

2011年8月期 決算説明会

2011年10月21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. 2011年8月期業績概要 (p3-p18)

2011年8月期 総括

2011年8月期 業績計画対比

2011年8月期 会社別業績内訳

2011年8月期 業績概要 [連結]

要約連結貸借対照表 [2011年8月31日]

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 [11.8月期累計]

部門別 売上総利益率 [11.8月期累計]

販売管理費 構成比 [11.8月期累計]

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(2011年8月期)

2. 2011年8月期 重点項目 (p19-p22)

重点項目：販売管理費

重点項目：調剤部門強化

重点項目：出退店状況

3. 2012年8月期 業績予想 (p23-p28)

通期業績予想

会社別通期業績予想

2012年8月期 重点項目

重点項目：出退店計画

重点項目：調剤部門強化

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、当社が予測す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. 2011年8月期 業績概要

1. 厳しい環境の中、各利益項目は計画を達成。前期比は売上高113%、粗利益116%、経常利益139%、当期純利益128%。

2. 課題としている販売管理費は、期初計画比▲0.4%と前期に続き着実な取り組みができた。

3. 調剤併設は高田薬局17ポイント、寺島薬局8ポイント進捗し、両社50%以上の併設率。深夜営業は各社着実に進捗。カウンセリングはグループ90%超に。

4. 出店は計画77店舗に対し60店舗、閉店は計画17店舗に対し24店舗。

5. 『東日本大震災』後の営業状況としてはほぼ震災前の状況に復旧。
(被災により営業休止している1店舗は11月末営業再開予定)

(単位:百万円,%)

	実績	修正計画	計画増減		前期増減	
			金額	達成率	金額	同期比
売上高	270,816	270,000	816	100.3	32,063	113.4
	100.0	100.0				
売上総利益	79,234	78,450	784	101.0	11,035	116.2
	29.3	29.1				
販売費及び 一般管理費	68,369	68,150	219	100.3	7,843	113.0
	25.3	25.3				
営業利益	10,864	10,300	564	105.5	3,192	141.6
	4.0	3.8				
経常利益	11,390	10,800	590	105.5	3,240	139.8
	4.2	4.0				
当期純利益	4,544	4,200	344	108.2	1,019	128.9
	1.7	1.6				

※計画値は平成23年7月15日に当初計画を修正しております

※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

(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	270,816	160,464	36,336	50,867	23,279	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	▲131
売上総利益	79,234	46,589	11,829	14,396	6,458	
	29.3	29.0	32.6	28.3	27.7	▲40
販売費及び 一般管理費	68,369	39,085	10,303	12,296	5,614	1,077
	25.3	24.3	28.4	24.2	24.1	▲8
営業利益	10,864	7,504	1,526	2,099	843	▲1,077
	4.0	4.7	4.2	4.1	3.6	▲31
経常利益	11,390	7,877	1,606	2,194	950	▲1,077
	4.2	4.9	4.4	4.3	4.1	▲160
当期純利益	4,544	3,820	701	877	493	▲1,077
	1.7	2.4	1.9	1.7	2.1	▲271

※のれん償却の主なものは、高田薬局545百万円、寺島薬局369百万円、イレブン162百万円です。

①売上高	
1. 既存店売上高	・実績伸長率 3.9% (計画伸長率 1.4%)
2. 調剤売上高	・実績 23,892百万円 (調剤比率 8.8%)
3. 出店	・60店出店 ・24店閉店 (当初計画 ・出店77店 ・閉店17店)
②粗利率	
1. 粗利率	・ 28.6% ⇒ 29.3% [前年同期比 0.7%up]
ウエルシア関東	・ 28.4% ⇒ 29.0% [前年同期比 0.6%up]
高田薬局	・ 32.4% ⇒ 32.6% [前年同期比 0.2%up]
寺島薬局	・ 27.0% ⇒ 28.3% [前年同期比 1.3%up]
イレブン	・ 26.3% ⇒ 27.7% [前年同期比 1.4%up]
2. 部門別粗利率	・医薬品 (38.2% ⇒ 38.9% [前年同期比 0.7% up])
	・調剤 (33.3% ⇒ 35.3% [前年同期比 2.0% up])
③販売費一般管理費	
1. 販管費率	・計画比 100.3% : 219百万円減
2. 人件費率	・計画比 100.3% : 82百万円増
④特別損失	
資産除去費用(過年度分)	・ 791百万円
減損損失	・ 954百万円
災害による損失	・ 269百万円

要約連結貸借対照表〔2011年8月31日〕



(単位:百万円)

科目	金額
(資産の部)	
流動資産	49,778
現金及び預金	11,591
売掛金	5,347
商品	28,398
その他	4,441
固定資産	56,492
有形固定資産	29,850
建物及び構築物(純額)	16,269
土地	6,320
リース資産(純額)	5,865
その他(純額)	1,394
無形固定資産	10,185
のれん	9,522
その他	662
投資その他の資産	16,457
差入保証金	13,053
その他	3,404
資産合計	106,271

科目	金額
(負債の部)	
流動負債	53,658
買掛金	33,363
短期借入金(一年内含)	6,725
その他	13,569
固定負債	15,263
長期借入金	7,681
退職給付引当金	586
役員退職慰労引当金	1,425
その他	5,569
負債合計	68,922
(純資産の部)	
資本金	1,000
資本剰余金	17,725
利益剰余金その他	17,445
その他有価証券評価差額金	14
少数株主持分	1,163
純資産合計	37,349
負債純資産合計	106,271

[既存店]

