

2012年8月期 第1四半期決算説明会

2012年1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. 業績概要 (p3-p17)

2012年8月期第1四半期総括

2012年8月期第1四半期実績

2012年8月期第1四半期会社別業績内訳

2012年8月期第1四半期業績概要 [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1四半期]

部門別 売上総利益率 [第1四半期]

販売管理費 構成比 [第1四半期]

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(2011年11月末)

2. 2012年8月期 重点項目 (p18-p20)

重点項目：出店の高速化

重点項目：調剤部門強化

3. 2012年8月期 通期予想 (p21-p24)

通期業績予想

会社別通期業績予想

出退店見通し

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。

1. 業績概要

1. 利益項目は計画を達成。前年同期比売上高109.4%、粗利益110.7%、経常利益118.2%、当期純利益212.8%。
2. 課題としている販売管理費は、売上高構成比25.6%となり、計画比▲0.1%と前期に続き着実な取り組みができた。
3. 調剤部門が好調であり、前年同期比売上高131.6%、売上高構成比9.8%と伸びている。
4. 第1四半期出店計画24店舗に対し16店舗、閉店は計画5店舗に対し1店舗。当期計画は変更なし。
5. 調剤併設率は66.4%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5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、73.7%と前期末から1%伸びている。

(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	69,924	69,590	334	100.5	6,032	109.4
	100.0	100.0	-	-	-	-
売上総利益	20,266	20,050	216	101.1	1,953	110.7
	29.0	28.8	-	-	-	-
販売費及び 一般管理費	17,903	17,870	33	100.2	1,553	109.5
	25.6	25.7	-	-	-	-
営業利益	2,362	2,180	182	108.4	400	120.4
	3.4	3.1	-	-	-	-
経常利益	2,507	2,340	167	107.1	385	118.2
	3.6	3.4	-	-	-	-
当期純利益	1,270	1,180	90	107.6	674	212.8
	1.8	1.7	-	-	-	-

※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。

(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	69,924	41,722	9,087	13,198	5,953	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	▲37
売上総利益	20,266	12,001	2,917	3,745	1,612	
	29.0	28.8	32.1	28.4	27.1	▲10
販売費及び 一般管理費	17,903	10,356	2,712	3,239	1,494	269
	25.6	24.9	29.8	24.6	25.1	▲169
営業利益	2,362	1,645	204	505	117	▲269
	3.4	3.9	2.3	3.8	2.0	158
経常利益	2,507	1,767	224	545	144	▲269
	3.6	4.2	2.5	4.1	2.4	95
当期純利益	1,270	1,000	127	340	130	▲269
	1.8	2.4	1.4	2.6	2.2	▲59

※のれん償却の主なものは、高田薬局136百万円、寺島薬局92百万円、イレブン40百万円です。

①売上高	
1. 既存店売上高	・実績伸長率 4.0% 計画 3.0%
2. 調剤売上高	・実績 6,855百万円 調剤比率 9.8%
3. 出店	・出店16店 ・閉店1店 計画・出店24店 ・閉店5店
②粗利率	
1. 粗利率	・28.7% ⇒ 29.0% 前年同期比 +0.3%
ウエルシア関東	・28.6% ⇒ 28.8% 前年同期比 +0.2%
高田薬局	・31.6% ⇒ 32.1% 前年同期比 +0.5%
寺島薬局	・27.6% ⇒ 28.4% 前年同期比 +0.8%
イレブン	・26.9% ⇒ 27.1% 前年同期比 +0.2%
2. 部門別粗利率	・医薬品 38.1% ⇒ 39.3% 前年同期比 +1.2%
	・調剤 33.8% ⇒ 34.6% 前年同期比 +0.8%
③販売費及び一般管理費	
1. 販管費率	・25.6% 計画 25.7%
2. 人件費率	・12.4% 計画 12.4%

