



2020年2月期 第1四半期  
**決算説明会**

2019年7月8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1部

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 1. 業績概要                    |    |
| ▶ 2020年2月期 第1四半期 総括        | 4  |
| ▶ 2020年2月期 第1四半期 業績（計画比）   | 5  |
| ▶ 2020年2月期 第1四半期 業績（前年同期比） | 6  |
| ▶ 2020年2月期 第1四半期 会社別業績     | 7  |
| ▶ 月次売上高伸長率（国内）             | 8  |
| ▶ 品目別売上高及び構成比              | 9  |
| ▶ 品目別売上総利益率                | 10 |
| ▶ 販売管理費及び構成比               | 11 |
| ▶ 調剤部門実績（国内）               | 12 |
| ▶ 調剤併設の推進（会社別）             | 13 |
| ▶ 従業員数の状況                  | 14 |
| ▶ 出退店の状況                   | 15 |
| ▶ 対処すべき課題と今期取組み            | 16 |
| 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  | 18 |
| ▶ 通期業績予想                   | 19 |
| ▶ 通期会社別業績予想                | 20 |
| ▶ 出退店計画                    | 21 |
| ▶ 〔ご参考〕金光薬品株式会社 概要         | 22 |



# 1 業績概要

- 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2019年3月1日に吸収合併しております。ウエルシア薬局の前期は(旧)一本堂の業績を合算して比較しております。
- B.B.O Nの店舗は、ウエルシア薬局の店舗と併設されているため、ウエ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を株式取得により完全子会社化いたしました。

(単位: 百万円)

| 1. 業績概要          | 実績                                                         | 計画         | 差異       |
|------------------|------------------------------------------------------------|------------|----------|
| 売上高              | 210,442百万円                                                 | 205,900百万円 | 4,542百万円 |
| 経常利益             | 8,827百万円                                                   | 7,810百万円   | 1,017百万円 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 5,441百万円                                                   | 4,760百万円   | 681百万円   |
| 2. 指標            | 実績                                                         | 計画         | 差異       |
| 既存店伸長率           | 5.9%                                                       | 3.5%       | 2.4%     |
| 出店 (国内)          | 37店舗                                                       | 31店舗       | 6店舗      |
| 退店 (国内)          | 3店舗                                                        | 3店舗        | 0店舗      |
| 第1四半期末店舗数 (国内)   | 1,908店舗                                                    | 1,902店舗    | 6店舗      |
| 改装               | 44店舗                                                       | 58店舗       | ▲ 14店舗   |
| 調剤売上高 (国内)       | 37,372百万円                                                  | 34,430百万円  | 2,942百万円 |
| 調剤売上高構成比         | 17.8%                                                      | 16.7%      | 1.1%     |
| 調剤併設店舗数 (国内)     | 1,300店舗                                                    | 1,303店舗    | ▲ 3店舗    |
| (調剤併設率)          | 69.5%                                                      | 69.9%      | ▲ 0.4%   |
| 24時間営業店舗数        | 216店舗                                                      | -          | -        |
| 3. その他           | 実績                                                         |            |          |
| PB商品構成比          | 5.7% (内訳ハピコム 24.5%, トップバリュ 24.1%, ウエルシアPB 51.3%, その他 0.1%) |            |          |
| ウエルカフェ設置店舗数      | 236店舗                                                      | -          | -        |

\* 調剤併設率は、化粧品専門店 (MASAYA運営のMASAYA及びCOLOR STUDIO 計34店舗、ならびにウエルシア薬局運営のNARCIS 4店舗) を除いて算出しております。

## 売上高

出店計画達成及び既存店、調剤牽引により計画達成

## 販管費

人件費はほぼ計画どおりであったが、お客様感謝デーの浸透によるポイント費用増などにより、計画超過

## 営業利益

売上高計画超過に加え、売上総利益率も改善したことで、販管費計画超過を吸収し、計画達成

(単位: 百万円)

| ( )は売上高構成比率          | 実績                  | 計画                  |       |        |
|----------------------|---------------------|---------------------|-------|--------|
|                      |                     |                     | 差異    | 計画比    |
| 売上高                  | 210,442<br>(100.0%) | 205,900<br>(100.0%) | 4,542 | 102.2% |
| 売上総利益                | 63,610<br>(30.2%)   | 61,870<br>(30.0%)   | 1,740 | 102.8% |
| 販売費及び一般管理費           | 55,474<br>(26.3%)   | 54,690<br>(26.5%)   | 784   | 101.4% |
| 営業利益                 | 8,136<br>(3.9%)     | 7,180<br>(3.5%)     | 956   | 113.3% |
| 経常利益                 | 8,827<br>(4.2%)     | 7,810<br>(3.8%)     | 1,017 | 113.0% |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 5,441<br>(2.6%)     | 4,760<br>(2.3%)     | 681   | 114.3% |

