

平成18年4月28日

平成18年2月期 決算説明会

調剤併設型ドラッグストア
ウエルシア関東株式会社



証券コード: 2717 銘柄名: ウエルシア 東証二部

目次

平成18年2月期の業績(連結)	…	3	今期業績予想(連結)	…	16
平成18年2月期の業績(単体)	…	4	来期の出店見通し	…	17
出店状況	…	5	中期目標(連結)	…	18
決算の概要	…	6	経営コンセプト	…	19
当社の月次売上高伸長率	…	7	差別化 調剤併設(かかりつけ薬局)	…	20
当社月次客数・客単価伸長率	…	8	差別化 深夜営業	…	21
当社の処方箋応需枚数推移	…	9	差別化 カウンセリング化粧品	…	22
プライベート・ブランドの拡販(連結)	…	10	差別化 新業態への挑戦	…	23
部門別売上高構成比(連結)	…	11	差別化 お客様モニターの活用	…	24
部門別売上総利益率推移(連結)	…	12	M & Aの積極的取組み	…	25
販管费率推移(連結)	…	13			
連結貸借対照表の概要	…	14			
当社の従業員数	…	15			

平成18年2月期の業績(連結)

(参考)

単位:百万円, %

	H17/2実績		H18 / 2計画		H18 / 2実績		予算比	前年比
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比		
売上高	25,935	100.0	33,900	100.0	32,896	100.0	97.0	126.8
売上総利益	6,774	26.1	8,700	25.7	8,613	26.2	99.0	127.2
販管費	5,816	22.4	7,600	22.4	7,652	23.3	100.7	131.6
営業利益	958	3.7	1,100	3.2	961	2.9	87.3	100.3
経常利益	967	3.7	1,210	3.6	1,069	3.2	88.4	110.6
			当社単体の経常利益率			(3.8)		
特別損失	24	0.1	10	0.0	37	0.1	-	151.4
当期純利益	561	2.2	670	2.0	565	1.7	84.3	100.7
EPS	87.74円				77.38円			
期中平均	6,394,017				7,197,923			

平成18年2月期の業績(単体)

(参考)

単位:百万円, %

	H17/2実績		H18 / 2計画		H18 / 2実績		予算比	前年比
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比		
売上高	25,935	100.0	31,200	100.0	30,316	100.0	97.2	116.9
売上総利益	6,774	26.1	8,200	26.3	8,131	26.8	99.2	120.0
販管費	5,822	22.5	7,040	22.6	7,080	23.4	100.6	121.6
営業利益	952	3.7	1,160	3.7	1,050	3.5	90.6	110.4
経常利益	967	3.7	1,209	3.9	1,163	3.8	96.2	120.4
特別損失	24	0.1	10	0.0	36	0.1	-	149.2
当期純利益	561	2.2	692	2.2	665	2.2	96.1	118.6
E P S	87.69円				91.29円			
期中平均	6,394,017				7,197,923			

出店状況

	H16/8	H17/2		H17/8			H18/2			
	店舗数	出店(半)	閉店(半)	店舗数	出店(年)	閉店(年)	店舗数	出店(半)	閉店(半)	店舗数
埼玉県	62	4	1	65	12	3	74	4	2	76
千葉県	21	1	-	22	6	1	27	2	-	29
東京都	8	-	-	8	3	-	11	2	-	13
茨城県	7	1	1	7	1	1	7	-	-	7
群馬県	4	2	-	6	3	-	9	-	-	9
新潟県	3	1	-	4	1	-	5	-	-	5
栃木県	2	1	-	3	1	-	4	3	-	7
合計	107	10	2	115	27	5	137	11	2	146

計画	14	2	149
----	----	---	-----

決算の概要

売上高

1. 既存店 (計画伸長率 3.5% 実績伸長率 3.6%)
2. 新店3店舗未達 (計画 14店舗 実績11店舗)
3. 調剤売上の増加 (前年同期比 約 45.5%増)
4. (株)ナカヤ(子会社) ウェルシアスタイルへの転換を進行中

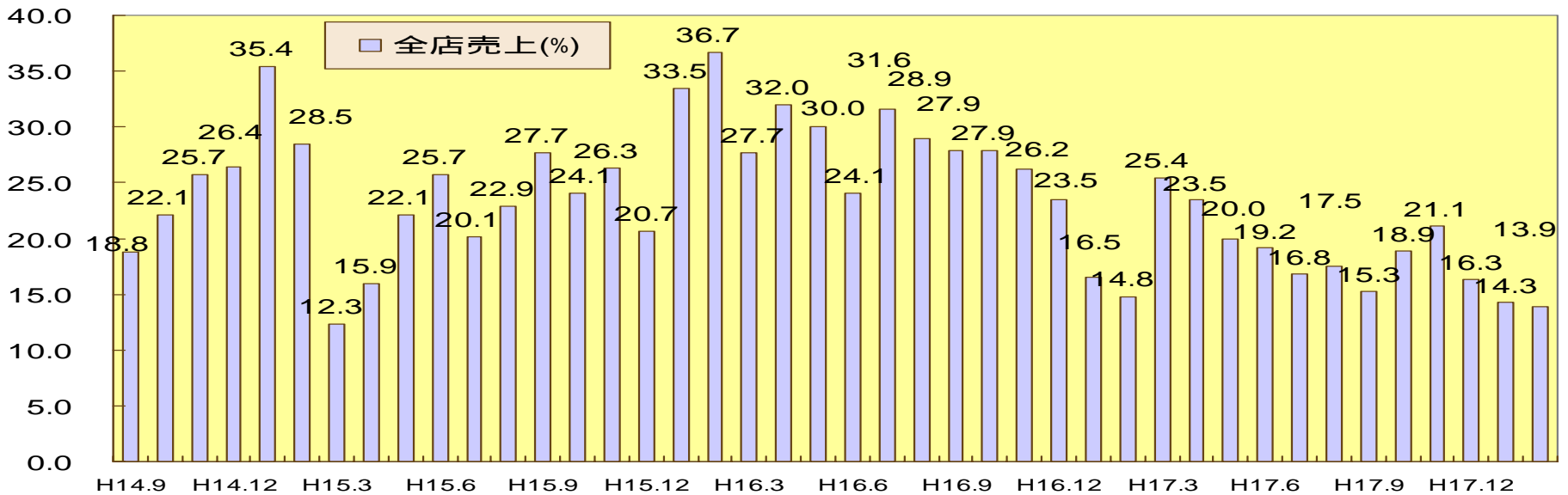
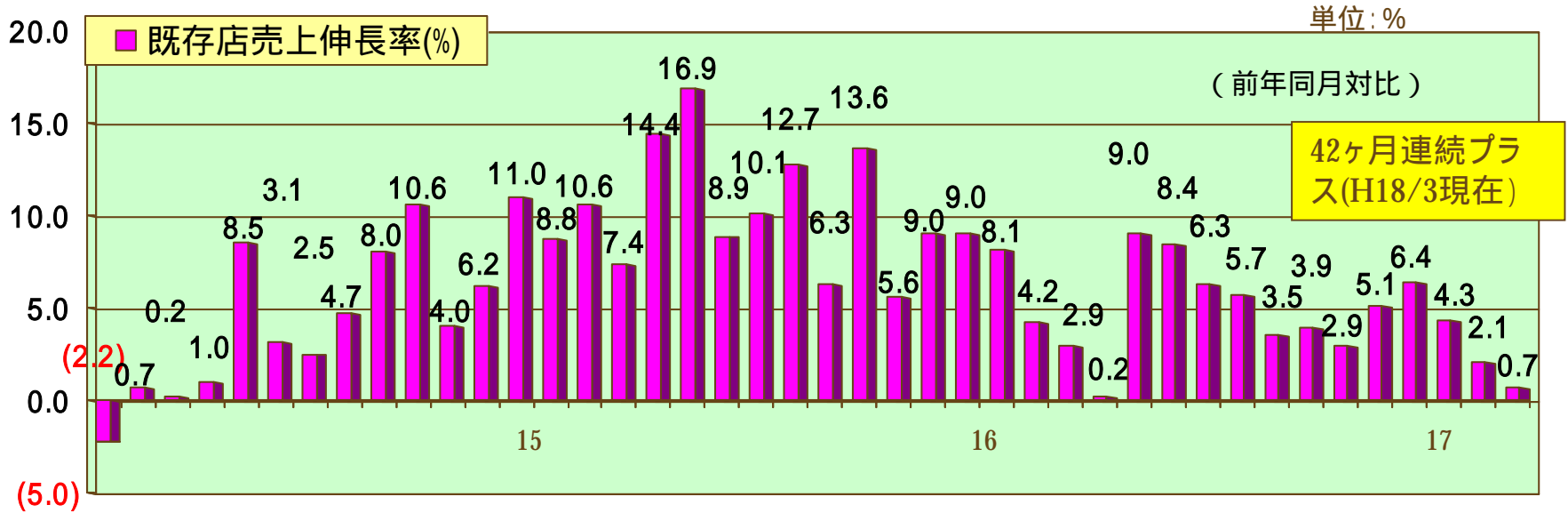
粗利率

