

2019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)

2018年10月9日

1. 業績概要	
▶ 2019年2月期 第2四半期 総括	4
▶ 2019年2月期 第2四半期 業績	5
▶ 2019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
▶ 調剤部門実績	11
▶ 調剤併設の推進	12
▶ 従業員数の状況〔2018年8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

- 丸大サクラ井薬局は、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。
- ウエ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、ウエルシア薬局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	387,386百万円	386,200百万円	1,186百万円
経常利益	16,136百万円	15,550百万円	586百万円
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,897百万円	9,400百万円	497百万円
2. 指標	実績	計画	差異
既存店伸長率	5.2%	3.8%	1.4%
出店（国内）	53店舗	68店舗	▲ 15店舗
退店（国内）	14店舗	11店舗	3店舗
第2四半期末店舗数（国内）	1,767店舗	1,785店舗	▲ 18店舗
改装	126店舗	132店舗	▲ 6店舗
調剤売上高（国内）	62,878百万円	62,300百万円	578百万円
調剤売上高構成比	16.2%	16.1%	0.1%
調剤併設店舗数（国内）	1,207店舗	1,204店舗	3店舗
（調剤併設率）	68.3%	67.5%	0.8%
24時間営業店舗数	165店舗	-	-
3. その他	実績		
PB商品構成比	5.0%（内訳ハピコム 27.7%, トップバリュ 27.6%, ウエルシアPB 44.3%, その他 0.4%）		
ウエルカフェ設置店舗数	175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	387,386	386,200	1,186	100.3%	340,665	46,721	113.7%
	100.0%	100.0%			100.0%		
売上総利益	115,955	115,300	655	100.6%	101,804	14,150	113.9%
	29.9%	29.9%			29.9%		
販売費及び 一般管理費	100,925	100,800	125	100.1%	87,342	13,583	115.6%
	26.0%	26.1%			25.7%		
営業利益	15,029	14,500	529	103.6%	14,462	566	103.9%
	3.9%	3.8%			4.2%		
経常利益	16,136	15,550	586	103.8%	15,432	703	104.6%
	4.2%	4.0%			4.5%		
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	9,897	9,400	497	105.3%	9,678	218	102.3%
	2.6%	2.4%			2.8%		

(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	一本堂	のれん その他
			前年同期比		前年同期比			
売上高	387,386	360,931	108.8%	8,547	114.7%	11,649	4,247	2,010
	100.0%	100.0%		100.0%		100.0%	100.0%	
売上総利益	115,955	108,737	109.5%	2,551	113.7%	3,099	*1 1,185	381
	29.9%	30.1%		29.9%		26.6%	27.9%	
販売費及び 一般管理費	100,925	93,252	109.8%	2,212	112.2%	2,734	1,566	772
	26.0%	25.8%		25.9%		23.5%	36.9%	386
営業利益	15,029	15,484	107.4%	339	125.3%	364	▲ 381	▲ 772
	3.9%	4.3%		4.0%		3.1%	-	▲ 5
経常利益	16,136	16,527	107.4%	372	126.0%	397	▲ 354	▲ 772
	4.2%	4.6%		4.4%		3.4%	-	▲ 34
四半期純利益	9,897	10,525	107.2%	248	128.5%	252	▲ 279	▲ 772
	2.6%	2.9%		2.9%		2.2%	-	▲ 76

