



2020年5月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2019年12月17日

上場会社名 株式会社 ツルハホールディングス

上場取引所 東

コード番号 3391 URL <http://www.tsuruha-hd.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 堀川 政司

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員管理本部長 (氏名) 村上 誠

TEL 011-783-2755

四半期報告書提出予定日 2019年12月27日

配当支払開始予定日

2020年1月10日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2020年5月期第2四半期の連結業績(2019年5月16日～2019年11月15日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年5月期第2四半期	416,466	8.8	23,764	15.5	24,440	14.2	15,554	20.2
2019年5月期第2四半期	382,947	24.4	20,575	2.6	21,405	2.8	12,940	0.8

(注) 包括利益 2020年5月期第2四半期 22,404百万円 (70.7%) 2019年5月期第2四半期 13,122百万円 (17.3%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
2020年5月期第2四半期	321.68	320.60
2019年5月期第2四半期	268.06	266.59

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2020年5月期第2四半期	396,858	239,026	56.1	4,602.35
2019年5月期	372,293	220,214	55.0	4,238.15

(参考) 自己資本 2020年5月期第2四半期 222,620百万円 2019年5月期 204,922百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2019年5月期		73.00		75.00	148.00
2020年5月期		74.00			
2020年5月期(予想)				74.00	148.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2020年5月期の連結業績予想(2019年5月16日～2020年5月15日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	820,000	4.8	43,700	4.5	45,200	4.4	26,100	5.1	539.79

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- | | |
|--------------------|-----|
| 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 | : 無 |
| 以外の会計方針の変更 | : 無 |
| 会計上の見積りの変更 | : 無 |
| 修正再表示 | : 無 |

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2020年5月期2Q	49,257,268 株	2019年5月期	49,237,968 株
期末自己株式数	2020年5月期2Q	886,255 株	2019年5月期	886,098 株
期中平均株式数(四半期累計)	2020年5月期2Q	48,355,111 株	2019年5月期2Q	48,275,076 株

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は業況の変化により上記数値と異なる場合があります。なお、上記予想に関する事項は添付資料の3ページをご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(2019年5月16日～2019年11月15日)における経済情勢は、国内景気の緩やかな回復基調が続き、消費者マインドにも持ち直しの動きが見られたものの、海外の経済情勢の不透明感や金融資本市場の変動などの懸念に加え、台風などの自然災害の影響、さらに消費増税前の駆け込み需要と増税後の反動減がみられ、先行きはやや不透明な状況で推移いたしました。

一方、ドラッグストア業界においては、競合他社の出店や価格競争が一層激化する中、企業の統合・再編への動きもさらに強まっており、厳しい経営環境が続いております。

このような状況のもと、当社グループではカウンセリングを主体とした接客サービスの徹底を継続して行うとともに、高齢化や競争激化に伴う商圈縮小に対応すべく利便性の強化を図るため、食品売場を中心に既存店舗の改装を推進したほか、プライベートブランドにおいては、商品開発・販売体制を強化し、当社グループの新たなプライベートブランド「くらしリズム」「くらしリズムMEDICAL」への刷新と展開拡大を図りました。また、店舗運営業務の効率化を図り生産性を高めることを目的に、人員配置・在庫管理等をサポートするシステムの導入に取り組んでまいりました。

店舗展開につきましては、ドミナント戦略に基づく地域集中出店および既存店舗のスクラップアンドビルドを推進したことにより、期首より77店舗の新規出店と47店舗の閉店を実施いたしました。また2019年7月4日付で株式会社ツルハが有限会社おおがたむら調剤薬局(秋田県)を子会社化したことにより1店舗が加わり、当第2四半期末のグループ店舗数は直営店で2,113店舗となりました。

当社グループの出店・閉店の状況は次のとおり

(単位:店舗)

	前期末 店舗数	出店	子会社化	閉店	純増	第2四半期末 店舗数	うち 調剤薬局
北海道	401	20	-	18	2	403	96
東北	482	15	1	4	12	494	94
関東甲信越	456	17	-	14	3	459	154
中部・関西	223	6	-	2	4	227	105
中国	299	4	-	4	0	299	86
四国	198	15	-	5	10	208	52
九州	23	-	-	-	0	23	3
国内店舗計	2,082	77	1	47	31	2,113	590