1. PB商品構成比アップ (売上構成比 前期末 8.6% 8.8%へ)
2. 効果的な販促活動による広告費の削減 (2.0% 1.9%)
3. 調剤売上の増加 (売上構成比 前期末4.1% 5.2%)
4. 「粗利アップ大作戦」による重点商品の推奨販売(TV放送の活用)

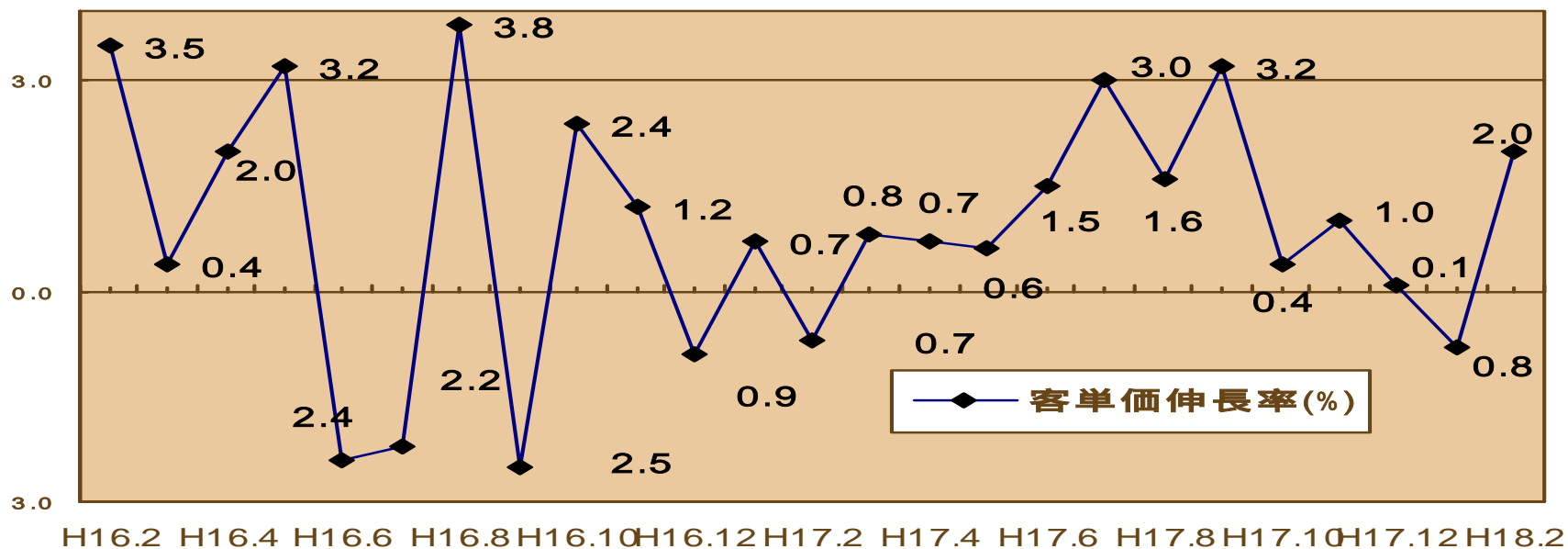
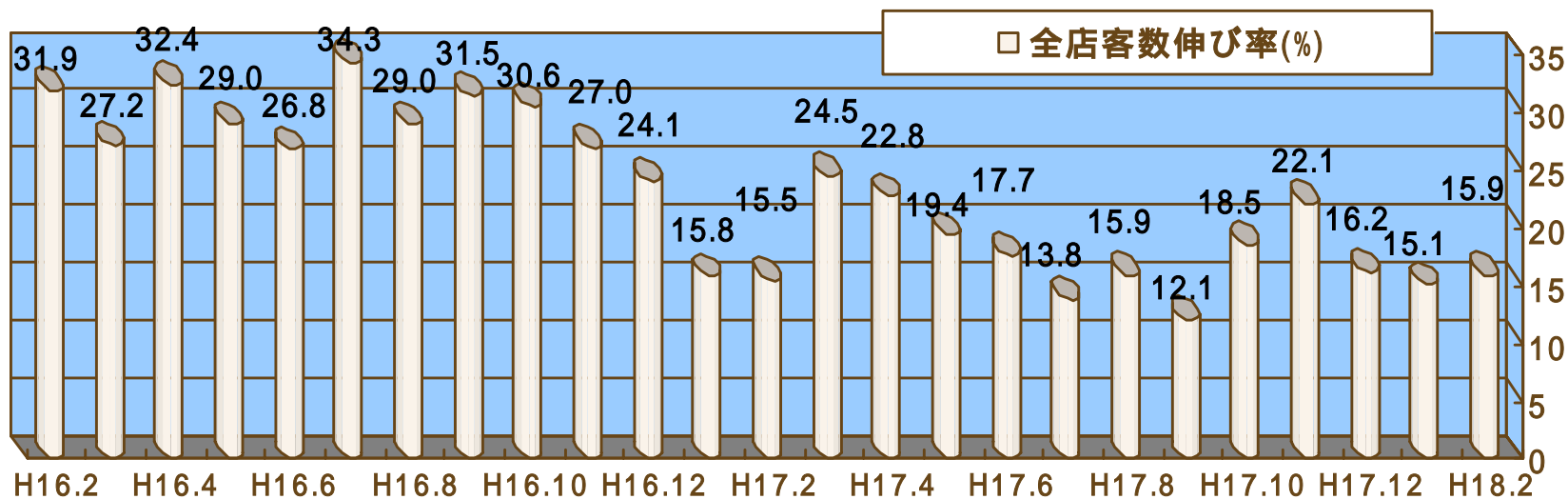
販管費及び営業外費用

