

2016年2月期 第3四半期 決算説明会

2016年1月21日



ウエ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. 総括
2016年2月期 第3四半期(累計)総括
2. 業績概要
2016年2月期 第3四半期(累計)実績
2016年2月期 第3四半期(累計)会社別業績内訳
2016年2月期 第3四半期(累計)業績概要〔連結〕
月次売上高伸長率
ご参考:
CFSコーポレーション 月次売上高伸長率
品目別売上高構成比〔第3四半期(累計)〕
品目別売上総利益率〔第3四半期(累計)〕
販売管理費 構成比〔第3四半期(累計)〕
調剤併設の推進
(調剤店舗数及び処方箋受付枚数の推移)
PB商品売上構成比〔第3四半期(累計)〕
従業員数の状況〔2015年11月30日〕
出退店の状況
ご参考:
タキヤ 2016年2月期 第3四半期(累計)実績
3. 2016年2月期 業績予想
会社別通期業績予想
上半期実績及び下半期業績予想
出退店見込み

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、当社が予測しう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. 総 括

- 当資料においては、2015年2月期に決算期変更を行ったため2014年3月～11月を前年同期として比較しております。
- 会計方針を変更したことにより、前年同期につきましては「物流手数料」を「販売費及び一般管理費」から「売上原価」に変更して計算しております。

1. 売上高は計画比101.8%、前年同期比133.5%。既存店の伸長率は6.7%。
売上総利益は計画比101.9%、前年同期比134.3%。

2. 営業利益は計画比107.9%、前年同期比132.1%。
経常利益は計画比108.6%、前年同期比132.0%。

3. 当期純利益は計画比94.1%、前年同期比118.0%。

4. 出店計画79店舗に対し出店55店舗。退店は計画22店舗に対し27店舗。

5. 調剤部門は引き続き好調、売上高前年同期比149.4%、売上高構成比13.9%。

6. 調剤併設店舗は、187店舗増加(子会社化による増加138店舗含む)し、
調剤併設率は59.9%。

2. 業績概要

(単位 | 百万円)

	実績	計画	計画増減		前年同期増減	
			金額	計画比	金額	前年同期比
売上高	376,970	370,340	6,630	101.8%	94,652	133.5%
	100.0%	100.0%				
売上総利益	105,670	103,740	1,930	101.9%	26,968	134.3%
	28.0%	28.0%				
販売費及び 一般管理費	93,575	92,530	1,045	101.1%	24,027	134.5%
	24.8%	25.0%				
営業利益	12,094	11,210	884	107.9%	2,941	132.1%
	3.2%	3.0%				
経常利益	13,148	12,110	1,038	108.6%	3,190	132.0%
	3.5%	3.3%				
当期純利益	6,541	6,950	▲408	94.1%	995	118.0%
	1.7%	1.9%				

※決算期変更に伴い便宜的に2014年3月から2014年11月の業績を前年同期として比較しております。

※表示方法の変更を反映して比較しております。

2016年2月期 第3四半期(累計) 会社別業績内訳

(単位 | 百万円)

	ウエルシアHD (連結)	ウエルシア薬局		タキヤ	シミズ薬品	CFSコーポレーション	のれん その他
			前年 同期比				
売上高	376,970	316,374	112.6%	19,224	8,977	30,753	1,639
	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	100.0%	
売上総利益	105,670	88,911	113.0%	5,067	2,249	9,308	133
	28.0%	28.1%		※(▲154)	※(▲184)	30.3%	
販売費及び 一般管理費	93,575	76,478	111.4%	5,653	2,679	8,306	542
	24.8%	24.2%		29.5%	29.8%	27.0%	▲84
営業利益	12,094	12,433	124.2%	▲586	▲429	1,001	▲542
	3.2%	3.9%		-	-	3.3%	217
経常利益	13,148	13,289	120.8%	▲549	▲387	1,170	▲542
	3.5%	4.2%		-	-	3.8%	167
当期純利益	6,541	7,681	113.6%	▲1,080	▲293	646	▲542
	1.7%	2.4%		-	-	2.1%	130

