

2012年8月期 決算説明会

2012年10月19日

ウェルシアホールディングス株式会社

(証券コード:3141 東証一部)

1. 業績概要 (p3-p20)

2012年8月期 総括

2012年8月期 累計実績

2012年8月期 会社別業績内訳

2012年8月期 業績概要 [連結]

要約連結貸借対照表 [2012年8月31日]

月次売上高伸長率

処方せん応需枚数の推移

部門別 売上高構成比 [累計]

部門別 売上総利益率 [累計]

販売管理費 構成比 [累計]

ビジネスモデル | 調剤併設(かかりつけ薬局)

調剤売上高及び在宅医療・介護への取り組み

ビジネスモデル | カウンセリング化粧品

ビジネスモデル | 深夜営業

プライベート・ブランド (P B) 商品の拡販

従業員数の状況 [2012年8月31日]

出退店状況

2. 2013年8月期 業績予想 (p21-p25)

通期業績予想

会社別通期業績予想

出退店計画

重点項目

3. 中期目標 (p26-p27)

新中期目標 (2013年8月期-2016年8月期)

- IRに関する免責事項
- 当資料は、投資家の皆様にウェルシアホールディングス株式会社への理解を深めていただくことを目的として、経営や財務に関する情報を提供するものです。
- また、以下の点をご了解の上、ご覧ください。
- 業績見通し等は作成時点において、当社が予測する範囲内で作成したものです。
- 記載の業績見通し等とは異なる結果を生じ得るリスクを含んでおりますことをご承知ください。
- 投資に関する決定は投資家ご自身のご判断において行われるようお願いいたします。
- 掲載内容について細心の注意を払っておりますが、不可抗力によって情報に誤りを生ずる可能性もございますので、ご注意下さい。

1. 業績概要

1. 売上高は計画比97.8%、前期比108.3%。新規出店未達による。
売上総利益は計画比99.7%、前期比109.1%。
2. 営業利益は計画比94.9%、前期比105.7%。経常利益は計画比97.6%、前期比107.9%。
販売管理費増の影響
3. 当期純利益は計画比107.3%、前期比129.8%。特別損失の減少
4. 販売管理費は、売上高構成比25.6%となり、計画比100.5%。
Tポイント導入を中心とした広告宣伝費および人件費等の増加
5. 調剤部門は好調であり、前期比売上高125.2%、売上高構成比10.2%
6. 出店計画91店舗に対し79店舗、閉店は計画12店舗に対し11店舗。
7. 調剤併設率は63.1%と前期末より減少（併設店舗数は前期末比15店舗増加）
併設率の減少は今期一過性と想定。深夜営業は74.3%と前期末から1.6%増加。

(単位 | 百万円,%)

	実績	計画	計画増減		前期増減	
			金額	達成率	金額	同期比
売上高	293,379	300,000	▲6,621	97.8	22,562	108.3
	100.0	100.0	-	-	-	-
売上総利益	86,456	86,700	▲243	99.7	7,222	109.1
	29.5	28.9	-	-	-	-
販売費及び 一般管理費	74,967	74,600	367	100.5	6,598	109.7
	25.6	24.9	-	-	-	-
営業利益	11,488	12,100	▲611	94.9	623	105.7
	3.9	4.0	-	-	-	-
経常利益	12,292	12,600	▲307	97.6	902	107.9
	4.2	4.2	-	-	-	-
当期純利益	5,899	5,500	399	107.3	1,355	129.8
	2.0	1.8	-	-	-	-

※資産除去債務の会計基準を適用した為、前期は特別損失として791百万円を計上しております。

(単位 | 百万円,%)

	ウエルシア HD(連結)	ウエルシア 関東(連結)	高田薬局	寺島薬局	ウエルシア 関西	のれん その他
売上高	293,379	173,757	39,574	54,955	25,256	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	▲164
売上総利益	86,456	50,827	12,748	15,950	6,978	
	29.5	29.3	32.2	29.0	27.6	▲49
販売費及び 一般管理費	74,967	43,402	11,188	13,566	6,258	1,077
	25.6	25.0	28.3	24.7	24.7	▲525
営業利益	11,488	7,425	1,559	2,384	719	▲1,077
	3.9	4.3	3.9	4.3	2.9	476
経常利益	12,292	7,953	1,721	2,570	831	▲1,077
	4.2	4.6	4.3	4.7	3.3	293
当期純利益	5,899	4,332	953	1,411	420	▲1,077
	2.0	2.5	2.4	2.6	1.7	▲140

※のれん償却の主なものは、高田薬局545百万円、寺島薬局369百万円、ウエルシア関西162百万円です。

①売上高	
1. 既存店売上高	・実績伸長率 2.1% 計画 2.6%
2. 調剤売上高	・実績 29,911百万円 前年同期比 125.2% 調剤比率 10.2%
3. 出店	・出店79店 ・閉店11店 計画・出店91店 ・閉店12店
②粗利率	
1. 粗利率	・29.3% ⇒ 29.5% 前年同期比 +0.2%
ウエルシア関東	・29.0% ⇒ 29.3% 前年同期比 +0.3%
高田薬局	・32.6% ⇒ 32.2% 前年同期比 ▲0.4%
寺島薬局	・28.3% ⇒ 29.0% 前年同期比 +0.7%
ウエルシア関西	・27.7% ⇒ 27.6% 前年同期比 ▲0.1%
2. 部門別粗利率	・医薬品 38.9% ⇒ 39.9% 前年同期比 +1.0%
	・調剤 35.3% ⇒ 34.4% 前年同期比 ▲0.9%
③販売費及び一般管理費	
1. 販管费率	・25.6% 計画 24.9%
2. 人件费率	・12.4% 計画 12.4%

要約連結貸借対照表〔2012年8月31日〕

(単位 | 百万円)

科目	金額
(資産の部)	
流動資産	47,588
現金及び預金	8,009
売掛金	6,422
商品	29,378
その他	3,776
固定資産	63,372
有形固定資産	37,860
建物及び構築物 (純額)	21,530
土地	6,567
リース資産 (純額)	7,737
その他 (純額)	2,026
無形固定資産	9,059
のれん	8,196
その他	863
投資その他の資産	16,451
差入保証金	13,400
その他	3,051
資産合計	110,960

