

# 2013年8月期 決算説明会

2013年10月22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)

2013年8月期 総括

2014年8月期の施策及び課題

## 1. 業績概要 (p5-p16)

2013年8月期 累計実績

2013年8月期 会社別業績内訳

2013年8月期 業績概要 [連結]

要約連結貸借対照表 [2013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]

プライベート・ブランド (PB) 商品の拡販

従業員数の状況 [2013年8月31日]

出退店状況

## 2. 2013年8月期 重点項目 (p17-20)

調剤併設(かかりつけ薬局)の推進

処方せん応需枚数の推移

深夜営業及びカウンセリング化粧品

## 3. 2014年8月期 業績予想 (p21-24)

通期業績予想

会社別通期業績予想

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、ご注意ください。

1. 売上高は計画比100.4%、前期比114.0%と予定通り。  
売上総利益は計画比101.6%、売上総利益率29.6%と好調に推移。
2. 営業利益、経常利益共計画をクリア。経常利益は旧ポイント引当戻しの営業外収益もあり、前期比112.4%となっている。
3. 当期純利益は、M & A及びグループ内企業再編による税率の影響により前期比130.0%と大きく伸びている。
4. 課題である販管費は、減価償却費、水道光熱費が大きく伸びたことにより、計画比101.7%、売上高比25.8%となった。
5. 調剤部門は好調を維持し、調剤売上高は前期比121.8%、売上高構成比10.9%
6. 新規出店は計画76店舗に対し88店舗を出店し、退店は計画27店舗に対し、24店舗退店。旧ドラッグフジイ46店舗を加え期末店舗数は874店舗。
7. 調剤併設店は前期比77店舗増加し、併設率は64.0%と0.9ポイント進捗。

1. 積極的な出店施策として100店舗の新規出店を計画。退店は15店舗を予定。  
売上高は前期比109.6%の3,665億円を計画。

2. 経常利益は150億円、前期比108.6%、経常利益率は4.1%を計画している。  
当期純利益は、前期は会計上の仕組みにより低かった税率の効果がないことから前期比101.7%の78億円を計画している。

3. 調剤売上高は好調維持を前提に、前期比117.2%、売上高構成比11.7%を計画。  
調剤併設店舗は前期比123店舗増。併設率は71.1%と、7.1ポイント増の高い目標にしている。ウエルシア関西は併設店舗21店舗増の併設率54.5%、高田薬局も20店舗増の併設率62.1%を計画している。

4. 販管費は新システムの稼働、薬剤師の人件費等増加要因はあるものの、集約化等の効果を踏まえ、構成比は前期比▲0.2%の25.6%を計画している。

5. グループブランドの強化の為に高田薬局及びウエルシア関西の店舗名を『ウエルシア』に統一する。

# 1. 業績概要

(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	334,393	333,000	1,393	100.4	41,014	114.0
	100.0	100.0	-	-	-	-
売上総利益	99,059	97,540	1,519	101.6	12,602	114.6
	29.6	29.3	-	-	-	-
販売費及び 一般管理費	86,451	85,000	1,451	101.7	11,484	115.3
	25.8	25.5	-	-	-	-
営業利益	12,607	12,540	67	100.5	1,118	109.7
	3.8	3.8	-	-	-	-
経常利益	13,811	13,160	651	105.0	1,518	112.4
	4.1	4.0	-	-	-	-
当期純利益	7,669	6,500	1,169	118.0	1,770	130.0
	2.3	2.0	-	-	-	-

(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	334,393	233,698	42,724	29,426	28,330	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	212
売上総利益	99,059	68,840	13,747	8,531	7,905	
	29.6	29.5	32.2	29.0	27.9	33
販売費及び 一般管理費	86,451	59,215	12,020	7,268	7,194	1,007
	25.8	25.4	28.2	24.7	25.4	▲255
営業利益	12,607	9,624	1,727	1,262	711	▲1,007
	3.8	4.1	4.0	4.3	2.5	289
経常利益	13,811	10,708	1,856	1,328	878	▲1,007
	4.1	4.6	4.3	4.5	3.1	47
当期純利益	7,669	7,612	1,097	766	404	▲1,007
	2.3	3.3	2.6	2.6	1.4	▲1,204

※のれん償却の主なものは、高田薬局545百万円、寺島薬局195百万円、ウエルシア関西162百万円、ドラッグフジイ104百万円です。

①売上高	
1. 既存店売上高	・実績伸長率 2.5%   計画 1.9%
2. 調剤売上高	・実績 36,425百万円   前年同期比 121.8% 調剤比率 10.9%
3. 出店	・実績134店（内フジイ46店）   計画122店（内フジイ46店）
4. 閉店	・実績 24店   計画 27店
②粗利率	
1. 粗利率	・29.5% ⇒ 29.6%   前年同期比 +0.1%
ウエルシア関東	・29.3% ⇒ 29.5%   前年同期比 +0.2%
高田薬局	・32.2% ⇒ 32.2%   前年同期比 ±0.0%
ウエルシア関西	・27.6% ⇒ 27.9%   前年同期比 +0.3%
2. 部門別粗利率	・医薬品 39.9% ⇒ 40.0%   前年同期比 +0.1%
	・調剤 34.4% ⇒ 33.3%   前年同期比 ▲1.1%
③販売費及び一般管理費	
1. 販管費率	・25.8%   計画 25.5%
2. 人件費率	・12.6%   計画 12.4%

