

メガ・ドラッグストアに調剤薬局を併設した 最も身近なヘルスケアセンター

2021年3月期
第2四半期累計
決算説明会



カワチ薬品

2020年11月4日

証券コード:2664

※ 本資料に掲載しております業績予想は現時点における事業環境に基づくものであり、今後様々な要因によって予想と実際の業績が異なる可能性があります。予めご承知おきくださいますよう、お願い申し上げます。

目次

1. 第2四半期:連結業績
 - (1)決算概要
 - (2)上期取り組み
2. 通期見通し

1. 第2四半期:連結業績

(1)決算概要

◆ 連結決算ハイライト

(単位:百万円、%)

	2020.3期(第2四半期累計)			2021.3期(第2四半期累計)		
		構成比	前年同期比		構成比	前年同期比
売上高	136,478	100.0	99.3	148,549	100.0	108.8
売上総利益	29,090	21.3	98.9	33,201	22.4	114.1
営業利益	2,602	1.9	94.2	6,541	4.4	251.4
経常利益	3,074	2.3	91.1	7,016	4.7	228.2
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,020	1.5	99.5	4,611	3.1	228.3
EPS(円)	89.5			206.8		
BPS(円)	4,162.1			4,406.2		
DPS(円)	-			-		

ポイント引当金を計上したことにより
売上高、売上総利益、営業利益、経常
利益、税金等調整前四半期純利益は、
それぞれ7億36百万円減少。

⇒ 新ポイントカード移行に伴う
ポイント引当金の影響縮小。
⇒ 感染症拡大の影響から予防関連
商品及び巣ごもり消費関連増。
⇒ 広告宣伝自粛により販管費抑制。

◆ 出店及び退店の状況

(単位:店)

2021.3期	第1四半期			第2四半期			累計			
	Dg.S	調剤併設	退店	Dg.S	調剤併設	退店	Dg.S	調剤併設	退店	増減
出店数合計	0	0	0	1	3	0	1	3	0	1
東北地方	0	0	0	0	2	0	0	2	0	0
関東地方	0	0	0	1	1	0	1	1	0	1

<ご参考> 2020.3期	第1四半期			第2四半期			累計			
	Dg.S	調剤併設	退店	Dg.S	調剤併設	退店	Dg.S	調剤併設	退店	増減
出店数合計	2	1	2	2	1	0	4	2	2	2
東北地方	1	0	1	0	1	0	1	1	1	0
関東地方	1	1	0	2	0	0	3	1	0	3
甲信越・東海地方	0	0	1	0	0	0	0	0	1	△ 1

店舗数	2020.3期(第2四半期末)		2021.3期(第2四半期末)	
		前年同期比		前年同期比
店舗数合計	336	5	340	4
ドラッグストア	336	5	340	4
内、調剤薬局併設	113	7	119	6

◆ 連結地域別売上高

(単位:百万円、%、店)

	2020.3期(第2四半期累計)			2021.3期(第2四半期累計)		
		構成比	前年同期比		構成比	前年同期比
売上高合計	136,040	100.0	99.3	148,101	100.0	108.9
(店舗数)	336		5	340		4
東北地方	44,714	32.9	99.5	47,466	32.0	106.2
(店舗数)	112		△ 1	113		1
関東地方	82,219	60.4	99.5	90,724	61.3	110.3
(店舗数)	199		7	202		3
甲信越・東海地方	9,106	6.7	95.8	9,910	6.7	108.8
(店舗数)	25		△ 1	25		0

(注)不動産賃貸収入は含まれておりません。

(単位:人)

	2020.3期(第2四半期累計)	2021.3期(第2四半期累計)
従業員数	6,820	6,850
社員	2,680	2,725
パート、アルバイト	4,140	4,125

(注)パート、アルバイト、嘱託は1人1日8時間換算、
年間平均雇用人員で算出。

- ・ 店舗数増加による社員数増
- ・ 販促活動自粛等もあり人時数減

◆ 連結部門別売上高

(単位:百万円、%)