科目	金額
(負債の部)	
流動負債	51,726
買掛金	34,225
短期借入金 (一年内含)	8,604
その他	8,896
固定負債	16,442
長期借入金	7,701
退職給付引当金	605
役員退職慰労引当金	1,513
その他	6,621
負債合計	68,168
(純資産の部)	
資本金	1,000
資本剰余金	17,725
利益剰余金その他	22,634
その他有価証券評価差額金	24
少数株主持分	1,407
純資産合計	42,792
負債純資産合計	110,960

既存店

(単位 | %)

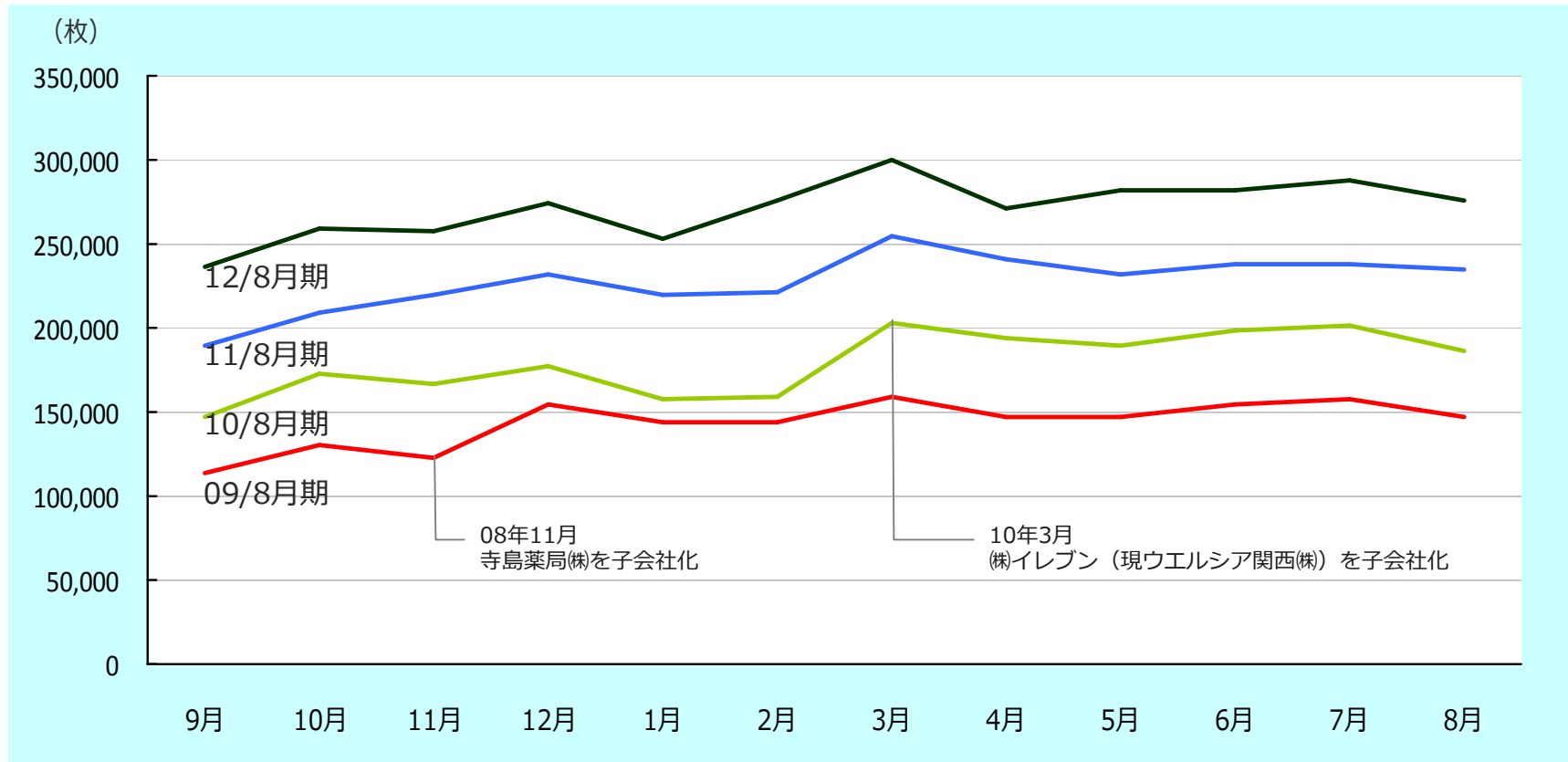
	2011年9月～2012年9月												
	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月
ウエルシア 関東	1.1	8.5	7.4	4.8	2.2	10.2	▲9.5	5.5	4.6	2.4	1.8	3.3	2.1
高田薬局	▲4.5	0.6	▲2.9	0.5	▲0.4	3.6	▲12.9	2.0	4.7	▲0.2	1.2	2.1	1.1
寺島薬局	▲0.1	5.7	8.7	3.1	1.4	6.6	▲9.2	0.3	1.8	▲3.0	▲0.7	1.1	▲1.0
ウエルシア 関西	▲0.2	1.7	1.3	▲0.2	0.0	7.9	▲3.6	3.2	5.0	1.1	▲0.5	▲4.2	1.8
グループ計	0.0	6.3	5.7	3.5	1.5	8.5	▲9.5	3.9	4.1	0.9	1.0	2.1	1.4

全店

(単位 | %)

	2011年9月～2012年9月												
	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月
グループ計	5.3	12.0	11.3	8.9	7.1	14.8	▲3.9	10.7	11.3	7.8	8.4	9.4	13.3

