

# 2019年2月期 第1四半期 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7月9日

1. 業績概要		
▶ 2019年2月期 第1四半期 総括	.....	4
▶ 2019年2月期 第1四半期 業績	.....	5
▶ 2019年2月期 第1四半期 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
▶ 調剤部門実績	.....	11
▶ 調剤併設の推進	.....	12
▶ 従業員数の状況〔2018年5月31日〕	.....	13
▶ 出退店の状況	.....	14
2. 2019年2月期 業績予想		
▶ 2019年2月期 計画の前提指標および重点施策	.....	16
▶ 通期業績予想	.....	17
▶ 通期業績予想〔会社別〕	.....	18
▶ 出退店計画	.....	19

# 1. 業績概要

- 丸大サクラ薬局は、2017年9月1日付で当社の子会社となりました。
- 一本堂は、2018年3月1日付で当社の子会社となりました。
- ウェルシア薬局の前年同期は、（旧）日本橋ファーマの業績を合算して比較しております。
- B.B.ONの店舗は、ウェルシア薬局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	190,017百万円	188,500百万円	1,517百万円
経常利益	6,758百万円	5,230百万円	1,528百万円
親会社株主に帰属する四半期純利益	4,171百万円	3,130百万円	1,041百万円
2. 指標	実績	計画	差異
既存店伸長率	5.4%	3.8%	1.6%
出店（国内）	26店舗	39店舗	▲ 13店舗
退店（国内）	7店舗	5店舗	2店舗
第一四半期末店舗数（国内）	1,747店舗	1,762店舗	▲ 15店舗
改装	63店舗	51店舗	12店舗
調剤売上高（国内）	31,940百万円	31,440百万円	500百万円
調剤売上高構成比	16.8%	16.7%	0.1%
調剤併設店舗数（国内）	1,183店舗	1,176店舗	7店舗
（調剤併設率）	67.7%	66.7%	1.0%
24時間営業店舗数	145店舗	-	-
3. その他	実績		
PB商品構成比	5.0%（内訳ハピコム 28.8%, トップバリュ 27.4%, ウエルシアPB 43.4%, その他 0.4%）		
ウエルカフェ設置店舗数	161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	190,017	188,500	1,517	100.8%	167,008	23,009	113.8%
	100.0%	100.0%			100.0%		
売上総利益	55,846	54,420	1,426	102.6%	49,178	6,668	113.6%
	29.4%	28.9%			29.4%		
販売費及び 一般管理費	49,652	49,730	▲ 77	99.8%	42,818	6,834	116.0%
	26.1%	26.4%			25.6%		
営業利益	6,194	4,690	1,504	132.1%	6,360	▲ 166	97.4%
	3.3%	2.5%			3.8%		
経常利益	6,758	5,230	1,528	129.2%	6,801	▲ 43	99.4%
	3.6%	2.8%			4.1%		
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	4,171	3,130	1,041	133.3%	4,326	▲ 154	96.4%
	2.2%	1.7%			2.6%		

(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	一本堂	のれん その他
			前年同期比		前年同期比			
売上高	190,017	177,089	108.9%	4,163	113.6%	5,609	2,125	1,030
	100.0%	100.0%		100.0%		100.0%	100.0%	
売上総利益	55,846	52,397	109.2%	1,224	112.3%	1,458	*1 572	194
	29.4%	29.6%		29.4%		26.0%	26.9%	
販売費及び 一般管理費	49,652	45,960	110.3%	1,086	111.3%	1,307	760	386
	26.1%	26.0%		26.1%		23.3%	35.7%	
営業利益	6,194	6,436	101.7%	137	120.7%	150	▲ 187	▲ 386
	3.3%	3.6%		3.3%		2.7%	-	
経常利益	6,758	6,983	103.2%	155	123.3%	172	▲ 193	▲ 386
	3.6%	3.9%		3.7%		3.1%	-	
四半期純利益	4,171	4,488	102.7%	105	113.8%	110	▲ 138	▲ 386
	2.2%	2.5%		2.5%		2.0%	-	

\*1 一本堂は、当期、売価還元法の計算方法を変更しました。売上総利益には影響額▲91百万円を含めております。

# 月次売上高伸長率

(単位：%)

