

# 2017年2月期 第1四半期 決算説明会

2016年7月13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	
▶ 2017年2月期 第1四半期 総括	4
2. 業績概要	
▶ 2017年2月期 第1四半期 業績	6
▶ 2017年2月期 第1四半期 会社別業績	7
▶ 2017年2月期 第1四半期 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1四半期〕	11
▶ 品目別売上総利益率〔第1四半期〕	12
▶ 販売管理費構成比〔第1四半期〕	13
▶ 調剤併設の推進〔第1四半期〕	14
▶ 従業員数の状況〔2016年5月31日〕	15
▶ 出退店の状況	16
3. 2017年2月期 業績予想	
▶ 通期業績予想	18
▶ 会社別通期業績予想	19
▶ 出退店計画	20

# 1. 総 括

**ウエルシア薬局の前年同期は、(旧)タキヤの業績を合算して比較しております。**

売上高は計画比102.0%、前年同期比136.8%。既存店の伸長率は7.2%。  
売上総利益は計画比104.1%、前年同期比138.8%。  
売上総利益率は28.1%、計画に対して0.6ポイント上回った。

販管費は計画比101.2%、前年同期比138.4%。  
販管費率は25.2%、計画に対して0.2ポイント下回った。

営業利益は計画比140.1%、前年同期比141.7%。  
経常利益は計画比135.2%、前年同期比141.7%。  
四半期純利益は計画比146.1%、前年同期比168.6%。

調剤売上は計画比105.8%、前年同期比161.1%。売上高構成比は15.8%。

調剤併設店舗は4店舗増加し898店舗、調剤併設率は61.0%。

出店計画20店舗に対し出店16店舗。退店は計画18店舗に対し12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	153,630	150,600	3,030	102.0%	112,337	41,293	136.8%
	100.0%	100.0%			100.0%		
売上総利益	43,101	41,400	1,701	104.1%	31,062	12,038	138.8%
	28.1%	27.5%			27.7%		
販売費及び 一般管理費	38,689	38,250	439	101.2%	27,949	10,740	138.4%
	25.2%	25.4%			24.9%		
営業利益	4,411	3,150	1,261	140.1%	3,113	1,298	141.7%
	2.9%	2.1%			2.8%		
経常利益	4,841	3,580	1,261	135.2%	3,416	1,425	141.7%
	3.2%	2.4%			3.0%		
四半期純利益	2,805	1,920	885	146.1%	1,664	1,141	168.6%
	1.8%	1.3%			1.5%		

\*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	のれん その他
			前年同期比		前年同期比		
売 上 高	153,630	119,593	110.0%	3,223	106.2%	30,104	
	100.0%	100.0%		100.0%		100.0%	710
売 上 総 利 益	43,101	33,386	109.8%	931	147.8%	8,672	
						(▲348)	
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	28.1%	27.9%		28.8%		28.8%	112
	38,689	28,845	107.2%	918	105.7%	8,716	178
营 業 利 益	25.2%	24.1%		28.4%		28.9%	32
	4,411	4,541	130.0%	13	-	▲43	▲178
経 常 利 益	2.9%	3.8%		0.4%		-	78
	4,841	4,881	128.2%	18	-	67	▲178
四 半 期 純 利 益	3.2%	4.1%		0.6%		0.2%	53
	2,805	2,908	144.0%	0	-	4	▲178
	1.8%	2.4%		0.0%		0.0%	70

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

\*CFSコーポレーションは、今期に売価還元法の計算方法を変更したことにより、評価損348百万円を計上しております。

売上高				
1. 既存店売上高伸長率	7.2%	計画	3.7%	
2. 調剤売上高	24,294百万円	前年同期比	161.1%	調剤比率15.8%
3. 出店(国内)	16店	計画	20店	出店(海外) 1店
4. 退店(国内)	12店	計画	18店	退店(海外) 0店
5. 改装	68店			
6. PB商品構成比	5.2% (ハピコム38.4%、ウエルシアPB27.0%、トップバリュ25.4%、その他9.3%)			
粗利率				
1. 売上総利益率				
ウエルシアHD(連結)	28.1%	前年同期増減	+0.4%	
ウエルシア薬局	27.9%	前年同期増減	0.0%	
CFSコーポレーション	28.8%			
シミズ薬品	28.8%	前年同期増減	+8.1%	
2. 部門別粗利率				
医薬品	37.1%	前年同期増減	+1.0%	
調剤	32.4%	前年同期増減	▲3.8%	
販売費及び一般管理費				
1. 販管費率	25.2%	計画	25.4%	
2. 人件費率	12.7%	計画	12.6%	