※2012年9月1日付けでウエルシア関東(株)は(株)ドラッグフジイを吸収合併しております。



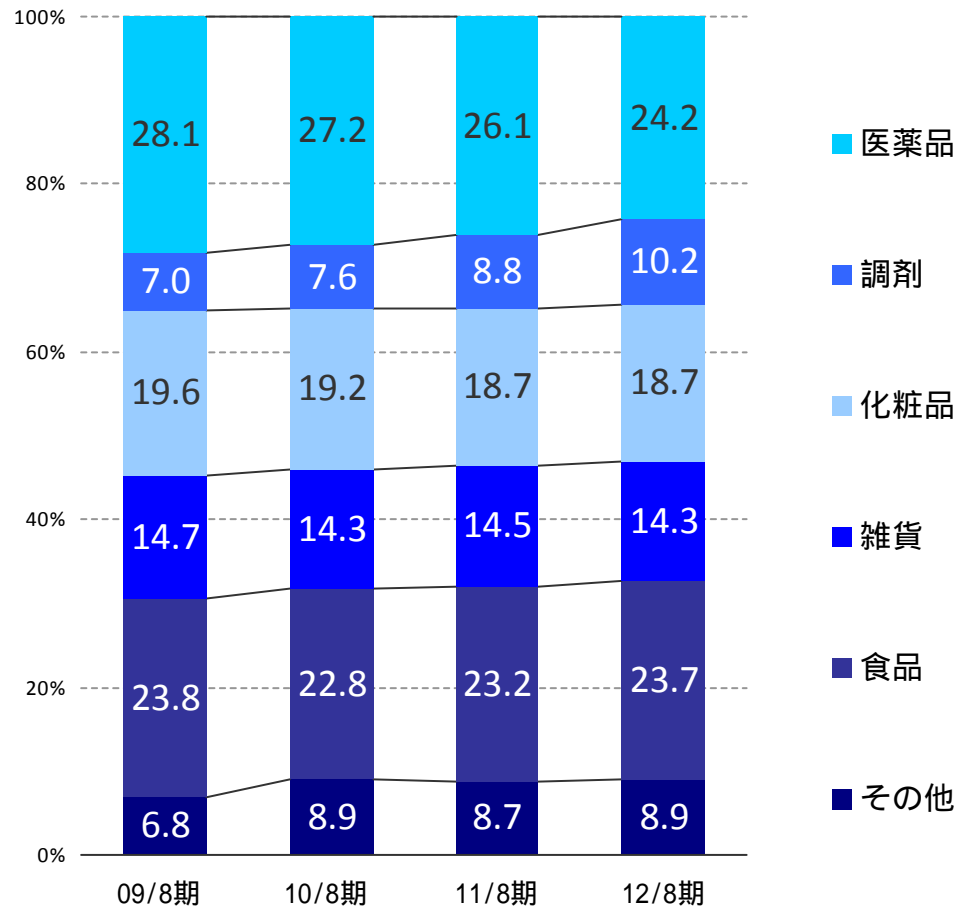
年間処方せん応需枚数及び前年比

- ・ 09/8月期 1,720,289枚
- ・ 10/8月期 2,155,063枚 (125.3%)
- ・ 11/8月期 2,726,184枚 (126.5%)
- ・ 12/8月期 3,255,779枚 (119.4%)

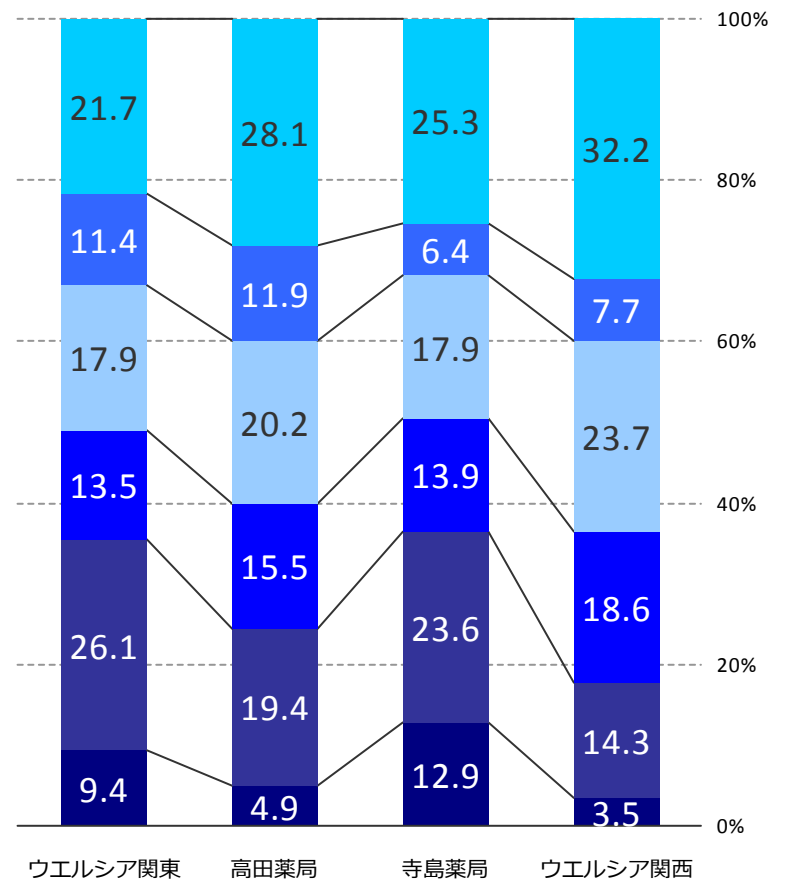
処方せん単価及び前年比

- ・ 09/8月期 8,140円
- ・ 10/8月期 8,390円 (103.1%)
- ・ 11/8月期 8,764円 (104.5%)
- ・ 12/8月期 9,187円 (104.8%)

