

# 2018年2月期 第3四半期 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)

2018年1月16日

1. 業績概要		
▶ 2018年2月期 第3四半期 総括	.....	4
▶ 2018年2月期 第3四半期 業績	.....	5
▶ 2018年2月期 第3四半期 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11月30日〕	.....	12
▶ 出退店の状況	.....	13
▶ 〔ご参考〕丸大サクラ+薬局 2018年2月期 9月~11月 業績	.....	14
2. 2018年2月期 業績予想		
▶ 計画〔2017年10月4日公表〕	.....	16
▶ 会社別計画〔2017年10月4日公表〕	.....	17
▶ 出退店見込	.....	18

# 1. 業績概要

- 丸大サクラ茸薬局の業績は、9月1日以降が対象期間となります。
- 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。
- 株式会社B.B.O.Nの店舗は、ウェルシア薬局株式会社の店舗と併設されているため、ウェ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	514,698百万円	513,487百万円	1,211百万円
経常利益	21,188百万円	20,739百万円	448百万円
親会社株主に帰属する四半期純利益	13,092百万円	12,768百万円	324百万円
2. 指標	実績	計画	差異
既存店伸長率	5.5%	4.9%	0.6%
出店（国内）	79店舗	84店舗	▲ 5店舗
退店（国内）	20店舗	23店舗	▲ 3店舗
第3四半期末店舗数（国内）	1,662店舗	1,664店舗	▲ 2店舗
改装	149店舗	162店舗	▲ 13店舗
調剤売上高	84,113百万円	83,856百万円	256百万円
調剤売上高構成比	16.3%	16.3%	0.0%
調剤併設店舗数	1,110店舗	1,165店舗	▲ 55店舗
（調剤併設率）	66.8%	70.0%	▲ 3.2%
24時間営業店舗数	121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30.2%,ウエルシアPB34.3%,その他0.1%）		
ウエルカフェ設置店舗数	116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	514,698	513,487	1,211	100.2%	464,155	50,543	110.9%
	100.0%	100.0%			100.0%		
売上総利益	153,427	152,081	1,345	100.9%	134,706	18,720	113.9%
	29.8%	29.6%			29.0%		
販売費及び 一般管理費	133,798	132,791	1,007	100.8%	118,237	15,560	113.2%
	26.0%	25.8%			25.5%		
営業利益	19,628	19,290	338	101.8%	16,468	3,159	119.2%
	3.8%	3.8%			3.5%		
経常利益	21,188	20,739	448	102.2%	17,706	3,481	119.7%
	4.1%	4.0%			3.8%		
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	13,092	12,768	324	102.5%	10,307	2,785	127.0%
	2.5%	2.5%			2.2%		

(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		
売上高	514,698	495,852	109.6%	11,161	113.1%	5,279	
	100.0%	100.0%		100.0%		100.0%	2,404
売上総利益	153,427	148,412	*1 112.9%	3,354	115.0%	*2 1,263	
	29.8%	29.9%		30.1%		23.9%	395
販売費及び 一般管理費	133,798	128,682	112.0%	2,985	107.7%	1,244	656
	26.0%	25.9%		26.8%		23.5%	229
営業利益	19,628	19,730	118.6%	369	254.7%	18	▲656
	3.8%	4.0%		3.3%		0.4%	166
経常利益	21,188	21,259	118.7%	409	232.2%	254	▲656
	4.1%	4.3%		3.7%		4.8%	▲78
四半期純利益	13,092	13,438	126.2%	274	191.1%	165	▲656
	2.5%	2.7%		2.5%		3.1%	▲129

