

2018年2月期 第2四半期 決算説明会



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)

2017年10月11日

1. 業績概要	
▶ 2018年2月期 第2四半期 総括	4
▶ 2018年2月期 第2四半期 業績	5
▶ 2018年2月期 第2四半期 会社別業績	6
▶ 月次売上高伸長率	7
▶ 品目別売上高構成比	8
▶ 品目別売上総利益率	9
▶ 販売管理費構成比	10
▶ 調剤併設の推進	11
▶ 従業員数の状況〔2017年8月31日〕	12
▶ 出退店の状況	13
2. 2018年2月期 業績予想	
▶ 当初計画〔2017年4月18日公表〕	15
▶ 今回の修正計画〔2017年10月4日公表〕	16
▶ 会社別修正計画〔2017年10月4日公表〕	17
▶ 出退店計画	18
▶ 〔ご参考〕株式会社丸大サクラ茸薬局 概要	19

1. 業績概要

- ・ 当社の連結子会社のウエルシア薬局を存続会社として、CFSコーポレーションを2016年9月1日に吸収合併しております。
前期中に合併が行われていることから、ウエルシア薬局の前年同期比較を容易にするために、CFSコーポレーションの2016年3月1日からの業績をウエルシア薬局に含めて比較しております。
- ・ 株式会社B.B.ONの店舗は、ウエルシア薬局株式会社の店舗と併設されているため、ウエルシア薬局の店舗と併せて計算しております。

1. 業績概要	実績	計画	差異
売上高	340,665百万円	333,800百万円	6,865百万円
経常利益	15,432百万円	14,310百万円	1,122百万円
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,678百万円	8,570百万円	1,108百万円
2. 指標	実績	計画	差異
既存店伸長率	5.5%	3.2%	2.3%
出店（国内）	45店舗	49店舗	▲ 4店舗
退店（国内）	11店舗	14店舗	▲ 3店舗
第2四半期末店舗数（国内）	1,566店舗	1,567店舗	▲ 1店舗
改装	88店舗	109店舗	▲ 21店舗
調剤売上高	55,289百万円	54,500百万円	789百万円
調剤売上高構成比	16.2%	16.3%	▲0.1%
調剤併設店舗数	1,070店舗	1,060店舗	10店舗
（調剤併設率）	68.3%	67.6%	0.7%
24時間営業店舗数	111店舗	-	-
3. その他	実績		
PB商品構成比	4.4%（内訳ハピコム35.4%, トップバリュ30.5%, ウエルシアPB34.1%）		
ウエルカフェ併設店舗数	103店舗	-	-

(単位：百万円)

	実績	計画		前年同期実績			
			差異	計画比	増減	前年同期比	
売上高	340,665	333,800	6,865	102.1%	310,996	29,668	109.5%
	100.0%	100.0%			100.0%		
売上総利益	101,804	98,200	3,604	103.7%	89,600	12,204	113.6%
	29.9%	29.4%			28.8%		
販売費及び 一般管理費	87,342	84,740	2,602	103.1%	77,956	9,385	112.0%
	25.7%	25.4%			25.1%		
営業利益	14,462	13,460	1,002	107.4%	11,643	2,818	124.2%
	4.2%	4.0%			3.7%		
経常利益	15,432	14,310	1,122	107.8%	12,427	3,005	124.2%
	4.5%	4.3%			4.0%		
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	9,678	8,570	1,108	112.9%	7,414	2,264	130.5%
	2.8%	2.6%			2.4%		

(単位：百万円)

	ウエルシアHD (連結)	ウエルシア薬局		シミズ薬品		のれん その他
			前年同期比		前年同期比	
売上高	340,665	331,628	109.4%	7,449	113.2%	1,587
	100.0%	100.0%		100.0%		
売上総利益	101,804	99,302	*1 113.5%	2,243	115.7%	258
	29.9%	29.9%		30.1%		
販売費及び 一般管理費	87,342	84,882	112.1%	1,972	107.5%	334
	25.7%	25.6%		26.5%		
営業利益	14,462	14,420	123.1%	270	258.5%	▲334
	4.2%	4.3%		3.6%		
経常利益	15,432	15,381	122.6%	295	240.2%	▲334
	4.5%	4.6%		4.0%		
四半期純利益	9,678	9,814	130.3%	193	176.3%	▲334
	2.8%	3.0%		2.6%		

*1 ウエルシア薬局の前年同期比は、旧CFSコーポレーションの、売価還元法の計算方法変更に伴う評価損226百万円を含めて算出しております。

(単位：%)

