

2014年8月期 決算説明会

2014年10月23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
2014年8月期 総括
2015年8月期の施策及び課題
2. 業績概要
2014年8月期 累計実績
2014年8月期 会社別業績内訳
2014年8月期 業績概要〔連結〕
要約連結貸借対照表〔2014年8月31日〕
月次売上高伸長率
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〕
調剤併設(かかりつけ薬局)の推進
処方箋応需枚数の推移
プライベート・ブランド(PB)商品の拡販
従業員数の状況〔2014年8月31日〕
出退店状況
3. 2015年8月期 業績予想
通期業績予想
出退店計画

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、ご注意ください。

1. 総 括

1. 売上高は計画比98.4%、前年同期比107.9%。既存店の伸長率は2.0%。
売上総利益は計画比99.4%、前年同期比108.4%。

2. 営業利益は計画比98.7%、前年同期比112.7%。
経常利益は計画比99.8%、前年同期比108.4%。

3. 当期純利益は計画比100.5%、前年同期比102.2%。特別損失15億円を計上。

4. 販売管理費は、第4四半期に4社統合の準備費用が発生したため計画比100.4%となったが、通期では、売上高構成比25.9%、計画比99.5%。

5. 調剤部門は好調であり、売上高前年同期比119.4%、売上高構成比12.1%。

6. 出店計画100店舗に対し出店101店舗。退店は計画15店舗に対し24店舗。

7. 調剤併設店舗は104店舗増加し調剤併設率は69.7%と前期末より5.7%伸長。
深夜営業は80.2%と前期末より2.7%伸長。

1. 売上高は4,030億円(前年同期比111.7%)、経常利益は経常利益率4.0%の162億円(同108.2%)、当期純利益は84億円(同107.2%)を計画している。

2. 出店施策として100店舗の新規出店を計画。退店は9店舗を予定。
経営統合した旧高田薬局、旧ウェルシア関西店舗の改装を積極的に実施。

3. 調剤売上高は好調維持を前提に、前期比118.9%、売上高構成比12.8%を計画
調剤併設店舗は804店舗、併設率77%の高い目標としている。

4. 販売管理費は、店舗改装に伴う費用、薬剤師の採用強化、新システムの稼働などの増加要因を踏まえ26.0%を計画している。

5. 経営統合したウェルシア薬局を核としたビジネスモデルの推進
及びブランディング施策の強化

2. 業績概要

(単位 | 百万円)

	実績	計画	計画増減		前期増減	
			金額	計画比	金額	前年比
売上高	360,797	366,500	▲5,702	98.4%	26,404	107.9%
	100.0%	100.0%				
売上総利益	107,424	108,100	▲675	99.4%	8,364	108.4%
	29.8%	29.5%				
販売費及び 一般管理費	93,216	93,700	▲483	99.5%	6,764	107.8%
	25.9%	25.6%				
営業利益	14,207	14,400	▲192	98.7%	1,600	112.7%
	3.9%	3.9%				
経常利益	14,973	15,000	▲26	99.8%	1,161	108.4%
	4.2%	4.1%				
当期純利益	7,835	7,800	35	100.5%	165	102.2%
	2.2%	2.1%				

(単位 | 百万円)

	ウエルシア関東※			高田薬局			ウエルシア関西			のれん
	金額	構成比	前年比	金額	構成比	前年比	金額	構成比	前年比	その他
売上高	286,732	100.0%	109.0%	44,053	100.0%	103.1%	29,860	100.0%	105.4%	150
売上総利益	84,802	29.6%	109.6%	14,115	32.0%	102.7%	8,453	28.3%	106.9%	52
販売費及び 一般管理費	72,024	25.1%	108.3%	12,823	29.1%	106.7%	7,791	26.1%	108.3%	858 ▲282
営業利益	12,777	4.5%	117.4%	1,292	2.9%	74.8%	661	2.2%	93.0%	▲858 334
経常利益	13,442	4.7%	111.7%	1,442	3.3%	77.7%	826	2.8%	94.1%	▲858 119
当期純利益	8,091	2.8%	96.6%	606	1.4%	55.2%	422	1.4%	104.4%	▲858 ▲426

