

2011年8月期 第3四半期決算説明会

2011年7月22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		2. 2011年8月期 重点項目	
2011年8月期 第3四半期決算総括	3	重点項目:販売管理費	20
2011年8月期 第3四半期実績	5	重点項目:調剤部門強化	21
2011年8月期 第3四半期実績	6	重点項目:出店計画 進捗状況	22
(震災の影響を除いたもの)			
2011年8月期 第3四半期会社別業績内訳	7	3. 2011年8月期 通期予想	
2011年8月期 第3四半期業績概要[連結]	8	2011年8月期 上半期実績及び通期業績予想	23
月次売上高伸長率(既存店)	9	2011年8月期 会社別通期業績予想	24
月次売上高伸長率(全店)	10	2011年8月期 出店見通し	25
処方せん応需枚数の推移	11		
部門別 売上高構成比 [第3四半期累計]	12		
部門別 売上総利益率 [第3四半期累計]	13		
販売管理費 構成比 [第3四半期累計]	14		
ビジネスモデル:調剤併設(かかりつけ薬局)	15		
ビジネスモデル:カウンセリング化粧品	16		
ビジネスモデル:深夜営業	17		
プライベート・ブランド商品の拡販	18		
従業員数の状況(2011年8月期 第3四半期)	19		

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. 厳しい環境の中、第3四半期の各利益項目は計画を大きく超える進捗。粗利益の確保及び販管費削減の効果が大きく寄与。
2. 政策課題の販管費については計画比99.7%、前年の構成比より▲0.9%と着実な取り組みが出来た。
3. 『東日本大震災』に関連する、特別損失は232百万円を計上。
4. 通期業績予想を上方修正。
売上高1.3%、営業利益、経常利益、当期純利益は15%以上

5. ビジネスモデルの進捗

①調剤併設率は全体で2.5%の進捗。

高田薬局13.7%、寺島薬局7.4%、イレブン4.6%進捗

②深夜営業は2.8%の進捗

6. 調剤については売上構成比8.8%

(前年比プラス1.0%)

7. 出店は計画51店舗に対し44店舗、閉店は計画13店舗に対し19店舗。出店については、東日本大震災の影響が大きい。

(単位:百万円.%)

	実績	当初計画	計画増減		前年同期増減	
			金額	計画比	金額	同期比
売上高	198,418	193,528	4,889	102.5	27,793	116.3
	100.0	100.0				
売上総利益	57,901	55,533	2,368	104.3	9,045	118.5
	29.2	28.7				
販売費及び 一般管理費	49,499	49,662	▲162	99.7	5,379	112.2
	25.0	25.7				
営業利益	8,402	5,871	2,530	143.1	3,666	177.4
	4.2	3.0				
経常利益	8,806	6,184	2,622	142.4	3,767	174.8
	4.4	3.2				
当期純利益	3,664	2,504	1,160	146.3	1,245	151.5
	1.8	1.3				

※今期より資産除去債務の会計基準を適用した為、特別損失として791百万円を計上

2011年8月期 第3四半期実績(震災の影響を除いたもの)

(単位:百万円.%)

	実績	震災の 影響	差引実績	計画増減		前年同期増減	
				金額	計画比	金額	同期比
売上高	198,418	2,261	196,157	2,629	101.4	25,533	115.0
	100.0		100.0				
売上総利益	57,901	660	57,241	1,708	103.1	8,386	117.2
	29.2		29.2				
販売費及び 一般管理費	49,499	0	49,499	▲163	99.7	5,379	112.2
	25.0		25.7				
営業利益	8,402	660	7,742	1,871	131.9	3,007	163.5
	4.2		3.9				
経常利益	8,806	660	8,146	1,962	131.7	3,107	161.7
	4.4		4.2				
当期純利益	3,664	244	3,420	916	136.6	1,002	141.4
	1.8		1.7				

※震災の影響については、3月売上高の10%と見込み、震災の特別損失を除いて計算しております。

2011年8月期 第3四半期会社別業績内訳

(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	198,418	117,744	26,772	36,988	17,006	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	▲94
売上総利益	57,901	34,017	8,738	10,449	4,725	
	29.2	28.9	32.6	28.2	27.8	▲28
販売費及び 一般管理費	49,499	28,261	7,437	8,911	4,115	808
	25.0	24.0	27.7	24.0	24.2	▲34
営業利益	8,402	5,755	1,300	1,537	610	▲808
	4.2	4.9	4.9	4.2	3.6	5
経常利益	8,806	6,035	1,363	1,607	690	▲808
	4.4	5.1	5.1	4.3	4.1	▲81
当期純利益	3,664	3,038	611	645	348	▲808
	1.8	2.6	2.3	1.7	2.0	▲181

※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。

2011年8月期 第3四半期業績概要〔連結〕

①売上高	
1. 既存店売上高	・実績伸長率 5.0% (計画伸長率 1.8%)
2. 調剤売上高	・実績 17,477百万円 (調剤比率 8.8%)
3. 出店	・44店出店 ・19店閉店 (計画 ・出店51店 ・閉店13店)
②粗利率	
1. 粗利率	・ 28.6% ⇒ 29.2% [前年同期比 0.6%up]
ウエルシア関東	・ 28.4% ⇒ 28.9% [前年同期比 0.5%up]
高田薬局	・ 32.5% ⇒ 32.6% [前年同期比 0.1%up]
寺島薬局	・ 27.1% ⇒ 28.2% [前年同期比 1.1%up]
イレブン	・ 26.8% ⇒ 27.8% [前年同期比 1.0%up]
2. 部門別粗利率	・医薬品 (38.9% ⇒ 39.1% [前年同期比 0.2% up])
③販売費一般管理費	
1. 販管费率	・計画比 99.7% : 162百万円減
2. 人件费率	・計画比 101.8% : 417百万円増
④特別損失	
資産除去費用(過年度分)	・ 791百万円
減損損失	・ 450百万円
災害による損失	・ 232百万円

月次売上高伸長率(既存店)