\*シミズ薬品は、前期に売価還元法の計算方法を変更したことにより、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						
		6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月
既存店	ウエルシア薬局	6.9	7.2	8.5	6.0	10.6	9.2	5.3	7.9	15.9	7.3	8.1	6.3	4.5
	ウエルシア薬局 *タキヤを除く										8.0	8.7	6.9	4.6
	(旧) タキヤ										▲3.8	▲2.9	▲2.8	2.7
	シミズ薬品										7.2	5.6	4.0	0.8
	グループ計	6.9	7.2	8.5	6.0	10.6	9.2	5.3	7.9	15.9	7.3	8.0	6.3	4.4
全店	グループ計	23.9	23.2	23.6	52.9	58.7	55.4	50.2	52.3	62.5	37.8	38.0	34.7	32.2

\*旧タキヤ・シミズ薬品は、2016年3月から既存店となります。

# 〔ご参考〕CFSコーポレーション 月次売上高伸長率

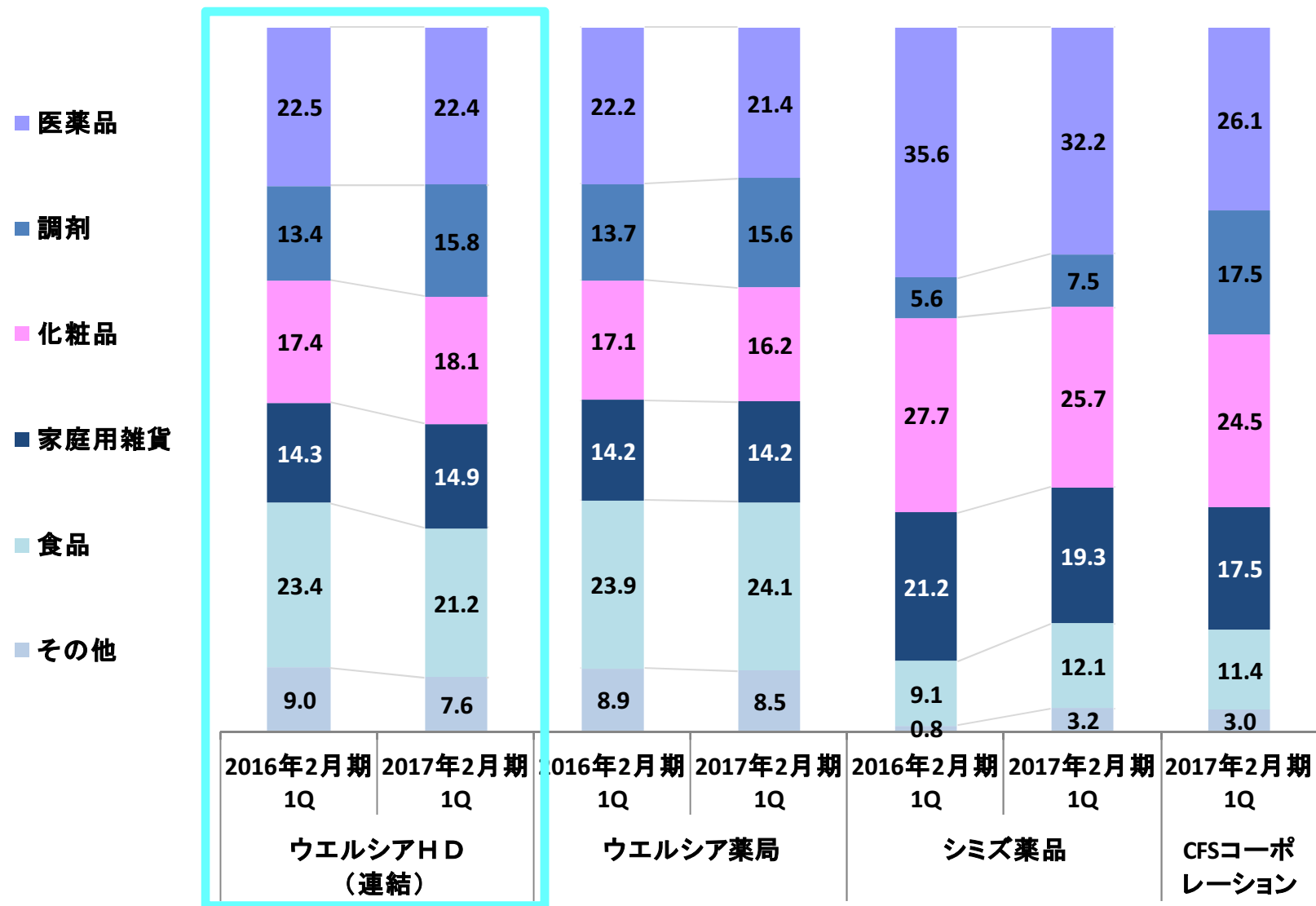
(単位 | %)

