

平成19年4月26日

平成19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19年2月期の業績(連結)	…	3
平成19年2月期の業績(単体)	…	4
平成19年2月期の業績(単体)	…	5
合併による影響		
(単体)	…	6
出店状況	…	7
決算の概要(連結)	…	8
月次売上高進捗率(既存店売上)	…	9
月次売上進捗率(全店売上)	…	10
処方箋受付は、院内処方から院外へ	…	11
プライベート・ブランドの拡販(連結)	…	12
部門別売上高構成比(連結))	…	13
部門別総利益率推移(連結)	…	14
販管費率推移(連結)	…	15
連結貸借対照表の概要	…	16

当社の従業員数	…	17
今後の業績予想(連結)	…	18
今期の出店見通し	…	19
業績推移と今後の計画・目標	…	20
経営コンセプト	…	21
利益向上施策	…	22
営業戦略	…	23
ドラッグ&調剤&コンビニ	…	24
差別化 調剤併設	…	25
差別化 深夜営業	…	26
差別化 カウンセリング	…	27
差別化 介護事業への取り組み	…	28

平成19年2月期の業績(連結)

(参考)

(H17/3-H17/8)+
(H17/9-H18/2)

単位:百万円.%

	H19 / 2月期 計画		H19 / 2月期 実績		計画比	前年比
	金額	構成比	金額	構成比		
売上高	64,287	100.0	87,700	100.0	99.2	135.3
売上総利益	17,047	26.5	23,600	26.9	100.7	139.4
販管費	14,847	23.1	20,650	23.5	100.7	140.1
営業利益	2,200	3.4	2,950	3.5	100.5	134.8
経常利益	2,361	3.7	3,090	3.4	100.4	131.4
特別損失	67	3.6	270	3.2	137.1	552.2
当期純利益	1,297	2.0	1,680	1.9	95.9	124.2

前年の売上高については、物流収入を除いています。

平成19年2月期の業績(単体)

(参考)

(H17/3-H17/8)+
(H17/9-H18/2)

単位:百万円, %

	H19 / 2月期 計画		H19 / 2月期 実績		計画 比	前年 比
	金額	構成比	金額	構成比		
売上高	58,853	100.0	83,550	100.0	99.0	140.5
売上総利益	15,974	27.1	22,800	27.3	99.9	142.6
販管費	13,706	23.3	19,860	23.8	99.8	144.7
営業利益	2,268	3.9	2,940	3.5	100.4	130.2
経常利益	2,440	4.1	3,080	3.7	100.7	127.1
特別損失	62	0.1	270	0.3	169.9	740.3
当期純利益	1,413	2.4	1,670	2.0	92.8	109.7

平成19年2月期の実績にはナカヤの12月～2月までの実績が含まれています。

平成19年2月期の業績(単体)

合併による影響

単位:百万円, %

	旧株ナカヤ					ウエルシア関東(株)計				
	H17/ 12~ H18/2 実績	H 19/2 計 画	H19/2 実績	前年 比 (%)	計画 比 (%)	H17/ 3~ H18/2 実績	H19/2 計画	H19/2 実績	前年 比 (%)	計画 比 (%)
売上高	1,204	1,156	1,144	95.0	99.0	73,671	83,550	82,685	116.4	99.0
粗利益	216	258	258	119.4	100.0	19,910	22,800	22,782	114.4	99.9
粗利益率	17.9%	22.3%	22.6%			27.0%	27.3%	27.6%		
販管費	213	235	235	110.3	100.0	17,447	19,860	19,830	113.7	99.8
販管費率	17.7%	20.3%	20.5%			23.7%	23.8%	24.0%		
営業利益	3	23	23	766.6	100.0	2,464	2,940	2,952	119.8	100.4
営業利益率	0.2%	2.0%	2.0%			3.3%	3.5%	3.6%		



出店状況(連結)

	H17/ 2	H17/8			H18/2			H19/2				
	店舗 数	出店 (年)	閉店 (年)	店舗数	出店 (半)	閉店 (半)	店舗 数	(株) いの 合併	(株)カ ヤ合 併	出店 (年)	閉店 (年)	店舗数
埼玉県	65	12	3	74	4	2	76	10		11	3	94
千葉県	22	6	1	27	2	-	29	5		10	3	41
東京都	8	3	-	11	2	-	13	22		4		39
神奈川県	-	-	-	-	-	-	-	5		1		6
茨城県	7	1	1	7	-	-	7	3		4	2	12
群馬県	6	3	-	9	-	-	9	-		2	1	10
新潟県	4	1	-	5	-	-	5	-		-		5
栃木県	3	3	-	4	3	-	7	14		2	1	22
山梨県									14	2		16
計	115	27	5	137	11	2	146	59	14	36	10	245
ナカヤ	14	-	-	14	-	-	14		-14	-	-	-
合計	129	27	5	151	11	2	160	59	0	36	10	245
							計画	59		42	2	259

決算の概要(連結)

売上高

- | | | | |
|---------|------------|------------------------|---------------------|
| 1. 増加要因 | 既存店 | ウエルシア単体の計画伸長率 3.0% | 実績伸長率 3.1% |
| | (株)いいのとの合併 | | |
| | | (旧いいの1.3% (株)ナカヤ 0.4%) | |
| 2. 減少要因 | 調剤売上 | 前年1年間 2,907百万円 | 今期 4,573百万円(57.3%増) |
| | 新店 | 出店が遅れ及び6店舗の未達 (計画 42店舗 | 実績36店舗) |

粗利率

1. 調剤売上の増加
2. 重点商品の推奨販売(TV放送の活用)
3. (株)いいのとの合併により仕入価格の見直し
(旧(株)いいのの粗利益率 27.3% 29.5%)

