

2012年8月期 第3四半期決算説明会

2012年7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 東証一部)

1. 業績概要 (p3-p19)

2012年8月期第3四半期総括

(株)ドラッグフジイとの株式交換について

中国事業の現況について

2012年8月期第3四半期累計実績

2012年8月期第3四半期累計会社別業績内訳

2012年8月期第3四半期累計業績概要 [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3四半期累計]

部門別 売上総利益率 [第3四半期累計]

販売管理費 構成比 [第3四半期累計]

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5月末)

2. 2012年8月期 重点項目 (p20-p22)

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 (p23-p26)

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。

1. 業績概要

1. 売上高は前年同期比108.3%、計画比99.0%。
売上総利益は前年同期比108.4%、計画比99.4%。薬価引下げや花粉関連商材等の影響が要因。
営業利益及び経常利益は、売上総利益の計画未達及び販売管理費増が要因であり約10%のマイナス。当期純利益は前年同期比101.0%、計画比88.4%
2. 課題としている販売管理費は、売上高構成比25.7%となり、計画比0.4%増加した。
Tポイント導入に係る広告宣伝費および人件費等の増加
販促強化による広告宣伝費の増加
3. 調剤部門は好調であり、前年同期比売上高126.6%、売上高構成比10.3%
4. 出店計画73店舗に対し56店舗、閉店は計画11店舗に対し10店舗。
今期出店予定は計画91店舗に対し78店舗、閉店は12店舗に対し12店舗を想定。
5. 調剤併設率は63.9%と前期末より減少（併設店舗数は前期末比7店舗増加）
併設率の減少は今期一過性と想定。
深夜営業は74.5%と前期末から1.8%伸びている。

株式会社ドラッグフジイ 概要

会社概要	
商号	株式会社ドラッグフジイ
本店所在地	富山県高岡市
代表者氏名	代表取締役社長 藤井 均
事業の内容	ドラッグストアの運営
資本金	40百万円
設立年月日	昭和55年8月
店舗数	45店舗（平成24年5月末） 富山県 41店舗 石川県 4店舗

株式交換及び合併の日程

平成24年6月15日	基本合意書締結
平成24年7月13日	株式交換契約締結
平成24年7月24日	ドラッグフジイ株主総会（予）
平成24年9月1日	株式交換効力発生日（予）
同日	ウエルシア関東(株)と合併（予）

株式会社ドラッグフジイの現況

従業員数の状況（平成24年5月末）	
従業員数	206
臨時従業員数（8h換算人数）	242
薬剤師数（在籍人数）	49
登録販売者数（在籍人数）	220
1店舗当たり薬剤師数	1.09
1店舗当たり登録販売者数	4.89

ビジネスモデル（平成24年5月末）

	店舗数	導入率
調剤併設	7	15.6%
カウンセリング化粧品	41	91.1%
深夜営業	38	84.4%

平成24年6月1日

上海第1号店グランドオープン



店舗プロフィール

屋号	櫻工房
店名	南方ショッピングセンター店
住所	上海市閔行区滬閔路7250号9楼 百聯南方商城（ショッピングセンター）1階
最寄駅	上海市地下鉄1号線 蓮花路駅
売り場面積	220㎡
取扱い品目数	7000SKU
従業員数	13名

櫻工房PB商品



(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	214,866	217,110	▲2,243	99.0	16,448	108.3
	100.0	100.0	-	-	-	-
売上総利益	62,754	63,130	▲375	99.4	4,853	108.4
	29.2	29.1	-	-	-	-
販売費及び 一般管理費	55,281	54,815	466	100.9	5,782	111.7
	25.7	25.3	-	-	-	-
営業利益	7,473	8,315	▲841	89.9	▲929	88.9
	3.5	3.8	-	-	-	-
経常利益	7,942	8,715	▲772	91.1	▲864	90.2
	3.7	4.0	-	-	-	-
当期純利益	3,701	4,190	▲488	88.4	37	101.0
	1.7	1.9	-	-	-	-

※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	214,866	127,564	29,019	40,016	18,388	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	▲121
売上総利益	62,754	36,992	9,252	11,523	5,023	
	29.2	29.0	31.9	28.8	27.3	▲36
販売費及び 一般管理費	55,281	32,055	8,299	9,953	4,580	808
	25.7	25.1	28.6	24.9	24.9	▲415
営業利益	7,473	4,936	952	1,570	442	▲808
	3.5	3.9	3.3	3.9	2.4	379
経常利益	7,942	5,278	1,037	1,685	519	▲808
	3.7	4.1	3.6	4.2	2.8	228
当期純利益	3,701	2,835	558	913	289	▲808
	1.7	2.2	1.9	2.3	1.6	▲86

※のれん償却の主なものは、高田薬局408百万円、寺島薬局277百万円、イレブン122百万円です。

①売上高	
1. 既存店売上高	・実績伸長率 2.4% 計画 2.1%
2. 調剤売上高	・実績 22,132百万円 前年同期比 126.6% 調剤比率 10.3%
3. 出店	・出店56店 ・閉店10店 計画・出店73店 ・閉店11店
②粗利率	
1. 粗利率	・29.2% ⇒ 29.2% 前年同期比 ±0.0%
ウエルシア関東	・28.9% ⇒ 29.0% 前年同期比 +0.1%
高田薬局	・32.6% ⇒ 31.9% 前年同期比 ▲0.7%
寺島薬局	・28.2% ⇒ 28.8% 前年同期比 +0.6%
イレブン	・27.8% ⇒ 27.3% 前年同期比 ▲0.5%
2. 部門別粗利率	・医薬品 39.1% ⇒ 40.2% 前年同期比 +1.1%
	・調剤 33.5% ⇒ 33.1% 前年同期比 ▲0.4%
③販売費及び一般管理費	
1. 販管費率	・25.7% 計画 25.3%
2. 人件費率	・12.5% 計画 12.3%