	2020.3期(第2四半期累計)			2021.3期(第2四半期累計)		
		構成比	前年同期比		構成比	前年同期比
売上高合計	136,040	100.0	99.3	148,101	100.0	108.9
医 薬 品	22,499	16.5	100.3	25,396	17.1	112.9
化 粧 品	11,702	8.6	98.8	10,451	7.1	89.3
雑 貨	38,084	28.0	99.1	41,433	28.0	108.8
食 品	63,754	46.9	99.1	70,820	47.8	111.1

(注)不動産賃貸収入は含まれておりません。

◆ 連結損益計算書

(単位:百万円、%)

	2020.3期(第2四半期累計)			2021.3期(第2四半期累計)		
		構成比	前年同期比		構成比	前年同期比
売上高	136,478	100.0	99.3	148,549	100.0	108.8
売上原価	107,388	78.7	99.4	115,347	77.6	107.4
売上総利益	29,090	21.3	98.9	33,201	22.4	114.1
販売費及び一般管理費	26,488	19.4	99.4	26,660	18.0	100.6
人件費	13,966	10.2	100.9	14,294	9.7	102.4
広告宣伝費	1,722	1.3	105.7	1,351	0.9	78.5
その他	10,799	7.9	96.5	11,014	7.4	102.0
営業利益	2,602	1.9	94.2	6,541	4.4	251.4
営業外収益	671	0.5	82.9	687	0.5	102.4
営業外費用	198	0.1	101.1	212	0.2	107.0
支払利息	35	0.0	83.8	33	0.0	94.8
経常利益	3,074	2.3	91.1	7,016	4.7	228.2
特別利益	54	0.0	785.7	26	0.0	48.1
特別損失	52	0.0	42.0	210	0.1	402.5
税金費用	1,056	0.8	86.0	2,220	1.5	210.2
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,020	1.5	99.5	4,611	3.1	228.3

◆ 連結貸借対照表

【主な増減項目】

(単位:百万円)

	2020.3期 (第2四半期末)	2020.3期	2021.3期 (第2四半期末)	期末比 増減額
資産合計	189,724	188,190	198,352	10,161
流動資産	76,578	75,818	87,606	11,788
現金及び預金	34,859	33,105	48,393	15,287
商品	31,258	30,633	29,136	△ 1,496
固定資産	113,145	112,372	110,745	△ 1,627
建物及び構築物	41,395	41,136	39,917	△ 1,219
土地	50,782	50,282	50,229	△ 52
差入敷金保証金	8,299	8,175	8,091	△ 84
負債合計	96,856	93,491	99,980	6,489
流動負債	66,868	63,564	68,482	4,917
買掛金	45,300	41,633	45,249	3,615
1年内返済予定 長期借入金	11,162	11,096	11,355	259
固定負債	29,987	29,926	31,498	1,571
長期借入金	18,564	18,322	19,608	1,286
純資産合計	92,867	94,699	98,371	3,672

◆ 連結キャッシュフロー計算書

(単位:百万円)

	2020.3期 (第2四半期累計)	2021.3期 (第2四半期累計)
I 営業活動によるキャッシュフロー	11,616	15,525
税金等調整前四半期純利益	3,076	6,831
減価償却費	2,217	2,114
減損損失	-	151
賞与引当金の増減額(△は減少)	71	△ 84
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	208	219
ポイント引当金の増減額(△は減少)	750	184
売上債権の増減額(△は増加)	△ 1,635	1,314
たな卸資産の増減額(△は増加)	259	1,492
仕入債務の増減額(△は減少)	7,011	3,615
法人税等の支払額	△ 1,013	△ 1,450
II 投資活動によるキャッシュフロー	△ 1,741	△ 803
III 財務活動によるキャッシュフロー	△ 3,428	565
借入金の純増減額(△は減少)	△ 1,381	1,546
自己株式の増減額(△は増加)	△ 1,000	30
配当金の支払額	△ 1,025	△ 1,002
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	-	-
V 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	6,446	15,287
VI 現金及び現金同等物期首残高	28,412	33,105
VII 現金及び現金同等物期末残高	34,859	48,393

(2) 上期:取り組み①

連結実績(計画比)

(単位:百万円、%)

