

2019年2月期 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4月17日

1. 業績概要		
▶ 2019年2月期 総括	.....	4
▶ 2019年2月期 業績	.....	5
▶ 2019年2月期 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（2019年2月28日）	.....	13
▶ 出退店の状況（国内）	.....	14
▶ 要約貸借対照表（2019年2月28日）	.....	15
2. 2020年2月期 業績予想		
▶ 2020年2月期 計画の前提指標および重点施策	.....	17
▶ 通期業績予想	.....	18
▶ 通期会社別業績予想	.....	19
▶ 出退店計画（国内）	.....	20

1. 業績概要

- 2017年9月1日付で、丸大サクラ苺薬局の株式を取得し子会社化いたしました。前期中に統合が行われていることから、前期比較を掲載しておりません。
- ウェルシア薬局の前期は、(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。
- 2018年12月1日付で、MASAYAの株式を取得し子会社化いたしました。

1. 業績概要	実績	計画	差異
売上高	779,148百万円	780,000百万円	▲ 851百万円
経常利益	31,500百万円	34,100百万円	▲ 2,599百万円
親会社株主に帰属する当期純利益	17,423百万円	19,000百万円	▲ 1,576百万円
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）	126店舗	124店舗	2店舗
退店（国内）	20店舗	28店舗	▲ 8店舗
当期末店舗数（国内）	1,874店舗	1,824店舗	50店舗
改装	223店舗	247店舗	▲ 24店舗
調剤売上高（国内）	129,811百万円	128,700百万円	1,111百万円
調剤売上高構成比	16.7%	16.5%	0.2%
調剤併設店舗数（国内）	1,284店舗	1,326店舗	▲ 42店舗
（調剤併設率）	*1 69.8%	72.7%	▲2.9%
24時間営業店舗数	203店舗	-	-
3. その他	実績		
PB商品構成比	5.6%（内訳ハピコム 26.1%, トップバリュ 24.8%, ウエルシアPB 48.9%, その他 0.2%）		
ウエルカフェ設置店舗数	218店舗	-	-

*1 調剤併設率は、MASAYAの店舗数を除いて算出しております。

(単位：百万円)

	実績		計画		前期実績		
			差異	計画比		増減	前期比
売上高	779,148	780,000	▲ 851	99.9%	695,268	83,880	112.1%
	100.0%	100.0%			100.0%		
売上総利益	236,659	235,900	759	100.3%	209,948	26,711	112.7%
	30.4%	30.2%			30.2%		
販売費及び 一般管理費	207,614	204,100	3,514	101.7%	181,121	26,492	114.6%
	26.7%	26.1%			26.1%		
営業利益	29,045	31,800	▲ 2,754	91.3%	28,826	218	100.8%
	3.7%	4.1%			4.1%		
経常利益	31,500	34,100	▲ 2,599	92.4%	30,923	577	101.9%
	4.0%	4.4%			4.4%		
親会社株主に 帰属する 当期純利益	17,423	19,000	▲ 1,576	91.7%	17,166	256	101.5%
	2.2%	2.4%			2.5%		

(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	一本堂	MASAYA (3ヶ月)	のれん その他
			前年比		前年比				
売上高	779,148	724,725	108.8%	17,148	114.3%	23,271	8,611	1,461	
	100.0%	100.0%		100.0%		100.0%	100.0%	100.0%	3,929
売上総利益	236,659	221,392	109.5%	5,190	113.4%	6,307	*1 2,517	546	
	30.4%	30.5%		30.3%		27.1%	29.2%	37.4%	704
販売費及び 一般管理費	207,614	191,543	110.6%	4,601	113.0%	5,612	3,070	525	1,308
	26.7%	26.4%		26.9%		24.1%	35.6%	36.0%	951
営業利益	29,045	29,848	103.5%	589	116.0%	694	▲ 552	21	▲ 1,308
	3.7%	4.1%		3.4%		3.0%	-	1.4%	▲ 246
経常利益	31,500	32,121	104.3%	653	115.8%	767	▲ 524	51	▲ 1,308
	4.0%	4.4%		3.8%		3.3%	-	3.5%	▲ 261
当期純利益	17,423	18,767	106.7%	378	142.2%	508	▲ 654	43	▲ 1,308
	2.2%	2.6%		2.2%		2.2%	-	2.9%	▲ 312