既存店

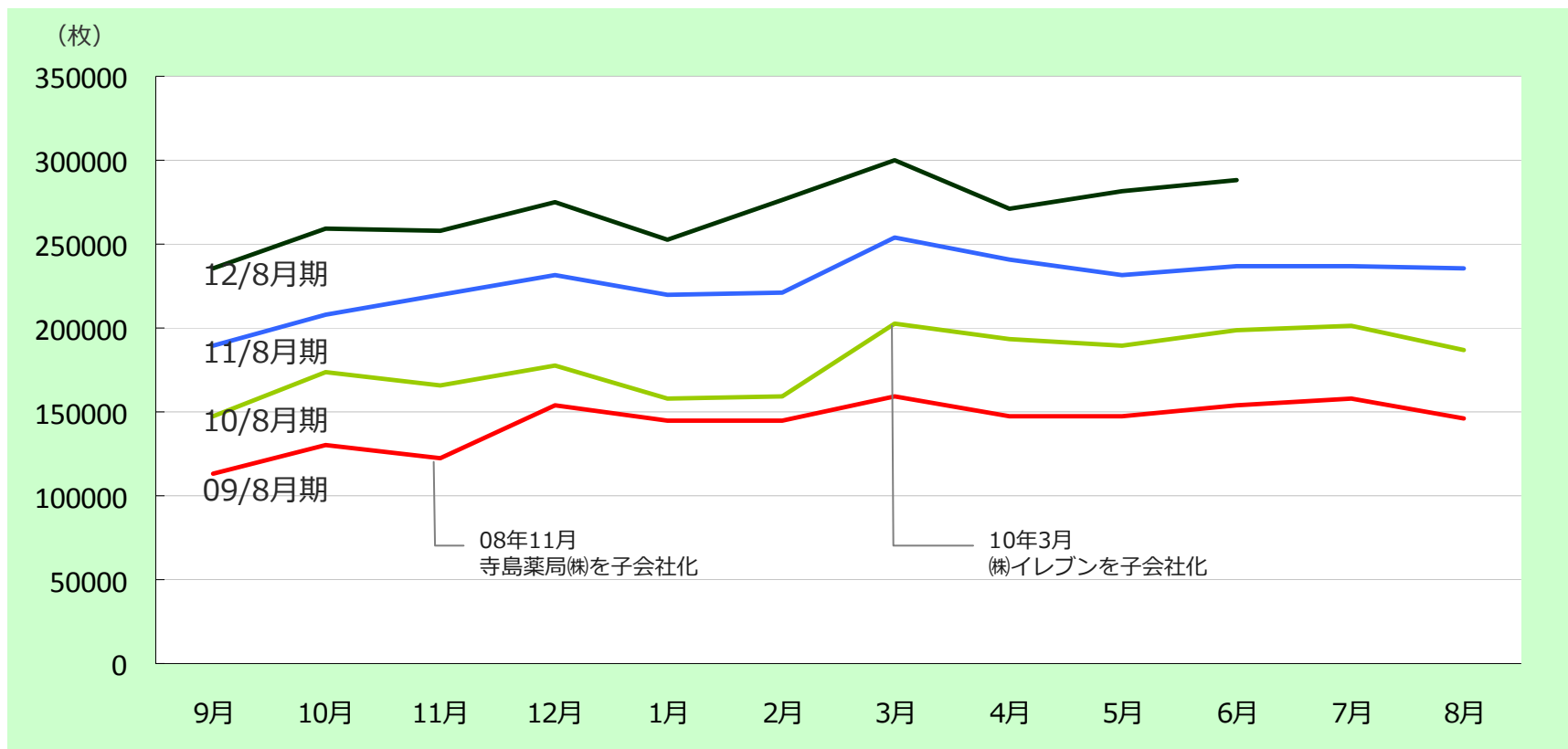
(単位 | %)

	2011年6月～2012年6月												
	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
ウエルシア 関東	2.2	2.7	0.6	1.1	8.5	7.4	4.8	2.2	10.2	▲9.5	5.5	4.6	2.4
高田薬局	0.8	▲1.1	▲3.9	▲4.5	0.6	▲2.9	0.5	▲0.4	3.6	▲12.9	2.0	4.7	▲0.2
寺島薬局	3.4	1.4	▲1.7	▲0.1	5.7	8.7	3.1	1.4	6.6	▲9.2	0.3	1.8	▲3.0
イレブン	2.0	1.0	2.1	▲0.2	1.7	1.3	▲0.2	0.0	7.9	▲3.6	3.2	5.0	1.1
公表	2.2	1.8	▲0.3	0.0	6.3	5.7	3.5	1.5	8.5	▲9.5	3.9	4.1	0.9

全店

(単位 | %)

	2011年6月～2012年6月												
	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
公表	7.1	7.2	4.9	5.3	12.0	11.3	8.9	7.1	14.8	▲3.9	10.7	11.3	7.8