		2010年3月～2011年6月															
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	4月	5月	6月	
ウエルシア 関東	0.9	1.6	2.4	6.1	4.9	5.4	3.5	0.7	4.3	4.4	7.6	6.7	17.2	3.1	0.8	2.2	
ナガタ 薬局	7.0	7.7	1.8	9.9	7.9	8.0	9.8	1.1	6.2								
高田 薬局	▲4.6	▲4.1	▲4.4	1.8	2.3	1.0	0.5	▲1.2	4.7	1.3	7.2	6.2	23.3	2.3	▲2.8	0.8	
寺島 薬局	0.6	▲0.3	1.8	8.1	6.5	4.8	4.4	1.8	2.3	0.7	6.2	1.5	14.6	5.5	1.6	3.4	
イレ ブン	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.7	4.7	2.2	2.0	
公表	0.2	0.5	1.2	5.9	4.9	4.7	3.4	0.7	4.0	3.2	7.3	5.5	16.9	3.6	0.6	2.2	

震災の影響

※ナガタ薬局(株)は平成22年12月にウエルシア関東(株)と合併

※(株)イレブンは平成22年3月1日子会社化

月次売上高伸長率(全店)

年	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月
2011年8月期	18.4%	16.1%	19.5%	18.6%	22.7%	20.7%	22.7%	7.7%	4.8%	7.1%		
2010年8月期	43.1%	40.9%	40.7%	7.6%	9.1%	4.8%	16.6%	16.3%	16.0%	21.1%	19.7%	19.5%
2009年8月期	50.9%	45.0%	43.9%	87.0%	84.4%	81.6%	80.3%	84.6%	90.5%	81.6%	77.6%	85.7%

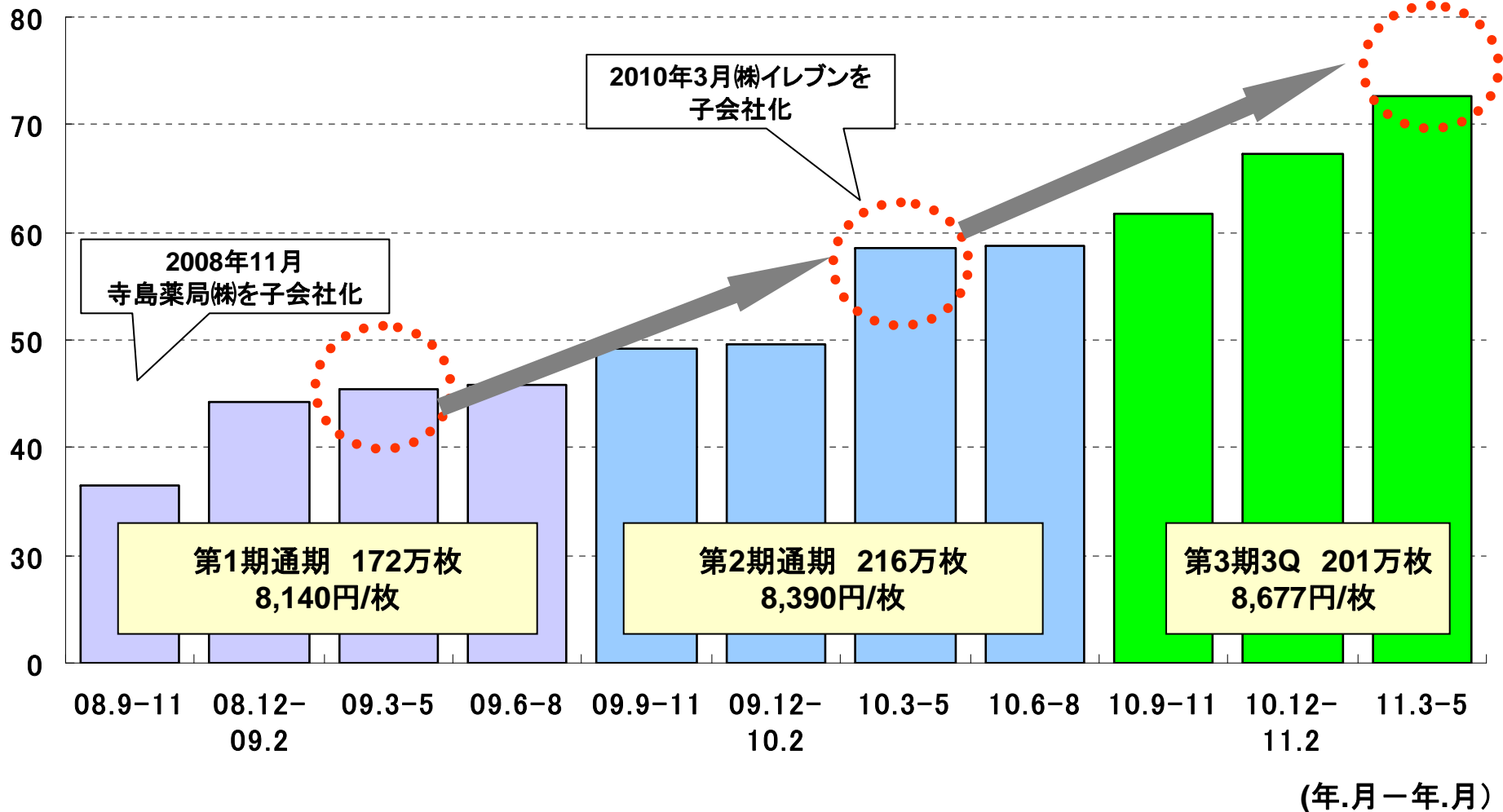
■2008年9月にウエルシア関東(株)、(株)高田薬局共同でグローウェルホールディングス(株)を設立。