*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：%)

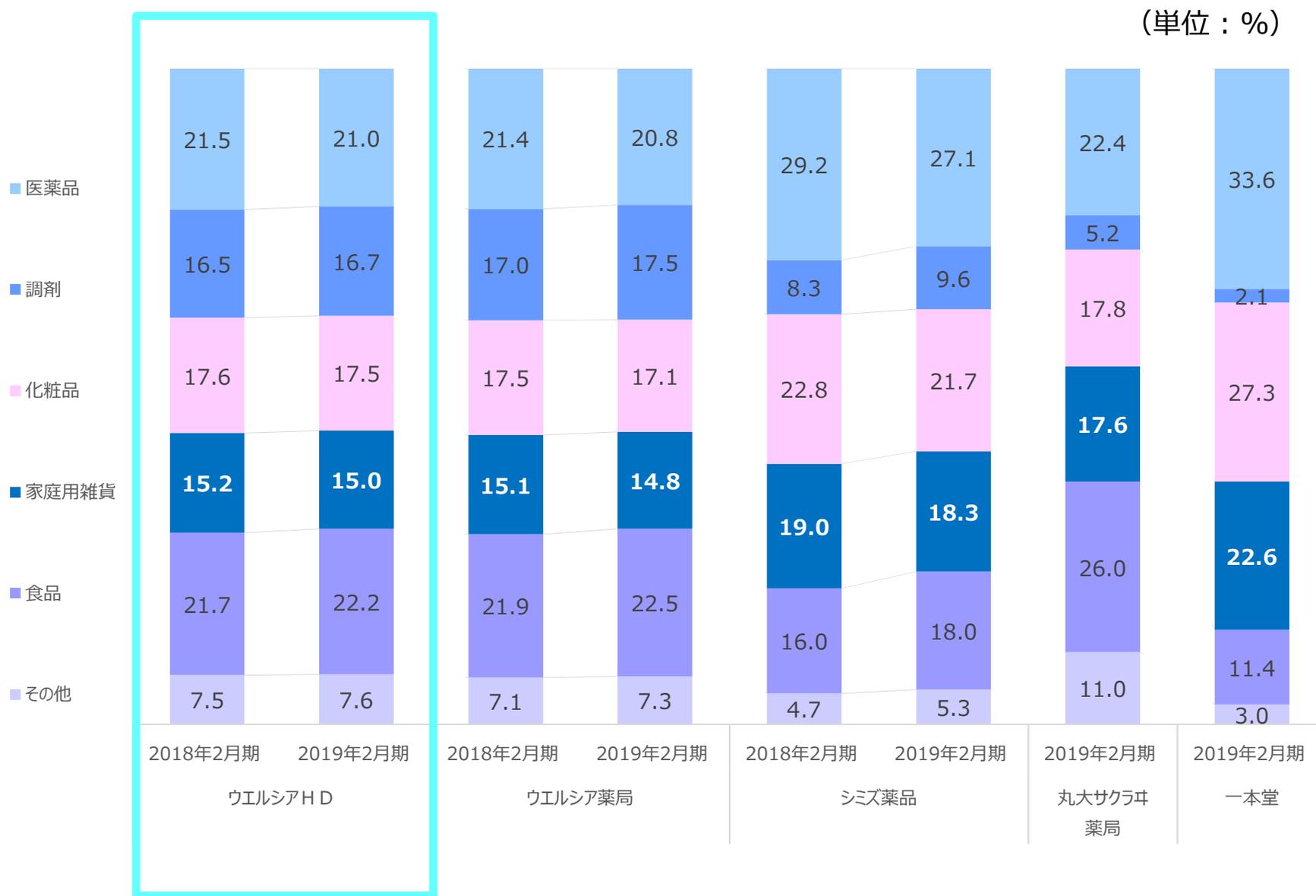
		2018年										2019年		
		3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
既存店	ウエルシア薬局 *1	8.8	6.0	1.1	5.0	5.3	4.2	3.7	7.3	4.6	4.4	7.1	4.0	5.0
	(旧一本堂)													20.2
	シミズ薬品	14.4	10.2	5.6	12.6	12.5	9.0	9.5	12.6	7.5	7.4	9.2	6.0	9.9
	丸大サクラ薬局 *2							0.8	0.5	4.7	3.9	1.5	▲0.6	2.3
グループ計	売上高	9.1	6.1	1.2	5.2	5.5	4.4	3.8	7.2	4.7	4.4	6.9	3.9	5.0
	客数	5.6	4.5	0.5	3.5	4.2	3.4	1.3	6.7	3.4	2.9	4.8	1.8	3.2
	客単価	3.5	1.6	0.7	1.7	1.3	1.0	2.5	0.5	1.3	1.5	2.1	2.1	1.8
全店	売上高	17.6	14.5	9.2	13.5	14.1	12.8	8.6	12.0	9.2	10.2	12.6	9.3	10.0
	客数	16.3	14.7	10.3	13.6	14.5	13.6	7.6	13.1	9.7	9.7	11.7	8.6	8.0
	客単価	1.3	▲0.2	▲1.1	▲0.1	▲0.4	▲0.8	1.0	▲1.1	▲0.5	0.5	0.9	0.7	2.0

