

2016年2月期 決算説明会

2016年4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 総括

2. 業績概要

- ▶ 2016年2月期 業績
- ▶ 2016年2月期 会社別業績
- ▶ 2016年2月期 業績概要
- ▶ 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
- ▶ 品目別売上総利益率
- ▶ 販売管理費構成比
- ▶ 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
- ▶ 従業員数の状況
- ▶ 出退店の状況

3. 2017年2月期 業績予想

- ▶ 2017年2月期の計画・前提・重点施策
- ▶ 通期業績予想
- ▶ 会社別通期業績予想
- ▶ 出退店計画
- ▶ 中期方針の進捗状況

IRに関する免責事項

当資料は、投資家の皆様にウエ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. 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～2015年2月を前年同期として比較しております。

売上高は計画比101.5%、前年同期比138.9%。既存店の伸長率は7.4%。
売上総利益は計画比101.6%、前年同期比140.4%。
販管費率は24.8%、計画に対して0.1ポイント下回った。

営業利益は計画比105.1%、前年同期比144.6%。
経常利益は計画比105.9%、前年同期比145.1%。

特別損失40億72百万円を計上
当期純利益は計画比92.5%、前年同期比127.8%。

調剤部門は引き続き好調、売上高前年同期比157.8%、売上高構成比14.5%。

調剤併設店舗は、207店舗増加(子会社化による増加139店舗含む)し、
調剤併設率は60.9%。

出店計画119店舗に対し出店73店舗。退店は計画26店舗に対し37店舗。

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	528,402	520,600	7,802	101.5%	147,941	138.9%
	100.0%	100.0%				
売上総利益	149,910	147,500	2,410	101.6%	43,170	140.4%
	28.4%	28.3%				
販売費及び 一般管理費	131,150	129,650	1,500	101.2%	37,381	139.9%
	24.8%	24.9%				
営業利益	18,759	17,850	909	105.1%	5,788	144.6%
	3.6%	3.4%				
経常利益	20,377	19,250	1,127	105.9%	6,334	145.1%
	3.9%	3.7%				
当期純利益	9,527	10,300	▲772	92.5%	2,073	127.8%
	1.8%	2.0%				

※決算期変更に伴い便宜的に2014年3月から2015年2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 会社別業績

(単位 | 百万円)

	ウエルシアHD (連結)	ウエルシア薬局	前年 同期比	CFSコーポレーション (6ヶ月間)	タキヤ (9ヶ月間)	シミズ薬品	のれん その他
	売上高	528,402	432,554	114.2%	62,410	19,224	12,006
	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	100.0%	2,206
売上総利益	149,910	122,708	115.1%	18,809	5,067	3,145	
					※(▲154)	※(▲199)	
	28.4%	28.4%		30.1%	26.4%	26.2%	180
販売費及び 一般管理費	131,150	104,846	113.2%	16,658	5,653	3,553	722
	24.8%	24.3%		26.7%	29.5%	29.6%	▲284
営業利益	18,759	17,861	127.3%	2,150	▲586	▲407	▲722
	3.6%	4.1%		3.4%	-	-	465
経常利益	20,377	19,078	124.6%	2,575	▲549	▲370	▲722
	3.9%	4.4%		4.1%	-	-	366
当期純利益	9,527	10,791	127.0%	1,099	▲1,080	▲440	▲722
	1.8%	2.5%		1.8%	-	-	▲119

※売上総利益内の()内の数値は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日付で、CFSコーポレーションを子会社化しました。(業績は、2015年9月以降の6ヶ月間となります)

※2015年12月1日付で、ウエルシア薬局はタキヤを吸収合併しました。(タキヤの業績は、2015年3月から11月までの9ヶ月間となります)

