

2019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)

2019年1月15日

1. 業績概要		
▶ 2019年2月期 第3四半期 総括	.....	4
▶ 2019年2月期 第3四半期 業績	.....	5
▶ 2019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
▶ 調剤報酬改定時の調剤部門実績（国内）	.....	11
▶ 調剤併設の推進（国内）	.....	12
▶ 従業員数の状況（2018年11月30日）	.....	13
▶ 出退店の状況（国内）	.....	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
▶ 出退店見込（国内）	.....	19
3. [ご参考]株式会社MASAYA 概要	.....	20

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。
前期中に統合が行われていることから、前年同期比較を掲載しておりません。
- ・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.O N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	579,022百万円	579,500百万円	▲ 477百万円
経常利益	21,588百万円	22,520百万円	▲ 931百万円
親会社株主に帰属する四半期純利益	13,111百万円	13,500百万円	▲ 388百万円
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）	82店舗	104店舗	▲ 22店舗
退店（国内）	16店舗	19店舗	▲ 3店舗
第3四半期末店舗数（国内）	1,794店舗	1,813店舗	▲ 19店舗
改装	187店舗	204店舗	▲ 17店舗
調剤売上高（国内）	95,287百万円	94,460百万円	827百万円
調剤売上高構成比	16.5%	16.3%	0.2%
調剤併設店舗数（国内）	1,241店舗	1,276店舗	▲ 35店舗
（調剤併設率）	69.2%	70.4%	▲1.2%
24時間営業店舗数	184店舗	-	-
3. その他	実績		
PB商品構成比	5.3%（内訳ハピコム 26.7%, トップバリュ 26.3%, ウエルシアPB 46.7%, その他 0.3%）		
ウエルカフェ設置店舗数	192店舗	-	-

(単位：百万円)

	実績	計画	計画		前年同期実績		
			差異	計画比	増減	前年同期比	
売上高	579,022	579,500	▲ 477	99.9%	514,698	64,324	112.5%
	100.0%	100.0%			100.0%		
売上総利益	173,101	173,080	21	100.0%	153,427	19,674	112.8%
	29.9%	29.9%			29.8%		
販売費及び 一般管理費	153,420	152,260	1,160	100.8%	133,798	19,621	114.7%
	26.5%	26.3%			26.0%		
営業利益	19,681	20,820	▲ 1,138	94.5%	19,628	52	100.3%
	3.4%	3.6%			3.8%		
経常利益	21,588	22,520	▲ 931	95.9%	21,188	400	101.9%
	3.7%	3.9%			4.1%		
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	13,111	13,500	▲ 388	97.1%	13,092	19	100.1%
	2.3%	2.3%			2.5%		

(単位：百万円)

	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 薬局	一本堂	のれん その他
			前年同期比		前年同期比			
売上高	579,022	539,479	108.8%	12,780	114.5%	17,384	6,383	
	100.0%	100.0%		100.0%		100.0%	100.0%	2,994
売上総利益	173,101	162,281	109.3%	3,807	113.5%	4,648	*1 1,795	
	29.9%	30.1%		29.8%		26.7%	28.1%	568
販売費及び 一般管理費	153,420	141,981	110.3%	3,359	112.5%	4,156	2,332	1,022
	26.5%	26.3%		26.3%		23.9%	36.5%	567
営業利益	19,681	20,300	102.9%	448	121.3%	491	▲ 536	▲ 1,022
	3.4%	3.8%		3.5%		2.8%	-	0
経常利益	21,588	22,114	104.0%	502	122.7%	545	▲ 506	▲ 1,022
	3.7%	4.1%		3.9%		3.1%	-	▲ 45
四半期純利益	13,111	13,950	103.8%	331	121.1%	346	▲ 395	▲ 1,022
	2.3%	2.6%		2.6%		2.0%	-	▲ 98