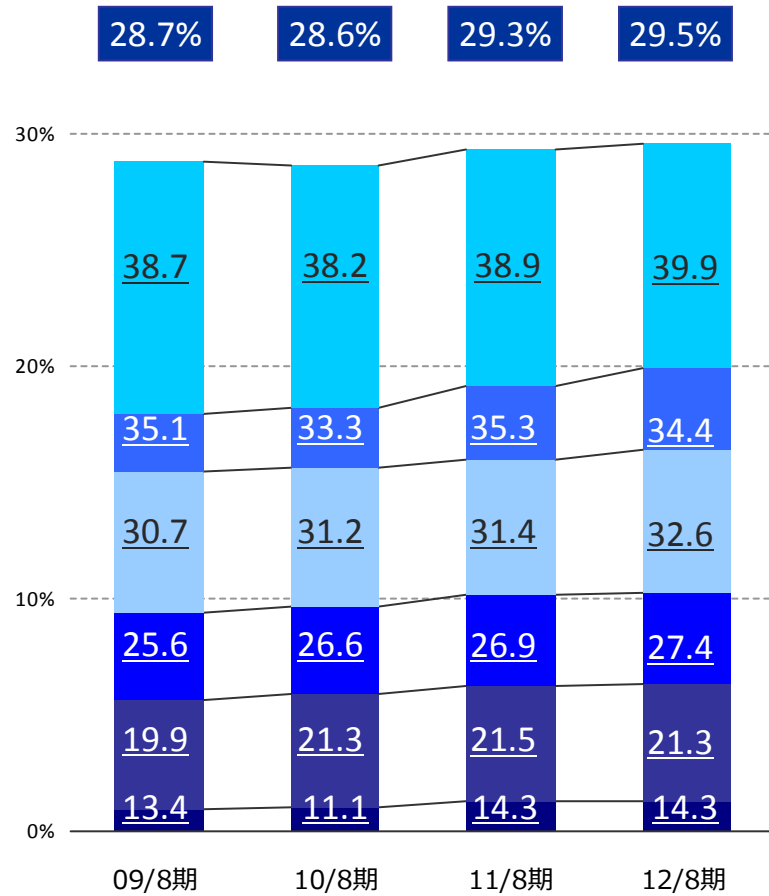
部門別売上高構成比の推移



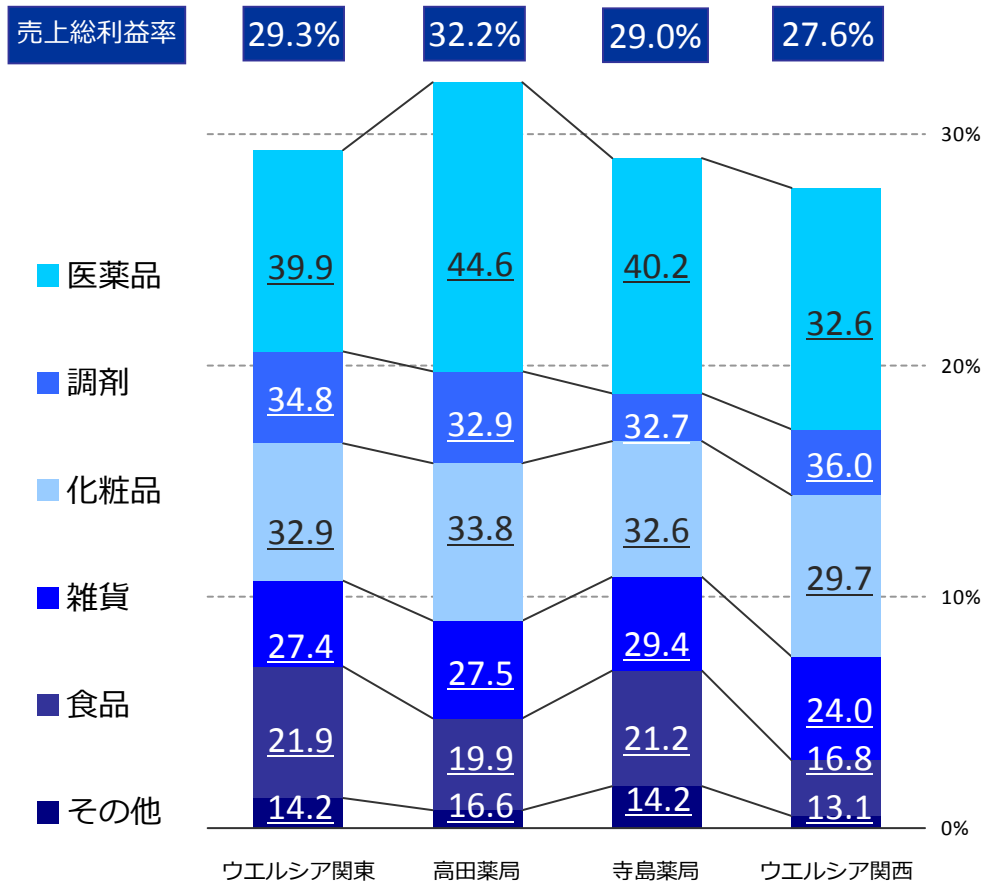
当期会社別 部門別売上高構成比



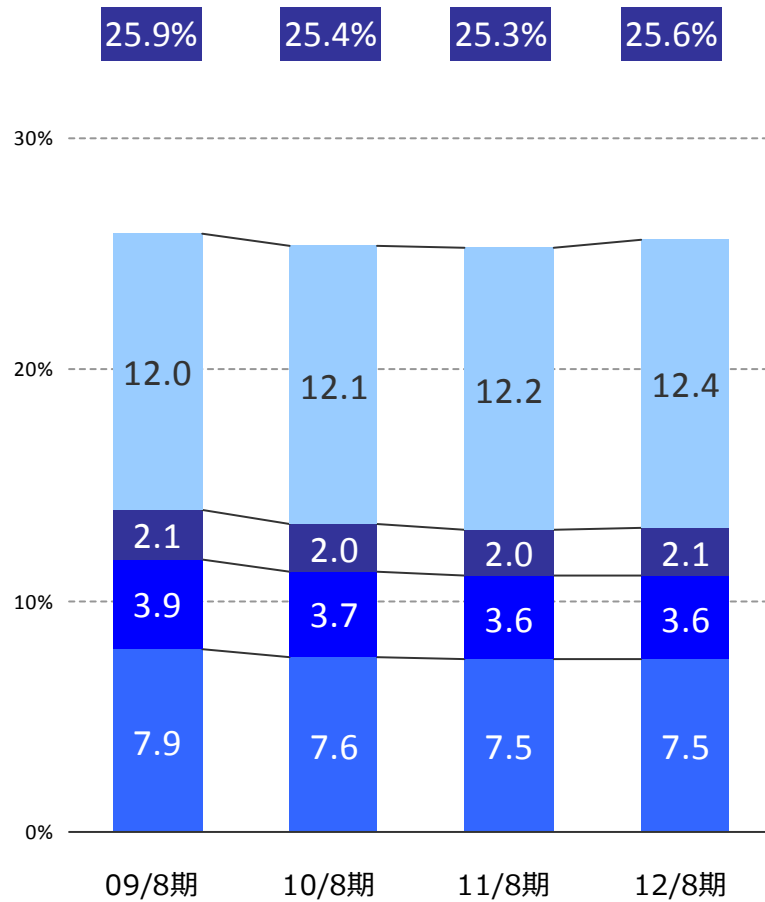
部門別利益率の推移



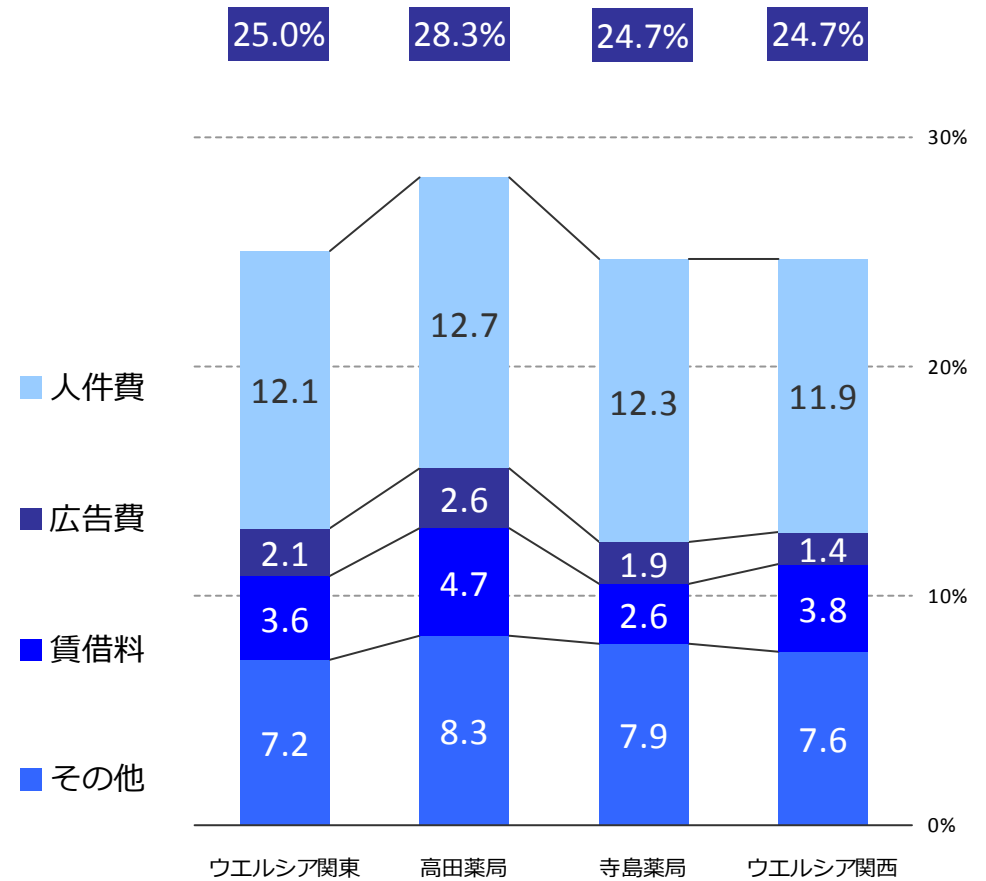