		2016年				2017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	9月
既存店	ウエルシア薬局 *1	2.8	3.6	3.1	3.2	5.1	▲1.8	2.6	5.8	6.5	5.2	7.6	4.4	6.4
	ウエルシア薬局 *2	4.8	5.6	4.8	5.1	6.4	▲0.8	3.1	5.9	6.5	5.6	8.0	4.6	
	(旧)タキヤ	1.6	2.5	1.3										
	(旧)CFS	▲4.0	▲3.1	▲2.6	▲3.5	▲0.2	▲5.7	0.9	5.2	6.1	3.8	5.8	3.3	
	シミズ薬品	11.5	12.5	12.5	14.4	17.8	7.3	9.6	17.0	14.1	14.0	13.1	12.6	13.0
	グループ計	3.0	3.8	3.3	3.4	5.3	▲1.6	2.7	6.0	6.6	5.5	7.7	4.6	6.5
全店	グループ計 *3	4.0	5.5	5.6	5.8	7.8	1.5	5.9	9.7	10.7	9.8	12.2	9.2	15.4

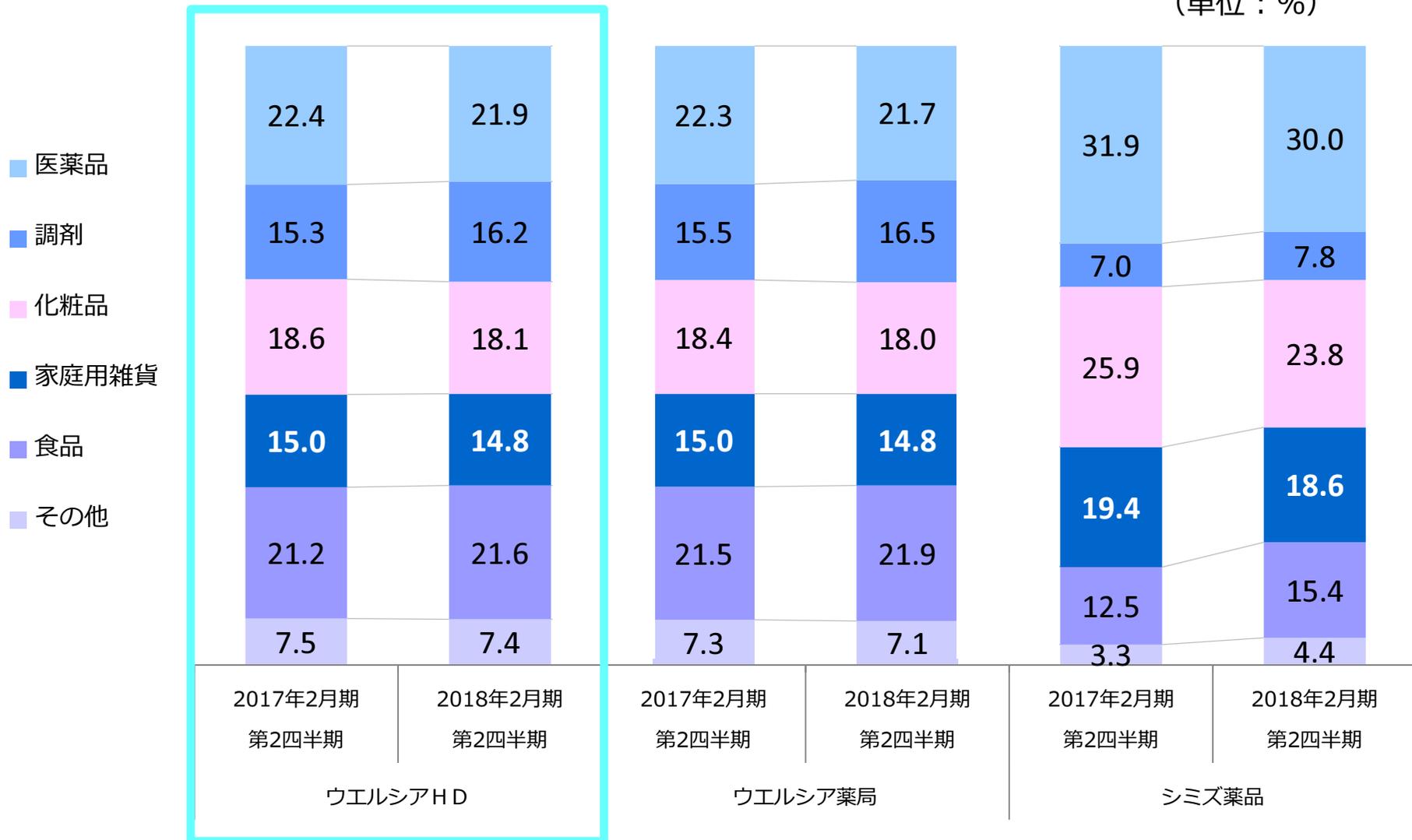
*1 ウエルシア薬局は、2015年12月にタキヤ、2016年9月にCFSコーポレーションを吸収合併しております。

