

2017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)

2017年1月17日

1. 総括		
▶ 2017年2月期 第3四半期 総括	.....	4
2. 業績概要		
▶ 2017年2月期 第3四半期 業績	.....	6
▶ 2017年2月期 第3四半期 会社別業績	.....	7
▶ 2017年2月期 第3四半期 業績概要	.....	8
▶ 月次売上高伸長率	.....	9
▶ [ご参考] CFSコーポレーション 月次売上高伸長率	.....	10
▶ 品目別売上高構成比〔第3四半期〕	.....	11
▶ 品目別売上総利益率〔第3四半期〕	.....	12
▶ 販売管理費構成比〔第3四半期〕	.....	13
▶ 調剤併設の推進〔第3四半期〕	.....	14
▶ 従業員数の状況〔2016年11月30日〕	.....	15
▶ 出退店の状況	.....	16
3. 2017年2月期 業績予想		
▶ 上半期実績及び下半期業績予想	.....	18
▶ 会社別通期業績予想	.....	19
▶ 出退店見込	.....	20

1. 総 括

ウェルシア薬局の前年同期比較を容易にするために、
(旧)タキヤは統合した3月1日から、また(旧)CFSCコーポレーションは統合した9月1日からの業績を合算して比較しております。

売上高は計画比99.4%、前年同期比123.1%。既存店の伸長率は5.0%。
売上総利益は計画比102.0%、前年同期比127.5%。
売上総利益率は29.0%、計画に対して0.7ポイント上回った。

販管費は計画比100.5%、前年同期比126.4%。
販管費率は25.5%、計画に対して0.3ポイント上回った。

営業利益は計画比113.9%、前年同期比136.2%。
経常利益は計画比111.4%、前年同期比134.7%。
四半期純利益は計画比112.4%、前年同期比157.6%。

調剤売上は計画比100.2%、前年同期比137.3%。売上高構成比は15.5%。

調剤併設店舗は79店舗増加し973店舗、国内調剤併設率は64.7%。

国内出店計画は98店舗に対し出店64店舗。退店は計画39店舗に対し29店舗。

2. 業績概要

(単位 | 百万円)

	実績	計画		前年同期実績			
			増減	計画比	増減	前年同期比	
売上高	464,155	466,860	▲ 2,704	99.4%	376,970	87,184	123.1%
	100.0%	100.0%			100.0%		
売上総利益	134,706	132,070	2,636	102.0%	105,670	29,036	127.5%
	29.0%	28.3%			28.0%		
販売費及び 一般管理費	118,237	117,610	627	100.5%	93,575	24,662	126.4%
	25.5%	25.2%			24.8%		
営業利益	16,468	14,460	2,008	113.9%	12,094	4,374	136.2%
	3.5%	3.1%			3.2%		
経常利益	17,706	15,890	1,816	111.4%	13,148	4,557	134.7%
	3.8%	3.4%			3.5%		
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	10,307	9,170	1,137	112.4%	6,541	3,765	157.6%
	2.2%	2.0%			1.7%		

*2015年9月より、CFSコーポレーションを連結しております。

(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		CFSコーポ レーション 2Q('16/3-8)	のれん その他
			前年同期比		前年同期比		
売上高	464,155	391,269	106.8%	9,872	110.0%	60,823	
	100.0%	100.0%		100.0%		100.0%	2,189
売上総利益	134,706	113,053	109.5%	2,916	*1 129.7%	18,379	
	29.0%	28.9%		29.5%		*2 (▲226)	356
販売費及び 一般管理費	118,237	97,528	107.8%	2,771	103.4%	17,279	536
	25.5%	24.9%		28.0%		28.4%	121
営業利益	16,468	15,525	121.2%	145	-	1,100	▲536
	3.5%	4.0%		1.5%		1.8%	234
経常利益	17,706	16,603	119.4%	176	-	1,300	▲536
	3.8%	4.2%		1.8%		2.1%	162
四半期純利益	10,307	10,089	139.2%	143	-	556	▲536
	2.2%	2.6%		1.5%		0.9%	54

*1 シミズ薬品は、前期、売価還元法の計算方法を変更したことによる評価損139百万円を計上しております。

*2 CFSコーポレーションは、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226百万円を計上しております。