■2008年11月に寺島薬局(株)を子会社化。

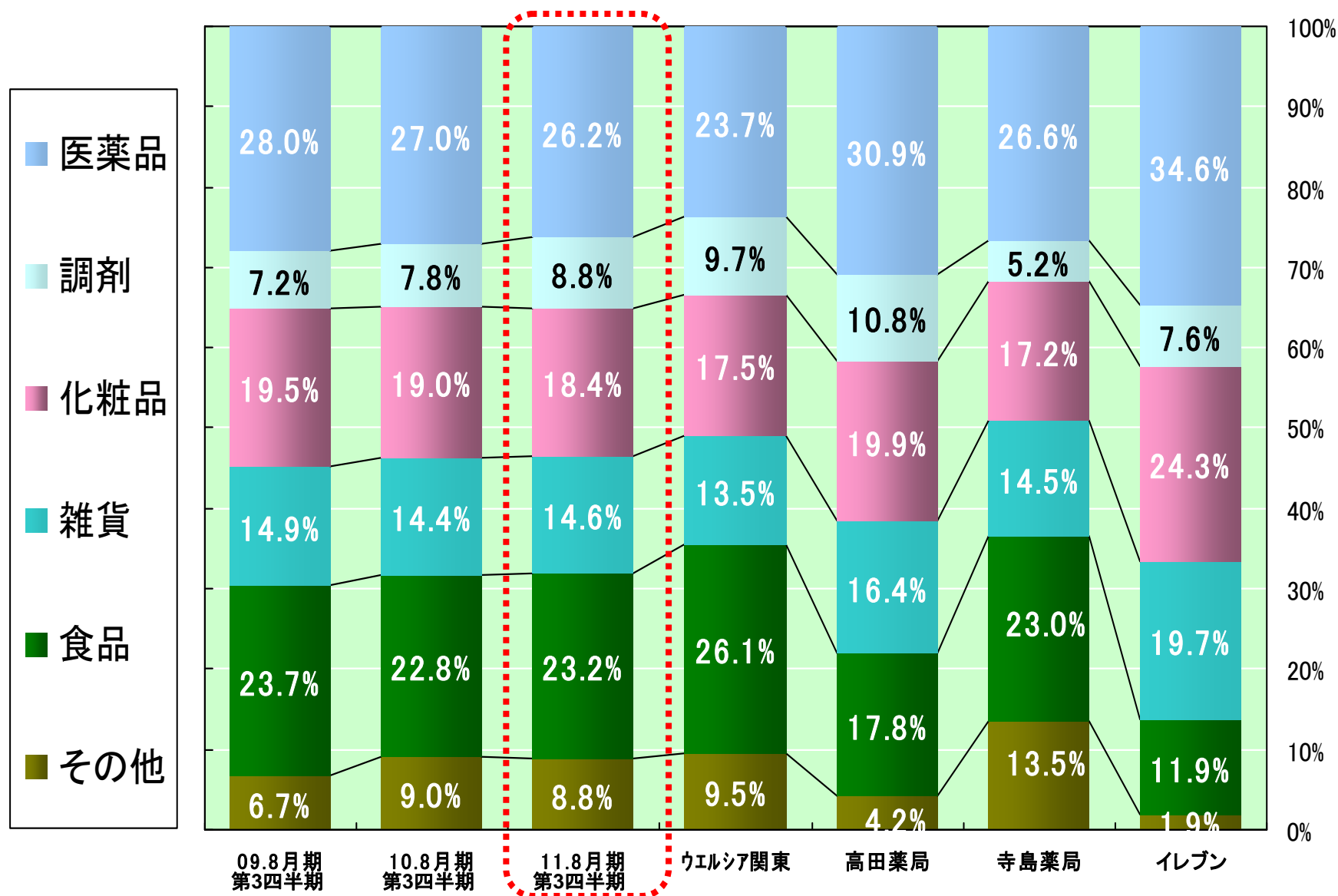
■2010年3月に(株)イレブンを子会社化。

処方せん応需枚数の推移

(万枚/3ヶ月)