月	2010年9月～2011年8月											
	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月
ウエルシア関東	3.5	0.7	4.3	4.4	7.6	6.7	17.2	3.1	0.8	2.2	2.7	0.6
ナガタ薬局	9.8	1.1	6.2									
高田薬局	0.5	▲1.2	4.7	1.3	7.2	6.2	23.3	2.3	▲2.8	0.8	▲1.1	▲3.9
寺島薬局	4.4	1.8	2.3	0.7	6.2	1.5	14.6	5.5	1.6	3.4	1.4	▲1.7
イレブン	-	-	-	-	-	-	9.7	4.7	2.2	2.0	1.0	2.1
公表	3.4	0.7	4.0	3.2	7.3	5.5	16.9	3.6	0.6	2.2	1.8	▲0.3

- 2010年10月にナガタ薬局(株)はウエルシア関東(株)と合併
- 2010年3月に(株)イレブンを子会社化

震災の影響

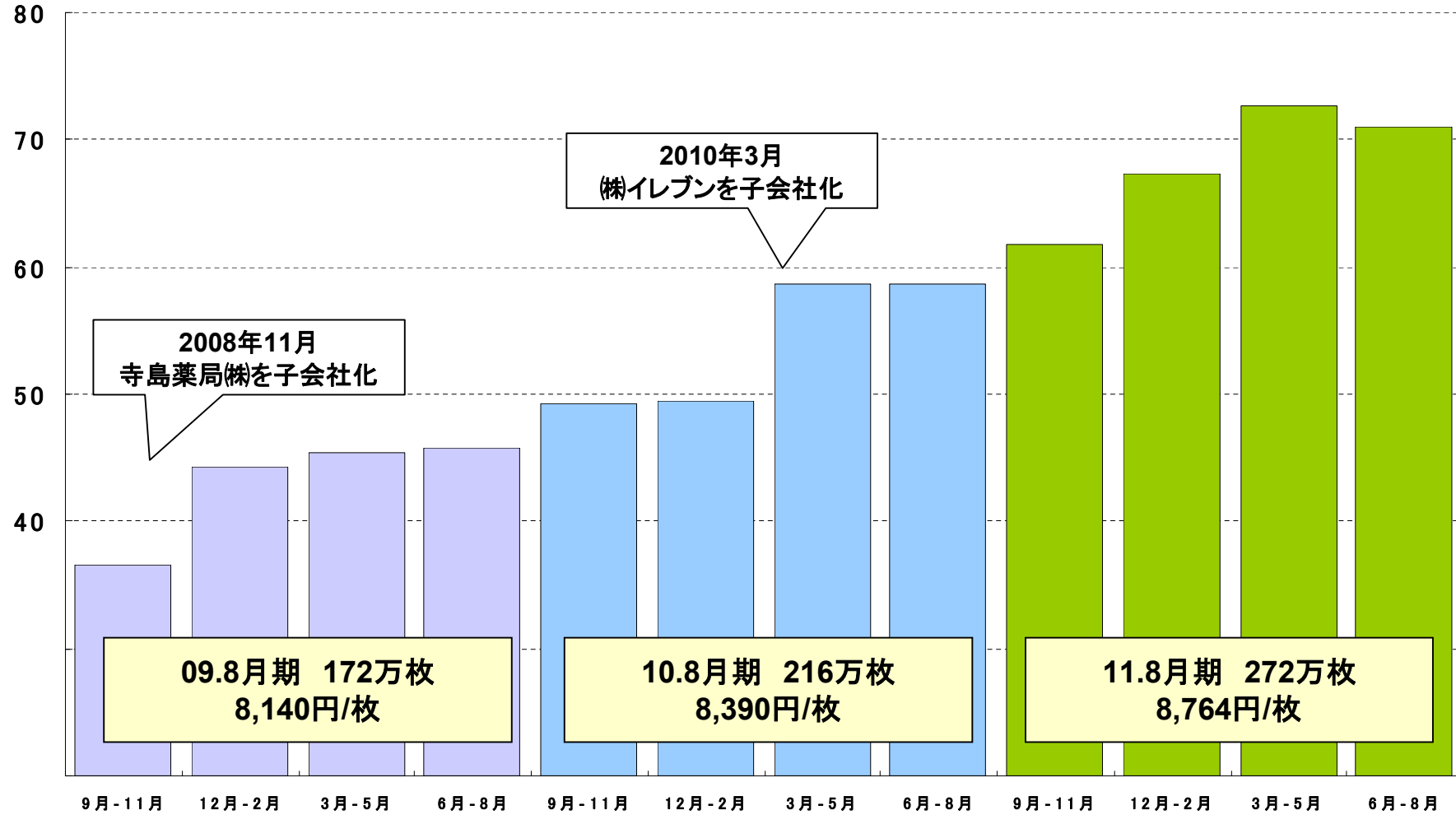
[全店]

月	2010年9月～2011年8月											
	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	7.2	4.9
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