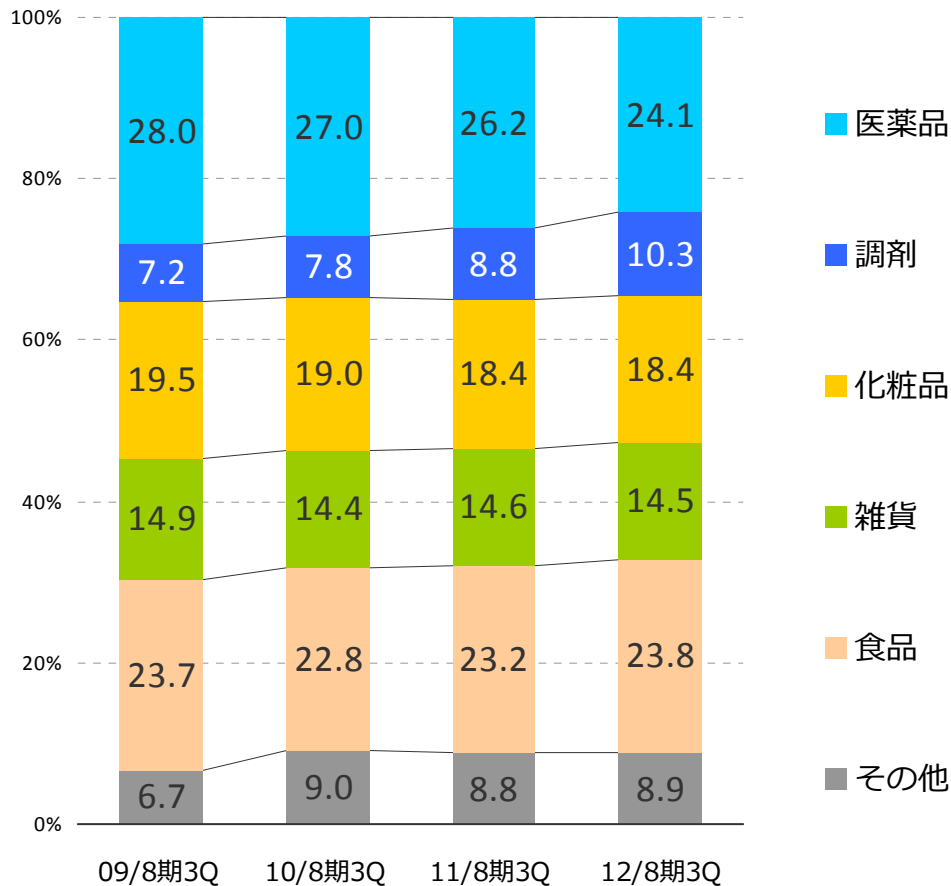
各月の状況

- ・ 12年3月 300,116枚 前年比117.9%
- ・ 12年4月 270,777枚 前年比112.6%
- ・ 12年5月 282,200枚 前年比122.0%
- ・ 12年6月 281,400枚 前年比118.6%

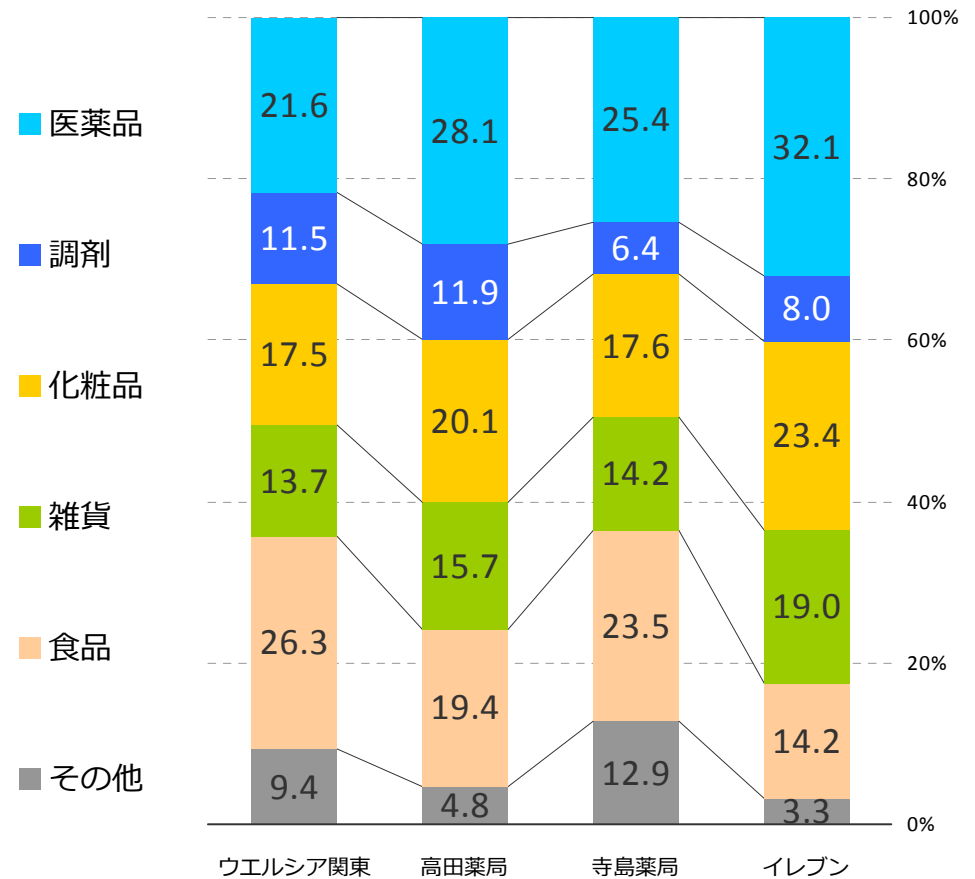
処方せん単価

- ・ 09/8月期 第3四半期 8,059円
- ・ 10/8月期 第3四半期 8,434円
- ・ 11/8月期 第3四半期 8,677円
- ・ 12/8月期 第3四半期 9,183円