当期会社別 部門別利益率



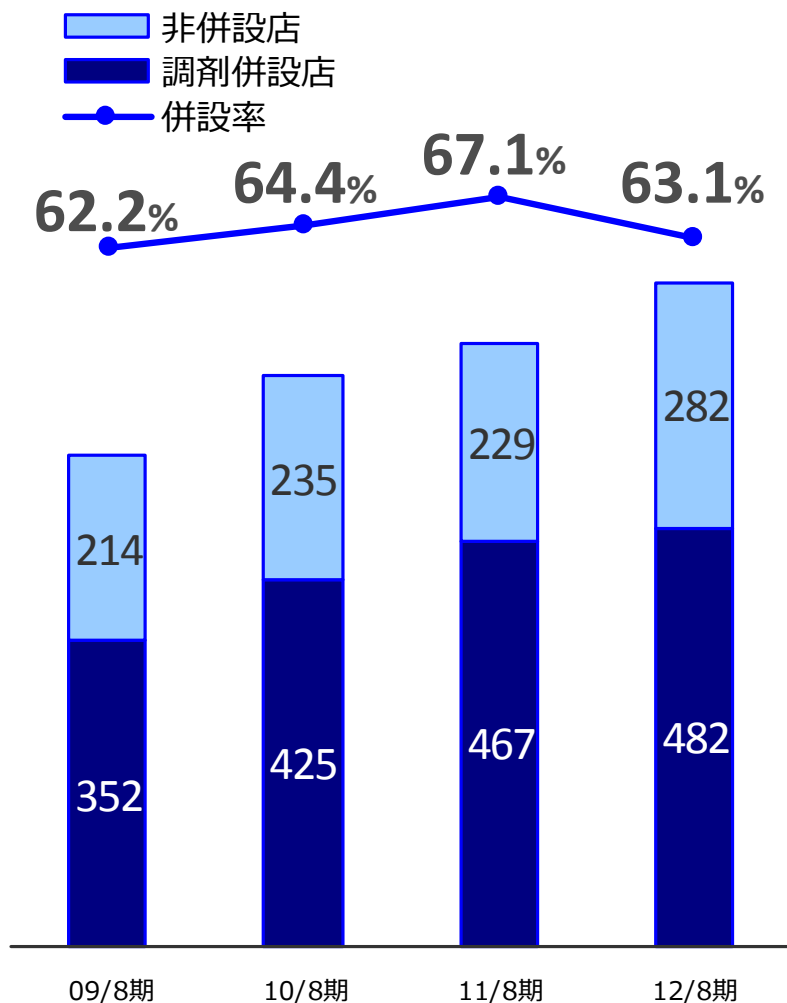
販売管理費の推移



当期会社別 販売管理費



調剤併設店数及び併設率の推移

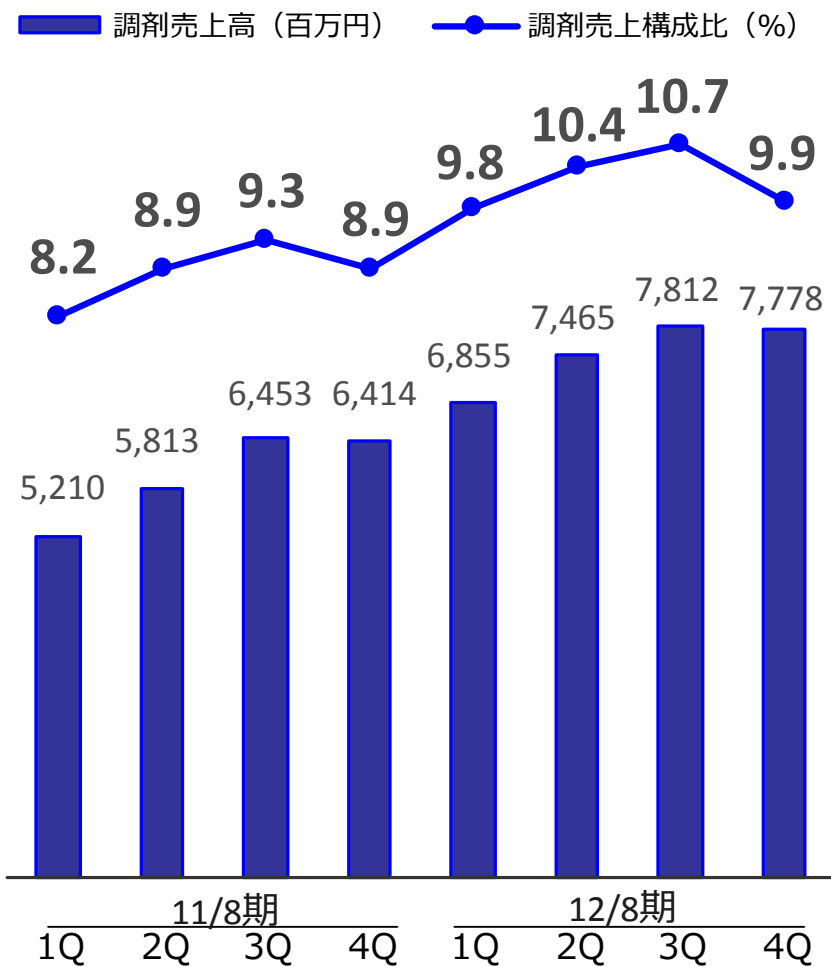


調剤併設店 **482** 店舗 (+15店舗)
 併設率 **63.1%** (12/8月末)