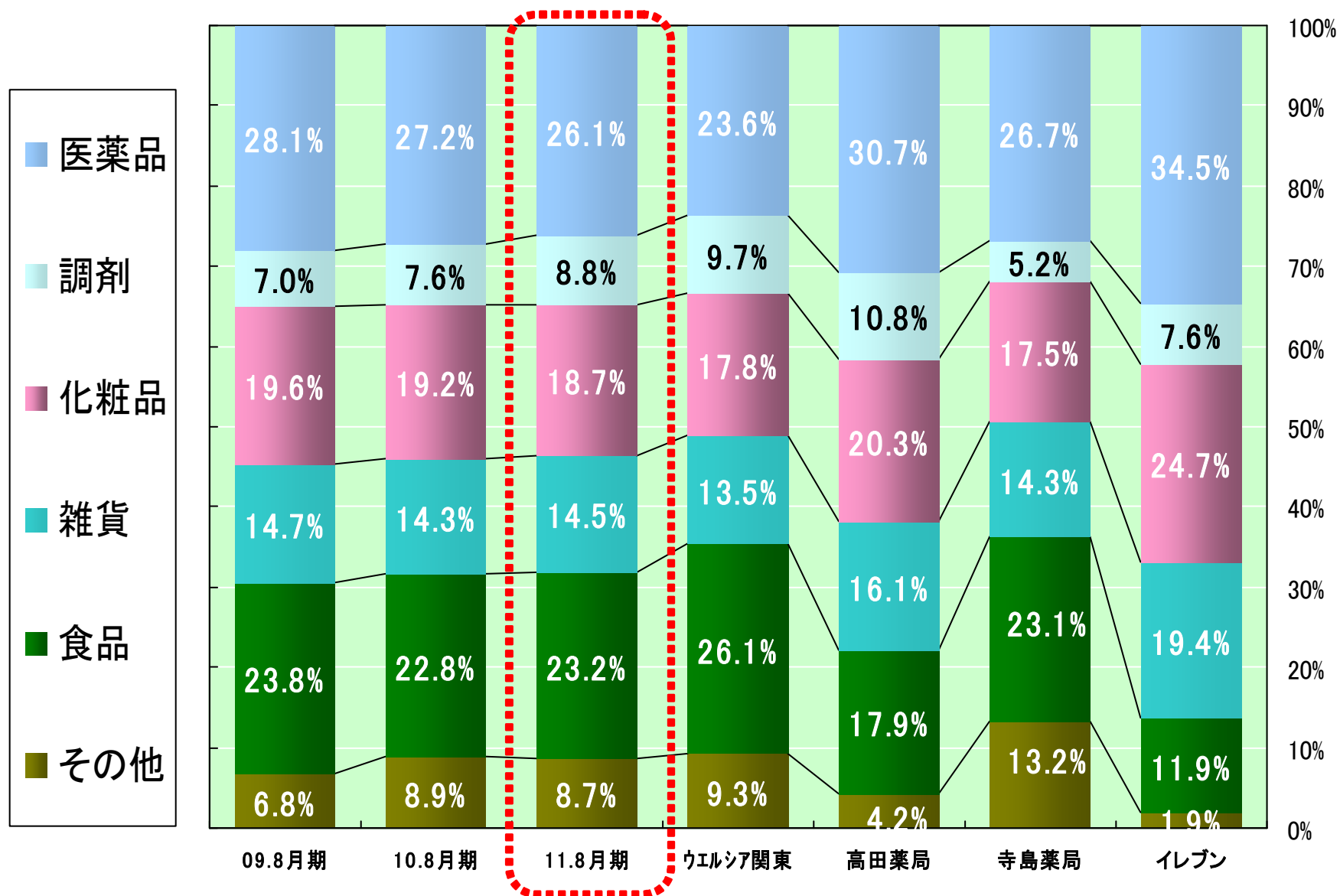
- 2008年9月にウエルシア関東(株)、(株)高田薬局共同でグローウエルホールディングス(株)を設立。
- 2008年11月に寺島薬局(株)を子会社化。
- 2010年3月に(株)イレブンを子会社化。

処方せん応需枚数の推移

(万枚/3ヶ月)



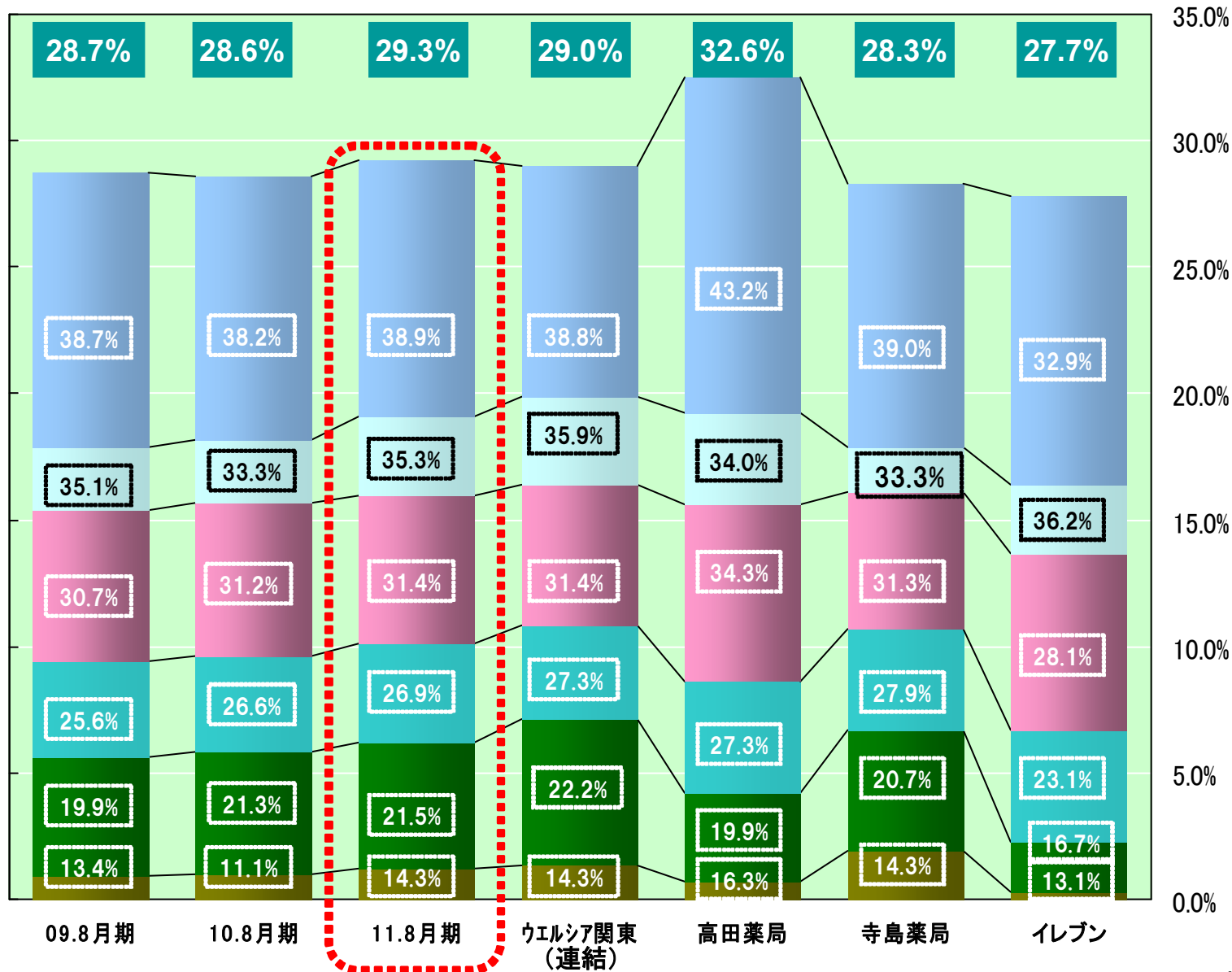
部門別 売上高構成比 [11.8月期累計]