1. 薬剤師の充足率向上、前倒採用、給与体系見直しにより人件費の増加
(H17/8.下期の大量採用の影響)
2. チラシの削減
3. 売上金集配の業務委託費
4. 消費税負担の増加
5. 連結調整勘定償却

当社の月次売上高伸長率



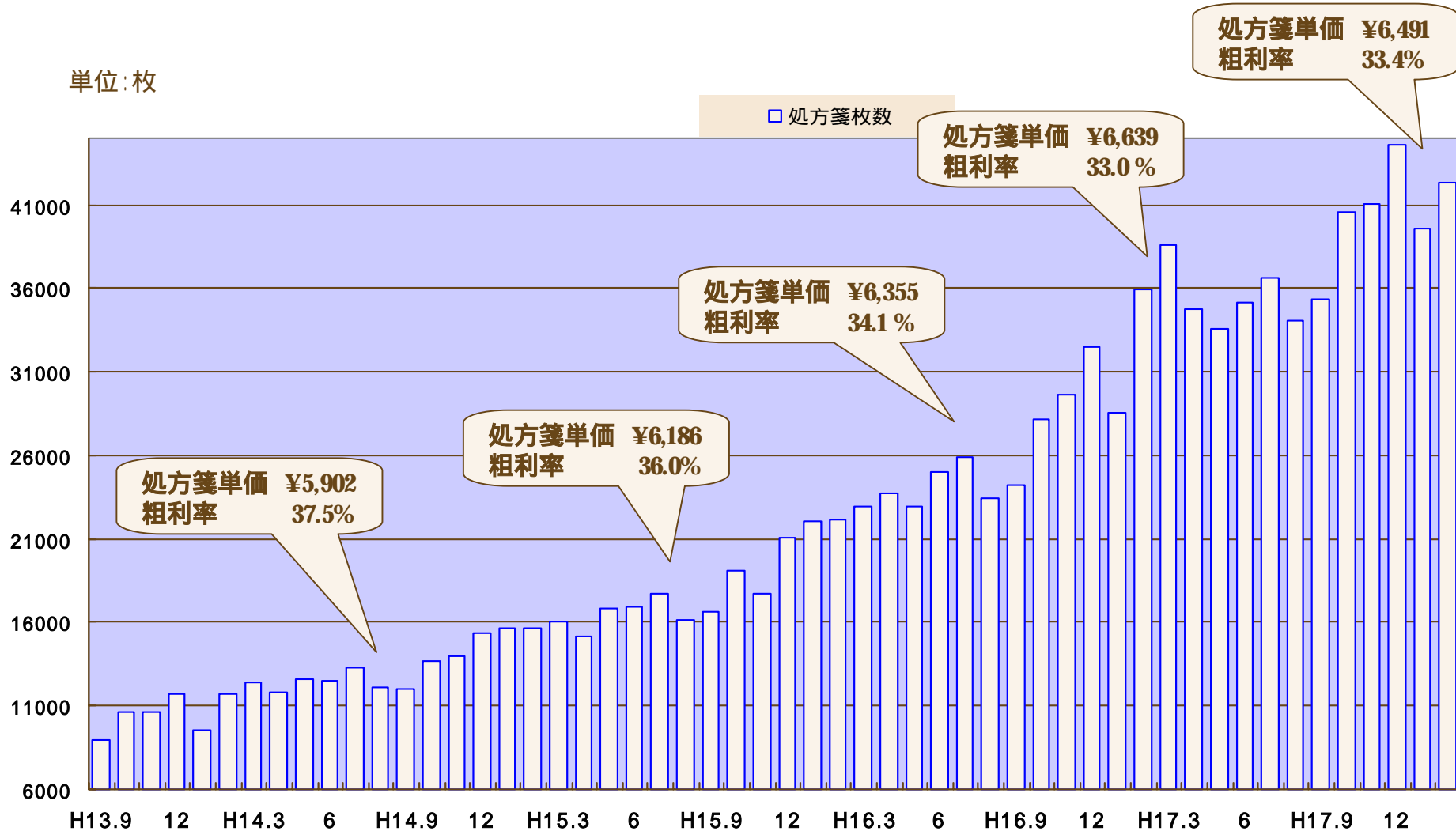
当社の月次客数・客単価伸長率



処方箋受付は、院内処方から院外処方へ

当社の処方箋応需枚数推移

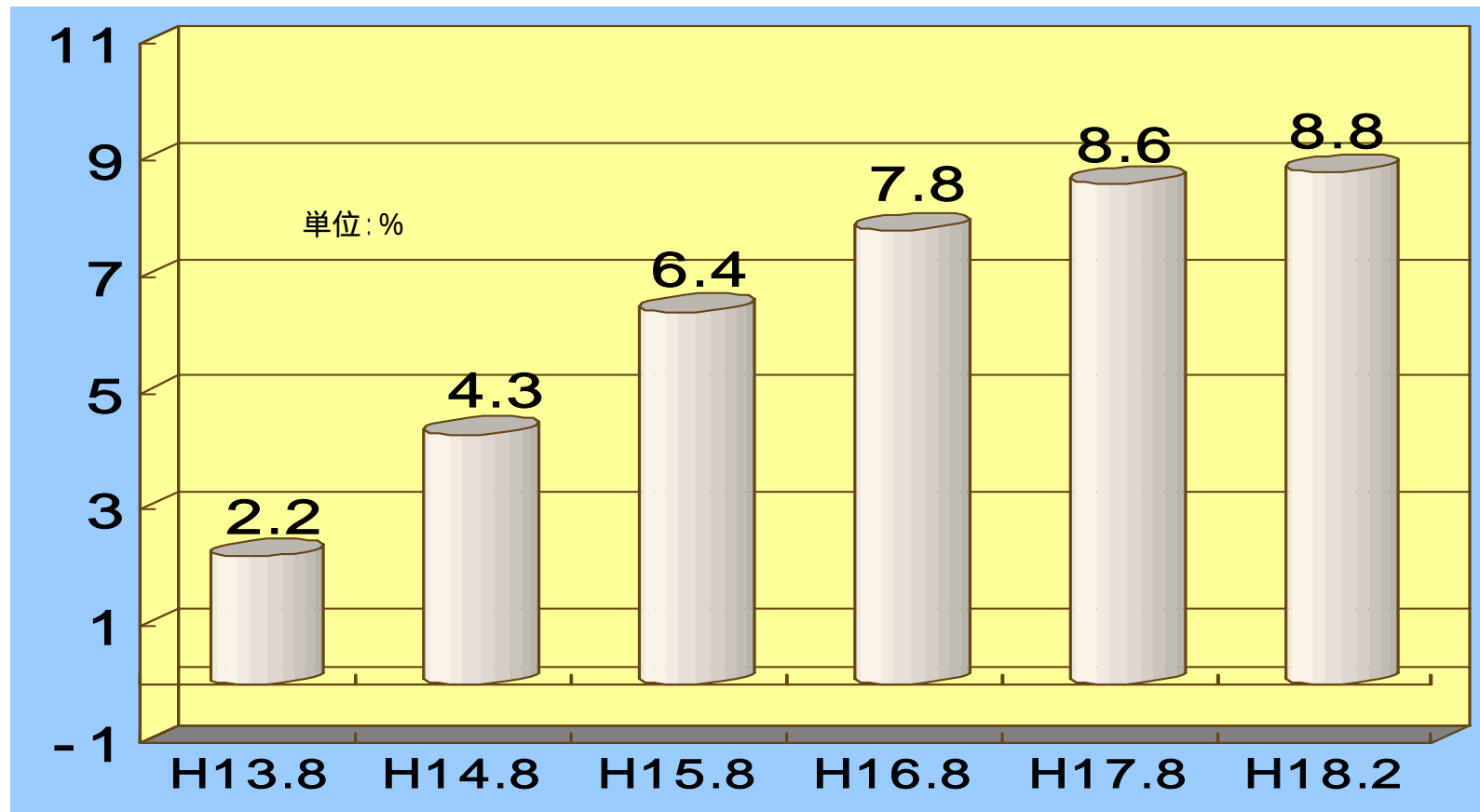
単位:枚



プライベート・ブランドの拡販(連結)

□ 総売上高比%

連結ベース



売上高
(単位:百万円)