※ウエルシア関東の業績は、便宜的にウエルシア介護サービスを合算して比較しております。

売上高			
1. 既存店売上高(伸長率)	2.0%	計画	2.6%
2. 調剤売上高	43,492百万円	前年同期比	119.4% 調剤比率12.1%
3. 出店	101店	計画	100店
4. 退店	24店	計画	15店
粗利率			
1. 粗利率			
ウエルシアHD(連結)	29.8%	前年同期比	+0.2%
ウエルシア関東※	29.6%	前年同期比	+0.2%
高田薬局	32.0%	前年同期比	▲0.2%
ウエルシア関西	28.3%	前年同期比	+0.4%
2. 部門別粗利率			
医薬品	39.8%	前年同期比	▲0.2%
調剤	35.1%	前年同期比	+1.8%
販売費及び一般管理費			
1. 販管費率	25.9%	計画	25.6%
2. 人件費率	12.5%	計画	12.4%

※ウエルシア関東の業績は、便宜的にウエルシア介護サービスを合算して比較しております。

要約連結貸借対照表 [2014年8月31日]

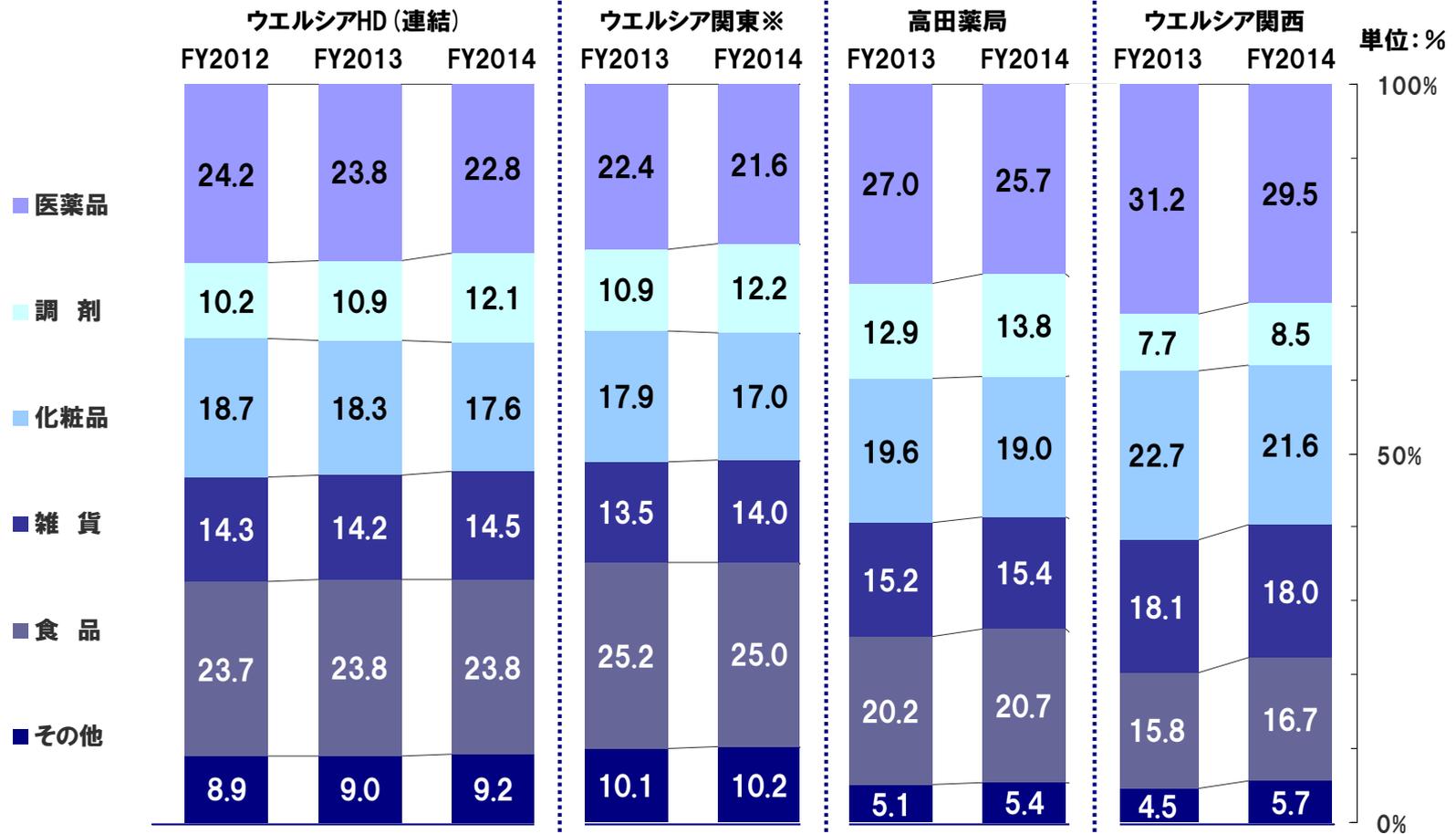
(単位 | 百万円)