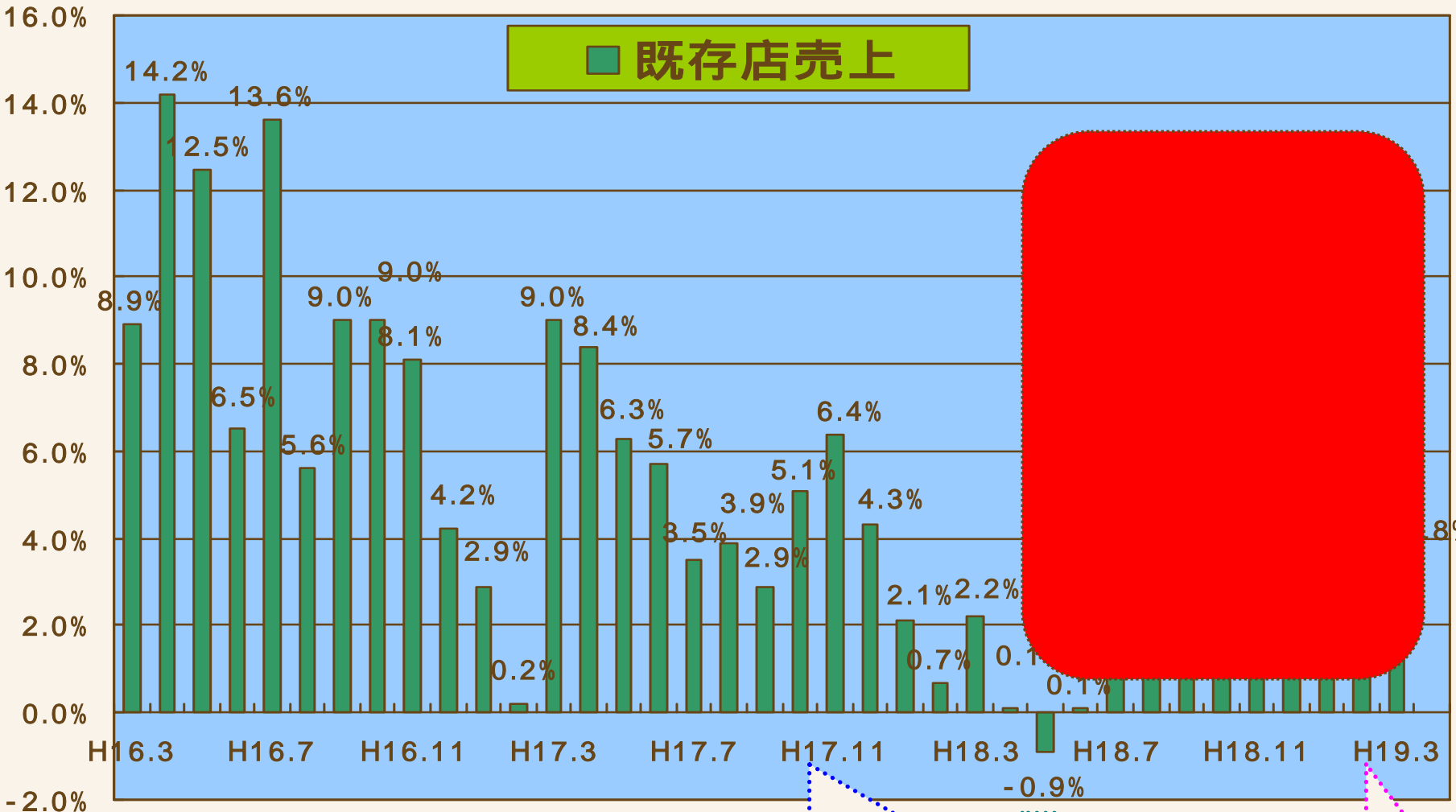
販管費

- | | |
|---------|--|
| 1. 増加要因 | パートの時給及び社員の給与体系の見直し |
| | 調剤売上増加による控除対象外消費税の増加
(前期60百万円 当期180百万円) |
| 減少要因 | 売上金集配の取りやめによる減少 |

営業外費用及び特別損失

- | | | |
|----------|-------|--------|
| 1. 営業外費用 | 株式発行費 | 27百万円 |
| 2. 特別損失 | 減損損失 | 234百万円 |