		2017年						2018年						
		6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月
既存店	ウエルシア薬局 *1	5.2	7.6	4.4	6.4	2.8	6.4	5.8	5.5	6.3	8.8	6.0	1.1	5.0
	ウエルシア薬局 *2	5.6	8.0	4.6										
	(旧)CFS	3.8	5.8	3.3										
	シミズ薬品	14.0	13.1	12.6	13.0	10.0	14.1	11.5	12.1	15.5	14.4	10.2	5.6	12.6
グループ計	売上高	5.5	7.7	4.6	6.5	3.0	6.6	6.0	5.7	6.5	9.1	6.1	1.2	5.2
	客数	2.6	4.8	2.3	3.7	▲1.2	3.3	2.5	2.5	3.5	5.6	4.5	0.5	3.5
	客単価	2.9	2.9	2.3	2.8	4.2	3.3	3.5	3.2	3.0	3.5	1.6	0.7	1.7
全店	売上高	9.8	12.2	9.2	15.4	11.3	14.4	13.5	13.3	13.7	17.6	14.5	9.2	13.5
	客数	7.7	10.3	8.1	13.8	8.2	12.2	11.0	11.1	11.6	16.3	14.7	10.3	13.6
	客単価	2.1	1.9	1.1	1.6	3.1	2.2	2.5	2.2	2.1	1.3	▲0.2	▲1.1	▲0.1

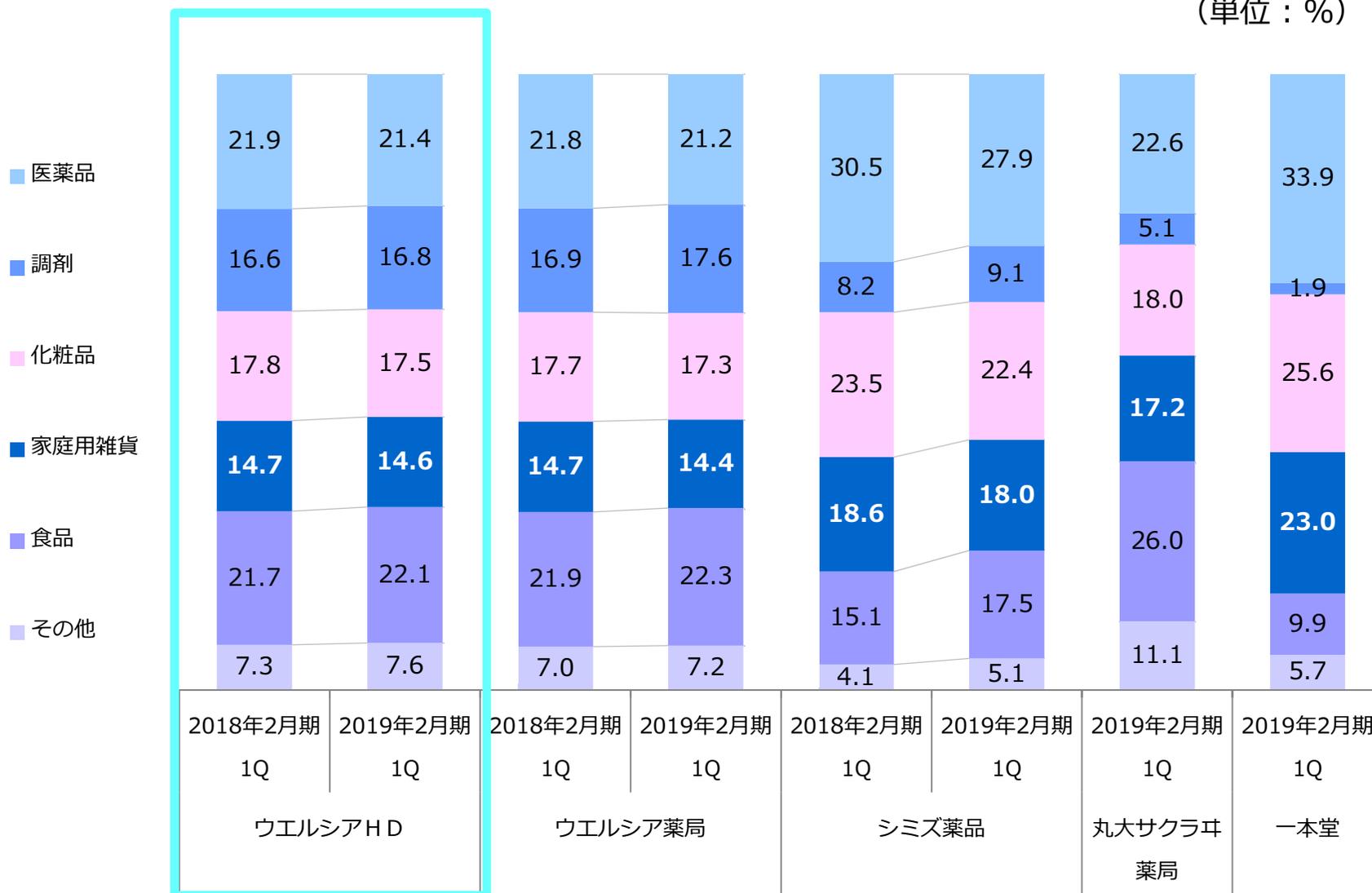
\*1 ウエルシア薬局は、2016年9月にCFSコーポレーションを吸収合併しております。

