

# 第27期 中期経営計画説明資料



## ゲンキー株式会社

－ ご注意 －

本資料に記載されている予想数値は、2017年7月21日現在において入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に基づく仮定を前提としています。

また、プレゼンテーションの際の説明には、将来の見通し・判断・計画あるいは戦略が含まれています。これら将来予測による記載及び発言は不確定要素を含んでいることから、実際の業績は、今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

# 1. 2017年6月期決算概要



□第27期は

売上高(前年対比13.5%増)

営業利益(前年対比45.0%増)

経常利益(前年対比41.8%増)

純利益(前年対比49.7%増)とも、過去最高でした。

□営業利益率は4.6%と、前年対比1.0%のプラスでした。

□全社売上高昨対は113.5% 既存店売上高昨対は  
101.5%でした。

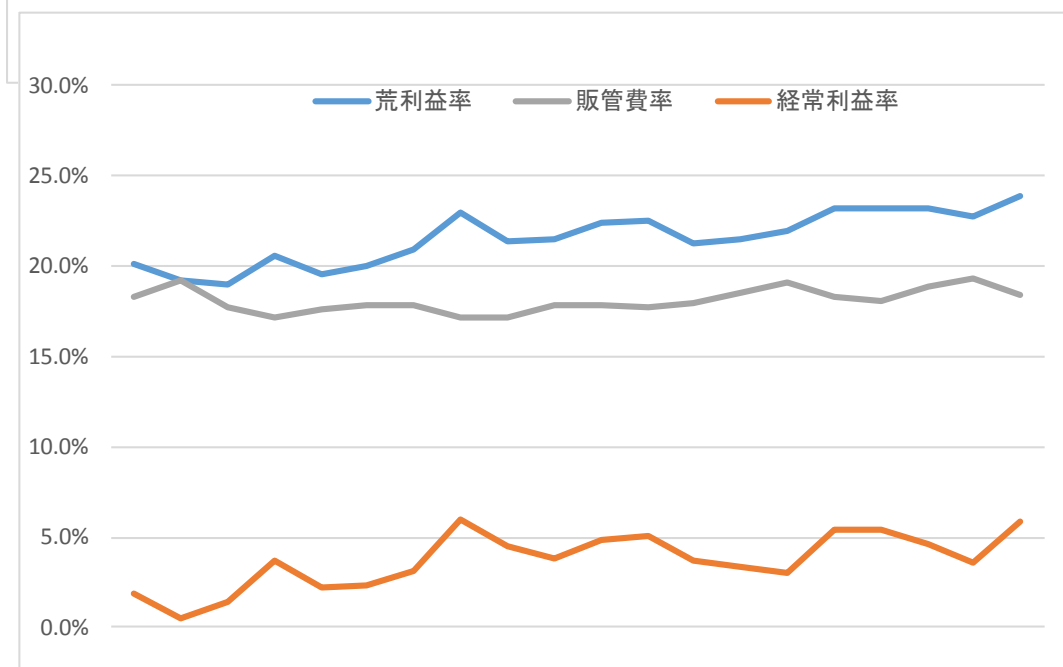
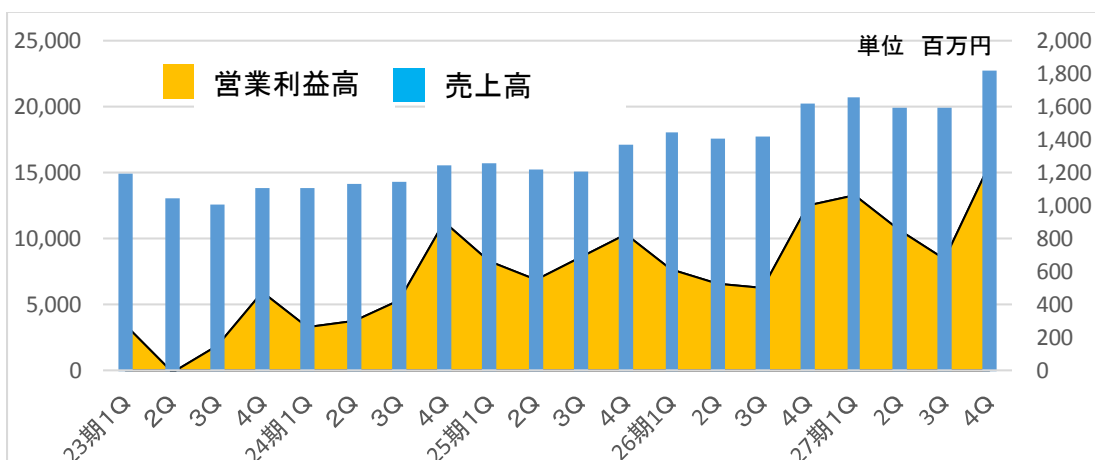
□45店舗の新規出店を行いました。

