

2012年8月期 第2四半期決算説明会

2012年4月20日

グローウェルホールディングス株式会社

(証券コード:3141 東証二部)

1

目次

- | | |
|---|--|
| <p>1. 業績概要 (p3-p17)</p> <ul style="list-style-type: none">2012年8月期第2四半期総括2012年8月期第2四半期累計実績2012年8月期第2四半期累計会社別業績内訳2012年8月期第2四半期累計業績概要 [連結]月次売上高伸長率処方せん応需枚数の推移部門別 売上高構成比 [第2四半期累計]部門別 売上総利益率 [第2四半期累計]販売管理費 構成比 [第2四半期累計]ビジネスモデル：調剤併設(かかりつけ薬局)ビジネスモデル：カウンセリング化粧品ビジネスモデル：深夜営業プライベート・ブランド商品の拡販従業員数の状況(2012年2月末) | <p>2. 2012年8月期 重点項目 (p18-p20)</p> <ul style="list-style-type: none">重点項目：出店の高速化重点項目：調剤部門強化 <p>3. 2012年8月期 通期予想 (p21-p24)</p> <ul style="list-style-type: none">上半期実績及び下半期業績予想会社別通期業績予想出退店計画 |
|---|--|

IRに関する免責事項

当資料は、投資家の皆様にグローウェル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。

2

1. 業績概要

3

2012年8月期 第2四半期総括

1. 利益項目は計画を達成。前年同期比売上高109.7%、粗利益111.0%、
経常利益117.6%、当期純利益138.2%。

2. 課題としている販売管理費は、売上高構成比25.4%となり、計画通りに進捗。

3. 調剤部門が好調であり、前年同期比売上高129.9%、売上高構成比10.1%。

4. 上半期出店計画46店舗に対し31店舗、閉店は計画8店舗に対し6店舗。
上半期の出店は未達。

5. 調剤併設率は65.9%と前期末よりやや減少となったが、
併設店舗数は前期末比8店舗増加しており、併設率の減少は一過性と考えている。
深夜営業は各社着実に進捗し、74.6%と前期末から約2%伸びている。

4

(単位 | 百万円,%)

	実績	計画	計画増減		前期増減	
			金額	達成率	金額	同期比
売上高	141,689	141,800	▲110	99.9	12,544	109.7
	100.0	100.0	-	-	-	-
売上総利益	41,508	41,200	308	100.7	4,106	111.0
	29.3	29.1	-	-	-	-
販売費及び 一般管理費	36,044	36,000	44	100.1	3,263	110.0
	25.4	25.4	-	-	-	-
営業利益	5,463	5,200	263	105.1	843	118.3
	3.9	3.7	-	-	-	-
経常利益	5,752	5,500	252	104.6	860	117.6
	4.1	3.9	-	-	-	-
当期純利益	2,646	2,500	146	105.9	732	138.2
	1.9	1.8	-	-	-	-

※資産除去債務の会計基準を適用した為、前期は特別損失として791百万円を計上しております。

5

(単位 | 百万円,%)

	グローウェル (連結)	ウエルシア 関東(連結)	高田薬局	寺島薬局	イレブン	のれん その他
売上高	141,689	84,299	18,999	26,513	11,954	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	▲77
売上総利益	41,508	24,524	6,067	7,678	3,259	
	29.3	29.1	31.9	29.0	27.3	▲22
販売費及び 一般管理費	36,044	20,900	5,471	6,486	2,958	538
	25.4	24.8	28.8	24.5	24.8	▲310
営業利益	5,463	3,623	596	1,192	300	▲538
	3.9	4.3	3.1	4.5	2.5	288
経常利益	5,752	3,858	635	1,266	349	▲538
	4.1	4.6	3.3	4.8	2.9	181
当期純利益	2,646	2,046	320	687	193	▲538
	1.9	2.4	1.7	2.6	1.6	▲63