(単位 | 百万円)

科目	金額
(資産の部)	
流動資産	64,291
現金及び預金	18,343
売掛金	8,283
商品	33,477
その他	4,186
固定資産	75,108
有形固定資産	47,175
建物及び構築物(純額)	26,333
土地	8,037
リース資産(純額)	10,162
その他(純額)	2,642
無形固定資産	9,700
のれん	7,857
その他	1,843
投資その他の資産	18,232
差入保証金	13,977
その他	4,255
資産合計	139,399

科目	金額
(負債の部)	
流動負債	71,211
買掛金	51,622
短期借入金(一年内含)	6,487
その他	13,101
固定負債	17,912
長期借入金	7,838
退職給付引当金	769
役員退職慰労引当金	1,429
その他	7,875
負債合計	89,123
(純資産の部)	
資本金	1,000
資本剰余金	17,932
利益剰余金その他	29,375
その他有価証券評価差額金その他	67
少数株主持分	1,900
純資産合計	50,276
負債純資産合計	139,399

既存店

(単位 | %)

	2012年9月～2013年8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
ウエルシア 関東	2.1	2.1	▲0.3	3.8	2.5	▲0.7	8.8	4.6	4.1	4.1	3.5	2.7
高田薬局	1.1	1.8	2.4	▲0.3	▲1.8	▲0.4	5.2	▲1.1	0.2	2.3	▲0.6	1.4
寺島薬局	▲1.0	0.5	▲2.2	0.8	0.9	▲0.4	/	/	/	/	/	/
ウエルシア 関西	1.8	0.3	▲3.6	3.3	1.0	1.8	7.0	2.8	1.3	▲0.1	▲1.5	1.2
グループ計	1.4	1.6	▲0.6	2.6	1.5	▲0.4	8.1	3.7	3.3	3.5	2.5	2.4

全店

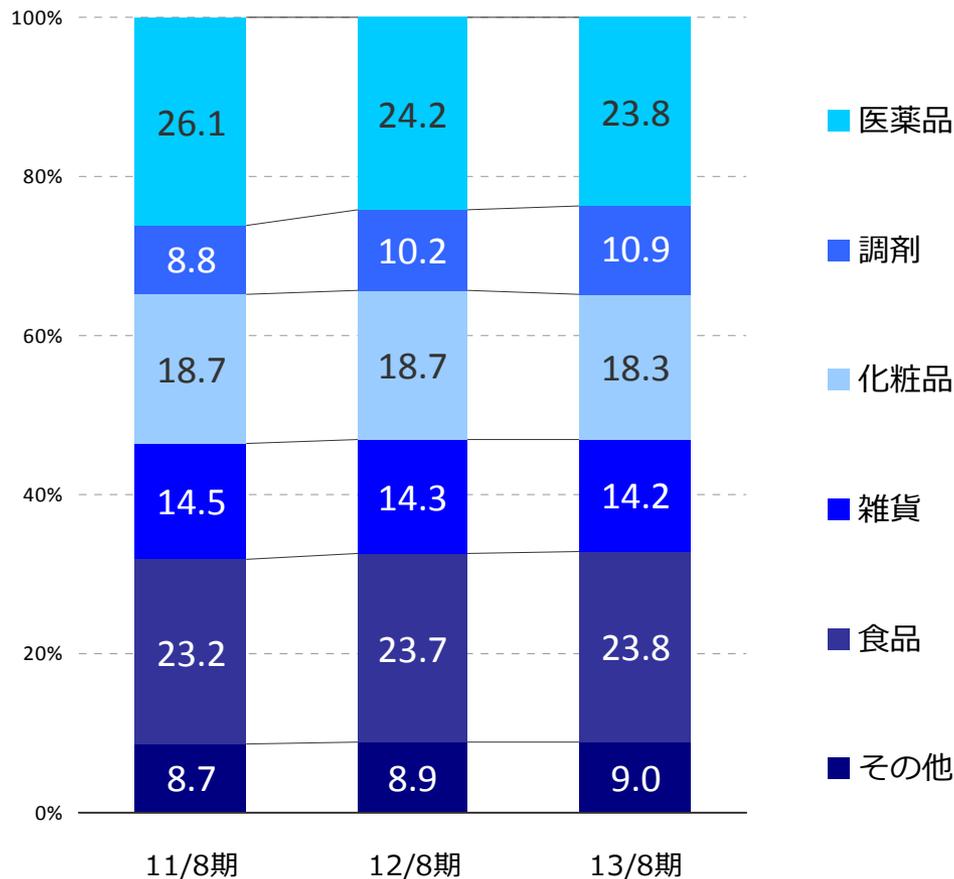
(単位 | %)

	2012年9月～2013年8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
グループ計	13.3	12.8	10.5	13.5	12.7	10.5	20.4	16.1	15.5	15.5	13.9	13.6