515

1,264

2,310

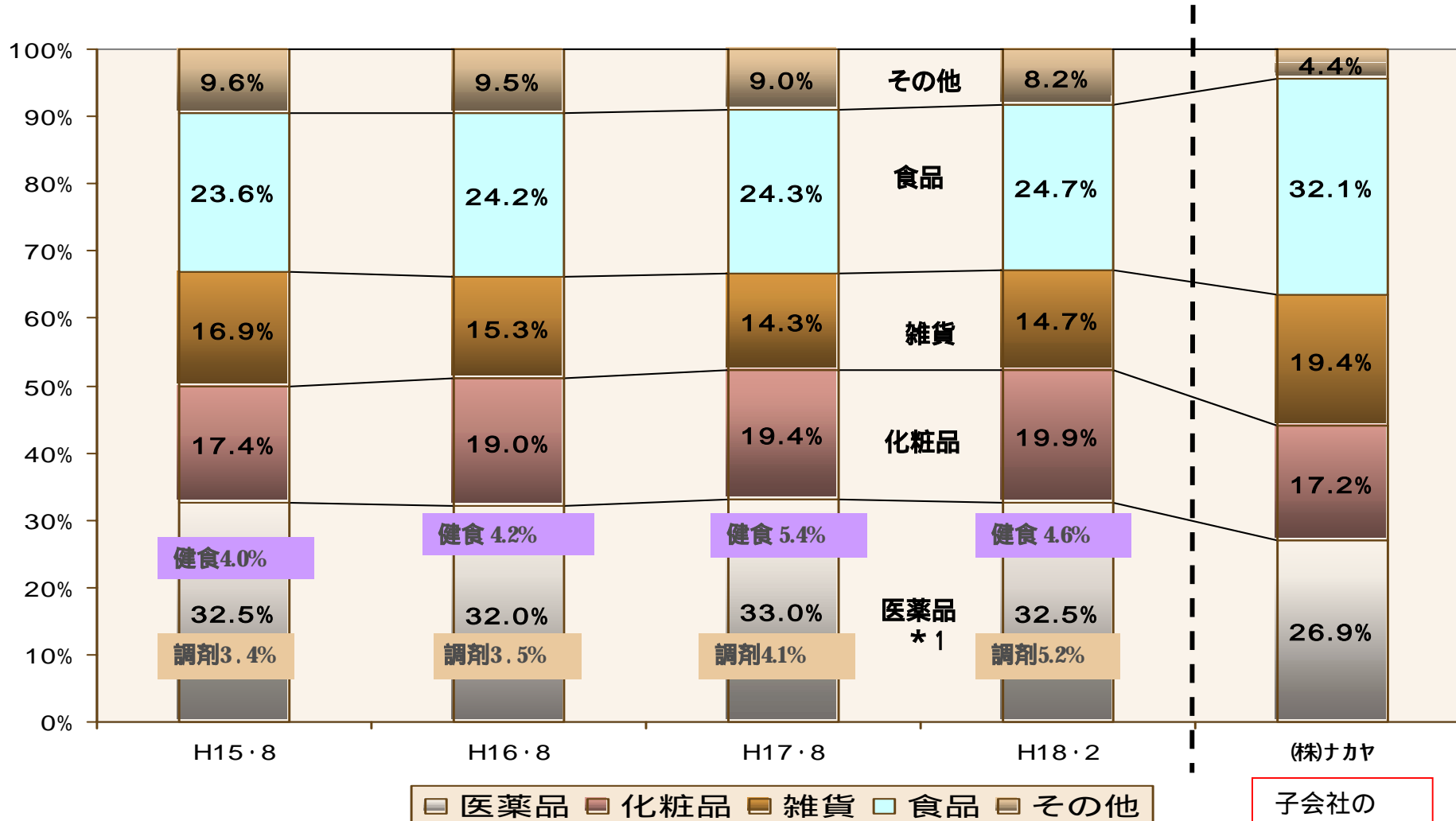
3,604

5,067

2,895

半期

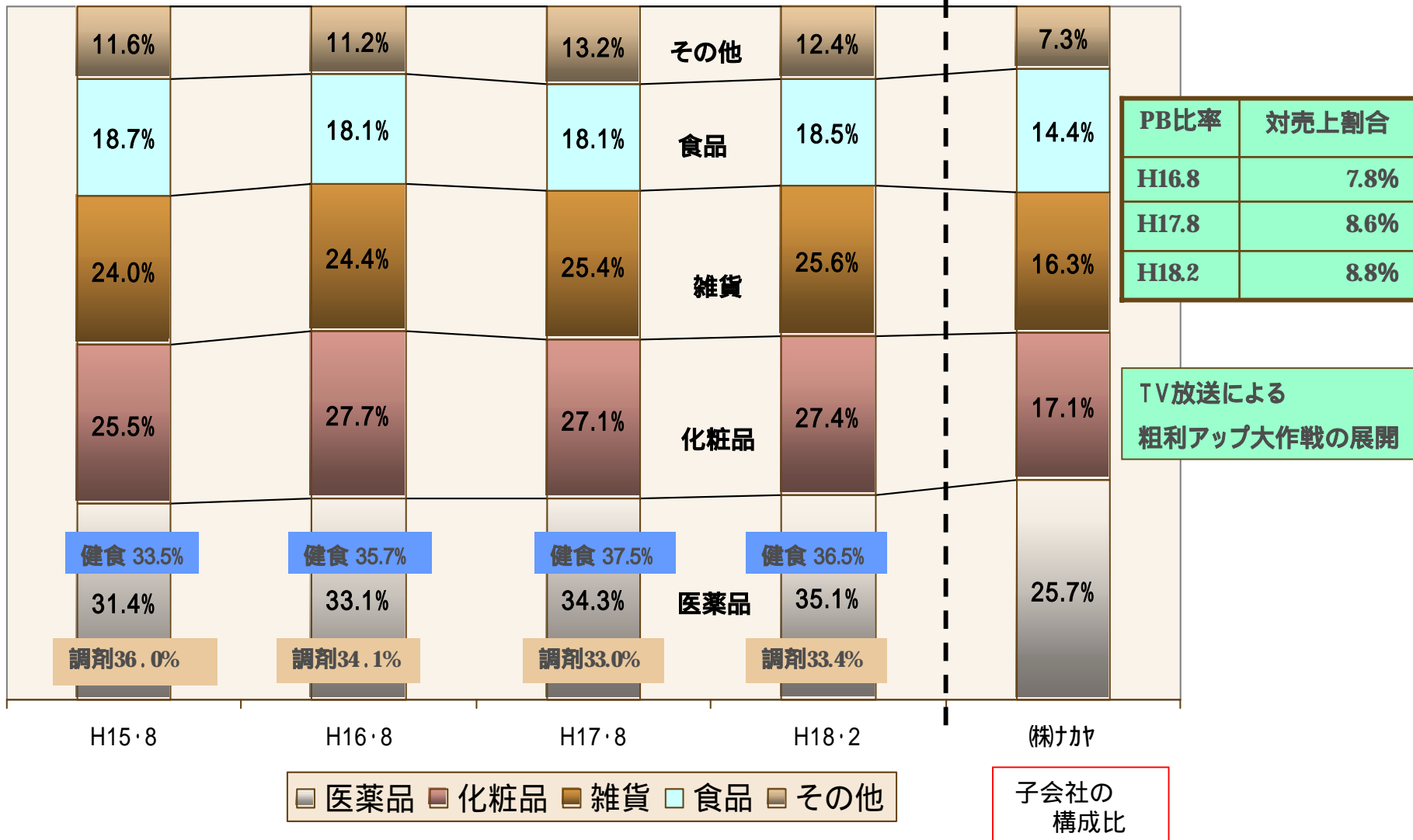