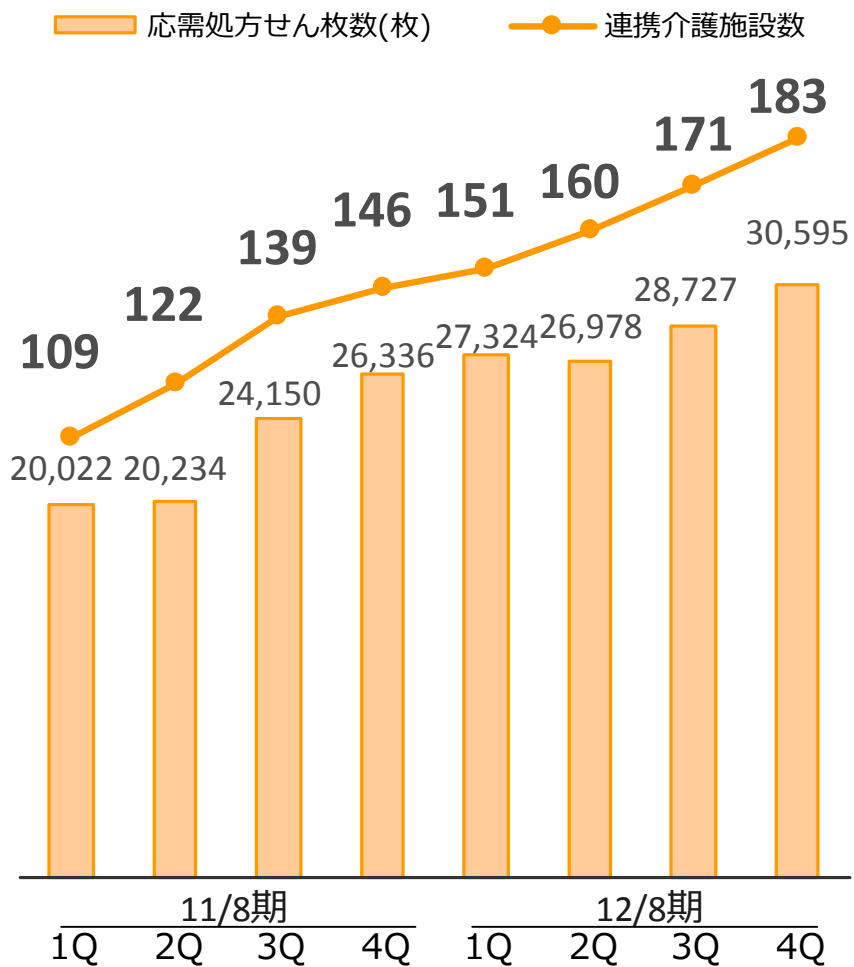
会社別内訳（括弧内は11/8月末）

	調剤併設店	併設率
ウェルシア関東	308 (304)	74.2% (79.0%)
高田薬局	68 (70)	51.5% (58.3%)
寺島薬局	79 (70)	58.1% (56.9%)
ウェルシア関西	27 (23)	33.3% (33.8%)
合計	482 (467)	63.1% (67.1%)