\*2 CFSコーポレーションを除いて算出した概算値です。

\*3 丸大サクラ井薬局は2017年9月から、一本堂は2018年3月から全店伸長率に含まれます。両社ともに新店扱いのため、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

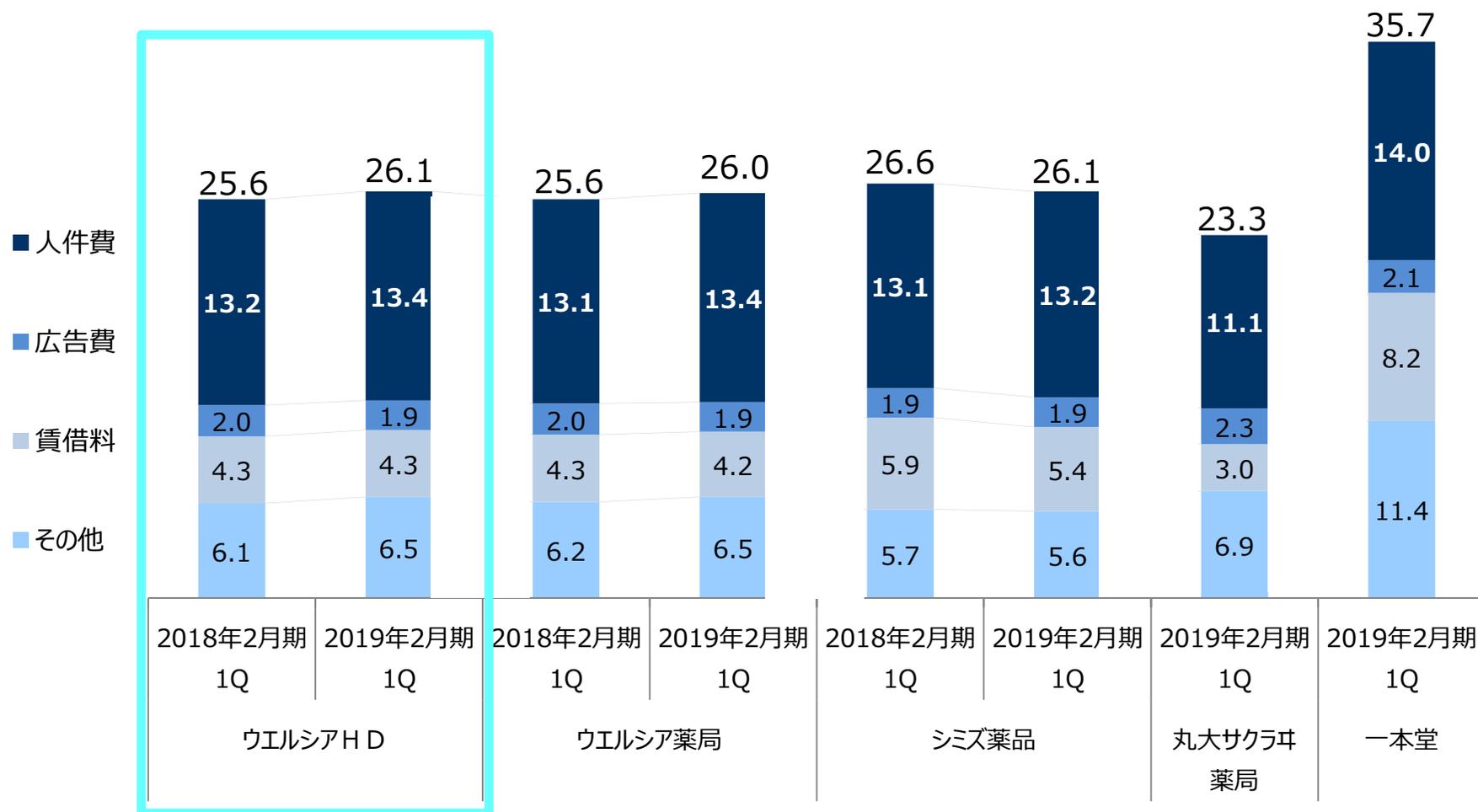
(単位：%)