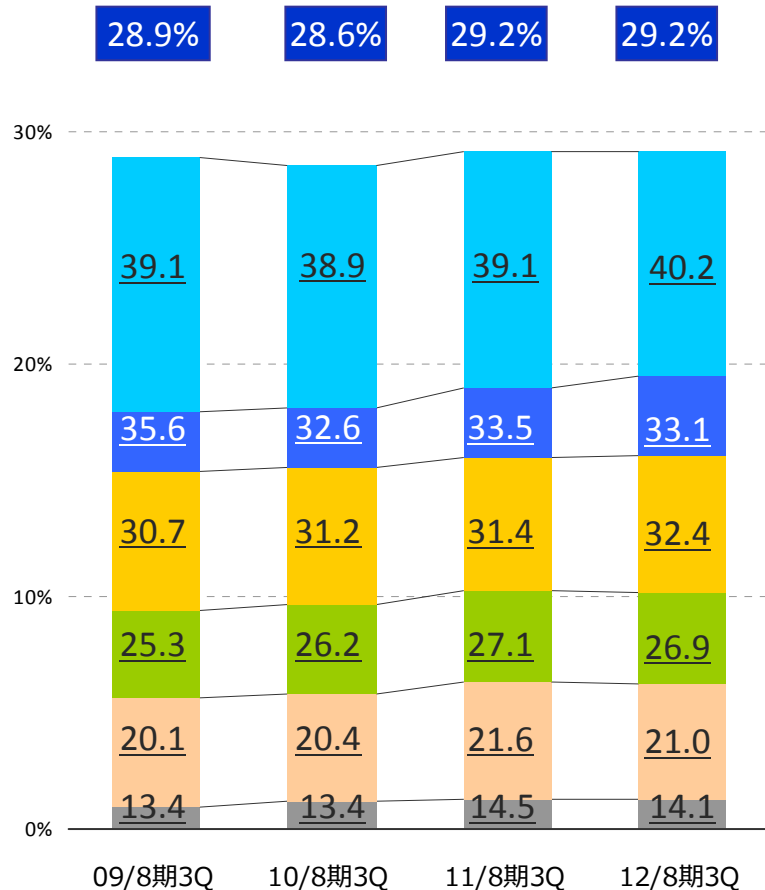
部門別売上高構成比の推移



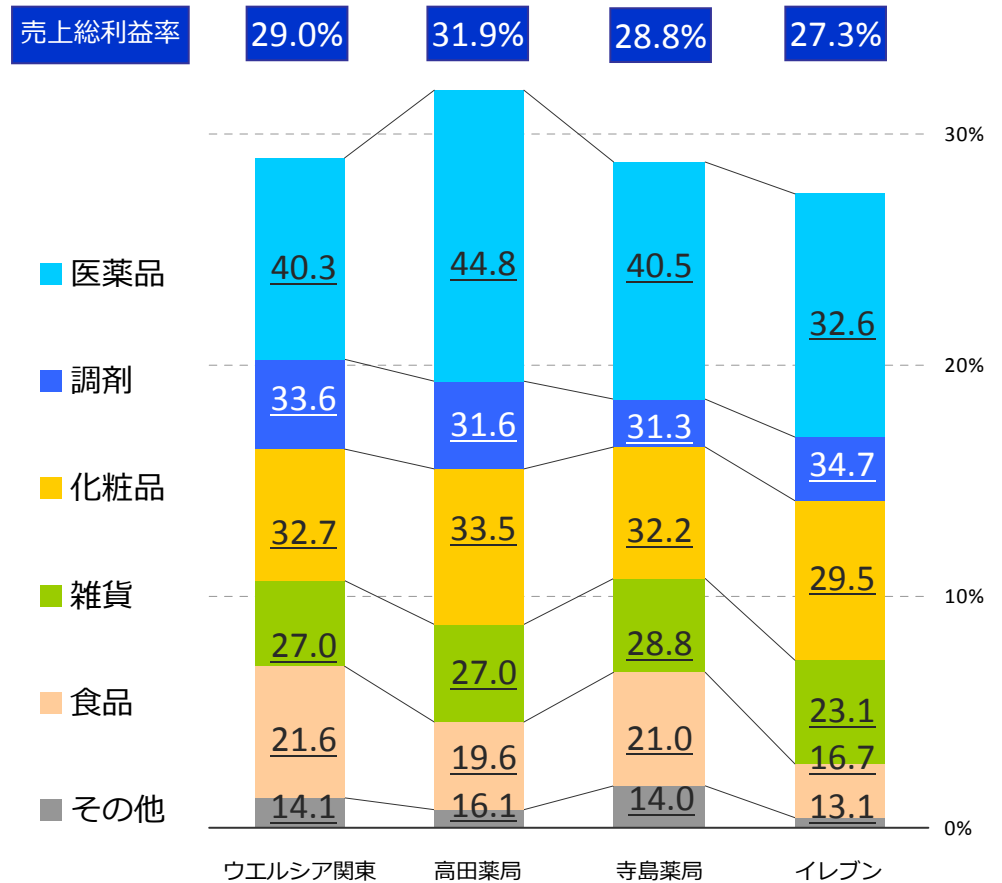
当期3Q会社別 部門別売上高構成比



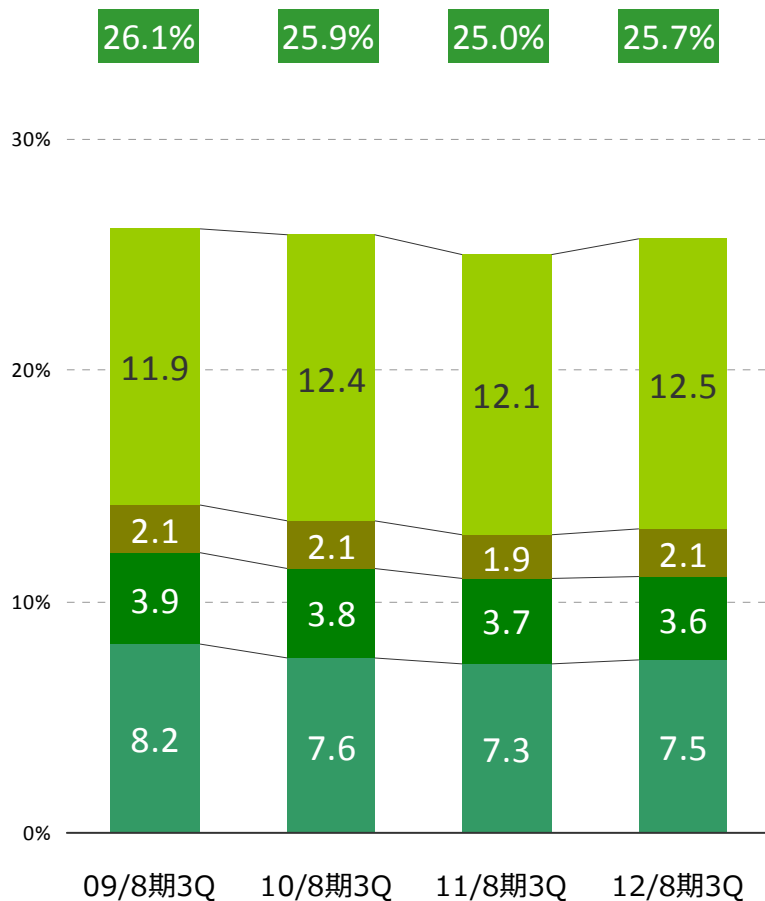
部門別利益率の推移



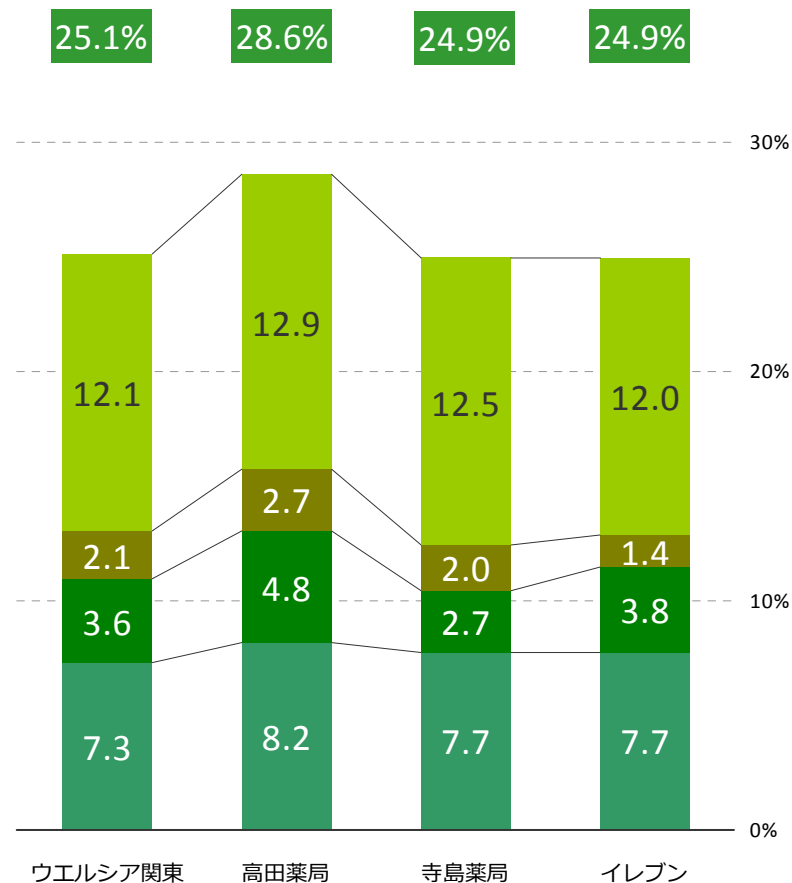
当期3Q会社別 部門別利益率