部門別売上高構成比(連結)



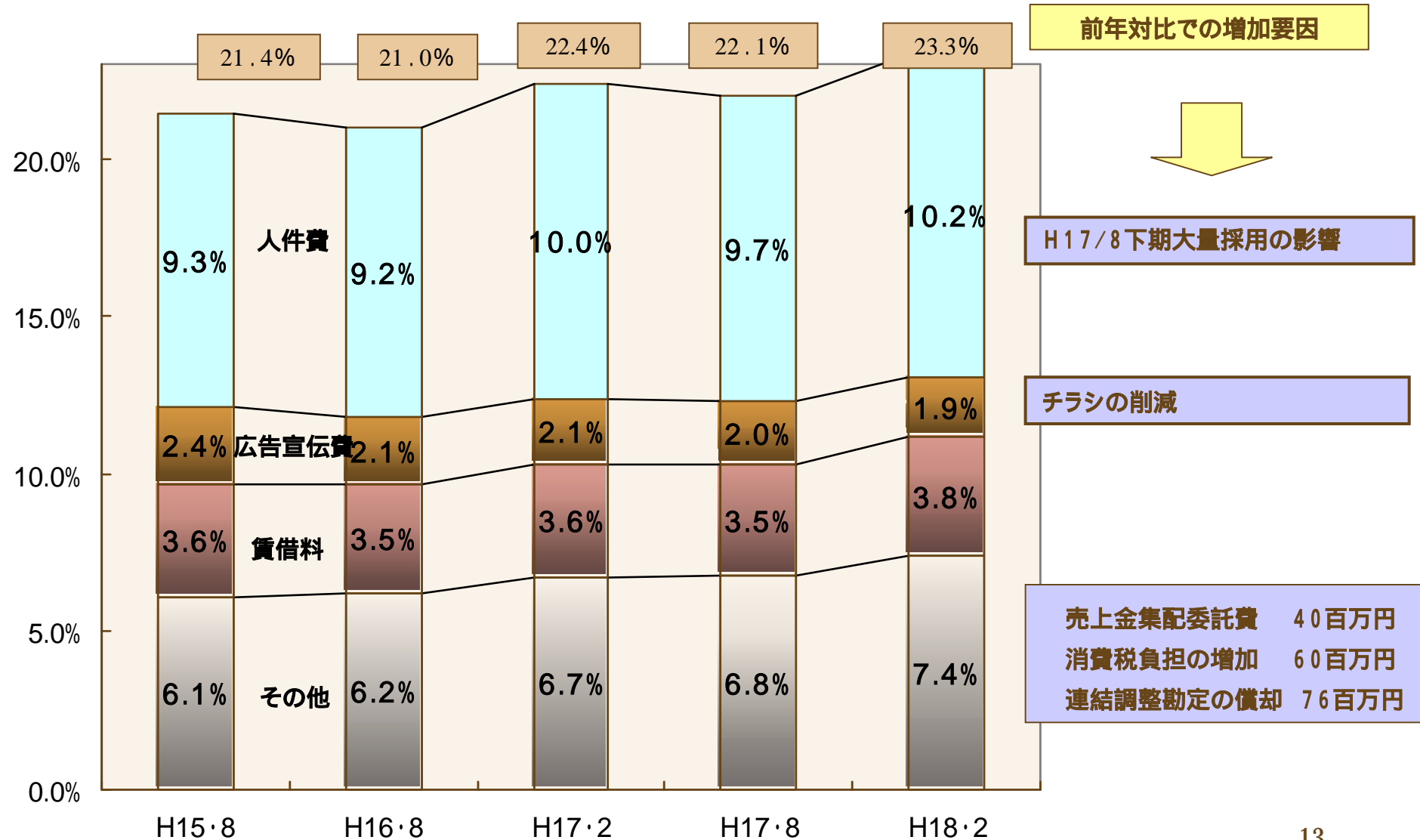
* 1 調剤・衛生介護・ベビー用品・健康食品が含まれております

子会社の
構成比

部門別売上総利益率推移 (連結)



