

2010年8月期 第1四半期決算説明会

(2009年9月1日～2009年11月30日)



(証券コード:3141 東証二部)



2010年1月22日

目次

1. 業績概要	3	2. 今期の取組み課題	23
2010年8月期 第1四半期決算総括	4	ビジネスモデルの推進	24
2010年8月期 第1四半期の業績	5	政策課題への取組み	25
2010年8月期 第1四半期会社別業績内訳	6	M&Aの推進	26
寺島薬局の状況	7		
2010年8月期 第1四半期業績概要〔連結〕	8	3. 2010年8月期通期予想	27
要約体連結貸借対照表	9	2010年8月期 上半期及び下半期別業績予想	28
月次売上高(既存店)①	10	2010年8月期 通期会社別業績予想	29
月次売上高(全店)②	11	2010年8月期 出店見通し	30
処方箋応需枚数の推移	12	IRに関する免責事項	31
部門別 売上高構成比	13		
部門別 売上総利益率	14		
販売管理費 構成比	15		
差別化→調剤併設(かかりつけ薬局)	16		
差別化→カウンセリング化粧品	17		
差別化→深夜営業	18		
差別化→プライベート・ブランドの拡販	19		
従業員数の状況	20		
出店の状況①	21		
出店の状況②	22		



1. 業績概要



2010年8月期 第1四半期決算総括

- ★厳しい経営環境の中、第1四半期については、売上高及び各利益項目について計画は達成。
- ★課題であった、寺島薬局は売上高及び営業利益、経常利益は計画をクリアし、回復基調に転じた。
- ★ビジネスモデル(調剤併設率、深夜営業率)については、2ポイント程度伸張。
- ★課題の、販管費については、計画通り。
- ★出店はほぼ計画通り。

■2010年8月期 第1四半期実績(2009年9月～11月)

(単位:百万円. %)

	実績		計画		計画増減		前年同期増減	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	計画比	金額	同期比
売上高	54,259	100.0	53,650	100.0	609	101.1	16,118	142.3
売上総利益	15,766	29.1	15,600	29.1	166	101.1	4,476	139.6
販管費	14,244	26.3	14,250	26.6	△6	100.0	4,150	141.1
営業利益	1,522	2.8	1,350	2.5	172	112.8	327	127.3
経常利益	1,641	3.0	1,450	2.7	191	113.2	347	126.8
当期純利益	777	1.4	750	1.4	27	103.6	338	176.8