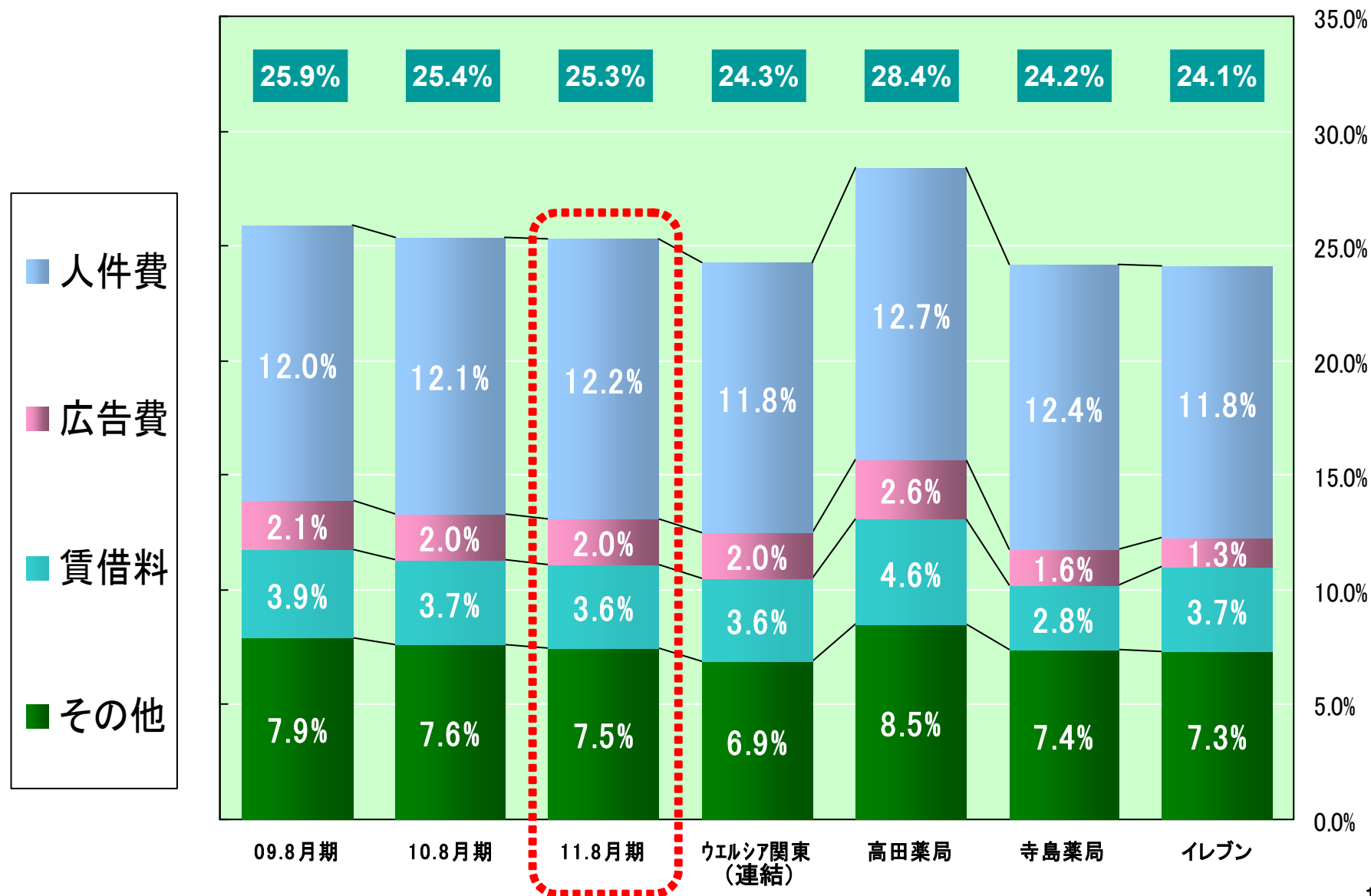
部門別 売上総利益率 [11. 8月期累計]

