

# 2016年2月期 第2四半期決算説明会

2015年10月21日



**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)

1. 総括  
2016年2月期 第2四半期総括
2. 業績概要  
2016年2月期 第2四半期実績  
2016年2月期 第2四半期会社別業績内訳  
2016年2月期 第2四半期業績概要〔連結〕  
月次売上高伸長率  
品目別売上高構成比〔第2四半期〕  
品目別売上総利益率〔第2四半期〕  
販売管理費 構成比〔第2四半期〕  
調剤併設の推進  
（調剤店舗数及び処方箋受付枚数の推移）  
PB商品売上構成比〔第2四半期〕  
従業員数の状況〔2015年8月31日〕  
出退店状況  
ご参考：  
CFSコーポレーション2016年2月期 第2四半期実績
3. 2016年2月期 業績予想  
会社別通期業績予想  
上半期実績及び下半期業績予想  
出退店見込み

**IRに関する免責事項**

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、当社が予測しう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、ご注意ください。

# 1. 総 括

- 当資料においては、2015年2月期に決算期変更を行ったため2014年3月～8月を前年同期として比較しております。
- 会計方針を変更したことにより、前年同期につきましては「物流手数料」を「販売費及び一般管理費」から「売上原価」に変更して計算しております。

1. 売上高は計画比101.9%、前年同期比122.6%。既存店の伸長率は5.8%。  
売上総利益は計画比102.0%、前年同期比121.8%。

2. 営業利益は計画比103.9%、前年同期比110.0%。  
経常利益は計画比104.7%、前年同期比110.4%。

3. 当期純利益は計画比99.6%、前年同期比114.4%。

4. 調剤部門は引き続き好調、売上高前年同期比133.8%、売上高構成比13.2%。

5. 出店計画47店舗に対し出店41店舗。退店は計画11店舗に対し13店舗。

6. 調剤併設店舗は63店舗増加し調剤併設率は65.2%。

## 2. 業績概要

(単位 | 百万円)

	実績	計画	計画増減		前年同期増減	
			金額	計画比	金額	前年同期比
売上高	230,990	226,700	4,290	101.9%	42,520	122.6%
	100.0%	100.0%				
売上総利益	64,183	62,900	1,283	102.0%	11,498	121.8%
	27.8%	27.7%				
販売費及び 一般管理費	56,512	55,520	992	101.8%	10,799	123.6%
	24.5%	24.4%				
営業利益	7,671	7,380	291	103.9%	698	110.0%
	3.3%	3.3%				
経常利益	8,201	7,830	371	104.7%	770	110.4%
	3.6%	3.5%				
当期純利益	4,413	4,430	▲16	99.6%	555	114.4%
	1.9%	2.0%				

(単位 | 百万円)

	ウェルシアHD (連結)	ウェルシア薬局		タキヤ	シミズ薬品	のれん その他
			前年 同期比			
売上高	230,990	210,977	112.5%	12,902	6,038	1,072
	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	
売上総利益	64,183	59,397	112.9%	3,308	1,396	80
	27.8%	28.2%		※(▲154)	※(▲139)	
販売費及び 一般管理費	56,512	50,699	112.5%	3,791	1,772	361
	24.5%	24.1%		29.4%	29.4%	▲112
営業利益	7,671	8,697	114.9%	▲482	▲375	▲361
	3.3%	4.1%		-	-	193
経常利益	8,201	9,229	113.9%	▲455	▲363	▲361
	3.6%	4.4%		-	-	152
当期純利益	4,413	5,432	114.8%	▲481	▲266	▲361
	1.9%	2.6%		-	-	91

※売価還元法の計算方法変更による影響額を記載しております。

売上高				
1. 既存店売上高(伸長率)	5.8%	計画	3.1%	
2. 調剤売上高	30,437百万円	前年同期比	133.8%	調剤比率13.2%
3. 出店(国内)	41店	計画	47店	(海外) 出店1店
4. 退店(国内)	13店	計画	11店	(海外) 退店1店
粗利率 (※前年同期比は表示方法の変更を反映しております。)				
1. 粗利率				
ウエルシアHD(連結)	27.8%	前年同期比	▲0.2%	
ウエルシア薬局	28.2%	前年同期比	+0.1%	
タキヤ	25.6%			
シミズ薬品	23.1%			
2. 部門別粗利率				
医薬品	36.1%	前年同期比	▲1.0%	
調剤	36.6%	前年同期比	+0.8%	
販売費及び一般管理費				
1. 販管费率	24.5%	計画	24.4%	
2. 人件费率	12.3%	計画	12.4%	