*1 ウエルシア薬局は、2019年3月に一本堂を吸収合併しております。

*2 丸大サクラ薬局は、2018年9月から既存店となりました。

*3 一本堂は2018年3月から、MASAYAは2018年12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。

品目別売上高構成比



品目別売上総利益率

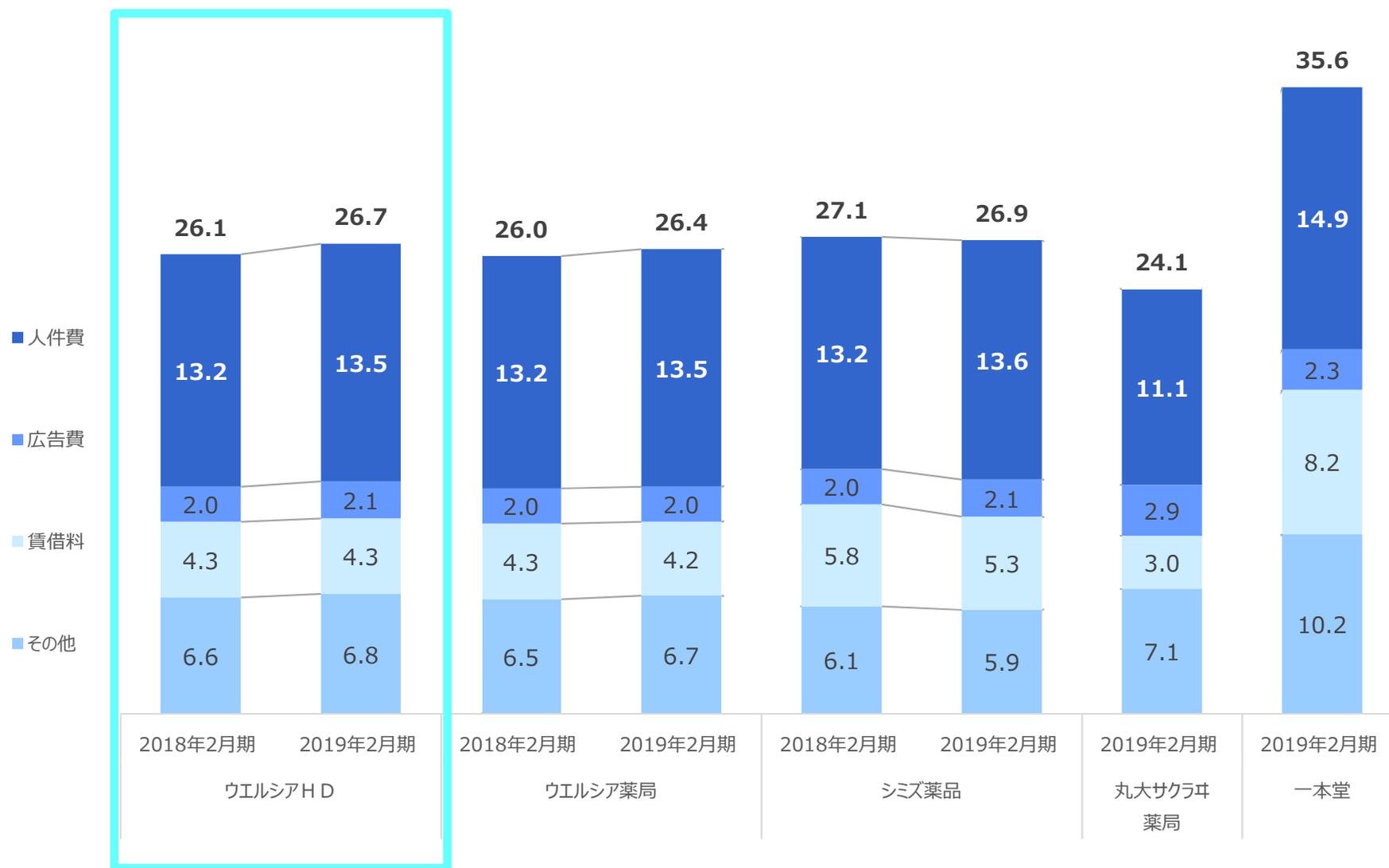
(単位：%)