※売価還元法の計算方法変更による影響額を記載しております。

※2015年9月1日、当社はCFSコーポレーションを経営統合しました(CFSコーポレーションの実績は、9月1日以降が対象期間となります)。

売上高			
1. 既存店売上高(伸長率)	6.7%	計画	3.3%
2. 調剤売上高	52,297百万円	前年同期比	149.4% 調剤比率13.9%
3. 出店(国内)	55店	計画	79店 (海外) 出店1店
4. 退店(国内)	27店	計画	22店 (海外) 退店2店
粗利率 (※前年同期比は表示方法の変更を反映しております。)			
1. 売上総利益率			
ウェルシアHD(連結)	28.0%	前年同期比	+0.1%
ウェルシア薬局	28.1%	前年同期比	+0.1%
タキヤ	26.4%		
シミズ薬品	25.1%		
CFSコーポレーション	30.3%		
2. 部門別粗利率			
医薬品	36.6%	前年同期比	▲0.6%
調剤	36.6%	前年同期比	+0.7%
販売費及び一般管理費			
1. 販管费率	24.8%	計画	25.0%
2. 人件费率	12.3%	計画	12.4%

※CFSコーポレーションの実績は、9月1日以降が対象期間となります。

月次売上高伸長率

		2015年											
		1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
既存店	(旧) ウェルシア関東	5.1%	4.8%	▲9.0%	18.0%	9.7%	7.8%	7.6%	8.5%				
	(旧) 高田薬局	▲0.4%	0.3%	▲15.7%	13.7%	6.6%	4.5%	7.1%	11.0%				
	(旧) ウェルシア関西	▲1.4%	▲1.4%	▲20.4%	15.3%	7.5%	2.3%	3.0%	4.8%				
	グループ計	3.9%	3.7%	▲10.6%	17.3%	9.2%	6.9%	7.2%	8.5%	6.0%	10.6%	9.2%	5.3%
全店	グループ計	11.6%	12.0%	4.7%	37.3%	27.4%	23.9%	23.2%	23.6%	52.9%	58.7%	55.4%	50.2%

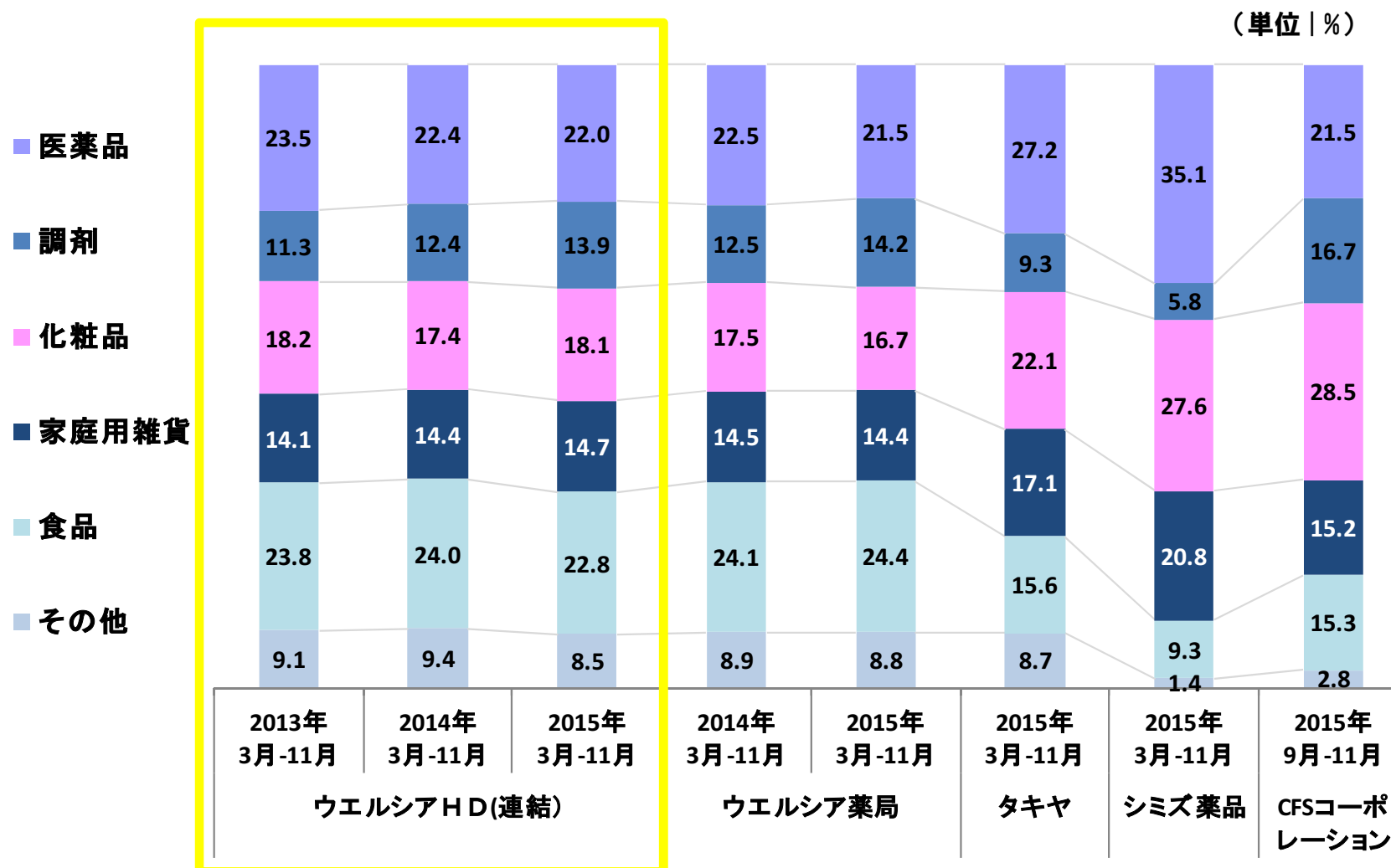
※2015年3月からタキヤ・シミズ薬品は、全店伸長率に含まれますが、新店扱いの為、既存店伸長率には含まれません。