※のれん償却の主なものは、高田薬局272百万円、寺島薬局184百万円、イレブン81百万円です。

6

①売上高	
1. 既存店売上高	・実績伸長率 4.2% 計画 3.5%
2. 調剤売上高	・実績 14,320百万円 前年同期比 129.9% 調剤比率 10.1%
3. 出店	・出店31店 ・閉店6店 計画・出店46店 ・閉店8店
②粗利率	
1. 粗利率	・29.0% ⇒ 29.3% 前年同期比 +0.3%
ウエルシア関東	・28.8% ⇒ 29.1% 前年同期比 +0.3%
高田薬局	・32.2% ⇒ 31.9% 前年同期比 ▲0.3%
寺島薬局	・27.9% ⇒ 29.0% 前年同期比 +1.1%
イレブン	・27.2% ⇒ 27.3% 前年同期比 +0.1%
2. 部門別粗利率	・医薬品 38.7% ⇒ 40.1% 前年同期比 +1.4%
	・調剤 33.5% ⇒ 34.5% 前年同期比 +1.0%
③販売費及び一般管理費	
1. 販管費率	・25.4% 計画 25.4%
2. 人件費率	・12.3% 計画 12.3%

7

月次売上高伸長率

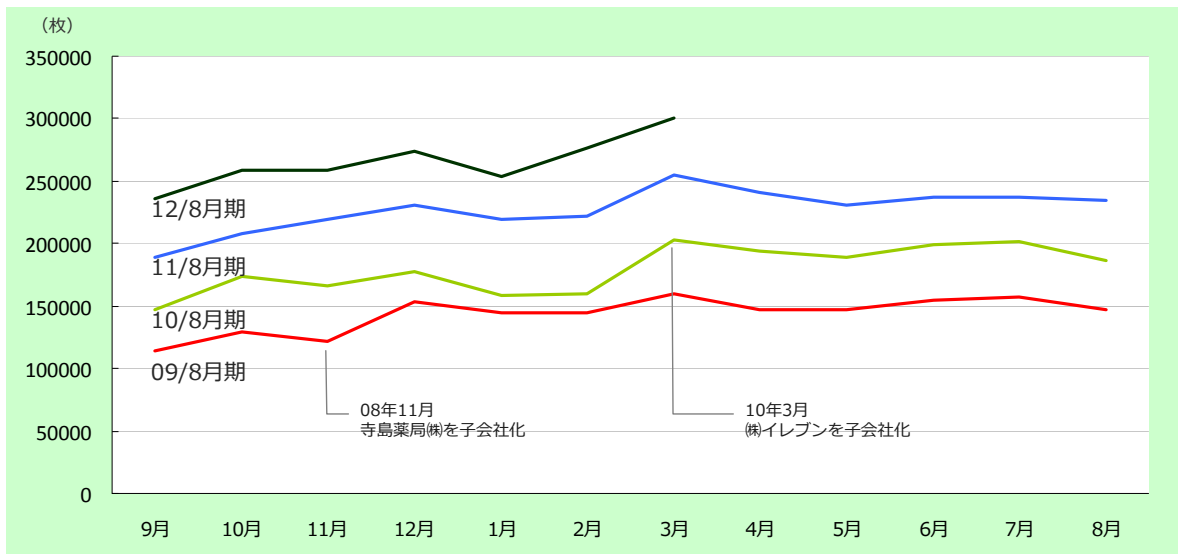
既存店

	2011年3月～2012年3月												
	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
ウエルシア 関東	17.2	3.1	0.8	2.2	2.7	0.6	1.1	8.5	7.4	4.8	2.2	10.2	▲9.5
高田薬局	23.3	2.3	▲2.8	0.8	▲1.1	▲3.9	▲4.5	0.6	▲2.9	0.5	▲0.4	3.6	▲12.9
寺島薬局	14.6	5.5	1.6	3.4	1.4	▲1.7	▲0.1	5.7	8.7	3.1	1.4	6.6	▲9.2
イレブン	9.7	4.7	2.2	2.0	1.0	2.1	▲0.2	1.7	1.3	▲0.2	0.0	7.9	▲3.6
公表	16.9	3.6	0.6	2.2	1.8	▲0.3	0.0	6.3	5.7	3.5	1.5	8.5	▲9.5

全店

	2011年3月～2012年3月												
	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
公表	22.7	7.7	4.8	7.1	7.2	4.9	5.3	12.0	11.3	8.9	7.1	14.8	▲3.9