# 2017年6月期決算概要 四半期業績推移



## 四半期業績推移(連結)

	売上高 百万円	荒利益率	販管費率	営業利益高 百万円	営業利益率	経常利益率
23期1Q	15,011	20.1%	18.3%	272	1.8%	1.9%
2Q	13,032	19.1%	19.2%	-11	-0.1%	0.5%
3Q	12,687	19.0%	17.7%	159	1.3%	1.4%
4Q	13,926	20.6%	17.2%	476	3.4%	3.7%
通期	54,656	19.7%	18.1%	896	1.6%	1.9%
24期1Q	13,857	19.6%	17.6%	269	1.9%	2.2%
2Q	14,240	20.0%	17.9%	298	2.1%	2.4%
3Q	14,342	20.9%	17.8%	432	3.0%	3.1%
4Q	15,510	22.9%	17.1%	902	5.8%	6.0%
通期	57,949	20.9%	17.6%	1,901	3.3%	3.5%
25期1Q	15,762	21.4%	17.1%	667	4.2%	4.5%
2Q	15,197	21.5%	17.8%	556	3.7%	3.8%
3Q	15,055	22.4%	17.9%	690	4.6%	4.8%
4Q	17,129	22.5%	17.7%	825	4.8%	5.1%
通期	63,143	22.0%	17.6%	2,740	4.3%	4.6%
26期1Q	18,031	21.3%	17.9%	615	3.4%	3.7%
2Q	17,546	21.5%	18.5%	532	3.0%	3.4%
3Q	17,719	21.9%	19.1%	509	2.9%	3.0%
4Q	20,198	23.2%	18.3%	997	4.9%	5.4%
通期	73,495	22.0%	18.4%	2,655	3.6%	3.9%
27期1Q	20,706	23.2%	18.1%	1,061	5.1%	5.4%
2Q	20,016	23.2%	18.9%	854	4.3%	4.6%
3Q	19,959	22.7%	19.3%	674	3.4%	3.6%
4Q	22,718	23.9%	18.4%	1,258	5.5%	5.9%
通期	83,399	23.3%	18.6%	3,849	4.6%	4.9%