※2015年9月からCFSコーポレーションは、全店伸長率に含まれますが、新店扱いの為、既存店伸長率には含まれません。

〔ご参考〕CFSコーポレーション 月次売上高伸長率

	2015年											
	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
既存店	2.3%	4.3%	▲ 14.1%	16.3%	10.8%	6.9%	4.9%	4.7%	5.5%	7.7%	2.9%	1.9%
全店	1.4%	3.5%	▲ 14.9%	16.5%	11.4%	7.5%	5.2%	4.2%	5.7%	8.9%	4.0%	2.7%

品目別売上高構成比〔第3四半期(累計)〕



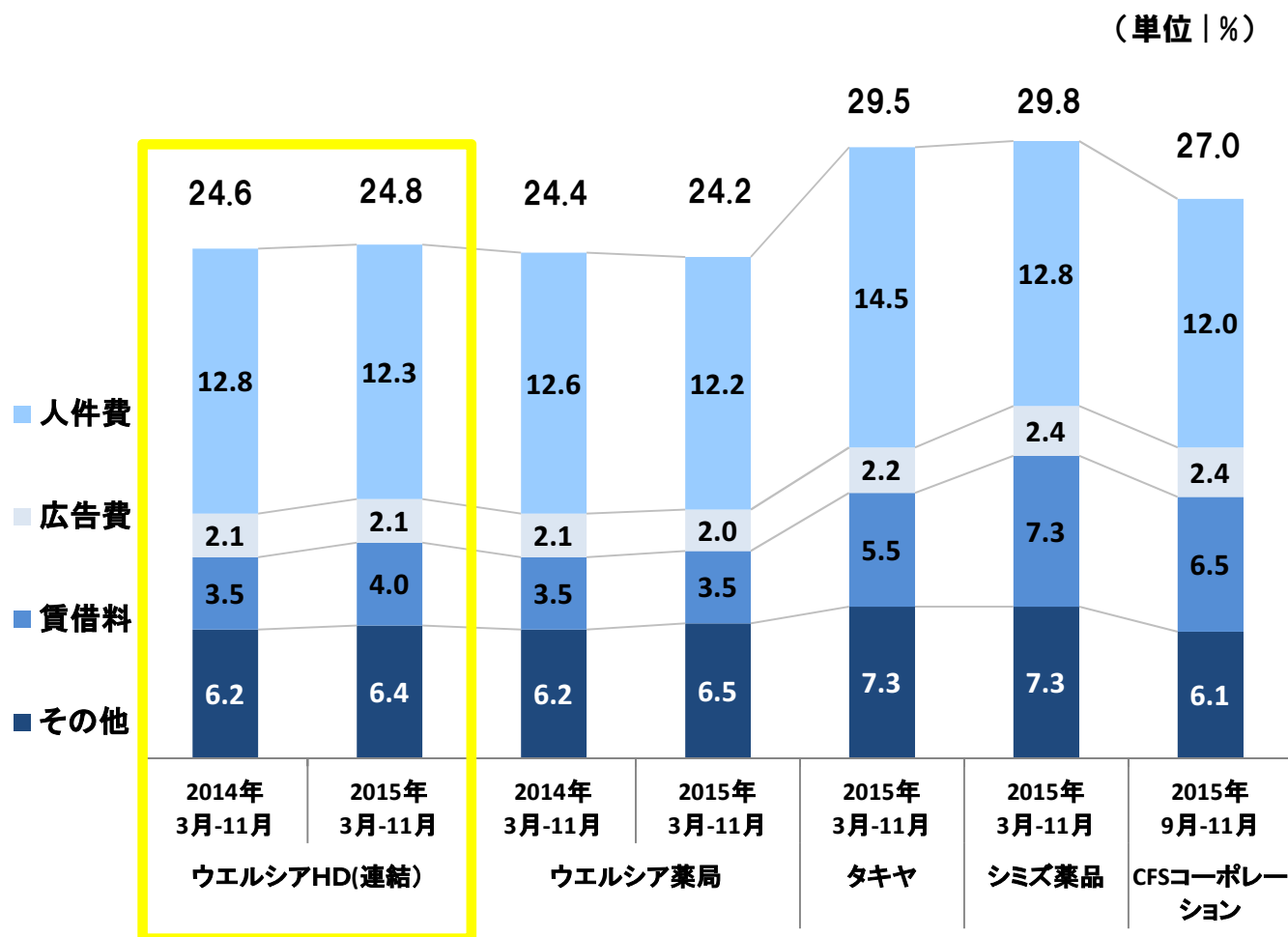
※CFSコーポレーションの実績は、9月1日以降が対象期間となります。

品目別売上総利益率〔第3四半期(累計)〕

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局		タキヤ	シミズ薬品	CFSコーポレーション
	総利益率(%)	前年同期比	総利益率(%)	前年同期比	総利益率(%)	総利益率(%)	総利益率(%)
医薬品	36.6	▲0.5	37.0	▲0.1	36.8	28.2	36.5
調剤	36.6	+0.7	36.3	+0.4	36.2	40.4	38.9
化粧品	31.7	▲0.2	32.4	+0.5	27.3	25.3	31.3
家庭用雑貨	24.3	▲0.6	24.8	▲0.1	19.6	21.0	23.8
食品	19.6	▲0.2	19.7	▲0.1	16.1	13.9	20.2
その他	13.2	+0.1	13.7	+0.2	12.1	13.6	10.5
合計	28.0	+0.1	28.1	+0.1	26.4	25.1	30.3