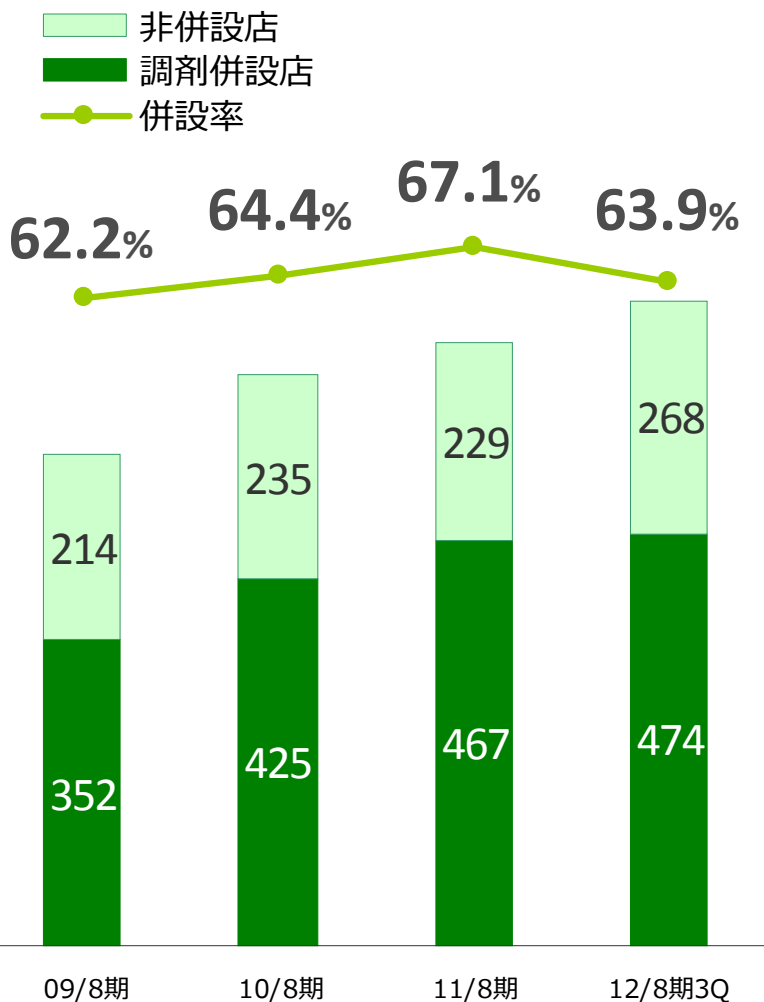
販売管理費の推移



当期3Q会社別 販売管理費



調剤併設店数及び併設率の推移

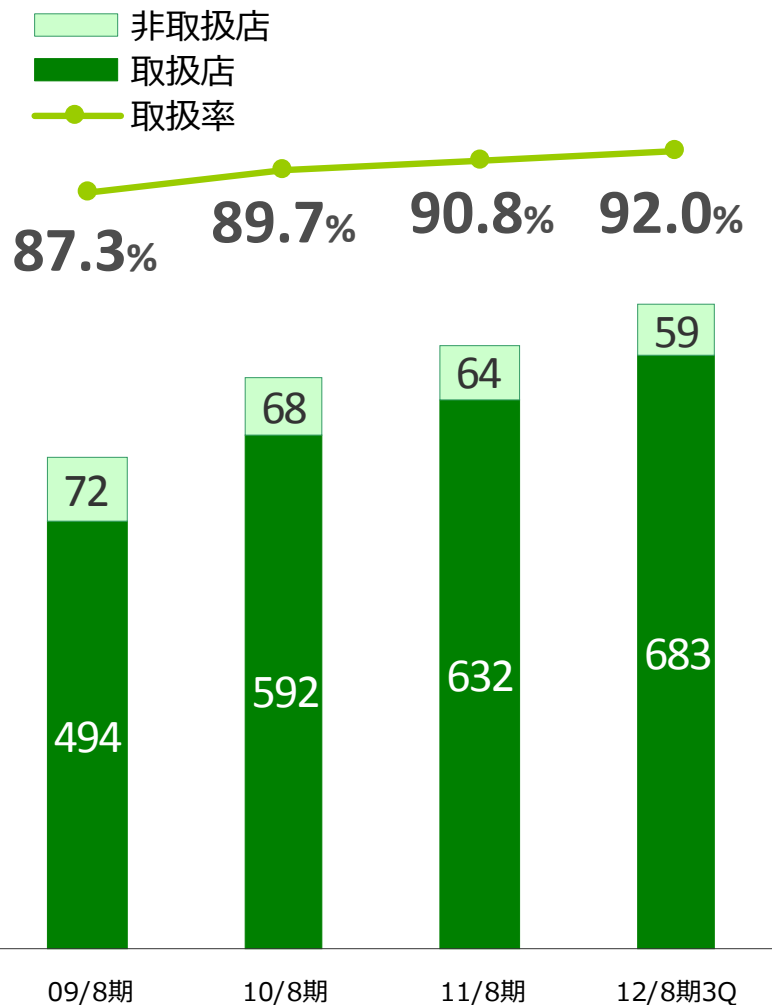


調剤併設店 **474** 店舗 (+7店舗)
併設率 **63.9%** (12/5月末)

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	305 (304)	74.9% (79.0%)