	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
		前期増減		前期増減		前期増減		
医薬品	39.8	0.9	40.0	1.0	39.0	0.7	38.0	36.4
調剤	38.1	▲ 1.0	38.1	###	37.3	▲ 2.4	38.9	43.6
化粧品	33.5	0.6	33.6	0.6	32.9	0.6	31.6	30.3
家庭用雑貨	27.3	0.6	27.5	0.7	26.3	0.8	24.2	23.3
食品	20.5	0.1	20.7	0.2	18.8	▲ 0.4	17.7	16.9
その他	15.1	0.5	15.0	0.3	14.7	▲ 0.8	19.0	20.5
合計	30.4	0.2	30.5	0.2	30.3	▲ 0.2	27.1	*1 29.2

*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	2017年2月 期	2018年2月 期		2019年2月期	
			前期比 前期増減	前期比 前期増減	前期比 前期増減	前期比 前期増減
調剤売上高 （百万円）	76,487	97,484	127.5%	114,824	####	113.1%
処方箋枚数 （千枚）	7,287	9,901	135.9%	11,550	13,542	117.2%
処方箋単価 （円）	10,495	9,845	93.8%	9,941	9,585	96.4%
売上総利益率 （%）	36.7%	37.3%	0.6%	39.1%	38.1%	▲ 1.0%
調剤併設店舗 数 （店）	894	1,025	131	1,158	1,284	126
調剤併設率 （%）	60.9%	66.9%	6.0%	68.6%	*1 69.8%	1.2%

*1 調剤併設率は、MASAYAの店舗数を除いて算出しております。

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		丸大サクラ井 薬局	一本堂
	2018年 2月期	2019年 2月期	2018年 2月期	2019年 2月期	2018年 2月期	2019年 2月期	2019年 2月期	2019年 2月期
調剤売上高 (百万円)	114,824	129,811	113,047	126,793	1,245	1,635	1,203	178
処方箋枚数 (千枚)	11,550	13,542	11,345	13,183	139	180	149	30
処方箋単価 (円)	9,941	9,585	9,964	9,617	8,896	9,078	8,073	5,859
調剤併設店舗数 (店)	1,158	1,284	1,124	1,234	21	24	18	8
調剤併設率 (%)	68.6% *1	69.8%	72.1%	74.3%	38.9%	42.1%	22.5%	18.6%