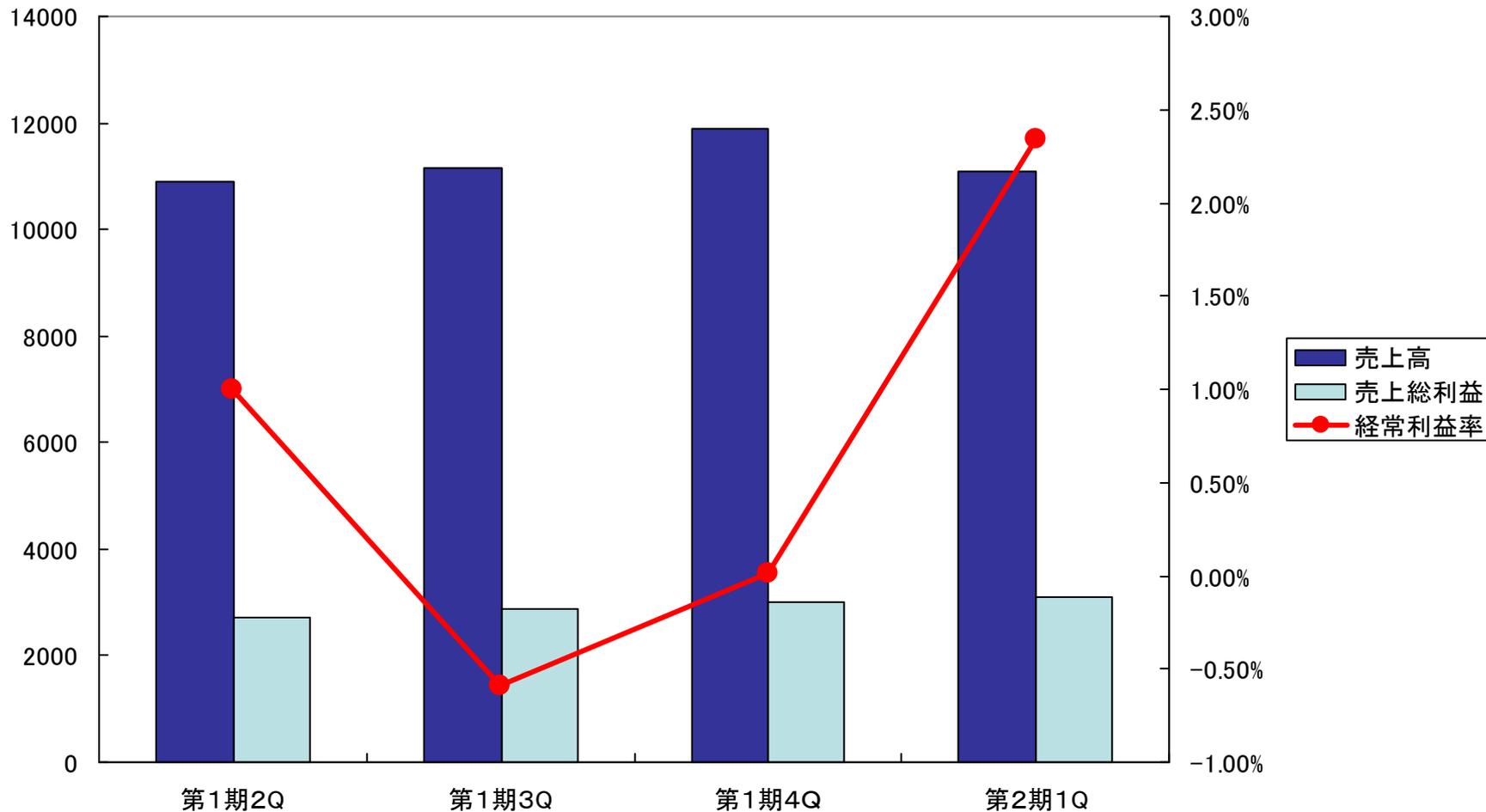
■2010年8月期 第1四半期会社別業績内訳

(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 (連結)		のれん その他
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額
売上高	54,259	100.0	35,190	100.0	7,985	100.0	11,098	100.0	△14
売上総利益	15,766	29.1	10,030	28.5	2,646	33.1	3,104	28.0	△14
販売費及び 一般管理費	14,244	26.3	8,727	24.8	2,474	31.0	2,853	25.7	229 △39
営業利益	1,522	2.8	1,303	3.7	172	2.1	250	2.3	△229 27
経常利益	1,641	3.0	1,366	3.9	217	2.7	260	2.3	△229 27
当期純利益	777	1.4	765	2.1	134	1.7	111	1.0	△229 △4

* のれん償却は、高田薬局 136百万円、寺島薬局 92百万円です。

寺島薬局の状況



■ 2010年8月期 第1四半期業績概要〔連結〕

単位:百万円

①売上高	
1. 既存店売上高	・実績伸長率 3.3% (計画伸長率 3.1%)
2. 調剤売上高	・実績 4,120百万円 (調剤比率 7.6%)
3. 出店	・8店出店 ・1店閉店 (計画 ・出店9店 ・閉店1店)
②粗利率	
1. 粗利率	・29.6% ⇒ 29.1% [前年同期比 0.5%down]
ウエルシア関東	・28.5% ⇒ 28.5% [前年同期比 —]
高田薬局	・34.1% ⇒ 33.1% [前年同期比 1.0%down]
寺島薬局	・ 28.0%
2. 部門別粗利率	・医薬品 (38.7% ⇒ 37.7% [前年同期比 1.0% down])
③販売費一般管理費	
1. 販管費率	・計画比 100.0% : 6百万円減
2. 人件費率	・計画比 104.0% : 261百万円増
④特別損失	
減損損失	・39百万円 (寺島薬局)