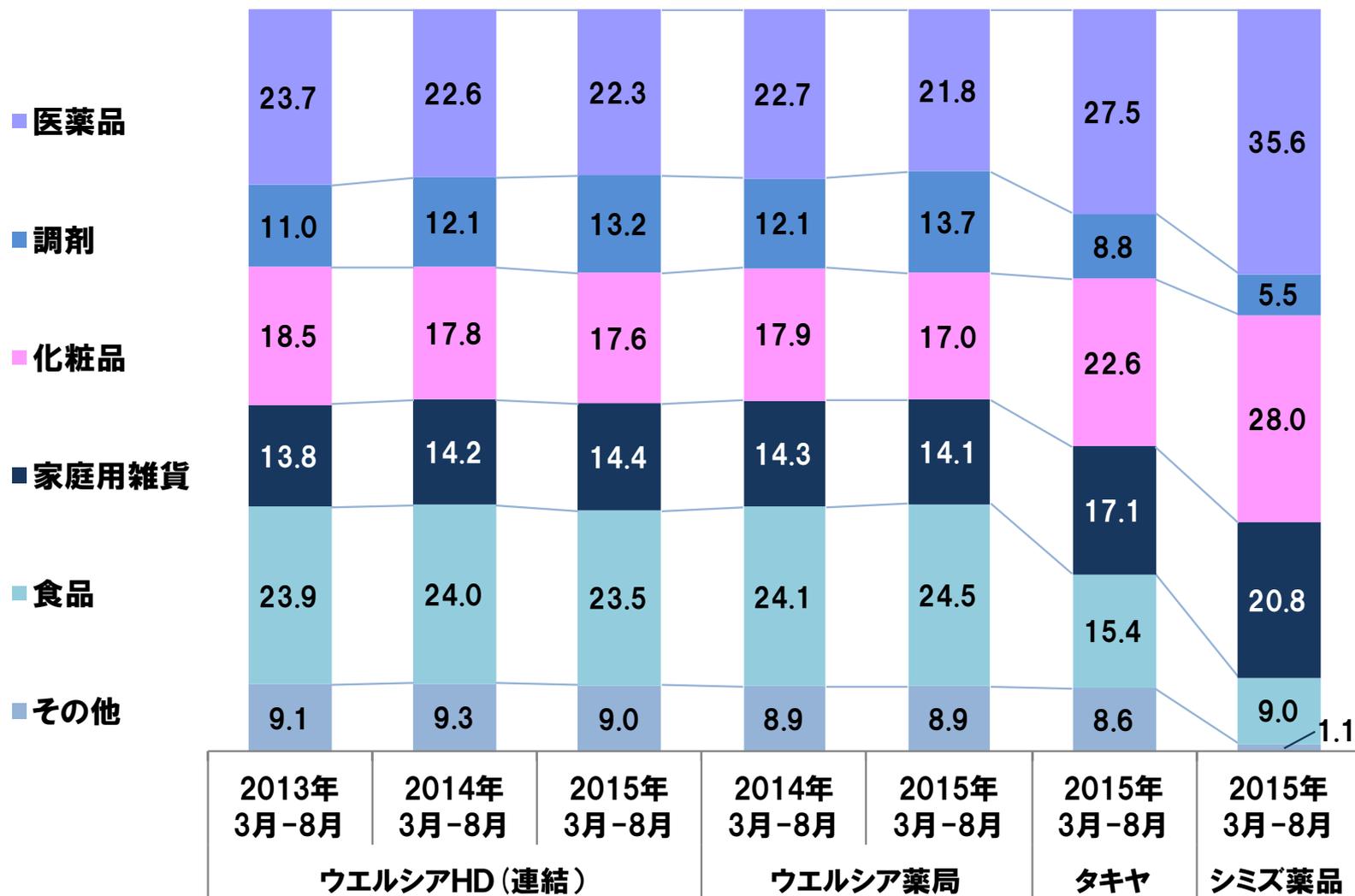
		2014年				2015年								
		9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月
既存店	(旧) ウェルシア関東	5.6%	5.1%	3.8%	7.6%	5.1%	4.8%	▲9.0%	18.0%	9.7%	7.8%	7.6%	8.5%	
	(旧) 高田薬局	▲0.3%	▲3.0%	▲8.0%	▲2.1%	▲0.4%	0.3%	▲15.7%	13.7%	6.6%	4.5%	7.1%	11.0%	
	(旧) ウェルシア関西	▲2.5%	▲2.9%	▲2.4%	▲2.2%	▲1.4%	▲1.4%	▲20.4%	15.3%	7.5%	2.3%	3.0%	4.8%	
	グループ計	4.2%	3.5%	1.8%	5.6%	3.9%	3.7%	▲10.6%	17.3%	9.2%	6.9%	7.2%	8.5%	6.0%
全店	グループ計	11.2%	10.8%	9.0%	13.2%	11.6%	12.0%	4.7%	37.3%	27.4%	23.9%	23.2%	23.6%	52.9%

