1	104.3	9,760	5.1	100.9	11,251	5.5	97.1	10,655	5.4	115.9
親会社株主に 帰属する当期純利益	7,222	3.8	103.4	5,718	3.0	94.4	6,507	3.2	94.9	5,376	2.7	109.8

※18-05期は杏林堂含まない
※B&Dを含まない

※18-05期は杏林堂含まない
※B&D3カ月分(6/1-8/31)を含む

※18-05期は杏林堂3ヵ月(10/16-1/15)
※B&D5.5カ月分を含む(9/1-2/15)

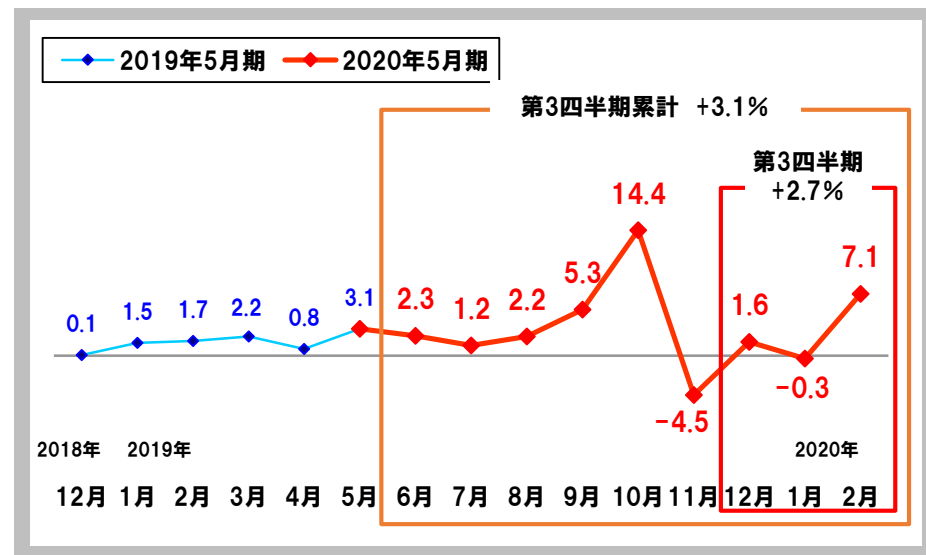
※18-05期は杏林堂4ヵ月(1/16-5/15)
※B&D3カ月分を含む(2/16-5/15)

売上高前年同期比・売上構成比

(単位:%)

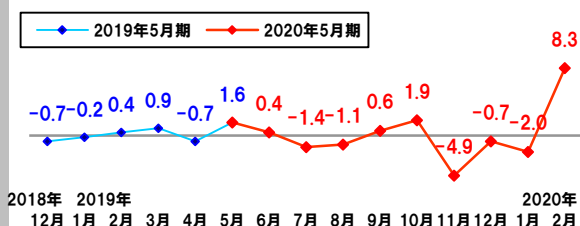
	2020年5月期第3四半期累計		
	売上高前年同期比		地域別 売上構成比
	全店	既存店	
北海道	106.3	102.7	18.4
東北	106.1	102.7	20.2
関東甲信越	105.7	102.8	17.6
中部・関西	106.4	101.5	20.1
中国	108.5	105.7	14.8
四国	105.9	103.4	8.0
九州	141.2	124.0	0.9
合計	106.7	103.1	100.0

月次売上高前年対比の推移(既存店)