売上高				
1. 既存店売上高伸長率	5.0%	計画	3.9%	
2. 調剤売上高	71,783百万円	前年同期比	137.3%	調剤比率15.5%
3. 出店(国内)	64店	計画	98店	出店(海外) 1店
4. 退店(国内)	29店	計画	39店	退店(海外) 1店
5. 改装	126店	計画	182店	
6. PB商品構成比	4.9% (ハピコム35.5%、トップバリュ32.6%、ウエルシアPB30.8%、その他1.1%)			
粗利率				
1. 売上総利益率				
ウエルシアHD(連結)	29.0%	前年同期増減	+1.0%	
ウエルシア薬局	28.9% *1	前年同期増減	+0.7%	
シミズ薬品	29.5%	前年同期増減	+4.4% *2	
2. 部門別粗利率				
医薬品	37.5%	前年同期増減	+0.9%	
調剤	36.8%	前年同期増減	+0.2%	
販売費及び一般管理費				
1. 販管費率	25.5%	計画	25.2%	
2. 人件費率	12.8%	計画	12.3%	

*1 ウエルシア薬局は、2015年12月にタキヤを、2016年9月にCFSCコーポレーションを吸収合併しております。

*2 シミズ薬品は、前期、売価還元法の計算方法を変更したことによる評価損139百万円を計上しております。

月次売上高伸長率

(単位 | %)

		2015年	2016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	ウェルシア薬局	5.3	7.9	15.9	7.3	8.1	6.3	4.5	5.3	4.8	2.8	3.6	3.1	3.2
	ウェルシア薬局 *1				8.0	8.7	6.9	4.6	5.2	5.0	4.8	5.6	4.8	5.1
	(旧) タキヤ				▲3.8	▲2.9	▲2.8	2.7	6.0	1.7	1.6	2.5	1.3	
	(旧) CFS										▲4.0	▲3.1	▲2.6	▲3.5
	シミズ薬品				7.2	5.6	4.0	0.8	20.6	14.8	11.5	12.5	12.5	14.4
	グループ計	5.3	7.9	15.9	7.3	8.0	6.3	4.4	5.6	5.0	3.0	3.8	3.3	3.4
全店	グループ計	50.2	52.3	62.5	37.8	38.0	34.7	32.2	33.6	32.3	4.0	5.5	5.6	5.8

- * 2015年3月に(旧)タキヤ・シミズ薬品を、2015年9月にCFSコーポレーションを連結しております。
- * タキヤ・シミズ薬品は、2016年3月から既存店となります。
- * CFSコーポレーションは、2016年9月から既存店となります。
- * ウェルシア薬局は、2015年12月にタキヤを、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。
- *1 (旧) タキヤと(旧) CFSコーポレーションを除いて算出した概算値です。

〔ご参考〕CFSコーポレーション 月次売上高伸長率

(単位 | %)