販管費率推移 (連結)



連結貸借対照表の概要

単位:百万円

科目	第32期 H17年8月	第33期 H18年2月	科目	第32期第 H17年8月	第33期 H18年2月
(資産の部)			(負債の部)		
流動資産	10,175	12,228	流動負債	11,127	13,275
現金及び預金	1,737	1,891	支払手形及び買掛金	7,834	9,319
売掛金	557	585	短期借入金(一年内含む)	1,659	2,317
たな卸資産	7,325	7,717	その他	1,634	1,639
その他	555	2,036	固定負債	3,822	3,708
固定資産	9,996	10,348	社債	80	50
有形固定資産	4,401	4,559	長期借入金	3,348	3,231
建物	2,828	2,822	退職給付引当金	63	73
土地	1,201	1,175	役員退職慰労引当金	281	296
その他	372	562	その他	50	59
無形固定資産	1,041	936	負債合計	14,948	16,983
投資その他の資産	4,553	4,853	少数株主持分	-	-
			(資本の部)		
			資本金	769	774
			資本剰余金	850	856
			利益剰余金	3,603	3,963
			資本合計	5,222	5,593
資産合計	20,170	22,576	負債、少数株主持分及び資本合計	20,170	22,576

当社の従業員数

H18/2 半期実績(H17/9 ~ H18/2)

H17/2対比

H17/8対比

	H16/8	H17/2	H17/8	増減	H18/2	増減
	人数	人数	人数	人数	人数	人数
従業員数	462	499	572	73	599	27
臨時従業員数	871	999	1,115	116	1,120	5
薬剤師人数	385	434	530	96	558	28
店舗数	115	123	137	14	146	9
1店舗当り薬剤師人数	3.35	3.53	3.87	0.34	3.82	0.06
一人当り売上高(千円)	34,659	17,313	34,923	-	17,636	-

(半期)

(半期)

今期の業績予想(連結)

(参考)

* H18/2の実績は(H17/3 ~ H17/8)+(H17/9 ~ H18/2)の合算

単位:百万円, %

	H18/2		H19/2		前年比
	実績	構成比	計画	構成比	
売上高	65,877	100.0	90,000	100.0	136.6
売上総利益	17,047	25.9	23,600	26.2	138.4
販管費	14,847	22.5	20,650	22.9	139.1
営業利益	2,200	3.3	2,950	3.3	134.1
経常利益	2,361	3.6	3,050	3.4	129.2
当社単体の経常利益率		(3.8)		(3.6)	
当期純利益	1,297	2.0	1,650	1.8	127.2
店舗数	160		259		99

店舗数 H18/3 いいの(株)との合併に伴う増 59店

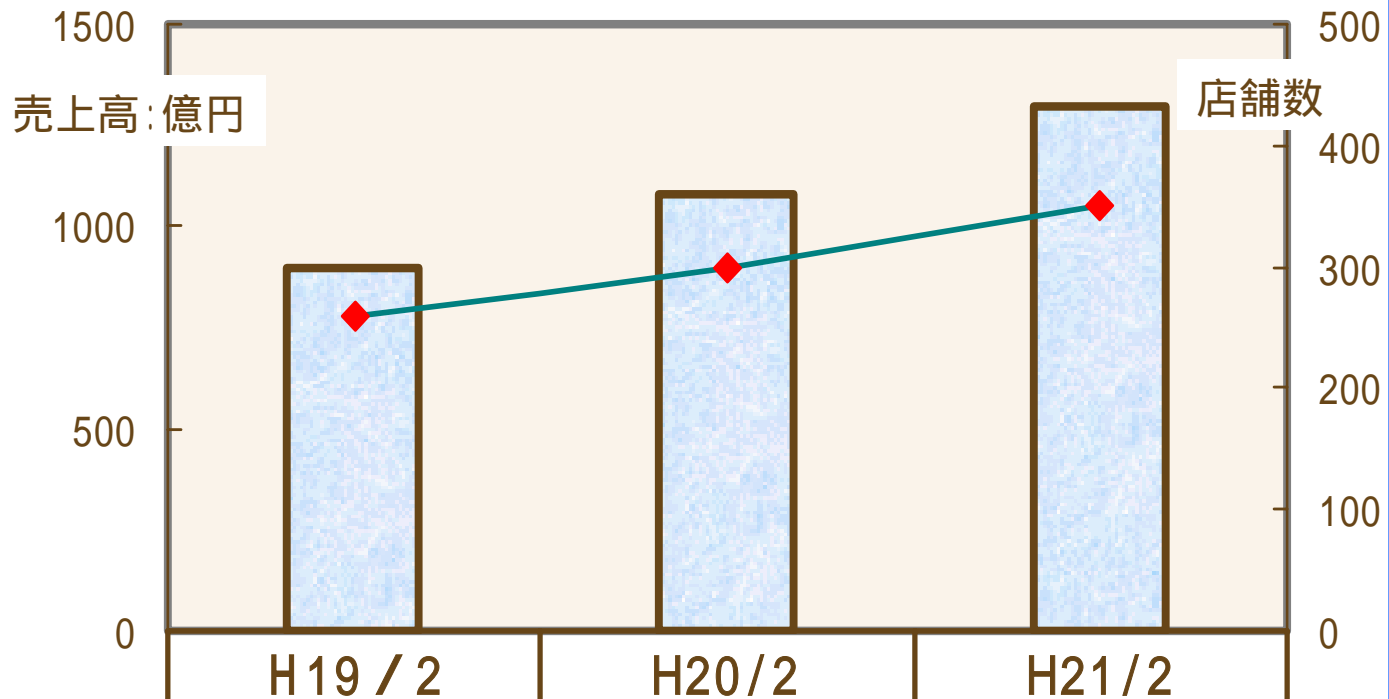
売上高 145億円



来期の出店見通し

	H17/8			H18/2			H18/3	H19/2		
	出店 (年)	閉店 (年)	店舗 数	出店 (半期)	閉店 (半期)	店舗 数	合併によ る増加	出店 (年)	閉店 (年)	店舗 数
埼玉県	21	3	74	4	2	76	10	16	-	102
千葉県	6	1	27	2	-	29	5	10	1	43
東京都	3	-	11	2	-	13	22	3	-	38
神奈川県	-	-	-	-	-	-	5	1	-	6
茨城県	1	1	7	-	-	7	3	5	-	15
群馬県	3	-	9	-	-	9	-	2	1	10
新潟県	1	-	5	-	-	5	-	-	-	5
栃木県	1	-	4	-	-	7	14	3	-	24
合計	27	5	137	11	2	146	59	40	2	243

(株)ナカヤ (山梨県)						14		2	-	16
(株)ヤマト (インターネット販売)						-		-	-	-

中期目標 (連結)