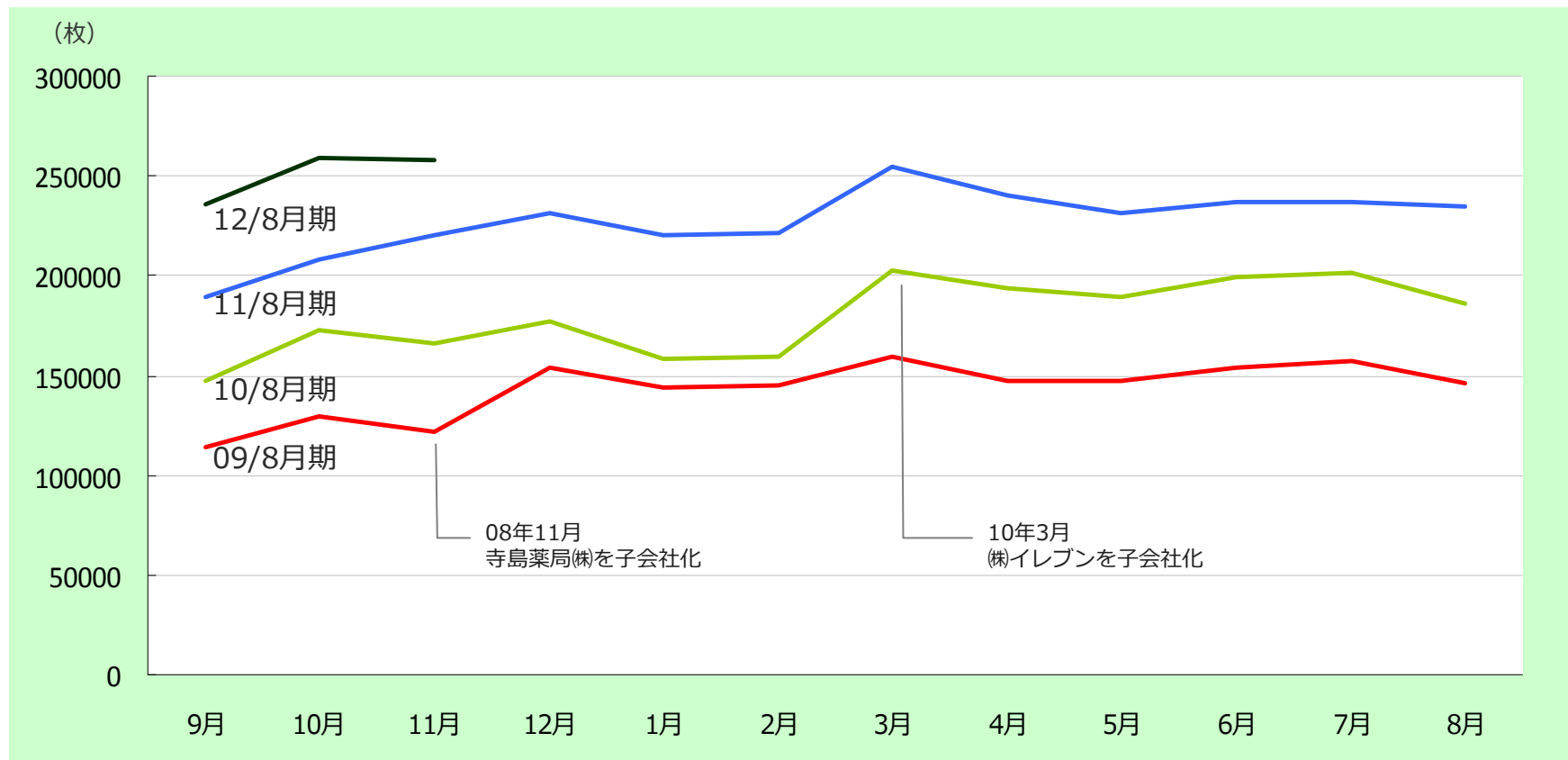
既存店

	2010年12月～2011年12月												
	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
ウエルシア 関東	4.4	7.6	6.7	17.2	3.1	0.8	2.2	2.7	0.6	1.1	8.5	7.4	4.8
高田薬局	1.3	7.2	6.2	23.3	2.3	▲2.8	0.8	▲1.1	▲3.9	▲4.5	0.6	▲2.9	0.5
寺島薬局	0.7	6.2	1.5	14.6	5.5	1.6	3.4	1.4	▲1.7	▲0.1	5.7	8.7	3.1
イレブン	-	-	-	9.7	4.7	2.2	2.0	1.0	2.1	▲0.2	1.7	1.3	▲0.2
公表	3.2	7.3	5.5	16.9	3.6	0.6	2.2	1.8	▲0.3	0.0	6.3	5.7	3.5

全店

	2010年12月～2011年12月												
	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
公表	18.6	22.7	20.7	22.7	7.7	4.8	7.1	7.2	4.9	5.3	12.0	11.3	8.9

※2010年3月に(株)イレブンを子会社化



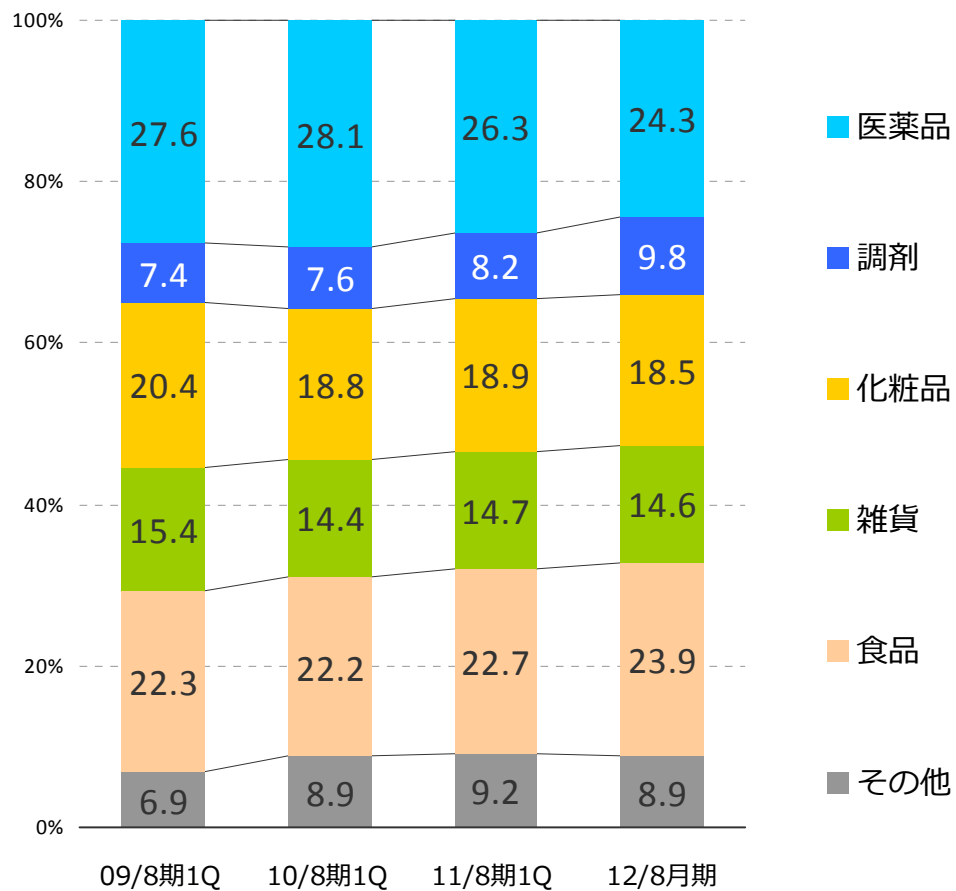
各月の状況

- ・ 11年 9月 235,880枚 前年比124.9%
- ・ 11年10月 258,797枚 前年比124.2%
- ・ 11年11月 258,297枚 前年比117.4%
- ・ 11年12月 274,440枚 前年比118.6%