科目	金額
(資産の部)	
流動資産	78,274
現金及び預金	25,896
売掛金	9,871
商品	37,755
その他	4,751
固定資産	87,080
有形固定資産	59,680
建物及び構築物(純額)	32,949
土地	9,065
リース資産(純額)	14,757
その他(純額)	2,909
無形固定資産	9,128
のれん	7,050
その他	2,078
投資その他の資産	18,271
差入保証金	13,959
その他	4,311
資産合計	165,355

科目	金額
(負債の部)	
流動負債	77,558
買掛金	57,340
短期借入金(一年内含)	6,370
その他	13,847
固定負債	16,987
長期借入金	4,985
退職給付に係る負債	1,085
その他	10,916
負債合計	94,545
(純資産の部)	
資本金	7,736
資本剰余金	24,669
利益剰余金その他	35,964
その他有価証券評価差額金その他	61
新株予約権	95
少数株主持分	2,281
純資産合計	70,809
負債純資産合計	165,355

		2013年				2014年							
		9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月
既存店	ウェルシア 関東	4.8%	0.5%	2.8%	3.4%	3.9%	3.6%	18.2%	▲8.8%	0.4%	2.1%	1.7%	2.3%
	高田薬局	▲1.8%	▲1.6%	5.5%	0.5%	1.1%	▲0.4%	15.6%	▲12.2%	▲4.2%	▲3.6%	▲3.0%	▲6.2%
	ウェルシア 関西	▲1.2%	▲1.2%	1.6%	▲1.9%	1.0%	0.5%	15.1%	▲16.4%	▲7.7%	▲4.4%	▲3.6%	▲2.4%
	グループ計	3.5%	0.1%	3.0%	2.5%	3.3%	2.7%	17.6%	▲9.9%	▲0.9%	0.9%	0.7%	0.8%
全店	グループ計	9.9%	6.3%	9.2%	8.4%	9.0%	7.7%	23.4%	▲5.3%	4.6%	6.6%	6.7%	7.6%