*2 (旧) タキヤと(旧) CFSコーポレーションを除いて算出した概算値です。

*3 株式会社丸大サクラ茸薬局は、2017年9月から全店伸長率に含まれますが、新店扱いのため、既存店伸長率には含まれておりません。

品目別売上高構成比

(単位：%)



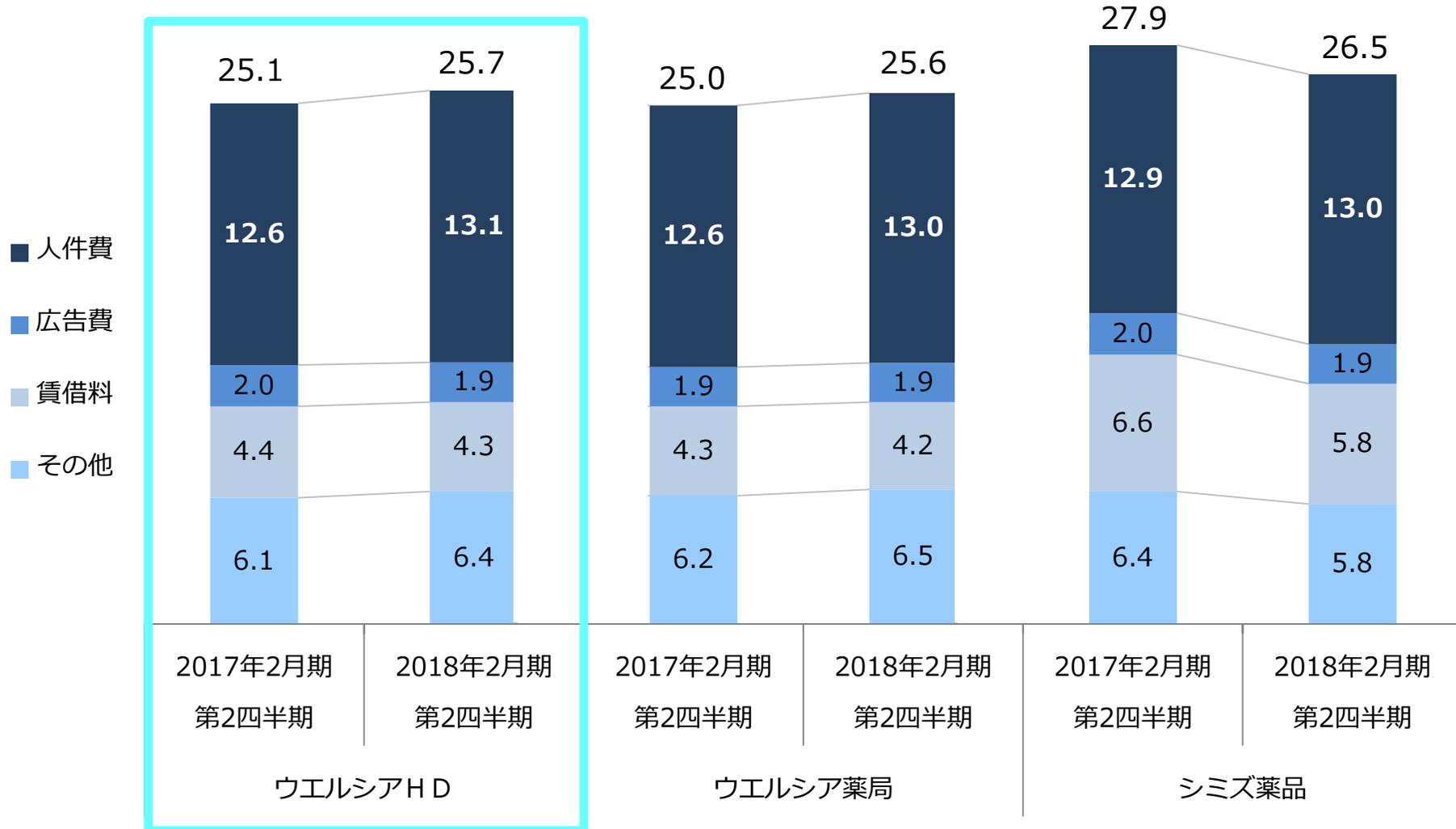
品目別売上総利益率

(単位：%)