上記のほか、海外店舗21店舗、FC加盟店舗3店舗を展開しております。

これらの結果、当第2四半期連結累計期間における業績は、売上高は4,164億66百万円(前年同期比8.8%増)、営業利益237億64百万円(同15.5%増)、経常利益244億40百万円(同14.2%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は155億54百万円(同20.2%増)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産、負債及び純資産の状況)

当第2四半期連結会計期間末における資産合計は、前連結会計年度末に比べて245億65百万円増加し、3,968億58百万円となりました。おもな要因は、投資有価証券の時価評価の増加と新規出店に伴う商品の増加等によるものであります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べて57億53百万円増加し、1,578億32百万円となりました。おもな要因は、新規出店に伴う買掛金の増加があったものの、借入金返済に伴う借入金の減少等によるものであります。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて188億12百万円増加し、2,390億26百万円となりました。

以上の結果、自己資本比率は前連結会計年度末から1.1ポイント増加し、56.1%となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、前連結会計年度末に比べて65億51百万円増加し、502億51百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において営業活動の結果獲得した資金は、213億90百万円(前年同期比11.4%増)となりました。これはおもに、税金等調整前四半期純利益243億32百万円となったことと、仕入債務の増加51億20百万円と減価償却費36億87百万円等のプラス要因に対し、法人税等の支払77億61百万円とたな卸資産の増加69億38百万円等のマイナス要因によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において投資活動の結果使用した資金は、90億97百万円(前年同期比52.3%減)となりました。これはおもに、有形固定資産の取得による支出68億76百万円と新規出店に伴う差入保証金の支出33億49百万円等によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において財務活動の結果使用した資金は、57億41百万円(前年同期比35.8%増)となりました。これはおもに、配当金の支払36億26百万円と長期借入金の返済14億71百万円等によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2019年6月17日公表の通期の業績予想に変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2019年5月15日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年11月15日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	42,833	49,385
売掛金	26,745	29,582
有価証券	1,000	1,000
商品	98,212	105,161
原材料及び貯蔵品	52	57
短期貸付金	2	2
その他	15,983	12,703
流動資産合計	184,830	197,893
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	34,992	36,157
機械装置及び運搬具(純額)	2	1
工具、器具及び備品(純額)	10,264	10,584
土地	11,938	12,494
リース資産(純額)	3,707	4,132
建設仮勘定	348	1,217
有形固定資産合計	61,254	64,587
無形固定資産		
のれん	35,733	33,892
ソフトウェア	402	366
電話加入権	87	87
その他	583	646
無形固定資産合計	36,806	34,992
投資その他の資産		
投資有価証券	27,925	35,927
長期貸付金	15	14
繰延税金資産	4,926	4,730
差入保証金	52,048	54,851
その他	4,581	3,950
貸倒引当金	△96	△90
投資その他の資産合計	89,401	99,384
固定資産合計	187,462	198,965
資産合計	372,293	396,858

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2019年5月15日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年11月15日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	87,254	92,404
1年内返済予定の長期借入金	2,406	1,905
未払金	13,445	12,636
リース債務	562	526
未払法人税等	9,514	9,064
賞与引当金	4,651	4,821
役員賞与引当金	566	276
ポイント引当金	4,208	4,431
その他	4,172	4,366
流動負債合計	126,783	130,433
固定負債		
長期借入金	7,153	6,201
リース債務	4,154	4,204
繰延税金負債	5,567	8,023
退職給付に係る負債	2,695	2,831
資産除去債務	2,815	2,875
その他	2,908	3,262
固定負債合計	25,295	27,398
負債合計	152,078	157,832
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,023	10,116
資本剰余金	28,075	28,169
利益剰余金	154,896	166,824
自己株式	△5,311	△5,312
株主資本合計	187,684	199,798
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	17,370	22,926
退職給付に係る調整累計額	△132	△105
その他の包括利益累計額合計	17,238	22,821
新株予約権	1,292	1,487
非支配株主持分	13,999	14,919
純資産合計	220,214	239,026
負債純資産合計	372,293	396,858