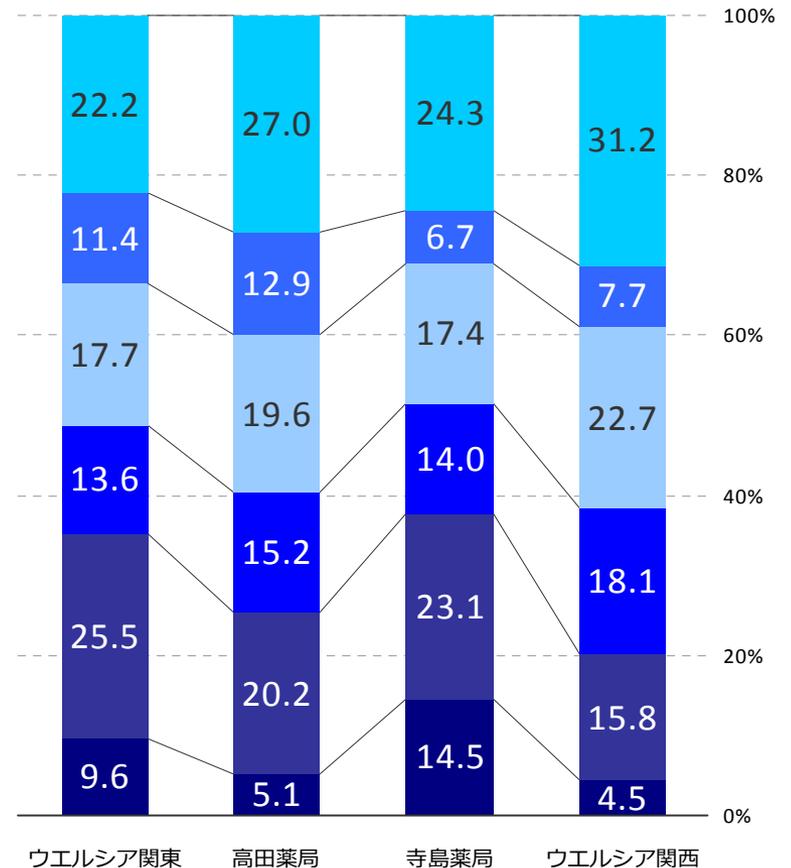
※2012年9月1日付けでウエルシア関東(株)は(株)ドラッグフジイを吸収合併しております。