*1 一本堂は、当期、棚卸評価の計算方法を変更しました。その影響額▲91百万円は売上総利益に含まれております。

月次売上高伸長率

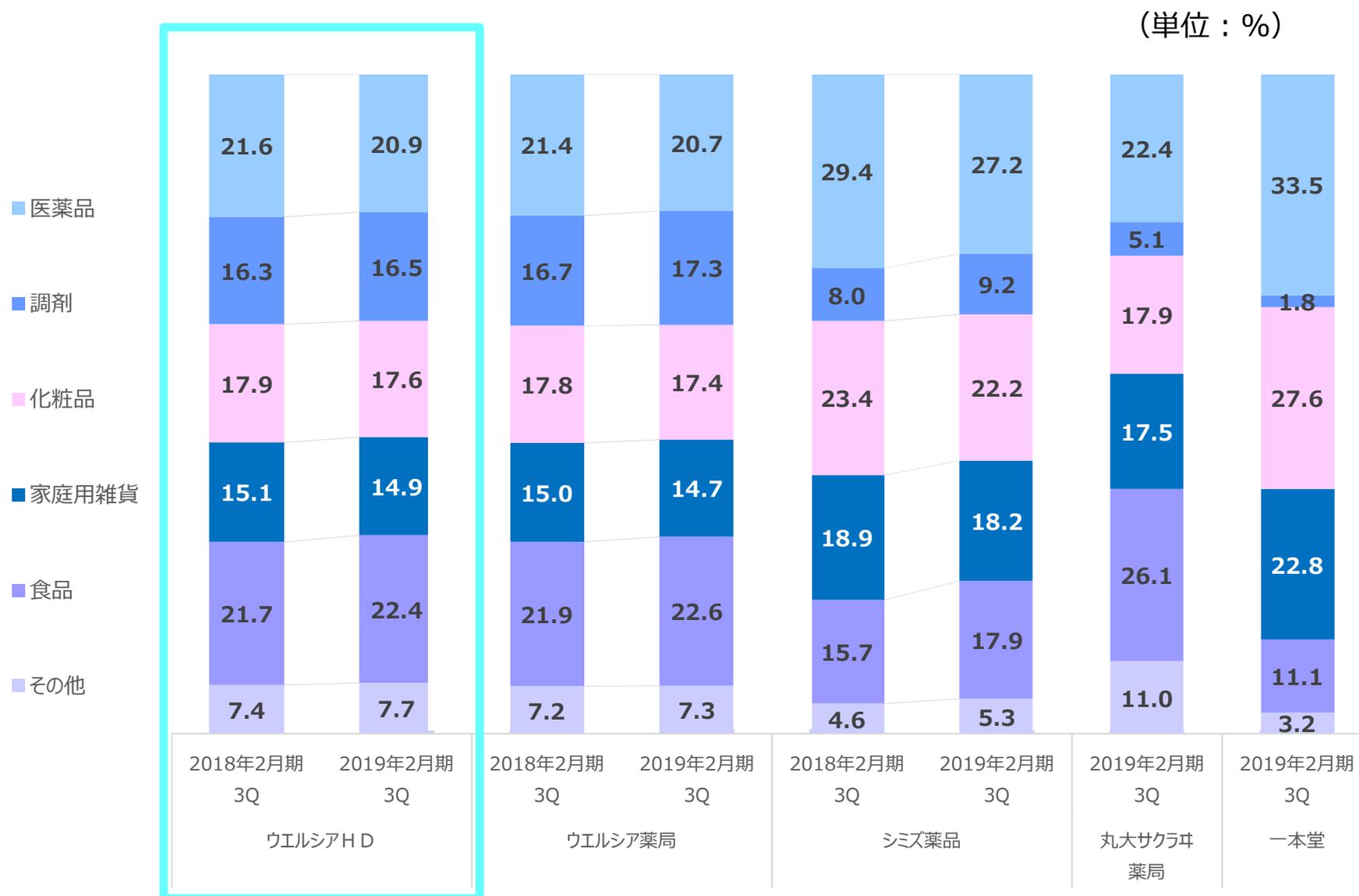
(単位：%)

		2017年	2018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	5.8	5.5	6.3	8.8	6.0	1.1	5.0	5.3	4.2	3.7	7.3	4.6	4.4
	シミズ薬品	11.5	12.1	15.5	14.4	10.2	5.6	12.6	12.5	9.0	9.5	12.6	7.5	7.4
	丸大サクラ井薬局 *2										0.8	0.5	4.7	3.9
グループ計	売上高	6.0	5.7	6.5	9.1	6.1	1.2	5.2	5.5	4.4	3.8	7.2	4.7	4.4
	客数	2.5	2.5	3.5	5.6	4.5	0.5	3.5	4.2	3.4	1.3	6.7	3.4	2.9
	客単価	3.5	3.2	3.0	3.5	1.6	0.7	1.7	1.3	1.0	2.5	0.5	1.3	1.5
全店	売上高	13.5	13.3	13.7	17.6	14.5	9.2	13.5	14.1	12.8	8.6	12.0	9.2	10.2
	客数	11.0	11.1	11.6	16.3	14.7	10.3	13.6	14.5	13.6	7.6	13.1	9.7	9.7
	客単価	2.5	2.2	2.1	1.3	▲0.2	▲1.1	▲0.1	▲0.4	▲0.8	1.0	▲1.1	▲0.5	0.5