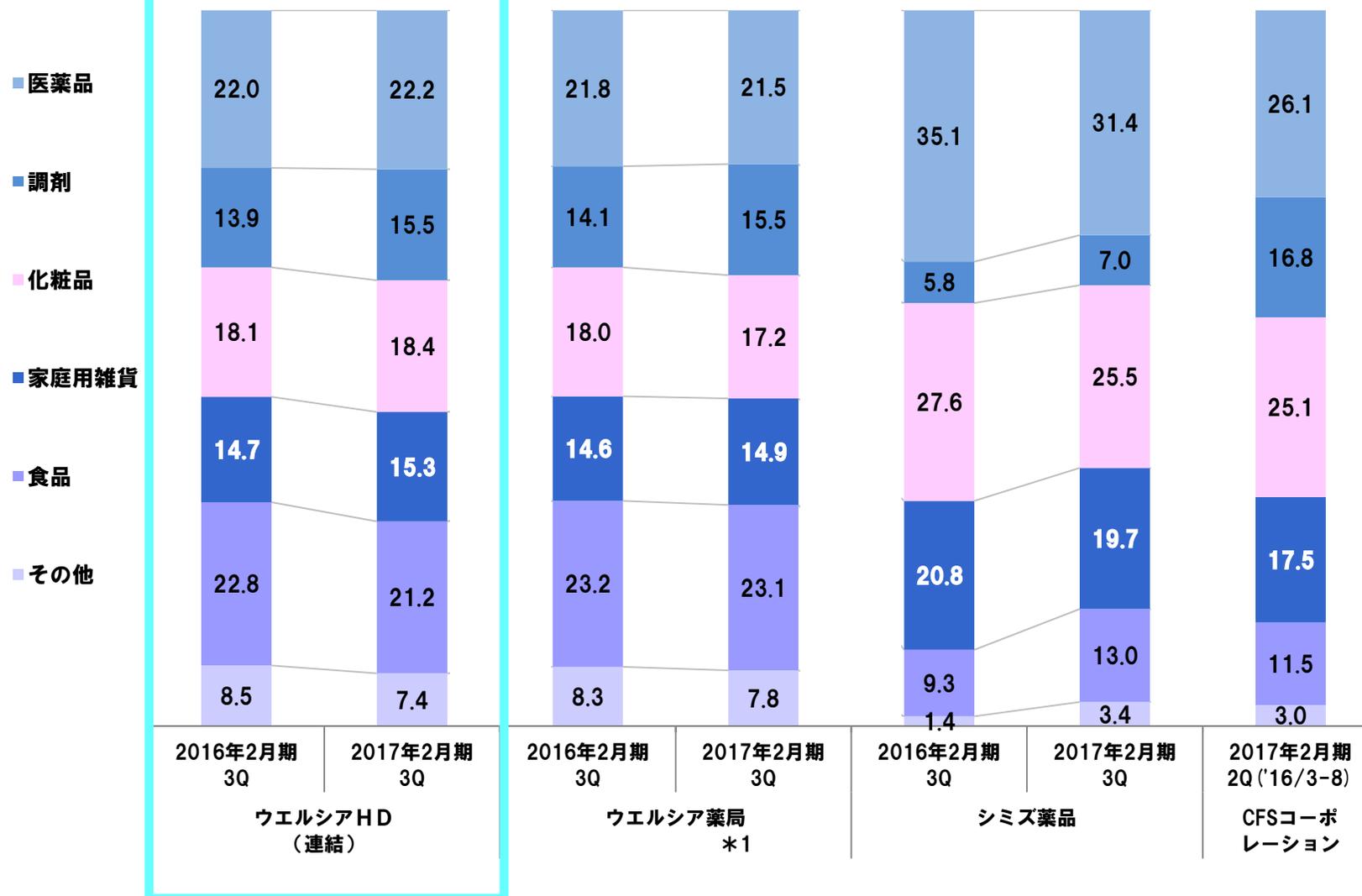
	2015年				2016年							
	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月
既存店	5.5	7.7	2.9	1.9	4.9	8.0	▲2.5	▲2.3	▲6.0	▲4.2	▲3.7	▲3.6
全店	5.7	8.9	4.0	2.7	6.2	9.4	▲1.6	▲1.6	▲5.7	▲4.0	▲3.3	▲3.4

*CFSコーポレーションは、2016年3月にシステム・販促統合を行っております。

*CFSコーポレーションは、2016年9月にウエルシア薬局と合併しております。

品目別売上高構成比 [第3四半期]

(単位 | %)



*1 ウェルシア薬局は、2015年12月にタキヤを、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。

品目別売上総利益率 [第3四半期]

(単位 | %)

	ウエルシアHD(連結)		ウエルシア薬局 *1		シミズ薬品		CFSコーポレーション 2Q('16/3-8)
		前年増減		前年増減		前年増減	
医薬品	37.5	0.9	37.7	0.8	36.1	7.9	36.3
調剤	36.8	0.2	36.6	0.1	38.5	▲1.9	37.9
化粧品	32.0	0.3	32.6	0.6	30.8	5.5	29.6
家庭用雑貨	25.3	1.0	25.4	1.0	24.7	3.7	24.8
食品	19.9	0.3	20.0	0.4	17.8	3.9	18.6
その他	14.0	0.8	14.1	0.6	14.0	0.4	14.6
合計	29.0	1.0	28.9	0.7	29.5	*2 4.4	*3 30.2