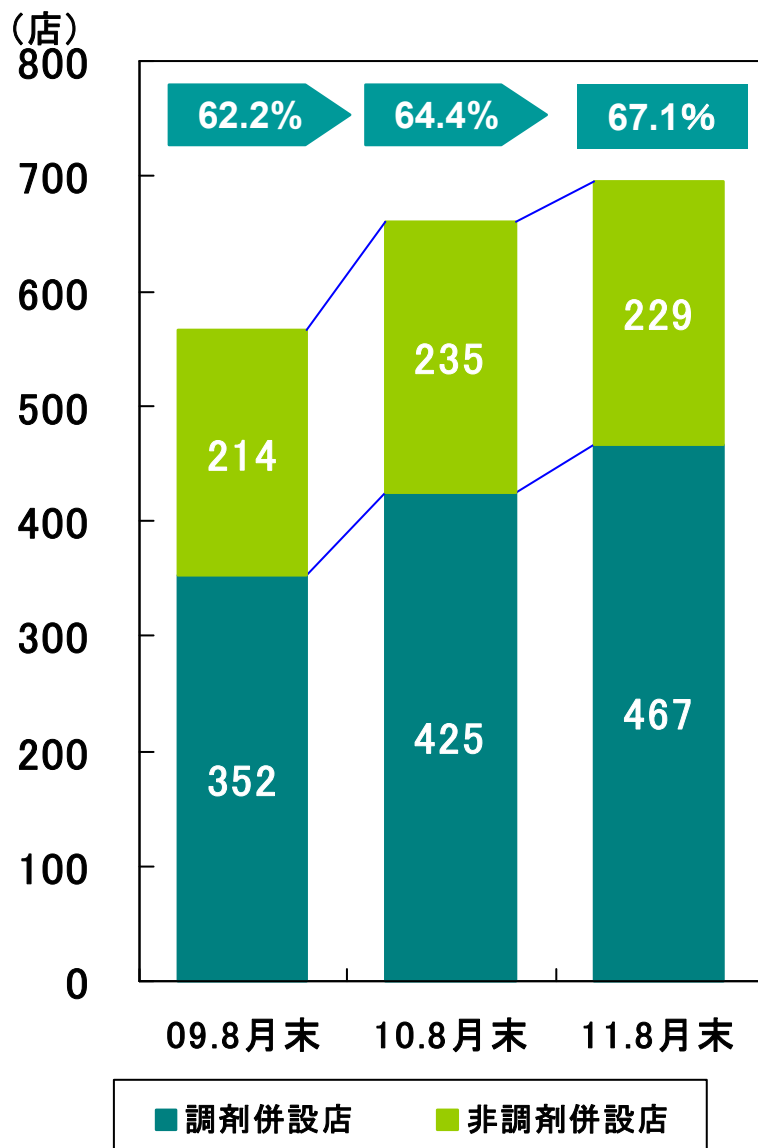
枠内の数値は
部門別利益率

- 医薬品
- 調剤
- 化粧品
- 雑貨
- 食品
- その他



販売管理費 構成比 [11.8月期累計]

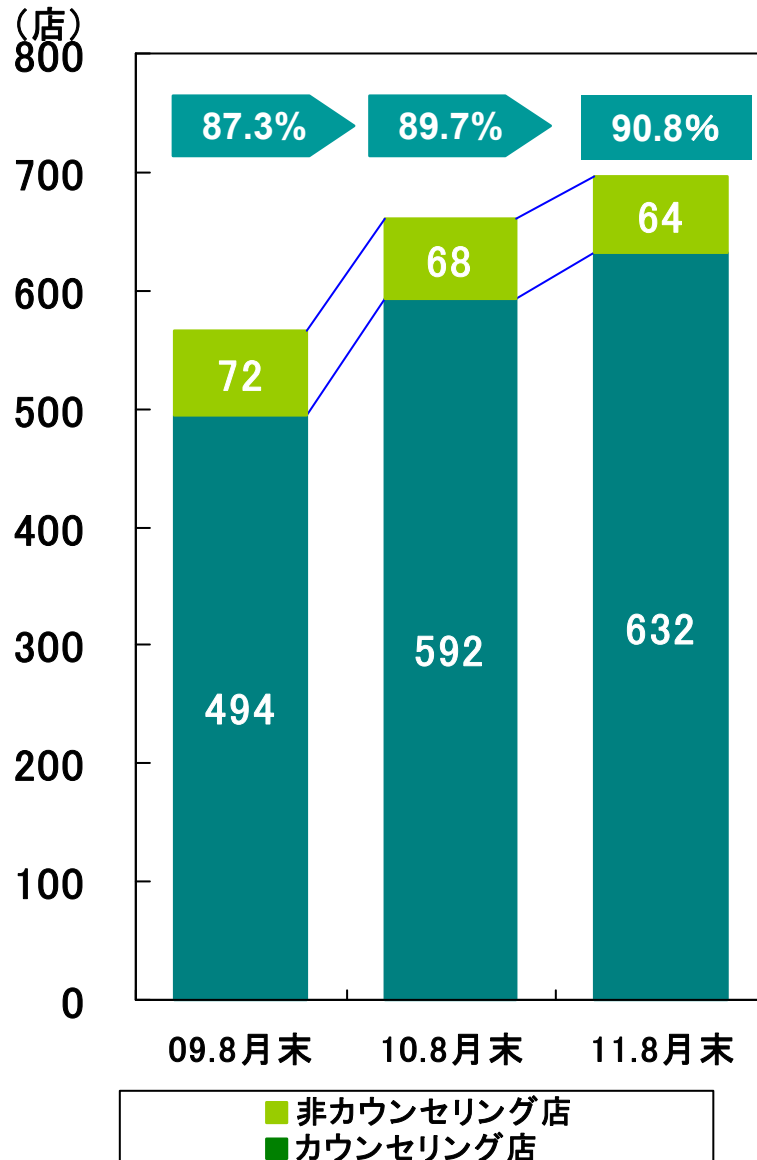




併設率 67.1% (11.8月末)

会社別内訳(括弧内は10.8月末)