売上高			
1. 既存店売上高(伸長率)	7.4%	計画	3.5%
2. 調剤売上高	76,487百万円	前年同期比	157.8% 調剤比率14.5%
3. 出店(国内)	73店	計画	119店 (海外) 出店1店
4. 退店(国内)	37店	計画	26店 (海外) 退店3店
粗利率			
1. 売上総利益率			
ウエルシアHD(連結)	28.4%	前年同期比	+0.3%
ウエルシア薬局	28.4%	前年同期比	+0.2%
CFSコーポレーション	30.1%		
タキヤ	26.4%		
シミズ薬品	26.2%		
2. 部門別粗利率			
医薬品	37.1%	前年同期比	▲0.3%
調剤	36.7%	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	24.9%
2. 人件费率	12.4%	計画	12.3%
特別損失			
特別損失	4,072百万円	介護サービス・旧高田薬局・旧関西	2,109百万円
		CFSコーポレーション	809百万円
	主な内訳	タキヤ・シミズ薬品	578百万円
		旧関東	545百万円

月次売上高伸長率

		2015年										2016年		
		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
既存店	(旧) ウエルシア関東	▲9.0%	18.0%	9.7%	7.8%	7.6%	8.5%							
	(旧) 高田薬局	▲15.7%	13.7%	6.6%	4.5%	7.1%	11.0%							
	(旧) ウエルシア関西	▲20.4%	15.3%	7.5%	2.3%	3.0%	4.8%							
	(旧) タキヤ													▲3.8%
	ウエルシア薬局	▲10.6%	17.3%	9.2%	6.9%	7.2%	8.5%	6.0%	10.6%	9.2%	5.3%	7.9%	15.9%	7.3%
	シミズ薬品													7.2%
	グループ計	▲10.6%	17.3%	9.2%	6.9%	7.2%	8.5%	6.0%	10.6%	9.2%	5.3%	7.9%	15.9%	7.3%
全店	グループ計	4.7%	37.3%	27.4%	23.9%	23.2%	23.6%	52.9%	58.7%	55.4%	50.2%	52.3%	62.5%	37.8%