※2013年3月1日付けでウエルシア関東(株)は寺島薬局(株)のドラッグ事業を承継しております。

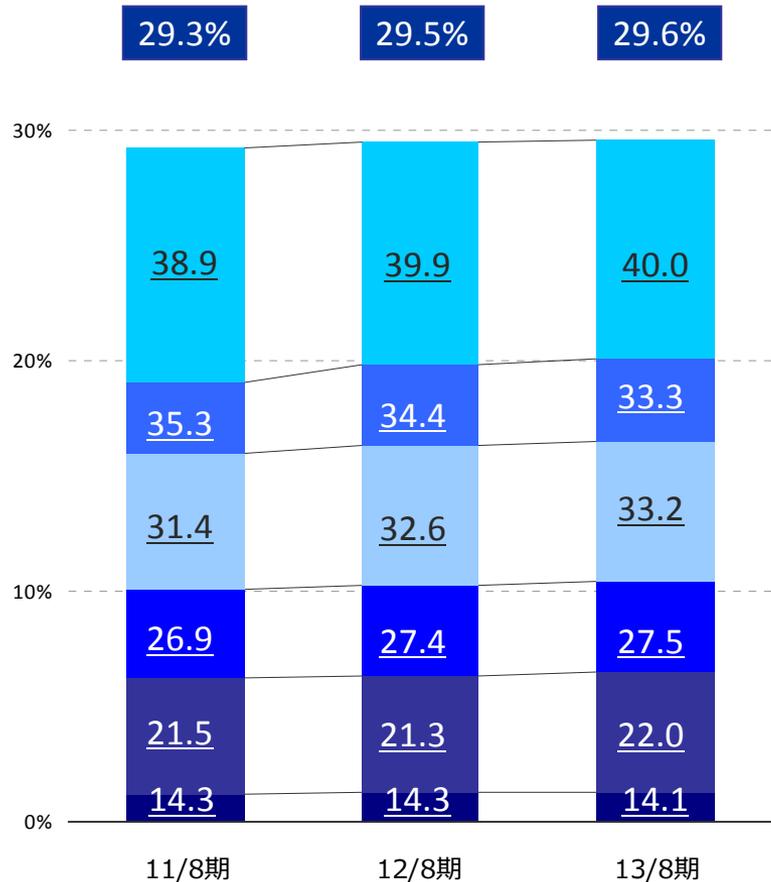
部門別売上高構成比の推移



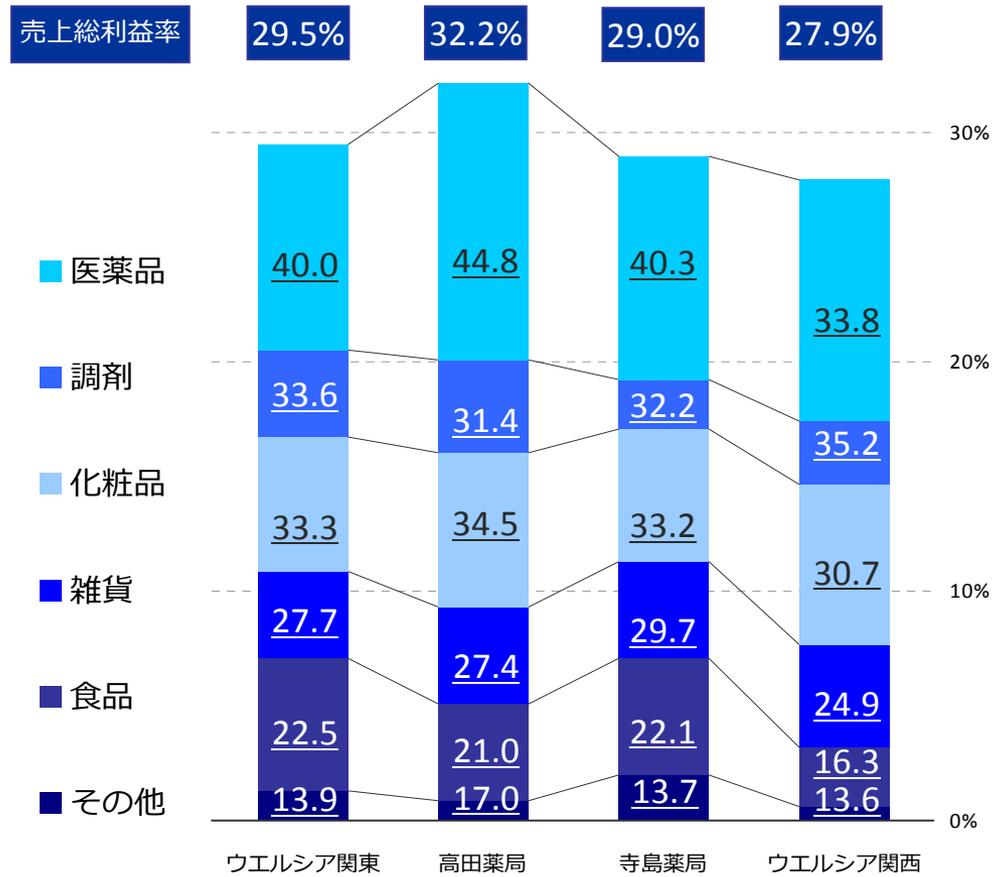
当期会社別 部門別売上高構成比



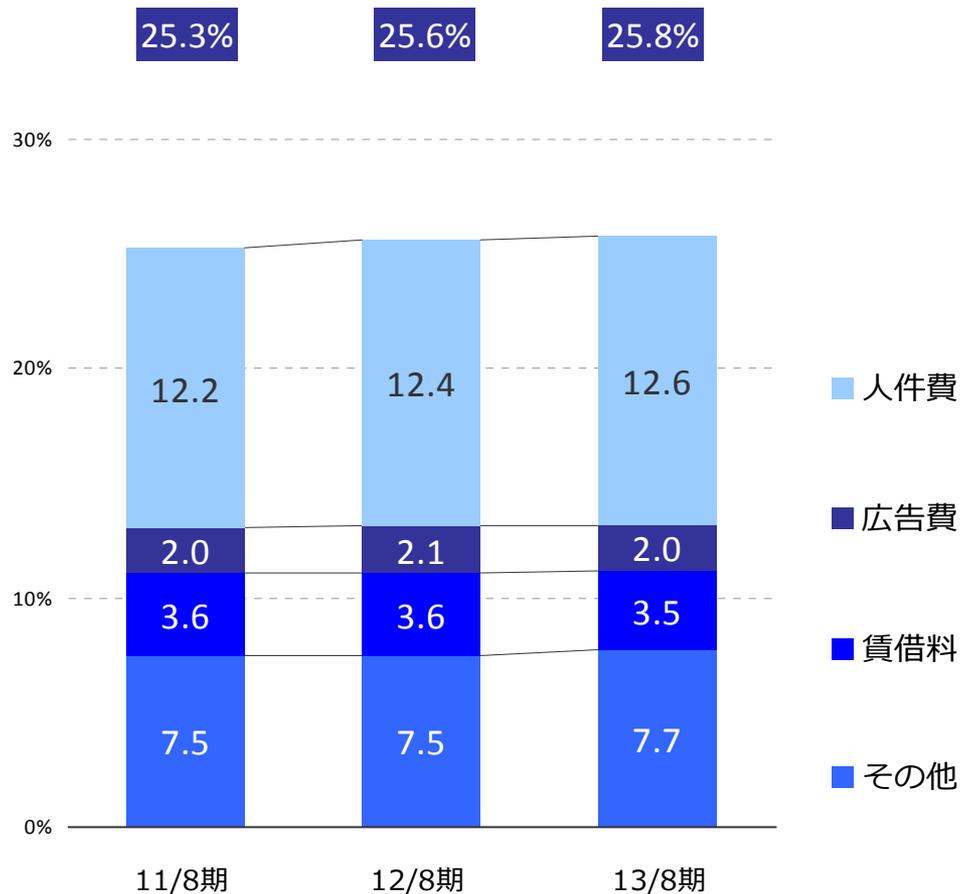
部門別利益率の推移



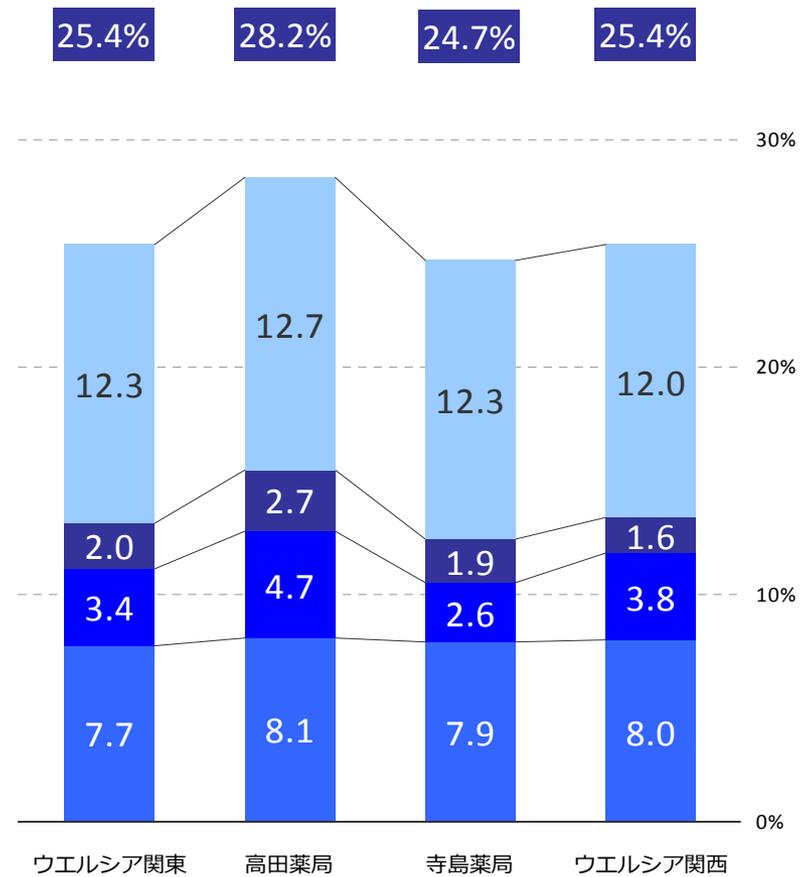