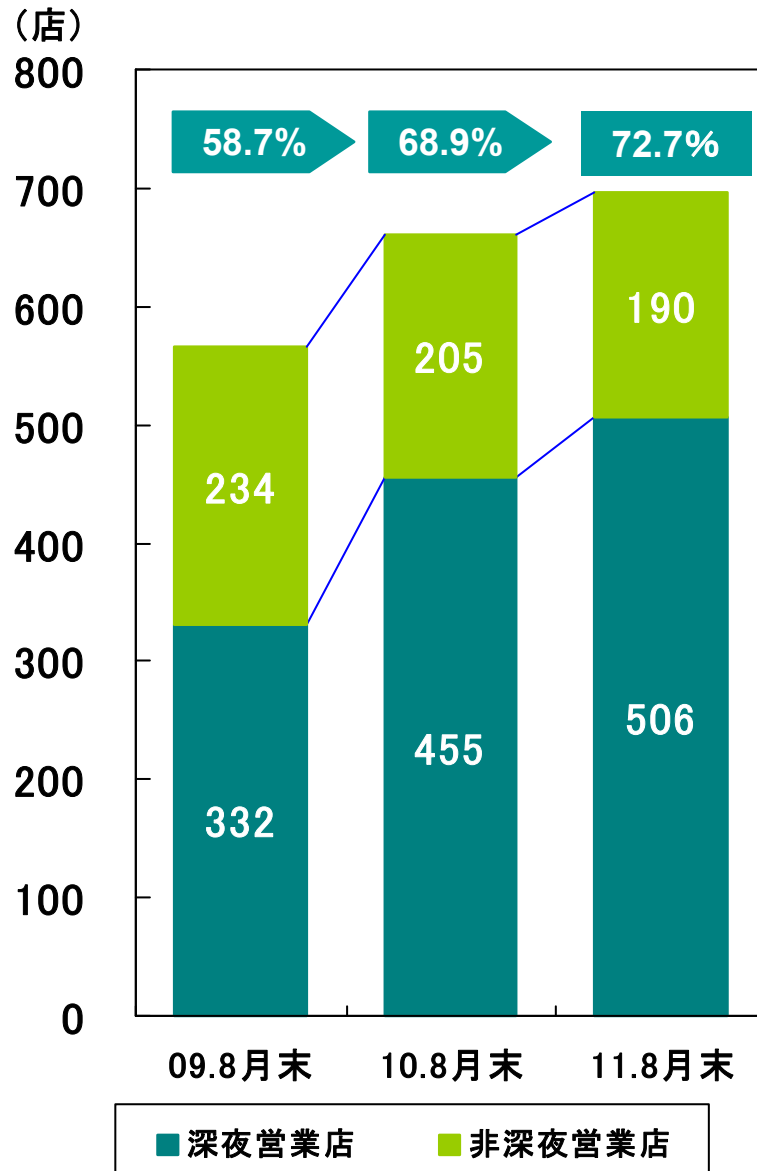
	調剤併設店	非調剤併設店	併設率
グローウェル	467 (425)	229 (235)	67.1% (64.4%)
ウェルシア 関東	304 (304)	81 (64)	79.0% (82.6%)
高田薬局	70 (45)	50 (65)	58.3% (40.9%)
寺島薬局	70 (57)	53 (61)	56.9% (48.3%)
イレブン	23 (19)	45 (45)	33.8% (29.7%)



取扱率 90.8% (11.8月末)

会社別内訳 (括弧内は10.8月末)

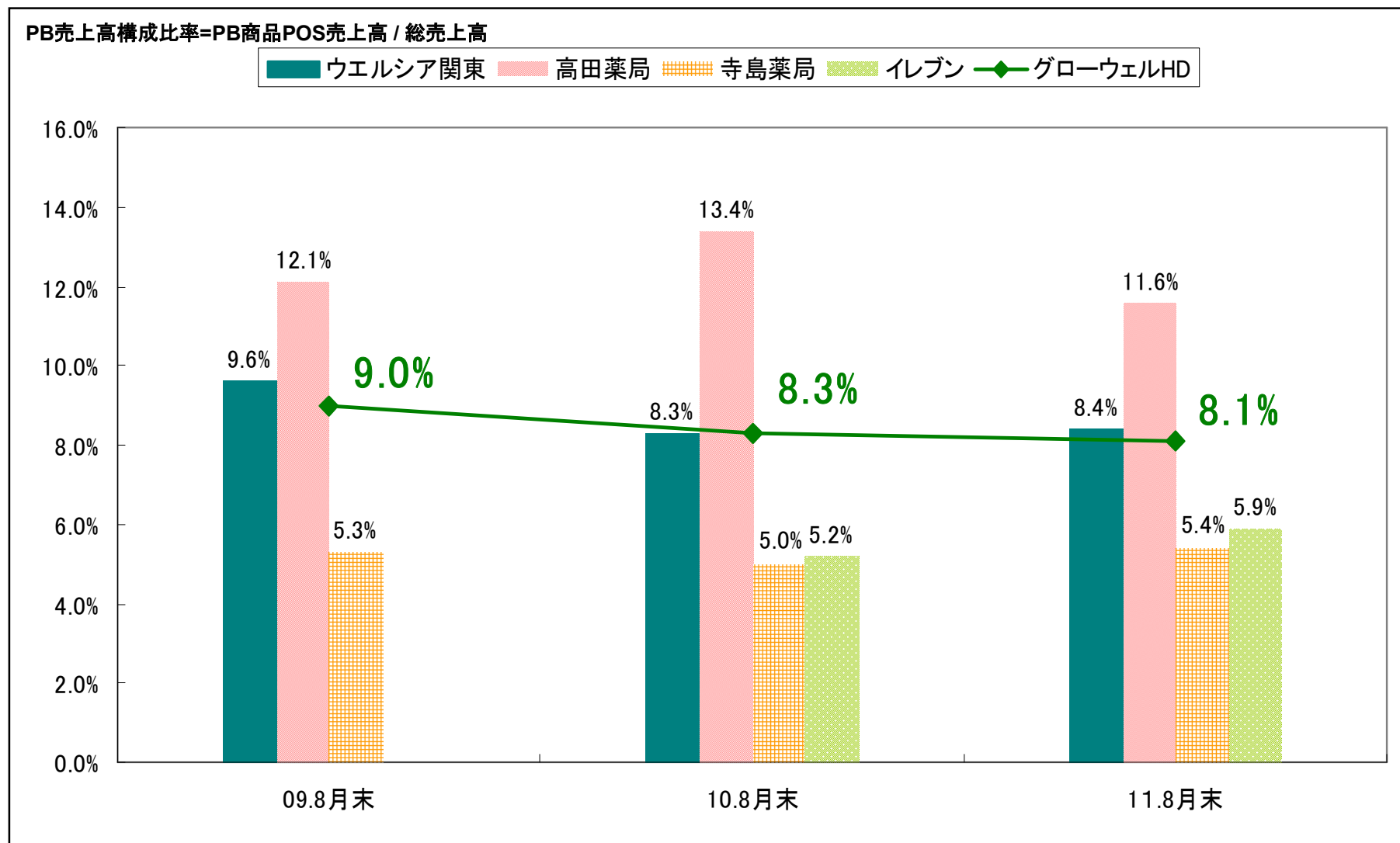
	カウンセリング店	非カウンセリング店	取扱率
グローウェル	632 (592)	64 (68)	90.8% (89.7%)
ウエルシア 関東	353 (333)	32 (35)	91.7% (90.5%)
高田薬局	111 (101)	9 (9)	92.5% (91.8%)
寺島薬局	106 (99)	17 (19)	86.2% (83.9%)
イレブン	62 (59)	6 (5)	91.2% (92.2%)