*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

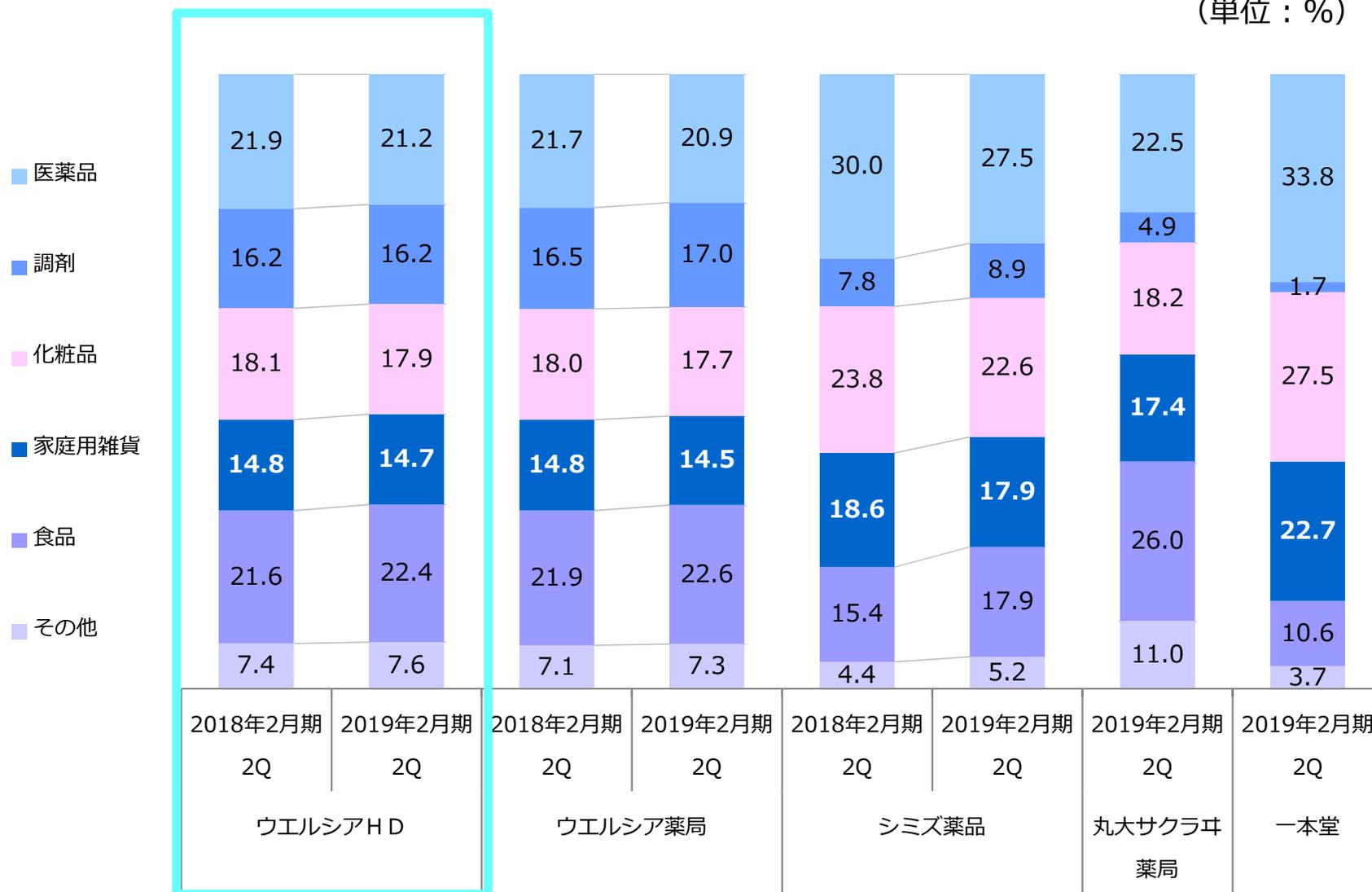
(単位：%)

		2017年				2018年								
		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	6.4	2.8	6.4	5.8	5.5	6.3	8.8	6.0	1.1	5.0	5.3	4.2	3.7
	シミズ薬品	13.0	10.0	14.1	11.5	12.1	15.5	14.4	10.2	5.6	12.6	12.5	9.0	9.5
	丸大サクラマ薬局													0.8
グループ計	売上高	6.5	3.0	6.6	6.0	5.7	6.5	9.1	6.1	1.2	5.2	5.5	4.4	3.8
	客数	3.7	▲1.2	3.3	2.5	2.5	3.5	5.6	4.5	0.5	3.5	4.2	3.4	1.3
	客単価	2.8	4.2	3.3	3.5	3.2	3.0	3.5	1.6	0.7	1.7	1.3	1.0	2.5
全店	売上高	15.4	11.3	14.4	13.5	13.3	13.7	17.6	14.5	9.2	13.5	14.1	12.8	8.6
	グループ計 *1 客数	13.8	8.2	12.2	11.0	11.1	11.6	16.3	14.7	10.3	13.6	14.5	13.6	7.6
	客単価	1.6	3.1	2.2	2.5	2.2	2.1	1.3	▲0.2	▲1.1	▲0.1	▲0.4	▲0.8	1.0