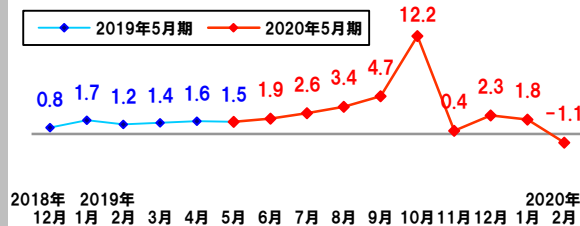
既存店客数前年比

第3四半期累計 +0.1%



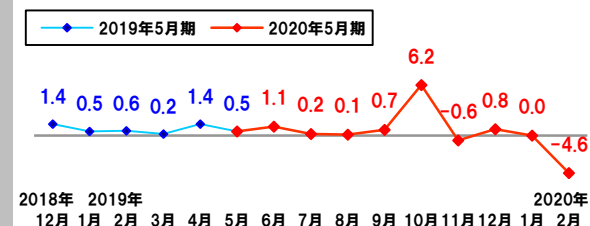
既存店客単価前年比

第3四半期累計 +3.1%



既存店買上点数前年比

第3四半期累計 +0.4%



※上記「既存店」の数値には、B&Dグループの実績を含んでおりません。

（単位：百万円、％）

		2020年5月期 第3四半期累計				
		売上高			売上総利益率	
			前期比	構成比		前年増減
商品 ※ 1	医薬品	137,879	107.0	22.0	41.3	△0.4
	うち 調剤	63,545	113.2	10.2	36.2	△0.9
	化粧品	104,470	101.9	16.7	33.2	+0.4
	日用雑貨	169,215	108.2	27.1	25.3	+1.2
	食品	140,430	107.7	22.4	15.0	+0.1
	その他	70,920	107.8	11.4	33.6	+2.6
	健康食品	22,186	99.6	3.6		
	医療用品・介護	31,951	114.6	5.1		
	育児用品	16,088	96.6	2.6		
	商品合計	622,915	106.7	99.6	28.8	+0.6
合計	625,608	106.7	100.0	28.9	+0.5	

※ 商品群別実績には通信販売を含みます。

調剤部門実績

	2020年5月期 第3四半期累計		
	実績	前年同期実績	前年比
調剤報酬額（百万円）	63,545	56,151	113.2%
総利益率（%）	36.2	37.1	△0.9
処方箋枚数（千枚）	6,307	5,724	110.2%
単価（円）	10,074	9,808	102.7%
調剤店舗数	594	544	+28 (前期末比)

当第3四半期	
実績	前年比
21,619	109.6%
34.8	△1.8
2,128	106.1%
10,158	103.3%

当四半期末調剤店舗数

	調剤店舗数			総店舗数	調剤店舗数 構成比(%)
	併設	専門	合計		
ツルハ	237	38	275	1,234	22.3
くすりの福太郎	38	57	95	227	41.9
ツルハグループドラッグ& ファーマシー西日本	72	17	89	283	31.4
レデイ薬局	28	24	52	226	23.0
杏林堂薬局	52	13	65	83	78.3
ビー・アンド・ディー	12	6	18	67	26.9
合計	439	155	594	2,120 (Eコマース除く)	28.0

2020年5月期
開局 34店
閉局 7店
子会社化による増 1店

地域別出店状況 (単位:店)	2019年 5月期末	2020年5月期				
		開店	子会社化等	閉店	純増	期末
北海道	401	21	-	19	2	403
東北	482	19	1	4	16	498
関東甲信越	456	24	-	16	8	464
中部・関西	223	9	-	4	5	228
中国	299	16	-	6	10	298
四国	198	6	-	7	△1	208
九州	23	-	-	1	△1	22
国内計	2,082	95	1	57	39	2,121
(その他 FC店舗 4店舗)						
海外(タイ)	23	1	-	2	△1	22

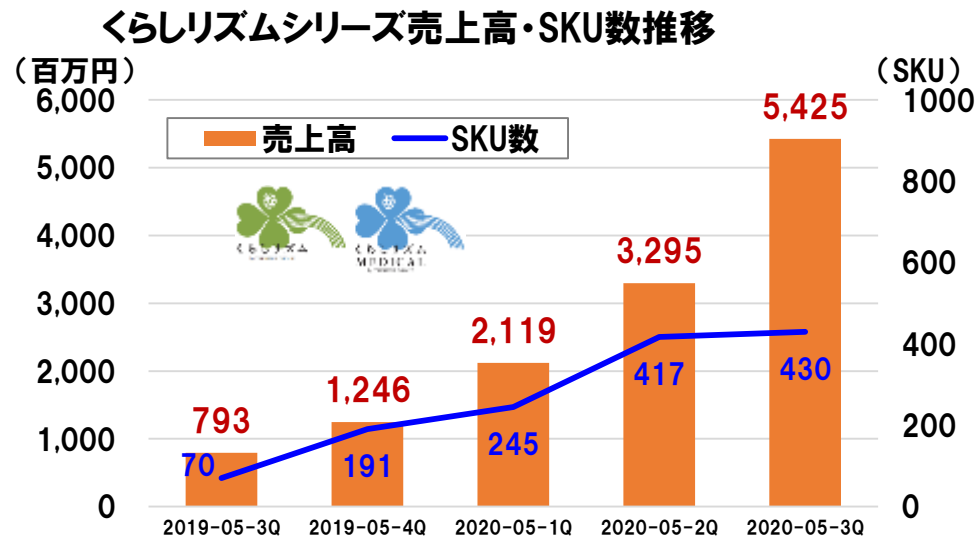
会社別内訳						
ツルハ	福太郎	西日本	レデイ	杏林堂	B&D	Eコマース
403	-	-	-	-	-	-
498	-	-	-	-	-	-
237	227	-	-	-	-	-
75	-	-	3	83	67	-
-	-	261	36	-	-	1
21	-	-	187	-	-	-
-	-	22	-	-	-	-
1,234	227	283	226	83	67	1

