

2011年8月期 第2四半期決算説明会

2011年4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

目次

1. 業績概要	2. 2011年8月期 重点項目
「東日本大震災」の状況について	重点項目: 販売管理費
2011年8月期 第2四半期決算総括	重点項目: 調剤部門強化
2011年8月期 第2四半期実績	重点項目: 出店計画 進捗状況
2011年8月期 第2四半期会社別業績内訳	
2011年8月期 第2四半期業績概要[連結]	
要約連結貸借対照表 [2011年2月28日]	
月次売上高伸長率(既存店)	3. 2011年8月期 通期予想
月次売上高伸長率(全店)	2011年8月期 上半期実績及び下半期業績予想
処方せん応需枚数の推移	2011年8月期 通期会社別業績予想
部門別 売上高構成比 [第2四半期累計]	2011年8月期 出店見通し
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(2011年8月期 第2四半期)	

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、ご注意下さい。

2

従業員

自宅損壊等の被害を受けた者はいたが、大きな被害はなし

店舗

震災当日、翌日はウエルシア関東、寺島薬局で

100店舗以上が営業不能(13日には10数店舗を除き営業実施)

現状

2店舗(1店舗は今月末営業再開予定)は建物の原状回復に時間がかかっている

影響

被害額については商品廃棄を含め、集計中ではあるが数億円程度で影響少ない。夏場に向けての節電については対応検討中
3月の既存店伸張率を見る限り、反動の心配はあるが今のところ3、4月と順調に推移している

支援活動について

3

厳しい環境の中、第2四半期の売上高及び各利益項目は計画以上の成果

ビジネスモデル

調剤併設率は高田薬局が約10ポイント、寺島薬局及びイレブンも約5ポイント伸び全体では前期比2.4ポイントの進捗

深夜営業率は1.3ポイントの進捗

政策課題の販管費については計画比99.9%、前年同期の構成比より 0.7%と着実な取り組みが出来た

調剤については売上構成比8.5%(前年同期比プラス0.8%)

出店は計画の32店舗に対し32店舗、閉店は計画8店舗に対しプラス3の11店舗

4

2011年8月期 第2四半期実績(2010年9月～2011年2月)



(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	129,144	126,600	2,544	102.0	20,710	119.1
	100.0	100.0				
売上総利益	37,401	36,500	901	102.5	6,025	119.2
	29.0	28.8				
販売費及び一般管理費	32,781	32,800	18	99.9	4,460	115.7
	25.4	25.9				
営業利益	4,619	3,700	919	124.9	1,565	151.2
	3.6	2.9				
経常利益	4,891	3,900	991	125.4	1,646	150.7
	3.8	3.1				
当期純利益	1,914	1,360	554	140.8	286	117.6
	1.5	1.1				

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

5

2011年8月期 第2四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	129,144	76,523	17,362	24,155	11,164	
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	60
売上総利益	37,401	22,058	5,592	6,731	3,037	
	29.0	28.8	32.2	27.9	27.2	17
販売費及び一般管理費	32,781	18,654	4,918	5,998	2,736	538
	25.4	24.4	28.3	24.9	24.5	63
営業利益	4,619	3,404	674	733	300	538
	3.6	4.4	3.9	3.0	2.7	46
経常利益	4,891	3,592	717	781	350	538
	3.8	4.7	4.1	3.2	3.1	11
当期純利益	1,914	1,829	248	301	152	538
	1.5	2.4	1.4	1.2	1.4	78

のれん償却は、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

2011年8月期 第2四半期業績概要(連結)



(単位:百万円、%)

売上高	
1. 既存店売上高	・実績伸長率 3.9% (計画伸長率 1.9%)
2. 調剤売上高	・実績 11,021百万円 (調剤比率 8.5%)
3. 出店	・32店出店 ・11店閉店 (計画 ・出店32店 ・閉店8店)
粗利率	
1. 粗利率	・28.9% 29.0% (前年同期比 0.1%up)
ウエルシア関東	・28.6% 28.8% (前年同期比 0.2%up)
高田薬局	・33.0% 32.2% (前年同期比 0.8%down)
寺島薬局	・27.3% 27.9% (前年同期比 0.6%up)
イレブン	・ 27.2%
2. 部門別粗利率	・医薬品 (38.9% 38.7% (前年同期比 0.2% down))
販売費一般管理費	
1. 販管費率	・計画比 99.9% : 18百万円減
2. 人件費率	・計画比 100.9% : 136百万円増
特別損失	
資産除去費用(過年度分)	・ 791百万円