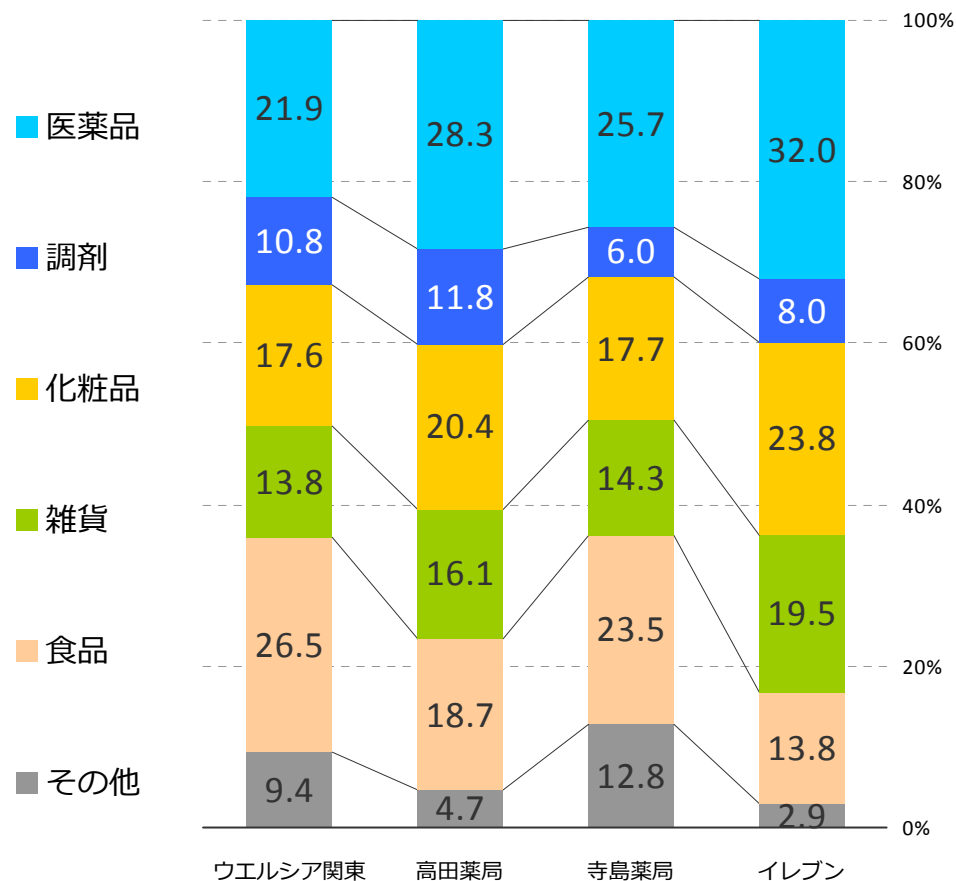
処方せん単価

- ・ 09/8月期 第1四半期 7,720円
- ・ 10/8月期 第1四半期 8,377円
- ・ 11/8月期 第1四半期 8,440円
- ・ 12/8月期 第1四半期 9,104円