	2015年							2016年					
	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月
既存店	6.9	4.9	4.7	5.5	7.7	2.9	1.9	4.9	8.0	▲2.5	▲2.3	▲6.0	▲4.2
全店	7.5	5.2	4.2	5.7	8.9	4.0	2.7	6.2	9.4	▲1.6	▲1.6	▲5.7	▲4.0

\*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。

# 品目別売上高構成比 [第1四半期]

(単位 | %)



\*2015年9月よりCFSCコーポレーションを連結しているため、前年実績を記載していません。

# 品目別売上総利益率 [第1四半期]

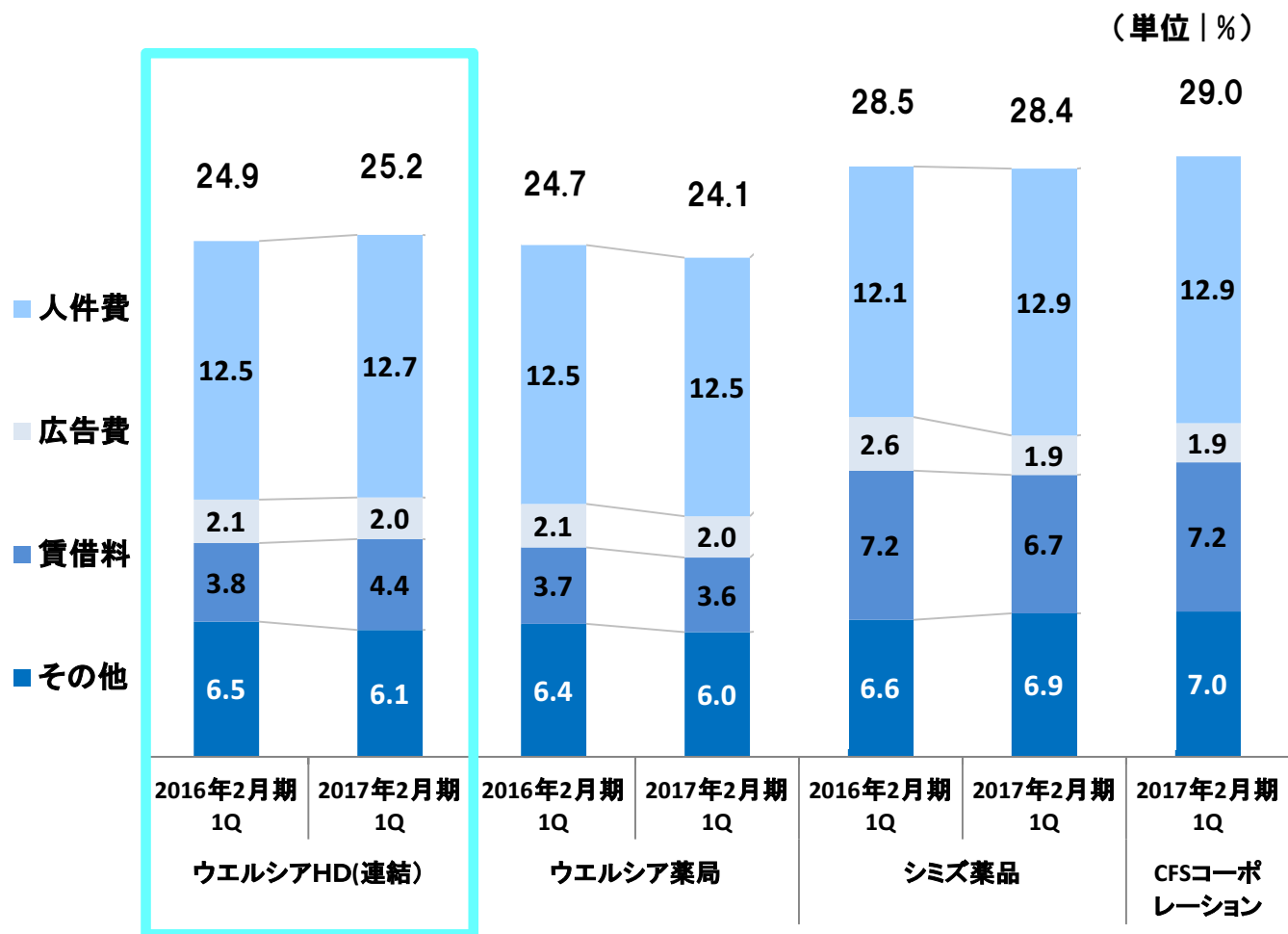
(単位 | %)