## 売上高

既存店が計画3.5%に対し、実績5.9%と好調に推移し、10.7%増

## 営業利益

前年4月の調剤報酬改定の反動により、売上総利益率が大きく伸長  
販管費の伸びを吸収し、31.3%増と大幅増益

（単位：百万円）

| ( )は売上高構成比率          | 実績                  | 前年同期実績              |        |        |
|----------------------|---------------------|---------------------|--------|--------|
|                      |                     |                     | 増減     | 前年同期比  |
| 売上高                  | 210,442<br>(100.0%) | 190,017<br>(100.0%) | 20,424 | 110.7% |
| 売上総利益                | 63,610<br>(30.2%)   | 55,846<br>(29.4%)   | 7,763  | 113.9% |
| 販売費及び一般管理費           | 55,474<br>(26.3%)   | 49,652<br>(26.1%)   | 5,821  | 111.7% |
| 営業利益                 | 8,136<br>(3.9%)     | 6,194<br>(3.3%)     | 1,941  | 131.3% |
| 経常利益                 | 8,827<br>(4.2%)     | 6,758<br>(3.6%)     | 2,068  | 130.6% |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 5,441<br>(2.6%)     | 4,171<br>(2.2%)     | 1,269  | 130.4% |

ウエルシア薬局  
シミズ薬品

既存店売上高が伸長し、出店計画どおりであったこと、調剤報酬改定の反動等により販管費増加分を吸収し、増収増益

丸大サクラマ

改装、新店等のコスト先行により増収減益

(単位: 百万円)

| ( )は売上高<br>構成比率          | ウエルシア<br>HD<br>(連結) | ウエルシア薬局             |        | シミズ薬品             |        | 丸大サクラマ薬局          |        | MASAYA            | のれん<br>その他     |
|--------------------------|---------------------|---------------------|--------|-------------------|--------|-------------------|--------|-------------------|----------------|
|                          |                     |                     | 前年同期比  |                   | 前年同期比  |                   | 前年同期比  |                   |                |
| 売上高                      | 210,442<br>(100.0%) | 196,956<br>(100.0%) | 109.9% | 4,698<br>(100.0%) | 112.8% | 6,098<br>(100.0%) | 108.7% | 1,726<br>(100.0%) | 962            |
| 売上総利益                    | 63,610<br>(30.2%)   | 59,754<br>(30.3%)   | 112.8% | 1,432<br>(30.5%)  | 117.0% | 1,583<br>(26.0%)  | 108.5% | 652<br>(37.8%)    | 188            |
| 販売費及び<br>一般管理費           | 55,474<br>(26.3%)   | 51,649<br>(26.2%)   | 110.6% | 1,219<br>(26.0%)  | 112.3% | 1,439<br>(23.6%)  | 110.1% | 595<br>(34.5%)    | 285<br>284     |
| 営業利益                     | 8,136<br>(3.9%)     | 8,104<br>(4.1%)     | 129.7% | 212<br>(4.5%)     | 154.5% | 143<br>(2.4%)     | 95.2%  | 56<br>(3.3%)      | ▲ 285<br>▲ 95  |
| 経常利益                     | 8,827<br>(4.2%)     | 8,761<br>(4.4%)     | 129.0% | 233<br>(5.0%)     | 150.4% | 165<br>(2.7%)     | 96.0%  | 76<br>(4.4%)      | ▲ 285<br>▲ 123 |
| 親会社株主に<br>帰属する<br>四半期純利益 | 5,441<br>(2.6%)     | 5,616<br>(2.9%)     | 129.1% | 160<br>(3.4%)     | 151.8% | 128<br>(2.1%)     | 117.1% | 48<br>(2.8%)      | ▲ 285<br>▲ 227 |

## 概要

引き続き調剤が貢献。調剤の4月伸長はゴールデンウィーク前の長期処方の影響  
 物販の5月は気温上昇により夏物商材が好調に推移  
 旧一本堂は改装効果により伸長