*1 一本堂は2018年3月から全店伸長率に含まれておりますが、新店扱いのため、既存店伸長率には含まれておりません。

*2 丸大サクラ井薬局は、2018年9月から既存店となりました。

品目別売上高構成比



品目別売上総利益率

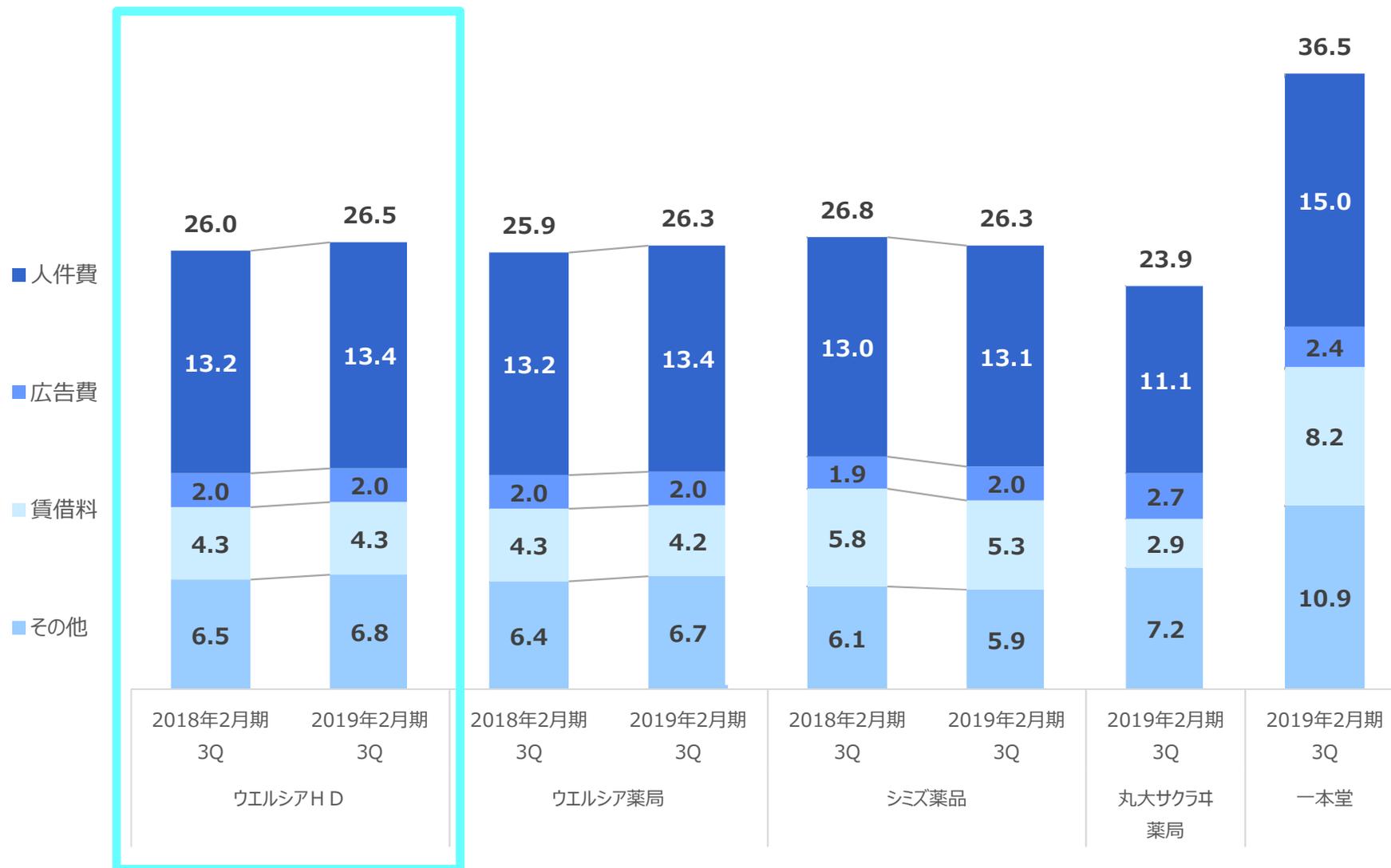
(単位：%)

	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	39.0	0.9	39.2	1.0	38.1	0.9	37.5	34.8
調剤	37.8	▲ 1.1	37.8	▲ 1.1	37.0	▲ 2.8	38.4	42.9
化粧品	33.2	0.5	33.4	0.6	32.7	0.8	31.6	29.5
家庭用雑貨	26.6	0.5	26.9	0.7	25.5	0.8	23.3	22.1
食品	20.2	0.1	20.3	0.1	18.8	▲ 0.8	17.4	16.5
その他	15.0	0.6	14.8	0.2	14.4	▲ 1.0	19.0	21.2
合計	29.9	0.1	30.1	0.2	29.8	▲ 0.3	26.7	*1 28.1

*1 一本堂は、当期、棚卸評価の計算方法を変更しました。その影響額▲91百万円は売上総利益に含まれております。

販売管理費構成比

(単位：%)