第2四半期 (累計)	計 画(第1Q修正)			実 績			計画比	
		構成比	前年同期比		構成比	前年同期比	増減	計画比
売上高	146,200	100.0	107.1	148,549	100.0	108.8	-	101.6
売上総利益	32,100	22.0	110.3	33,201	22.4	114.1	0.4	103.4
販管費	27,100	18.6	102.3	26,660	18.0	100.6	△0.6	98.4
営業利益	5,000	3.4	192.1	6,541	4.4	251.4	1.0	130.8
経常利益	5,500	3.8	178.9	7,016	4.7	228.2	0.9	127.6
親会社株主に帰属する 四半期純利益	3,500	2.4	173.2	4,611	3.1	228.3	0.7	131.8

売上高、経常利益ともに計画を上回り、上期過去最高額を達成

上期:取り組み②

1. 出退店の状況

【()は退店】

連結	出退店	第1Q修正計画	上期実績
	出店数	1 (0)	1 (0)
	調剤併設数	3 (0)	3 (0)

2. 既存店の状況

(単位: %)

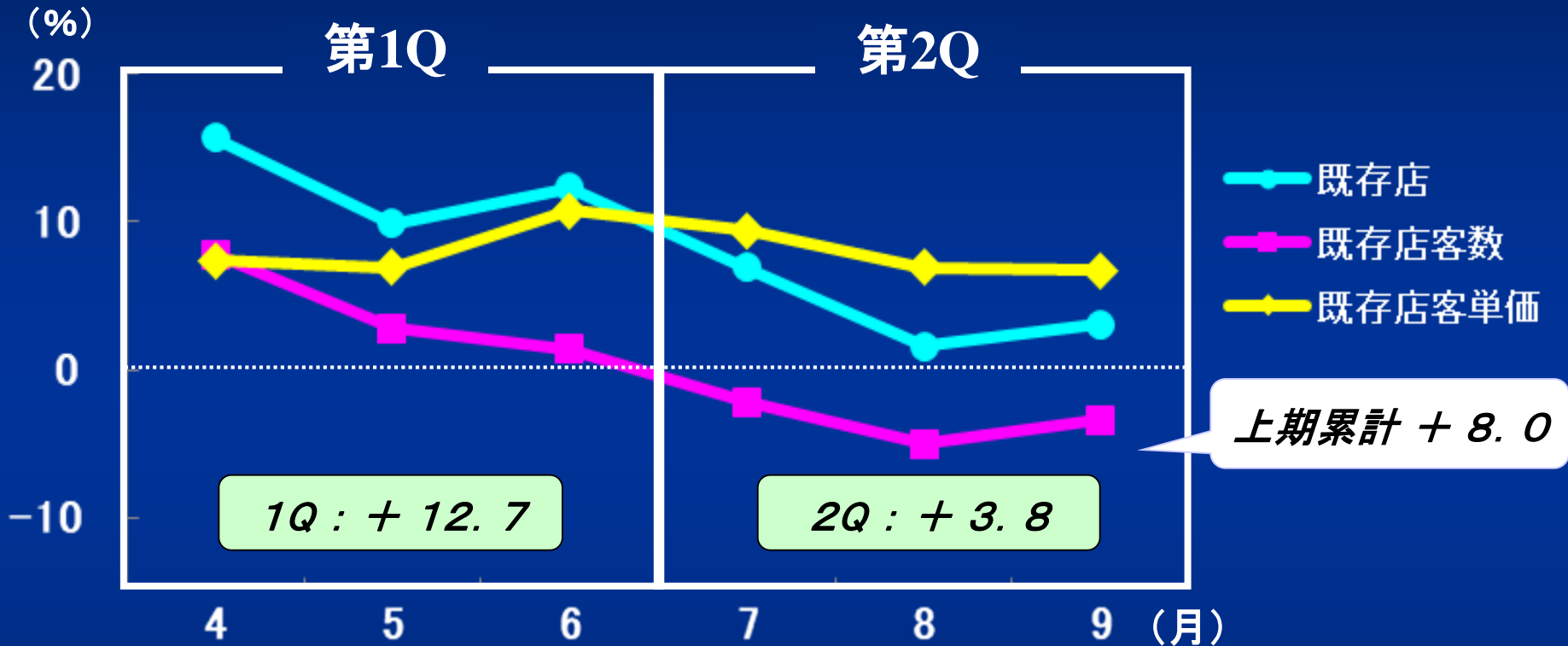
連結	第1Q修正計画	上期実績	計画比
	6.3	8.0	1.7

3. 上期課題と営業施策

- 上期環境: 第1Q: 各社、販促活動自粛
- ⇒ 感染症予防関連商材、集荷に注力
- ⇒ ポイントカード会員増への取り組み
まとめ買い需要への対応、60周年記念キャンペーン等

上期:売上高の状況

＜月別:連結売上高(既存店):増減率＞



第1Qの主な状況

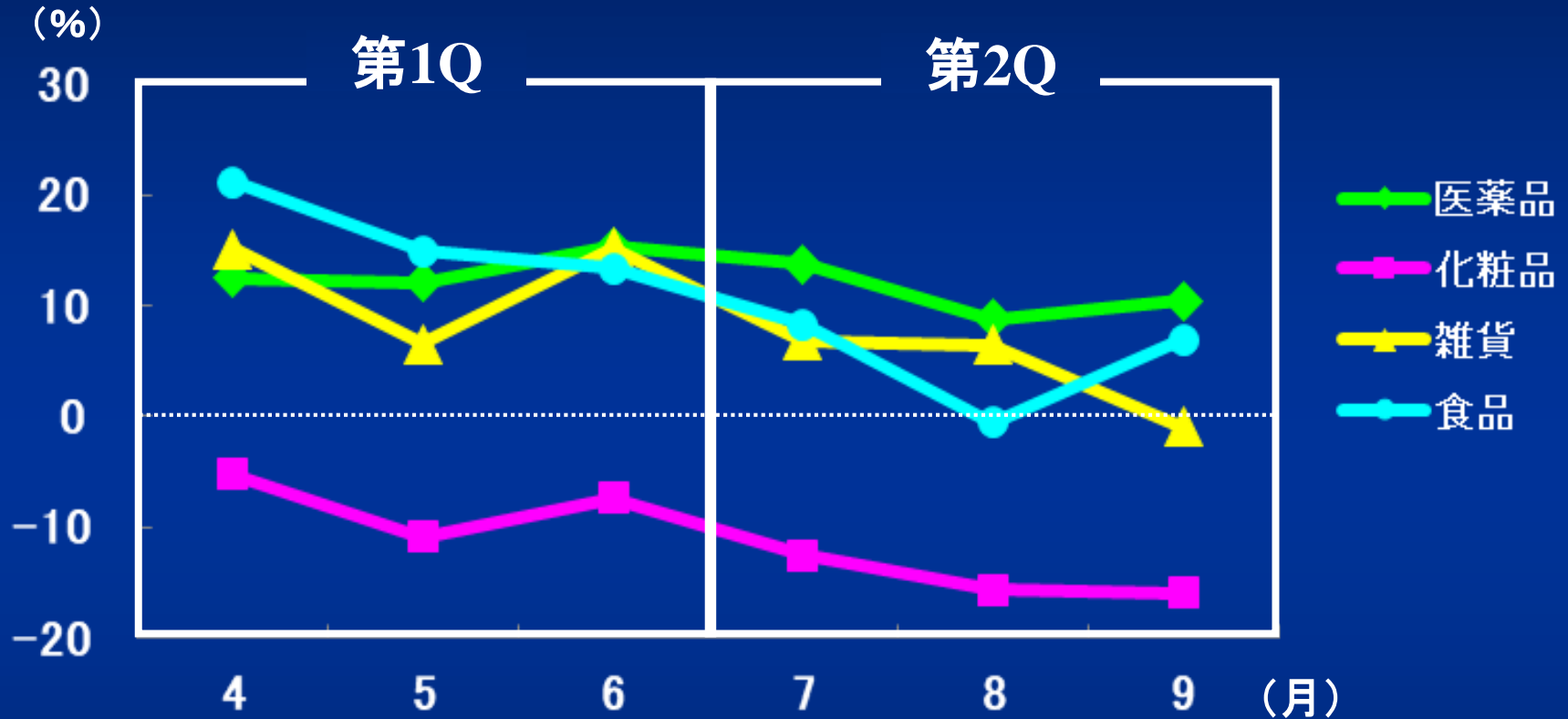
- 緊急事態宣言下における感染症予防関連や巣ごもり需要を享受。
- 販促活動自粛の中、巣ごもり需要増によるまとめ買い傾向高まり客単価増。