*1 一本堂は2018年3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

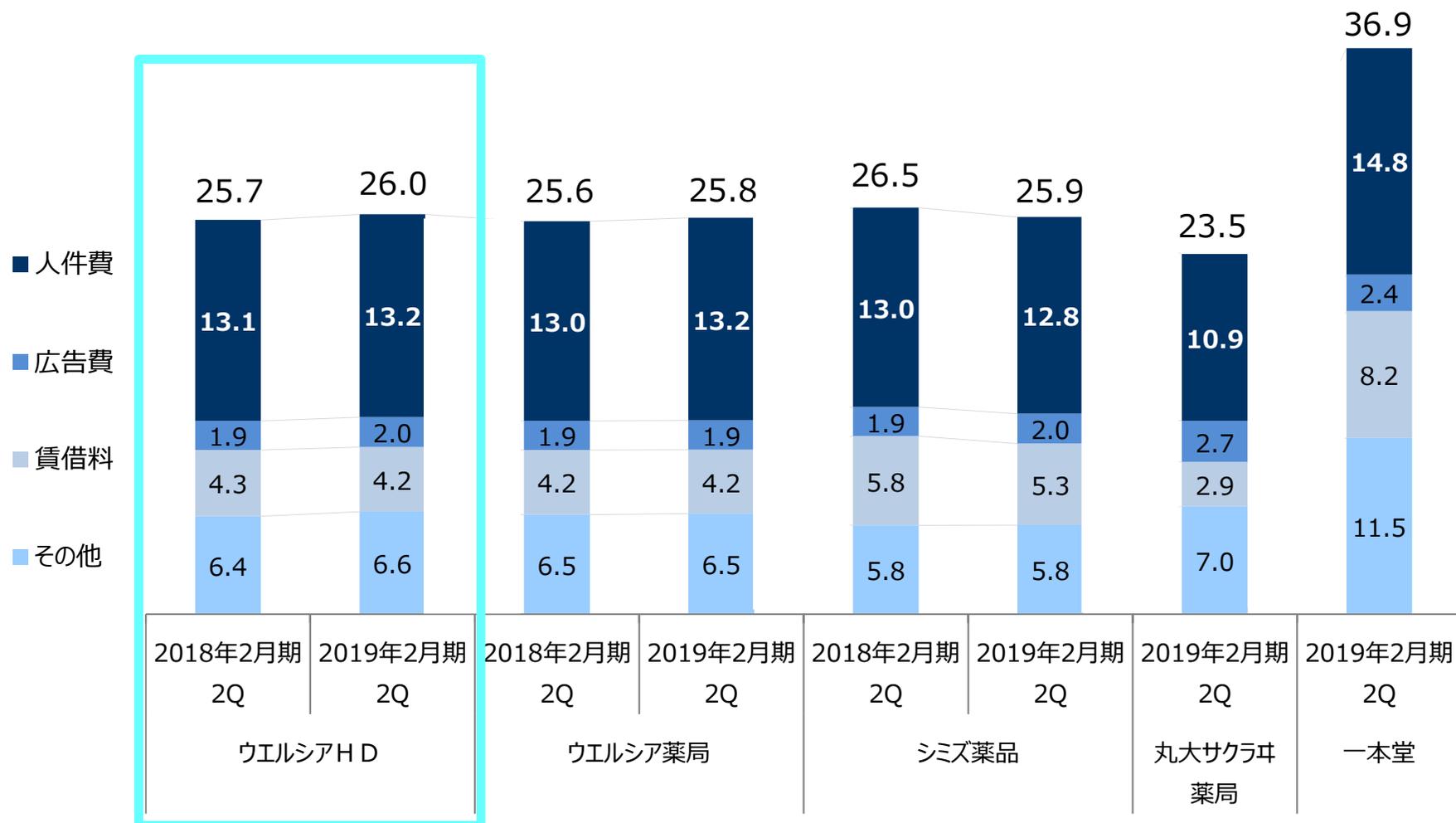
(単位：%)