高田薬局	68 (70)	54.0% (58.3%)
寺島薬局	77 (70)	58.8% (56.9%)
イレブン	24 (23)	30.8% (33.8%)
合計	474 (467)	63.9% (67.1%)

カウンセリング化粧品取扱店及び取扱率の推移



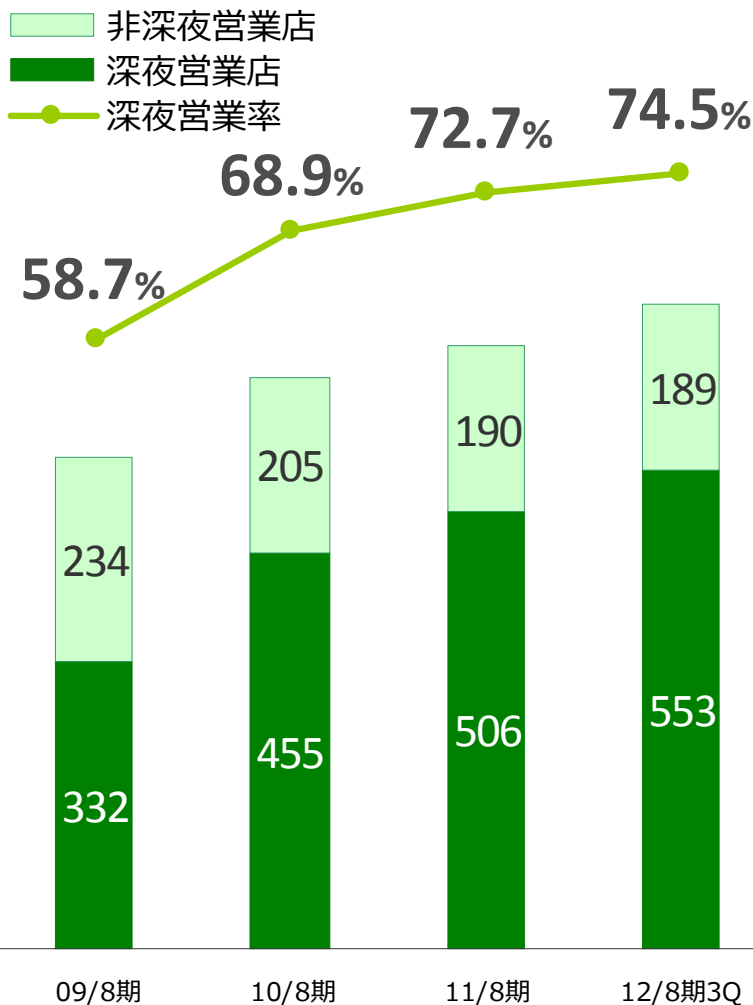
取扱店 **683** 店舗 (+**51**店舗)