	ウエルシアHD(連結)		ウエルシア薬局		シミズ薬品		丸大サクラ井 薬局	一本堂
		前年増減		前年増減		前年増減		
医薬品	39.7	1.8	39.9	2.0	38.6	1.7	38.1	33.9
調剤	34.8	▲3.7	34.8	▲3.7	34.9	▲5.3	35.5	39.0
化粧品	32.6	0.4	32.9	0.7	31.7	0.3	29.3	27.3
家庭用雑貨	25.3	0.4	25.6	0.7	23.9	▲0.2	21.8	20.1
食品	20.3	0.3	20.4	0.4	18.8	0.5	17.4	17.1
その他	15.1	1.1	15.0	0.7	14.9	0.4	18.4	24.2
合計	29.4	0.0	29.6	0.1	29.4	▲0.3	26.0	*1 26.9

\*1 一本堂は、当期、売価還元法の計算方法を変更しました。売上総利益には影響額▲91百万円を含めております。

# 販売管理費構成比

(単位：%)



	2016年2月期 1Q	2017年2月期 1Q	前年同期比 前年増減	2018年2月期 1Q	2019年2月期 1Q	前年同期比 前年増減
処方箋枚数 (千枚)	1,485	2,396	161.3%	2,784	3,305	118.7%
処方箋単価 (円)	10,155	10,138	99.8%	9,970	9,664	96.9%
売上総利益率 (%)	36.2	32.4	▲3.8	38.5	34.8	▲3.7
調剤併設店舗数 (店)	727	898	171	1,042	1,183	141
調剤併設率 (%)	63.7%	61.0%	▲2.7	67.2%	67.7%	0.5

\* 国内のみの実績です。

\* 2017年2月期と2019年2月期は調剤報酬改定あり

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局		シミズ薬品		丸大サクラ井 薬局	一本堂
	2018年2月期 1Q	2019年2月期 1Q	2018年2月期 1Q	2019年2月期 1Q	2018年2月期 1Q	2019年2月期 1Q	2019年2月期 1Q	2019年2月期 1Q
調剤売上高 (百万円)	27,758	31,940	27,459	31,236	299	379	283	40
処方箋枚数 (千枚)	2,784	3,305	2,750	3,219	34	43	35	6
処方箋単価 (円)	9,970	9,664	9,985	9,701	8,762	8,752	7,970	6,534
調剤併設店舗数 (店)	1,042	1,183	1,025	1,145	17	24	13	1
調剤併設率 (%)	67.2%	67.7%	68.5%	72.7%	31.5%	42.9%	17.1%	2.4%

\* 国内のみの実績です。

# 従業員数の状況〔2018年5月31日〕

	ウェルシアHD(連結)		ウェルシア薬局	シミズ薬品	丸大サクラエ薬局	一本堂
		前期末増減				
従業員数(人)	8,718	911	7,767	212	344	110
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	17,717	1,272	16,455	379	490	212
薬剤師数 (在籍人数,人)	4,479	320	4,372	57	33	7
登録販売者数 (在籍人数,人)	10,874	370	10,063	286	406	97
店舗数(店)	1,747	60	1,574	56	76	41
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.56	0.09	2.78	1.02	0.43	0.17
1店舗当たり 登録販売者数(人)	6.20	▲ 0.03	6.39	5.11	5.34	2.37

\* 薬剤師数および登録販売者数は、国内資格者のみの人数となっております。

(単位：店)