部門別 売上高構成比〔累計〕



※ウェルシア関東の業績は、便宜的にウェルシア介護サービスを合算して比較しております。

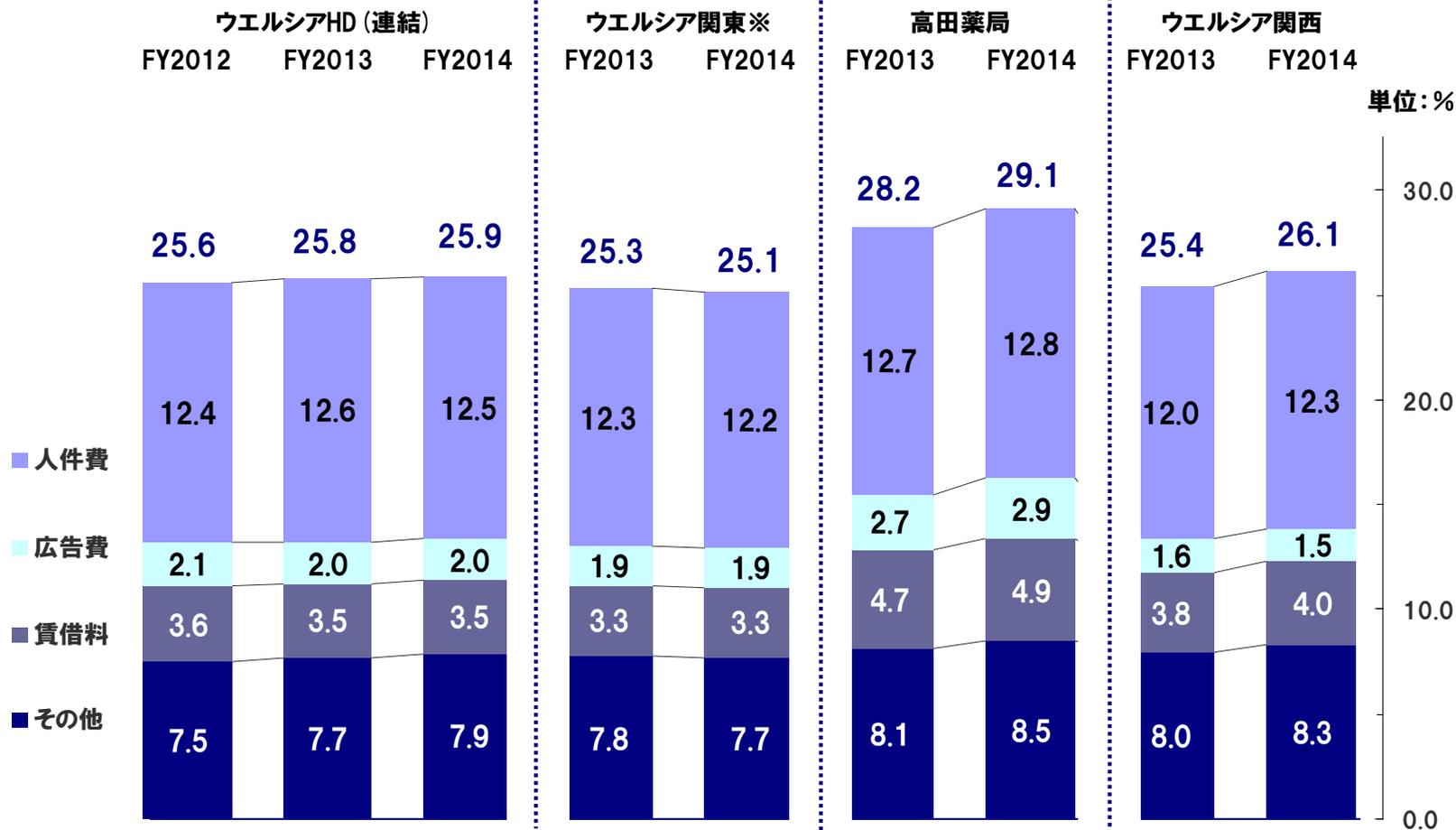
部門別 売上総利益率〔累計〕

(単位 | %)

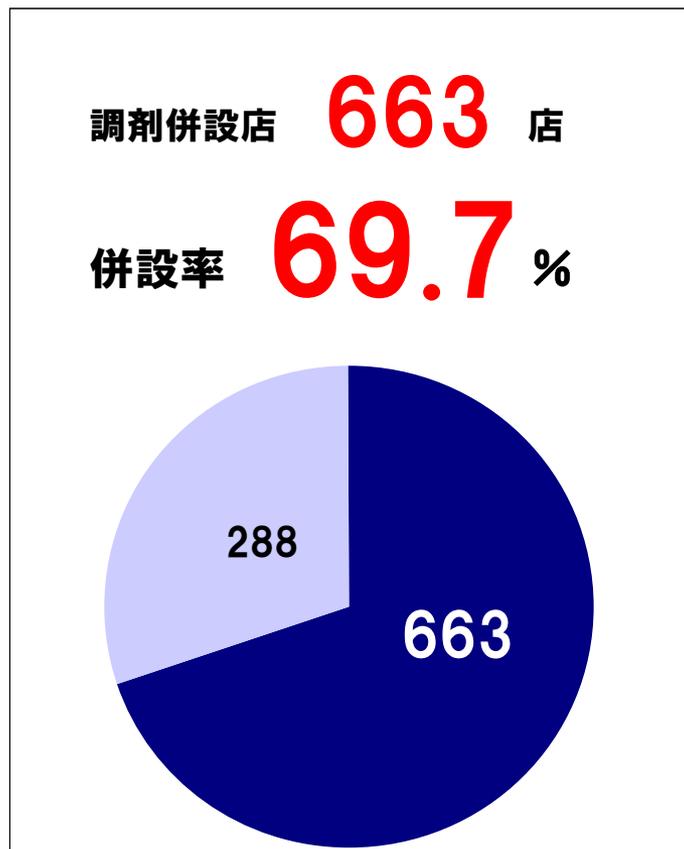
	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア関東※		高田薬局		ウェルシア関西	
	実績	前年同期比	実績	前年同期比	実績	前年同期比	実績	前年同期比
医薬品	39.8	▲0.2	39.7	▲0.3	44.1	▲0.7	34.5	+0.7
調剤	35.1	+1.8	35.2	+1.7	33.7	+2.3	36.2	+1.0
化粧品	33.6	+0.4	33.8	+0.5	34.2	▲0.3	31.2	+0.5
雑貨	27.2	▲0.3	27.3	▲0.7	27.4	±0.0	25.8	+0.9
食品	22.6	+0.6	23.1	+0.6	21.3	+0.3	17.3	+1.0
その他	13.8	▲0.3	13.4	▲0.5	17.8	+0.8	13.4	▲0.2
合計	29.8	+0.2	29.6	+0.2	32.0	▲0.2	28.3	+0.4