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年5月16日 至 2018年11月15日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年5月16日 至 2019年11月15日)
売上高	382,947	416,466
売上原価	274,641	296,851
売上総利益	108,305	119,614
販売費及び一般管理費	87,729	95,850
営業利益	20,575	23,764
営業外収益		
受取利息	70	64
受取配当金	151	163
備品受贈益	443	336
受取賃貸料	94	105
受取補償金	94	—
受取保険金	61	9
その他	260	398
営業外収益合計	1,175	1,078
営業外費用		
支払利息	260	304
中途解約違約金	70	68
その他	14	29
営業外費用合計	345	402
経常利益	21,405	24,440
特別利益		
固定資産売却益	42	0
新株予約権戻入益	47	—
投資有価証券売却益	—	2
特別利益合計	90	3
特別損失		
災害による損失	79	—
固定資産除却損	48	110
固定資産売却損	48	—
特別損失合計	175	110
税金等調整前四半期純利益	21,320	24,332
法人税、住民税及び事業税	6,828	7,330
法人税等調整額	449	201
法人税等合計	7,278	7,532
四半期純利益	14,041	16,800
非支配株主に帰属する四半期純利益	1,101	1,246
親会社株主に帰属する四半期純利益	12,940	15,554

(四半期連結包括利益計算書)
 (第2四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年5月16日 至 2018年11月15日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年5月16日 至 2019年11月15日)
四半期純利益	14,041	16,800
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△932	5,574
退職給付に係る調整額	13	29
その他の包括利益合計	△919	5,603
四半期包括利益	13,122	22,404
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	12,036	21,137
非支配株主に係る四半期包括利益	1,085	1,266

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年5月16日 至 2018年11月15日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年5月16日 至 2019年11月15日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	21,320	24,332
減価償却費	3,490	3,687
災害損失	79	—
のれん償却額	1,807	1,844
貸倒引当金の増減額(△は減少)	0	△7
賞与引当金の増減額(△は減少)	159	167
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△250	△290
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	69	135
ポイント引当金の増減額(△は減少)	325	223
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	△413	—
受取利息及び受取配当金	△221	△228
受取補償金	△94	—
受取保険金	△61	△9
支払利息	260	304
備品受贈益	△443	△336
固定資産除却損	48	110
固定資産売却損益(△は益)	5	△0
投資有価証券売却損益(△は益)	—	△2
新株予約権戻入益	△47	—
売上債権の増減額(△は増加)	△1,499	△2,811
たな卸資産の増減額(△は増加)	△6,252	△6,938
仕入債務の増減額(△は減少)	4,397	5,120
未払消費税等の増減額(△は減少)	△410	315
その他	3,062	3,659
小計	25,331	29,276
利息及び配当金の受取額	153	165
保険金の受取額	61	9
補償金の受取額	94	—
利息の支払額	△261	△300
法人税等の支払額	△6,182	△7,761
営業活動によるキャッシュ・フロー	19,195	21,390

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年5月16日 至 2018年11月15日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年5月16日 至 2019年11月15日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△0	△0
定期預金の払戻による収入	5	—
有形固定資産の取得による支出	△5,037	△6,876
有形固定資産の売却による収入	590	4
ソフトウェアの取得による支出	△77	△48
投資有価証券の取得による支出	△0	△0
投資有価証券の売却による収入	1	10
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による 支出	△11,703	△3
貸付けによる支出	△0	△5
貸付金の回収による収入	2	3
差入保証金の支出	△4,521	△3,349
差入保証金の返還	1,402	1,220
その他	272	△51
投資活動によるキャッシュ・フロー	△19,067	△9,097
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	200	—
長期借入金の返済による支出	△1,030	△1,471
リース債務の返済による支出	△335	△301
新株発行による収入	715	5
自己株式の取得による支出	—	△0
配当金の支払額	△3,663	△3,626
非支配株主への配当金の支払額	△112	△346
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,227	△5,741
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△4,099	6,551
現金及び現金同等物の期首残高	44,124	43,700
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	1	—
現金及び現金同等物の四半期末残高	40,027	50,251

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。