■ 要約連結貸借対照表 [2009年11月30日]

(単位：百万円)

科 目	金 額
(資産の部)	
流 動 資 産	37,243
現金及び預金	5,605
売掛金	3,501
商品	24,696
その他	3,439
固 定 資 産	49,125
有形固定資産	23,670
建物及び構築物（純額）	12,798
土地	5,439
リース資産（純額）	4,322
その他（純額）	1,111
無形固定資産	11,157
のれん	10,356
その他	800
投資その他の資産	14,297
差入保証金	11,321
その他	2,976
資 産 合 計	86,369

科 目	金 額
(負債の部)	
流 動 負 債	42,416
買掛金	27,036
短期借入金（一年内含）	7,615
その他	7,764
固 定 負 債	16,744
長期借入金	11,692
退職給付引当金	401
役員退職慰労引当金	612
その他	4,038
負 債 合 計	59,161
(純資産の部)	
資本金	1,000
資本剰余金	14,271
利益剰余金その他	10,996
その他有価証券評価差額金	3
少数株主持分	936
純資産合計	27,208
負 債 純 資 産 合 計	86,369

■月次売上高(既存店)①

2008年9月～2009年12月

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	9月	10月	11月	12月
ウェルシア 関東	7.7	5.1	2.9	5.7	7.1	3.4	3.5	4.6	7.2	4.2	1.7	6.3	3.7	2.7	4.2	1.4
ナガタ 薬局	2.9	2.3	1.0	5.2	3.4	2.2	5.1	10.3	16.5	9.5	7.4	8.1	4.5	7.9	8.1	6.8
高田 薬局												⇒	2.6	3.7	-1.1	0.7
寺島 薬局															⇒	-5.7
公表	7.2	4.8	2.7	5.2	7.0	3.4	3.5	4.8	7.5	4.4	1.9	6.4	3.5	3.0	3.3	-0.1
高田 薬局	0.1	1.8	3.1	-1.8	4.7	5.8	0.3	8.0	6.7	3.6	0.4	6.3				
寺島 薬局	-	-	-	-6.8	-7.2	-12.1	-9.6	-5.4	-5.7	-8.3	-11.1	-9.7	-4.0	-6.1	-4.4	