 売上高	900	1,080	1,300
 店舗数	259	300	350

子会社店舗をウエルシア関東仕様へ早期転換
 (株)いいのとの合併効果の最大化

経営コンセプト

深夜営業

ドラック & 調剤

コンビニエンス

地域の生活をサポートします

いつまでも美しく

快適に、便利に

安心で

いつまでも健康で

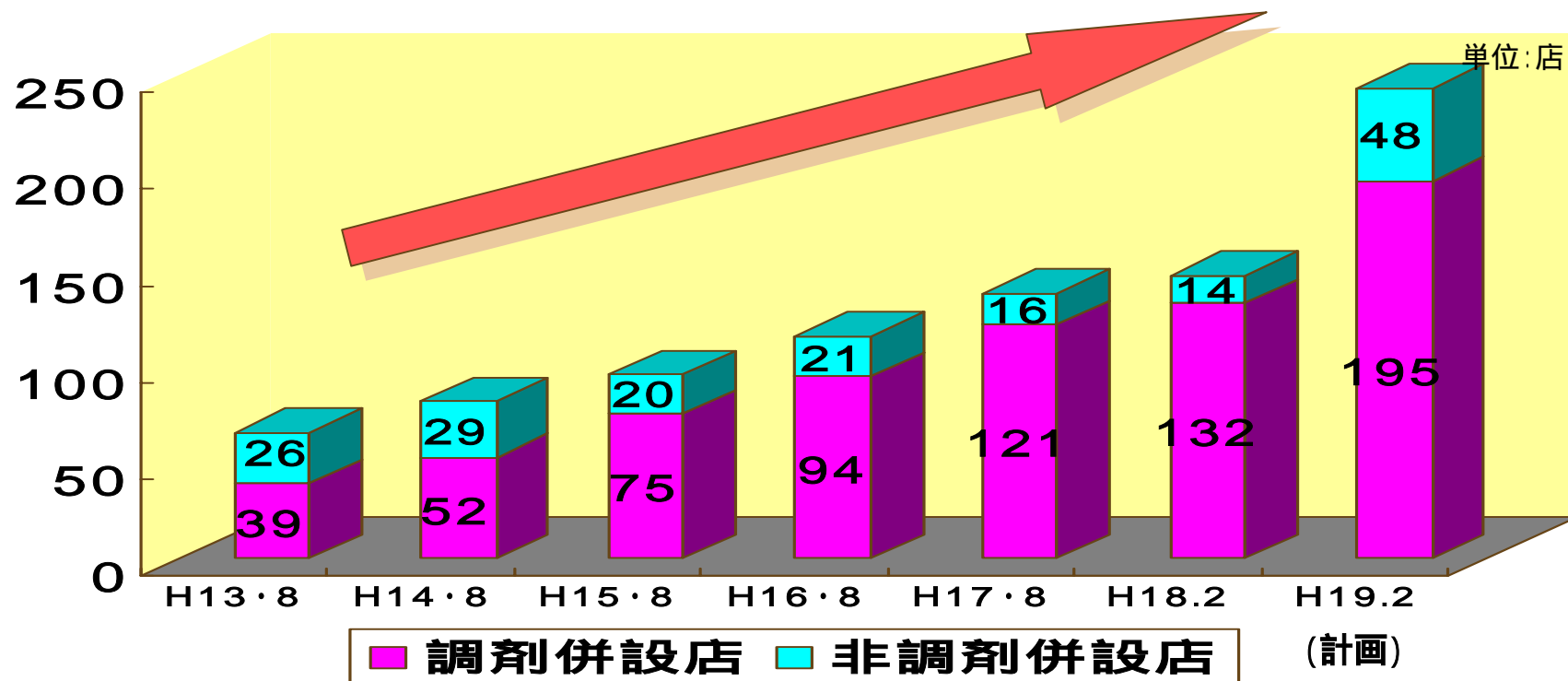
いつまでも若々しく

長く生きたい



差別化 調剤併設 (かかりつけ薬局)

調剤併設店 146店舗中、132店舗 **併設率90.4%**



調剤売上高
(単位:百万円)

587

778

1,093

1,611

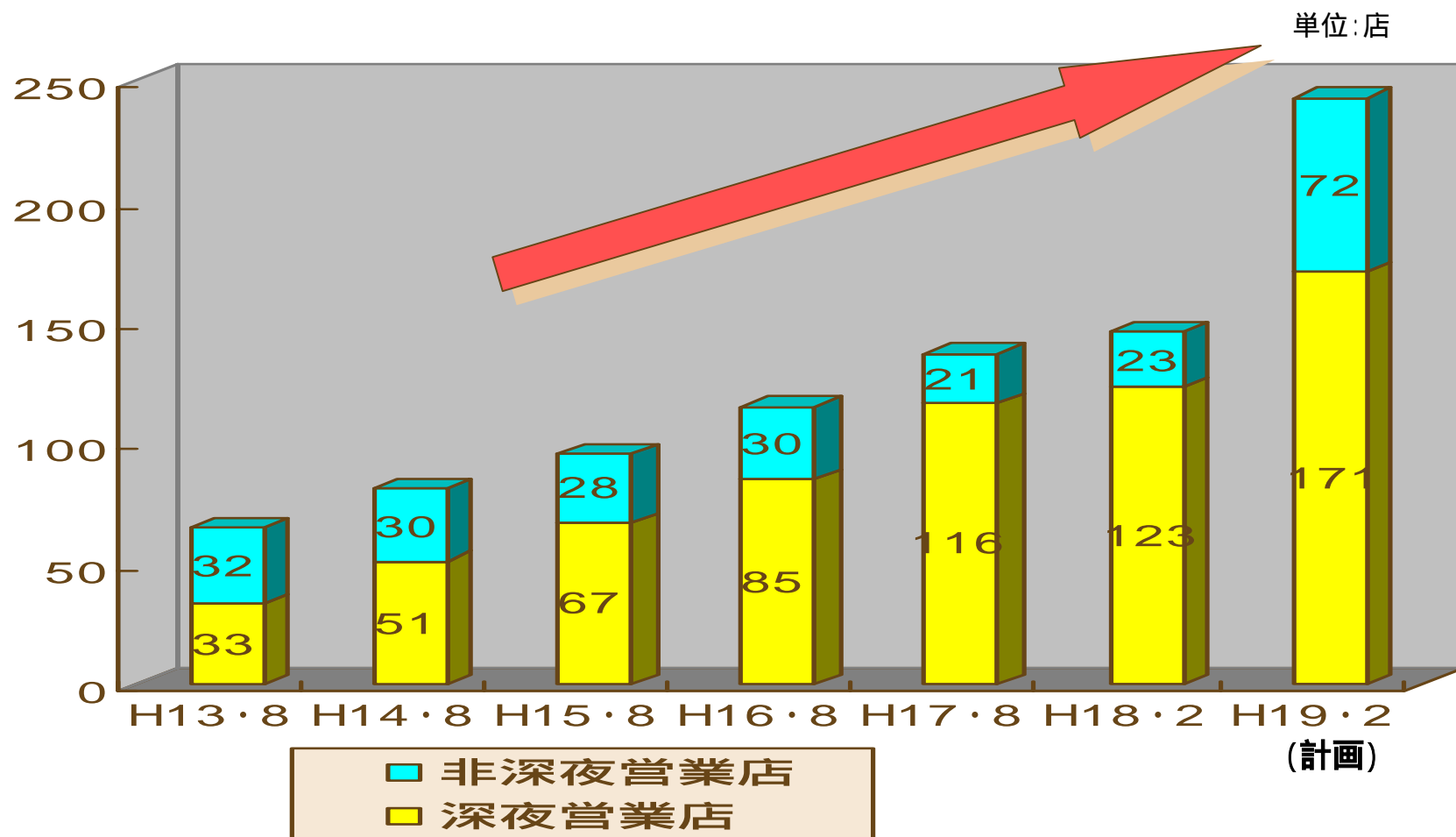
2,410

1,590(半期)