		2018年 2月末	出店		退店		子会社化 による増減	2018年 5月末
			計画	実績	計画	実績		
会社別	ウエルシア薬局	1,559	33	21	4	6	0	1,574
	シミズ薬品	54	2	2	0	0	0	56
	丸大サクラ井薬局	74	4	3	1	1	0	76
	一本堂	-	0	0	0	0	41	41
地域別	東北	119	9	6	1	1	0	124
	関東	856	16	10	0	1	41	906
	中部	418	3	4	4	5	0	417
	近畿	294	11	6	0	0	0	300
合計（国内）		1,687	39	26	5	7	41	1,747
(ご参考)	調剤併設店	1,158						1,183
	調剤併設率	68.6%						67.7%

\* 国内のみの実績です。

## 2. 2019年2月期 業績予想

- ・2017年9月1日付で、丸大サクラ㊦薬局の株式を取得し子会社化いたしました。
- ・2018年3月1日付で、一本堂の株式を取得し子会社化いたしました。

## 1. 計画

▶ 売上高	7,800億円	(前期比 112.2%)
▶ 経常利益	341億円	(前期比 110.3%)
▶ 当期純利益	190億円	(前期比 110.7%)

## 2. 前提指標

▶ 既存店伸長率	3.8%	
▶ 新規出店	127店舗	(国内 124・海外 3)
▶ 閉店	29店舗	
▶ 期末店舗数	1,832店舗	(国内 1,824・海外 8)
▶ 調剤売上	1,287億円	(前期比 112.1%)
▶ 調剤併設店舗数 (国内)	1,326店舗	(併設率 72.7%)

## 3. 重点施策

▶ 改装	247店舗
▶ 新規開局	172店舗
▶ 24時間営業店舗	100店舗
▶ ウエルカフェ	80店舗

(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	前期比
売上高	386,200	100.0%	393,800	100.0%	780,000	100.0%	112.2%
売上総利益	115,300	29.9%	120,600	30.6%	235,900	30.2%	112.4%
販売費及び 一般管理費	100,800	26.1%	103,300	26.2%	204,100	26.1%	112.7%
営業利益	14,500	3.8%	17,300	4.4%	31,800	4.1%	110.3%
経常利益	15,550	4.0%	18,550	4.7%	34,100	4.4%	110.3%
親会社株主 に帰属する 当期純利益	9,400	2.4%	9,600	2.4%	19,000	2.4%	110.7%
既存店伸長率	3.8%		3.7%		3.8%		

# 通期業績予想〔会社別〕

(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	一本堂	のれん その他
		前期比		前期比		前期比			
売上高	780,000	112.2%	725,586	108.9%	16,427	109.5%	23,905	9,469	4,613
	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%	100.0%	
売上総利益	235,900	112.4%	220,233	109.0%	4,978	108.7%	6,602	3,141	946
	30.2%		30.4%		30.3%		27.6%	33.2%	
販売費及び 一般管理費	204,100	112.7%	188,694	108.9%	4,401	108.1%	5,618	3,142	1,270
	26.1%		26.1%		26.8%		23.5%	33.2%	975
営業利益	31,800	110.3%	31,539	109.3%	577	113.6%	984	▲ 1	▲ 1,270
	4.1%		4.3%		3.5%		4.1%	-	▲ 29
経常利益	34,100	110.3%	33,786	109.7%	617	111.2%	1,025	▲ 33	▲ 1,270
	4.4%		4.7%		3.8%		4.3%	-	▲ 25
当期純利益	19,000	110.7%	19,401	110.3%	284	106.6%	649	▲ 40	▲ 1,270
	2.4%		2.7%		1.7%		2.7%	-	▲ 24

(単位：店)

		期首	M&A による増減	出店	閉店	期末
会社別	ウェルシア薬局	1,559	0	110	25	1,644
	シミズ薬品	54	0	4	1	57
	丸大サクラ井	74	0	10	2	82
	一本堂	0	41	0	0	41
地域別	東北	119	0	24	2	141
	関東	856	41	38	7	928
	中部	418	0	34	13	439
	近畿	294	0	28	6	316
合計（国内）		1,687	41	124	28	1,824
（ご参考）	調剤併設店	1,158				1,326
	調剤併設率	68.6%				72.7%

\* 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。