月次売上高進捗率

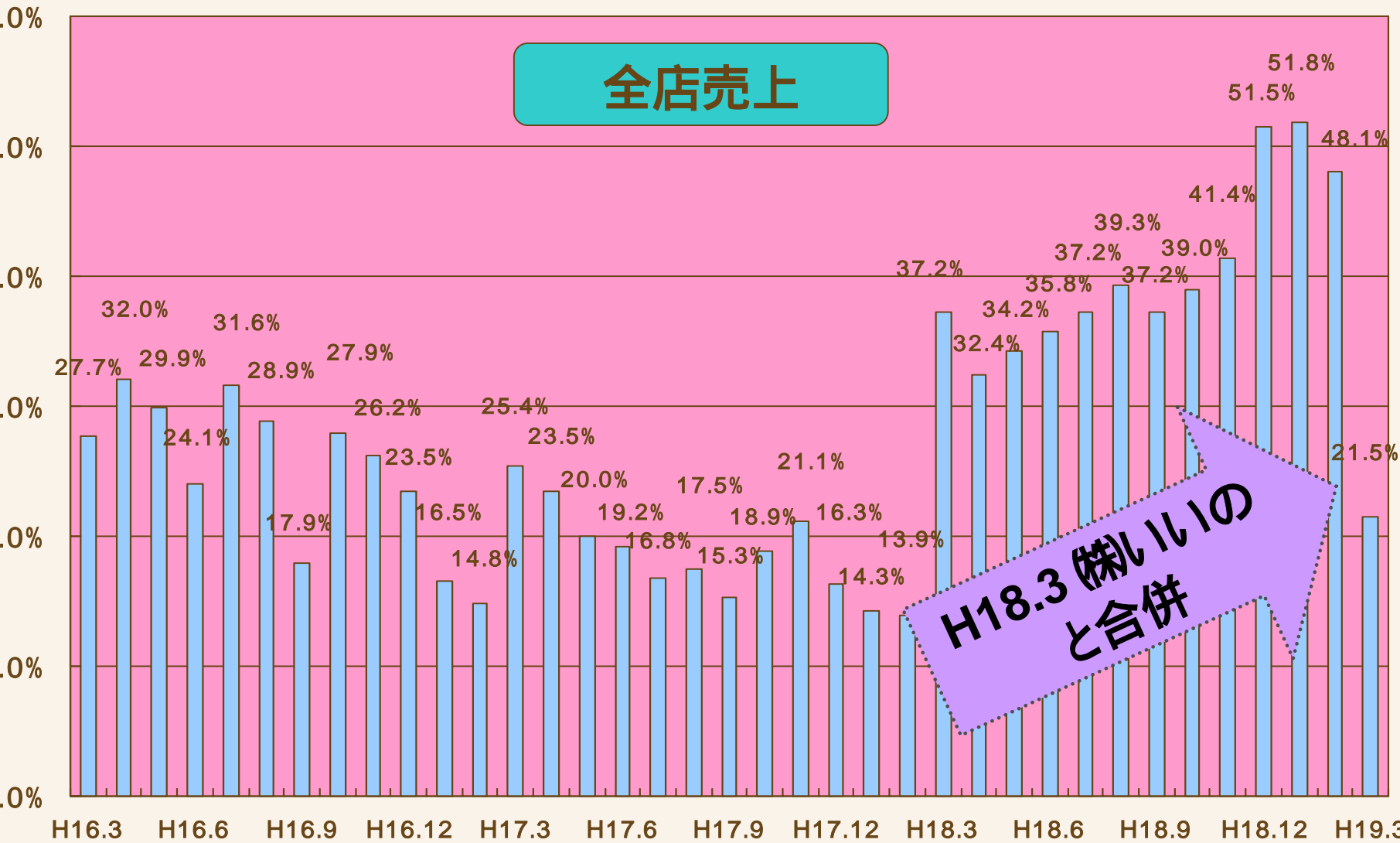


連続43ヶ月既存店売上プラス

連続10ヶ月更新中

月次売上進捗率

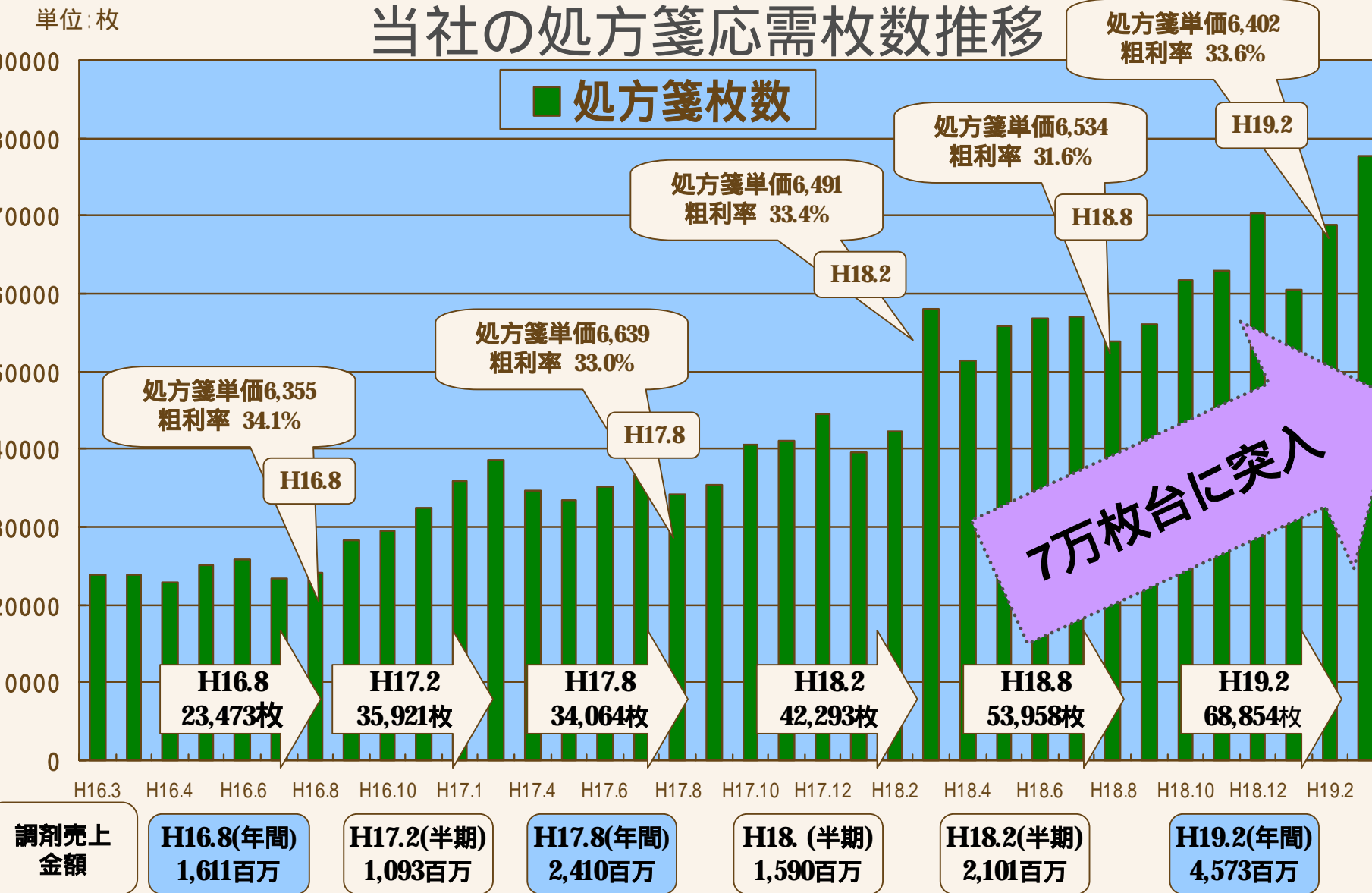
全店売上