■月次売上高(全店)②

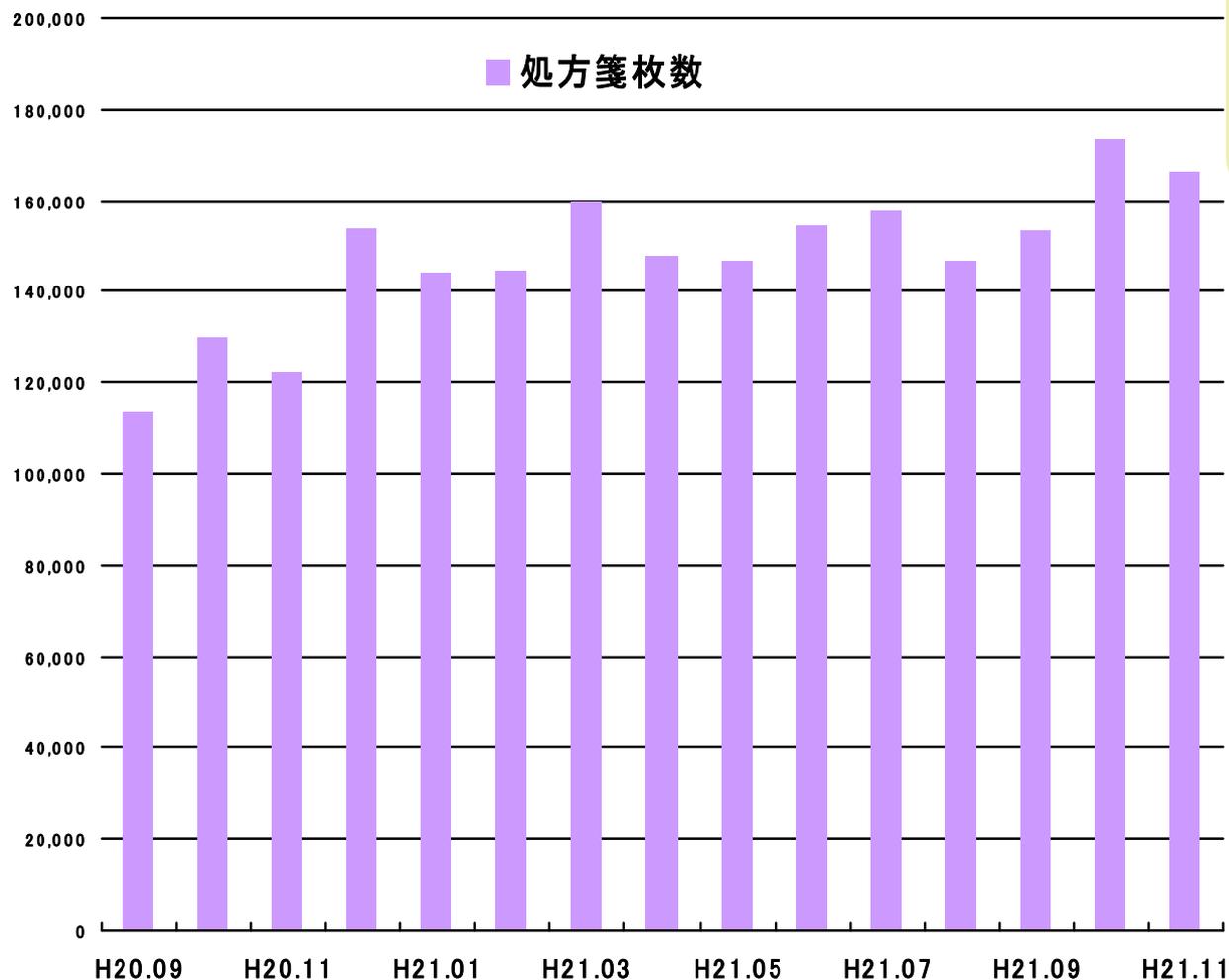
年	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月
2009年	43.1%	40.9%	40.7%	7.6%								
2008年	50.9%	45.0%	43.9%	87.0%	84.4%	81.6%	80.3%	84.6%	90.5%	81.6%	77.6%	85.7%

■2008年9月に(株)高田薬局と共同で持株会社を設立。

■2008年11月に寺島薬局(株)を子会社化。

2008年12月より寺島薬局(株)は、全店伸長率に含めております。

・処方箋応需枚数の推移



処方箋単価

(第1期通期)