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局		シミズ薬品	
		前年増減		前年増減		前年増減
医薬品	38.1	0.8	38.1	0.8	37.0	1.5
調剤	38.6	3.4	38.6	3.4	39.6	2.3
化粧品	32.6	0.8	32.6	0.8	32.0	1.4
家庭用雑貨	26.7	1.0	26.7	1.0	25.7	0.4
食品	20.3	0.2	20.3	0.1	18.5	0.7
その他	14.3	0.2	14.5	0.3	15.0	1.1
合計	29.9	1.1	29.9	*1 1.0	30.1	0.6

*1 ウェルシア薬局の前年増減は、旧CFSコーポレーションの売価還元法の計算方法変更に伴う評価損226百万円を含めて算出しております。

(単位：%)



人件費

12.6%→13.1%へ上昇。

薬剤師および登録販売者の採用数の増加、深夜営業や24時間営業店舗の増加。

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局		シミズ薬品	
	2017年2月期 第2四半期	2018年2月期 第2四半期	2017年2月期 第2四半期	2018年2月期 第2四半期	2017年2月期 第2四半期	2018年2月期 第2四半期
調剤売上高 (百万円)	47,572	55,289	47,008	54,620	460	584
処方箋枚数 (千枚)	4,753	5,540	4,685	5,461	54	66
処方箋単価 (円)	10,008	9,979	10,033	10,001	8,427	8,786
期末調剤併設店舗数 (店)	919	1,070	908	1,052	11	18
期末調剤併設率	62.2%	68.3%	63.9%	69.6%	20.0%	33.3%

* 毎日鈴商業（上海）有限公司の店舗数は、含めておりません。

従業員数の状況〔2017年8月31日〕

	ウエルシアHD (連結)		ウエルシア薬局	シミズ薬品
		前期末増減		
従業員数(人)	7,347	571	6,901	189
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	15,963	1,776	15,402	365
薬剤師数 (在籍人数,人)	4,072	318	4,007	56
登録販売者数 (在籍人数,人)	9,082	306	8,788	272
店舗数(店)	1,569	34	1,512	54
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.60	0.15	2.65	1.04
1店舗当たり 登録販売者数(人)	5.79	0.07	5.81	5.04

(単位：店)

		2017年 2月末	出店		退店		合併 による増減	2017年 8月末
			計画	実績	計画	実績		
会社別	ウエルシア薬局	1,477	49	45	14	11	1	1,512
	シミズ薬品	54	0	0	0	0	0	54
	日本橋ファーマ	1	0	0	0	0	▲ 1	0
地域別	東北	36	5	4	0	0	0	40
	関東	832	17	12	7	5	0	839
	中部	399	13	13	6	6	0	406
	近畿	265	14	16	1	0	0	281
合計（国内）		1,532	49	45	14	11	0	1,566
（ご参考）	調剤併設店	1,025						1,070
	調剤併設率	66.9%						68.3%

* 毎日鈴商業（上海）有限公司の店舗数は、含めておりません。

2. 2018年2月期 業績予想

- ・ 当社の連結子会社のウェルシア薬局を存続会社として、CFSコーポレーションを2016年9月1日に吸収合併しております。
前期中に合併が行われていることから、ウェルシア薬局の前年同期比較を容易にするために、CFSコーポレーションの2016年3月1日からの業績をウェルシア薬局に含めて比較しております。
- ・ 2017年10月4日に同4月18日公表の連結業績予想を修正いたしました。

(単位：百万円)

	上半期		下半期		通期		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前年同期比
売上高	333,800	100.0%	341,200	100.0%	675,000	100.0%	108.3%
売上総利益	98,200	29.4%	101,200	29.7%	199,400	29.5%	108.5%
販売費及び 一般管理費	84,740	25.4%	88,360	25.9%	173,100	25.6%	108.4%
営業利益	13,460	4.0%	12,840	3.8%	26,300	3.9%	109.2%
経常利益	14,310	4.3%	13,790	4.0%	28,100	4.2%	109.2%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	8,570	2.6%	6,430	1.9%	15,000	2.2%	103.8%
既存店伸長率	3.2%		3.5%		3.3%		