\*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。

\*2 丸大サクラ薬局は、当期、売価還元法の計算方法を変更したことによる評価損132百万円を計上しております。

# 月次売上高伸長率

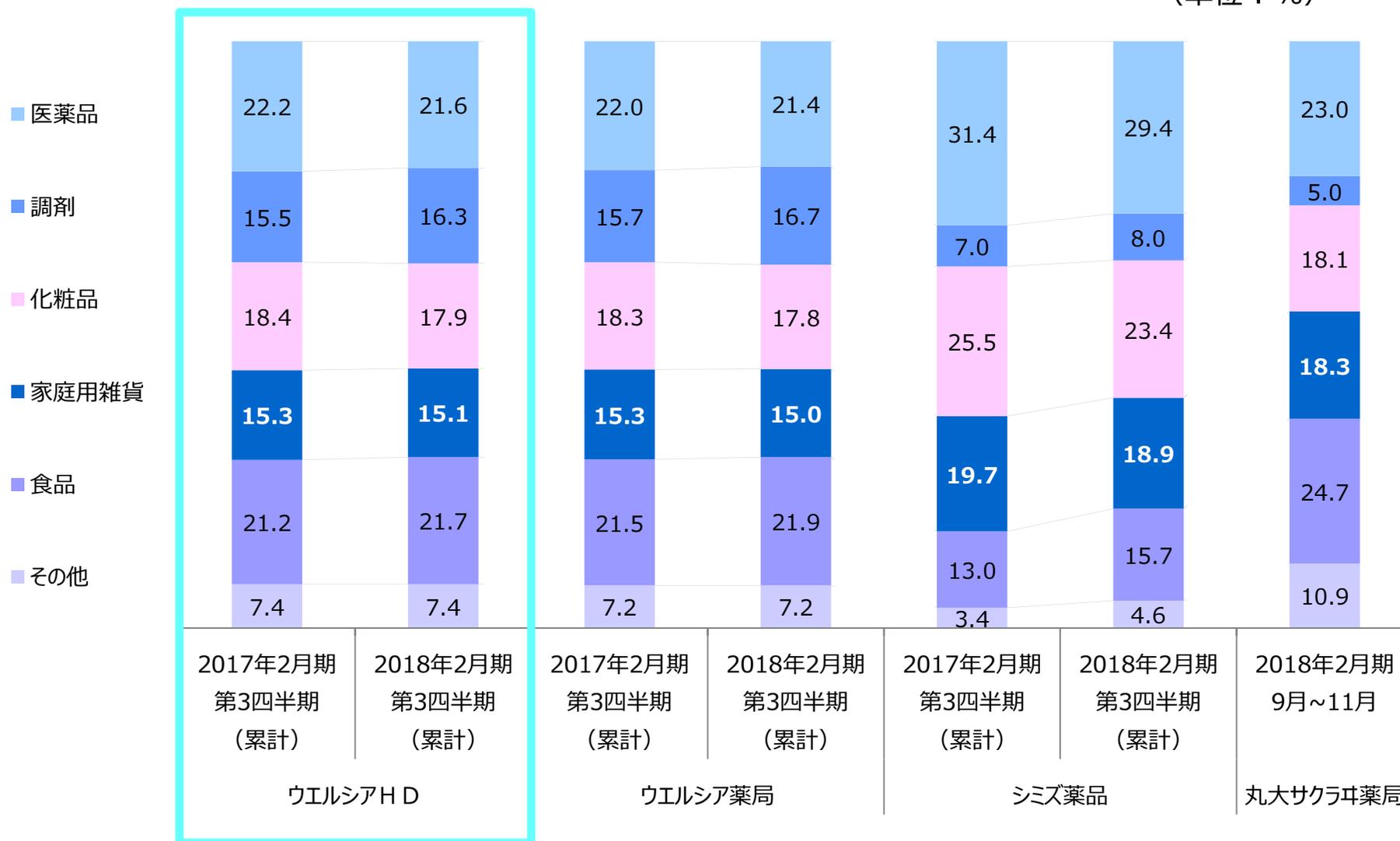
(単位：%)

		2016年	2017年											
		12月	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	ウエルシア薬局 *1	3.2	5.1	▲1.8	2.6	5.8	6.5	5.2	7.6	4.4	6.4	2.8	6.4	5.8
	ウエルシア薬局 *2	5.1	6.4	▲0.8	3.1	5.9	6.5	5.6	8.0	4.6				
	(旧)CFS	▲3.5	▲0.2	▲5.7	0.9	5.2	6.1	3.8	5.8	3.3				
	シミズ薬品	14.4	17.8	7.3	9.6	17.0	14.1	14.0	13.1	12.6	13.0	10.0	14.1	11.5
	グループ計	3.4	5.3	▲1.6	2.7	6.0	6.6	5.5	7.7	4.6	6.5	3.0	6.6	6.0
全店	グループ計 *3	5.8	7.8	1.5	5.9	9.7	10.7	9.8	12.2	9.2	15.4	11.3	14.4	13.5

- \*1 ウエルシア薬局は、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) 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薬局は、2017年9月から全店伸長率に含まれます。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