※2015年3月からタキヤ(株)・シミズ薬品(株)は、全店伸長率に含まれますが、新店扱いの為、既存店伸長率には含まれません。

※2015年9月から(株)CFSコーポレーションは、全店伸長率に含まれますが、新店扱いの為、既存店伸長率には含まれません。

# 品目別売上高構成比〔第2四半期〕

(単位 | %)



ウェルシアHD (連結)

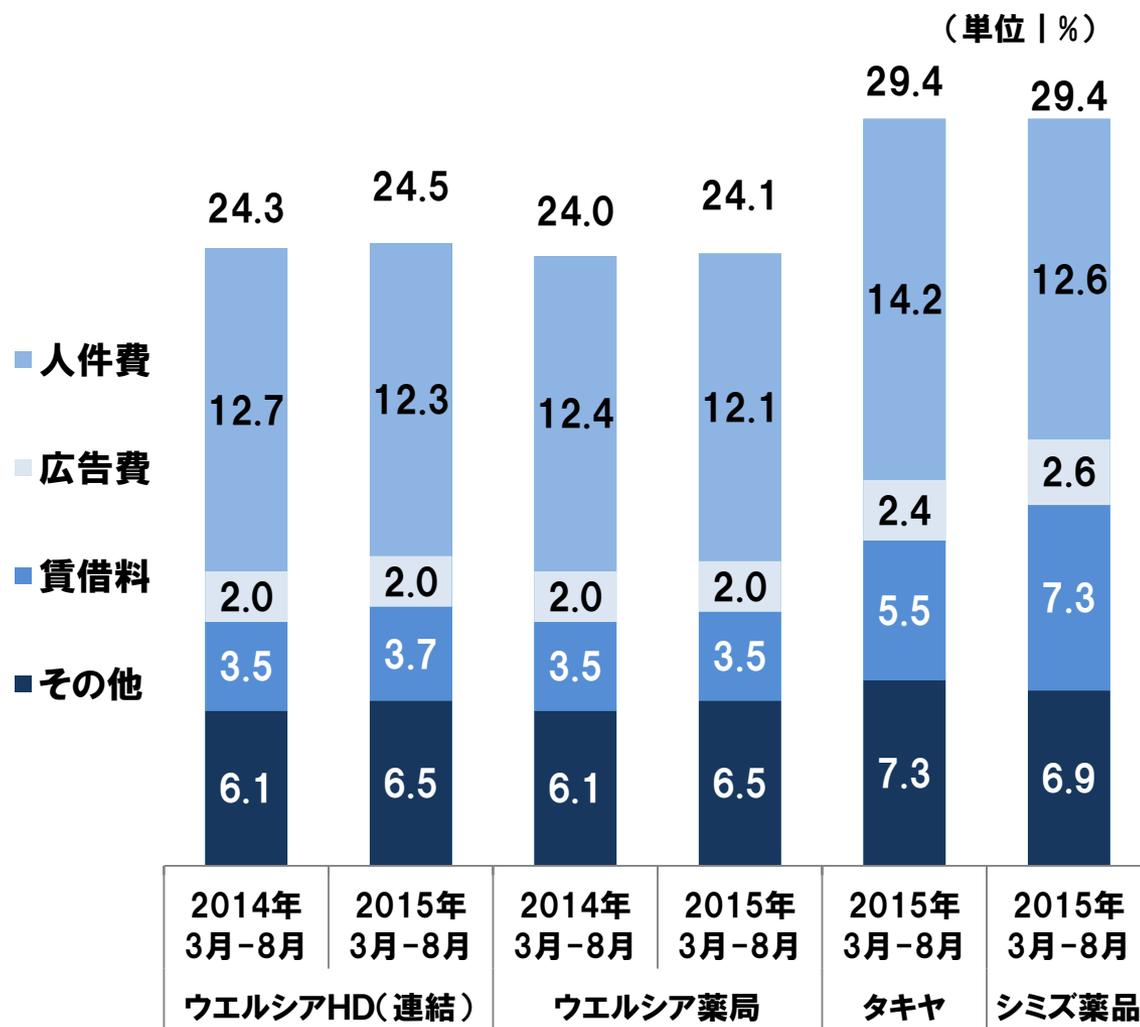
ウェルシア薬局

タキヤ

シミズ薬品

# 品目別売上総利益率〔第2四半期〕

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局		タキヤ	シミズ薬品
	総利益率(%)	前年同期比	総利益率(%)	前年同期比	総利益率(%)	総利益率(%)
医薬品	36.1	▲1.0	36.9	▲0.3	33.2	24.8
調剤	36.6	+0.8	36.4	+0.6	38.5	41.6
化粧品	31.4	▲0.4	32.3	+0.5	26.8	22.4
