

株式会社ツルルホールディングス

2020年5月期 第1四半期決算説明会 (2019.5.16～2020.5.15)

2019年9月17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1四半期 実績

(単位:百万円、%)

	2019年5月期 第1四半期 実績 (2018.5.16~2018.8.15)	2020年5月期第1四半期 (2019.5.16~2019.8.15)			
		B&Dグループを 含む 実績	前期比	B&Dグループを 除く 実績	前年比
売上高	190,968	208,805	109.3	201,571	105.6
売上総利益	53,839	59,820	111.1	57,898	107.5
(総利益率)	28.2	28.6	+0.4	28.7	+0.5
販売費・一般管理費	42,549	47,197	110.9	45,360	106.6
(販管費率)	22.3	22.6	+0.3	22.5	+0.2
営業利益	11,289	12,623	111.8	12,538	111.1
(営業利益率)	5.9	6.1	+0.2	6.2	+0.3
経常利益	11,645	12,868	110.5	12,760	109.6
(経常利益率)	6.1	6.2	+0.1	6.3	+0.2
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,222	8,727	120.8		
(純利益率)	3.8	4.2	+0.4		

前期第1四半期の実績には、B&Dグループが含まれておりません。

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	9	-	9	0	401
東北	482	6	1	3	4	486
関東甲信越	456	4	-	11	▲7	449
中部・関西	223	4	-	1	3	226
中国	299	2	-	2	0	299
四国	198	2	-	3	▲1	197
九州	23	-	-	-	0	23
国内計	2,082	27	1	29	▲1	2,081
(その他 FC店舗 3店舗)						
海外(タイ)	23	-	-	1	▲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
401	-	-	-	-	-	-
486	-	-	-	-	-	-
227	222	-	-	-	-	-
74	-	-	3	82	67	-
-	-	262	36	-	-	1
20	-	-	177	-	-	-
-	-	23	-	-	-	-
1,208	222	285	216	82	67	1

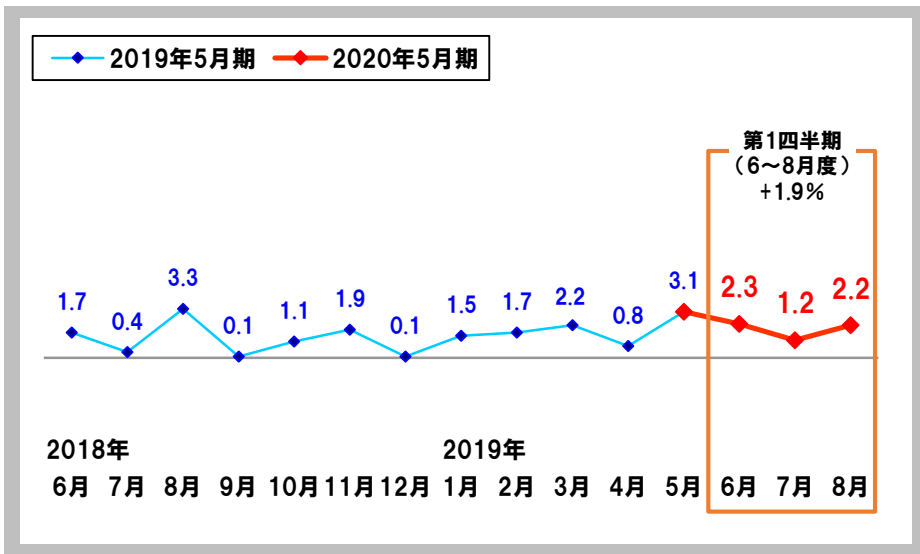
会社別出店状況 (単位:店)	2019年 5月期末	2020年5月期				
		開店	子会社化等	閉店	純増	期末
ツルハ	1,208	22	1	23	0	1,208
くすりの福太郎	223	1	-	2	▲1	222
ツルハグループドラッグ& ファーマシー西日本	286	1	-	2	▲1	285
レデイ薬局	216	2	-	2	0	216
杏林堂薬局	81	1	-	-	1	82
ビー・アンド・ディー	67	-	-	-	0	67
ツルハグループマーチャン ダイジング(Eコマース本部)	1	-	-	-	0	1
国内計	2,082	27	1	29	▲1	2,081
(その他 FC店舗 3店舗)						
海外(ツルハタイランド)	23	-	-	1	▲1	22