取扱率 **92.0%** (12/5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	376 (353)	92.4% (91.7%)
高田薬局	117 (111)	92.9% (92.5%)
寺島薬局	117 (106)	89.3% (86.2%)
イレブン	73 (62)	93.6% (91.2%)
合計	683 (632)	92.0% (90.8%)

深夜営業店及び深夜営業率の推移



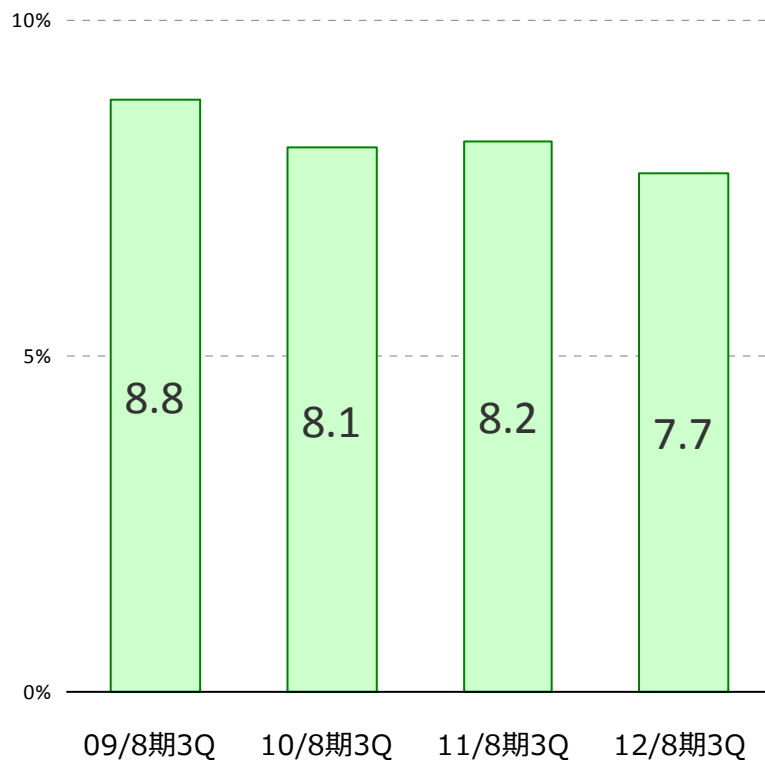
深夜営業店 **553** 店舗 (+47店舗)

深夜営業率 **74.5%** (12/5月末)

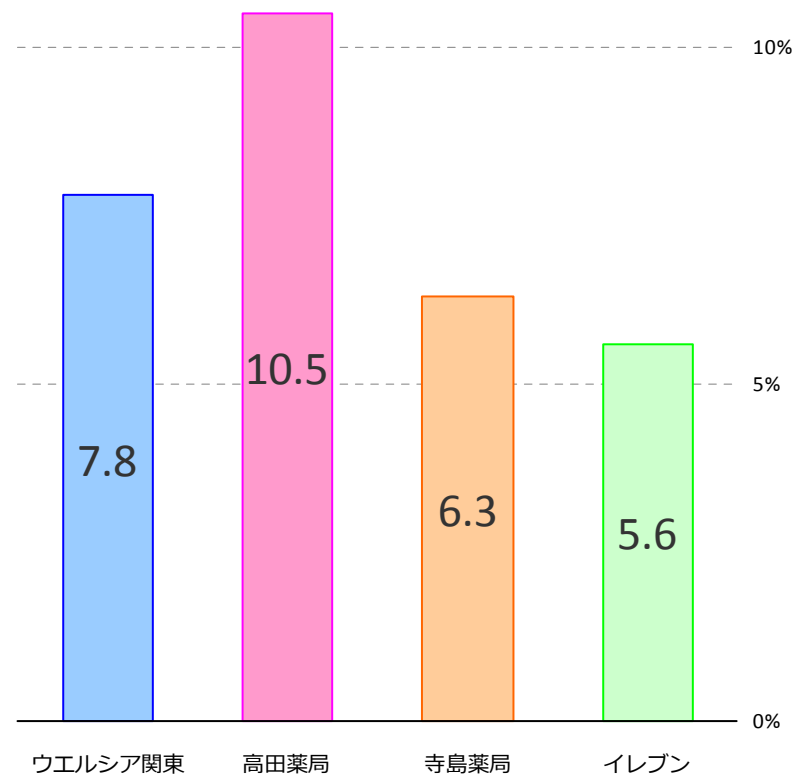
会社別内訳 (括弧内は11/8月末)

	深夜営業店	深夜営業率
ウエルシア関東	336 (310)	82.6% (80.5%)
高田薬局	72 (64)	57.1% (53.3%)
寺島薬局	93 (85)	71.0% (69.1%)
イレブン	52 (47)	66.7% (69.1%)
合計	553 (506)	74.5% (72.7%)

PB売上高構成比の推移



当期3Q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	3,330	1,844	499	569	377
臨時従業員数（8h換算人数）	7,082	3,956	880	1,651	592
1人当り売上高（千円）	18,879	21,993	21,043	18,025	18,976

薬剤師数（在籍人数）	1,963	1,343	175	310	131
登録販売者数（在籍人数）	3,171	1,639	563	623	346
店舗数	742	407	126	131	78
1店舗当たり薬剤師数	2.65	3.30	1.39	2.37	1.68
1店舗当たり登録販売者数	4.27	4.03	4.47	4.76	4.44