家庭用雑貨	24.6	▲0.3	25.1	+0.2	19.8	20.8
食品	19.8	▲0.2	20.0	±0.0	16.8	14.2
その他	13.2	±0.0	13.7	+0.1	12.5	13.4
合計	27.8	▲0.2	28.2	+0.1	25.6	23.1



**全体**  
 タキヤ、シミズ薬品とも29.4%  
 と比率が高いため、連結では  
 比率が上昇。

**人件費**  
 12.7%→12.3% 人時管理向上

**広告費**  
 販促施策の違いにより  
 ウエルシア薬局と比較し  
 タキヤ・シミズ薬品の比率が  
 高い。

**賃借料**  
 3.5%→3.7%  
 ウエルシア薬局と比較し  
 タキヤ・シミズ薬品の比率が  
 高い。

**その他**  
 6.1%→6.5%  
 新基幹システムの導入費用  
 店舗改装費用・消費税

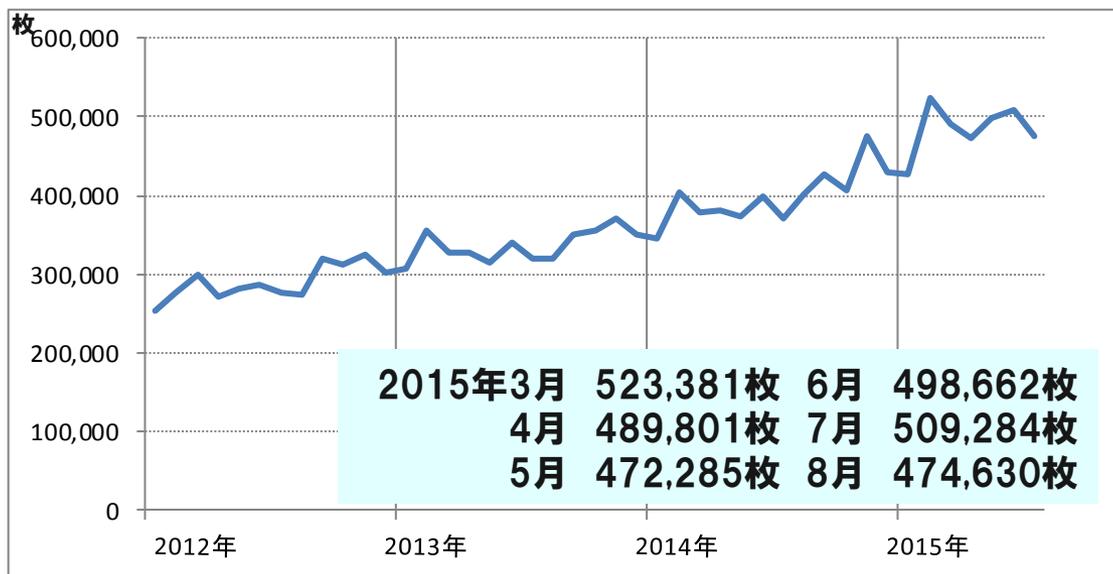
※ウエルシア薬局の2014年3月-8月はウエルシア関東、高田薬局、ウエルシア関西の業績を合算して比較しております。

