

# 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

2023年3月期  
第2四半期累計  
決算説明会



# カワチ薬品

2022年11月8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)上期実績について
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、%)

第2四半期累計	2022.3期			2023.3期			【参考】旧基準概算 2023.3期		
		構成比	前年 同期比		構成比	前年 同期比		構成比	前年 同期比
売上高	144,384	100.0	97.2	142,559	100.0	—	143,374	100.0	99.3
売上総利益	32,153	22.3	96.8	32,283	22.6	—	32,283	22.5	100.4
営業利益	4,458	3.1	68.2	4,030	2.8	—	4,030	2.8	90.4
経常利益	4,955	3.4	70.6	4,568	3.2	—	4,568	3.2	92.2
親会社株主に帰属する 四半期純利益	3,256	2.3	70.6	2,811	2.0	—	2,811	2.0	86.4
EPS(円)	145.9			125.9			125.9		
BPS(円)	4,611.9			4,757.3			4,757.3		
DPS(円)	—			—			—		

# ◆ 出店及び退店の状況

(単位:店)

2023.3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	3	3	0	3	3	0	3
東北地方	0	0	0	1	2	0	1	2	0	1
関東地方	0	0	0	2	1	0	2	1	0	2
甲信越・東海地方	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

<ご参考> 2022.3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	2	1	1	2	1	1	1
東北地方	0	0	0	0	1	1	0	1	1	△ 1
関東地方	0	0	0	2	0	0	2	0	0	2
甲信越・東海地方	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

店舗数	2022.3期(第2四半期末)		2023.3期(第2四半期末)	
		前年同期比		前年同期比
店舗数合計	347	8	358	11
ドラッグストア	347	8	358	11
内、調剤薬局併設	124	5	135	11

# ◆ 連結地域別売上高

(単位:百万円、%、店)

第2四半期累計	2022.3期			2023.3期			【参考】旧基準概算 2023.3期		
		構成比	前年同期比		構成比	前年同期比		構成比	前年同期比
売上高合計	143,924	100.0	97.2	142,096	100.0	-	142,912	100.0	99.3
(店舗数)	347		8	358		11	358		11
東北地方	45,480	31.6	95.8	44,445	31.3	-	44,722	31.3	98.3
(店舗数)	113		0	117		4	117		4
関東地方	89,037	61.9	98.1	88,038	61.9	-	88,560	62.0	99.5
(店舗数)	210		9	217		7	217		7
甲信越・東海地方	9,407	6.5	94.9	9,612	6.8	-	9,628	6.7	102.4
(店舗数)	24		△ 1	24		0	24		0

(注)不動産賃貸収入は含まれておりません。

(単位:人)

第2四半期累計	2022.3期	2023.3期
従業員数	7,057	7,016
社員	2,838	2,838
パート、アルバイト等	4,219	4,178

(注)パート、アルバイトは1人1日8時間換算、年間平均雇用人員で算出。

# ◆ 連結部門別売上高

(単位:百万円、%)

第2四半期累計	2022.3期			2023.3期			【参考】旧基準概算 2023.3期		
		構成比	前年 同期比		構成比	前年 同期比		構成比	前年 同期比
売上高合計	143,924	100.0	97.2	142,096	100.0	-	142,912	100.0	99.3
医 薬 品	25,599	17.8	100.8	26,280	18.5	-	26,280	18.4	102.7
化 粧 品	10,388	7.2	99.4	10,751	7.6	-	10,751	7.5	103.5
雑 貨	40,323	28.0	97.3	39,278	27.6	-	39,627	27.7	98.3
食 品	67,613	47.0	95.5	65,786	46.3	-	66,253	46.4	98.0

(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、%)