今回の修正計画〔2017年10月4日公表〕

(単位：百万円)

	上半期実績		下半期		通期		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前年同期比
売上高	340,665	100.0%	351,334	100.0%	692,000	100.0%	111.0%
売上総利益	101,804	29.9%	103,945	29.6%	205,750	29.7%	111.9%
販売費及び 一般管理費	87,342	25.7%	91,507	26.1%	178,850	25.8%	112.0%
営業利益	14,462	4.2%	12,437	3.5%	26,900	3.9%	111.7%
経常利益	15,432	4.5%	13,367	3.8%	28,800	4.2%	112.0%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	9,678	2.8%	6,121	1.7%	15,800	2.3%	109.3%
既存店伸長率	5.5%		3.5%		4.5%		

(単位：百万円)

	ウエルシアHD(連結)		ウエルシア薬局		シミズ薬品		丸大サクラ薬局		のれん その他
		前年 同期比		前年 同期比		前年 同期比		前年 同期比	
売上高	692,000	111.0%	663,403	109.3%	14,651	110.4%	10,400	-	3,546
	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%		
売上総利益	205,750	111.9%	197,952	110.3%	4,404	111.1%	2,750	-	644
	29.7%		29.8%		30.1%		26.4%		
販売費及び 一般管理費	178,850	112.0%	170,799	110.1%	3,967	105.9%	2,449	-	980
	25.8%		25.7%		27.1%		23.5%		
営業利益	26,900	111.7%	27,153	111.4%	436	199.6%	301	-	▲ 980
	3.9%		4.1%		3.0%		2.9%		
経常利益	28,800	112.0%	29,080	111.6%	480	188.6%	571	-	▲ 980
	4.2%		4.4%		3.3%		5.5%		
当期純利益	15,800	109.3%	16,529	112.1%	217	111.5%	360	-	▲ 980
	2.3%		2.5%		1.5%		3.5%		

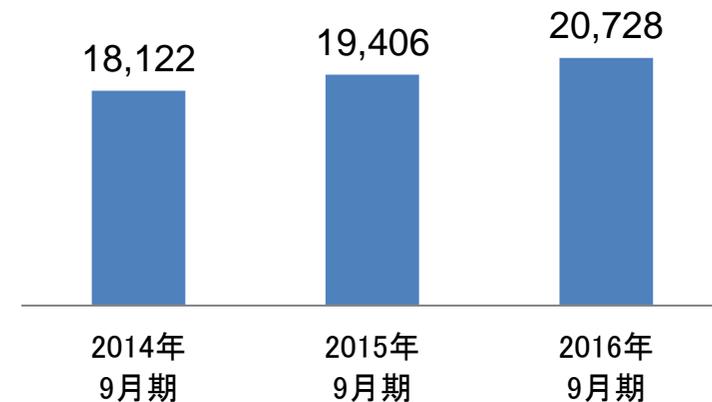
(単位：店)

		期首	合併 による増減	上期（実績）		子会社化 による増減	下期（計画）		期末 見込
				出店	閉店		出店	閉店	
会社別	ウエルシア薬局	1,477	1	45	11	0	65	13	1,564
	シミズ薬品	54	0	0	0	0	3	2	55
	日本橋ファーマ	1	▲ 1	0	0	0	-	-	0
	丸大サクラ㊿薬局	-	-	-	-	71	6	1	76
地域別	東北	36	0	4	0	71	15	1	125
	関東	832	0	12	5	0	35	5	869
	中部	399	0	13	6	0	13	3	416
	近畿	265	0	16	0	0	11	7	285
合計（国内）		1,532	0	45	11	71	74	16	1,695
（ご参考）	調剤併設店	1,025							1,247
	調剤併設率	66.9%							73.6%

* 海外の店舗数は、含めておりません。

商号 株式会社丸大サクラ苺薬局
 本社所在地 青森県青森市大字三内玉作2番地72
 代表者 代表取締役 櫻井 清
 設立 昭和47年10月
 事業内容 ドラッグストア及び調剤薬局の経営
 店舗数 71店舗（2017年9月1日時点）
 売上高 20,728百万円（2016年9月期）

売上高の推移（単位：百万円）



* 2017年9月1日、システム、販促、帳合、物流の統合を完了。

* 計画（2017年9月～2018年2月までの6ヶ月間）の前提

- ①既存店売上伸長率▲9.9%
- ②粗利改善+3.0%
（原価改善+4.5%、在庫評価損▲1.5%）
- ③営業外収益として保険解約益+2.2億円



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、ご注意ください。