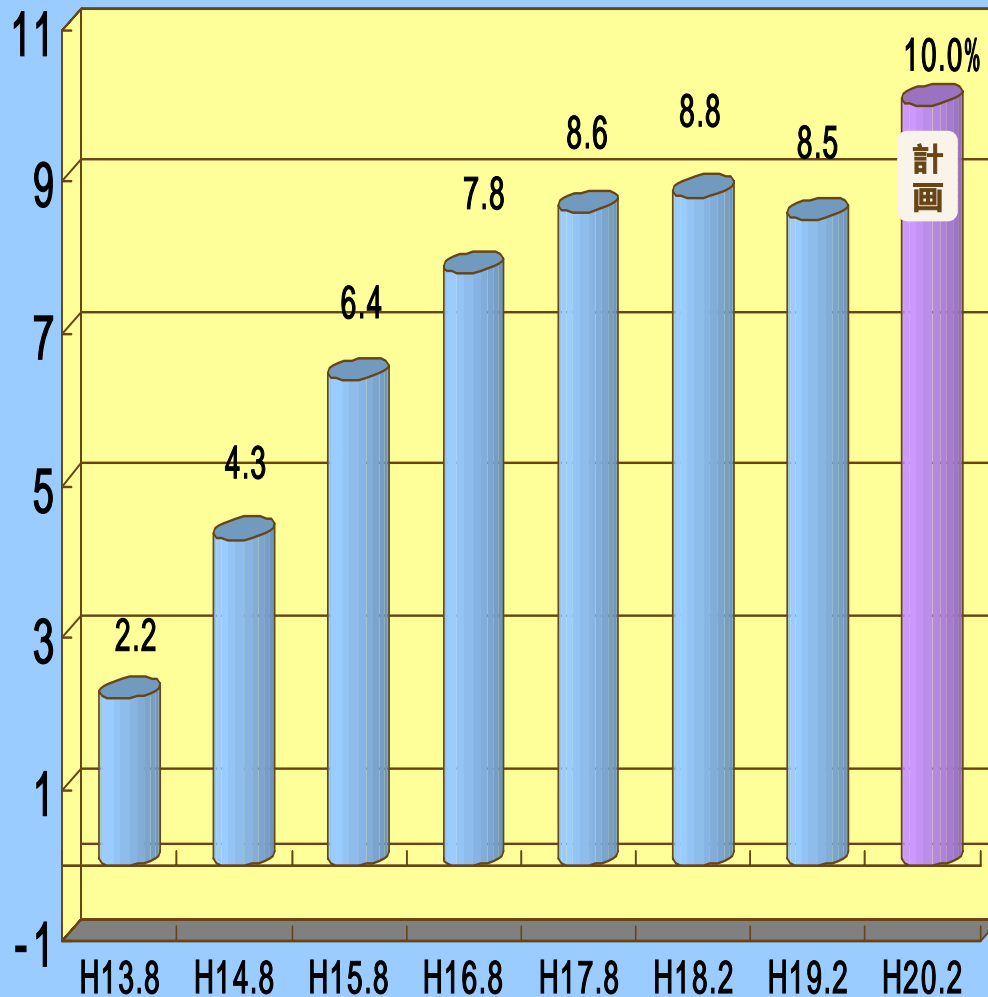
H18.3 (株)の
と合併

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



プライベート・ブランドの拡販(連結)