*1 調剤併設率は、MASAYAの店舗数を除いて算出しております。

従業員数の状況（2019年2月28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	一本堂
		前期末増減				
従業員数 (人)	8,936	1,129	7,801	216	367	111
臨時従業員数 (8H換算人数,人)	19,001	2,556	17,638	416	519	243
薬剤師数 (在籍人数,人)	4,625	466	4,496	72	41	9
登録販売者数 (在籍人数,人)	11,949	1,445	11,038	352	444	96
1店舗当たり薬剤師数 (人)	*1 2.51	0.05	2.71	1.26	0.51	0.21
1店舗当たり登録販売者数 (人)	*1 6.48	0.28	6.65	6.18	5.55	2.23

*1 1店舗当たりの資格者数は、MASAYAの店舗数を除いて算出しております。

出退店の状況（国内）

（単位：店）

		2018年 2月末	出店		閉店		子会社化あるいは 事業譲渡 による増減	2019年 2月末
			計画	実績	計画	実績		
会社別	ウェルシア薬局	1,559	110	113	25	18	6	1,660
	シミズ薬品	54	4	4	1	1	0	57
	丸大サクラエ薬局	74	10	7	2	1	0	80
	一本堂	-	0	2	0	0	41	43
	M A S A Y A	-	0	0	0	0	34	34
地域別	東北	119	24	19	2	1	0	137
	関東	856	38	50	7	6	50	950
	中部	418	34	25	13	8	0	435
	近畿	294	28	32	6	5	9	330
	中国	-	0	6	0	0	18	18
	四国	-	0	0	0	0	3	3
	九州	-	0	0	0	0	1	1
合計（国内）		1,687	124	126	28	20	81	1,874

要約貸借対照表(2019年2月28日)

(単位：百万円)

科 目	2018年2月期	2019年2月期	増減	科 目	2018年2月期	2019年2月期	増減
(資産の部)				(負債の部)			
流動資産	130,180	144,036	13,855	流動負債	120,878	140,711	19,832
現金及び預金	16,481	19,364	2,883	買掛金	89,127	98,302	9,175
売掛金	23,514	27,347	3,832	短期借入金	4,436	11,635	7,198
商品	76,312	84,527	8,214	その他	27,314	30,772	3,458
その他	13,870	12,796	▲1,074	固定負債	40,877	42,830	1,952
固定資産	162,058	183,453	21,395	長期借入金	11,355	8,447	▲2,908
有形固定資産	113,423	124,322	10,898	リース債務	16,894	19,425	2,531
建物及び構築物	62,756	70,944	8,187	資産除去債務	7,005	7,992	986
土地	12,410	12,919	509	その他	5,621	6,964	1,342
リース資産	31,838	34,790	2,952	負債合計	161,756	183,541	21,785
その他	6,419	5,668	▲751	(純資産の部)			
無形固定資産	14,230	18,810	4,579	株主資本	129,381	143,020	13,639
のれん	11,813	16,181	4,368	資本金	7,736	7,736	0
その他	2,417	2,629	211	資本剰余金	51,667	51,669	2
投資その他の資産	34,403	40,320	5,916	利益剰余金その他	69,977	83,614	13,637
差入保証金	26,743	31,460	4,716	その他の包括利益累計額	78	29	▲49
繰延税金資産	5,064	6,319	1,254	新株予約権	272	236	▲35
その他	2,595	2,540	▲54	非支配株主持分	750	661	▲88
				純資産合計	130,482	143,948	13,465
資産合計	292,238	327,489	35,250	負債及び純資産合計	292,238	327,489	35,250