※CFSコーポレーションの実績は、9月1日以降が対象期間となります。

販売管理費 構成比〔第3四半期(累計)〕



全体
 タキヤ29.5%、シミズ薬品29.8%、
 CFS27.0%と比率が高いため、
 連結では比率が上昇。

人件費
 12.8%→12.3% 人時管理向上

広告費
 販促施策の違いにより
 ウエルシア薬局と比較し
 タキヤ、シミズ薬品、CFSの比率が
 高い。

賃借料
 3.5%→4.0%
 ウエルシア薬局と比較し
 タキヤ、シミズ薬品、CFSの比率が
 高い。

その他
 6.2%→6.4%
 新基幹システムの導入費用
 店舗改装費用・消費税

※ウエルシア薬局の2014年3月-11月はウエルシア関東、高田薬局、ウエルシア関西の業績を合算して比較しております。

※CFSコーポレーションの実績は、9月1日以降が対象期間となります。

■調剤店舗数の推移

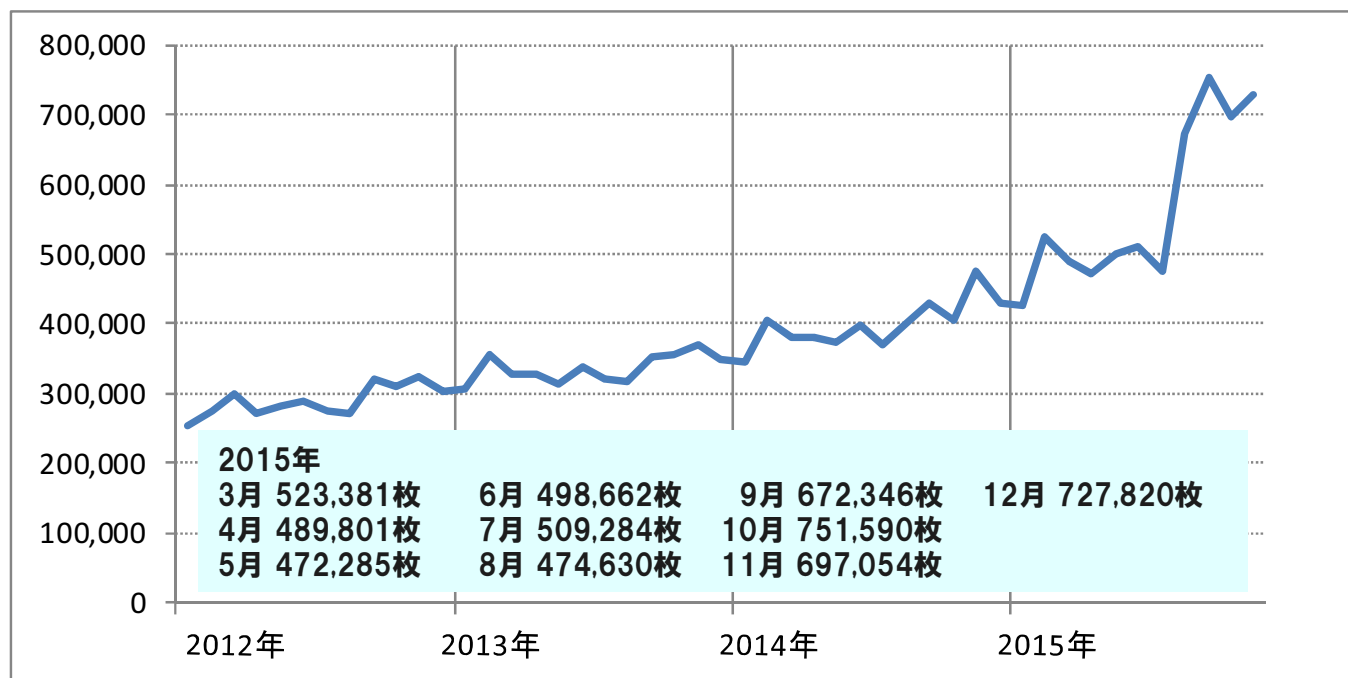
単位 | 店

	2015年2月28日		子会社化 による増加	2015年11月30日	
	調剤店舗数	併設率		調剤店舗数	併設率
ウェルシア薬局	687	69.6%		729	72.0%
タキヤ			+27	31	37.8%
シミズ薬品			+7	10	17.9%
CFSコーポレーション			+104	104	33.5%
グループ計	687	69.6%	+138	874	59.9%