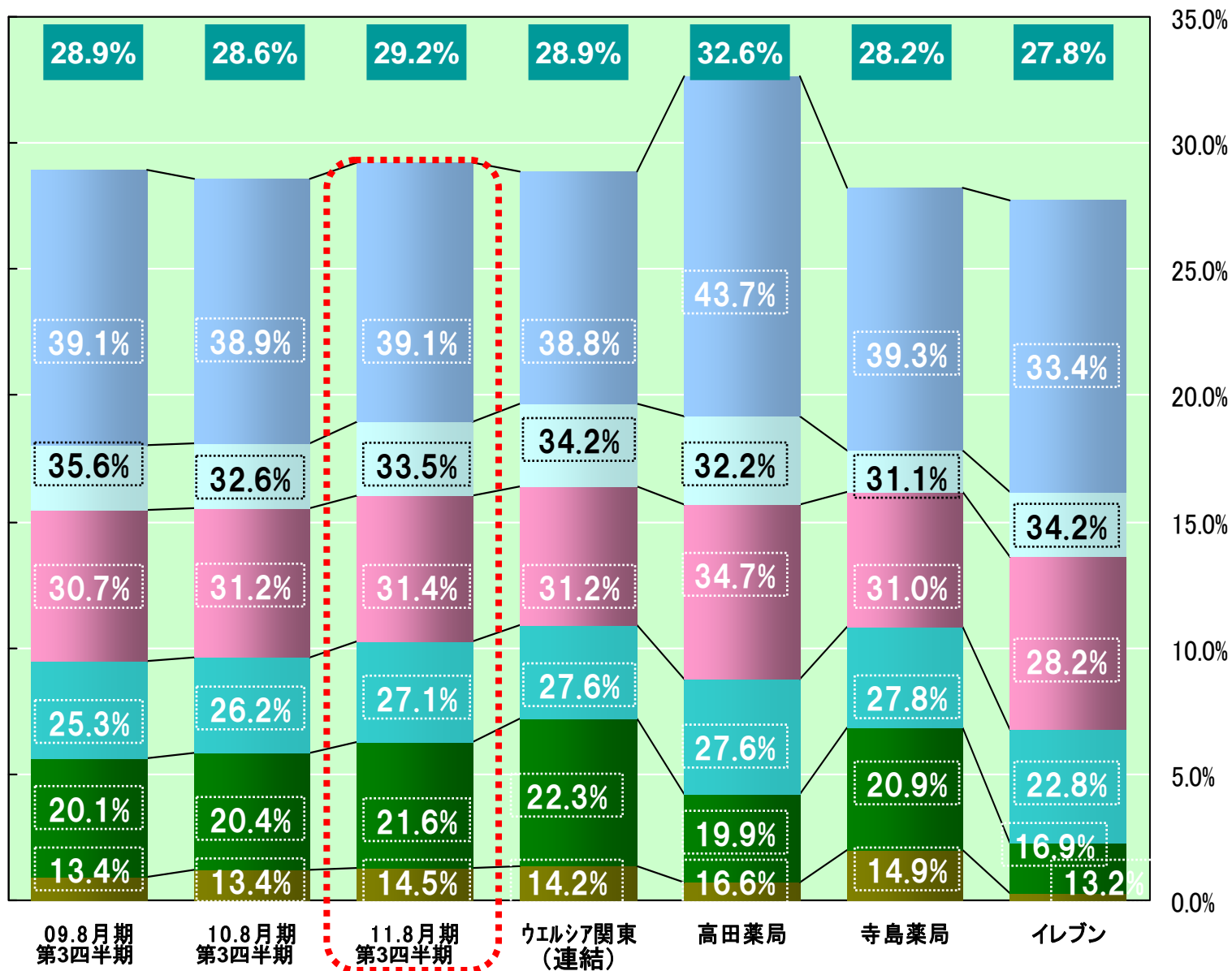
部門別 売上高構成比〔第3四半期累計〕



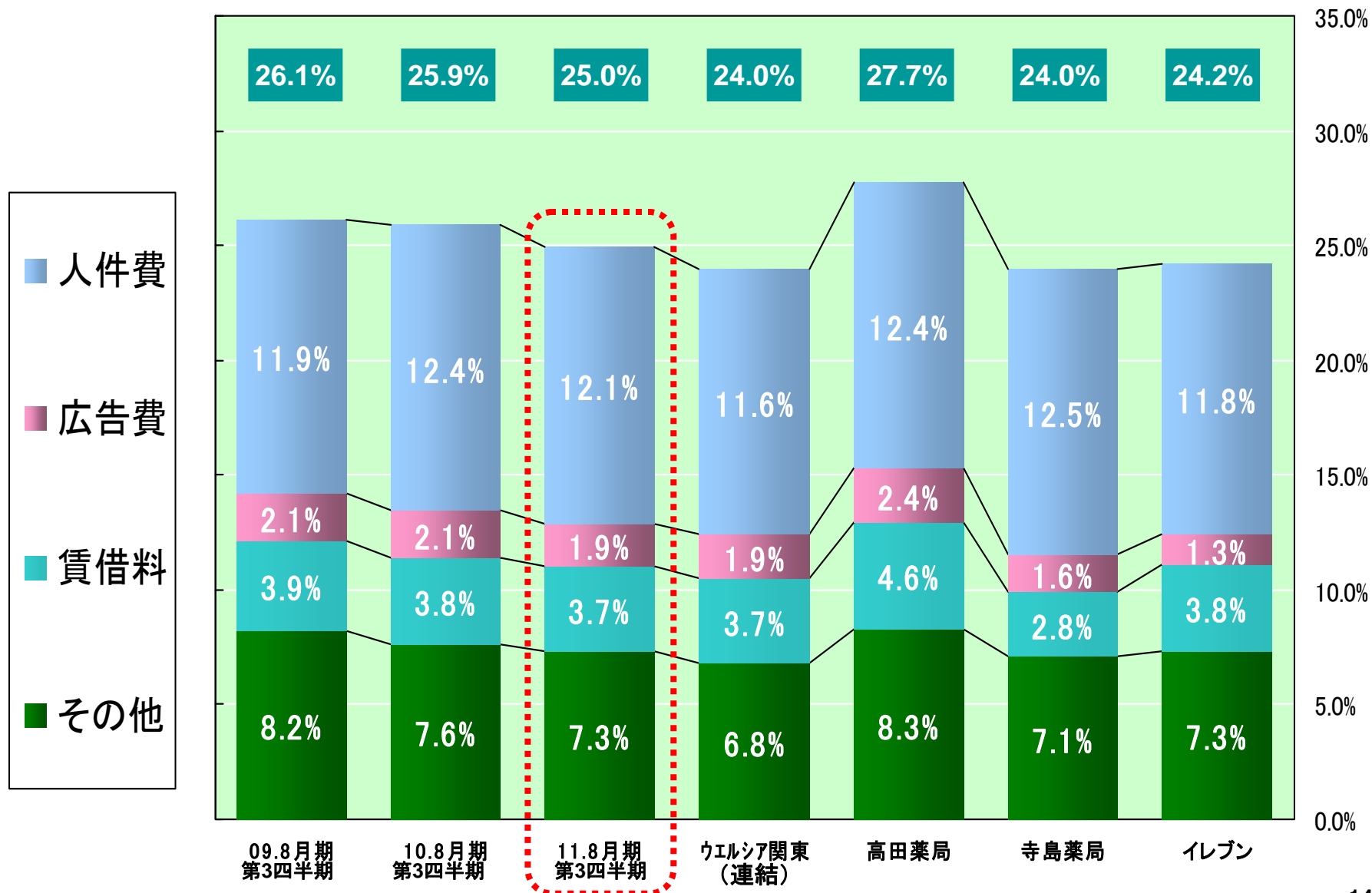
部門別 売上総利益率〔第3四半期累計〕

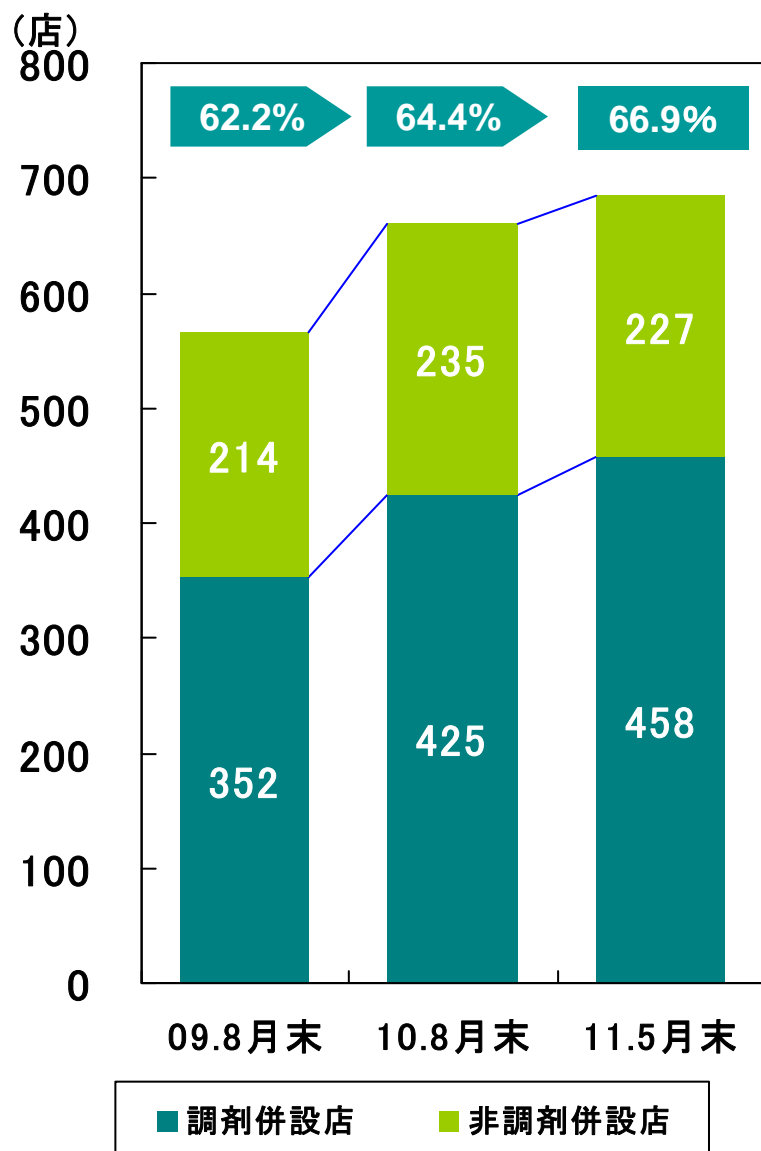