深夜営業率 72.7%(11.8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	506 (455)	190 (205)	72.7% (68.9%)
ウェルシア 関東	310 (290)	75 (78)	80.5% (78.8%)
高田薬局	64 (48)	56 (62)	50.8% (43.6%)
寺島薬局	85 (77)	38 (41)	69.1% (65.3%)
イレブン	47 (40)	21 (24)	69.1% (62.5%)

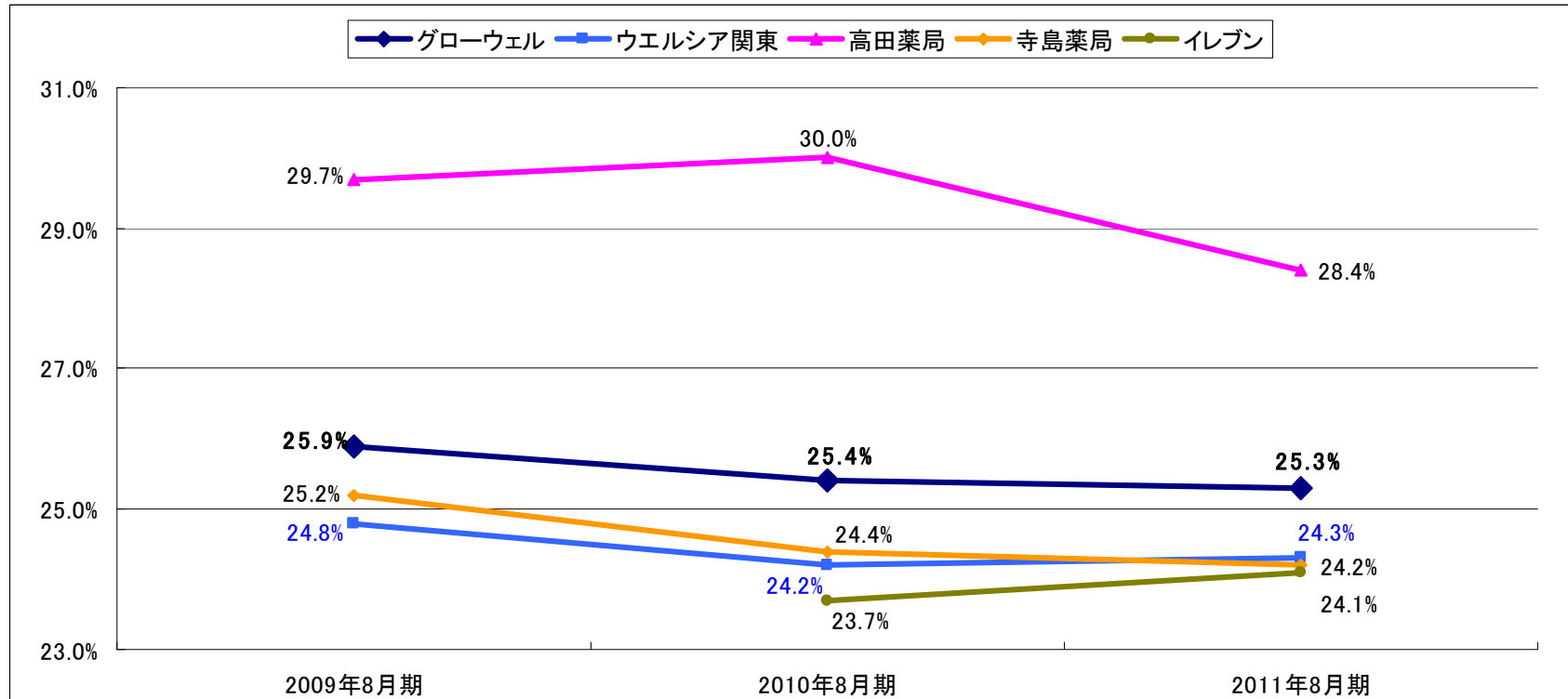


	グローウェル (連結)	ウエルシア関東 (連結)	高田薬局	寺島薬局	イレブン
従業員数	3,021	1,670	440	545	330
臨時従業員数(8h換算人数)	6,117	3,421	739	1,430	524
1人当り売上高(千円)	29,636	31,519	30,819	25,664	27,258