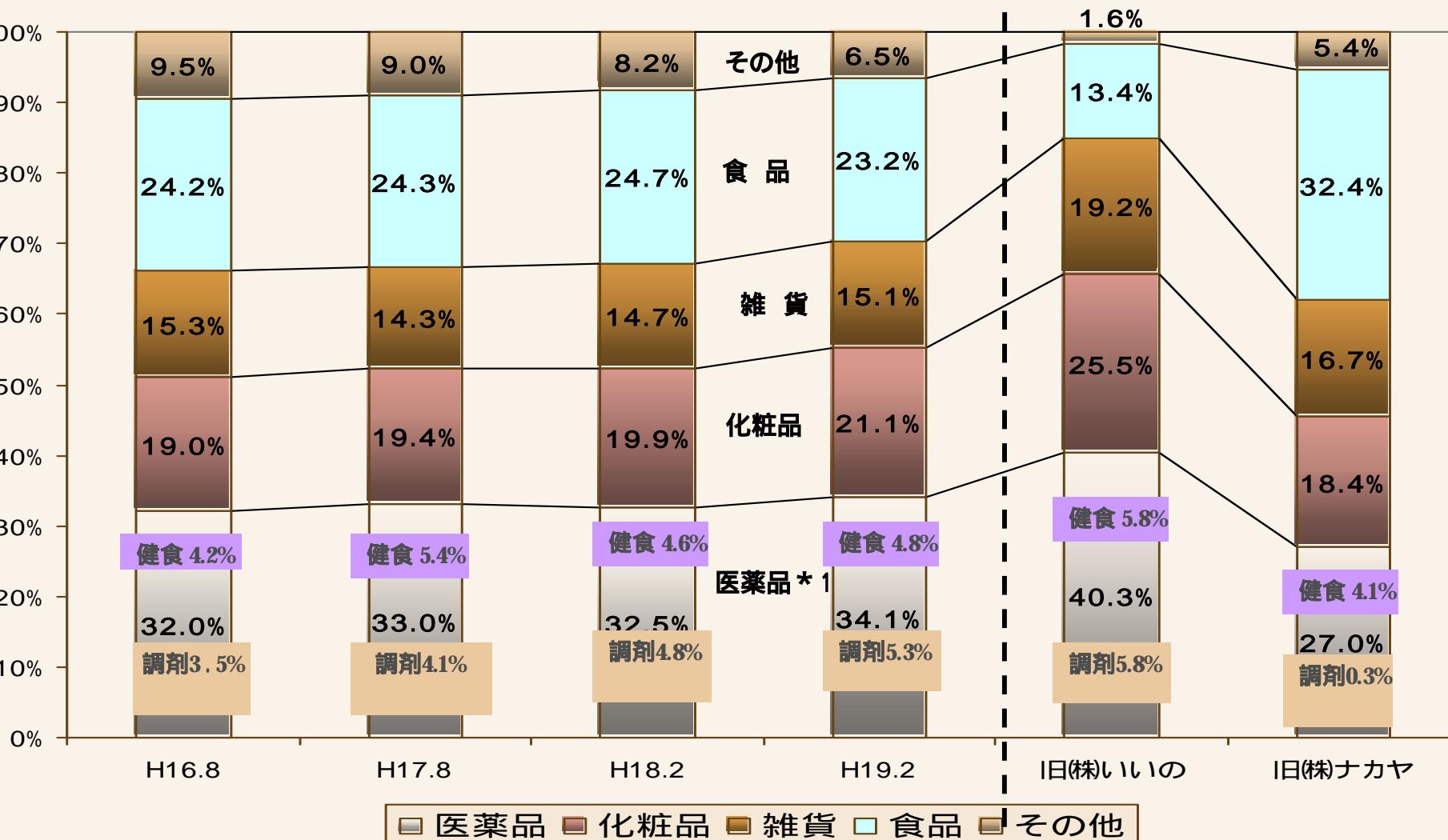
PB『ウエルシア』



イオン(株)PB『トップ・バリュ』

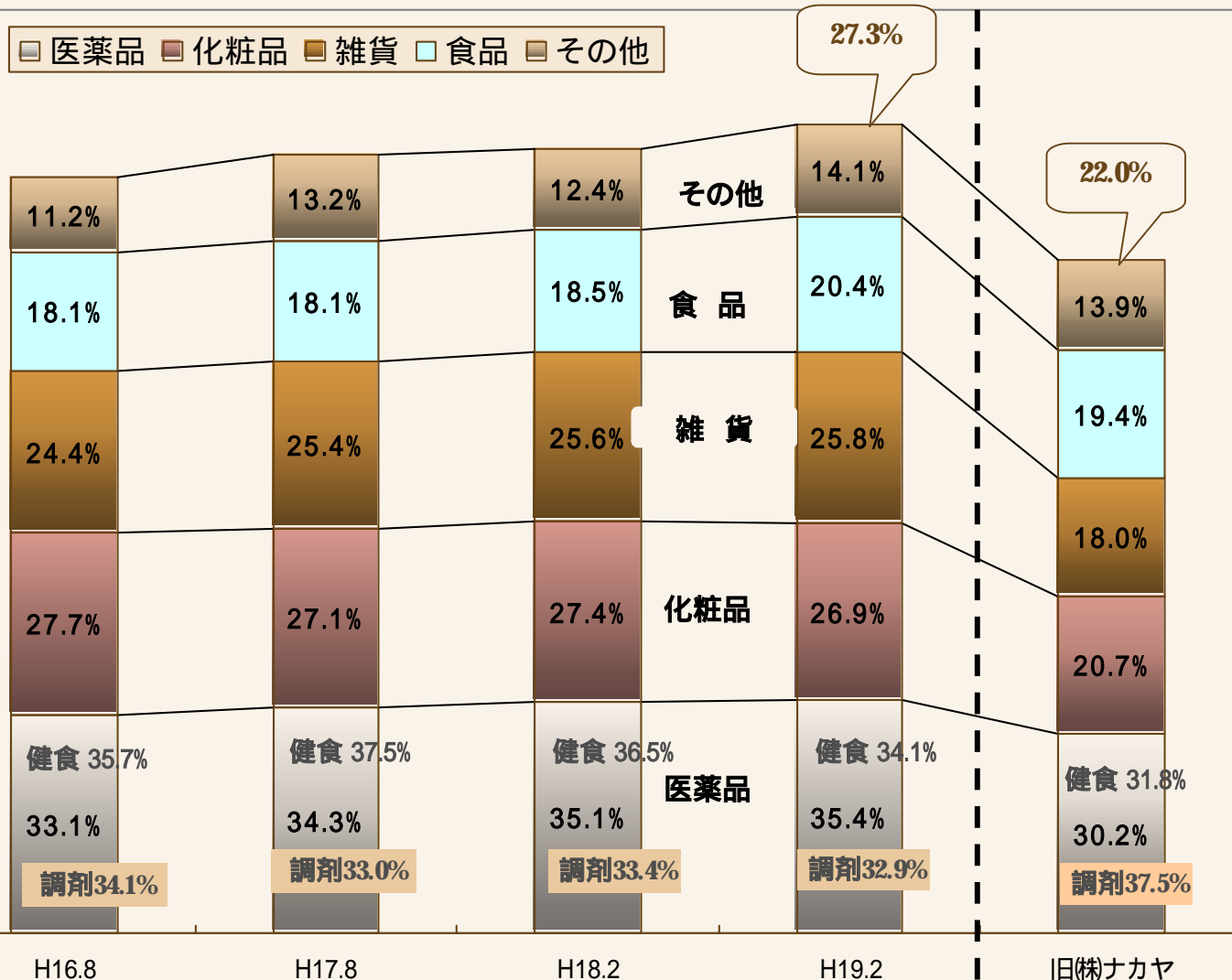


部門別売上高構成比(連結)



* 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

部門別売上総利益率推移(連結)