枠内の数値は
部門別利益率

- 医薬品
- 調剤
- 化粧品
- 雑貨
- 食品
- その他



販売管理費 構成比〔第3四半期累計〕

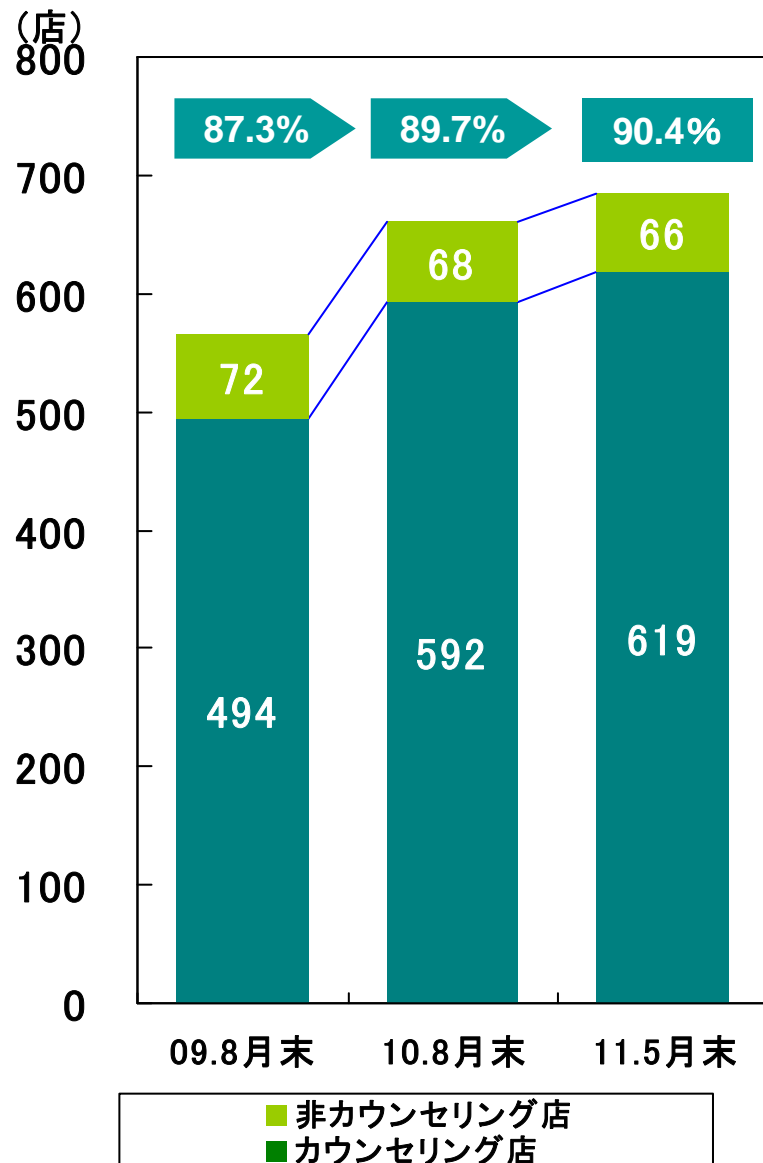




併設率 66.9%(11.5月末)

会社別内訳(括弧内は10.8月末)