調剤報酬改定時の調剤部門実績（国内）

	2016年2月期 3Q	2017年2月期 3Q	前年同期比 前年同期差	2018年2月期 3Q	2019年2月期 3Q	前年同期比 前年同期差
処方箋枚数 (千枚)	5,089	7,261	142.7%	8,455	9,933	117.5%
処方箋単価 (円)	10,276	9,885	96.2%	9,947	9,592	96.4%
売上総利益率 (%)	36.6%	36.8%	0.2%	38.9%	37.8%	▲ 1.1%
調剤併設店舗数 (店)	874	973	99	1,110	1,241	131
調剤併設率 (%)	59.9%	64.7%	4.8%	66.8%	69.2%	2.4%

調剤併設の推進（国内）

	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
	2018年2月期 3Q	2019年2月期 3Q	2018年2月期 3Q	2019年2月期 3Q	2018年2月期 3Q	2019年2月期 3Q	2019年2月期 3Q	2019年2月期 3Q
調剤売上高 (百万円)	84,113	95,287	82,956	93,102	893	1,177	889	117
処方箋枚数 (千枚)	8,455	9,933	8,322	9,671	101	131	111	19
処方箋単価 (円)	9,947	9,592	9,967	9,626	8,817	8,977	8,014	5,906
調剤併設店舗数 (店)	1,110	1,241	1,080	1,197	20	24	15	5
調剤併設率 (%)	66.8%	69.2%	70.4%	74.0%	37.0%	42.9%	19.0%	12.2%

従業員数の状況（2018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	丸大サクラエ 薬局	一本堂
		前期末増減				
従業員数(人)	8,718	911	7,758	208	360	110
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	19,495	3,050	18,107	414	529	258
薬剤師数(国内) (在籍人数,人)	4,566	407	4,445	65	38	10
登録販売者数(国内) (在籍人数,人)	10,954	450	10,116	330	399	89
店舗数(店)	1,794	107	1,618	56	79	41
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.55	0.08	2.75	1.16	0.48	0.24
1店舗当たり 登録販売者数(人)	6.11	▲ 0.12	6.25	5.89	5.05	2.17

出退店の状況（国内）

（単位：店）

		2018年 2月末	出店		退店		子会社化 による増減	2018年 11月末
			計画	実績	計画	実績		
会社別	ウエルシア薬局	1,559	91	73	17	14	0	1,618
	シミズ薬品	54	4	3	1	1	0	56
	丸大サクラ井薬局	74	9	6	1	1	0	79
	一本堂	-	0	0	0	0	41	41
地域別	東北	119	22	17	1	1	0	135
	関東	856	35	27	5	5	41	919
	中部	418	21	17	8	7	0	428
	近畿	294	26	21	5	3	0	312
合計		1,687	104	82	19	16	41	1,794
(ご参考)	調剤併設店	1,158						1,241
	調剤併設率	68.6%						69.2%

2. 2019年2月期 業績予想

- ・2017年9月1日付で、丸大サクラ葯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%) |
| ▶ 親会社株主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

出退店見込（国内）

（単位：店）

		期首	M&A による増減		出店		閉店		期末	
			計画	見込	計画	見込	計画	見込	計画	見込
会社別	ウエルシア薬局	1,559	0	0	110	113	25	18	1,644	1,654
	シミズ薬品	54	0	0	4	4	1	1	57	57
	丸大サクラ母	74	0	0	10	7	2	1	82	80
	一本堂	0	41	41	0	2	0	0	41	43
地域別	東北	119	0	0	24	19	2	1	141	137
	関東	856	41	41	38	49	7	6	928	940
	中部	418	0	0	34	26	13	8	439	436
	近畿	294	0	0	28	32	6	5	316	321
合計		1,687	41	41	124	126	28	20	1,824	1,834
(ご参考)	調剤併設店	1,158							1,326	1,287
	調剤併設率	68.6%							72.7%	70.2%

2018年12月1日付で株式会社MASAYAの株式を取得し、完全子会社化いたしました。

商号 株式会社MASAYA
 本店所在地 岡山県岡山市表町二丁目6番56号
 代表者 代表取締役社長 綱本 伸之
 設立 1958年6月
 事業内容 化粧品専門店
 店舗数 34店舗（2018年12月1日子会社化）
 取扱商品 アルビオン、クレド・ポー ボーテ（資生堂）、トワニー（カネボウ）、コスメデコルテ（コーセー）ほか
 国内専門店化粧品を対面販売
 店舗情報 岡山県を中心に、1都2府13県で主にショッピングモール内に展開
 化粧品専門店の「COLOR STUDIO」29店舗、「MASAYA」5店舗の計34店舗



都府県別店舗数

茨城県	4	奈良県	2	島根県	1
群馬県	1	大阪府	4	愛媛県	2
埼玉県	1	兵庫県	1	高知県	1
千葉県	2	岡山県	8	宮崎県	1
東京都	1	広島県	1		
京都府	2	鳥取県	2	合計	34

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。