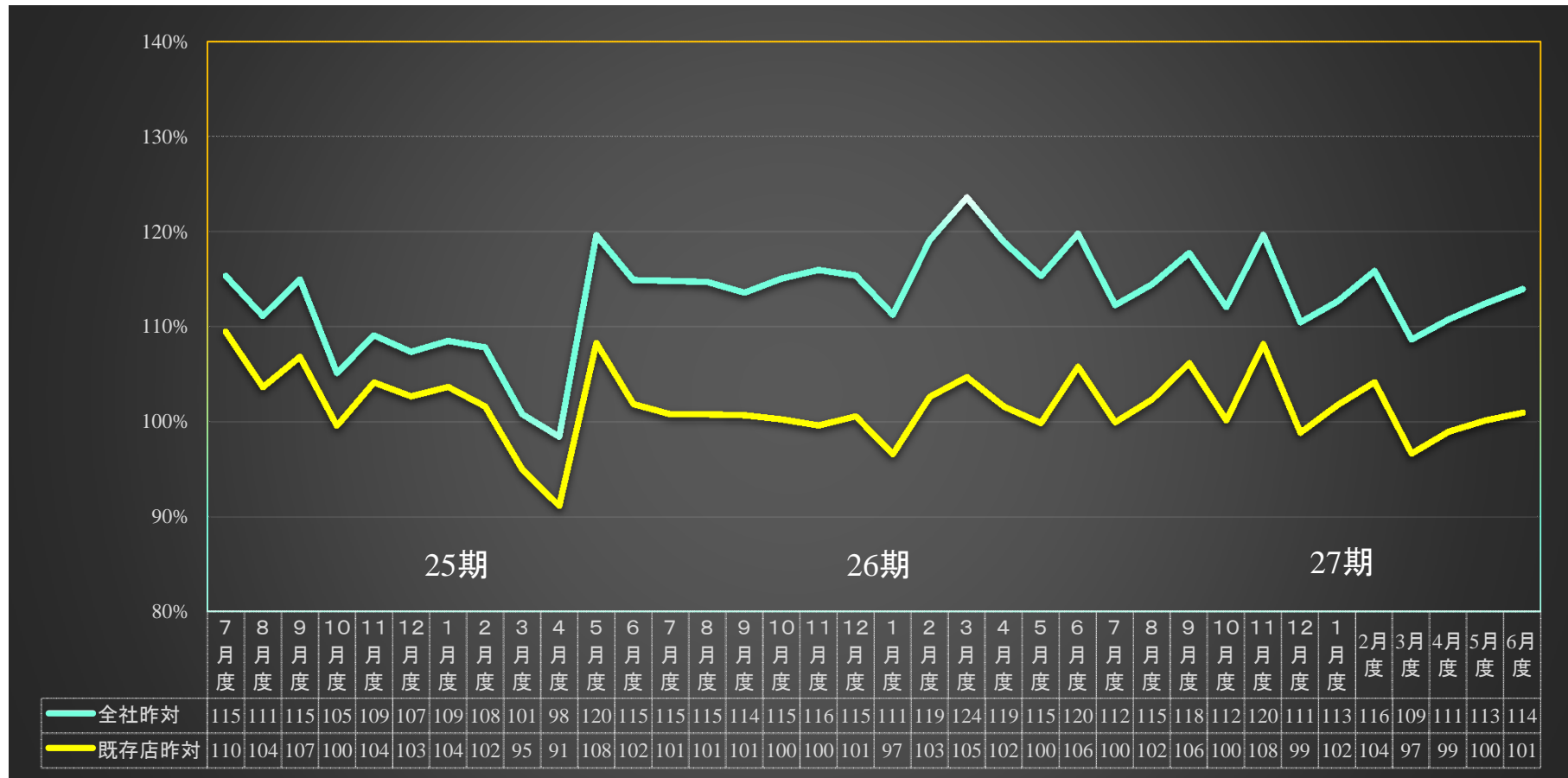


# 2017年6月期決算概要

## 売上高前年対比推移



### 売上高(連結)前年対比推移 月次ベース



2017年6月期は、全店昨対**113.5%** 既存店昨対**101.5%**

# 2017年6月期決算概要

## 経営効率①



項目	単位	第26期					第27期					目標	評価
		1Q	2Q	3Q	4Q	期末	1Q	2Q	3Q	4Q	期末		
坪当たり売上高	万円/坪・年	107.0	101.1	103.6	108.8	104.7	107.5	100.9	103.2	111.3	103.3	130万円以上	×
坪当たり荒利益高	万円/坪・年	22.8	21.7	22.7	25.3	23.1	25.0	23.4	23.4	26.6	24.1	30万円以上	×
坪当たり経費高	万円/坪・年	19.2	18.7	19.7	19.9	19.3	19.5	19.1	19.9	20.5	19.3	20万円未満	○
坪当たり営業利益高	万円/坪・年	3.7	3.1	3.0	5.4	3.6	5.5	4.3	3.5	6.2	4.8	6万円以上	×
坪当たり在庫高(原価)	万円/坪	13.4	13.7	14.4	13.8	13.2	13.8	14.1	14.0	13.9	13.4	12.2万円未満	×
総資本経常利益率	%	7.0	5.9	5.1	9.8	7.1	9.7	7.8	5.9	10.4	8.5	10.0%以上	×
総資本回転率	回	1.9	1.7	1.7	1.8	1.8	1.8	1.7	1.7	1.8	1.7	2.5回以上	×
営業収入経常利益率	%	3.7	3.4	3.0	5.3	3.9	5.4	4.6	3.6	5.9	4.9	4.0%以上	○
営業収入営業利益率	%	3.4	3.0	2.9	4.9	3.6	5.1	4.3	3.4	5.5	4.6	4.0%以上	○
自己資本当期純利益率(ROE)	%	15.8	13.3	11.7	24.2	16.2	23.5	18.3	13.8	26.8	20.5	15%以上	○
自己資本比率	%	28.9	27.9	27.4	28.2	28.2	28.5	28.8	28.1	29.3	29.3	30%以上	×
インタレスト・カバレッジ	倍	20.1	15.3	12.4	25.6	20.4	25.8	18.9	14.5	27.3	23.2	20倍以上	○
総売上高増加率	%	14.4	15.5	17.7	17.9	16.4	14.8	14.1	12.6	12.5	13.5	20%以上	×
経常利益高増加率	%	-4.5	2.0	25.8	24.4	0.2	66.6	54.0	32.9	24.2	41.8	20%以上	○