第2Qの主な状況

- 緊急事態宣言解除後も、外出自粛や休校、在宅勤務等続き、巣ごもり需要や予防関連需要継続。まとめ買い傾向続く。
- 昨年より梅雨明け遅れる。

上期：部門別売上高の状況

＜月別：連結部門別売上高(既存店)：増減率＞



上期：部門別動向 → 化粧品除き、増収増益

- ☆ 医薬品：予防関連需要(消毒薬、うがい薬等)増や長期処方により調剤堅調。
- ★ 化粧品：外出自粛やマスク着用等からメイク商品(口紅等)を中心に低迷。
- ☆ 雑 貨：予防及び在宅需要から、洗剤、住居関連、消耗品等、総じて堅調。
- ☆ 食 品：外出自粛、外食控え、休校や在宅勤務等の影響から内食需要増。

2. 通期見通し

下期: 経営方針(1)

1. 出退店について

【()は退店】

		上期(実績)	下期(計画)	通期(計画)
連結	店舗	1 (0)	7 (1)	8 (1)
	調剤	3 (-)	4 (-)	7 (-)

⇒ メガタイプ + サテライトタイプ
によるドミナント強化

⇒ 既存店への調剤併設継続

⇒ 敷地内テナント誘致継続

(上期4件、下期5件)

下期:経営方針(2)

2. 営業方針

＜既存店:計画＞

(単位:%)