（単位：%）

|     |           |        | 2018年 |      |      |      |      |      |     | 2019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   |        | 5.0   | 5.3  | 4.2  | 3.7  | 7.3  | 4.6  | 4.4 | 7.1   | 4.0  | 5.0  | 6.0  | 6.6  | 4.9  |
|     | (うち 旧一本堂) |        |       |      |      |      |      |      |     |       |      | 20.2 | 12.3 | 15.5 | 13.8 |
|     | シミズ薬品     |        | 12.6  | 12.5 | 9.0  | 9.5  | 12.6 | 7.5  | 7.4 | 9.2   | 6.0  | 9.9  | 9.3  | 11.3 | 8.5  |
|     | 丸大サクラ井薬局  |        |       |      |      | 0.8  | 0.5  | 4.7  | 3.9 | 1.5   | ▲0.6 | 2.3  | 3.7  | 8.2  | 4.0  |
|     | グループ計     | 売上高    | 5.2   | 5.5  | 4.4  | 3.8  | 7.2  | 4.7  | 4.4 | 6.9   | 3.9  | 5.0  | 6.0  | 6.7  | 4.9  |
|     |           | (うち物販) | 4.6   | 4.4  | 3.2  | 3.6  | 5.3  | 3.2  | 3.5 | 5.6   | 2.4  | 4.4  | 2.2  | 5.1  | 2.9  |
|     |           | (うち調剤) | 8.2   | 11.5 | 10.3 | 4.7  | 16.7 | 11.9 | 9.0 | 13.3  | 10.9 | 7.4  | 25.2 | 15.6 | 15.5 |
|     |           | 客数     | 3.5   | 4.2  | 3.4  | 1.3  | 6.7  | 3.4  | 2.9 | 4.8   | 1.8  | 3.2  | 1.7  | 4.1  | 1.8  |
|     |           | 客単価    | 1.7   | 1.3  | 1.0  | 2.5  | 0.5  | 1.3  | 1.5 | 2.1   | 2.1  | 1.8  | 4.3  | 2.6  | 3.1  |
|     | 全店        | グループ計  | 売上高   | 13.5 | 14.1 | 12.8 | 8.6  | 12.0 | 9.2 | 10.2  | 12.6 | 9.3  | 10.0 | 10.7 | 11.6 |
| 客数  |           |        | 13.6  | 14.5 | 13.6 | 7.6  | 13.1 | 9.7  | 9.7 | 11.7  | 8.6  | 8.0  | 6.8  | 9.4  | 7.4  |
| 客単価 |           |        | ▲0.1  | ▲0.4 | ▲0.8 | 1.0  | ▲1.1 | ▲0.5 | 0.5 | 0.9   | 0.7  | 2.0  | 3.9  | 2.2  | 3.1  |

\* 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。2019年3月以降の既存店伸長率に、旧一本堂を含めております。

\* 丸大サクラ㊿薬局は2018年9月から既存店となりました。

\* 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。



## 調剤

新規出店及び既存店の伸長により増収  
調剤併設による調剤売上高が牽引

(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 |        |        | 丸大サクラエ薬局 |        |        |
|-------|-------------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|--------|----------|--------|--------|
|       | 実績          | 構成比    | 前年同期比  | 実績      | 構成比    | 前年同期比  | 実績    | 構成比    | 前年同期比  | 実績       | 構成比    | 前年同期比  |
| 医薬品   | 43,090      | 20.5%  | 106.0% | 40,451  | 20.6%  | 106.0% | 1,253 | 26.7%  | 108.0% | 1,336    | 21.9%  | 105.7% |
| 調剤    | 37,372      | 17.8%  | 117.0% | 36,506  | 18.5%  | 116.7% | 516   | 11.0%  | 136.1% | 348      | 5.7%   | 123.0% |
| 化粧品   | 37,287      | 17.7%  | 111.8% | 33,333  | 16.9%  | 107.1% | 986   | 21.0%  | 105.9% | 1,088    | 17.9%  | 107.7% |
| 家庭用雑貨 | 30,225      | 14.4%  | 108.8% | 28,357  | 14.4%  | 108.9% | 818   | 17.4%  | 109.2% | 1,041    | 17.1%  | 107.6% |
| 食品    | 46,407      | 22.0%  | 110.7% | 43,886  | 22.3%  | 110.5% | 862   | 18.4%  | 118.4% | 1,647    | 27.0%  | 112.9% |
| その他   | 16,060      | 7.6%   | 111.5% | 14,420  | 7.3%   | 111.9% | 260   | 5.5%   | 121.7% | 635      | 10.4%  | 102.0% |
| 合計    | 210,442     | 100.0% | 110.7% | 196,956 | 100.0% | 109.9% | 4,698 | 100.0% | 112.8% | 6,098    | 100.0% | 108.7% |