8



各月の状況

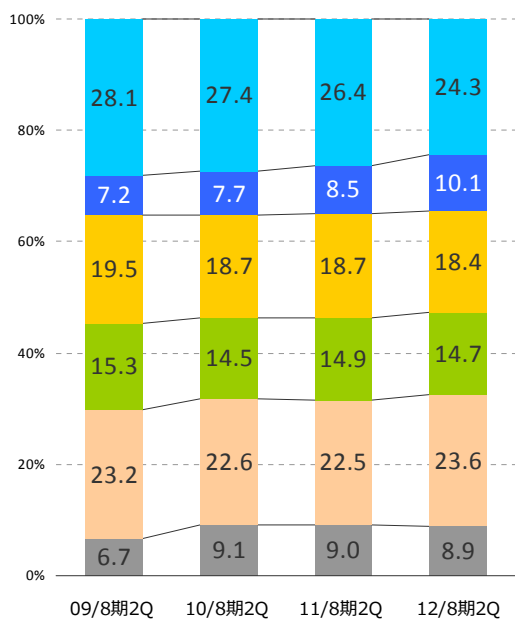
- ・11年12月 274,440枚 前年比118.6%
- ・12年 1月 253,142枚 前年比115.1%
- ・12年 2月 276,469枚 前年比124.7%
- ・12年 3月 300,116枚 前年比117.9%

処方せん単価

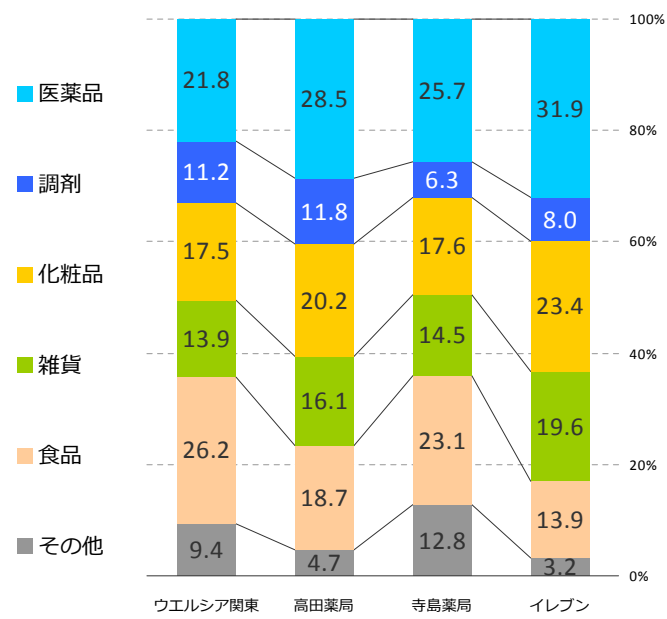
- ・09/8月期 第2四半期 7,916円
- ・10/8月期 第2四半期 8,496円
- ・11/8月期 第2四半期 8,545円
- ・12/8月期 第2四半期 9,197円

部門別 売上高構成比 (第2四半期累計)