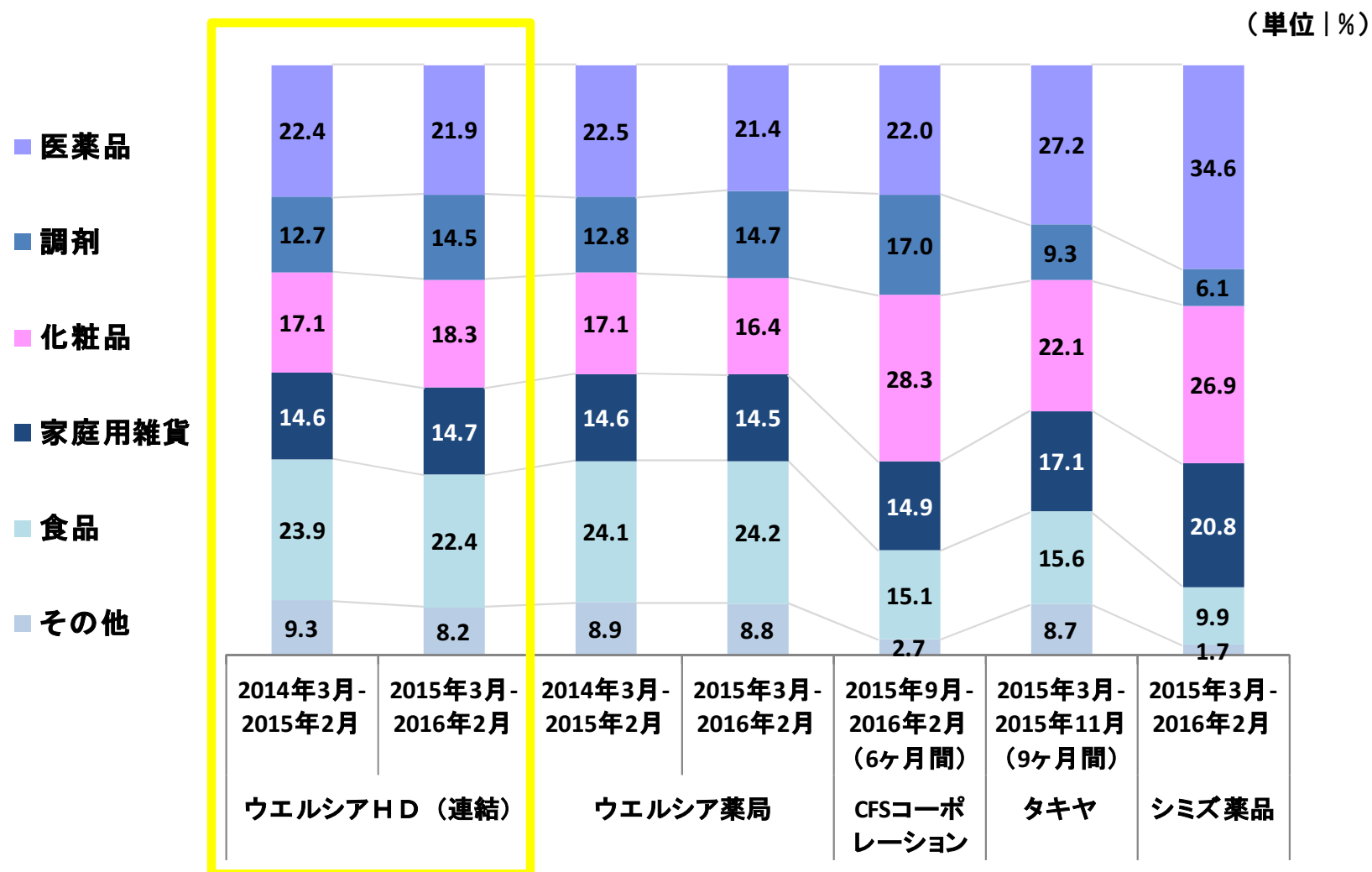
※旧タキヤ・シミズ薬品は、2016年3月から既存店となります。

※CFSコーポレーションは、新店扱いのため、全店に含まれます。

〔ご参考〕 CFSコーポレーション 月次売上高伸長率

	2015年										2016年		
	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
既存店	▲14.1%	16.3%	10.8%	6.9%	4.9%	4.7%	5.5%	7.7%	2.9%	1.9%	4.9%	8.0%	▲2.5%
全店	▲14.9%	16.5%	11.4%	7.5%	5.2%	4.2%	5.7%	8.9%	4.0%	2.7%	6.2%	9.4%	▲1.6%