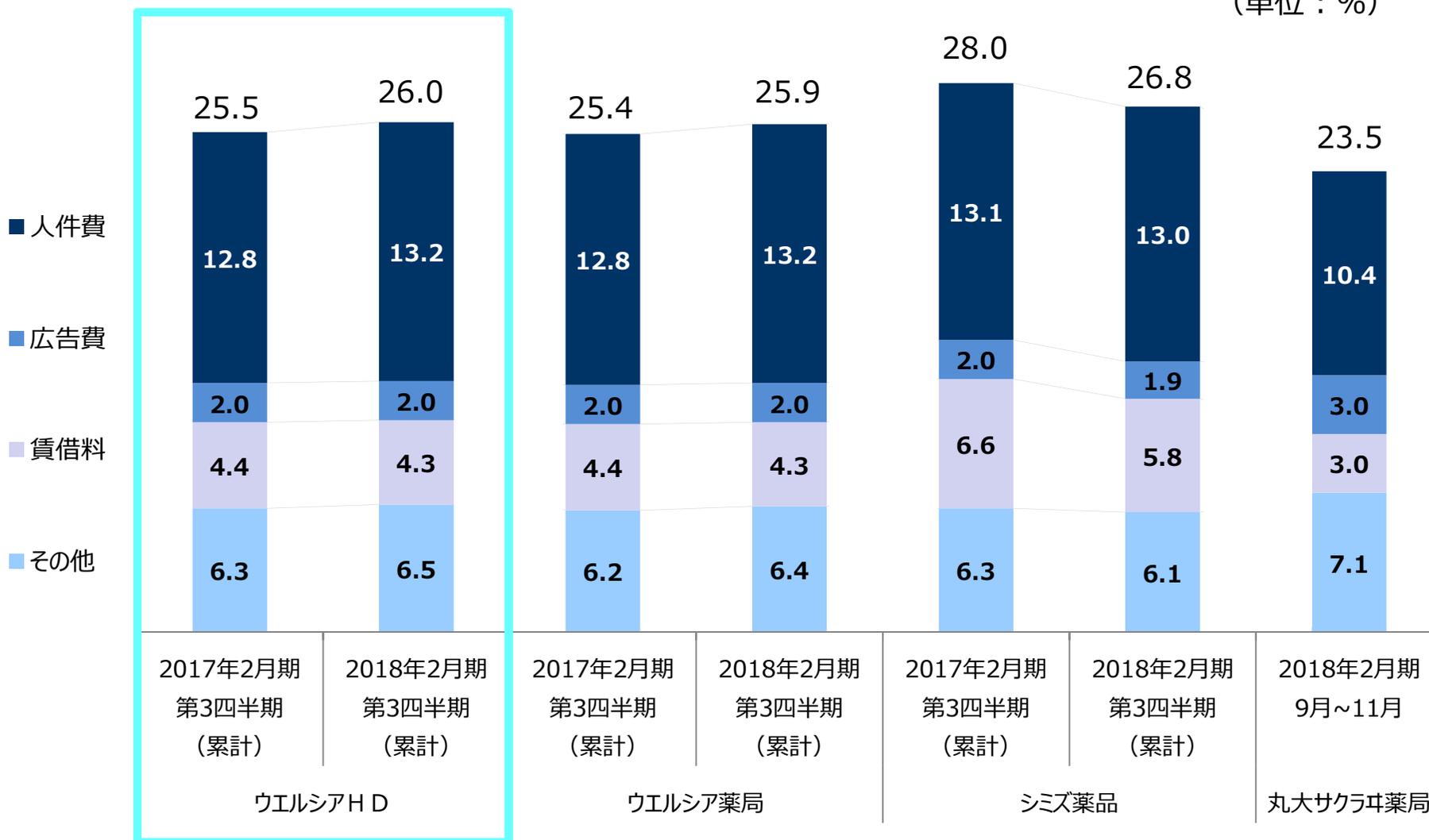
(単位：%)

	ウエルシアHD(連結)		ウエルシア薬局		シミズ薬品		丸大サクラマ薬局
		前年増減		前年増減		前年増減	
医薬品	38.1	0.6	38.2	0.7	37.2	1.1	32.9
調剤	38.9	2.1	38.9	2.1	39.8	1.3	42.5
化粧品	32.7	0.7	32.8	0.7	31.9	1.1	27.4
家庭用雑貨	26.1	0.8	26.2	0.9	24.7	0.0	19.1
食品	20.1	0.2	20.2	0.3	19.6	1.8	15.5
その他	14.4	0.4	14.6	0.4	15.4	1.4	17.8
合計	29.8	0.8	29.9	*1 0.8	30.1	0.6	*2 23.9