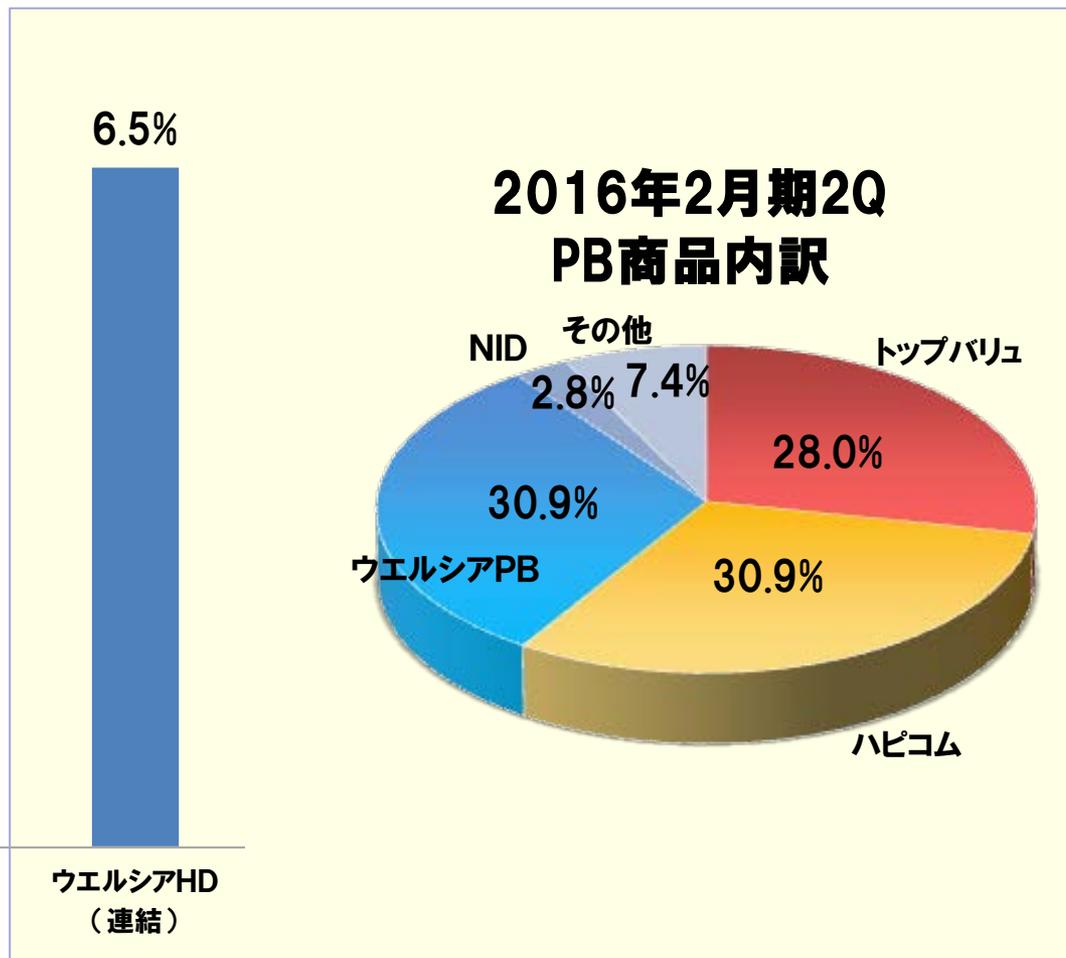
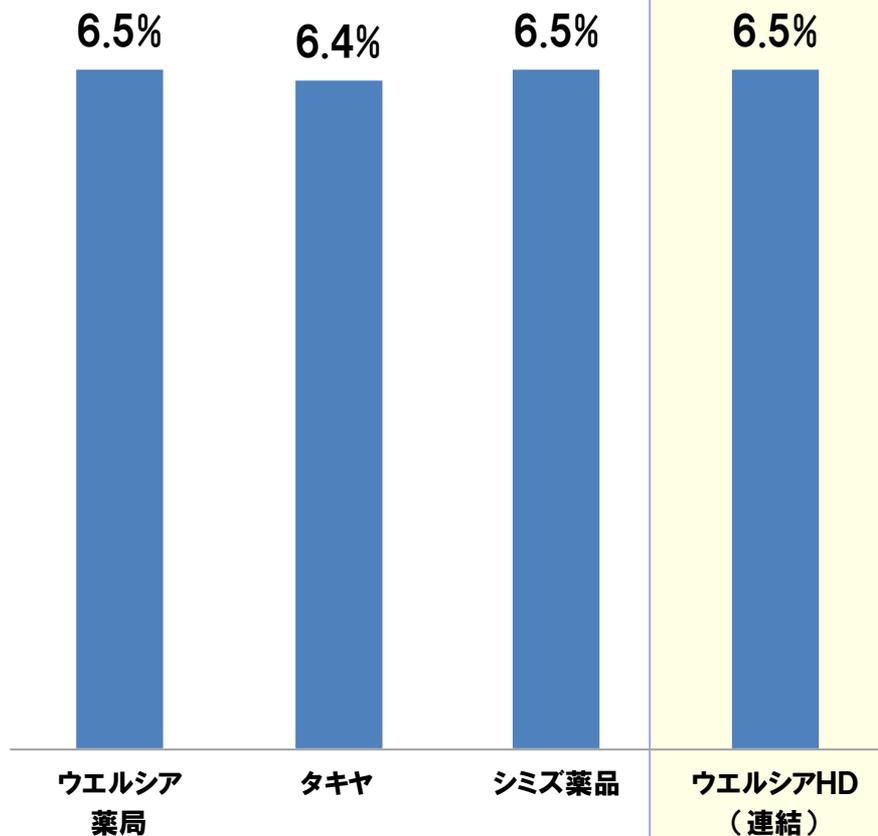
## ■調剤店舗数の推移