売上高前年同期比・売上構成比

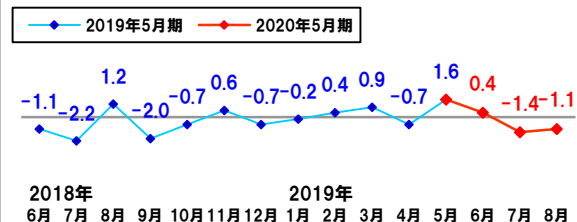
(単位:%)

月次売上高前年対比の推移(既存店)

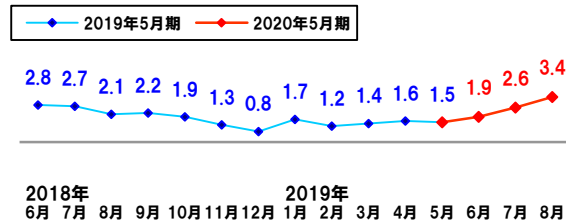
	2020年5月期第1四半期		
	売上高前年同期比		地域別 売上構成比
	全店	既存店	
北海道	105.4	102.0	18.4
東北	104.7	101.3	20.3
関東甲信越	105.2	102.4	17.5
中部・関西	128.0	100.0	20.2
中国	106.7	103.7	14.8
四国	102.6	102.1	8.0
九州	153.5	112.4	0.8
合計	109.3	101.9	100.0



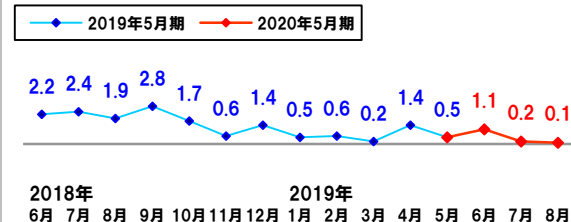
既存店客数の推移 2020年5月期1Q実績 ▲0.7%



既存店客単価の推移 2020年5月期1Q実績 +2.6%



既存店買上点数の推移 2020年5月期1Q実績 +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。

B&Dを含む業績

（単位：百万円、％）

		2020年5月期 第1四半期			
		売上高		売上総利益率	
			構成比		前年増減
商品 ※1	医薬品	44,688	21.4	41.6	+0.6
	うち 調剤	20,525	9.8	37.2	+1.7
	化粧品	37,467	17.9	33.0	+0.3
	日用雑貨	56,424	27.0	25.6	+0.8
	食品	47,205	22.6	15.0	※2 +0.5
	その他	22,092	10.6	31.0	※2 +1.0
	健康食品	7,940	3.8		
	医療用品・介護	8,389	4.0		
	育児用品	5,561	2.7		
商品合計		207,879	99.7	28.6	+0.4
合計		208,805	100.0	28.6	+0.4

前期第1四半期の実績には、B&Dグループの実績を含んでおりません。

※1 商品群別実績には通信販売を含みます。

※2 前期首に行った商品分類区分変更の際、「食品」と「その他」の間で売上総利益率の入り繰りがありました。前期第1四半期決算では売上総利益率を「食品15.5%、その他27.9%」と開示いたしましたが、上記を遡及修正した結果、それぞれ「食品14.5%、その他30.0%」となっております。また、この影響は第2四半期以降は発生しません。

B&Dを除く前年比較

（単位：百万円、％）

		2020年5月期 第1四半期				
		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	43,650	107.1	21.7	41.5	+0.5
	うち 調剤	19,936	113.5	9.9	37.0	+1.5
	化粧品	36,585	103.0	18.2	32.9	+0.2
	日用雑貨	54,175	106.0	26.9	25.7	+0.8
	食品	44,908	108.8	22.3	15.1	※2 +0.6
	その他	21,347	99.5	10.6	30.9	※2 +0.9
	健康食品	7,673	98.0	3.8		
	医療用品・介護	8,086	102.0	4.0		
	育児用品	5,385	95.6	2.7		
	商品合計	200,667	105.6	99.7	28.6	+0.5
合計	201,571	105.6	100.0	28.7	+0.5	