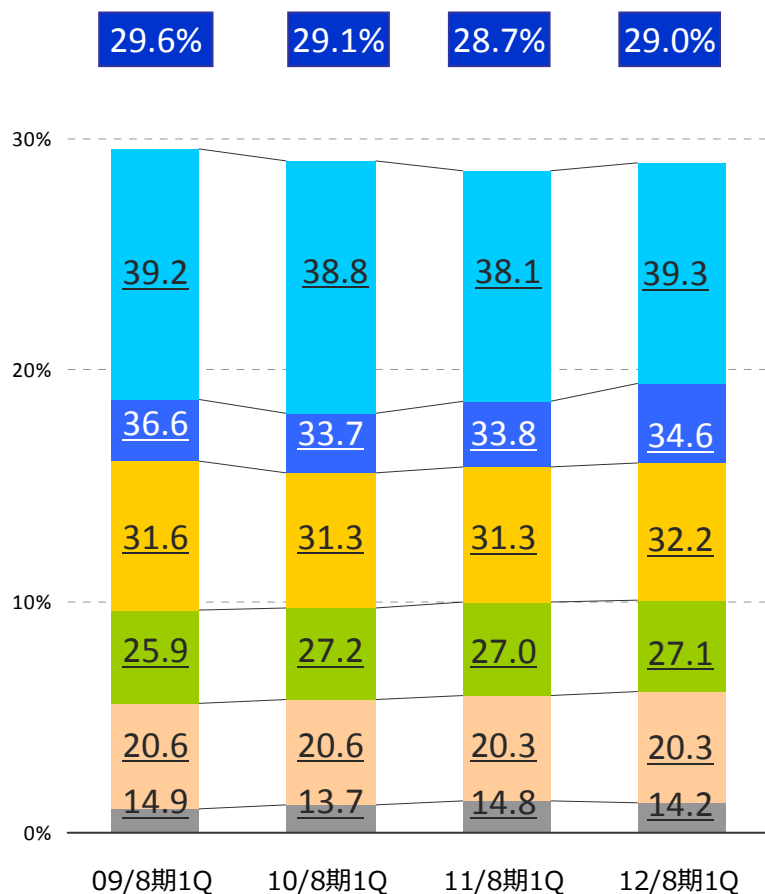
部門別売上高構成比の推移



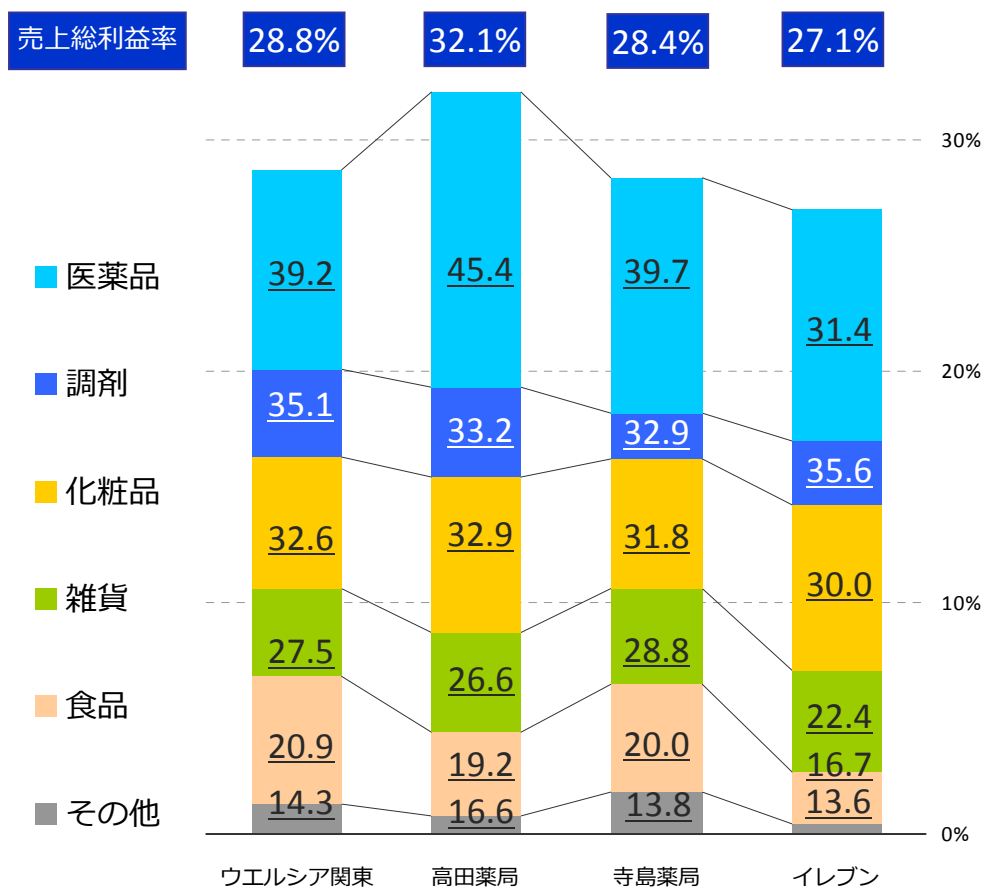
当期1Q会社別 部門別売上高構成比



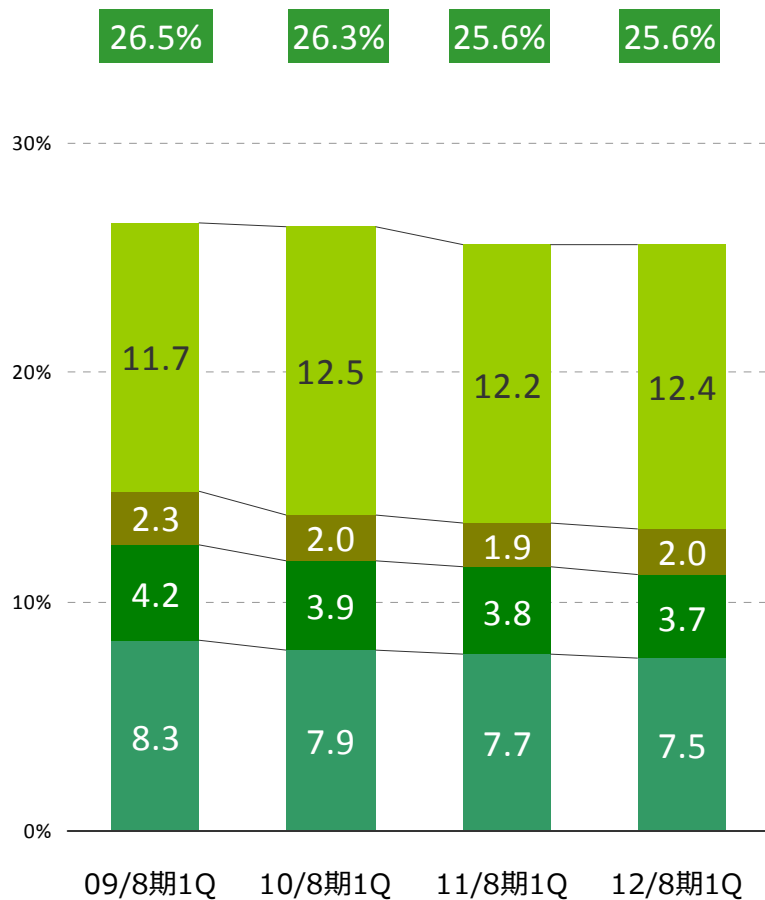
部門別利益率の推移



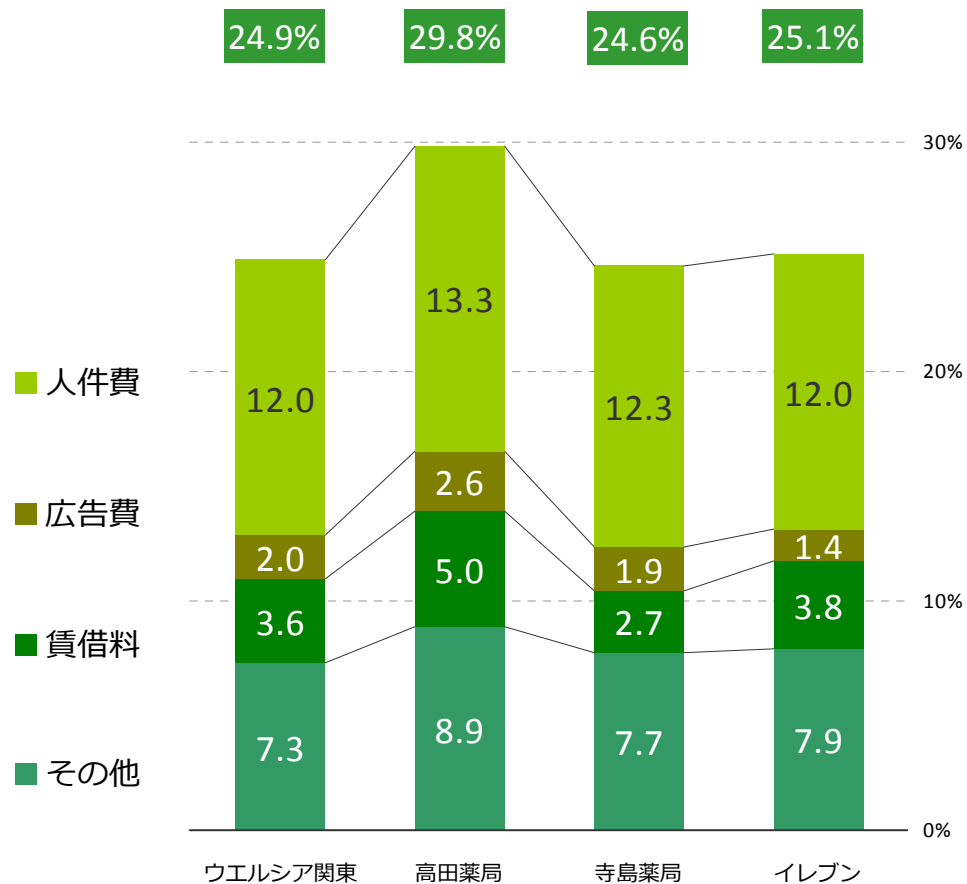
当期1Q会社別 部門別利益率