2. 2020年2月期 業績予想

- 2018年12月1日付で、MASAYAの株式を取得し子会社化いたしました。
 - 2019年3月1日付で、当社の連結子会社のウエルシア薬局を存続会社として、一本堂を吸収合併いたしました。
- ウエルシア薬局の前年比較を容易にするために、一本堂の業績を合算して比較しております。

1. 計画

▶ 売上高	8,500億円	(前期比 109.1%)
▶ 経常利益	356億円	(前期比 113.0%)
▶ 親会社株主に帰属する当期純利益	200億円	(前期比 114.8%)

2. 前提指標

▶ 既存店伸長率	4.0%	
▶ 新規出店	127店舗	(国内 123・海外 4)
▶ 閉店	29店舗	
▶ 期末店舗数	1,976店舗	(国内 1,968・海外 8)
▶ 調剤売上	1,438億円	(前期比 110.8%)
▶ 調剤併設店舗数 (国内)	1,423店舗	(併設率 73.6%)

3. 重点施策

▶ 改装	205店舗
▶ 新規開局	142店舗
▶ 24時間営業店舗	50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	421,700	100.0%	428,300	100.0%	850,000	100.0%	109.1%
売上総利益	127,200	30.2%	130,700	30.5%	257,900	30.3%	109.0%
販売費及び 一般管理費	110,800	26.3%	114,100	26.6%	224,900	26.4%	108.3%
営業利益	16,400	3.9%	16,600	3.9%	33,000	3.9%	113.6%
経常利益	17,600	4.2%	18,000	4.2%	35,600	4.2%	113.0%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	10,700	2.5%	9,300	2.2%	20,000	2.4%	114.8%
既存店伸長率	3.9%		4.1%		4.0%		

通期会社別業績予想

(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		丸大サクラ母薬局		MASAYA	のれん その他
		前期比		前期比		前期比		前期比		
売上高	850,000	109.1%	794,418	108.3%	18,500	107.9%	25,637	110.2%	6,993	
	100.0%		100.0%		100.0%		100.0%		100.0%	4,452
売上総利益	257,900	109.0%	241,954	108.1%	5,532	106.6%	6,952	110.2%	2,588	
	30.3%		30.5%		29.9%		27.1%		37.0%	874
販売費及び 一般管理費	224,900	108.3%	209,628	107.7%	4,885	106.2%	6,012	107.1%	2,415	1,140
	26.4%		26.4%		26.4%		23.4%		34.5%	820
営業利益	33,000	113.6%	32,326	110.3%	647	109.8%	940	135.3%	173	▲ 1,140
	3.9%		4.1%		3.5%		3.7%		2.5%	54
経常利益	35,600	113.0%	34,810	110.2%	697	106.0%	1,001	130.4%	216	▲ 1,140
	4.2%		4.4%		3.8%		3.9%		3.1%	16
当期純利益	20,000	114.8%	19,923	110.0%	421	111.1%	648	147.8%	125	▲ 1,140
	2.4%		2.5%		2.3%		2.5%		1.8%	23

出退店計画（国内）

（単位：店）

		期首	合併による 増減	出店	閉店	期末
会社別	ウエルシア薬局	1,660	43	110	25	1,788
	シミズ薬品	57	0	4	1	60
	丸大サクラ	80	0	9	3	86
	MASAYA	34	0	0	0	34
	一本堂	43 ^{*1}	▲43	0	0	0
地域別	東北	137	0	19	3	153
	関東	950	0	40	7	983
	中部	435	0	36	8	463
	近畿	330	0	27	11	346
	中国	18	0	1	0	19
	四国	3	0	0	0	3
	九州	1	0	0	0	1
合計（国内）		1,874	0	123	29	1,968
（ご参考）	調剤併設店	1,284		142	3	1,423
	調剤併設率	^{*2} 69.8%				^{*2} 73.6%

*1 2019年3月1日付で、当社の連結子会社のウエルシア薬局を存続会社として、一本堂を吸収合併いたしました。

*2 調剤併設率は、MASAYAの店舗数を除いて算出しております。

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。