第2四半期累計	2022.3期			2023.3期			【参考】旧基準概算 2023.3期		
		構成比	前年 同期比		構成比	前年 同期比		構成比	前年 同期比
売上高	144,384	100.0	97.2	142,559	100.0	-	143,374	100.0	99.3
売上原価	112,231	77.7	97.3	110,275	77.4	-	111,090	77.5	99.0
売上総利益	32,153	22.3	96.8	32,283	22.6	-	32,283	22.5	100.4
販売費及び一般管理費	27,694	19.2	103.9	28,253	19.8	-	28,253	19.7	102.0
人件費	14,870	10.3	104.0	14,877	10.4	-	14,877	10.4	100.0
広告宣伝費	1,634	1.1	121.0	1,576	1.1	-	1,576	1.1	96.4
その他	11,189	7.8	101.6	11,799	8.3	-	11,799	8.2	105.5
営業利益	4,458	3.1	68.2	4,030	2.8	-	4,030	2.8	90.4
営業外収益	698	0.5	101.6	727	0.5	-	727	0.5	104.2
営業外費用	201	0.2	94.7	189	0.1	-	189	0.1	94.2
支払利息	27	0.0	81.0	21	0.0	-	21	0.0	78.4
経常利益	4,955	3.4	70.6	4,568	3.2	-	4,568	3.2	92.2
特別利益	-	-	-	110	0.1	-	110	0.1	-
特別損失	46	0.0	21.9	452	0.3	-	452	0.4	979.1
税金費用	1,653	1.1	74.5	1,415	1.0	-	1,415	0.9	85.6
親会社株主に帰属する 四半期純利益	3,256	2.3	70.6	2,811	2.0	-	2,811	2.0	86.4

# ◆ 連結貸借対照表

【主な増減項目】

(単位:百万円)

	2022.3期 (第2四半期末)	2022.3期	2023.3期 (第2四半期末)	期末比 増減額
資産合計	198,874	191,721	197,166	5,444
流動資産	88,524	81,422	87,694	6,271
現金及び預金	47,295	38,959	45,598	6,638
商品	30,550	31,402	31,050	△ 351
固定資産	110,349	110,298	109,471	△ 827
建物及び構築物	39,652	39,826	39,223	△ 603
土地	49,986	49,601	49,554	△ 46
差入敷金保証金	7,923	7,832	7,746	△ 86
負債合計	95,801	87,071	90,814	3,743
流動負債	67,768	60,665	64,831	4,166
買掛金	46,096	40,625	44,388	3,763
1年内返済予定 長期借入金	9,947	9,200	8,355	△ 844
固定負債	28,033	26,406	25,983	△ 423
長期借入金	15,661	13,719	13,584	△ 134
純資産合計	103,072	104,649	106,351	1,701

# ◆ 連結キャッシュフロー計算書

(単位:百万円)

	2022.3期 (第2四半期累計)	2023.3期 (第2四半期累計)
I 営業活動によるキャッシュフロー	9,728	10,919
税金等調整前四半期純利益	4,909	4,226
減価償却費	2,131	2,103
減損損失	-	220
賞与引当金の増減額(△は減少)	△ 128	12
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	221	235
契約負債の増減額(△は減少)	-	61
ポイント引当金の増減額(△は減少)	145	-
売上債権の増減額(△は増加)	△ 343	△ 303
棚卸資産の増減額(△は増加)	180	352
仕入債務の増減額(△は減少)	4,876	3,763
法人税等の支払額	△ 2,683	△ 940
II 投資活動によるキャッシュフロー	△ 1,750	△ 2,186
III 財務活動によるキャッシュフロー	△ 1,917	△ 2,094
借入金の純増減額(△は減少)	△ 801	△ 979
自己株式の増減額(△は増加)	△ 0	0
配当金の支払額	△ 1,114	△ 1,115
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)	6,060	6,638
VI 現金及び現金同等物期首残高	41,235	38,959
VII 現金及び現金同等物期末残高	47,295	45,598

# 1. 第2四半期:連結業績

## (2) 上期実績について①

### 連結実績(計画比)

(単位:百万円、%)

第2四半期 (累計)	計画		実績		計画比	【参考】旧基準概算						
	構成比	構成比	計画			実績			計画比			
			構成比	前年同期比		前年同期比	構成比	前年同期比				
売上高	145,000	100.0	142,559	100.0	98.3	145,736	100.0	100.9	143,374	100.0	99.3	98.4
売上総利益	33,100	22.8	32,283	22.6	97.5	33,100	22.7	102.9	32,283	22.5	100.4	97.5
販管費	28,300	19.5	28,253	19.8	99.8	28,300	19.4	102.2	28,253	19.7	102.0	99.8
営業利益	4,800	3.3	4,030	2.8	84.0	4,800	3.3	107.6	4,030	2.8	90.4	84.0
経常利益	5,300	3.7	4,568	3.2	86.2	5,300	3.6	106.9	4,568	3.2	92.2	86.2
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	3,300	2.3	2,811	2.0	85.2	3,300	2.3	101.4	2,811	2.0	86.4	85.2