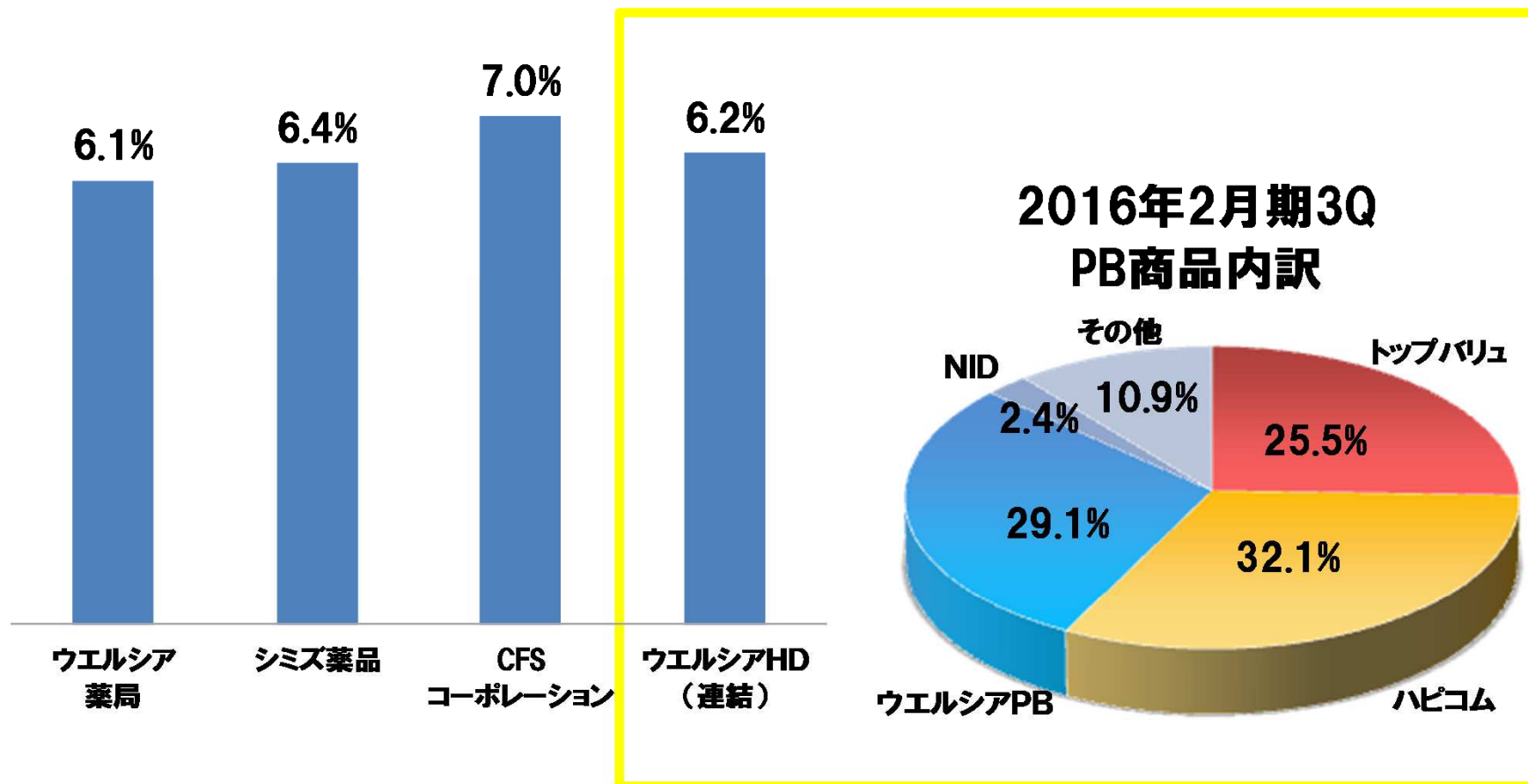
※聯華毎日鈴商業(上海)有限公司の店舗数は、上記表には含まれておりません。

■受付処方箋枚数の推移

単位 | 枚



PB商品売上構成比〔第3四半期(累計)〕



※CFSコーポレーションの実績は、9月1日以降が対象期間となります。

従業員数の状況〔2015年11月30日〕

	ウェルシアHD (連結)	ウェルシア薬局	タキヤ	シミズ薬品	CFSコーポレーション
従業員数(人)	6,287	4,293	374	219	1,187
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	12,932	9,836	593	240	2,085
1人当たり売上高 (千円)	19,614	22,391	19,880	19,559	9,398
薬剤師数 (在籍人数,人)	3,272	2,277	209	55	730
登録販売者数 (在籍人数,人)	7,292	5,315	396	246	1,333
店舗数(店)	1,464	1,012	82	56	310
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.23	2.25	2.55	0.98	2.35
1店舗当たり 登録販売者数(人)	4.98	5.25	4.83	4.39	4.30

※CFSコーポレーションの実績は、9月1日以降が対象期間となります。

出退店の状況

(単位 | 店)

		2015年 2月28日	子会社化 による 増加	出 店		退 店		2015年 11月30日
				実績	計画	実績	計画	
会社別	ウェルシア 薬局	987		45	68	20	17	1,012
	タキヤ		+78	6	7	2	1	82
	シミズ薬品		+57	1	1	2	-	56
	CFSコーポレーション		+310	3	3	3	4	310
エリア別	東北	22		3	3	-	-	25
	関東	577	+204	29	45	14	15	796
	中部	279	+103	10	15	5	4	387
	近畿	109	+138	13	16	8	3	252
合 計		987	+445	55	79	27	22	1,460

※聯華毎日鈴商業(上海)有限公司の店舗数は、上記表には含まれておりません。

※CFSコーポレーションの実績は、9月1日以降が対象期間となります。

(単位 | 百万円)