平成18年2月末日現在

差別化 深夜営業

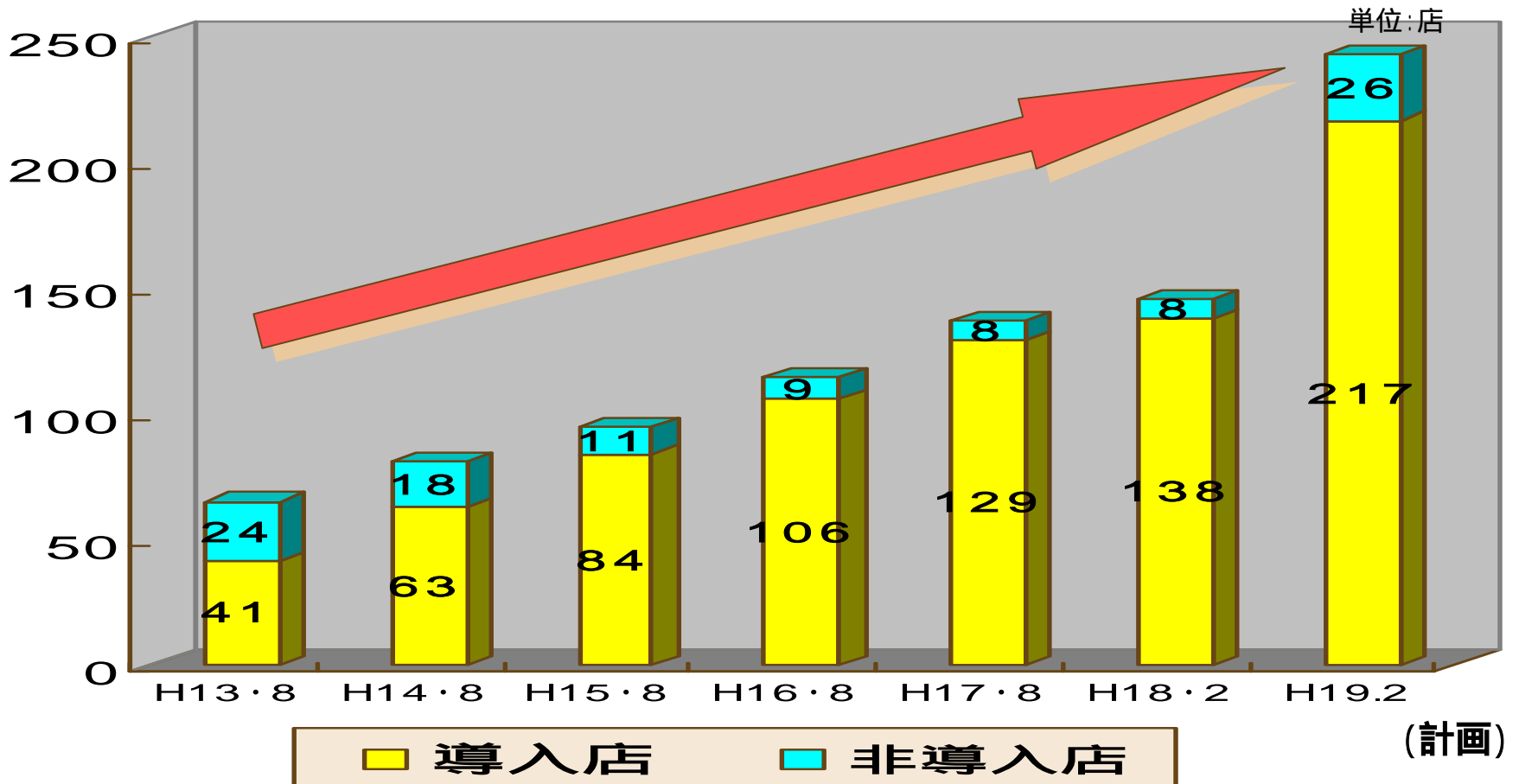
深夜営業店 146店舗中、123店舗 **深夜営業率84.2%**



平成18年2月末日現在

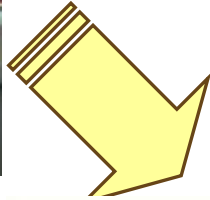
差別化 カウンセリング化粧品

カウンセリング導入店 146店舗中、138店舗 **94.5%**

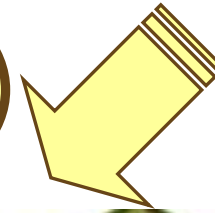


差別化

新業態への挑戦



ドラックコンビニ
7時～24時



コンビニ
深夜営業
弁当・おにぎり
雑誌
ATM



(調剤) 薬剤師
医薬品
健康食品
化粧品
食品
酒・たばこ

1号店
千葉ユーカリが丘
2号店
春日部緑町

M & Aの積極的取組み

平成9年 (株)十字と(株)グリーン
クロスの合併

平成14年 (株)池野と合併

平成16年 (株)アインファーマシー
ズより営業譲渡

平成17年 (株)ナカヤ、
e welcia ヤマト(株)を子会社化

平成18年 (株)いいのと合併

出店スピードの向上

ドミナント形成の早期化

人材確保

(参考資料)

ウエルシア関東グループの売上構成

単位:百万円、%

(半年)

(半年)

(1年)

	H17/8(実績)		H18/2(実績)		H19/2(予算)	
	売上	比率	売上	比率	売上	比率
ウエルシア関東	30,116	91.3	30,316	92.2	84,500	93.9
ナカヤ	2,485	7.5	2,335	7.1	5,000	5.6
e welciaヤマト	380	1.2	245	0.7	500	0.5
合計	32,981	100.0	32,896	100.0	90,000	100.0

ウエルシア関東(株) 調剤売上

	H15/8(実績)		H16/8(実績)		H17/8(実績)		H18/2(実績)		H19/2(計画)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
調剤売上	1,093	3.0	1,611	3.5	2,410	4.3	1,590	5.2	5,070	6.0

(半年)