品目別売上高構成比



※CFSコーポレーションの実績は、2015年9月以降の6ヶ月間となります。

※タキヤの実績は、2015年3月から11月までの9ヶ月間となります。

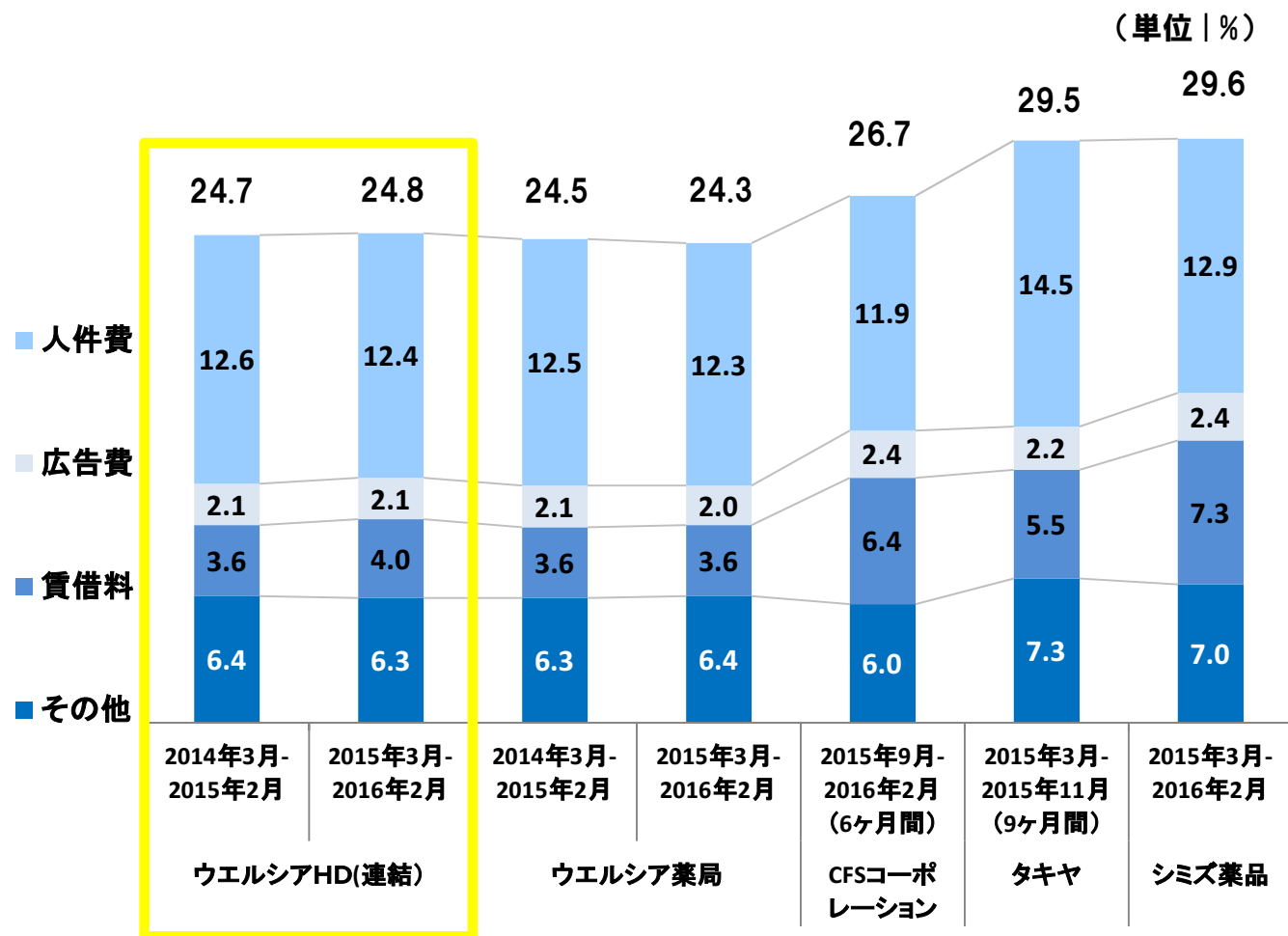
品目別売上総利益率

	ウエルシアHD(連結)		ウエルシア薬局		CFSコーポレーション	タキヤ	シミズ薬品
	総利益率(%)	前年増減	総利益率(%)	前年増減	総利益率(%)	総利益率(%)	総利益率(%)
医薬品	37.1	▲0.3	37.6	0.2	35.8	36.8	30.1
調剤	36.7	0.7	36.0	0.0	40.6	36.2	39.6
化粧品	31.3	▲0.7	32.4	0.4	28.7	27.3	26.2
家庭用雑貨	24.8	▲0.2	25.4	0.4	23.2	19.6	22.1
食品	20.0	0.0	19.9	▲0.1	22.3	16.1	14.9
その他	13.3	0.1	13.6	0.0	15.1	12.2	13.3
合計	28.4	0.3	28.4	0.2	30.1	26.4	26.2