※1 商品群別実績には通信販売を含みます。

※2 前期首に行った商品分類区分変更の際、「食品」と「その他」の間で売上総利益率の入り繰りがありました。前期第1四半期決算では売上総利益率を「食品15.5%、その他27.9%」と開示いたしましたが、上記を遡及修正した結果、それぞれ「食品14.5%、その他30.0%」となっております。また、この影響は第2四半期以降は発生しません。

調剤部門実績

	2018年5月期 第1四半期	2019年5月期 第1四半期	2020年5月期 第1四半期		B&Dを含む
			B&Dを除く		
			実績	前年比	
調剤報酬額(百万円)	14,204	17,560	19,936	113.5	20,525
総利益率(%)	37.6	35.5	37.0	+1.5	37.2
処方箋枚数(千枚)	1,444	1,789	1,972	110.2	2,065
単価(円)	9,835	9,816	10,105	103.0	9,936
調剤店舗数(店)	419	515	559	+9 ※前期末比	576

会社別 調剤店舗数

	当四半期末				
	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	235	35	270	1,208	22.4
くすりの福太郎	38	55	93	222	41.9
ツルハグループドラッグ & ファーマシー西日本	67	18	85	285	29.8
レデイ薬局	26	24	50	216	23.1
杏林堂薬局	48	13	61	82	74.4
ビー・アンド・ディー	11	6	17	67	25.4
合計	425	151	576	2,080 (Eコマース除く)	27.7

2020年5月期

開局 12店

閉局 3店

子会社化による増

おおがたむら調剤薬局 1店

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			当四半期末時点 SKU数	
	前期1Q	当期1Q	前年同期比	前期1Q	当期1Q	前年増減		前年増減
くらしリズム シリーズ	-	2,119	-	-	1.1	-	245	+245
エムズワン・ メディズワン	7,997	6,273	78.4	4.6	3.3	▲1.3	628	▲205
専売品・ 企業限定品	4,961	4,889	98.5	2.9	2.6	▲0.3	1,085	▲10
合計	12,958	13,281	102.5	7.5	7.1	▲0.4	1,958	+30

	売上総利益率(%) ※POS集計値		
	前期1Q	当期1Q	前年増減
くらしリズム シリーズ	43.2	45.1	+1.9
エムズワン・ メディズワン	49.3	48.9	▲0.4
合計	45.5	46.5	+1.0

今期より

- (1)プライベートブランドの再定義を行い、PB区分が一部変更になりました。
(2)売上構成比の算出方法を変更しております。
売上構成比＝PB売上高／調剤を除く商品売上高
前期比は上記を遡及適用した前期数値との比較を記載しております。