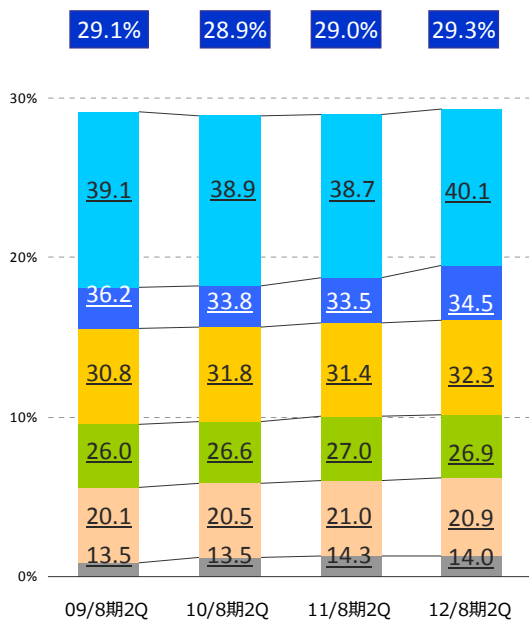
部門別売上高構成比の推移



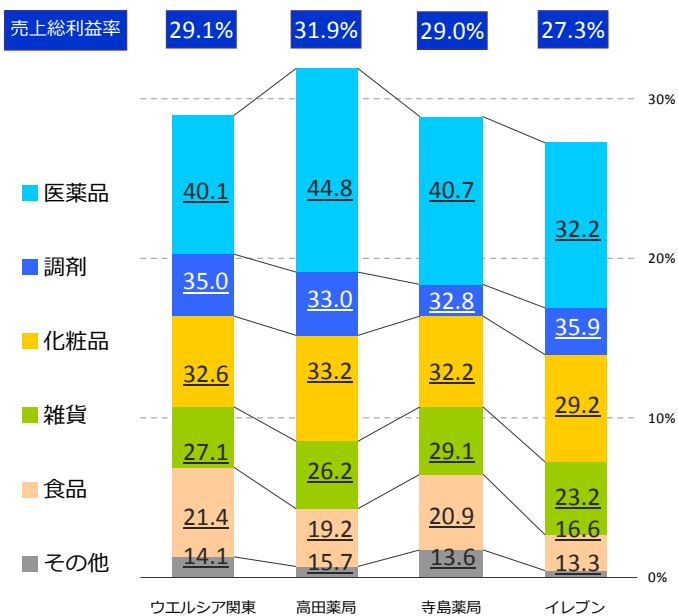
当期2Q会社別 部門別売上高構成比



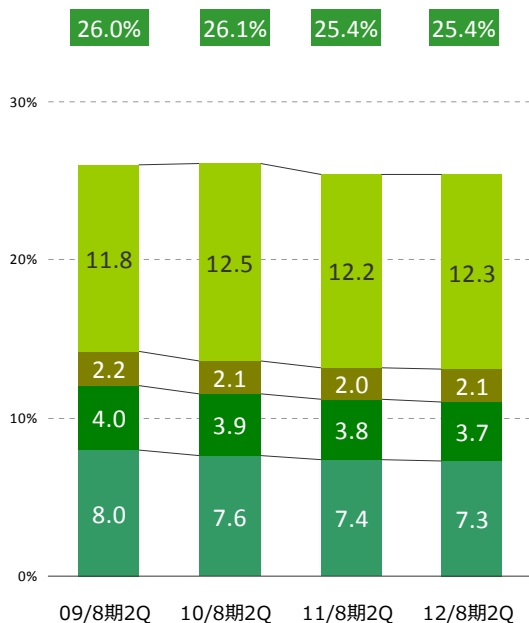
部門別利益率の推移



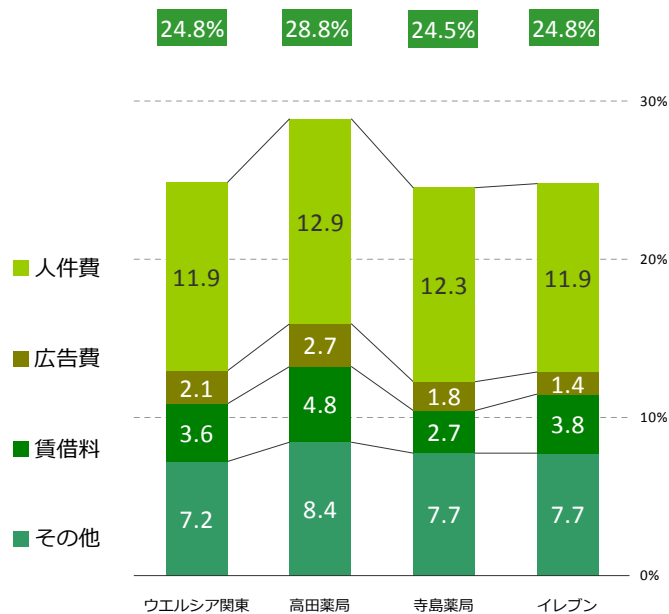
当期2Q会社別 部門別利益率



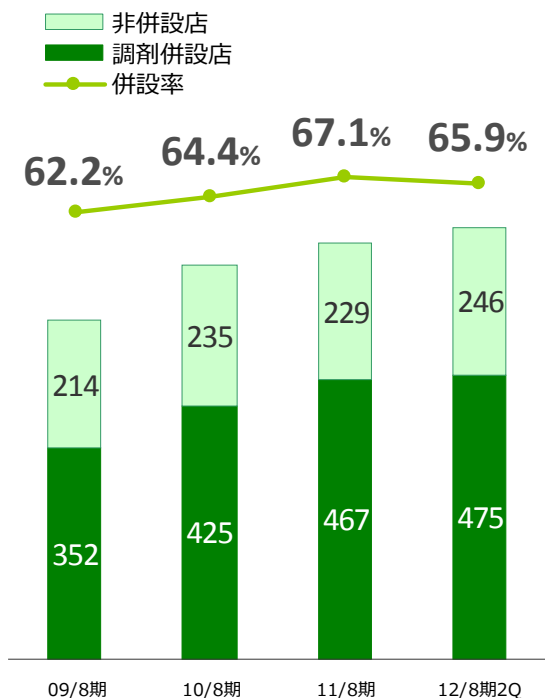
販売管理費の推移



第2四半期会社別 販売管理費



調剤併設店数及び併設率の推移

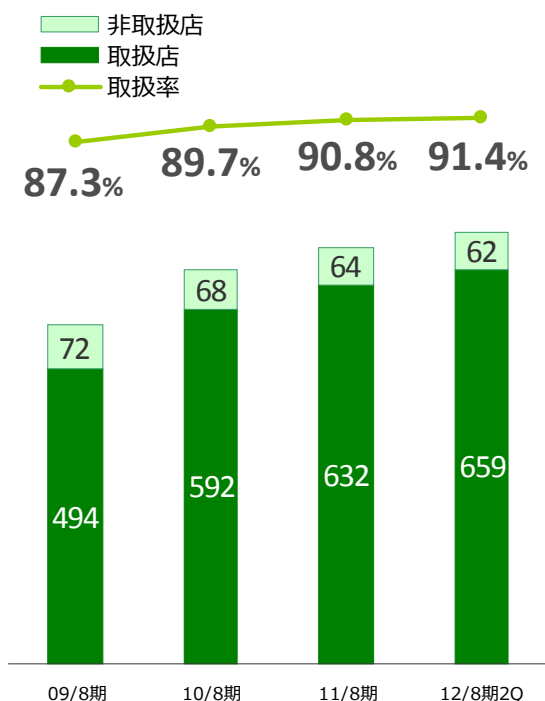