	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 薬局	一本堂
		前年同期差		前年同期差		前年同期差		
医薬品	39.1	1.0	39.3	1.2	38.1	1.1	36.9	34.3
調剤	37.4	▲1.2	37.4	▲1.2	37.0	▲2.6	38.3	41.9
化粧品	33.2	0.6	33.4	0.8	32.7	0.7	30.4	29.1
家庭用雑貨	27.0	0.3	27.2	0.5	26.4	0.7	24.2	22.0
食品	20.3	0.0	20.4	0.1	17.7	▲0.8	17.7	16.9
その他	15.0	0.7	14.9	0.4	15.0	0.0	18.8	22.7
合計	29.9	0.0	30.1	0.2	29.9	▲0.2	26.6	*1 27.9

*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 2Q	2017年2月期 2Q	前年同期比 前年同期差	2018年2月期 2Q	2019年2月期 2Q	前年同期比 前年同期差
調剤売上高 (百万円)	30,437	47,572	156.3%	55,289	62,878	113.7%
処方箋枚数 (千枚)	2,968	4,753	160.2%	5,540	6,525	117.8%
処方箋単価 (円)	10,255	10,008	97.6%	9,979	9,636	96.6%
売上総利益率 (%)	36.6%	35.2%	▲ 1.4%	38.6%	37.4%	▲ 1.2%
調剤併設店舗数 (店)	750	919	169	1,070	1,207	137
調剤併設率 (%)	65.2%	62.2%	▲ 3.0%	68.3%	68.3%	0.0%

* 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 2Q	2019年2月期 2Q	2018年2月期 2Q	2019年2月期 2Q	2018年2月期 2Q	2019年2月期 2Q	2019年2月期 2Q	2019年2月期 2Q
調剤売上高 (百万円)	55,289	62,878	54,620	61,467	584	762	575	72
処方箋枚数 (千枚)	5,540	6,525	5,461	6,355	66	85	72	12
処方箋単価 (円)	9,979	9,636	10,001	9,671	8,786	8,891	7,965	6,051
調剤併設店舗数 (店)	1,070	1,207	1,052	1,166	18	24	15	2
調剤併設率 (%)	68.3%	68.3%	69.6%	73.3%	33.3%	42.9%	19.0%	4.9%

* 国内のみの実績です。

従業員数の状況〔2018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	丸大サクラエ 薬局	一本堂
		前期末増減				
従業員数(人)	8,673	866	7,713	207	356	109
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	18,864	2,419	17,465	437	529	232
薬剤師数 (在籍人数,人)	4,516	357	4,401	63	36	8
登録販売者数 (在籍人数,人)	10,868	364	10,073	283	402	90
店舗数(店)	1,767	80	1,591	56	79	41
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.56	0.09	2.77	1.13	0.46	0.20
1店舗当たり 登録販売者数(人)	6.15	▲ 0.08	6.33	5.05	5.09	2.20

* 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。

出退店の状況

(単位：店)

		2018年 2月末	出店		退店		子会社化 による増減	2018年 8月末
			計画	実績	計画	実績		
会社別	ウエルシア薬局	1,559	59	44	10	12	0	1,591
	シミズ薬品	54	2	3	0	1	0	56
	丸大サクラ井薬局	74	7	6	1	1	0	79
	一本堂	-	0	0	0	0	41	41
地域別	東北	119	16	14	1	1	0	132
	関東	856	23	18	1	4	41	911
	中部	418	13	10	6	7	0	421
	近畿	294	16	11	3	2	0	303
合計（国内）		1,687	68	53	11	14	41	1,767
(ご参考)	調剤併設店	1,158						1,207
	調剤併設率	68.6%						68.3%

* 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%)
- ▶ 親会社株式に帰属する当期純利益 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
- ▶ ウェルカフェ 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	387,386	100.0%	392,613	100.0%	780,000	100.0%	112.2%
売上総利益	115,955	29.9%	119,944	30.6%	235,900	30.2%	112.4%
販売費及び一般管理費	100,925	26.0%	103,174	26.3%	204,100	26.1%	112.7%
営業利益	15,029	3.9%	16,770	4.3%	31,800	4.1%	110.3%
経常利益	16,136	4.2%	17,963	4.6%	34,100	4.4%	110.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	9,897	2.6%	9,102	2.3%	19,000	2.4%	110.7%

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	ウエルシア薬局	1,559	0	110	25	1,644
	シミズ薬品	54	0	4	1	57
	丸大サクラ㊦	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。