# 2017年6月期決算概要

## 経営効率②

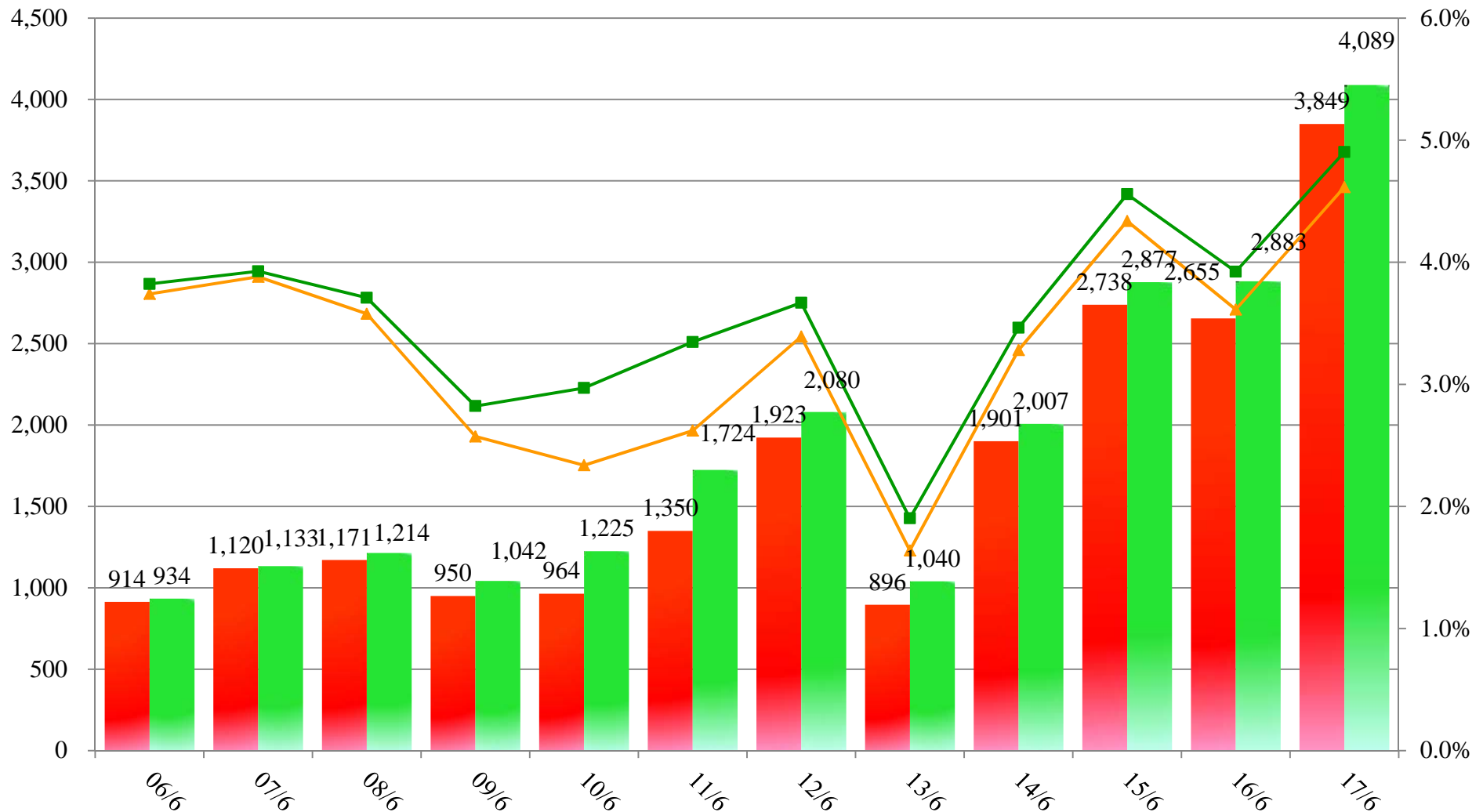


項目	単位	第26期					第27期					目標	評価
		1Q	2Q	3Q	4Q	期末	1Q	2Q	3Q	4Q	期末		
総売上高総利益率(荒利益率)	%	21.3	21.5	21.9	23.2	22.0	23.2	23.2	22.7	23.9	23.3	23~24%	○
商品回転率 (棚卸資産回転率)	回転/年	6.3	5.8	5.5	6.0	6.0	5.9	5.5	5.6	5.9	5.7	6.5回転以上	×
利潤分配率	%	17.4	15.8	13.8	23.0	17.8	23.2	19.8	15.7	24.7	21.1	20%以上	○
労働分配率	%	29.6	29.6	30.5	27.7	29.3	27.1	28.2	30.4	27.3	28.2	40%未満	○
不動産費分配率	%	37.1	39.8	40.3	34.3	38.9	34.9	37.1	39.2	34.3	37.2	30%未満	×
販促分配率	%	8.5	8.8	9.7	10.1	9.3	9.6	9.9	9.7	9.7	9.7	10%未満	○
人時生産性	円	4,272	4,236	4,301	4,668	4,378	4,775	4,610	4,426	4,794	4,655	5,000円以上	×
従業員1人当たり売場面積	坪/人	36.9	39.0	38.6	36.2	35.9	37.9	39.2	39.1	35.3	36.7	30坪以上	○
損益分岐売上高比率	%	82.6	84.2	86.2	77.0	82.2	76.8	80.2	84.3	75.3	78.9	80%以下	○
社員平均年齢	男性 歳	29.4	29.6	29.8	28.9	28.9	29.2	29.5	29.8	28.9	28.9	30歳未満	○
	女性 歳	27.5	27.9	27.8	24.8	24.8	25.2	25.8	26.2	25.0	25.0	28歳未満	○