会社別出店状況 (単位:店)	2019年 5月期末	2020年5月期				
		開店	子会社化等	閉店	純増	期末
ツルハ	1,208	61	1	36	26	1,234
くすりの福太郎	223	11	-	7	4	227
ツルハグループドラッグ& ファーマシー西日本	286	5	-	8	△3	283
レデイ薬局	216	14	-	4	10	226
杏林堂薬局	81	3	-	1	2	83
ビー・アンド・ディー	67	1	-	1	0	67
ツルハグループマーチャン ダイジング(Eコマース本部)	1	-	-	-	0	1
国内計	2,082	95	1	57	39	2,121
(その他 FC店舗 4店舗)						
海外(ツルハタイランド)	23	1	-	2	△1	22

当期の取り組みと今後の方針

「くらしリズム」の展開拡大

当第3四半期末 430SKU
→20年5月期末 500SKUへ
新ブランドの認知度向上
売上構成比拡大・粗利貢献



第3四半期累計 PB区分別実績・SKU数 (B&Dを含む)

	売上高(百万円)			売上構成比(%) ※対 調剤除く商品売上			売上総利益率(%) ※POS集計値		
	前期	当期	前年同期比	前期	当期	前年増減	前期	当期	前年増減
くらしリズム シリーズ	1,375	11,080	805.6	0.2	2.0	+1.8	34.5	48.7	+14.2
エムズワン・ メディスワン	22,800	15,984	70.1	4.3	2.9	△1.4	44.8	45.1	+0.3
専売品・ 企業限定品	17,765	17,466	98.3	3.4	3.1	△0.3	46.6	46.4	△0.2
合計	41,941	44,530	106.2	7.9	8.0	+0.1	45.2	46.5	+1.3

精肉・青果の展開

グループ約280店舗で取扱い

- ・店舗作業負担が無い委託販売
- ・新カテゴリー導入による客数増



LSP(レイバースケジューリングプログラム)導入

1月度から(株)ツルハで運用開始

- ・店長のシフト作成時間削減
- ・稼働状況の可視化と改善

化粧品のグループ内展開

カネボウ「リサーチ」取扱店増

2月 B&Dに新規導入

スマートフォンアプリ開設

ポイントカードデジタル化

おくすり手帳アプリとの連動

地域別出店計画(連結)

(単位:店)

	2019年 5月期末 店舗数	2020年5月期予定				
		開店	子会社化等	閉店	純増	期末店舗数
北海道	401	23	-	20	3	404
東北	482	30	1	7	24	506
関東甲信越	456	35	-	18	17	473
中部・関西	223	14	-	4	10	233
中国	299	17	-	6	13	312
四国	198	10	-	7	3	201
九州	23	-	-	1	0	23
国内計	2,082	129	1	63	70	2,152

会社別出店計画(連結)

(単位:店)

	2019年 5月期末	2020年5月期予定				
		開店	子会社化等	閉店	純増	期末店舗数
ツルハ	1,208	84	1	40	45	1,253
くすりの福太郎	223	16	-	9	7	230
ツルハグループドラッグ& ファーマシー西日本	286	7	-	8	2	288
レデイ薬局	216	16	-	4	12	228
杏林堂薬局	81	4	-	1	3	84
ビー・アンド・ディー	67	2	-	1	1	68
ツルハグループマーチャン ダイジング(エコマス本部)	1	-	-	-	0	1
国内計	2,082	129	1	63	70	2,152