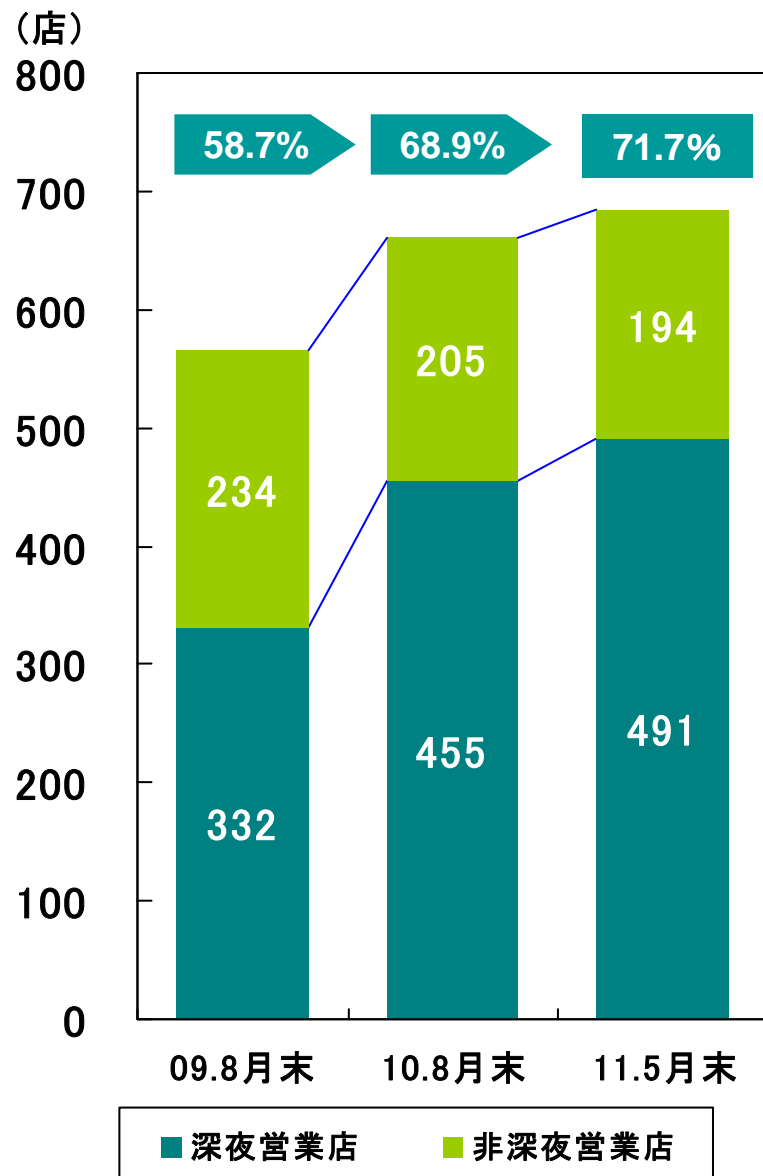
	調剤併設店	非調剤併設店	併設率
グローウェル	458 (425)	227 (235)	66.9% (64.4%)
ウエルシア 関東	302 (304)	75 (64)	80.1% (82.6%)
高田薬局	65 (45)	54 (65)	54.6% (40.9%)
寺島薬局	68 (57)	54 (61)	55.7% (48.3%)
イレブン	23 (19)	44 (45)	34.3% (29.7%)



取扱率 90.4% (11.5月末)

会社別内訳 (括弧内は10.8月末)

	カウンセリング店	非カウンセリング店	取扱率
グローウェル	619 (592)	66 (68)	90.4% (89.7%)
ウエルシア 関東	344 (333)	33 (35)	91.2% (90.5%)
高田薬局	110 (101)	9 (9)	92.4% (91.8%)
寺島薬局	104 (99)	18 (19)	85.2% (83.9%)
イレブン	61 (59)	6 (5)	91.0% (92.2%)



深夜営業率 71.7%(11.5月末)

会社別内訳(括弧内は10.8月末)

	深夜営業店	非深夜営業店	深夜営業率
グローウェル	491 (455)	194 (205)	71.7% (68.9%)
ウエルシア 関東	303 (290)	74 (78)	80.4% (78.8%)
高田薬局	60 (48)	59 (62)	50.4% (43.6%)
寺島薬局	82 (77)	40 (41)	67.2% (65.3%)
イレブン	46 (40)	21 (24)	68.7% (62.5%)