調剤売上の増加

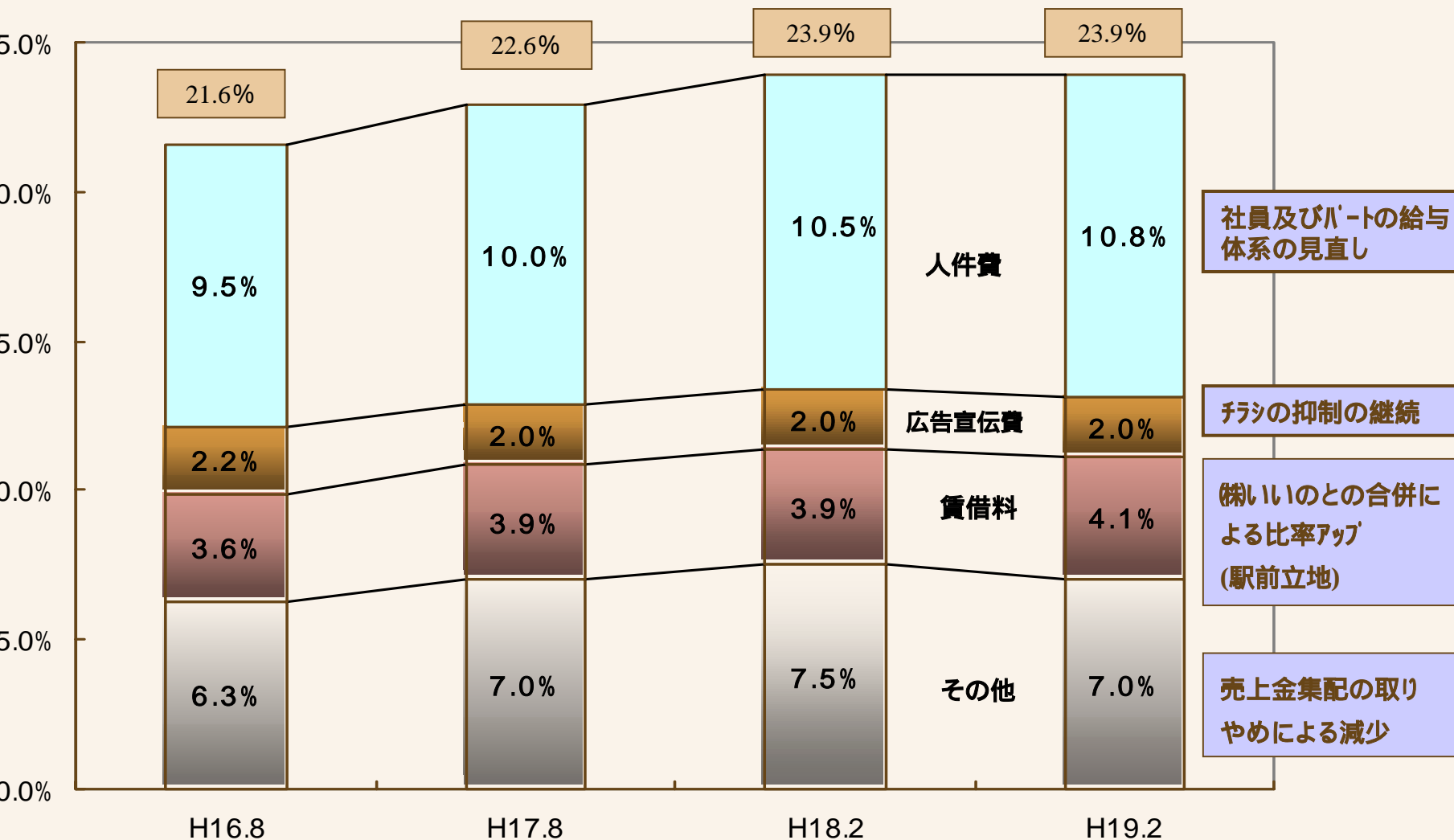
+

TV放送による
粗利アップ大作戦の展開

+

(株)いいの及び(株)ナカヤ
との合併による仕入価格
の見直し

販管費率推移(連結)



・構成比及び販管費率は、平成18年2月以前の売上高から物流収入を除いて計算しております。

連結貸借対照表の概要

単位:百万円

科目	第33期 H18年2月	第34期 H19年2月
(資産の部)		
流動資産	12,228	18,044
現金及び預金	1,891	6,248
売掛金	585	1,051
たな卸資産	7,717	9,858
その他	2,036	888
固定資産	10,348	13,481
有形固定資産	4,559	5,740
建物	2,822	3,822
土地	1,175	1,377
その他	562	541
無形固定資産	936	776
投資その他の資産	4,853	6,965
資産合計	22,576	31,525

科目	第33期 H18年2月	第34期 H19年2月
(負債の部)		
流動負債	13,275	15,574
支払手形及び買掛金	9,319	10,840
短期借入金(一年内含む)	2,317	1,988
その他	1,639	2,745
固定負債	3,708	3,595
社債	50	55
長期借入金	3,231	2,979
退職給付引当金	73	94
役員退職慰労引当金	296	268
その他	59	198
負債合計	16,983	19,169
少数株主持分	-	-
(資本の部)		
資本金	774	3,060
資本剰余金	856	3,908
利益剰余金その他	3,963	5,389
資本合計	5,593	12,357
負債、少数株主持分及び資本合計	22,576	31,525

・平成19年2月にファイナンスにより4,530百万円調達しております。

	H17/8	H18/2	H17/8 比較	H18/8	H18/2 比較	H19/2	H18/8 比較
	人数	人数		人数		人数	
従業員数	572	599	27	818	219	892	88
臨時従業員数	1,115	1,120	5	1,561	441	1,727	166

薬剤師人数	530	558	28	687	129	736	49
店舗数	137	146	9	217	71	245	28
1店舗当り薬剤師人数	3.87	3.82	-	3.17	-	3.00	-
一人当り売上高(千円)	34,923	17,636	-	16,783	-	31,393	-

単位:百万円, %

	H19/2		H20/2				前年比
	実績	構成比	上期 実績	下期 計画	年度計	構成比	
売上高	87,001	100.0	48,670	51,330	100,000	100.0	114.9
売上総利益	23,763	27.3	13,445	14,025	27,470	27.5	115.6
販管費	20,799	23.9	11,515	12,305	23,820	23.8	114.5
営業利益	2,964	3.4	1,930	1,720	3,650	3.7	123.1
経常利益	3,104	3.6	1,990	1,780	3,770	3.8	121.5
当期純利益	1,611	1.9	1,030	970	2,000	2.0	124.2
店舗数	245		258	279			

	H18/2			合併による増加	ナカヤ	H19/2			H20/2(計画)		
	出店 (半期)	閉店 (半期)	店舗数			出店	閉店	期末店数	出店	閉店	期末店数
埼玉県	4	2	76	10		11	3	94	7	1	100
千葉県	2	-	29	5		10	3	41	8	1	48
東京都	2	-	13	22		4	-	39	11	1	49
神奈川県	-	-	-	5		1	-	6	3	-	9
茨城県	-	-	7	3		4	2	12	4	-	16
群馬県	-	-	9	-		2	1	10	2	-	12
新潟県	-	-	5	-		-	-	5	-	-	5
栃木県	3	-	7	14		2	1	22	-	2	20
山梨県	-	-	-		14	2	-	16	4	2	18
長野県	-	-	-	-		-	-	-	1	-	1
計	11	2	146	59	14	36	10	245	40	7	278
ナカヤ	-	-	14	-	-14	-	-				
合計	11	2	160	59	0	36	10	245	40	7	278

売上高

経常利益

単位：億円



経営コンセプト

経営理念

お客様の豊かな社会生活と

健康な暮らしを提供します

経営戦略

「ドラッグ&調剤」「深夜営業」

「地域のかかりつけ薬局」「
カウンセリング販売(医薬品化粧品)」

「小商圏戦略」

ドラッグ&調剤&カウンセリング

- ・ 地域重視の展開 ・ 調剤併設
- ・ 深夜営業の拡大 ・ P B 商品の拡販
- ・ コンビニエンス性の強化
- ・ 有料老人ホーム「応援家族」との
タイアップによるウエルシアブランド
力の強化

小商圏戦略

- ・ 関東圏のドミナント化
- ・ 1km圏内で5,000世帯もしくは
2km圏内で10,000世帯が商圏サイズ
- ・ 売場面積250坪、駐車場20台を標準



高性能、高単価商品
他店との差別化

重点品
の販売
強化

店舗提案品の導入
地区対抗戦
週単位で実績管理
テレビ放送の活用
社長表彰

PB商品
への取組
強化

粗利アップ
大作戦

営業戦略

- ・ウエルシアPB『ウエルシア』
- ・イオンPB『トップバリュ』、
- ・自社PB

P B 商品

コンビニ
エンス

- ・日配品・
- 酒・たばこ

地域重視

介護

- ・「ドラッグ&調剤
- ・「かかりつけ薬局

お客様
との
約束

調剤併設

- ・在宅医療の拡大

深夜営業

- ・接客「心のこもった接客」
- ・知識「お役にたつ商品の提供」
- ・品揃え「わくわくする品揃え」
- ・クソネス「きれいでさわやかな売り場」
- ・価格「お値打価格での提供」