※ウェルシア関東の業績は、便宜的にウェルシア介護サービスを合算して比較しております。

販売管理費 構成比〔累計〕



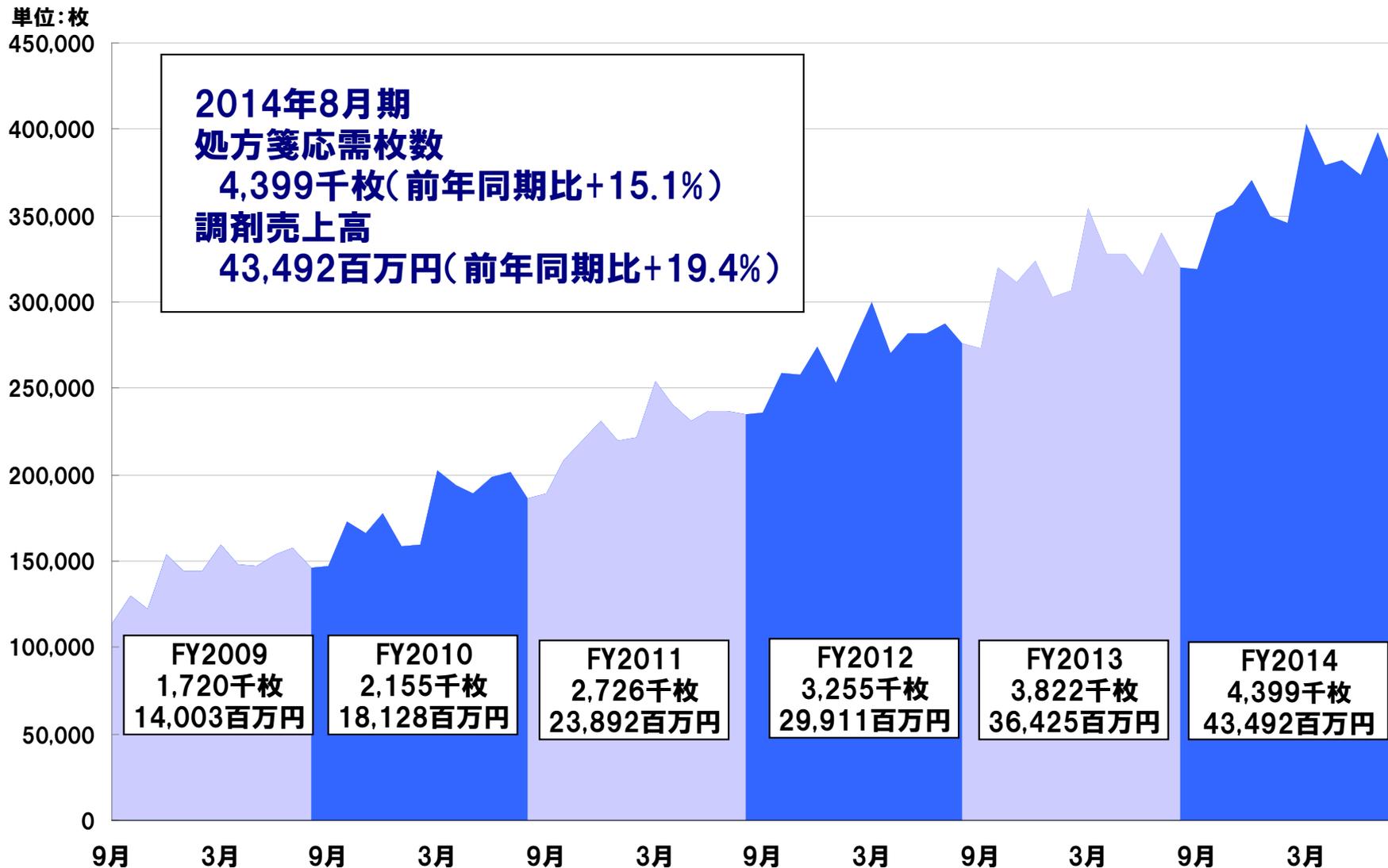
※ウェルシア関東の業績は、便宜的にウェルシア介護サービスを合算して比較しております。