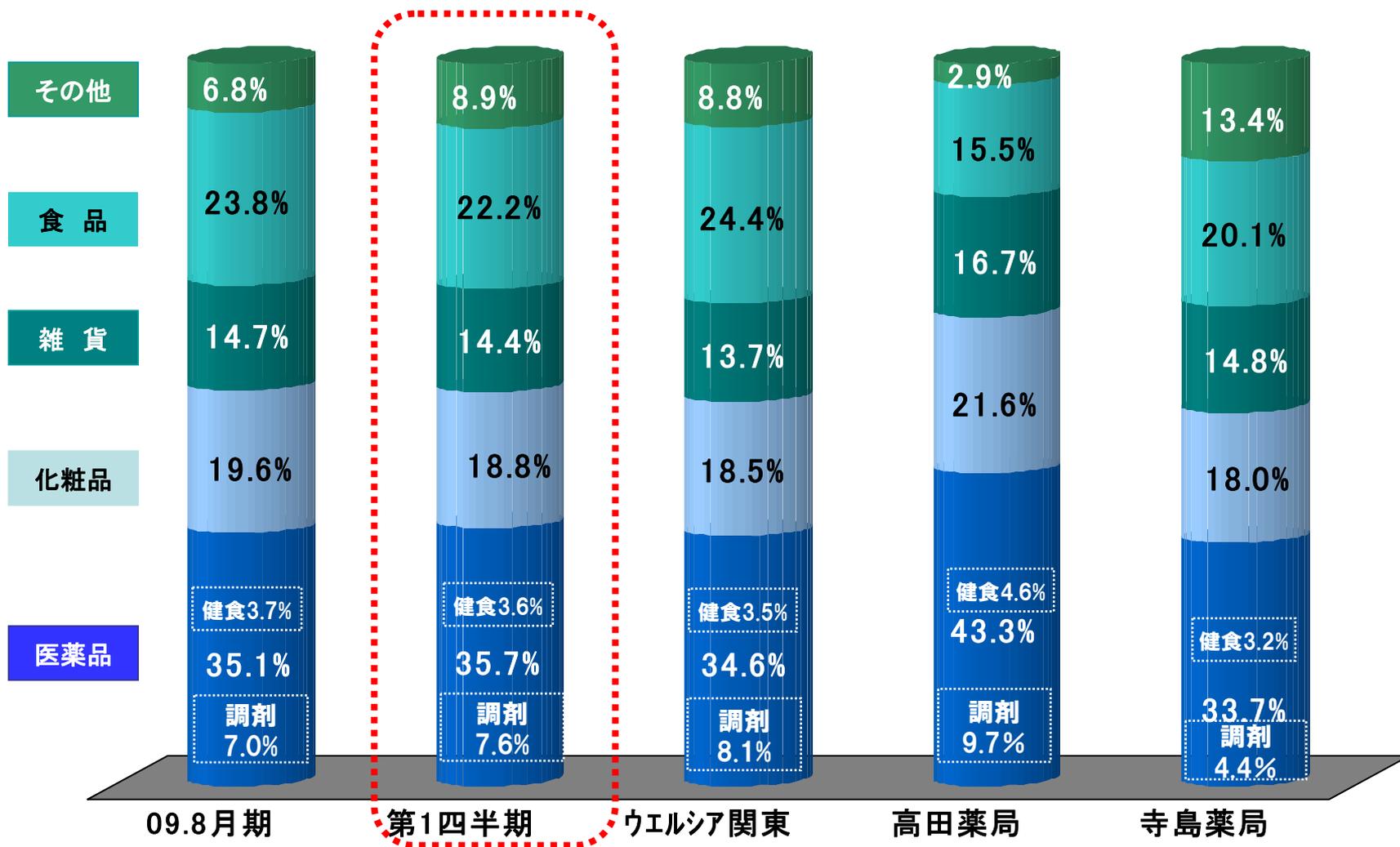
H20.9~H21.8 8,136円

(第2期第1四半期)