\*1 ウエ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226百万円を前期実績に含めて算出しております。

\*2 丸大サクラマ薬局は、当期、売価還元法の計算方法を変更したことによる評価損132百万円を計上しております。

(単位：%)



## 人件費

12.8%→13.2%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
	2017年2月期 第3四半期 (累計)	2018年2月期 第3四半期 (累計)	2017年2月期 第3四半期 (累計)	2018年2月期 第3四半期 (累計)	2017年2月期 第3四半期 (累計)	2018年2月期 第3四半期 (累計)	2018年2月期 9月~11月
調剤売上高 (百万円)	71,783	84,113	70,990	82,871	689	893	263
処方箋枚数 (千枚)	7,261	8,455	7,165	8,309	82	101	32
処方箋単価 (円)	9,885	9,947	9,907	9,973	8,338	8,817	8,217
期末調剤併設店舗数 (店)	973	1,110	956	1,080	16	20	10
期末調剤併設率	64.7%	66.8%	66.0%	70.4%	29.6%	37.0%	13.5%

\* 海外の店舗数は、含めておりません。

# 従業員数の状況〔2017年11月30日〕

	ウエルシアHD(連結)		ウエルシア薬局	シミズ薬品	丸大サクラ井 薬局
		前期末増減			
従業員数(人)	7,784	1,008	6,989	188	335
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	16,754	2,567	15,734	372	456
薬剤師数 (在籍人数,人)	4,091	337	4,007	54	21
登録販売者数 (在籍人数,人)	9,490	714	8,835	285	349
店舗数(店)	1,666	131	1,534	54	74
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.46	0.01	2.61	1.00	0.28
1店舗当たり 登録販売者数(人)	5.70	▲ 0.02	5.76	5.28	4.72

(単位：店)

		2017年 2月末	出店		退店		合併 による増減	2017年 11月末
			計画	実績	計画	実績		
会社別	ウェルシア薬局	1,477	81	76	21	20	1	1,534
	シミズ薬品	54	0	0	2	0	0	54
	日本橋ファーマ	1	0	0	0	0	▲ 1	0
	丸大サクラ井薬局	0	3	3	0	0	71	74
地域別	東北	36	13	9	0	0	71	116
	関東	832	31	21	9	9	0	844
	中部	399	22	23	8	8	0	414
	近畿	265	18	26	6	3	0	288
合計（国内）		1,532	84	79	23	20	71	1,662
(ご参考)	調剤併設店	1,025						1,110
	調剤併設率	66.9%						66.8%

\* 海外の店舗数は、含めておりません。

(単位：百万円)

	実績	計画		
			差異	計画比
売上高	5,279	4,962	317	106.4%
	100.0%	100.0%		
売上総利益	1,263	1,207	56	104.7%
	23.9%	24.3%		
販売費及び 一般管理費	1,244	1,194	50	104.2%
	23.5%	24.0%		
営業利益	18	13	5	145.0%
	0.4%	0.3%		
経常利益	254	257	▲ 2	98.9%
	4.8%	5.2%		
当期純利益	165	161	4	102.8%
	3.1%	3.2%		

売価還元法の計算方法を変更したことによる評価損132百万円を計上。

## 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		丸大サクラ井薬局		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	-	
	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%		3,546
売上総利益	205,750	111.9%	197,952	110.3%	4,404	111.1%	2,750	-	
	29.7%		29.8%		30.1%		26.4%		644
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%		654
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%		▲ 10
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%		▲ 351
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%		▲ 326

(単位：店)

		期首	出店		閉店		合併 による増減	子会社化 による増減	期末	
			計画	見込	計画	見込			計画	見込
会社別	ウエルシア薬局	1,477	110	105	24	24	1	0	1,564	1,559
	シミズ薬品	54	3	0	2	0	0	0	55	54
	日本橋ファーマ	1	0	0	0	0	▲ 1	—	0	0
	丸大サクラマ薬局	—	6	3	1	0	—	71	76	74
地域別	東北	36	19	12	1	0	0	71	125	119
	関東	832	47	34	10	10	0	0	869	856
	中部	399	26	30	9	11	0	0	416	418
	近畿	265	27	32	7	3	0	0	285	294
合計（国内）		1,532	119	108	27	24	0	71	1,695	1,687
(ご参考)	調剤併設店	1,025							1,247	1,159
	調剤併設率	66.9%							73.6%	68.7%

\* 海外の店舗は、含めておりません。

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。