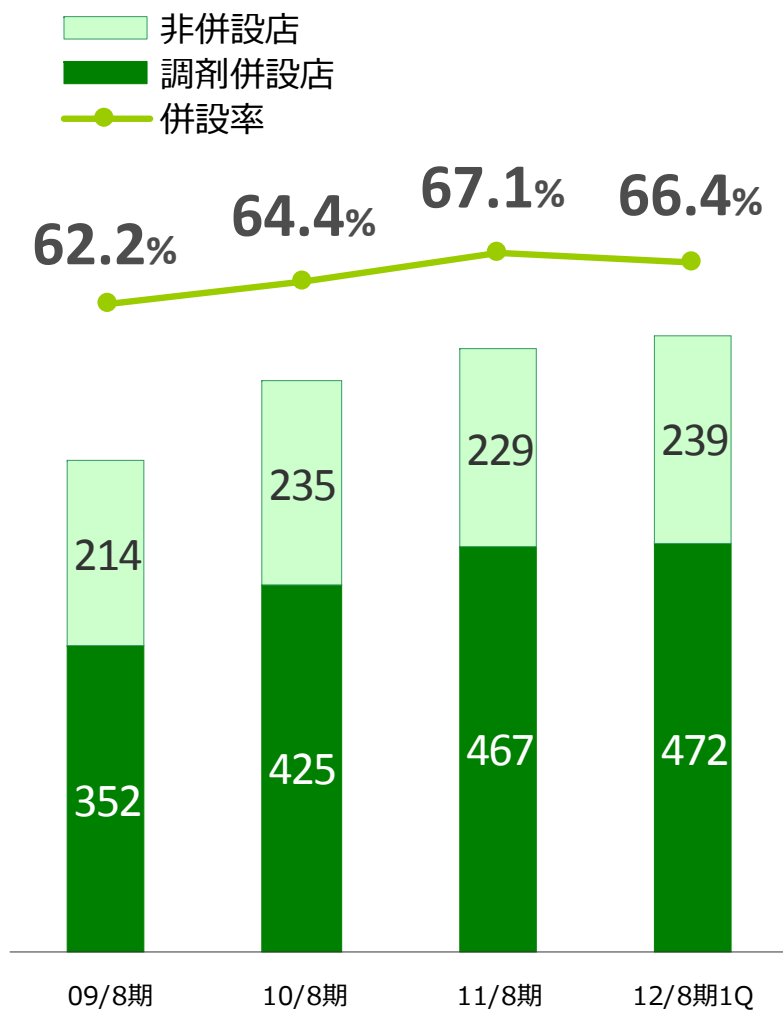
販売管理費の推移



第1四半期会社別 販売管理費



調剤併設店数及び併設率の推移

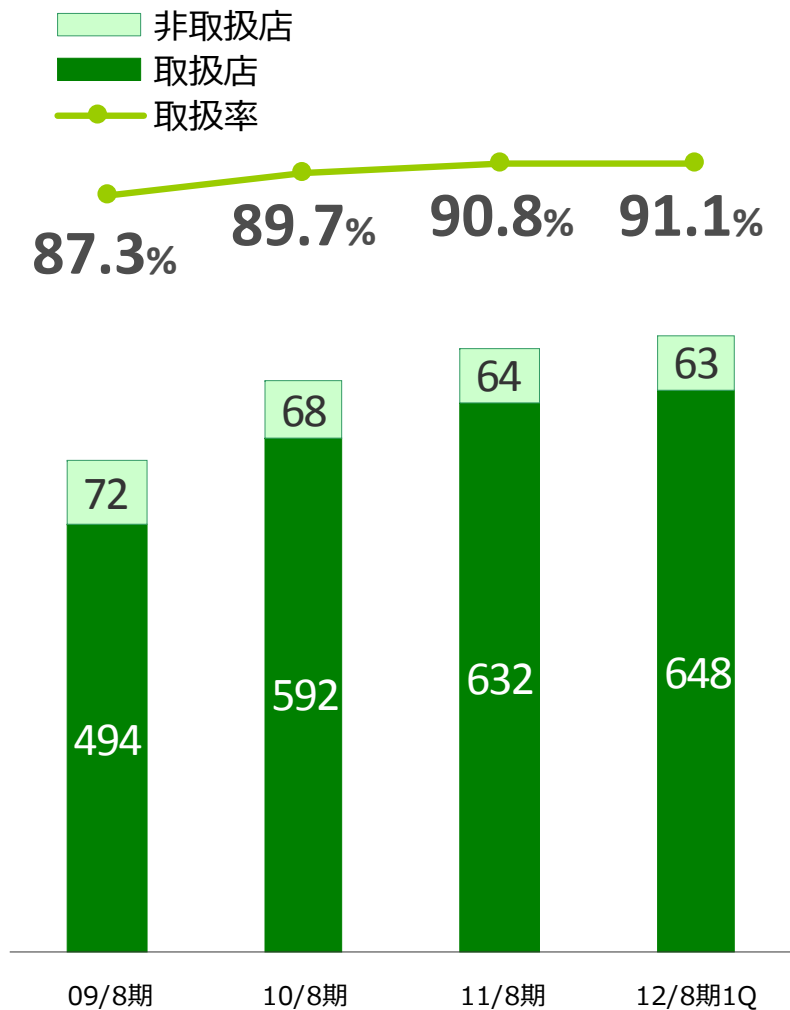


調剤併設店 **472** 店舗 (+5店舗)
併設率 **66.4%** (11/11月末)

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)	78.3% (78.3%)