調剤併設店 **475** 店舗 (+8店舗)
併設率 **65.9%** (12/2月末)

会社別内訳（括弧内は11/8月末）

	調剤併設店	併設率
ウエルシア関東	307 (304)	76.9% (79.0%)
高田薬局	69 (70)	55.6% (58.3%)
寺島薬局	75 (70)	59.1% (56.9%)
イレブン	24 (23)	33.8% (33.8%)
合計	475 (467)	65.9% (67.1%)

カウンセリング化粧品取扱店及び取扱率の推移

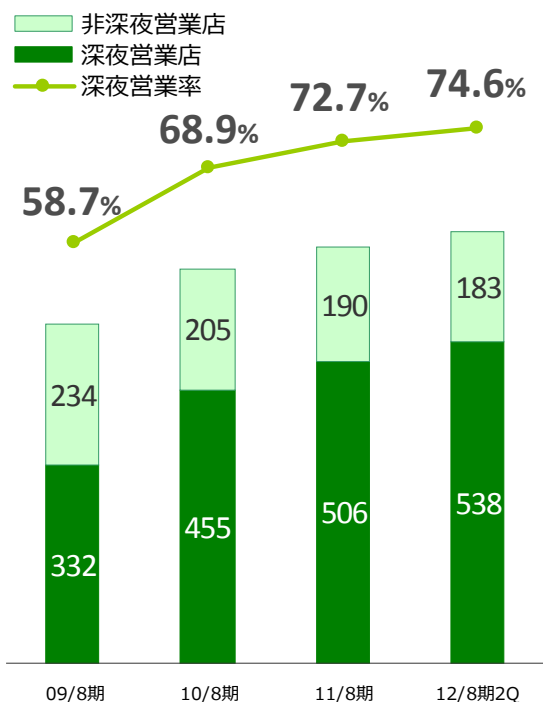


取扱店 **659** 店舗 (+27店舗)
取扱率 **91.4%** (12/2月末)