	実績	計画	計画増減	
			金額	計画比
売上高	19,224	20,268	▲1,043	94.8%
	100.0%	100.0%		
売上総利益	5,067	5,504	▲436	92.1%
	26.4%	27.2%		
販売費及び 一般管理費	5,636	5,558	78	101.4%
	29.5%	27.4%		
営業利益	▲586	▲54	▲532	-
	-	-		
経常利益	▲549	▲52	▲497	-
	-	-		
当期純利益	▲1,080	▲67	▲1,013	-
	-	-		

3. 2016年2月期 業績予想

会社別通期業績予想

(単位 | 百万円)

	ウエルシアHD (連結)	ウエルシア薬局(タキヤ合併後)		タキヤ (3Q累計)	シミズ薬品	CFS コーポレーション	のれん その他
		(4Q累計)	前年 同期比				
売上高	520,600	422,762	111.6%	20,268	12,410	62,900	2,260
	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	100.0%	
売上総利益	147,500	119,626	112.2%	5,504	3,300	18,900	170
	28.3%	28.3%		27.2%	26.6%	30.0%	
販売費及び 一般管理費	129,650	103,302	111.5%	5,558	3,500	16,750	723 ▲183
	24.9%	24.4%		27.4%	28.2%	26.6%	
営業利益	17,850	16,324	116.3%	▲54	▲200	2,150	▲723 353
	3.4%	3.9%		-	-	3.4%	
経常利益	19,250	17,412	113.7%	▲52	▲190	2,600	▲723 203
	3.7%	4.1%		-	-	4.1%	
当期純利益	10,300	9,937	116.9%	▲67	▲180	1,300	▲723 33
	2.0%	2.4%		-	-	2.1%	

※ウエルシア薬局の前年同期は、便宜的に2014年8月期下半期のウエルシア関東、高田薬局、ウエルシア関西の業績と2015年2月期のウエルシア薬局の業績を合算して比較しております。

※表示方法の変更を反映して比較しております。

※CFSコーポレーションの予想は、9月1日以降が対象期間となります。

※2015年12月1日付でウエルシア薬局はタキヤを合併しており、ウエルシア薬局の業績予想にはタキヤ4Qを含めて表記しています。

上半期実績及び下半期業績予想

(単位 | 百万円)

	上半期 (実績)		下半期				通期		前年 同期比
	金額	構成比	金額			構成比	金額	構成比	
			ウェルシアHD (CFS以外)	CFS	合算				
売上高	230,990	100.0%	226,710	62,900	289,610	100.0%	520,600	100.0%	136.8%
売上総利益	64,183	27.8%	64,417	18,900	83,317	28.8%	147,500	28.3%	138.2%
販売費及び 一般管理費	56,512	24.5%	56,388	16,750	73,138	25.3%	129,650	24.9%	138.3%
営業利益	7,671	3.3%	8,029	2,150	10,179	3.5%	17,850	3.4%	137.6%
経常利益	8,201	3.6%	8,449	2,600	11,049	3.8%	19,250	3.7%	137.1%
当期純利益	4,413	1.9%	4,587	1,300	5,887	2.0%	10,300	2.0%	138.2%
既存店伸長率	5.8%		3.9%		3.9%		4.8%		

※前年同期比は、2014年3月から2015年2月までの業績と比較しております。

※CFSコーポレーションの予想は、9月1日以降が対象期間となります。

出退店見込み

(単位:店)

		2015年 2月28日	子会社化 による増加	出店		退店		期末予定店舗数	
				見込	計画	見込	計画	見込	計画
会社別	ウエルシア 薬局	987		62	100	26	18	1,105	1,159
	タキヤ		+ 78	6	13	2	1	—	—
	シミズ薬品		+ 57	1	1	2	—	56	58
	CFS コーポレーション		+ 310	4	5	5	7	309	308
エリア別	東北	22		4	3	—	—	26	25
	関東	577	+ 204	39	73	20	19	800	835
	中部	279	+ 103	14	21	7	4	389	399
	近畿	109	+ 138	16	22	8	3	255	266
合 計		987	+ 445	73	119	35	26	1,470	1,525
(参考)	調剤併設店	687	+ 138					893	954
	調剤併設率	69.6%						60.7%	62.6%

※2015年3月1日付けでタキヤ、シミズ薬品を統合しております。

※2015年9月1日付けでCFSコーポレーションを統合しております。

※2015年12月1日付けでウエルシア薬局はタキヤ株式会社を合併しており、期末予定店舗数はウエルシア薬局に含めて表記しています。

※聯華毎日鈴商業(上海)有限公司の店舗数は、上記表には含まれておりません。