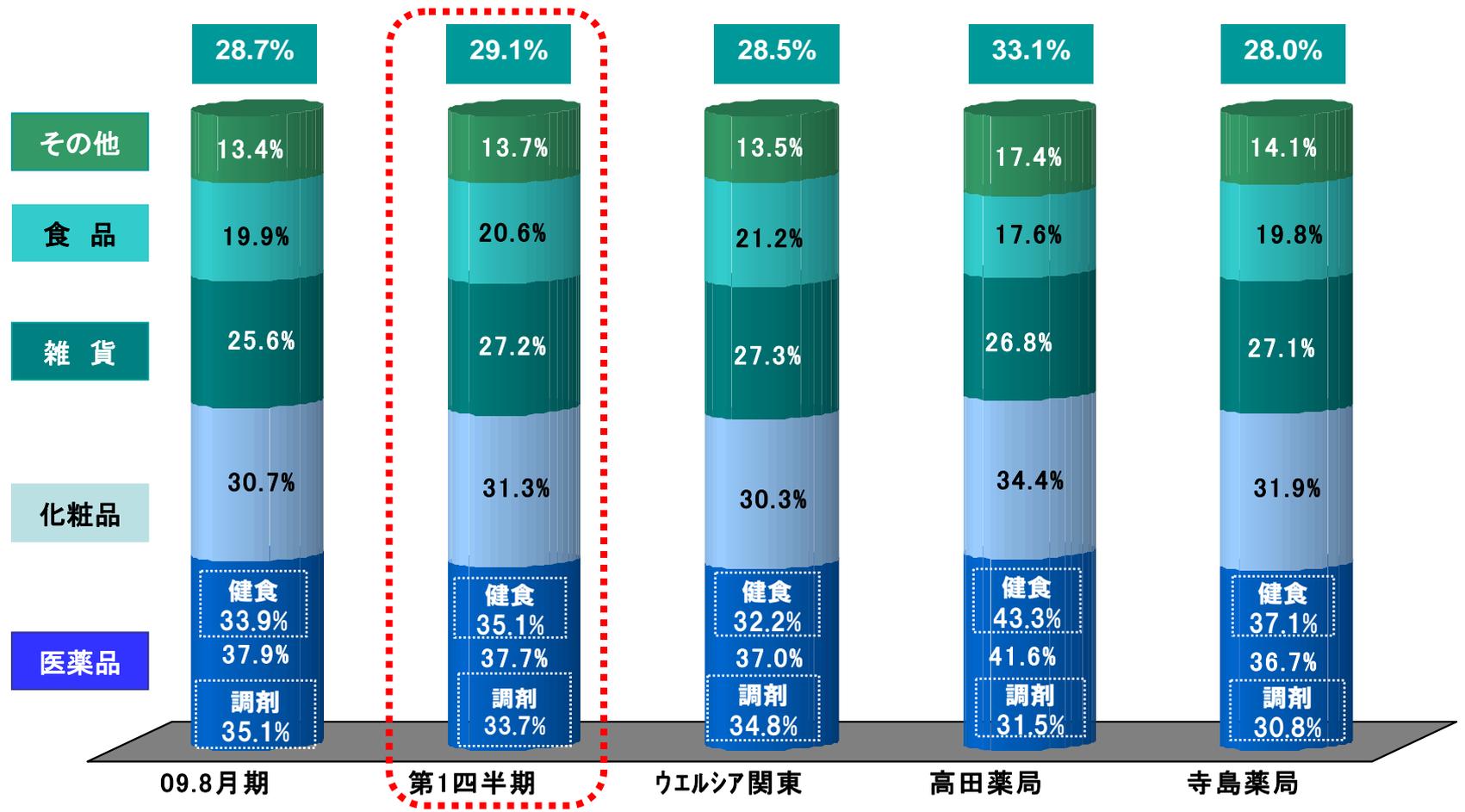
H21.9~H21.11 8,377円

H20.09	113,557枚
H20.10	129,782枚
H20.11	122,113枚
H20.12	153,906枚
H21.01	144,187枚
H21.02	144,681枚
H21.03	159,684枚
H21.04	147,615枚
H21.05	146,723枚
H21.06	154,115枚
H21.07	157,442枚
H21.08	146,484枚
H21.09	153,236枚
H21.10	173,153枚
H21.11	166,361枚
H21.12	177,589枚