当期会社別 部門別利益率



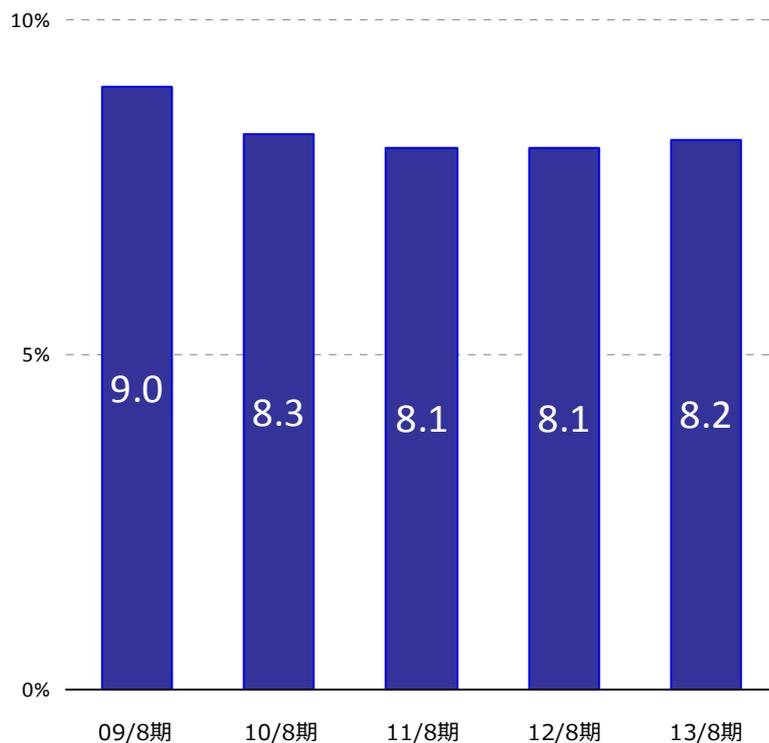
販売管理費率の推移



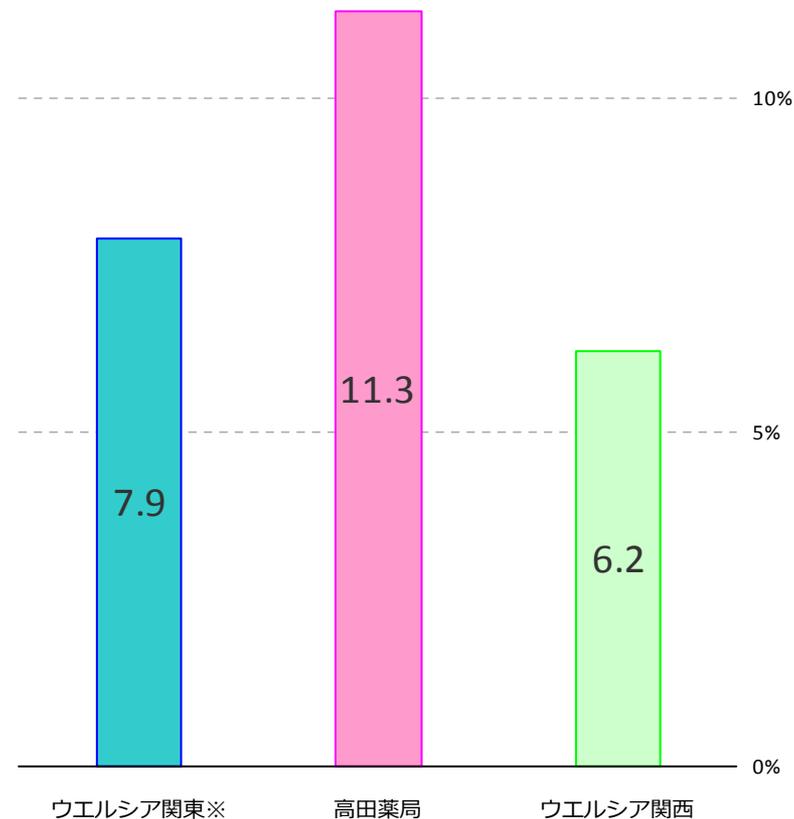
当期会社別 販売管理費率



PB売上高構成比の推移



当期会社別 PB売上構成比



※2013年3月1日付けでウエルシア関東(株)が寺島薬局(株)のドラッグ事業を吸収分割しているため、ウエルシア関東(株)の売上高に寺島薬局(株)の売上高を含めて計算しております。