# 2017年6月期決算概要 業績推移



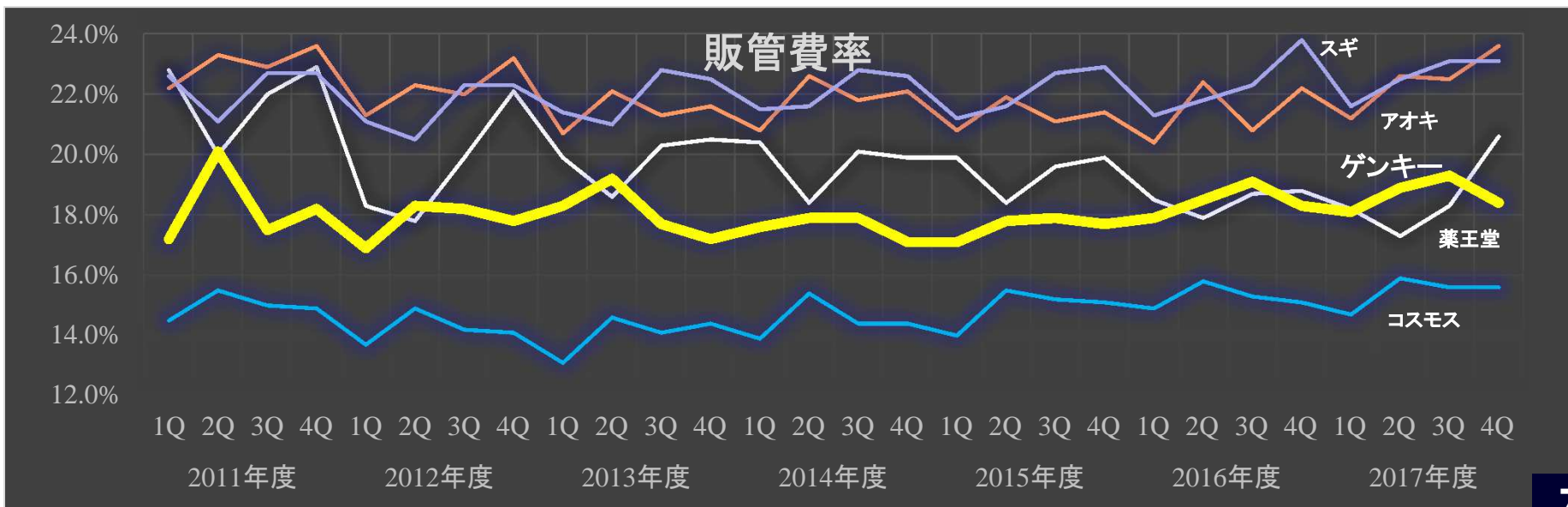
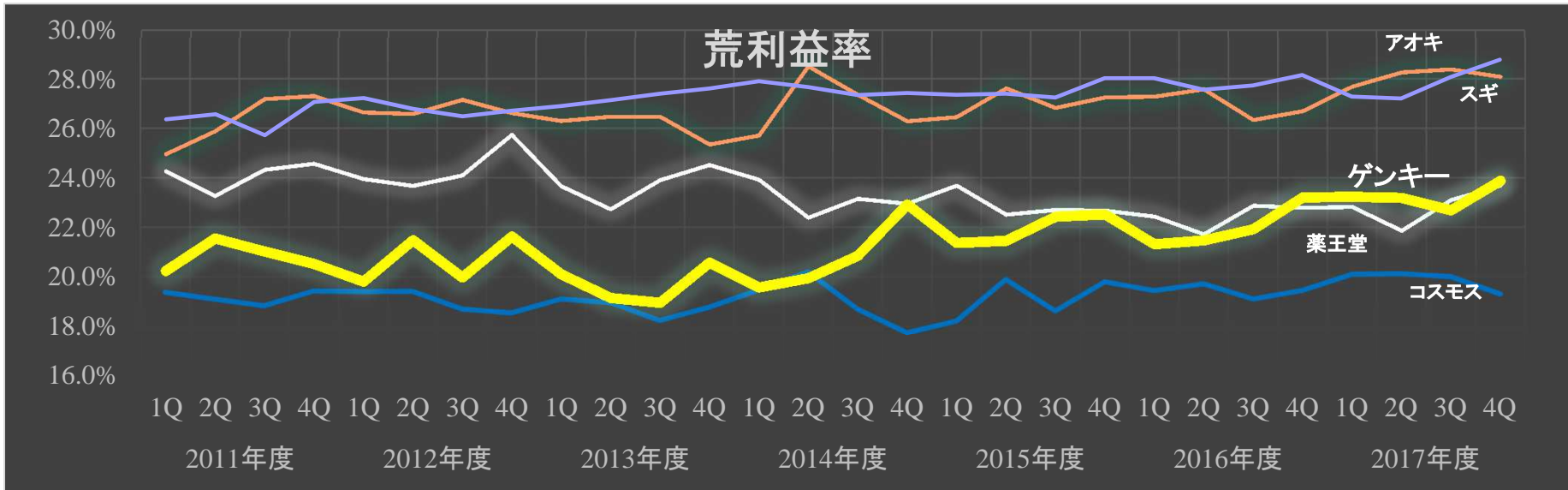
## 業績推移(各種利益 連結)