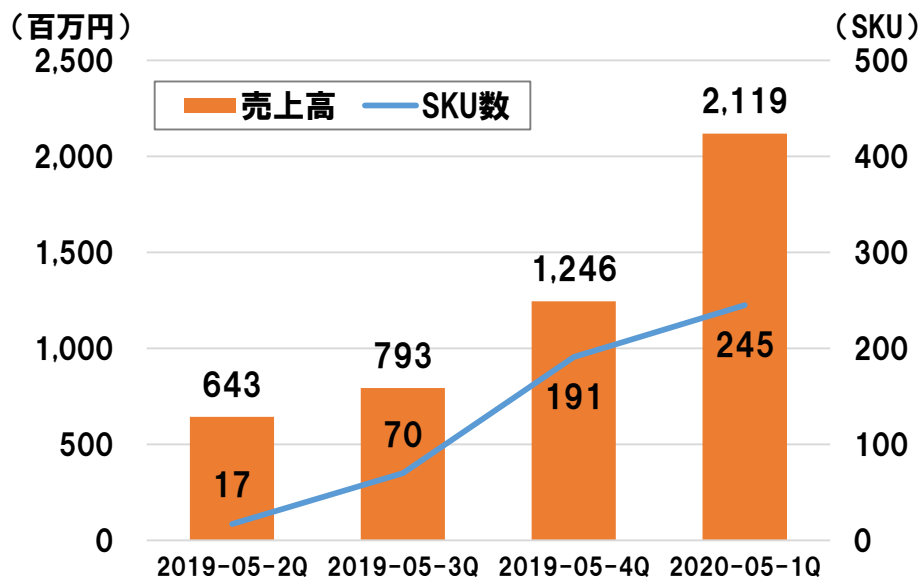
当期の取り組みと今後の方針

「くらしリズム」アイテム数拡大

当第1四半期末 245SKU
→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



くらしリズムシリーズ売上高・SKU数推移



PB商品を通じた社会貢献活動



くらしリズム リリナプリントトイレットロール
→売上の一部を「ピンクリボン活動」へ寄付

管理栄養士の活動

グループ合計500名在籍

医薬品(調剤)・化粧品に次ぐ柱へ育成

→ヘルスケア部門の専門性強化

各社の特性に応じた活動を展開

TGN

認定栄養ケア・ステーション
(ウォンツ井口明神店)

広島県内初の認定
栄養相談・献立作成等
栄養ケアの支援・指導拠点
(日本栄養士会認定)

ウォンツ井口明神店 管理栄養士 認定栄養ケア・ステーション

食と栄養の専門家であるウォンツ管理栄養士が、地域の方々の生活に密着し、食生活の支援を行っています。

栄養相談 病状、栄養状態や生活習慣、アレルギーや健康志向などについて、相談、栄養が提供できない場合があります。 ●栄養相談 30分 1,500円	講師派遣 各店舗や研修センターで最新の健康講座を行います。 ●講師派遣 30分 3,000円
栄養計算 日々の食生活や健康志向に基づき、栄養状態を把握し、適切な栄養計算を行います。 ●栄養計算 1日 1,000円 ●栄養計算 1日 3,000円	スポーツ栄養 子供のスポーツ活動の促進、健康が保たれているか確認し、適切な栄養指導を行います。 ●集団指導 2,000円 ●個別指導 6,000円
献立作成 病状をつくるのが心配なく、健康で過ごせる献立を作成します。 ●献立作成 1日 1,000円 ●献立作成 1日 3,000円	利用料が必要となります。 ※その物、食材を使う場合は実費がかかります。

お客様に信頼される
「かかりつけ栄養士」

杏林堂薬局

行政・医師会等との連携

商品開発監修(店内ベーカリー等で販売)



美と健康のサポートを通じたファンづくり

ツルハ

店内相談会・イベントでの相談会実施



顧客づくりにつながる
店頭活動の推進

※福太郎・レデイ薬局・B&D・・・今期から活動推進

化粧品の販売強化

(株)ツルハBSVの取り組み

絞込店(強化店)の実績貢献

新人育成

グループ各社への展開

特定ブランド化粧品の導入推進

グループ内の店舗視察

重点商品の販売強化

勉強会・ヘアケア体験会等による

知識・技術の習得



店舗での作業効率改善

シフト作成支援システムの導入

適切な人員投入

作業の完全実施・接客時間確保

調剤薬局の運営効率化

調剤ロボット・機器等の活用

ツルハHDへの管理部門集約

グループ管理業務を

ツルハHD管理本部へ一元化

事業会社本部のスリム化

地域別出店計画(連結)

(単位:店、%)

	2019年5月期末	2020年5月期計画			
	店舗数	開店	閉店	純増	期末店舗数
北海道	401	21	18	3	404
東北	482	29	7	22	504
関東甲信越	456	34	12	22	478
中部・関西	223	18	3	15	238
中国	299	12	6	6	305
四国	198	15	5	10	208
九州	23	5	-	5	28
国内計	2,082	134	51	83	2,165

会社別出店計画(連結)

(単位:店、%)