	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
		前年増減		前年増減		前年増減	
医薬品	37.1	1.0	37.9	1.2	35.5	12.8	34.9
調剤	32.4	▲3.8	31.9	▲4.3	34.4	0.5	34.1
化粧品	31.3	0.7	32.4	1.3	30.2	10.0	28.4
家庭用雑貨	24.5	0.3	24.7	0.2	23.9	6.1	24.1
食品	20.2	0.1	20.4	0.2	16.6	3.3	18.8
その他	13.6	0.5	13.7	0.2	13.5	0.6	14.0
合計	28.1	0.4	27.9	0.0	28.8	8.1	28.8

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

\*CFSコーポレーションは、今期に売価還元法の計算方法を変更したことにより、評価損348百万円を計上しております。

# 販売管理費構成比 [第1四半期]



**全体**  
CFSコーポレーションが29.0%と高いため、連結では比率が上昇。

**人件費**  
12.5%→12.7%へ上昇。  
比率の高いCFSが加わったこと、シミズ薬品の深夜営業の増加、薬剤師及び登録販売者手当の水準合わせによる増額。

**広告費**  
各社販促施策の統一による変動

**賃借料**  
3.8%→4.4%  
都市部エリアでの店舗が多いCFSコーポレーションが加わったことによる影響。

# 調剤併設の推進 [第1四半期]

(ご参考)

	ウエルシアHD (連結)		ウエルシア薬局		シミズ薬品		CFSコーポ レーション		CFSコーポ レーション
	2016年2月期 1Q	2017年2月期 1Q	2016年2月期 1Q	2017年2月期 1Q	2016年2月期 1Q	2017年2月期 1Q	2016年2月期 1Q	2017年2月期 1Q	2016年2月期 1Q
期末調剤併設店 (店)	727	898	720	781	7	11		105	103
調剤併設率	63.7%	61.0%	66.4%	70.6%	12.3%	20.0%		33.9%	33.2%
調剤売上高 (百万円)	15,084	24,294	14,912	18,675	171	243		5,272	5,005
処方箋枚数 (千枚)	1,485	2,391	1,463	1,784	21	28		570	555
処方箋単価 (円)	10,155	10,160	10,188	10,466	7,912	8,590		9,246	9,019