7

要約連結貸借対照表 (2011年2月28日)



(単位:百万円、%)

科目	金額	科目	金額
(資産の部)		(負債の部)	
流動資産	43,816	流動負債	48,090
現金及び預金	8,058	買掛金	29,833
売掛金	4,715	短期借入金(一年内含)	8,480
商品	27,349	その他	9,777
その他	3,693	固定負債	17,011
固定資産	56,197	長期借入金	9,158
有形固定資産	29,060	退職給付引当金	544
建物及び構築物(純額)	15,335	役員退職慰労引当金	1,383
土地	7,067	その他	5,926
リース資産(純額)	5,460	負債合計	65,102
その他(純額)	1,197	(純資産の部)	
無形固定資産	10,850	資本金	1,000
のれん	10,210	資本剰余金	17,725
その他	640	利益剰余金その他	15,110
投資その他の資産	16,285	その他有価証券評価差額金	18
差入保証金	13,059	少数株主持分	1,056
その他	3,226	純資産合計	34,910
資産合計	100,013	負債純資産合計	100,013

月次売上高伸長率(既存店)



		2009年12月～2011年3月														
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	1月	2月	3月
ウエルシア 関東	1.4	0.9	1.2	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
ナガタ 薬局	6.8	6.1	5.5	7.0	7.7	1.8	9.9	7.9	8.0	9.8	1.1	6.2	/	/	/	/
高田 薬局	0.7	1.5	9.4	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
寺島 薬局	5.7	0.4	0.5	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
イレ ブン	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	9.7
公表	0.1	0.4	2.0	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

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

9

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%					
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%

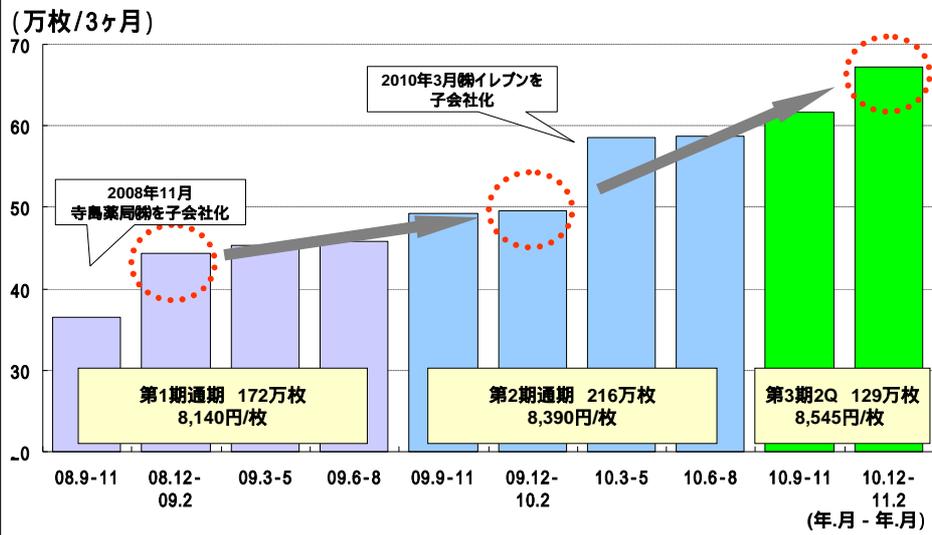
2008年9月にウエルシア関東(株)、(株)高田薬局共同でグローウェルホールディングス(株)を設立。