## 概要

前年4月の調剤報酬改定の反動により、調剤の売上総利益率が改善  
 統合効果による原価コストの削減  
 食品を中心にした取引条件の改善（原価・リベート等）

(単位: %)

|       | ウエルシアHD(連結) |        | ウエルシア薬局 |        | シミズ薬品 |        | 丸大サクラ井薬局 |        |
|-------|-------------|--------|---------|--------|-------|--------|----------|--------|
|       |             | 前年同期増減 |         | 前年同期増減 |       | 前年同期増減 |          | 前年同期増減 |
| 医薬品   | 40.1        | 0.4    | 40.1    | 0.2    | 39.7  | 1.1    | 38.1     | 0.0    |
| 調剤    | 38.6        | 3.8    | 38.6    | 3.8    | 37.3  | 2.4    | 39.2     | 3.7    |
| 化粧品   | 33.1        | 0.5    | 32.9    | 0.0    | 32.7  | 1.0    | 31.0     | 1.7    |
| 家庭用雑貨 | 25.5        | 0.2    | 25.7    | 0.1    | 25.7  | 1.8    | 21.9     | 0.1    |
| 食品    | 20.4        | 0.1    | 20.6    | 0.2    | 19.7  | 0.9    | 17.2     | ▲ 0.2  |
| その他   | 14.9        | ▲ 0.2  | 14.9    | ▲ 0.1  | 14.7  | ▲ 0.2  | 14.0     | ▲ 4.4  |
| 合計    | 30.2        | 0.8    | 30.3    | 0.7    | 30.5  | 1.1    | 26.0     | 0.0    |

## 人件費

店舗人時のコントロールを推進。人件費率実績13.3%（前年同期13.4%）

## 広告費

毎月20日のお客様感謝デーの浸透によるポイント費用の増加

## その他

電子マネー、クレジットなどのキャッシュレス化に伴う費用の増加

（単位：百万円）

| （）内は構成比 | 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         |        | MASAYA         |
|---------|-------------------|--------|-------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|----------------|
|         | 実績                | 前年同期比  | 実績                | 前年同期比  | 実績               | 前年同期比  | 実績               | 前年同期比  | 実績             |
| 人 件 費   | 28,057<br>(13.3%) | 110.5% | 26,295<br>(13.3%) | 109.7% | 632<br>(13.5%)   | 115.4% | 667<br>(11.0%)   | 107.0% | 188<br>(10.9%) |
| 広 告 費   | 4,471<br>(2.1%)   | 124.5% | 3,952<br>(2.0%)   | 117.9% | 95<br>(2.0%)     | 117.3% | 176<br>(2.9%)    | 135.2% | 172<br>(10.0%) |
| 賃 借 料   | 8,868<br>(4.2%)   | 109.5% | 8,267<br>(4.2%)   | 108.3% | 232<br>(5.0%)    | 103.8% | 179<br>(2.9%)    | 107.9% | 143<br>(8.3%)  |
| そ の 他   | 14,076<br>(6.7%)  | 112.1% | 13,134<br>(6.7%)  | 111.6% | 259<br>(5.5%)    | 111.2% | 417<br>(6.8%)    | 107.6% | 90<br>(5.3%)   |
| 合 計     | 55,474<br>(26.3%) | 111.7% | 51,649<br>(26.2%) | 110.6% | 1,219<br>(26.0%) | 112.3% | 1,439<br>(23.6%) | 110.1% | 595<br>(34.5%) |