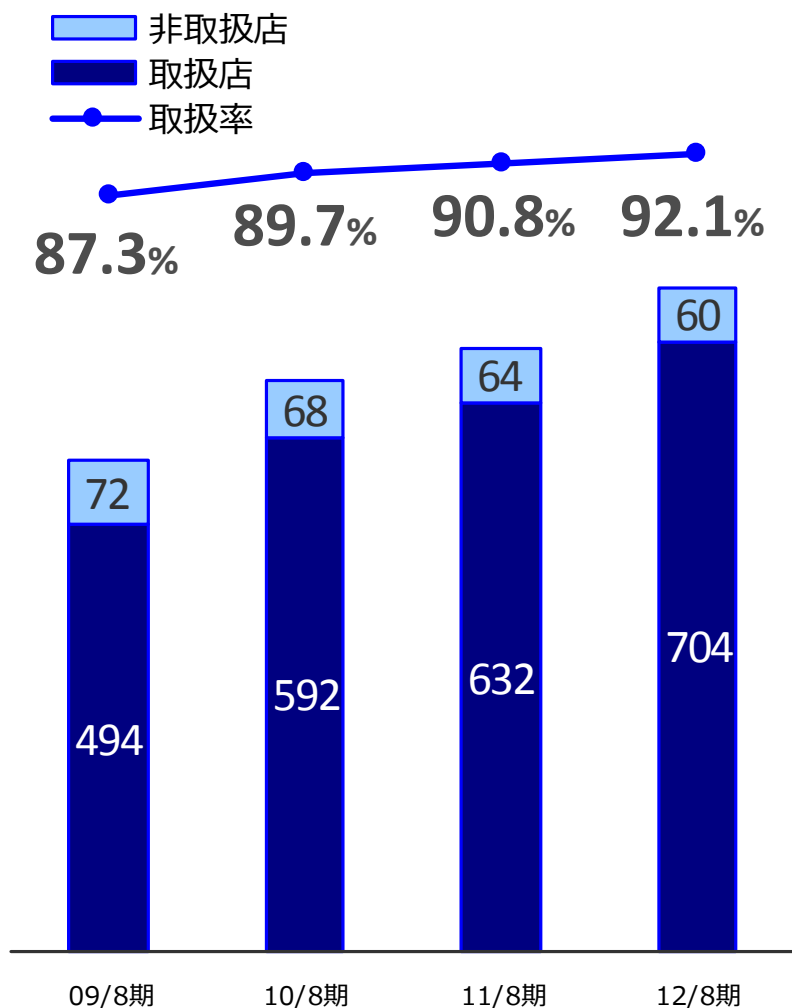
調剤売上高及び構成比の推移



在宅医療・介護への取り組み



カウンセリング化粧品取扱店及び取扱率の推移



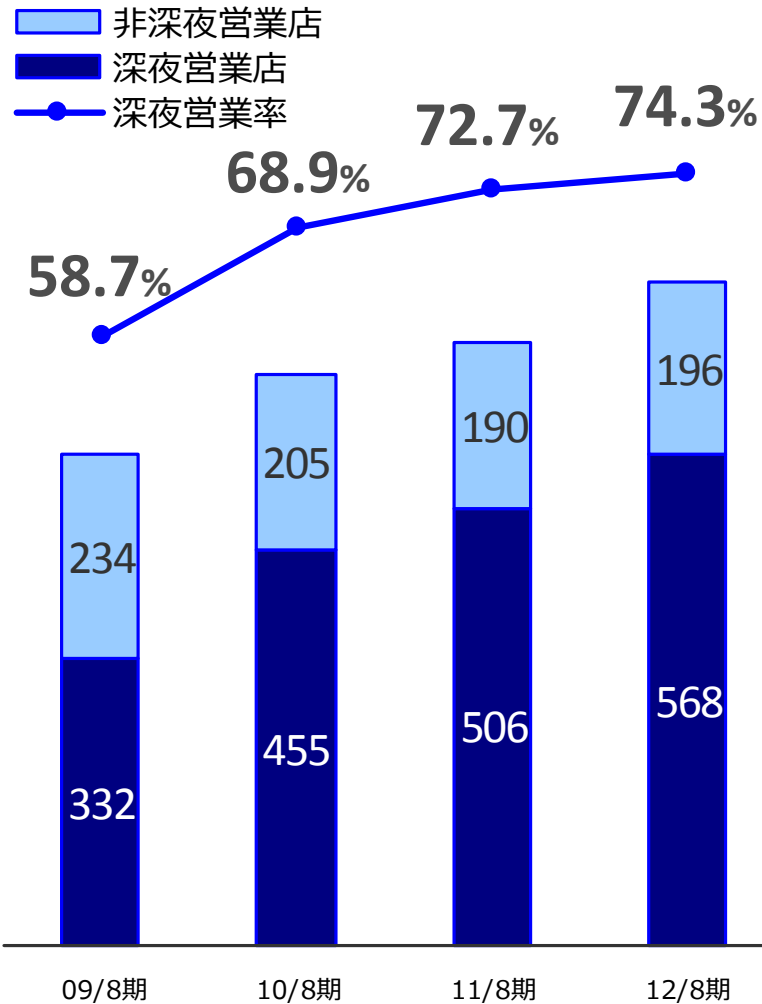
取扱店 **704** 店舗 (+72店舗)

取扱率 **92.1%** (12/8月末)

会社別内訳 (括弧内は11/8月末)

	取扱店	取扱率
ウェルシア関東	385 (353)	92.8% (91.7%)
高田薬局	122 (111)	92.4% (92.5%)
寺島薬局	122 (106)	89.7% (86.2%)
ウェルシア関西	75 (62)	92.6% (91.2%)
合計	704 (632)	92.1% (90.8%)

深夜営業店及び深夜営業率の推移

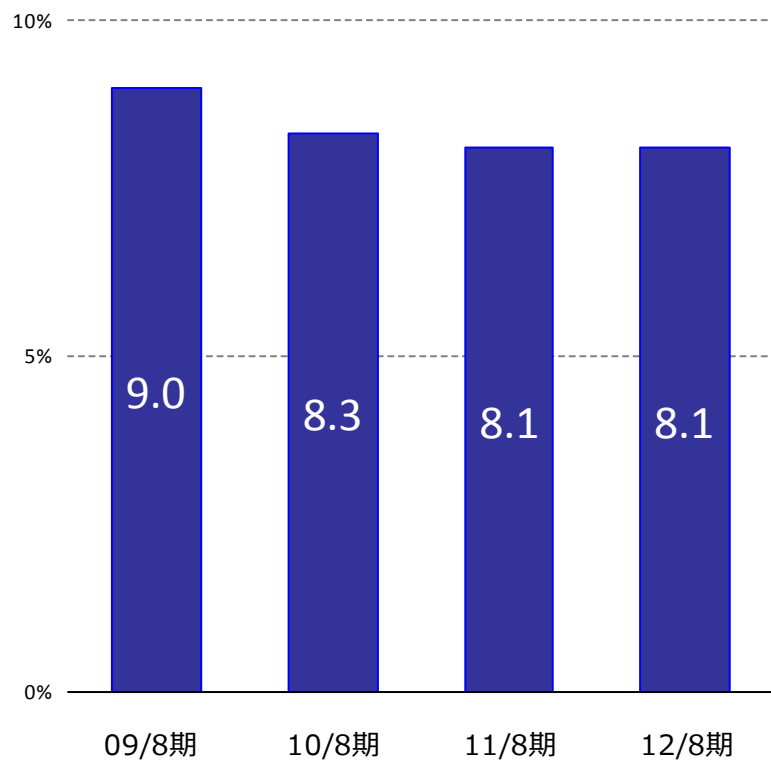


深夜営業店 **568** 店舗 (+62店舗)
 深夜営業率 **74.3%** (12/8月末)