	2015年2月28日		子会社化 による増加	2015年8月31日	
	調剤店舗数	併設率		調剤店舗数	併設率
ウェルシア薬局	687	69.6%		713	70.6%
タキヤ			+27	29	34.9%
シミズ薬品			+7	8	14.0%
グループ計	687	69.6%	+34	750	65.2%

※聯華毎日鈴商業(上海)有限公司の店舗数は、上記表には含まれておりません。

## ■受付処方箋枚数の推移





	ウエルシアHD (連結)	ウエルシア薬局	タキヤ	シミズ薬品
従業員数(人)	5,102	4,298	382	211
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	10,715	9,683	607	222
1人当たり売上高 (千円)	14,603	15,090	13,046	13,944
薬剤師数 (在籍人数,人)	2,544	2,278	209	56
登録販売者数 (在籍人数,人)	5,943	5,330	395	216
店舗数(店)	1,154	1,010	83	57
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.20	2.26	2.52	0.98
1店舗当たり 登録販売者数(人)	5.15	5.28	4.76	3.79

(単位:店)

		2015年 2月28日	子会社化 による 増加	出 店		退 店		2015年 8月31日
				実績	計画	実績	計画	
会社別	ウェルシア 薬局	987		35	40	12	11	1,010
	タキヤ		+78	6	7	1	-	83
	シミズ薬品		+57	-	-	-	-	57
エリア別	東北	22		2	1	-	-	24
	関東	577		20	24	9	8	588
	中部	279		8	10	1	1	286
	近畿	109	+135	11	12	3	2	252
合 計		987	+135	41	47	13	11	1,150