プライベート・ブランド商品の拡販



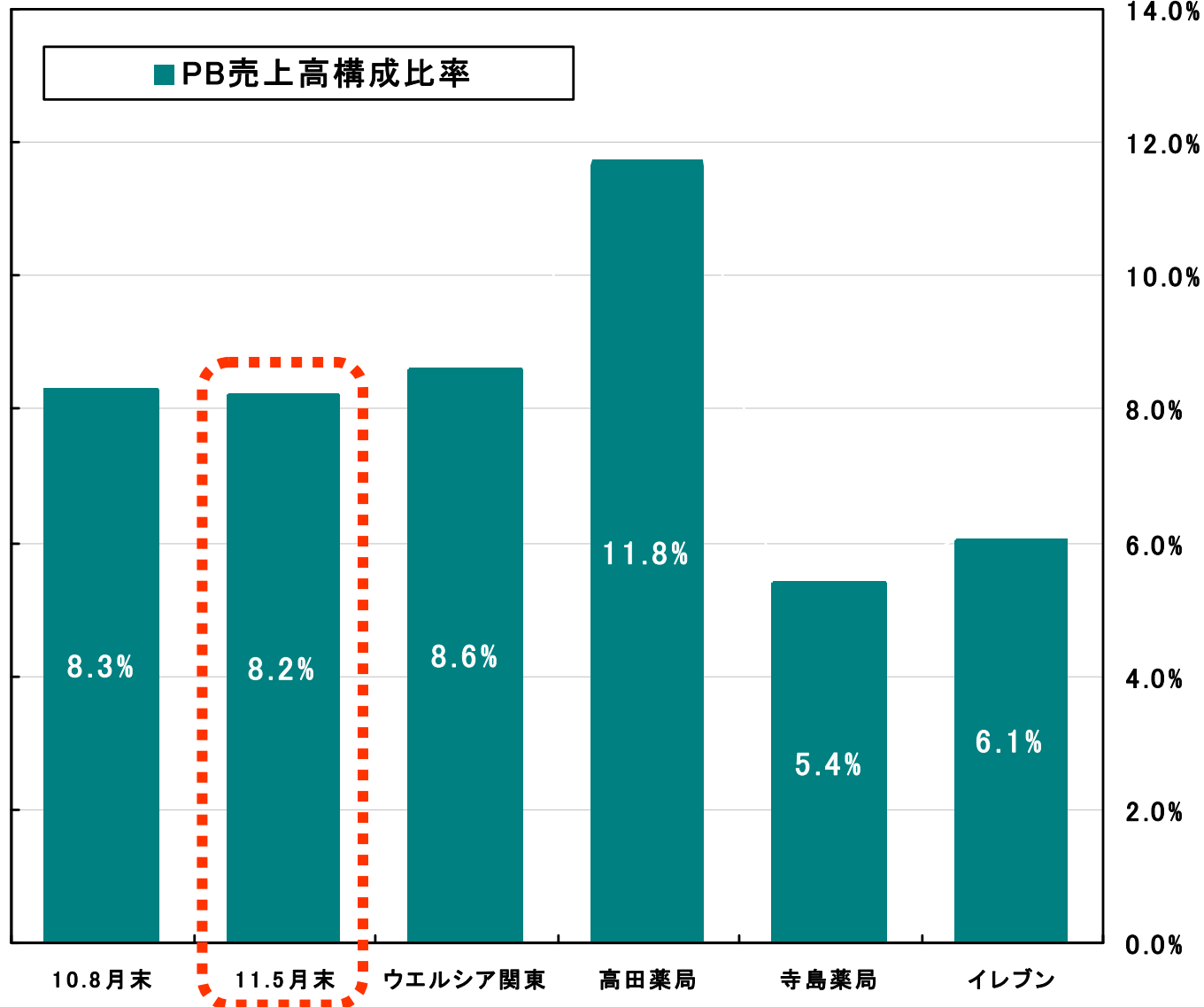
グローウェル

トップ・バリュ

ハピコム

ウエルシア

NID



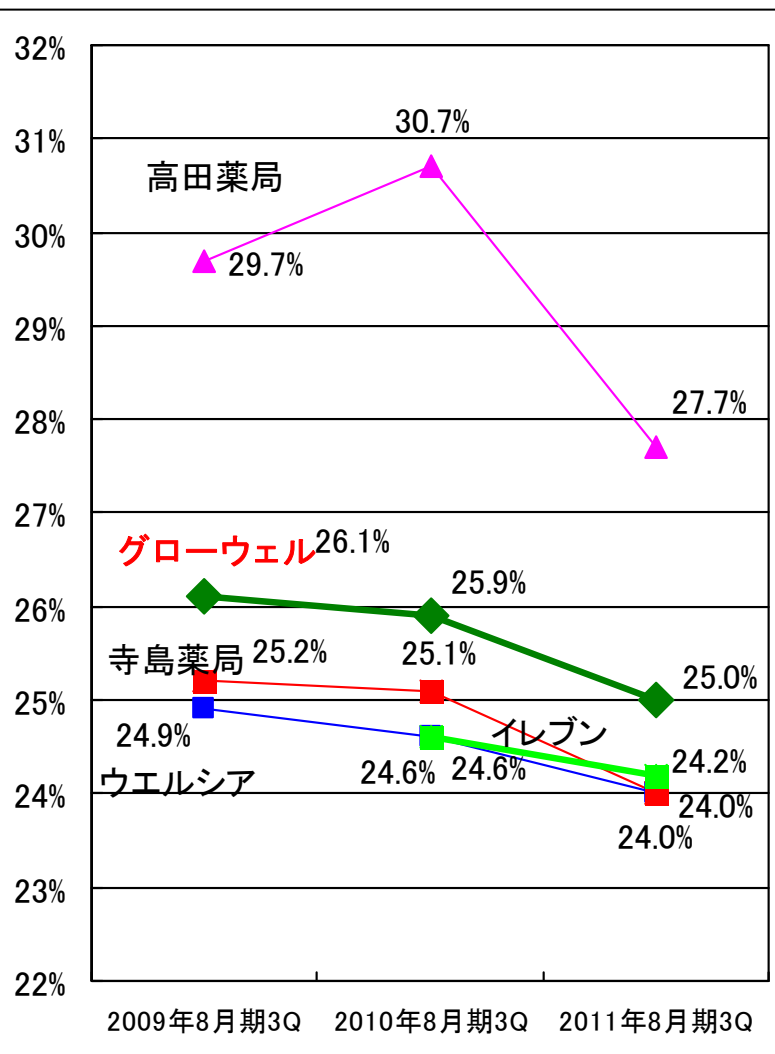
従業員数の状況(2011年8月期 第3四半期)

	グローウェル	ウエルシア関東	高田薬局	寺島薬局	イレブン
従業員数	2,985	1,604	445	547	356
臨時従業員数(8h換算人数)	6,094	3,390	747	1,405	551
1人当り売上高(千円)	21,854	23,577	22,460	18,949	18,750

薬剤師数(在籍人数)	1,896	1,268	182	302	144
登録販売者数(在籍人数)	2,240	893	486	553	308
店舗数	685	377	119	122	67
1店舗当り薬剤師数	2.77	3.36	1.53	2.48	2.15
1店舗当り登録販売者数	3.27	2.37	4.08	4.53	4.60