	ウエルシアHD (連結)	ウエルシア関東※	高田薬局	ウエルシア関西
従業員数	3,788	2,790	512	421
臨時従業員数 (8h換算人数)	7,968	6,360	947	656
1人当たり売上高 (千円)	28,444	28,756	29,283	26,305

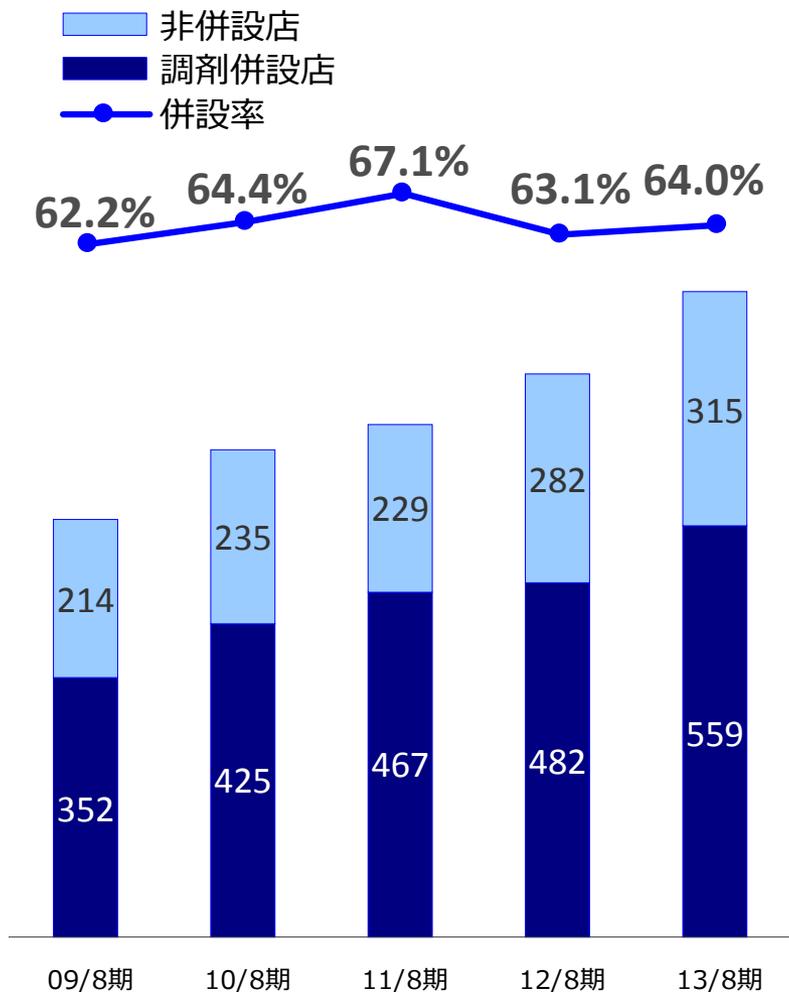
薬剤師数 (在籍人数)	2,022	1,693	192	131
登録販売者数 (在籍人数)	4,027	3,019	625	383
店舗数	874	643	142	89
1店舗当たり薬剤師数	2.3	2.6	1.4	1.5
1店舗当たり登録販売者数	4.6	4.7	4.4	4.3

※2013年3月1日付けでウエルシア関東(株)が寺島薬局(株)のドラッグ事業を吸収分割しているため、ウエルシア関東(株)の売上高に寺島薬局(株)の売上高を含めて計算しております。

	2012年 8月31日	出 店		退 店		ドラッグ フジイ	2013年 8月31日
		実績	計画	実績	計画		
ウエルシア 関東 (含寺島薬局)	551	63	52	17	19	+46	643
高田薬局	132	15	15	5	4		142
ウエルシア 関西	81	10	9	2	4		89
計	764	88	76	24	27	+46	874