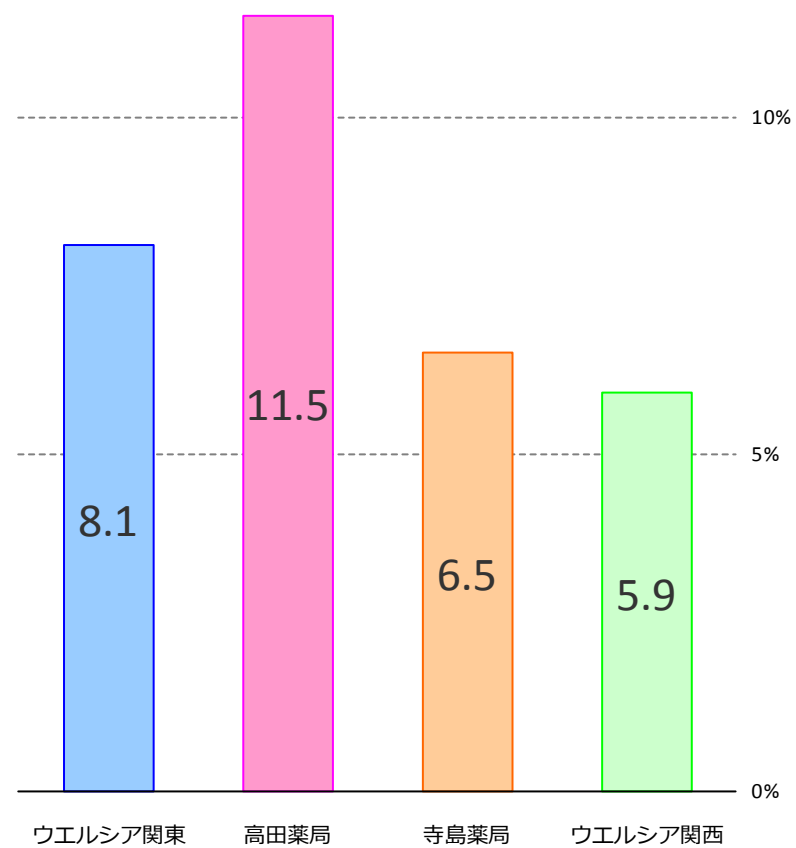
会社別内訳 (括弧内は11/8月末)

	深夜営業店	深夜営業率
ウェルシア関東	343 (310)	82.7% (80.5%)
高田薬局	73 (64)	55.3% (50.8%)
寺島薬局	98 (85)	72.1% (69.1%)
ウェルシア関西	54 (47)	66.7% (69.1%)
合計	568 (506)	74.3% (72.7%)

PB売上高構成比の推移



当期会社別 PB売上構成比



従業員数の状況 [2012年8月31日]

	ウエルシアHD (連結)	ウエルシア関東 (連結)	高田薬局	寺島薬局	ウエルシア 関西
従業員数	3,331	1,845	495	566	380
臨時従業員数 (8h換算人数)	7,017	3,913	863	1,652	586
1人当り売上高 (千円)	28,351	30,176	29,141	24,777	26,145

薬剤師数 (在籍人数)	1,969	1,330	188	316	130
登録販売者数 (在籍人数)	3,338	1,768	572	638	360
店舗数	764	415	132	136	81
1店舗当たり薬剤師数	2.6	3.2	1.4	2.3	1.6
1店舗当たり登録販売者数	4.4	4.3	4.3	4.7	4.4

出退店状況

	2011年 8月31日	出 店				閉 店				2012年 8月31日
		ウエルシア 関東	高田薬局	寺島薬局	ウエルシア 関西	ウエルシア 関東	高田薬局	寺島薬局	ウエルシア 関西	
東 北	11	-	-	2	-	-	-	-	-	13
関 東	445	26	-	11	-	4	-	1	-	477
中 部	172	8	15	1	-	3	-	-	-	193
近 畿 (三重県含む)	68	-	-	-	16	-	-	-	3	81
計	696	34	15	14	16	4	3	1	3	764

2. 2013年8月期 業績予想

(単位 | 百万円,%)

	上半期		下半期		通 期		前期比
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比	
売 上 高	161,310	100.0	171,690	100.0	333,000	100.0	113.5
売上総利益	47,340	29.3	50,200	29.2	97,540	29.3	112.8
販売費及び 一般管理費	41,590	25.7	43,410	25.2	85,000	25.5	113.4
営 業 利 益	5,750	3.6	6,790	4.0	12,540	3.8	109.1
経 常 利 益	6,060	3.8	7,100	4.1	13,160	4.0	107.1
当期純利益	3,340	2.1	3,160	1.8	6,500	2.0	110.2

(単位 | 百万円,%)

	ウエルシア HD(連結)	ウエルシア 関東	高田薬局	寺島薬局	ウエルシア 関西	のれん その他
売上高	333,000	200,930	43,560	59,540	28,410	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	560
売上総利益	97,540	58,260	13,980	17,290	7,880	
	29.3	29.0	32.1	29.0	27.7	130
販売費及び 一般管理費	85,000	49,850	12,220	14,640	7,130	1,193
	25.5	24.8	28.1	24.5	25.1	▲33
営業利益	12,540	8,410	1,760	2,650	750	▲1,193
	3.8	4.2	4.0	4.5	2.6	163
経常利益	13,160	8,850	1,840	2,760	850	▲1,193
	4.0	4.4	4.2	4.6	3.0	53
当期純利益	6,500	4,980	980	1,450	400	▲1,193
	2.0	2.5	2.2	2.4	1.4	▲117

	2012年 8月31日	出 店	閉 店	ドラッグフジイ	期末予定 店舗数
会社別					
ウェルシア関東	415	37	16	+46	482
高田薬局	132	15	4		143
寺島薬局	136	15	3		148
ウェルシア関西	81	9	4		86
エリア別					
東 北	13	6	1		18
関 東	477	36	12		501
中 部	193	25	10	+46	254
近 畿 (三重県含む)	81	9	4		86
計	764	76	27	+46	859

1. ビジネスモデルの推進

- ・ 調剤併設の推進
- ・ 深夜営業の推進（早朝営業含む）
- ・ 介護

2. 出店戦略

- ・ 新店76店舗達成及び精度向上
- ・ 都市型小型店の出店促進

3. 販売管理費の削減・低減化

- ・ 集約化、統一化推進
- ・ 赤字店対策

4. 商品政策

- ・ 需要集約
- ・ PB比率10%目標
- ・ 在庫回転率向上

5. ブランディング

- ・ 「ウェルシア」ブランドの強化

3. 中期目標

2016年8月期 目標業績

売上高**5,000**億円 経常利益**4.0%**以上 店舗数**1,500**店舗

グループ中期戦略

① ビジネスモデルの追求

- ・ドラッグ&調剤の推進
- ・深夜営業の推進
- ・カウンセリング販売の推進
- ・介護

② 出店戦略

- ・毎期末店舗数の10%以上を継続的に出店

③ 営業戦略

- ・商品の需要集約の推進
- ・P B商品の開発及び拡販
- ・医療・介護ビジネスのモデル化
- ・規模拡大に応じた物流体制の構築

④ M & Aの推進

⑤ 経営管理基盤強化

⑥ 海外事業

⑦ CSRの積極的取組