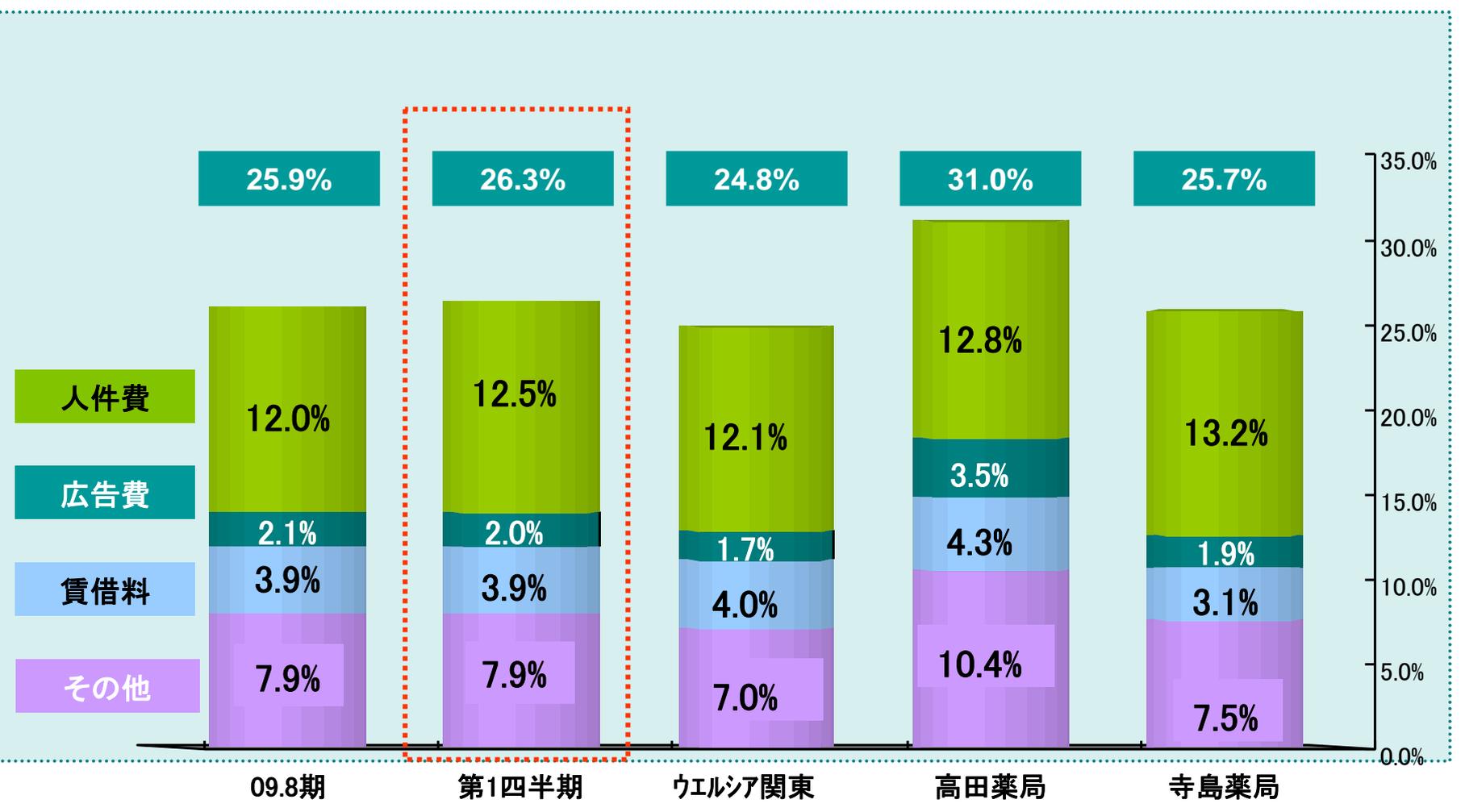
■部門別 売上高構成比 [第1四半期]