高田薬局	70 (70)	56.9% (58.3%)
寺島薬局	71 (70)	56.3% (56.9%)
イレブン	24 (23)	34.3% (33.8%)
合計	472 (467)	66.4% (67.1%)

カウンセリング化粧品取扱店及び取扱率の推移



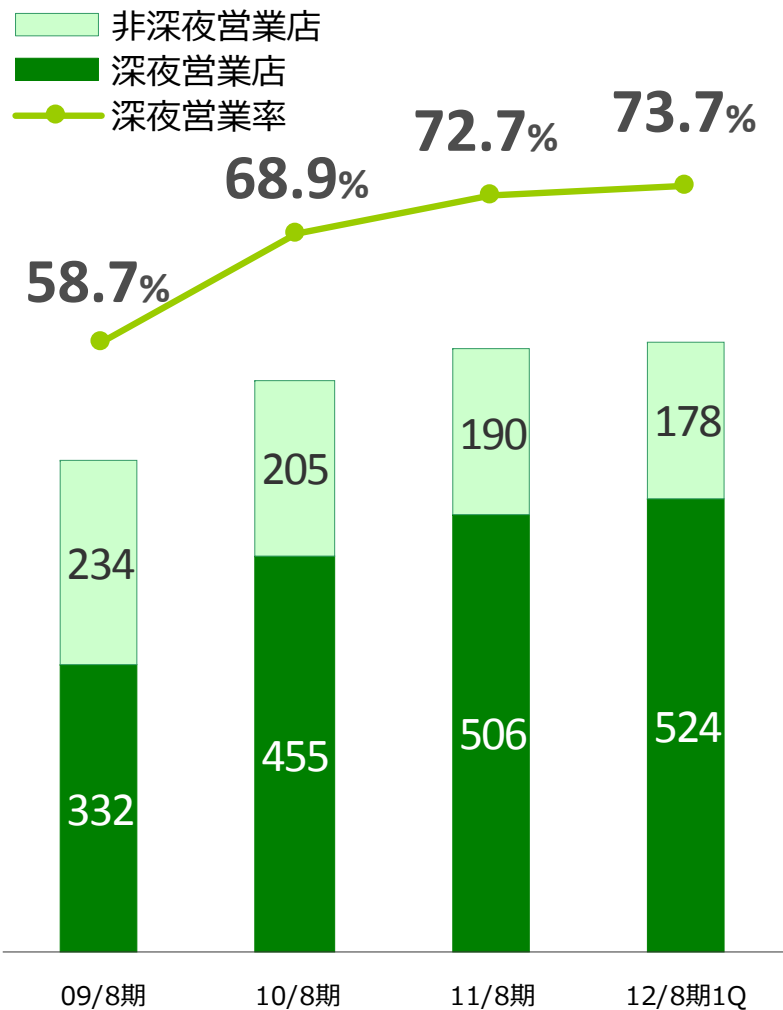
取扱店 **648** 店舗 (+16店舗)