期初計画	下期	通期		修正計画	下期	通期
連結	-4.0	-1.4	→	連結	-2.6	2.8

① 固定客化への取り組み

⇒ 集荷と適切な供給体制の確保

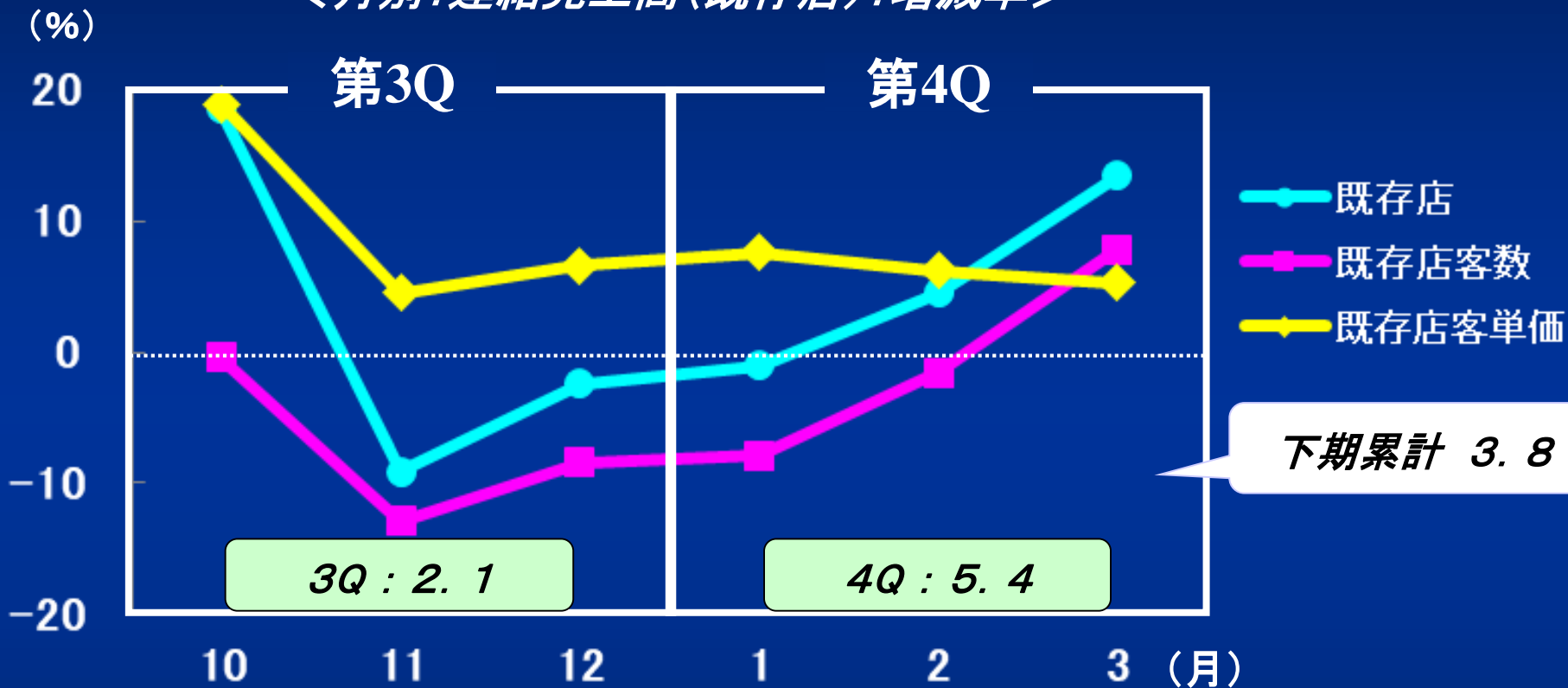
⇒ 新規会員の獲得に注力

② 販売促進方法の是正と強化

⇒ 60周年記念キャンペーン継続

<ご参考>2020.3期下期:売上高の状況

<月別:連結売上高(既存店):増減率>



第3Qの主な状況

- 10月：9/30まで増税前駆け込み需要及び台風災害需要を享受
- 11月、12月は10月特需の反動減

第4Qの主な状況

- 2月：マスク・消毒薬の需要増
- 3月：紙類の需要急増、外出自粛に伴う食品等の需要増：うるう年の影響

(注) 下期傾向

新ポイントカード移行に伴い、レジで分散された客数の集約が進んだことに伴う客数減と客単価増傾向続く。

◆ 連結業績予想 ①

(単位:百万円、%)

	2020.3期(実績)			2021.3期(計画)		
		構成比	前期比		構成比	前期比
売上高	270,313	100.0	101.7	280,000	100.0	103.6
売上総利益	58,711	21.7	101.8	62,400	22.3	106.3
営業利益	5,675	2.1	130.1	8,500	3.0	149.8
経常利益	6,573	2.4	119.1	9,500	3.4	144.5
親会社株主に帰属 する当期純利益	3,822	1.4	189.5	5,800	2.1	151.7
EPS(円)	170.4			260.1		
DPS(円)	45.0			45.0		

(単位:百万円)

	2020.3期(実績)	2021.3期(計画)
設備投資に係る支出	3,859	4,300
減価償却費	4,587	4,350

◆ 連結業績予想 ②

【出店・退店計画及び店舗数】

(単位:店)

	2021.3期(計画)				
	出店(退店)			増減	店舗数 合計
	上期	下期	通期		
ドラッグストア	1 (-)	7 (1)	8 (1)	7	346
内、調剤薬局併設	3 (-)	4 (-)	7 (-)	7	123

【部門別売上高計画】

(単位:百万円、%)

連結	上期(実績)			下期(計画)			通期(計画)		
	実績	構成比	前期比	計画	構成比	前期比	計画	構成比	前期比
合計	148,101	100.0	108.9	130,998	100.0	98.2	279,100	100.0	103.6
医薬品	25,396	17.1	112.9	23,803	18.2	99.1	49,200	17.6	105.7
化粧品	10,451	7.1	89.3	10,848	8.3	99.4	21,300	7.6	94.2
雑貨	41,433	28.0	108.8	36,566	27.9	95.9	78,000	28.0	102.3
食品	70,820	47.8	111.1	59,779	45.6	99.1	130,600	46.8	105.3

(注) 不動産賃貸収入は含まれておりません。

健康で快適な生活の実現に向けて