※CFSコーポレーションの実績は、2015年9月以降の6ヶ月間となります。

※タキヤの実績は、2015年3月から11月までの9ヶ月間となります。

販売管理費構成比



全体
 タキヤ29.5%、シミズ薬品29.6%、CFS26.7%と比率が高いため、連結では比率が上昇。

人件費
 12.6%→12.4%
 人時管理向上

広告費
 各社販促施策の違いにより上下するが前年と同水準で推移。

賃借料
 3.6%→4.0%
 統合により都市部への出店エリアが拡大し賃借料比率が上昇

※CFSコーポレーションの実績は、2015年9月以降の6ヶ月間となります。

※タキヤの実績は、2015年3月から11月までの9ヶ月間となります。

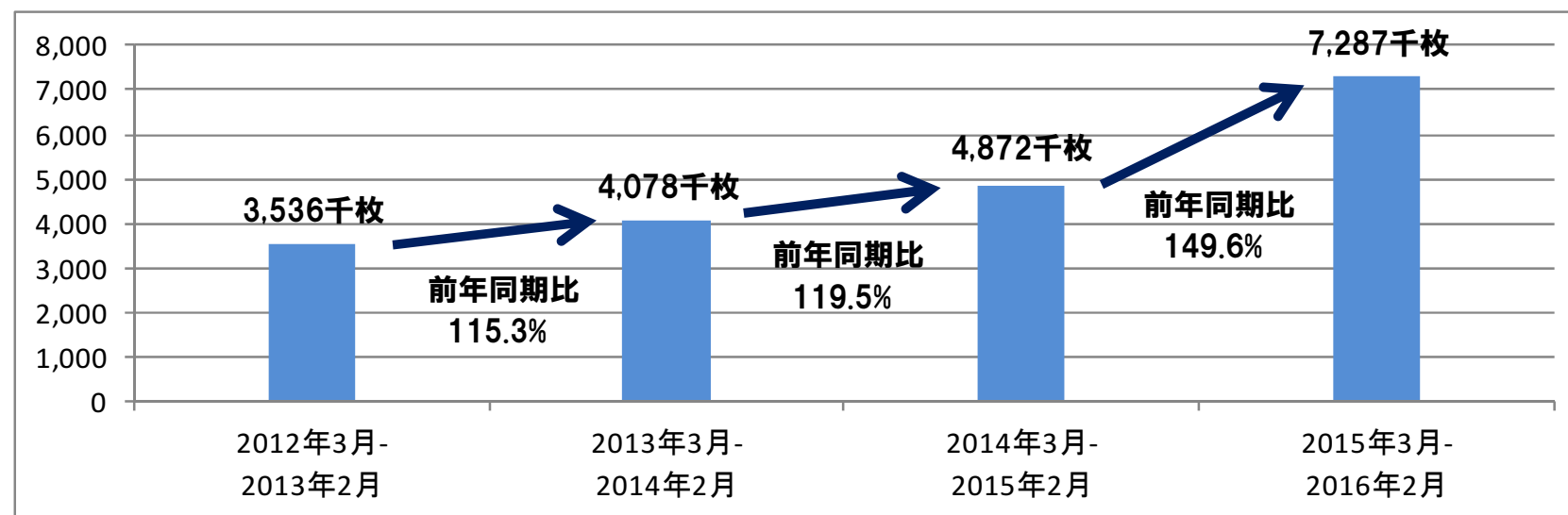
■調剤店舗数の推移

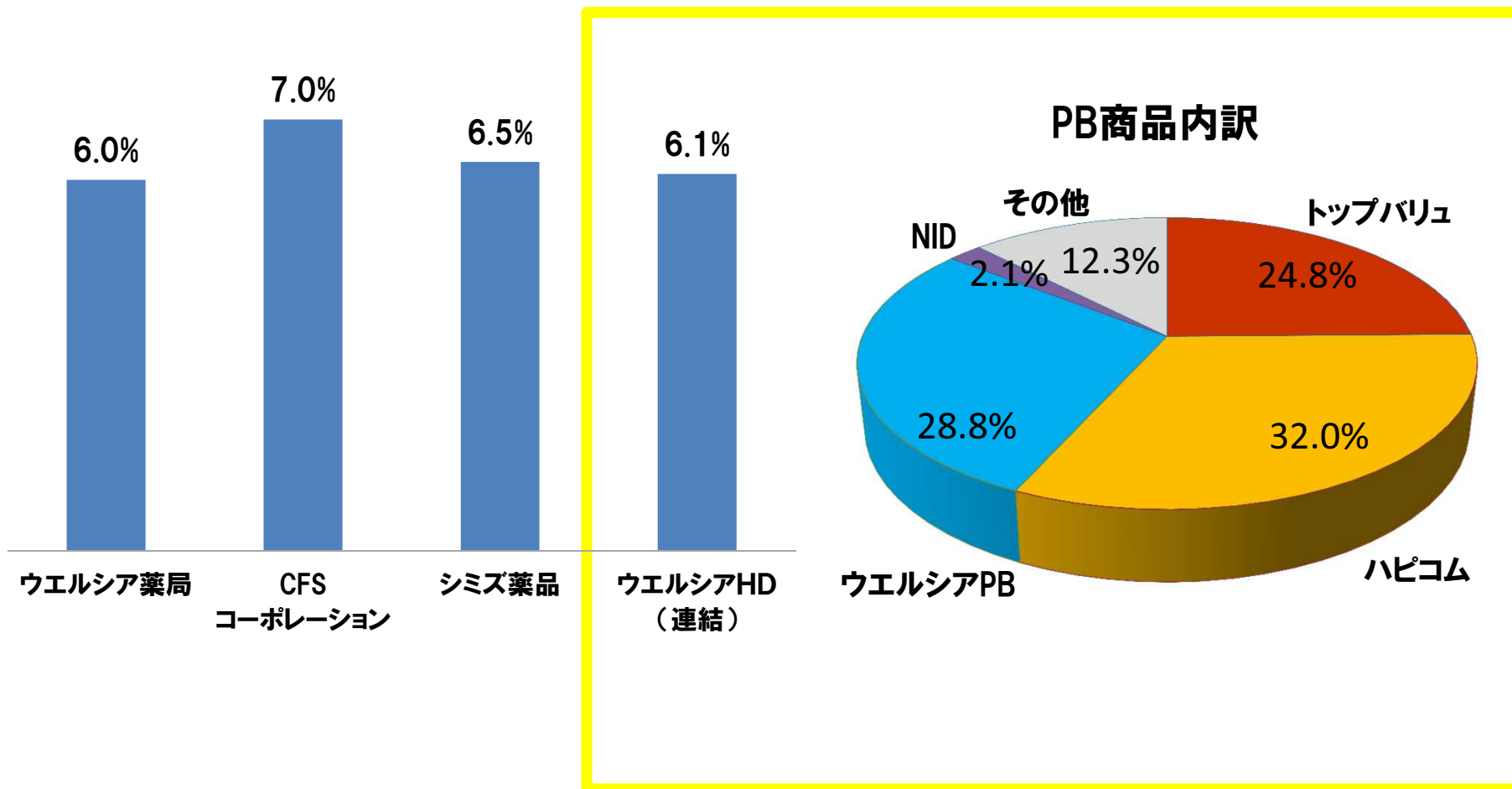
（単位 | 店）

	2015年2月		子会社化 による増減	出退店 による増減	統合 による増減	2016年2月	
	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%		45	45	777	70.4%
CFSコーポレーション			104	2		106	34.3%
タキヤ			27	18	▲45		
シミズ薬品			7	3		10	17.9%
日本橋ファーマ			1	0		1	100.0%
グループ計	687	69.6%	139	68		894	60.9%

※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





※CFSコーポレーションの実績は、2015年9月以降の6ヶ月間となります。

従業員数の状況

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局	CFSコーポレーション	シミズ薬品
		前年 増減			
従業員数(人)	6,219	2,114	4,621	1,154	220
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	13,048	3,621	10,464	2,163	232
1人当たり売上高 (千円)	27,425	▲1,513	29,948	18,815	26,563
薬剤師数 (在籍人数,人)	3,266	1,171	2,488	719	54
登録販売者数 (在籍人数,人)	7,928	2,795	6,229	1,441	256
店舗数(店)	1,472	485	1,103	309	56
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.22	0.1	2.26	2.33	0.96
1店舗当たり 登録販売者数(人)	5.39	0.2	5.65	4.66	4.57

※CFSコーポレーションの実績は、2015年9月以降の6ヶ月間となります。

出退店の状況

(単位 | 店)