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。

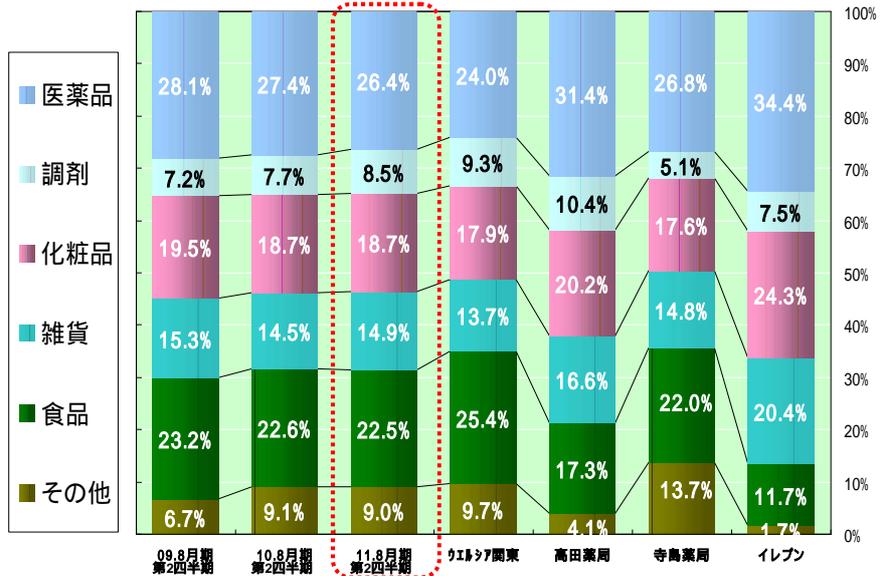
10

処方せん応需枚数の推移



11

部門別 売上高構成比 (第2四半期累計)



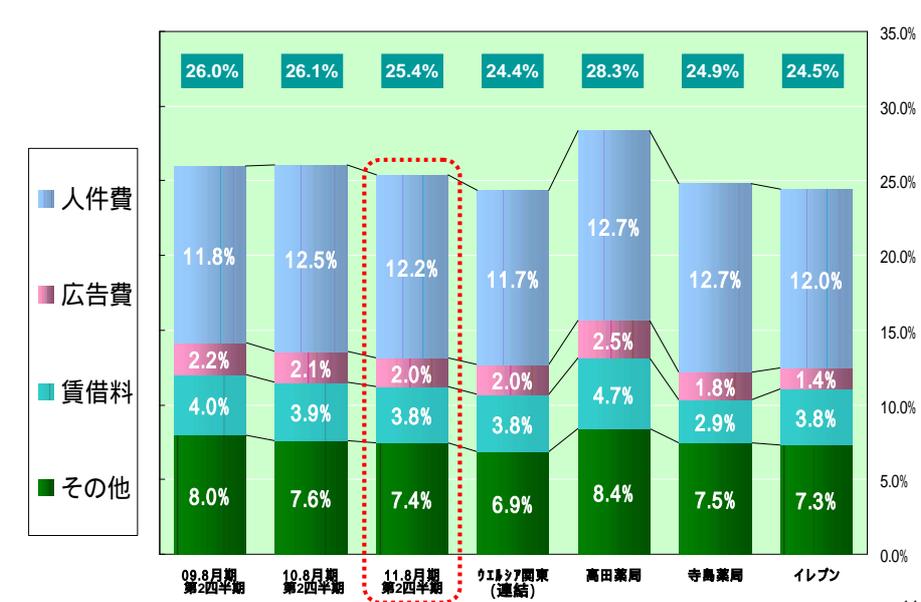
12

部門別 売上総利益率 (第2四半期累計)



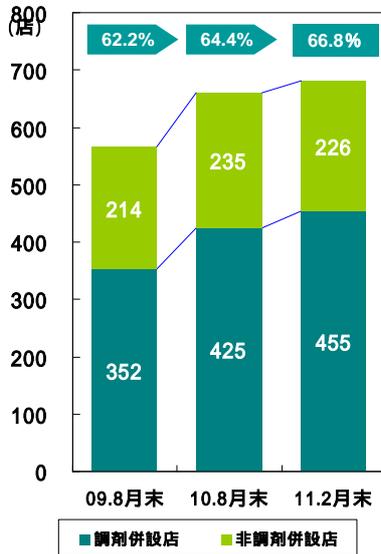
13

販売管理費 構成比 (第2四半期累計)



14

ビジネスモデル: 調剤併設(かかりつけ薬局)