# 2017年6月期決算概要

## 荒利益率と販管費率推移



## 2. 2018年6月期業績見通し



## 第27期実績及び第28期計画

	第27期(2017/6期) 実績			第28期(2018/6期) 計画		
	金額 百万円	構成比	前年同期 増加率	金額 百万円	構成比	前年同期 増加率
売上高	83,399	100.0%	13.5%	103,000	100.0%	23.5%
※ 荒利益高	19,424	23.3%	20.0%	22,800	22.1%	17.4%
営業利益	3,849	4.6%	45.0%	4,600	4.5%	19.5%
経常利益	4,089	4.9%	41.8%	4,850	4.7%	18.6%
当期純利益	2,845	3.4%	49.7%	3,370	3.2%	18.4%
1株あたり純利益	201.79円			233.98円		
設備投資	投資額	7,031 百万円		6,500 百万円		
	出店及び改装	新規出店	45店	新規出店	30店	
				既存店生鮮売場改装	139店	

※28期既存店昨対は 110.0% で計画しております

# 2018年6月期業績見通し 経営方針 出店計画



## シェアNo.1主義

### 第26期の新規出店数

**35店**

岐阜 15店 石川 3店  
愛知 9店 福井 8店

### 第27期の新規出店数

**45店**

岐阜 26店 石川 3店  
愛知 11店 福井 5店

### 第28期の出店予定数

**30店**

岐阜 10店 石川 2店  
愛知 10店 福井 8店

各県でシェアNo.1に  
ならない限り  
エリアは

**4県から広げない**



## NETWORK

福井県・岐阜県を中心に北陸東海4県にドミナント出店。各県ごとにシェアナンバーワンになれるよう、お客さまの近くに店舗しつづけ、地域の人々の生活向上に貢献し続けてまいります。