## 2. 2013年8月期 重点項目

調剤併設店数及び併設率の推移

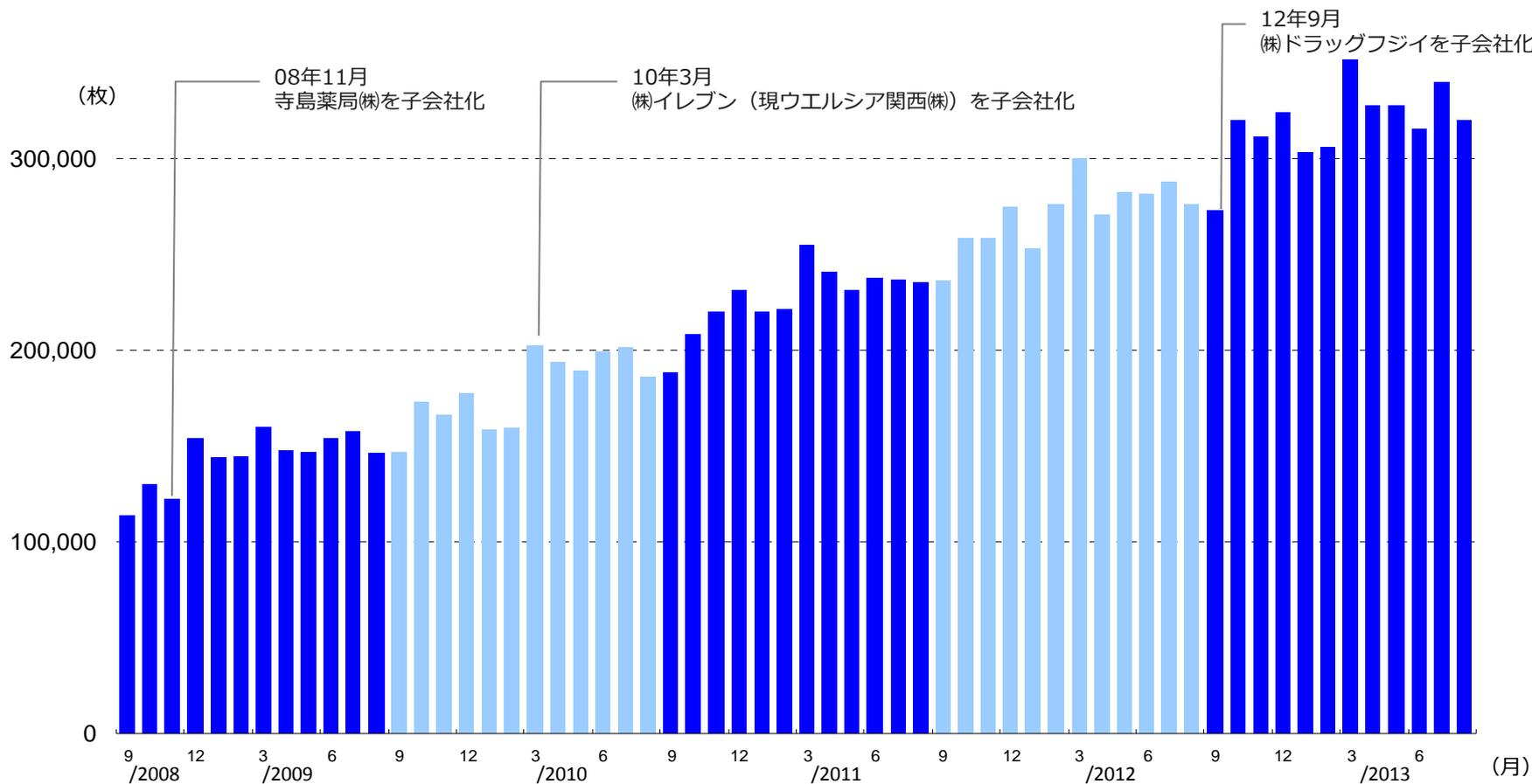


調剤併設店 **559** 店舗 (+77店舗)  
 併設率 **64.0%** (13/8月末)

会社別内訳 (括弧内は12/8月末)

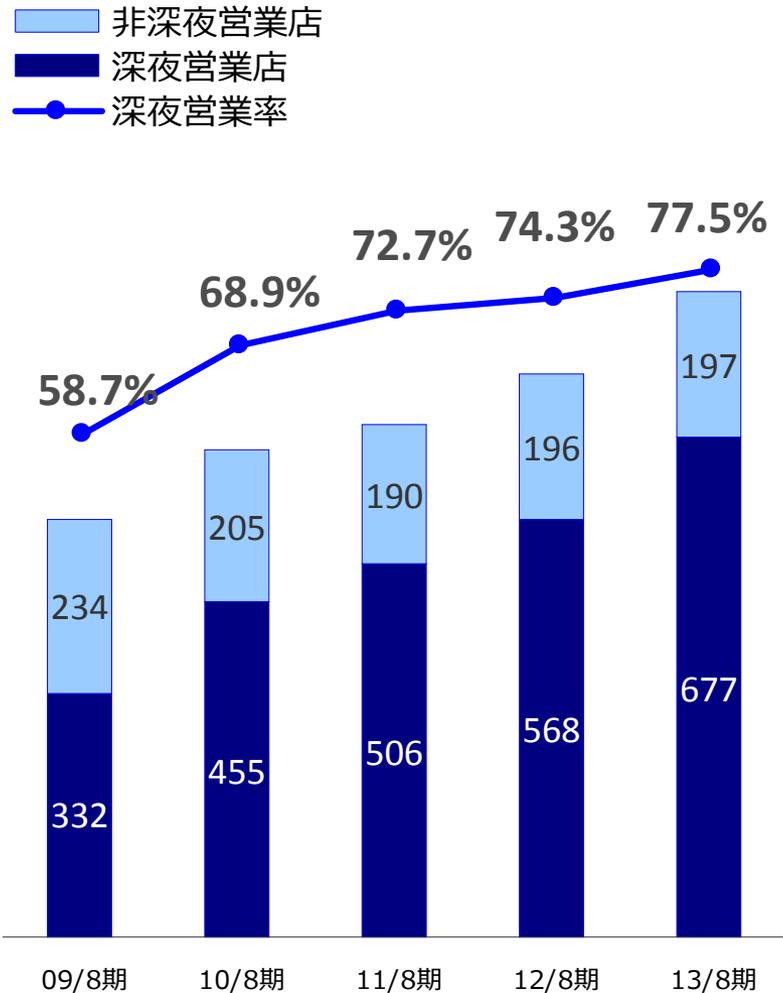
	調剤併設店	併設率
ウエルシア関東	451 (387)	70.1% (70.2%)
高田薬局	75 (68)	52.8% (51.5%)
ウエルシア関西	33 (27)	37.1% (33.3%)
合計	559 (482)	64.0% (63.1%)