取扱率 **91.1%** (11/11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	359 (353)	91.6% (91.7%)
高田薬局	114 (111)	92.7% (92.5%)
寺島薬局	112 (106)	90.4% (86.2%)
イレブン	63 (62)	90.0% (91.6%)
合計	648 (632)	91.1% (90.8%)

深夜営業店及び深夜営業率の推移

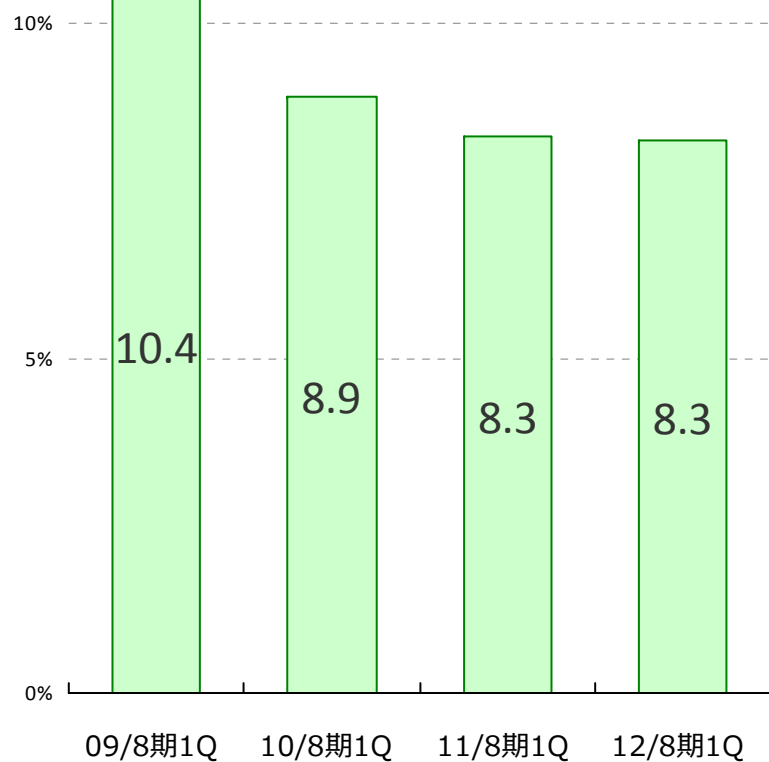


深夜営業店 **524** 店舗 (+18店舗)
 深夜営業率 **73.7%** (11/11月末)

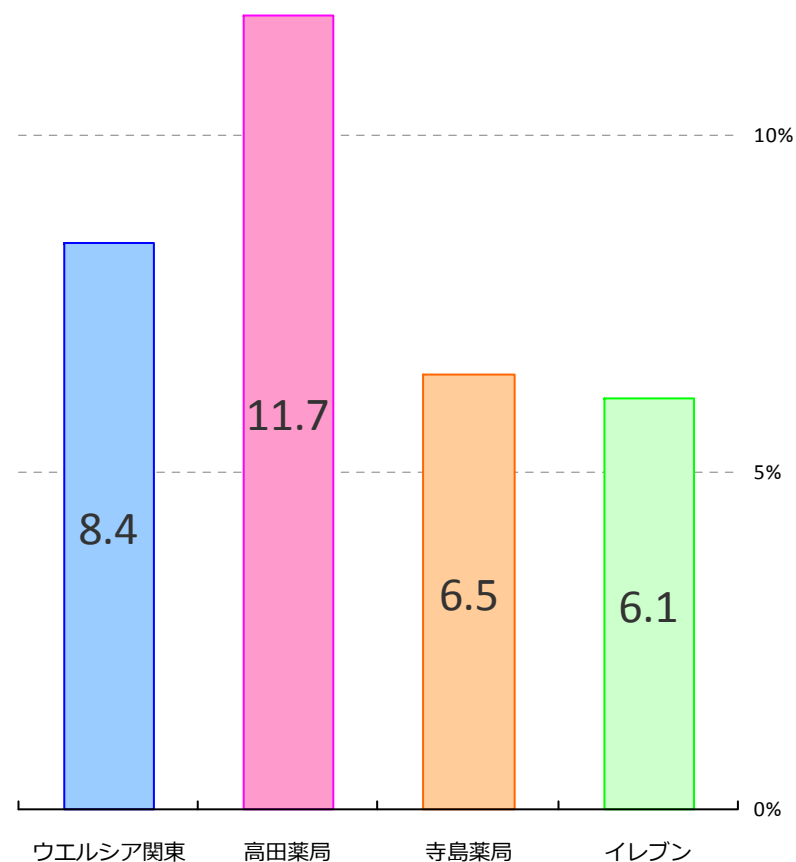
会社別内訳 (括弧内は11/8月末)

	深夜営業店	深夜営業率
ウエルシア関東	319 (310)	81.4% (80.5%)
高田薬局	68 (64)	55.3% (53.3%)
寺島薬局	88 (85)	69.8% (69.1%)
イレブン	49 (47)	70.0% (69.1%)
合計	524 (506)	73.7% (72.7%)