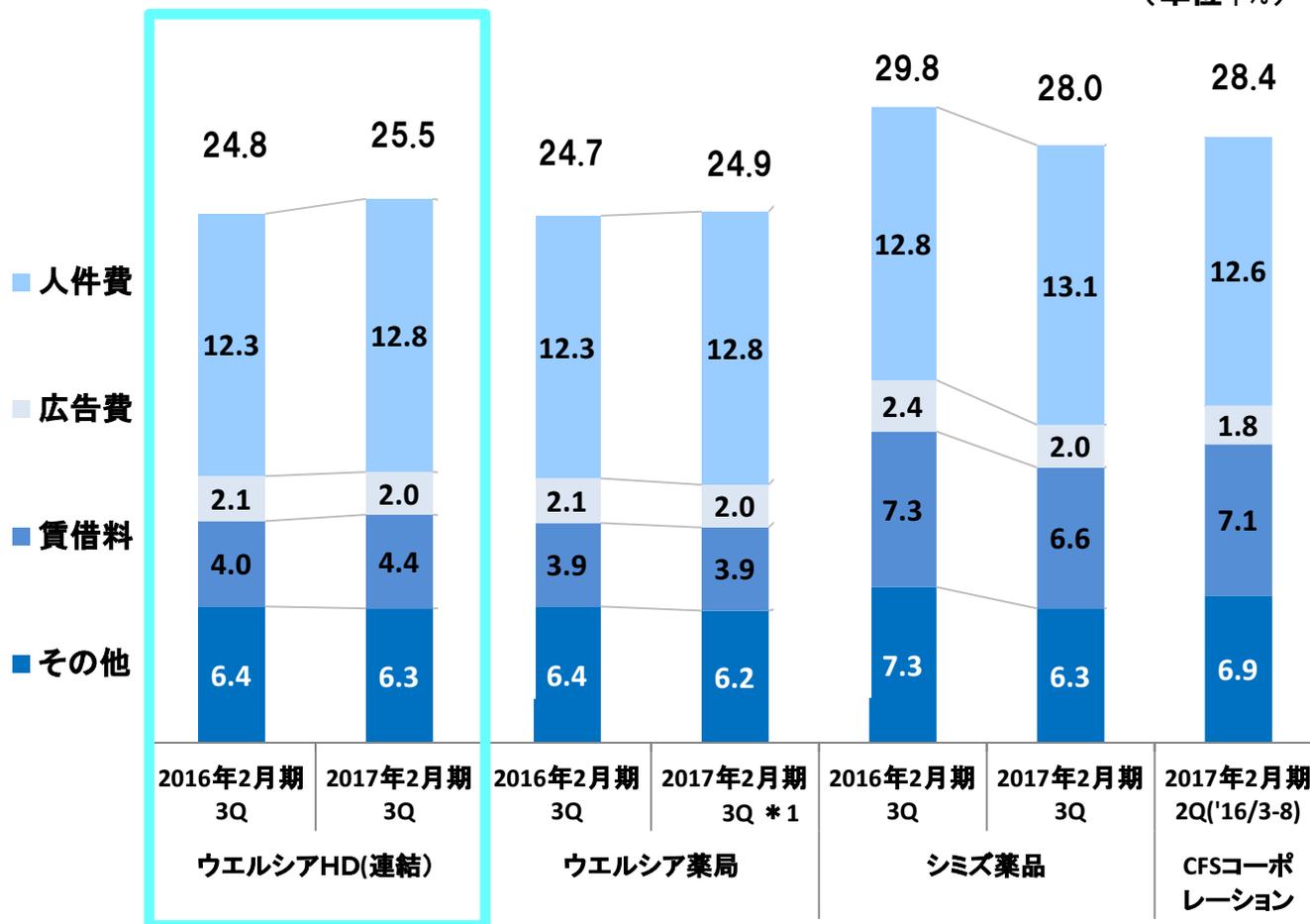
*1 ウエルシア薬局は、2015年12月にタキヤを、2016年9月にCFSコーポレーションを吸収合併しております。

*2 シミズ薬品は、前期、売価還元法の計算方法を変更したことによる評価損139百万円を計上しております。

*3 CFSコーポレーションは、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226百万円を計上しております。

販売管理費構成比 [第3四半期]

(単位 | %)



全体
CFSが2Q累計 28.4%と高いため、連結では比率が上昇。

人件費
12.3%→12.8%へ上昇。
薬剤師採用数の増加、比率の高いCFSが加わったこと、深夜営業や24時間営業店舗の増加、薬剤師及び登録販売者の給与水準を合わせたこと等による増加。

賃借料
4.0%→4.4%
都市部エリアでの店舗が多いCFSが加わったことによる影響。

*1 ウエルシア薬局は、2015年12月にタキヤを、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。

調剤併設の推進 [第3四半期]

(ご参考)

	ウエルシアHD (連結)		ウエルシア薬局 *1		シミズ薬品		CFSコーポ レーション
	2016年2月期 3Q	2017年2月期 3Q	2016年2月期 3Q *2	2017年2月期 3Q	2016年2月期 3Q	2017年2月期 3Q	2017年2月期 2Q('16/3-8)
期末調剤併設店 (店)	874	973	864	956	10	16	(109)
調剤併設率	59.9%	64.7%	61.5%	66.0%	17.9%	29.6%	(33.2%)
調剤売上高 (百万円)	52,297	71,783	51,779	60,604	518	689	10,224
処方箋枚数 (千枚)	5,089	7,261	5,023	6,017	65	82	1,123
処方箋単価 (円)	10,276	9,885	10,306	10,070	7,966	8,338	9,097

* 聯華毎日鈴商業(上海)有限公司の店舗数は、表には含めておりません。

*1 ウエルシア薬局は、2015年12月にタキヤを、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 ウエルシア薬局の2016年2月期3Qの期末調剤併設店には、CFSコーポレーションを含めています。