間接部門コスト削減・店舗オペレーション定型化

販管費比率の推移



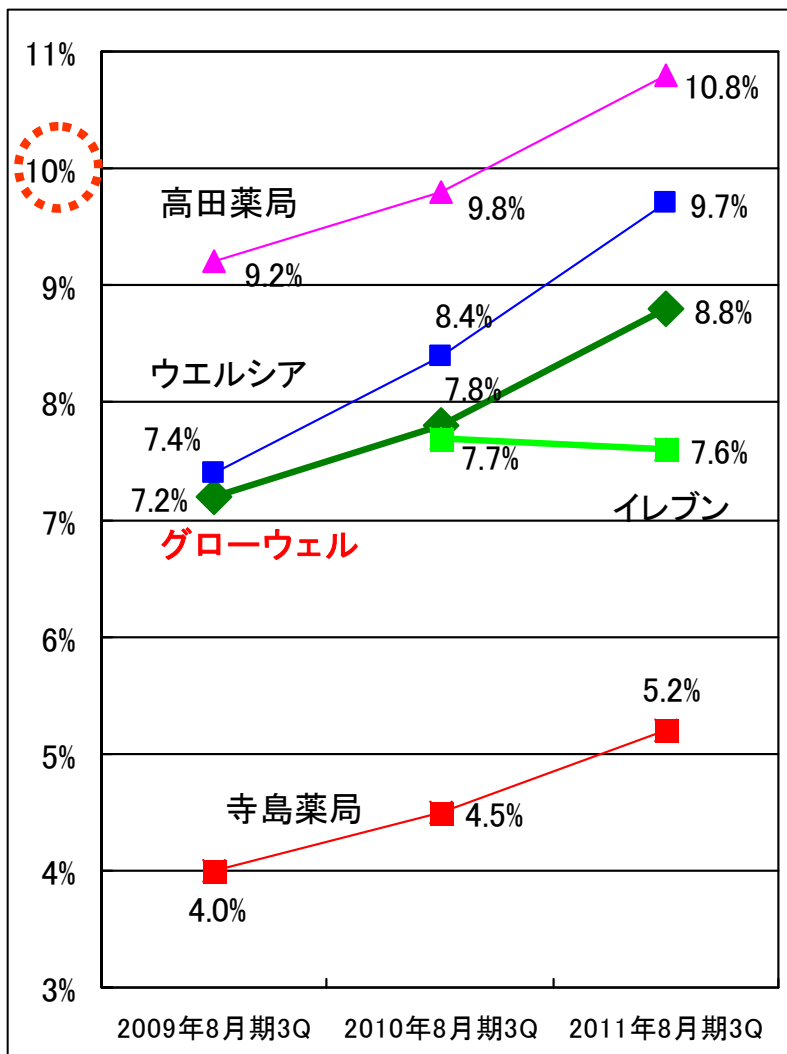
人件費比率

	2010年8月期 3Q	2011年8月期 2Q
グローウェル(連結)	12.4%	12.1%(▲0.3%)
ウエルシア関東	12.0%	11.6%(▲0.4%)
高田薬局 (出向者含む)	12.7% (14.1%)	12.4%(▲0.3%) (12.6%) (▲1.5%)
寺島薬局	12.8%	12.5%(▲0.3%)
イレブン	12.0%	11.8%(▲0.2%)

- ・販管費削減の成功事例をグループ内共有
- ・各社の継続的取組みの効果

調剤売上構成比10%を目指して

調剤売上構成比



調剤店舗数

10.8月末
425店舗



11.5月末
458店舗

**33店舗
増加**

連携介護施設数

10.8月末
99施設



11.5月末
139施設

**40施設
増加**

処方せん枚数

9月	188,819枚	(昨年比128.5%)
10月	208,342枚	(昨年比120.3%)
11月	219,944枚	(昨年比132.2%)
12月	231,371枚	(昨年比130.3%)
1月	219,896枚	(昨年比139.0%)
2月	221,689枚	(昨年比139.0%)
3月	254,578枚	(昨年比125.7%)
4月	240,470枚	(昨年比123.9%)
5月	231,387枚	(昨年比122.1%)

重点項目：出店計画 進捗状況

実績

	グローウェル		ウエルシア関東		高田薬局		寺島薬局		イレブン	
	出店	閉店	出店	閉店	出店	閉店	出店	閉店	出店	閉店
1Q	19	7	7	1	5	2	4	2	3	2
2Q	13	4	7	2	2	0	1	1	3	1
3Q	12	8	5	7	5	1	2	0	0	0
4Q										
通期	44	19	19	10	12	3	7	3	6	3

計画

	グローウェル		ウエルシア関東		高田薬局		寺島薬局		イレブン	
	出店	閉店	出店	閉店	出店	閉店	出店	閉店	出店	閉店
1Q	20	5	9	1	5	2	4	2	2	0
2Q	12	3	4	0	2	1	2	0	4	2
3Q	19	5	12	3	3	0	3	1	1	1
4Q	26	4	15	3	4	0	3	1	4	0
通期	77	17	40	7	14	3	12	4	11	3

2011年8月期 上半期実績及び通期業績予想

(単位:百万円,%)

	上半期実績		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	129,144	100.0	140,856	100.0	270,000 (266,500)	100.0	113.1
売上総利益	37,401	29.0	41,049	29.1	78,450 (76,000)	29.1 (28.5)	115.0
販管費	32,781	25.4	35,369	25.1	68,150 (67,200)	25.3 (25.2)	112.6
営業利益	4,619	3.6	5,681	4.0	10,300 (8,800)	3.8 (3.3)	134.3
経常利益	4,891	3.8	5,909	4.2	10,800 (9,200)	4.0 (3.5)	132.5
当期純利益	1,914	1.5	2,286	1.6	4,200 (3,600)	1.6 (1.4)	119.2

注1) 下半期計画＝通期計画－上半期実績

注2) 括弧内は期初予想

2011年8月期 会社別通期業績予想

(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	270,000	159,560	36,320	50,940	23,280	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	▲100
売上総利益	78,450	45,960	11,740	14,290	6,500	
	29.1	28.8	32.3	28.1	27.9	▲40
販売費及び 一般管理費	68,150	38,780	10,310	12,240	5,700	1,080
	25.3	24.3	28.4	24.1	24.5	40
営業利益	10,300	7,180	1,430	2,050	800	▲1,080
	3.8	4.5	3.9	4.0	3.4	▲80
経常利益	10,800	7,540	1,510	2,130	900	▲1,080
	4.0	4.7	4.2	4.2	3.9	▲200
当期純利益	4,200	3,670	590	780	460	▲1,080
	1.6	2.3	1.6	1.5	2.0	▲220

2011年8月期 出店見通し

	2010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								11	
関東・ 甲信越	483	28 (40)		11 (12)		10 (7)		6 (4)	524	
東 海	102		13 (14)				3		113	
関 西	64				8 (11)			3	72	
計	660	28 (40)	13 (14)	11 (12)	8 (11)	10 (7)	3	6 (4)	698 (720)	

注) 括弧内は期初の見通し