※聯華毎日鈴商業(上海)有限公司の店舗数は、上記表には含まれておりません。

(単位 | 百万円)

	実績	計画	計画増減		前年同期増減	
			金額	計画比	金額	前年同期比
売上高	63,454	61,500	1,954	103.2%	2,378	103.9%
	100.0%	100.0%				
売上総利益	18,706	18,270	436	102.4%	776	104.3%
	29.5%	29.7%				
販売費及び 一般管理費	17,047	16,770	277	101.7%	419	102.5%
	26.9%	27.3%				
営業利益	1,659	1,500	159	110.6%	357	127.4%
	2.6%	2.4%				
経常利益	1,734	1,500	234	115.6%	359	126.1%
	2.7%	2.4%				
当期純利益	560	700	▲139	80.0%	▲62	89.9%
	0.9%	1.1%				

## 3. 2016年2月期 業績予想

(単位 | 百万円)

	ウェルシアHD (連結)	ウェルシア薬局		タキヤ	シミズ薬品	CFS コーポレーション	のれん その他
			前年 同期比				
売上高	520,600	415,820	109.8%	27,210	12,410	62,900	
	100.0%	100.0%		100.0%	100.0%	100.0%	2,260
売上総利益	147,500	117,590	110.3%	7,540	3,300	18,900	
	28.3%	28.3%		27.7%	26.6%	30.0%	170
販売費及び 一般管理費	129,650	101,370	109.4%	7,490	3,500	16,750	723
	24.9%	24.4%		27.5%	28.2%	26.6%	▲183
営業利益	17,850	16,220	115.6%	50	▲200	2,150	▲723
	3.4%	3.9%		0.2%	-	3.4%	353
経常利益	19,250	17,310	113.1%	50	▲190	2,600	▲723
	3.7%	4.2%		0.2%	-	4.1%	203
当期純利益	10,300	9,900	116.5%	▲30	▲180	1,300	▲723
	2.0%	2.4%		-	-	2.1%	33

※ウェルシア薬局の前年同期は、便宜的に2014年8月期下半期のウェルシア関東、高田薬局、ウェルシア関西の業績と2015年2月期のウェルシア薬局の業績を合算して比較しております。

※表示方法の変更を反映して比較しております。

# 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		前年 同期比
	金額	構成比	金額			構成比	金額	構成比	
			ウェルシアHD (CFS以外)	CFS	合算				
売上高	230,990	100.0%	226,710	62,900	289,610	100.0%	520,600	100.0%	136.8%
売上総利益	64,183	27.8%	64,417	18,900	83,317	28.8%	147,500	28.3%	138.2%
販売費及び 一般管理費	56,512	24.5%	56,388	16,750	73,138	25.3%	129,650	24.9%	138.3%
営業利益	7,671	3.3%	8,029	2,150	10,179	3.5%	17,850	3.4%	137.6%
経常利益	8,201	3.6%	8,449	2,600	11,049	3.8%	19,250	3.7%	137.1%
当期純利益	4,413	1.9%	4,587	1,300	5,887	2.0%	10,300	2.0%	138.2%
既存店伸長率	5.8%		3.9%		3.9%		4.8%		

※前年同期比は、2014年3月から2015年2月までの業績と比較しております。

(単位:店)

		2015年 2月28日	子会社化 による増加	出 店	退 店	期末予定 店舗数
会社別	ウェルシア 薬局	987		100	18	1,069
	タキヤ		+ 78	13	1	90
	シミズ薬品		+ 57	1	-	58
	CFS コーポレーション		+ 310	5	7	308
エリア別	東北	22		3	-	25
	関東	577	+ 204	73	19	835
	中部	279	+ 103	21	4	399
	近畿	109	+ 138	22	3	266
合 計		987	+ 445	119	26	1,525
(参考)	調剤併設店	687	+ 138			954
	調剤併設率	69.6%				62.6%

※2015年3月1日付けでタキヤ株式会社、シミズ薬品株式会社を統合しております。

※2015年9月1日付けで株式会社CFSコーポレーションを統合しております。

※上記表の他に海外(中国)において2店舗出店、1店舗退店を計画しております。