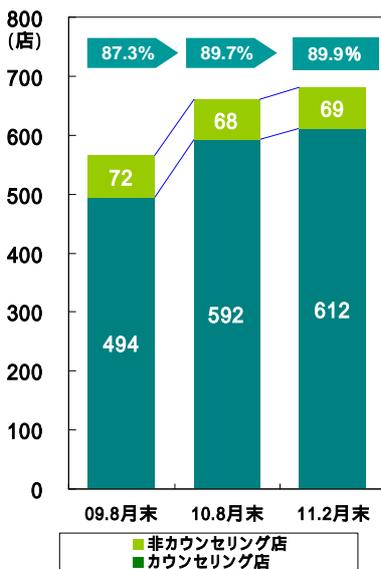
併設率 66.8%(11.2月末)

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	455 (425)	226 (235)	66.8% (64.4%)
ウエルシア関東	309 (304)	70 (64)	81.5% (82.6%)
高田薬局	59 (45)	56 (65)	51.3% (40.9%)
寺島薬局	64 (57)	56 (61)	53.3% (48.3%)
イレブン	23 (19)	44 (45)	34.3% (29.7%)

15

ビジネスモデル: カウンセリング化粧品



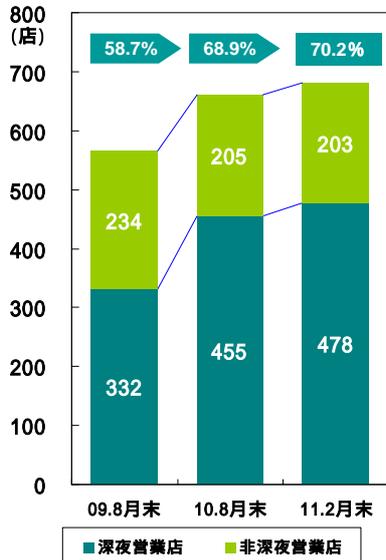
取扱率 89.9%(11.2月末)

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	612 (592)	69 (68)	89.9% (89.7%)
ウエルシア関東	343 (333)	36 (35)	90.5% (90.5%)
高田薬局	106 (101)	9 (9)	92.2% (91.8%)
寺島薬局	102 (99)	18 (19)	85.0% (83.9%)
イレブン	61 (59)	6 (5)	91.0% (92.2%)

16

ビジネスモデル: 深夜営業

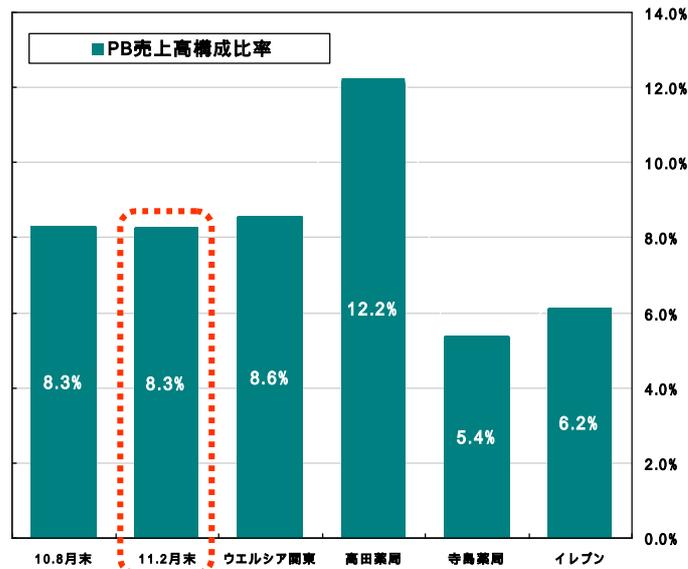


深夜営業率 70.2%(11.2月末)

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	478 (455)	203 (205)	70.2% (68.9%)
ウエルシア関東	300 (290)	79 (78)	79.2% (78.8%)
高田薬局	53 (48)	62 (62)	46.1% (43.6%)
寺島薬局	80 (77)	40 (41)	66.7% (65.3%)
イレブン	45 (40)	22 (24)	67.2% (62.5%)

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 第2四半期)