	2019年 5月期末	2020年5月期計画			
		開店	閉店	純増	期末店舗数
ツルハ	1,208	85	38	47	1,255
くすりの福太郎	223	15	3	12	235
ツルハグループドラッグ& ファーマシー西日本	286	15	5	10	296
レデイ薬局	216	13	4	9	225
杏林堂薬局	81	3	1	2	83
ビー・アンド・ディー	67	3	-	3	70
ツルハグループマーチャン ダイジング(ECコマース本部)	1	-	-	0	1
国内計	2,082	134	51	83	2,165

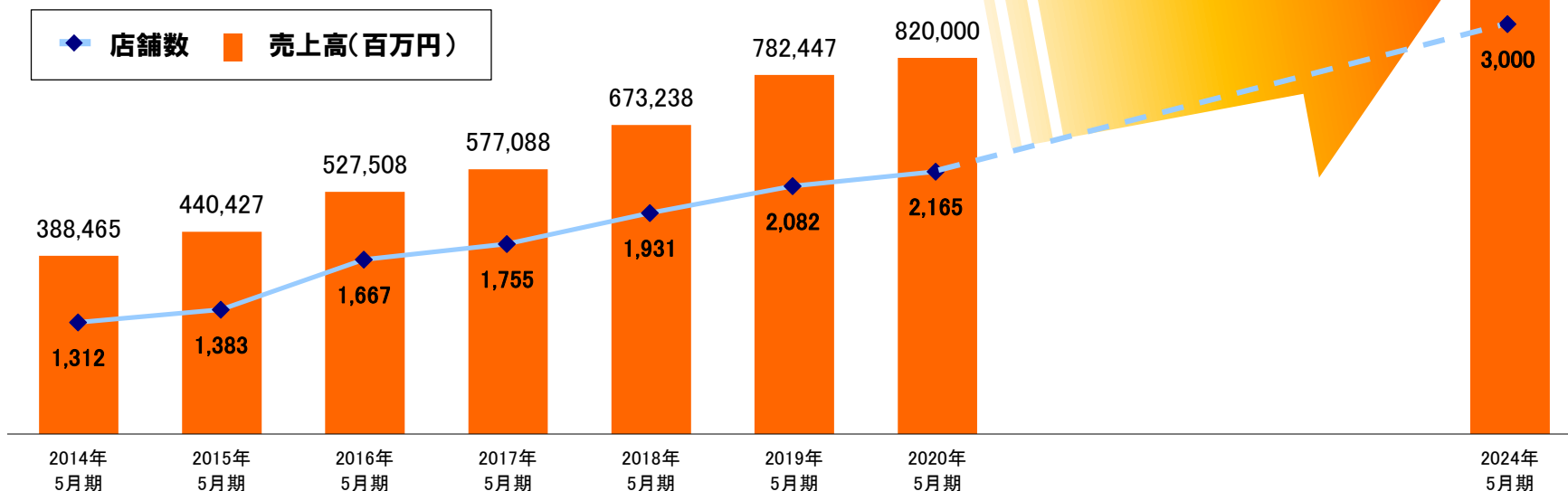
(単位:百万円、%)

	2019年5月期 実績	2020年5月期					
		上期計画	前年同期比	下期計画	前年同期比	通期計画	前期比
売上高	782,447	411,700	107.5	408,300	102.2	820,000	104.8
売上総利益	223,782	117,600	108.6	119,400	103.4	237,000	105.9
(総利益率)	28.6	28.6	+0.3	29.2	+0.3	28.9	+0.3
販売費・一般管理費	181,956	95,300	108.6	98,000	104.0	193,300	106.2
(販管费率)	23.3	23.1	+0.2	24.0	+0.4	23.6	+0.3
営業利益	41,826	22,300	108.4	21,400	100.7	43,700	104.5
(営業利益率)	5.3	5.4	0.0	5.2	▲0.1	5.3	0.0
経常利益	43,313	23,050	107.7	22,150	101.1	45,200	104.4
(経常利益率)	5.5	5.6	0.0	5.4	▲0.1	5.5	0.0
当期純利益	24,824	13,760	106.3	12,340	103.8	26,100	105.1
(純利益率)	3.2	3.3	▲0.1	3.0	0.0	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