会社別内訳（括弧内は11/8月末）

	取扱店	取扱率
ウエルシア関東	368 (353)	92.2% (91.7%)
高田薬局	115 (111)	92.7% (92.5%)
寺島薬局	112 (106)	88.1% (86.2%)
イレブン	64 (62)	90.1% (91.2%)
合計	659 (632)	91.4% (90.8%)

深夜営業店及び深夜営業率の推移



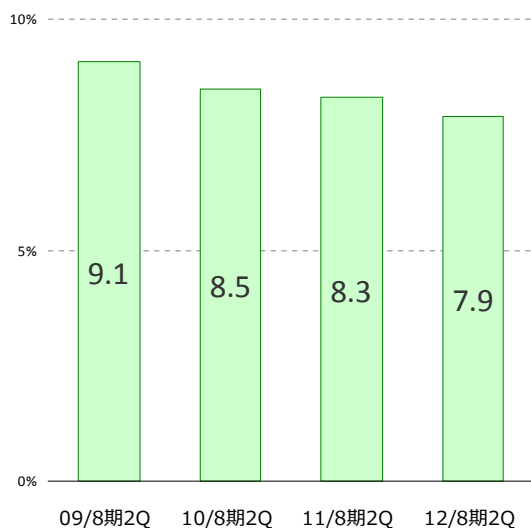
深夜営業店 **538** 店舗 (+32店舗)
深夜営業率 **74.6%** (12/2月末)

会社別内訳 (括弧内は11/8月末)

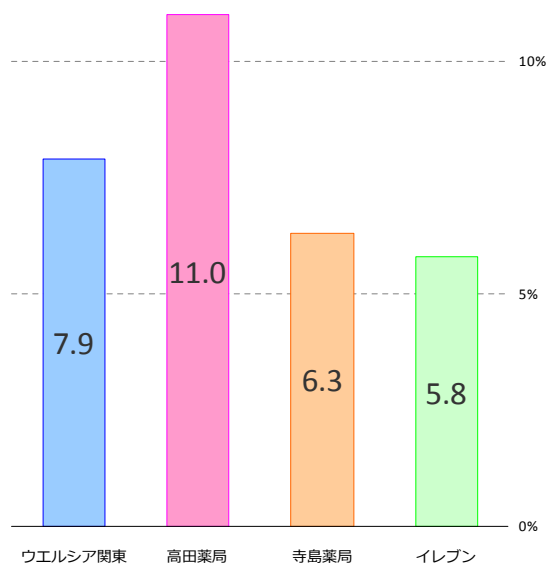
	深夜営業店	深夜営業率
ウエルシア関東	328 (310)	82.2% (80.5%)
高田薬局	71 (64)	57.3% (53.3%)
寺島薬局	89 (85)	70.1% (69.1%)
イレブン	50 (47)	70.4% (69.1%)
合計	538 (506)	74.6% (72.7%)

プライベート・ブランド (PB)商品の拡販

PB売上高構成比の推移



第2四半期会社別 PB売上構成比



	グローウェル (連結)	ウエルシア関東 (連結)	高田薬局	寺島薬局	イレブン
従業員数	3,056	1,677	465	541	333
臨時従業員数（8h換算人数）	6,834	3,831	840	1,599	561
1人当り売上高（千円）	14,326	15,304	14,559	12,389	13,371

薬剤師数（在籍人数）	1,892	1,282	180	301	124
登録販売者数（在籍人数）	2,875	1,403	559	597	316
店舗数	721	399	124	127	71
1店舗当り薬剤師数	2.62	3.21	1.45	2.37	1.75
1店舗当り登録販売者数	3.99	3.52	4.51	4.70	4.45