2. 2012年8月期 重点項目

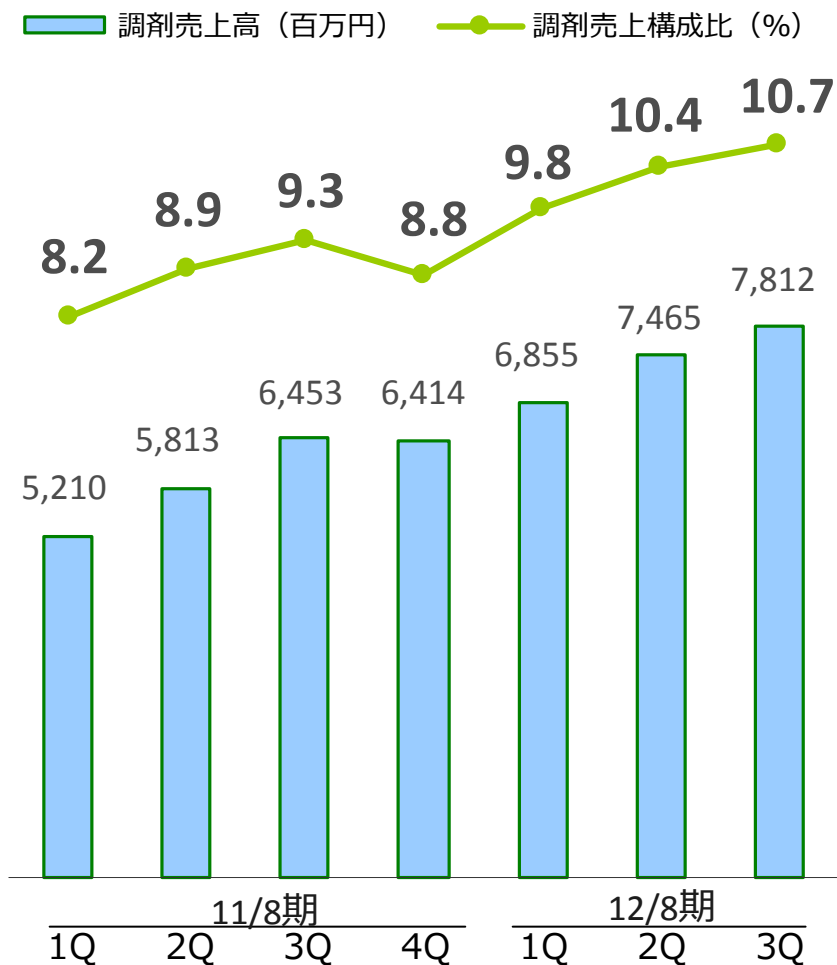
出退店状況

	2011年 8月末	出 店				閉 店				2012年 5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			2						13
関東甲信越	505	26		7		4		1		533
東 海	112		9		9		3		1	126
近 畿	68				3				1	70
計	696	26	9	9	12	4	3	1	2	742

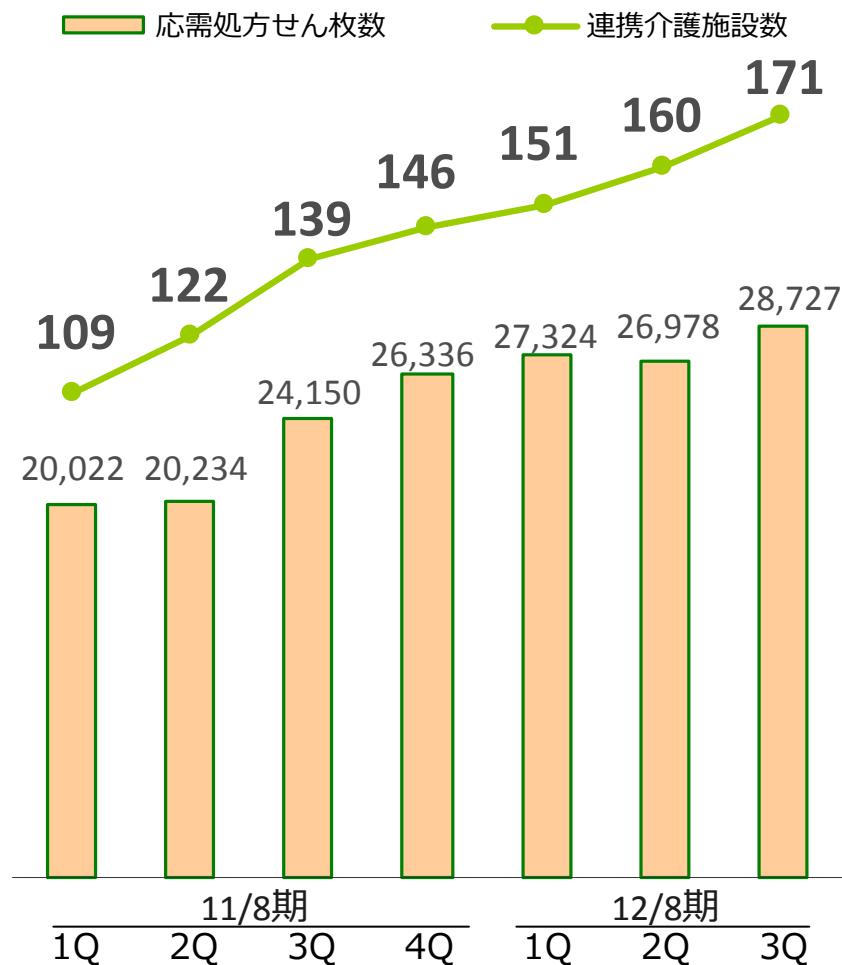
出店進捗状況

	上半期		第3四半期		下半期(予定)		通期	
	出店数	当初計画	出店数	当初計画	出店予定	計画	出店予定	計画
ウエルシア関東	16	25	10	10	18	30	34	46
高田薬局	7	10	2	4	7	8	14	15
寺島薬局	5	6	4	7	9	10	14	15
イレブン	3	4	9	6	13	12	16	15
計	31	46	25	27	47	60	78	91

調剤売上高及び構成比の推移



在宅医療・介護への取り組み



3. 2012年8月期 通期予想

(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

(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