2018年6月期業績見通し

## 経営方針 店舗コンセプト



# モデル店 完全標準化主義

設立から1店舗ずつ改善を積み上げてきたノウハウの集大成

今後の多店舗高速出店を見据えた

New300坪 R店は

来月8月17日オープンの拾石店  
(愛知県蒲郡市)で

100店舗となります



業界最少の7千人(無店舗地区)~1万人(標準地区)でも

集客と収益を確保できる店へ



2018年6月期業績見通し

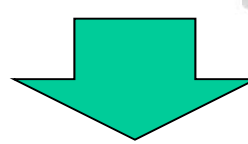
# 経営方針 商品力強化



仕様、デザインから保管、管理、配送まで全てを自社で行うことにより、他社追従を許さない価格と収益性を実現



第27期期末時点で  
アイテム数 2,177 アイテム  
売上構成比 12.93 %  
荒利益率 30.35 %



第28期期末目標値  
売上構成比 15.00 %

2018年6月期業績見通し

# 経営方針 ゲンキーネット株式会社



## 今年1月に自社運営による ECサイトがOPEN

～セールスポイント～

- ☆実店舗と共通した品揃え
- ☆取り扱い品目数は約25,000点
- ☆実店舗との共通ポイント
- ☆第1類医薬品も取り扱い予定

## EC事業

今期売上高予算 **2,500百万円** 昨対 127%

※楽天、Yahoo、amazonの各SHOPの売上含む



2018年6月期業績見通し

## 経営方針 フォーマット改革



# FOOD & DRUG化

お客様のショートタイム・ショッピングに貢献するため、  
青果や精肉などの生鮮食品の取り扱いスタート

生鮮食品取り扱い店舗売上高昨対30%増で推移中

### 特徴

- バックヤードでの加工作業ナシ
- 簡素化した鮮度管理
- 自社PC建設による利益率改善



# 2018年6月期業績見通し トピックス

## ゲンキー生鮮食品も「低価格で」 全店舗で取り扱いへ



生鮮食品の取り扱いを始めるゲンキー東古市店。看板の企業名の色なども変更した＝福井県永平寺町

ドラッグストアを展開するゲンキー（本社福井県坂井市、藤永賢一社長）は、青果や精肉など生鮮食品の取り扱いを始める。東古市店（福井県永平寺町）で10日からスタートするのを皮切りに、今後全店舗を順次改装して売り場を設ける計画で、他店と差別化を図り、さらなるシェア拡大につなげる。生鮮食品の販売を始めるのに伴い、企業名のロゴの色や店舗看板などのデザインも変更する。

同社の店舗ではこれまで、医薬品や化粧品、食品、雑貨のほか、近年は総菜、弁当も販売してきた。商品は低価格が売りで、「消費者のお

金の節約に役立ててもらってきた。生鮮食品を取り扱うことで、時間の節約にも貢献したい」（同社）としている。

第1号となる東古市店で取り扱う生鮮食品は、全国から取り寄せた野菜や果物、各種精肉など約200点。平田都芳執行役員・マーチャンダイジング本部バイヤーは「ほかの商品と同様、低価格で提供していく」と話している。8日に売り場を改装した。

同社は県内をはじめ、石川、岐阜、愛知の各県に計191店舗（5月30日現在）を展開している。来年7月ごろまでに順次改装し、生鮮食品売り場を設ける。

売り場の改装と併せ、企業名「GENKY」のロゴの色をこれまでの黒色から青色にする。さらに看板などに記してある「ディスカウントドラッグ」を「フード&ドラッグ」に変更し、生鮮食品も扱う企業としてイメージを一新する。デザインについては、地球に優しい企業を目指そうとアースカラーを意識したという。

平田執行役員は「生鮮食品を取り扱うことで消費者にとってさらに利用しやすい店になる。来店頻度アップにつなげたい」と意欲を示している。

福井新聞より

## 3. 中期経営計画

## 第28期

<b>新規出店</b>	<b>30店</b>	岐阜 10店	愛知 10店
		福井 8店	石川 2店
<b>既存店生鮮売場改装</b>	<b>139店</b>		

## 第29期

<b>新規出店</b>	<b>50店</b>	岐阜 3割	愛知 5割
		福井 1割	石川 1割
<b>既存店生鮮売場改装</b>	<b>48店</b>		

## 第30期

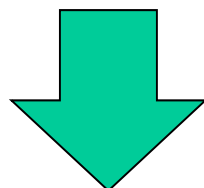
<b>新規出店</b>	<b>80店</b>	岐阜 3割	愛知 5割
		福井 1割	石川 1割

※全ての新規出店店舗に生鮮売場あり

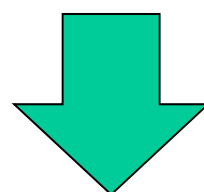
# 中期経営計画 生鮮品物流



短期：2017年10月度迄は福井丸岡DC内のプロセスセンター(PC)で出荷作業を行い、北陸・東海全てをカバー



中期：2017年11月度以降、東海・北陸それぞれの仮設PCで出荷作業を行い、東海・北陸の各店舗へ



2019年春稼働予定の安八RDC内にPC開設  
北陸は福井丸岡DC内に新PC開設

# 中期経営計画

## 財務数値予算



	第27期			第28期			第29期			第30期		
		%	前年 増減比		%	前年 増減比		%	前年 増減比		%	前年 増減比
売上高 (百万円)	83,399	100.0	13.5	103,000	100.0	23.5	135,000	100.0	31.0	160,000	100.0	18.5
荒利高 (百万円)	19,424	23.3	20.0	22,800	22.1	17.4	28,300	21.0	24.1	32,800	20.5	15.9
経費 (百万円)	15,575	18.7	15.1	18,200	17.7	16.9	22,500	16.7	23.6	24,800	15.5	10.2
営業利益 (百万円)	3,849	4.6	45.0	4,600	4.5	19.5	5,800	4.3	26.0	8,000	5.0	37.9
経常利益 (百万円)	4,089	4.9	41.8	4,850	4.7	18.6	6,050	4.4	24.7	8,250	5.1	36.3
純利益 (百万円)	2,845	3.4	49.7	3,370	3.2	18.4	4,110	3.0	24.9	5,610	3.5	36.4
EPS(円)	201.79		49.5	233.98		15.9	291.42		24.5	397.78		36.4
PER(倍)	15.85			13.67			10.98			8.04		
設備投資 (百万円)	7,031			6,500			14,000			14,000		