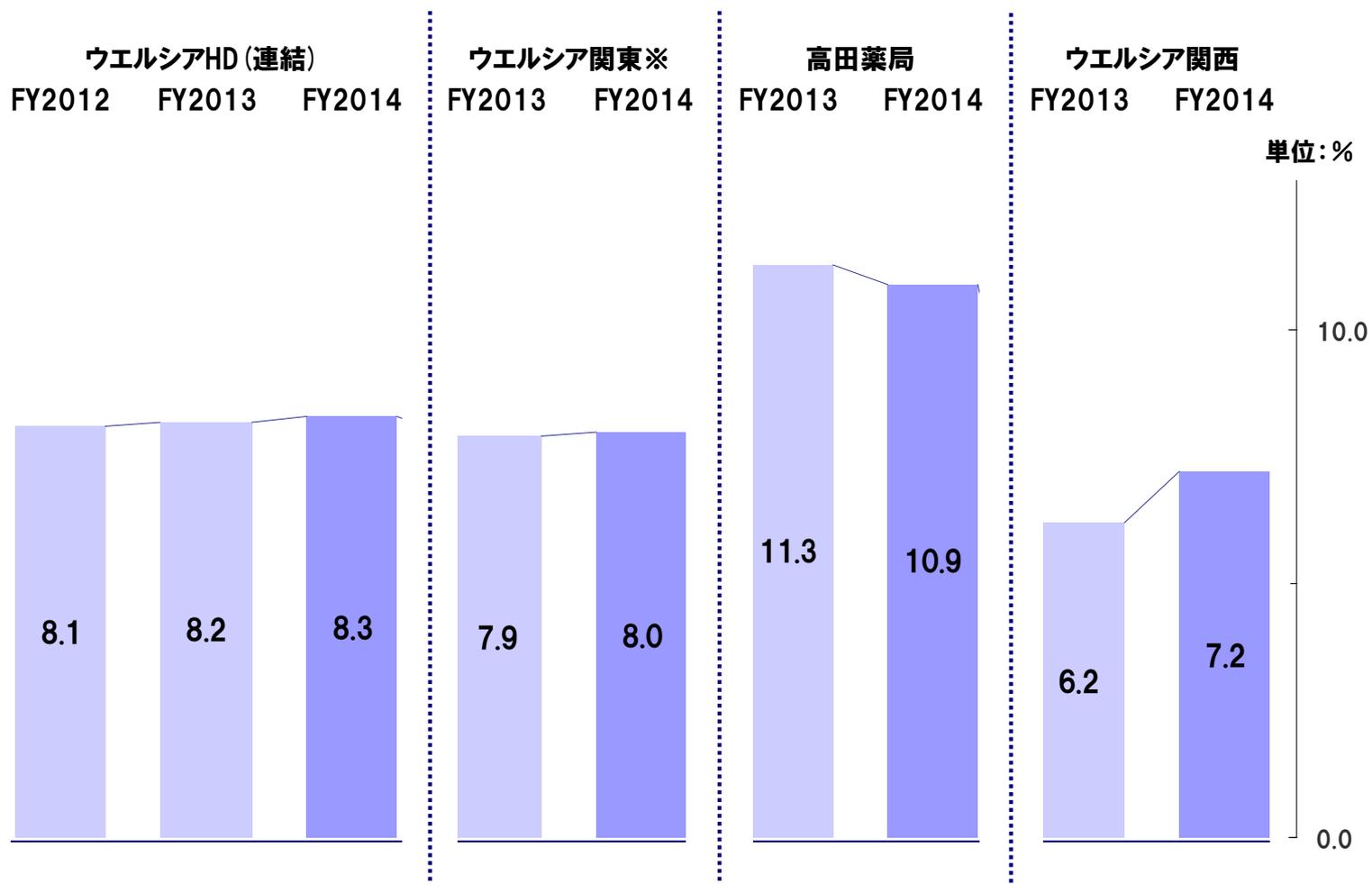


単位 | 店

		14/8月末	13/8月末	増減
ウェルシア 関東	調剤 併設店	522	451	71
	併設率	73.4%	70.1%	3.3%
高田薬局	調剤 併設店	93	75	18
	併設率	63.7%	52.8%	10.9%
ウェルシア 関西	調剤 併設店	48	33	15
	併設率	51.1%	37.1%	14.0%
合計	調剤 併設店	663	559	104
	併設率	69.7%	64.0%	5.7%

処方箋応需枚数の推移





※ウェルシア関東の比率は、便宜的にウェルシア介護サービスの売上高を合算して計算しております。

従業員数の状況〔2014年8月31日〕

	ウェルシアHD (連結)	ウェルシア関東	高田薬局	ウェルシア関西
従業員数	4,180	3,032	515	440
臨時従業員数 (8h換算人数)	8,389	6,626	1,001	647
1人当たり売上高 (千円)	28,705	29,522	29,059	27,470
薬剤師数 (在籍人数)	2,082	1,738	198	140
登録販売者数 (在籍人数)	4,626	3,539	654	432
店舗数	951	711	146	94
1店舗当たり 薬剤師数	2.19	2.44	1.36	1.49
1店舗当たり 登録販売者数	4.86	4.98	4.48	4.60

(単位 | 店)

	2013年 8月31日	出 店		退 店		2014年 8月31日
		実績	計画	実績	計画	
ウェルシア 関東	643	83	73	15	9	711
高田薬局	142	8	15	4	4	146
ウェルシア 関西	89	10	12	5	2	94
合計	874	101	100	24	15	951