	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	2,823	1,523	424	525	319
臨時従業員数(8h換算人数)	6,021	3,344	708	1,455	514
1人当り売上高(千円)	14,602	15,722	15,338	12,199	13,402

薬剤師数(在籍人数)	2,011	1,362	210	304	135
登録販売者数(在籍人数)	2,071	786	470	542	273
店舗数	681	379	115	120	67
1店舗当り薬剤師数	2.95	3.59	1.83	2.53	2.01
1店舗当り登録販売者数	3.04	2.07	4.09	4.52	4.07

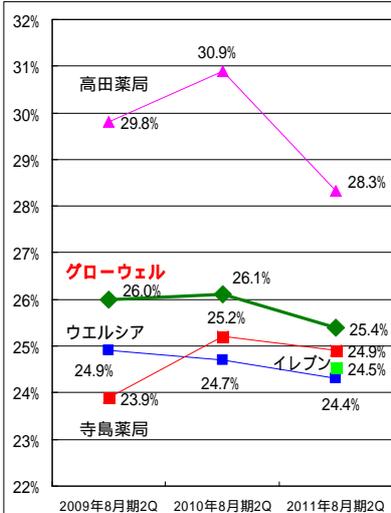
19

重点項目: 販売管理費



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 2Q	2011年8月期 2Q
グローウェル(連結)	12.5%	12.2% (0.3%)
ウエルシア関東	12.1%	11.7% (0.4%)
高田薬局 (出向者含む)	12.8% (14.4%)	12.7% (0.1%) (12.9%) (1.5%)
寺島薬局	13.0%	12.7% (0.3%)
イレブン	-	12.0% (-)

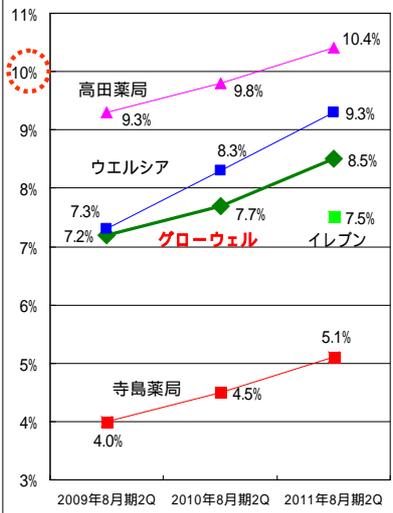
・販管費削減の成功事例をグループ内共有
・各社の継続的取組みの効果

20

重点項目：調剤部門強化

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 → 11.2月末 455店舗

30店舗
増加

連携介護施設数

10.8月末 99施設 → 11.2月末 122施設

23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%)

21

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										
4Q										
通期	32	11	14	3	7	2	5	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

22

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	137,355	100.0	266,500	100.0	111.6
売上総利益	37,401	29.0	38,599	28.1	76,000	28.5	111.4
販管費	32,781	25.4	34,419	25.1	67,200	25.2	111.0
営業利益	4,619	3.6	4,180	3.0	8,800	3.3	114.7
経常利益	4,891	3.8	4,309	3.1	9,200	3.5	112.9
当期純利益	1,914	1.5	1,686	1.2	3,600	1.4	102.1

注) 下半期計画 = 通期計画 - 上半期実績

23

2011年8月期 通期会社別業績予想



(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	ルブン	のれん その他
売上高	266,500	158,160	35,590	50,250	22,640	140
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	
売上総利益	76,000	44,890	11,410	13,710	6,020	30
	28.5	28.4	32.1	27.3	26.6	
販売費及び 一般管理費	67,200	38,320	10,460	12,260	5,290	1,080
	25.2	24.2	29.4	24.4	23.4	
営業利益	8,800	6,570	950	1,450	730	1,080
	3.3	4.2	2.7	2.9	3.2	
経常利益	9,200	6,890	1,050	1,470	740	1,080
	3.5	4.4	3.0	2.9	3.3	
当期純利益	3,600	3,370	410	580	350	1,080
	1.4	2.1	1.2	1.2	1.5	

24

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	40		12		7		4		524
東 海	102		14				3			113
関 西	64				11				3	72
計	660	40	14	12	11	7	3	4	3	720

25