7月14日終値の株価(3,200円)で試算しております

## 財務数値

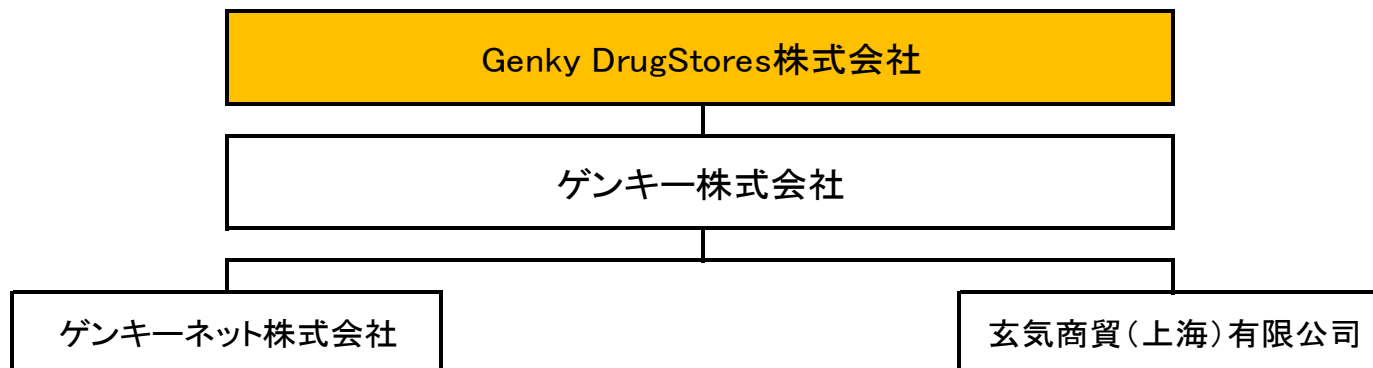
- ✓ D/Eレシオ **1.0倍以下** 目標
- ✓ 自己資本比率 **30%以上** 死守

# 中期経営計画 組織再編

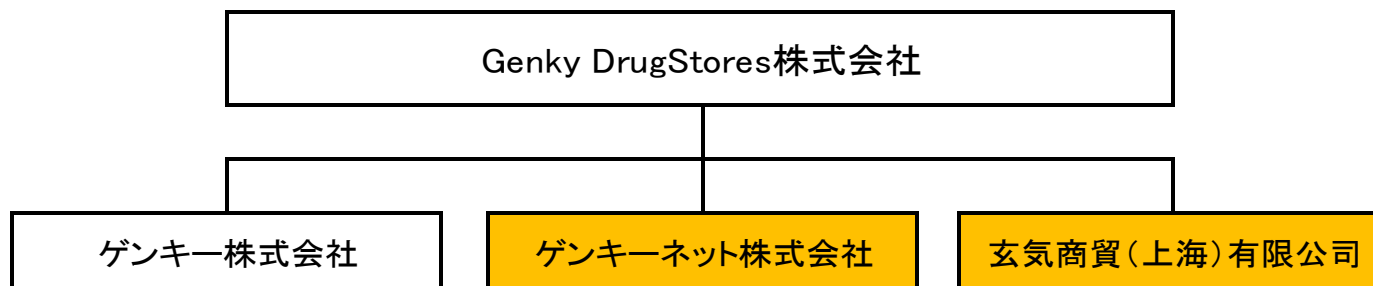


業態や業種を超えたM&Aを行うことによって、新たなドラッグストア業態の開発や小売事業モデルの改革を行うことを目的とした、純粋持株会社体制への移行

- 1) 株式移転により当社の純粋持株会社であるGenky DrugStores株式会社を設立することで、当社は純粋持株会社の完全子会社となります。



- 2) 純粋持株会社設立後は、Genky株式会社の子会社等の一部を純粋持株会社の子会社等として再編予定です。



# 参考: 株価推移



Genky Stores, Inc.

2017/7/14



Yahoo ファイナンス より