都道府県別店舗数 (2014年8月31日)

都道府県名	店舗数	都道府県名	店舗数	都道府県名	店舗数
宮城県	1	神奈川県	21	三重県	8
福島県	19	新潟県	40	滋賀県	8
茨城県	126	富山県	38	京都府	4
栃木県	43	石川県	7	大阪府	57
群馬県	41	山梨県	29	兵庫県	18
埼玉県	149	長野県	21	奈良県	2
千葉県	100	静岡県	122	和歌山県	4
東京都	77	愛知県	16	合計	951

3. 2015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	192,200	100.0%	210,800	100.0%	403,000	100.0%	111.7%
売上総利益	57,570	30.0%	62,430	29.6%	120,000	29.7%	111.7%
販売費及び一般管理費	50,320	26.2%	54,580	25.9%	104,900	26.0%	112.5%
営業利益	7,250	3.8%	7,850	3.7%	15,100	3.7%	106.3%
経常利益	7,970	4.1%	8,230	3.9%	16,200	4.0%	108.2%
当期純利益	4,320	2.2%	4,080	1.9%	8,400	2.1%	107.2%
既存店伸長率	3.6%		3.2%		3.4%		

(単位 | 店)

	2014年 8月31日	出 店	退 店	期末予定 店舗数
東 北	20	3	-	23
関 東	557	65	4	618
中 部	273	23	3	293
近 畿	101	9	2	108
合 計	951	100	9	1,042
(参考) 調剤併設店	663			804
(参考) 調剤併設率	69.7%			77.2%