\*2015年9月1日付けでCFSコーポレーションを統合しており、CFSコーポレーションの2016年2月期1Qの実績は、参考数値です。

# 従業員数の状況 [2016年5月31日]

	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
		前期末増減			
従業員数(人)	6,762	543	5,127	203	1,197
臨時従業員数 (8h換算人数,人)	13,576	528	10,857	273	2,268
薬剤師数 (在籍人数,人)	3,631	365	2,789	56	780
登録販売者数 (在籍人数,人)	8,092	164	6,383	264	1,442
店舗数(店)	1,477	5	1,107	55	310
1店舗当たり 薬剤師数(人)	2.46	0.24	2.52	1.02	2.52
1店舗当たり 登録販売者数(人)	5.48	0.09	5.77	4.80	4.65

# 出退店の状況

(単位 | 店)

		2016年 2月末	出店		退店		2016年 5月末
			計画	実績	計画	実績	
会社別	ウェルシア薬局	1,103	14	10	6	6	1,107
	CFSコーポレーション	309	6	6	11	5	310
	シミズ薬品	56	0	0	1	1	55
	日本橋ファーマ	1	0	0	0	0	1
地域別	東北	26	2	2	0	0	28
	関東	801	12	9	8	6	804
	中部	389	4	3	9	5	387
	近畿	253	2	2	1	1	254
合計(国内)		1,469	20	16	18	12	1,473
(ご参考)	調剤併設店	894					898
	調剤併設率	60.9%					61.0%

\* 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。



### 3. 2017年2月期 業績予想

(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	前年同期比
売上高	309,100	100.0%	320,900	100.0%	630,000	100.0%	119.2%
売上総利益	86,900	28.1%	93,100	29.0%	180,000	28.6%	120.1%
販売費及び一般管理費	77,450	25.1%	80,750	25.2%	158,200	25.1%	120.6%
営業利益	9,450	3.1%	12,350	3.8%	21,800	3.5%	116.2%
経常利益	10,400	3.4%	13,300	4.1%	23,700	3.8%	116.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	5,900	1.9%	6,900	2.2%	12,800	2.0%	134.3%
既存店伸長率	3.7%		3.3%		3.5%		
(ご参考) CFSコーポレーション 既存店伸長率	1.6%		3.4%		2.5%		

\*CFSコーポレーション既存店は、単体としての既存店です。

# 会社別通期業績予想

(単位 | 百万円)

	ウェルシアHD (連結)		ウェルシア薬局		CFS コーポレー ション	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%	484,870	107.3%	129,600	12,650	2,880
	100.0%		100.0%		100.0%	100.0%	
売上総利益	180,000	120.1%	137,510	107.6%	38,330	3,730	430
	28.6%		28.4%		29.6%	29.5%	
販売費及び 一般管理費	158,200	120.6%	119,050	107.7%	34,560	3,680	715
	25.1%		24.6%		26.7%	29.1%	195
営業利益	21,800	116.2%	18,460	106.8%	3,770	50	▲715
	3.5%		3.8%		2.9%	0.4%	235
経常利益	23,700	116.3%	19,600	105.7%	4,520	85	▲715
	3.8%		4.0%		3.5%	0.7%	210
親会社株主 に帰属する 当期純利益	12,800	134.3%	11,160	114.8%	2,230	10	▲715
	2.0%		2.3%		1.7%	0.1%	115

(単位 | 店)

		期首	出店	退店	期末見込
会社別	ウェルシア薬局	1,103	113	23	1,193
	CFSコーポレーション	309	25	18	316
	シミズ薬品	56	2	2	56
	日本橋ファーマ	1	0	0	1
地域別	東北	26	9	0	35
	関東	801	80	17	864
	中部	389	24	18	395
	近畿	253	27	8	272
合計(国内)		1,469	140	43	1,566
(ご参考)	調剤併設店	894			1,019
	調剤併設率	60.9%			65.1%

\* 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。

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。