## (2) 上期実績について②

### 1. 出退店について

【( )は退店】

	出退店	上期計画	上期実績
連結	出店数	4 (-)	3 (-)
	調剤併設数	3 (-)	3 (-)

### 2. 既存店について

(単位: %)

連結	上期計画	上期実績	計画比
	-0.6	-2.0	-1.4

※旧基準による概算値

### 3. 今上期の状況

- 第1Q: 新型コロナウイルス感染症拡大後、初の行動制限無の休暇による人流増
- 第2Q: 第6波、第7波と拡大続く  
原油高等の影響に続き、円安進行による  
原材料高による値上げ商品増加

## 2. 通期見通し

### ➤ 消費環境

原材料高による値上げ続く

感染症再拡大等、先行き不透明感続く

⇒ 節約志向は一層高まる

### ➤ 小売環境

物価高による消費低迷への懸念

燃料高、労働力確保等、コスト増対策急ぐ

⇒ DX、システム化加速、異業種連携模索

### ➤ 業界環境

出店加速、一段と狭商圈化進む

業態の垣根を超えた戦いによる消耗戦に

⇒ 専門性強化による差別化策を一層強化へ

# 下期計画について(1)

## 1. 出退店計画

【( )は退店】

連結		下期	通期
	店舗	9 (2)	12 (2)
調剤	10 (1)	13 (1)	

## 2. 営業政策

- ① 需要喚起策＋固定客化のための各種キャンペーンを実施
- ② まとめ買い対応＋狭商圈化への対応

【計画】

(単位：%)

連結	下期	通期
既存店売上高	0.8	-0.6

(※：旧基準概算)

## 下期計画について(2)

### 3. 生産性向上に向けての取り組み

(1) POSシステム刷新へ

(2) 新物流センター稼働に向けて

① 飲料物流センター稼働(11/16～)

⇒ 店舗負荷の軽減と作業時間の削減

⇒ 災害対策強化

② 栃木物流センター稼働に伴い

各種業務の見直しと在庫圧縮へ

⇒ 稼働計画の見直しを図り、人時数減へ

⇒ 倉庫在庫の見直しを図り、在庫削減へ

# ◆ 連結業績予想 ①

(単位:百万円、%)

	2022.3期 (実績)			2023.3期 (計画)			【参考】旧基準概算 2023.3期 (計画)		
		構成比	前期比		構成比	前期比		構成比	前期比
売上高	279,462	100.0	98.2	280,000	100.0	—	281,700	100.0	100.8
売上総利益	63,149	22.6	97.6	64,650	23.1	—	64,650	22.9	102.4
営業利益	7,709	2.8	73.0	7,000	2.5	—	7,000	2.5	90.8
経常利益	8,698	3.1	75.1	8,100	2.9	—	8,100	2.9	93.1
親会社株主に帰属 する当期純利益	4,830	1.7	68.0	4,600	1.6	—	4,600	1.6	95.2
EPS(円)	216.4			206.0			206.0		
DPS(円)	50.0			50.0			50.0		

# ◆ 連結業績予想 ②

## 【出店・退店計画及び店舗数】

(単位:店)

	2023.3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	3 (-)	9 (2)	12 (2)	10	365
内、調剤薬局併設	3 (-)	10 (1)	13 (1)	12	144

## 【部門別売上高計画】

(単位:百万円、%)

連 結	2022.3期(実績)			2023.3期(計画)			【参考】旧基準概算 2023.3期(計画)		
		構成比	前期比		構成比	前期比		構成比	前期比
合 計	278,544	100.0	98.2	279,100	100.0	-	280,800	100.0	100.8
医薬品	50,839	18.3	99.8	52,000	18.6	-	52,000	18.5	102.3
化粧品	20,816	7.5	100.7	21,450	7.7	-	21,450	7.6	103.0
雑 貨	78,344	28.1	98.4	78,050	28.0	-	78,750	28.1	100.5
食 品	128,544	46.1	97.1	127,600	45.7	-	128,600	45.8	100.0

(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