薬剤師数(在籍人数)	1,880	1,281	176	293	130
登録販売者数(在籍人数)	2,335	1,026	476	548	285
店舗数	696	385	120	123	68
1店舗当り薬剤師数	2.7	3.3	1.5	2.4	1.9
1店舗当り登録販売者数	3.4	2.7	4.0	4.5	4.2

2. 2011年8月期 重点項目

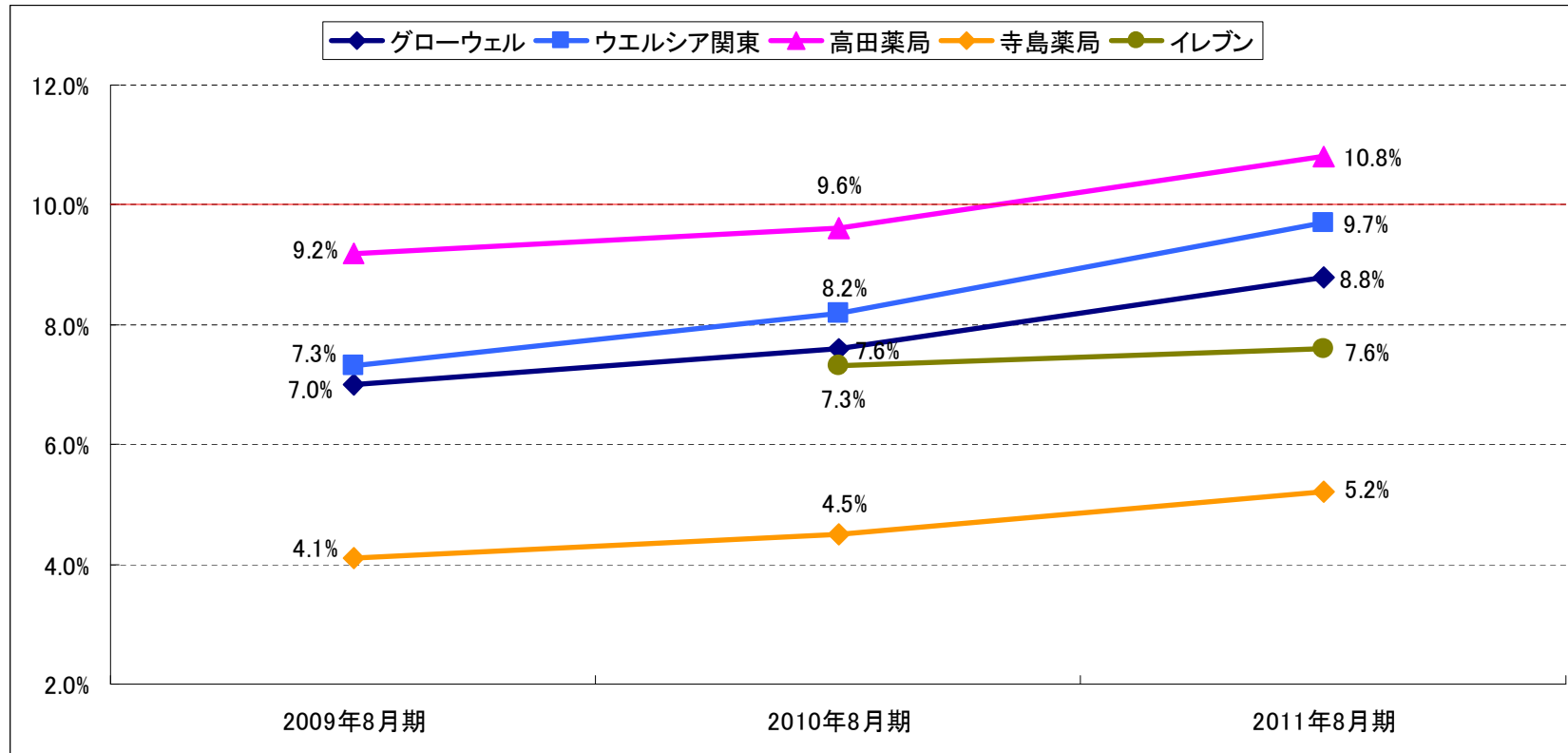
販売管理費の推移



間接部門コスト削減・店舗オペレーション定型化

- ・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



調剤店舗数

	10.8月末	11.8月末	前期比
調剤店舗数	425	467	43店舗増加
連携介護施設数	99	146	47施設増加

処方せん枚数

	10.8月期	11.8月期	前期比
処方せん枚数	215万枚	272万枚	26.5%増加
処方せん単価	8,390円/枚	8,764円/枚	4.5%増加

	2010年 8月31日	出 店				閉 店				期末 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		11		11		6		505
東 海	102		13				3			112
関 西	64				8				4	68
計	660	28	13	11	8	11	3	6	4	696

3. 2012年8月期 業績予想

(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
販管費	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	ルパン	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

**出店の高速化
(ドミナントエリア拡大)**

調剤部門強化

販売管理費削減

重点項目:出店の高速化

[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	1	775

[出店進捗状況]

	上半期		下半期		通期	
	出店及び 成約済件数	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	16	25	17	21	33	46
高 田 薬 局	7	10	6	5	13	15
寺 島 薬 局	6	6	7	9	13	15
イ レ ブ ン	3	5	8	10	11	15
計	32	46	38	45	70	91


調剤560店舗体制

	2011年8月末	2012年8月末予定
グローウェルHD合計	467	563
ウエルシア 関東	304	356
高田薬局	70	78
寺島薬局	70	93
イレブン	23	36

調剤併設率
70%超へ

介護施設連携強化

連携介護施設数	
2009年8月	63施設
2010年8月	99施設
2011年8月	146施設

施設・Drへの営業強化

 応需機能の強化

2012年8月目標
200施設

薬剤師確保

採用力強化

×

教育体制強化