従業員数の状況 [2016年11月30日]

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局 *1	シミズ薬品
		前期末増減		
従業員数(人)	6,781	562	6,333	199
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	14,191	1,143	13,665	327
薬剤師数 (在籍人数,人)	3,741	475	3,645	54
登録販売者数 (在籍人数,人)	8,050	122	7,762	268
店舗数(店)	1,507	35	1,449	54
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.48	0.26	2.51	1.00
1店舗当たり 登録販売者数(人)	5.34	▲ 0.05	5.35	4.96

*1 ウェルシア薬局は、2015年12月にタキヤを、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。

出退店の状況

(単位 | 店)

		2016年 2月末	出店		退店		合併 による増加	2016年 11月末
			計画	実績	計画	実績		
会社別	ウェルシア薬局 *1	1,103	86	57	20	19	308	1,449
	CFSCコーポレーション	309	12	7	18	8	▲ 308	0
	シミズ薬品	56	0	0	1	2	0	54
	日本橋ファーマ	1	0	0	0	0	0	1
地域別	東北	26	5	7	0	0	0	33
	関東	801	56	32	17	17	0	816
	中部	389	19	13	18	8	0	394
	近畿	253	18	12	4	4	0	261
合計(国内)		1,469	98	64	39	29	0	1,504
(ご参考)	調剤併設店	894						973
	調剤併設率	60.9%						64.7%

* 聯華毎日鈴商業(上海)有限公司の店舗数は、表には含めておりません。

*1 ウェルシア薬局は、2015年12月にタキヤを、2016年9月にCFSCコーポレーションを吸収合併しております。

3. 2017年2月期 業績予想

上半期実績及び下半期業績予想

(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	310,996	100.0%	319,003	100.0%	630,000	100.0%	119.2%
売上総利益	89,600	28.8%	90,399	28.3%	180,000	28.6%	120.1%
販売費及び 一般管理費	77,956	25.1%	80,243	25.2%	158,200	25.1%	120.6%
営業利益	11,643	3.7%	10,156	3.2%	21,800	3.5%	116.2%
経常利益	12,427	4.0%	11,272	3.5%	23,700	3.8%	116.3%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	7,414	2.4%	5,385	1.7%	12,800	2.0%	134.3%

(単位 | 百万円)

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局 (CFSコーポレーション合併後)		CFS コーポレーション 2Q (16/3-8)	シミズ薬品	のれん その他
		前年 同期比		前年 同期比			
売上高	630,000	119.2%	553,646	107.3%	60,823	12,650	2,880
	100.0%		100.0%		100.0%	100.0%	
売上総利益	180,000	120.1%	157,460	107.6%	18,379	3,730	430
	28.6%		28.4%		30.2%	29.5%	
販売費及び 一般管理費	158,200	120.6%	136,330	107.7%	17,279	3,680	715
	25.1%		24.6%		28.4%	29.1%	
営業利益	21,800	116.2%	21,129	106.8%	1,100	50	▲715
	3.5%		3.8%		1.8%	0.4%	
経常利益	23,700	116.3%	22,819	105.7%	1,300	85	▲715
	3.8%		4.1%		2.1%	0.7%	
当期純利益	12,800	134.3%	12,833	114.8%	556	10	▲715
	2.0%		2.3%		0.9%	0.1%	

*2016年9月1日付けで、ウェルシア薬局はCFSコーポレーションを合併しており、ウェルシア薬局の業績予想にはCFSコーポレーションの下半期の業績予想を含めて表記しております。

出退店見込

(単位 | 店)

	期首	出店		閉店		合併による増減	期末		
		計画	見込	計画	見込		計画	見込	
会社別	ウェルシア薬局 ^{*1}	1,103	126	94	23	28	308	1,509	1,477
	CFSコーポレーション	309	12	7	18	8	▲ 308	0	0
	シミズ薬品	56	2	0	2	2	0	56	54
	日本橋ファーマ	1	0	0	0	0	0	1	1
地域別	東北	26	9	10	0	0	0	35	36
	関東	801	80	52	17	21	0	864	832
	中部	389	24	21	18	11	0	395	399
	近畿	253	27	18	8	6	0	272	265
合計(国内)		1,469	140	101	43	38	0	1,566	1,532
(ご参考)	調剤併設店	894						1,019	1,024
	調剤併設率	60.9%						65.1%	66.8%

* 聯華毎日鈴商業(上海)有限公司の店舗数は、表には含めておりません。

*1 2016年9月1日付けで、ウェルシア薬局はCFSコーポレーションを合併しております。

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。