ウエルシア関東の12/8月末は寺島薬局を含む店舗数

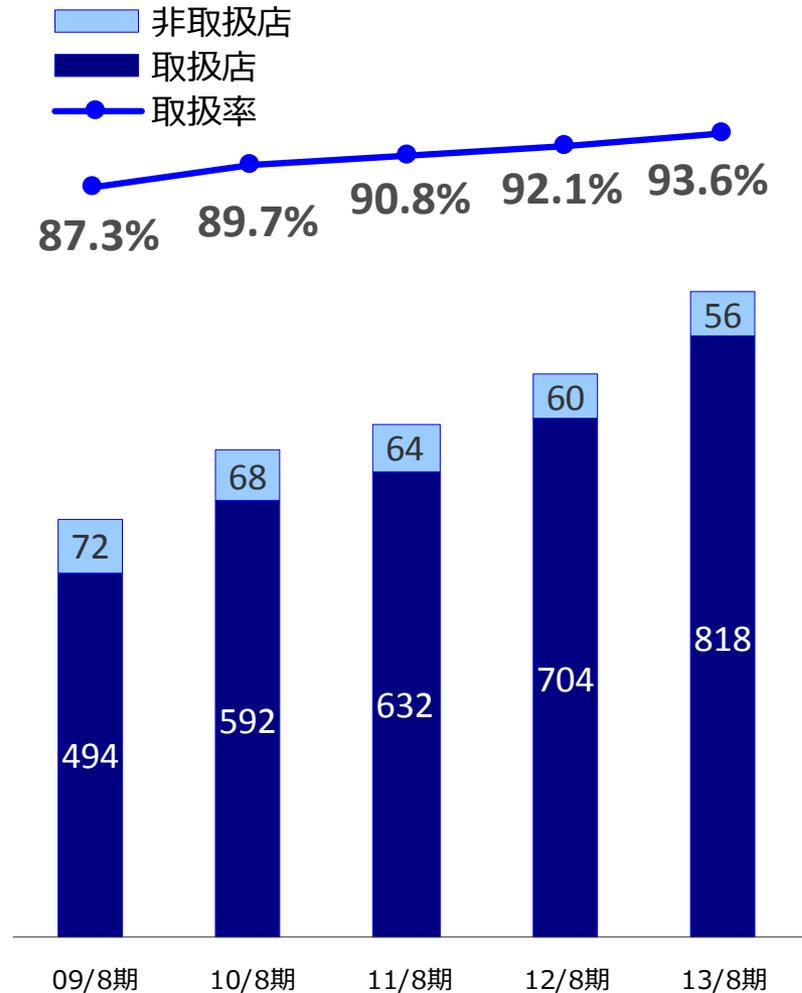


	09/8月期	10/8月期	11/8月期	12/8月期	13/8月期
処方せん枚数	1,720,289枚	2,155,063枚	2,726,184枚	3,255,779枚	3,822,367枚
調剤売上 (百万円)	14,003	18,128	23,892	29,911	36,425

深夜営業店及び深夜営業率の推移



カウンセリング化粧品取扱店及び取扱率の推移



### 3. 2014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	174,610	100.0	191,890	100.0	366,500	100.0	109.6
売上総利益	51,900	29.7	56,200	29.3	108,100	29.5	109.1
販売費及び 一般管理費	44,820	25.6	48,880	25.5	93,700	25.6	108.4
営 業 利 益	7,080	4.1	7,320	3.8	14,400	3.9	114.2
経 常 利 益	7,350	4.2	7,650	4.0	15,000	4.1	108.6
当期純利益	4,010	2.3	3,790	2.0	7,800	2.1	101.7

(単位 | 百万円,%)

	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	のれん その他
売上高	366,500	286,770	46,800	31,040	
	100.0	100.0	100.0	100.0	1,890
売上総利益	108,100	84,130	15,070	8,720	
	29.5	29.3	32.2	28.1	180
販売費及び 一般管理費	93,700	71,830	13,155	7,840	831
	25.6	25.0	28.1	25.3	44
営業利益	14,400	12,300	1,915	880	▲831
	3.9	4.3	4.1	2.8	136
経常利益	15,000	12,780	2,035	1,005	▲831
	4.1	4.5	4.3	3.2	11
当期純利益	7,800	7,310	1,075	595	▲831
	2.1	2.5	2.3	1.9	▲349

		2013年 8月31日	出 店	退 店	期末予定 店舗数
会社別	ウエルシア関東	643	73	9	707
	高田薬局	142	15	4	153
	ウエルシア関西	89	12	2	99
エリア別	東 北	15	6	0	21
	関 東	513	53	5	561
	中 部	257	29	8	278
	近 畿 (三重県含む)	89	12	2	99
	計	874	100	15	959