**処方箋枚数 併設増加による処方箋枚数16.0%増**

|                | 2017年2月期<br>1Q ※ | 2018年2月期<br>1Q | 前年同期比<br>前年同期増減 | 2019年2月期<br>1Q ※ | 2020年2月期<br>1Q | 前年同期比<br>前年同期増減 |
|----------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| 調剤売上高<br>(百万円) | 24,294           | 27,758         | 114.3%          | 31,940           | 37,372         | 117.0%          |
| 処方箋枚数<br>(千枚)  | 2,396            | 2,784          | 116.2%          | 3,305            | 3,834          | 116.0%          |
| 処方箋単価<br>(円)   | 10,138           | 9,970          | 98.3%           | 9,664            | 9,747          | 100.9%          |
| 売上総利益率<br>(%)  | 32.4%            | 38.5%          | 6.1%            | 34.8%            | 38.6%          | 3.8%            |

|                 |       |       |      |       |       |      |
|-----------------|-------|-------|------|-------|-------|------|
| 調剤併設店舗数<br>(店舗) | 898   | 1,042 | 144  | 1,183 | 1,300 | 117  |
| 調剤併設率<br>(%)    | 61.0% | 67.2% | 6.2% | 67.7% | 69.5% | 1.7% |

\* 調剤併設率は、化粧品専門店（MASAYA運営のMASAYA及びCOLOR STUDIO 計34店舗、ならびにウエルシア薬局運営のNARCIS 4店舗）を除いて算出しております。

※調剤報酬改定年度

## 調剤併設数

調剤併設を推進。前年同期比117店舗増

|                | 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       |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2019年2月期<br>1Q | 2020年2月期<br>1Q | 2019年2月期<br>1Q | 2020年2月期<br>1Q | 2019年2月期<br>1Q | 2020年2月期<br>1Q | 2019年2月期<br>1Q | 2020年2月期<br>1Q |
| 調剤売上高<br>(百万円) | 31,940         | 37,372         | 31,277         | 36,506         | 379            | 516            | 283            | 348            |
| 処方箋枚数<br>(千枚)  | 3,305          | 3,834          | 3,226          | 3,739          | 43             | 54             | 35             | 40             |
| 処方箋単価<br>(円)   | 9,664          | 9,747          | 9,695          | 9,762          | 8,752          | 9,501          | 7,970          | 8,664          |
| 調剤併設店舗数<br>(店) | 1,183          | 1,300          | 1,146          | 1,256          | 24             | 25             | 13             | 19             |
| 調剤併設率<br>(%)   | 67.7%          | 69.5%          | 71.0%          | 72.6%          | 42.9%          | 43.1%          | 17.1%          | 23.2%          |

\* 調剤併設率は、化粧品専門店（MASAYA運営のMASAYA及びCOLOR STUDIO 計34店舗、ならびにウエルシア薬局運営のNARCIS 4店舗）を除いて算出しております。

## 採用数

新卒708名（薬剤師372名・総合職336名）  
階層別および専門教育を強化し、ウエルシアモデルを推進する

|                      | 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 |
|----------------------|-------------|-------|---------|-------|----------|
|                      |             | 前期末増減 |         |       |          |
| 従業員数<br>(人)          | 9,494       | 558   | 8,634   | 243   | 352      |
| 臨時従業員数<br>(8H換算人数,人) | 20,017      | 1,016 | 18,873  | 434   | 521      |
| 薬剤師数<br>(在籍人数,人)     | 5,144       | 519   | 5,016   | 75    | 46       |
| 登録販売者数<br>(在籍人数,人)   | 12,218      | 269   | 11,370  | 387   | 441      |
| 1店舗当薬剤師数<br>(人)      | 2.74        | 0.23  | 2.90    | 1.29  | 0.56     |
| 1店舗当登録販売者数<br>(人)    | 6.52        | 0.04  | 6.57    | 6.67  | 5.38     |

\* 調剤併設率は、化粧品専門店（MASAYA運営のMASAYA及びCOLOR STUDIO 計34店舗、ならびにウエルシア薬局運営のNARCIS 4店舗）を除いて算出しております。