- ・平成9年から開始

ドラッグ & 調剤 & コンビニ

ドラッグ
ストア

医薬品
日用品
調剤

ドラッグ & コンビニ

コンビニ
エンス
ストア

弁当・飲料
雑誌・ATM
コピー



- 『グリーン・シア』
- ・ユーカリが丘店
 - ・春日部緑町店
 - ・足立弘道店

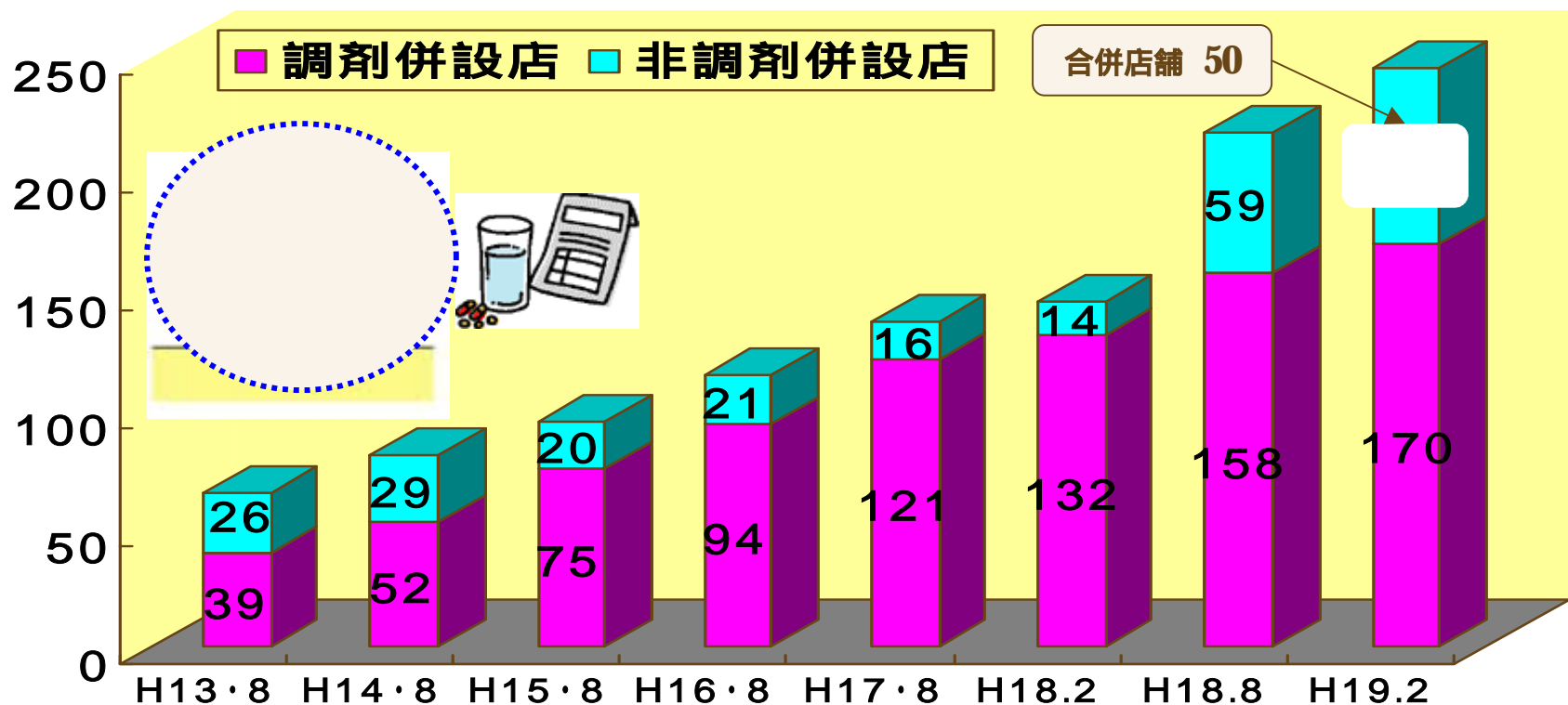
差別化

調剤併設(かかりつけ薬局)

調剤併設店 245店舗中、170店舗

併設率69.4%

単位:店



調剤売上高

(単位:百万円)