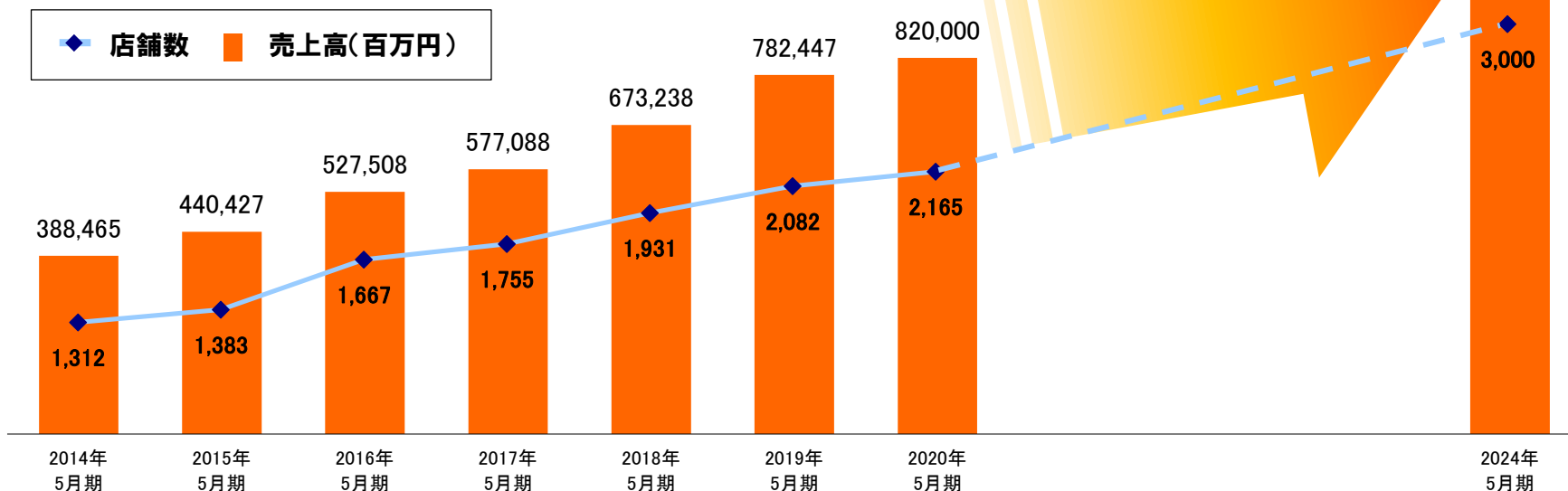
(単位:百万円、%)

	2019年5月期 実績	2020年5月期	
		通期計画	前期比
売上高	782,447	820,000	104.8
売上総利益	223,782	237,000	105.9
(総利益率)	28.6	28.9	+0.3
販売費・一般管理費	181,956	193,300	106.2
(販管费率)	23.3	23.6	+0.3
営業利益	41,826	43,700	104.5
(営業利益率)	5.3	5.3	0.0
経常利益	43,313	45,200	104.4
(経常利益率)	5.5	5.5	0.0
当期純利益	24,824	26,100	105.1
(純利益率)	3.2	3.2	0.0

2019年5月期・・・B&Dの業績は上期に3か月分、下期に8.5か月分計上

2024年5月期

店舗数 3,000店舗 売上高 1兆円



**専門性・利便性の
追求**

医薬品・化粧品を核とする
カウンセリング力強化
小商圏対応の店舗づくり

**ドミナントエリア戦略に
基づく出店**

既存グループの出店推進
M&Aによる店舗展開

**PB商品の展開拡大・
商品力向上**

高品質のPB商品の開発を
通じたブランド価値の向上

**グループの組織力と
収益力強化**

スケールメリットの拡大・
グループシナジーの最大化

くすり!と、暮らしに微笑みを。ツルハグループ

【IR問い合わせ】

株式会社ツルハホールディングス

IRグループ TEL 011-783-2755

〒065-0024 札幌市東区北24条東20丁目1-21

この資料に掲載しております当社の計画および業績の見通し、戦略などは発表日時点において把握できる情報から得られた当社の経営者の判断に基づいています。あくまでも将来の予測であり、下記に掲げております様々なリスクや不確定要素により、実際の業績と大きく異なる可能性がございますことを、予めご承知おきくださいますようお願い申し上げます。

市場における価格競争の激化・事業環境を取り巻く経済動向の変動・資本市場における相場的大幅な変動・上記以外の様々な不確定要素