PB売上高構成比の推移



第1四半期会社別 PB売上構成比



従業員数の状況（2011年11月末）

	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	3,030	1,660	462	539	328
臨時従業員数（8h換算人数）	6,765	3,782	828	1,579	573
1人当り売上高（千円）	7,138	7,666	7,044	6,231	6,608

薬剤師数（在籍人数）	1,879	1,274	178	295	128
登録販売者数（在籍人数）	2,376	1,068	483	543	282
店舗数	711	392	123	126	70
1店舗当り薬剤師数	2.64	3.25	1.45	2.34	1.83
1店舗当り登録販売者数	3.34	2.72	3.93	4.31	4.03

2. 2012年8月期 重点項目

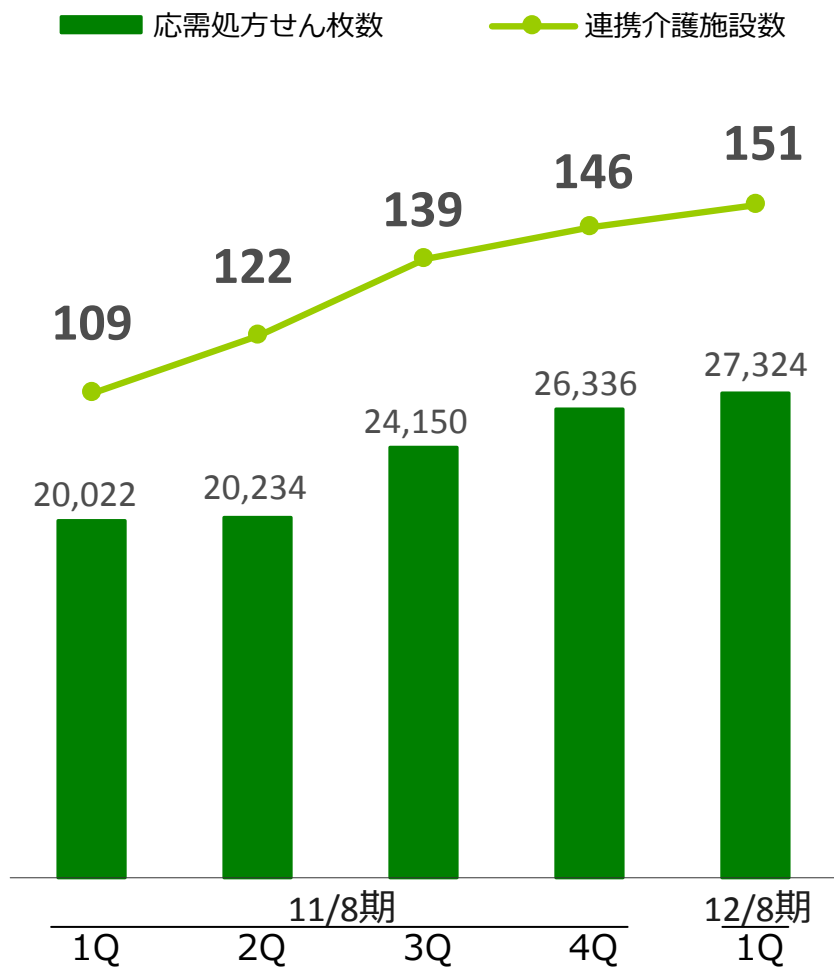
出退店状況

	2011年 8月31日	出 店				閉 店				2011年 11月30日
		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	7		3				1		514
東 海	112		3							115
近 畿	68				2					70
計	696	7	3	4	2			1		711

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 (予定含む)	当初計画	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	11	11	18	28	36	46
高田薬局	3	4	4	6	5	8	12	15
寺島薬局	4	4	1	2	8	10	13	15
イレブン	2	2	1	2	11	12	14	15
計	16	24	17	22	42	58	75	91

在宅医療・介護への取り組み



在宅医療対応モデル店舗の出店



埼玉県 春日部谷原店 (2011年12月15日開店)

ウエルシア関東(株)に在宅医療推進部設置
(2011年11月)

3. 2012年8月期 通期予想

(単位 | 百万円,%)

	上半期		下半期		通 期		前期比
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比	
売 上 高	141,800	100.0	158,200	100.0	300,000	100.0	110.8
売上総利益	41,200	29.1	45,500	28.8	86,700	28.9	109.4
販売費及び 一般管理費	36,000	25.4	38,600	24.4	74,600	24.9	109.1
営 業 利 益	5,200	3.7	6,900	4.4	12,100	4.0	111.4
経 常 利 益	5,500	3.9	7,100	4.5	12,600	4.2	110.6
当期純利益	2,500	1.8	3,000	1.9	5,500	1.8	121.0

(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	176,850	40,480	55,670	27,110	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	▲110
売上総利益	86,700	50,640	13,000	15,600	7,480	
	28.9	28.6	32.1	28.0	27.6	▲20
販売費及び 一般管理費	74,600	42,590	11,360	13,290	6,490	1,077
	24.9	24.0	28.0	23.9	23.9	▲207
営業利益	12,100	8,050	1,640	2,310	990	▲1,077
	4.0	4.6	4.1	4.1	3.7	187
経常利益	12,600	8,430	1,680	2,360	1,100	▲1,077
	4.2	4.8	4.2	4.2	4.1	107
当期純利益	5,500	4,260	720	1,190	570	▲1,077
	1.8	2.4	1.8	2.1	2.1	▲163

	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	1	775