		2015年 2月	子会社化 による 増減	出 店		退 店		統合 による 増減	2016年 2月
				実績	計画	実績	計画		
会社別	ウェルシア薬局	987		62	100	28	18	82	1,103
	CFSCコーポレーション		310	4	5	5	7		309
	タキヤ		78	6	13	2	1	▲82	0
	シミズ薬品		57	1	1	2	-		56
	日本橋ファーマ		1	-	-	-	-		1
エリア別	東北	22		4	3	-	-		26
	関東	577	205	39	73	20	19		801
	中部	279	103	14	21	7	4		389
	近畿	109	138	16	22	10	3		253
合 計		987	446	73	119	37	26		1,469

※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。

3. 2017年2月期 業績予想

1. 計画

- ▶ 売上高 6,300億円
- ▶ 経常利益 237億円(経常利益率3.8%)、当期純利益 128億円

2. 前提

- ▶ 既存店伸長率 3.5%
- ▶ 国内出店 140店舗、国内退店 43店舗
- ▶ 調剤売上高 1,000億円(売上構成比15.9%)
- ▶ 調剤併設店舗数 1,019店舗(併設率 65.1%)

3. 重点施策

- ▶ 調剤部門の強化(薬剤師採用強化)
- ▶ 既存店活性化のための改装(旧タキヤ・CFS)
- ▶ 人材の育成
- ▶ 24時間営業店舗、ウエルカフェ併設店舗を100店舗へ拡大

(単位 | 百万円)

	上半期		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	
売上高	309,100	100.0%	320,900	100.0%	630,000	100.0%	119.2%
売上総利益	86,900	28.1%	93,100	29.0%	180,000	28.6%	120.1%
販売費及び一般管理費	77,450	25.1%	80,750	25.2%	158,200	25.1%	120.6%
営業利益	9,450	3.1%	12,350	3.8%	21,800	3.5%	116.2%
経常利益	10,400	3.4%	13,300	4.1%	23,700	3.8%	116.3%
当期純利益	5,900	1.9%	6,900	2.2%	12,800	2.0%	134.3%
既存店伸長率	3.7%		3.3%		3.5%		
ご参考 CFSコーポレーション 既存店伸長率	1.6%		3.4%		2.5%		

※CFSコーポレーション既存店は、単体としての既存店です。

会社別通期業績予想

(単位 | 百万円)

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局		CFS コーポレーション	シミズ薬品	のれん その他
		前年 同期比		前年 同期比			
売上高	630,000	119.2%	484,870	107.3%	129,600	12,650	
	100.0%		100.0%		100.0%	100.0%	2,880
売上総利益	180,000	120.1%	137,510	107.6%	38,330	3,730	
	28.6%		28.4%		29.6%	29.5%	430
販売費及び 一般管理費	158,200	120.6%	119,050	107.7%	34,560	3,680	715
	25.1%		24.6%		26.7%	29.1%	195
営業利益	21,800	116.2%	18,460	106.8%	3,770	50	▲715
	3.5%		3.8%		2.9%	0.4%	235
経常利益	23,700	116.3%	19,600	105.7%	4,520	85	▲715
	3.8%		4.0%		3.5%	0.7%	210
当期純利益	12,800	134.3%	11,160	114.8%	2,230	10	▲715
	2.0%		2.3%		1.7%	0.1%	115

※ウェルシア薬局の前年同期は、タキヤの業績を合算して比較しております。

出退店計画

(単位 | 店)

		2016年 2月	出店	退店	期末予定
会社別	ウェルシア薬局	1,103	113	23	1,193
	CFSコーポレーション	309	25	18	316
	シミズ薬品	56	2	2	56
	日本橋ファーマ	1	—	—	1
エリア別	東北	26	9	0	35
	関東	801	80	17	864
	中部	389	24	18	395
	近畿	253	27	8	272
合 計		1,469	140	43	1,566
(参考)	調剤併設店	894			1,019
	調剤併設率	60.9%			65.1%

※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。

(2016年2月期-2018年2月期)中期方針の進捗状況