**出店数** 計画を達成（計画比 + 6 店）

**稼働月数** 実績78ヶ月（計画59ヶ月）

（単位：店）

|  |     |             | 2019年<br>2月末 | 子会社化<br>による増減 | 出店 |    | 閉店 |    | 2019年<br>5月末 |
|--|-----|-------------|--------------|---------------|----|----|----|----|--------------|
|  |     |             |              |               | 計画 | 実績 | 計画 | 実績 |              |
|  | 会社別 | ウエルシア薬局     | 1,660        | 43            | 26 | 32 | 1  | 1  | 1,734        |
|  |     | シミズ薬品       | 57           | 0             | 1  | 1  | 0  | 0  | 58           |
|  |     | 丸大サクラ㊦薬局    | 80           | 0             | 4  | 4  | 2  | 2  | 82           |
|  |     | 一本堂         | 43           | ▲ 43          | -  | -  | -  | -  | 0            |
|  |     | M A S A Y A | 34           | 0             | 0  | 0  | 0  | 0  | 34           |
|  | 地域別 | 東北          | 137          | 0             | 5  | 6  | 2  | 2  | 141          |
|  |     | 関東          | 950          | 0             | 13 | 14 | 0  | 0  | 964          |
|  |     | 中部          | 435          | 0             | 9  | 11 | 1  | 0  | 446          |
|  |     | 近畿          | 330          | 0             | 3  | 5  | 0  | 1  | 334          |
|  |     | 中国          | 18           | 0             | 1  | 1  | 0  | 0  | 19           |
|  |     | 四国          | 3            | 0             | 0  | 0  | 0  | 0  | 3            |
|  |     | 九州          | 1            | 0             | 0  | 0  | 0  | 0  | 1            |
|  | 国内  |             | 1,874        | 0             | 31 | 37 | 3  | 3  | 1,908        |
|  | 海外  |             | 4            | 0             | 0  | 1  | 0  | 0  | 5            |

## （１）魅力ある売場づくり、利便性の追求

- ①調剤併設の推進及び薬剤師の積極採用
- ②売場の活性化のための改装実施
- ③24時間営業の戦略的实施
- ④ＱＲコード決済の積極導入、ＳＮＳ等のデジタル販促強化

## （２）販売管理費の適正化による収益力の向上

- ①人時コントロールの徹底（店舗人時計画の管理強化、変形労働制導入）
- ②店舗作業低減のため、仕組みの導入
  - 1）自動発注の試験開始 2）週2回納品体制（下期試験開始）
  - 3）入出金機の導入

## （３）ＳＤＧｓ、社会貢献

- ①レジ袋削減の取組み
- ②ウエルカフエを通じた地域社会への貢献





## **2** 2020年2月期 業績予想

- 2018年12月1日付で、MASAYAを株式取得により完全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  |
| ▶ ウエルカフェ   | 80店舗  |

\* 調剤併設率は、化粧品専門店（MASAYA運営のMASAYA店舗及びCOLOR STUDIO店舗）を除いて算出しております。

(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    |
| 高上売             | 421,700 | 100.0% | 428,300 | 100.0% | 850,000 | 100.0% | 109.1% |
| 利益総上売           | 127,200 | 30.2%  | 130,700 | 30.5%  | 257,900 | 30.3%  | 109.0% |
| び費及管費販一         | 110,800 | 26.3%  | 114,100 | 26.6%  | 224,900 | 26.4%  | 108.3% |
| 利益業営            | 16,400  | 3.9%   | 16,600  | 3.9%   | 33,000  | 3.9%   | 113.6% |
| 利益常経            | 17,600  | 4.2%   | 18,000  | 4.2%   | 35,600  | 4.2%   | 113.0% |
| 主る益株す利社属純会帰期親に当 | 10,700  | 2.5%   | 9,300   | 2.2%   | 20,000  | 2.4%   | 114.8% |
| 率長伸店存既          | 3.9%    |        | 4.1%    |        | 4.0%    |        |        |

(単位: 百万円)

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

(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    | ▲ 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     |
|     | 国内      | 1,874 | 0       | 123 | 29 | 1,968 |
|     | 海外      | 4     | 0       | 4   | 0  | 8     |
| ご参考 | 調剤併設店   | 1,284 |         | 142 | 3  | 1,423 |
|     | 調剤併設率   | 69.8% |         |     |    | 73.6% |

\* 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。

\* 調剤併設率は、化粧品専門店（MASAYA運営のMASAYA店舗及びCOLOR STUDIO店舗）を除いて算出しております。

2019年6月1日付で、金光薬品株式会社を株式取得により、子会社化いたしました。

**商 号** 金光薬品株式会社

**本 社 所 在 地** 岡山県倉敷市鶴形一丁目2番25号

**代 表 者** 代表取締役社長 藤岡 康二

**設 立** 1949 年 5 月（1934 年創業）

**事 業 内 容** ドラッグストア及び調剤薬局の経営

**店 舗 数** 岡山県内に31店舗を展開（うち調剤薬局12 店舗）

**取 扱 商 品** 保険調剤、医薬品・化粧品及び関連品



当資料は、投資家の皆様にウエ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。