2. 2012年8月期 重点項目

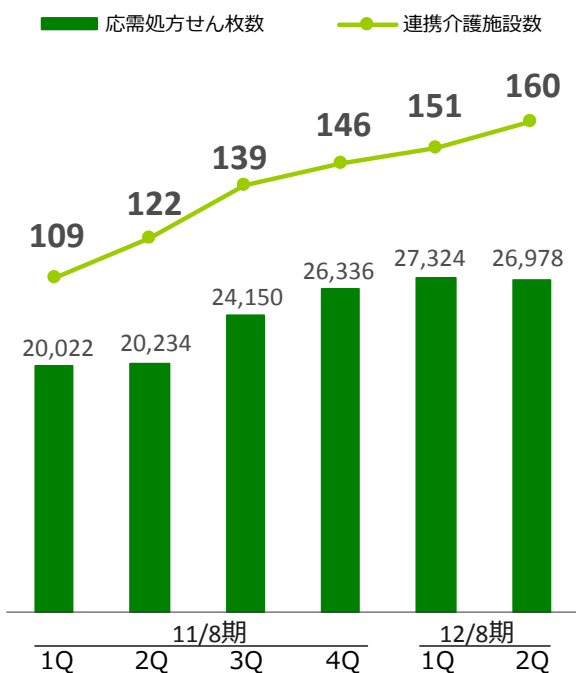
出退店状況

	2011年 8月末	出 店				閉 店				2012年 2月末
		ウエルシア 関東	高田薬局	寺島薬局	イレブン	ウエルシア 関東	高田薬局	寺島薬局	イレブン	
東 北	11			1					12	
関東甲信越	505	16		4		2		1	522	
東 海	112		7				3		116	
近 畿	68				3				71	
計	696	16	7	5	3	2	3	1	721	

出店進捗状況

	第1四半期		第2四半期		下半期		通期	
	出店数	当初計画	出店数	当初計画	出店及び 成約済件数	計画	出店及び 成約済件数	計画
ウエルシア関東	7	14	9	11	21	30	37	46
高田薬局	3	4	4	6	8	8	15	15
寺島薬局	4	4	1	2	8	10	13	15
イレブン	2	2	1	2	13	12	16	15
計	16	24	15	22	50	60	81	91

在宅医療・介護への取り組み



月別調剤売上高構成比 (%)

9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
9.8	9.7	9.9	10.1	10.2	10.9	10.9

グループホーム事業



3. 2012年8月期 通期予想

21

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 (計画)		前期比
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比	
売 上 高	141,689	100.0	158,310	100.0	300,000	100.0	110.8
売上総利益	41,508	29.3	45,191	28.5	86,700	28.9	109.4
販売費及び 一般管理費	36,044	25.4	38,555	24.3	74,600	24.9	109.1
営 業 利 益	5,463	3.9	6,636	4.2	12,100	4.0	111.4
経 常 利 益	5,752	4.1	6,847	4.3	12,600	4.2	110.6
当期純利益	2,646	1.9	2,853	1.8	5,500	1.8	121.0

22

(単位 | 百万円,%)

	グローウェル (連結)	ウエルシア 関東(連結)	高田薬局	寺島薬局	イレブン	のれん その他
売上高	300,000 100.0	176,850 100.0	40,480 100.0	55,670 100.0	27,110 100.0	▲110
売上総利益	86,700 28.9	50,640 28.6	13,000 32.1	15,600 28.0	7,480 27.6	▲20
販売費及び 一般管理費	74,600 24.9	42,590 24.0	11,360 28.0	13,290 23.9	6,490 23.9	1,077 ▲207
営業利益	12,100 4.0	8,050 4.6	1,640 4.1	2,310 4.1	990 3.7	▲1,077 187
経常利益	12,600 4.2	8,430 4.8	1,680 4.2	2,360 4.2	1,100 4.1	▲1,077 107
当期純利益	5,500 1.8	4,260 2.4	720 1.8	1,190 2.1	570 2.1	▲1,077 ▲163

出退店計画

	2011年 8月31日	出 店				閉 店				期末予定 店舗数
		ウエルシア 関東	高田薬局	寺島薬局	イレブン	ウエルシア 関東	高田薬局	寺島薬局	イレブン	
東 北	11			3					14	
関東 甲信越	505	46		12	2	1	3		557	
東 海	112		15				5		122	
近 畿	68				15			1	82	
計	696	46	15	15	15	2	6	3	775	