587

778

1,093

1,611

2,410

1,590

2,101

4,573

半期

半期

年間

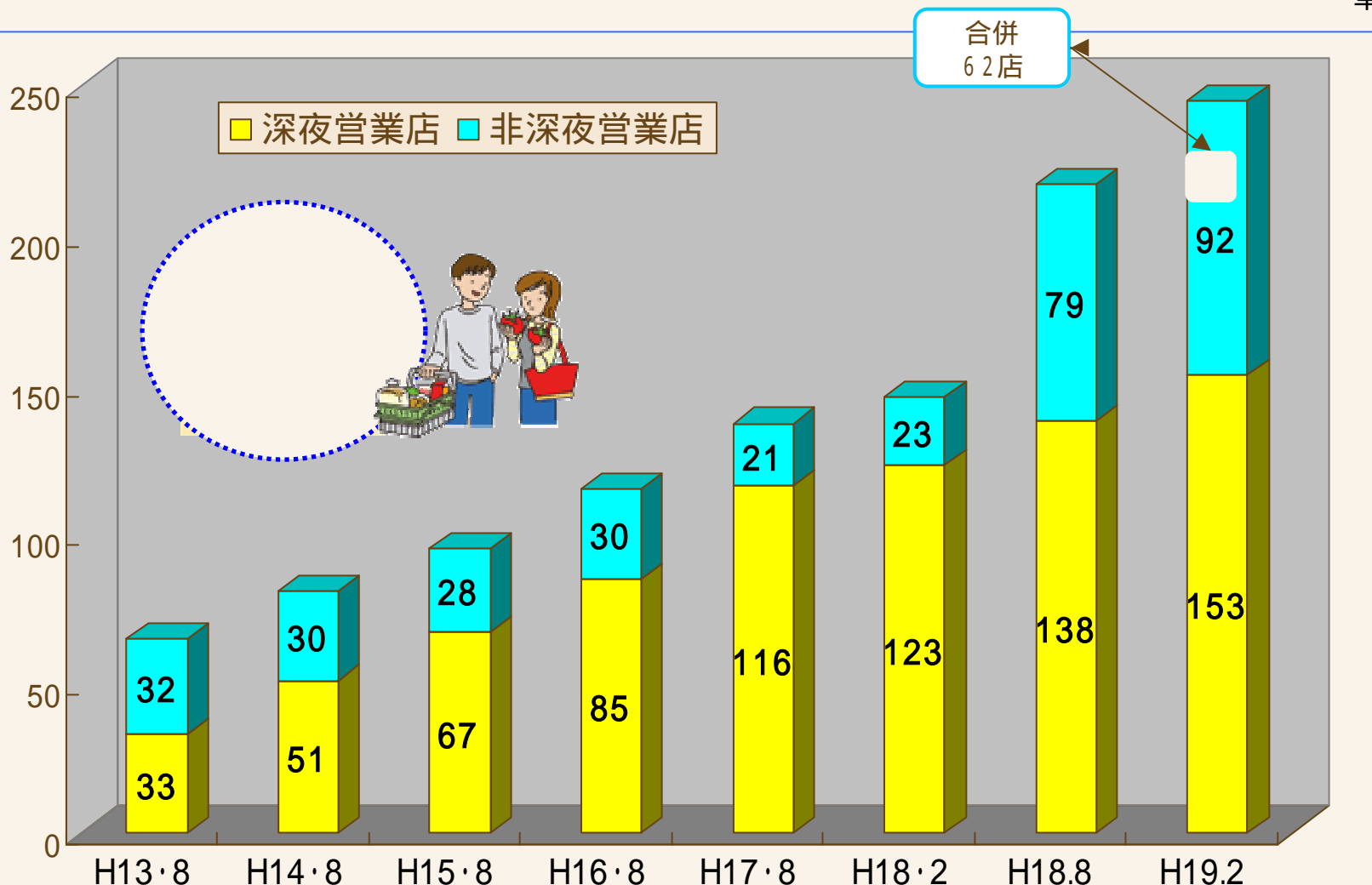
差別化

深夜營業

深夜營業店 245店舖中、153店舖

併深夜營業率62.4%

單位：店

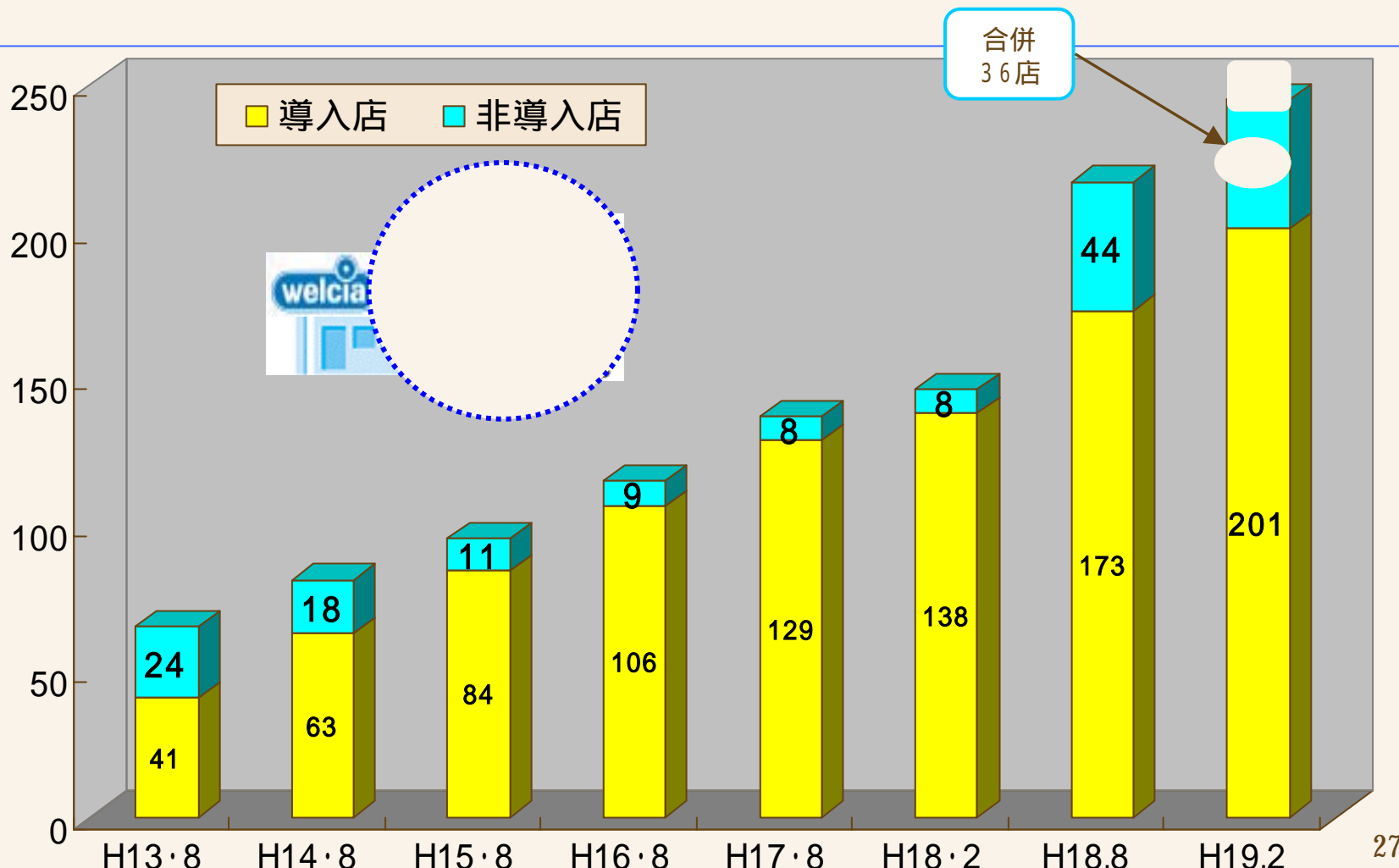


差別化

カウンセリング化粧品

カウンセリング導入店 245店舗中、201店舗 **82.0%**

単位:店



有料老人ホーム「応援家族」との業務提携



・安心 安全

- ・高齡化社会の到来
- ・安心できる生活環境の実現

- ・介護相談窓口
- ・老人ホームとドラッグストア
の併設
(松戸市に準備中)

IRに関する免責事項とお問合せ先

免責事項

当資料は、投資家の皆様にウエルシア関東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。