■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〕



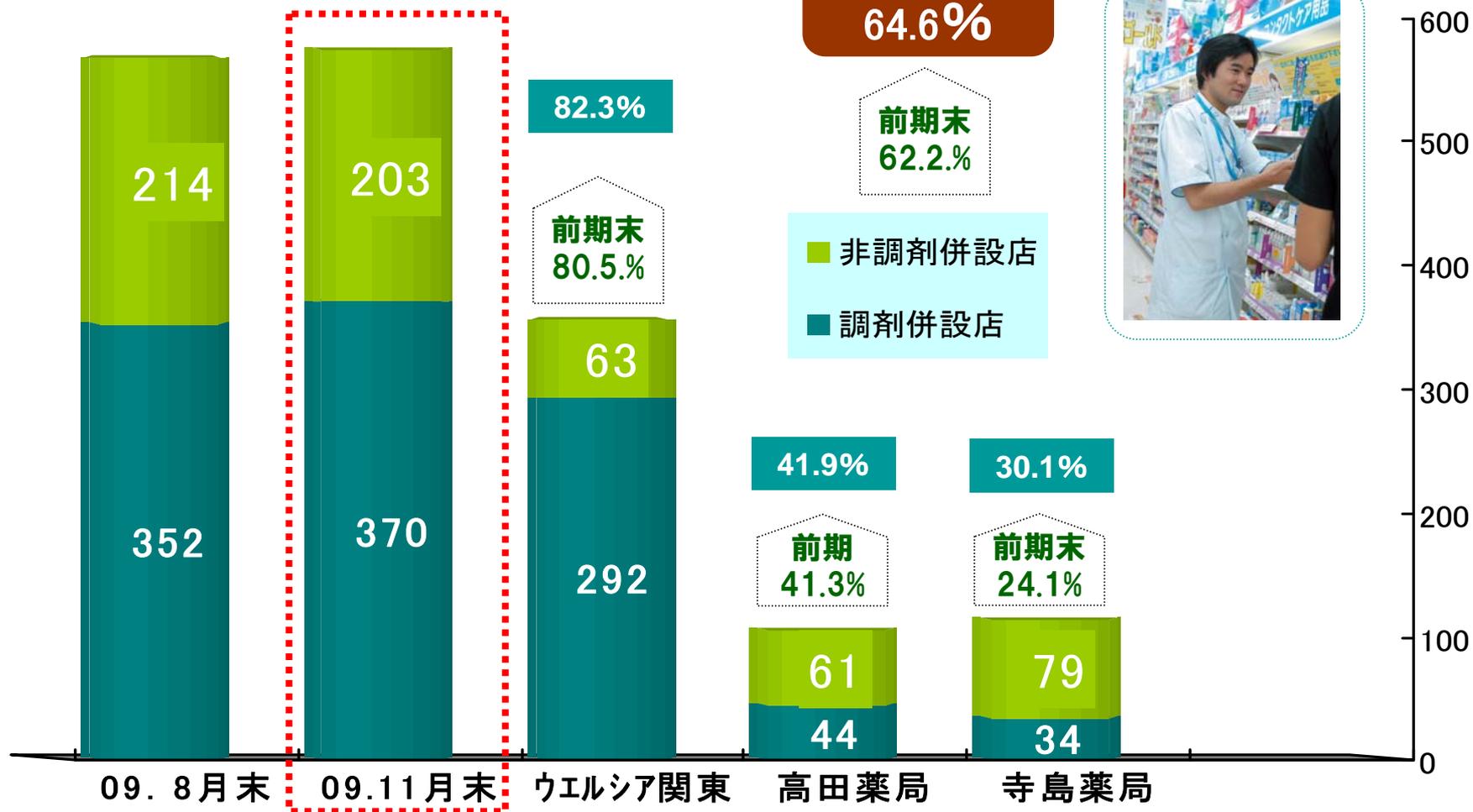
■ 差別化→調剤併設(かかりつけ薬局)

調剤併設店 573店舗中、370店舗

■ 併設率
64.6%

前期末
62.2%

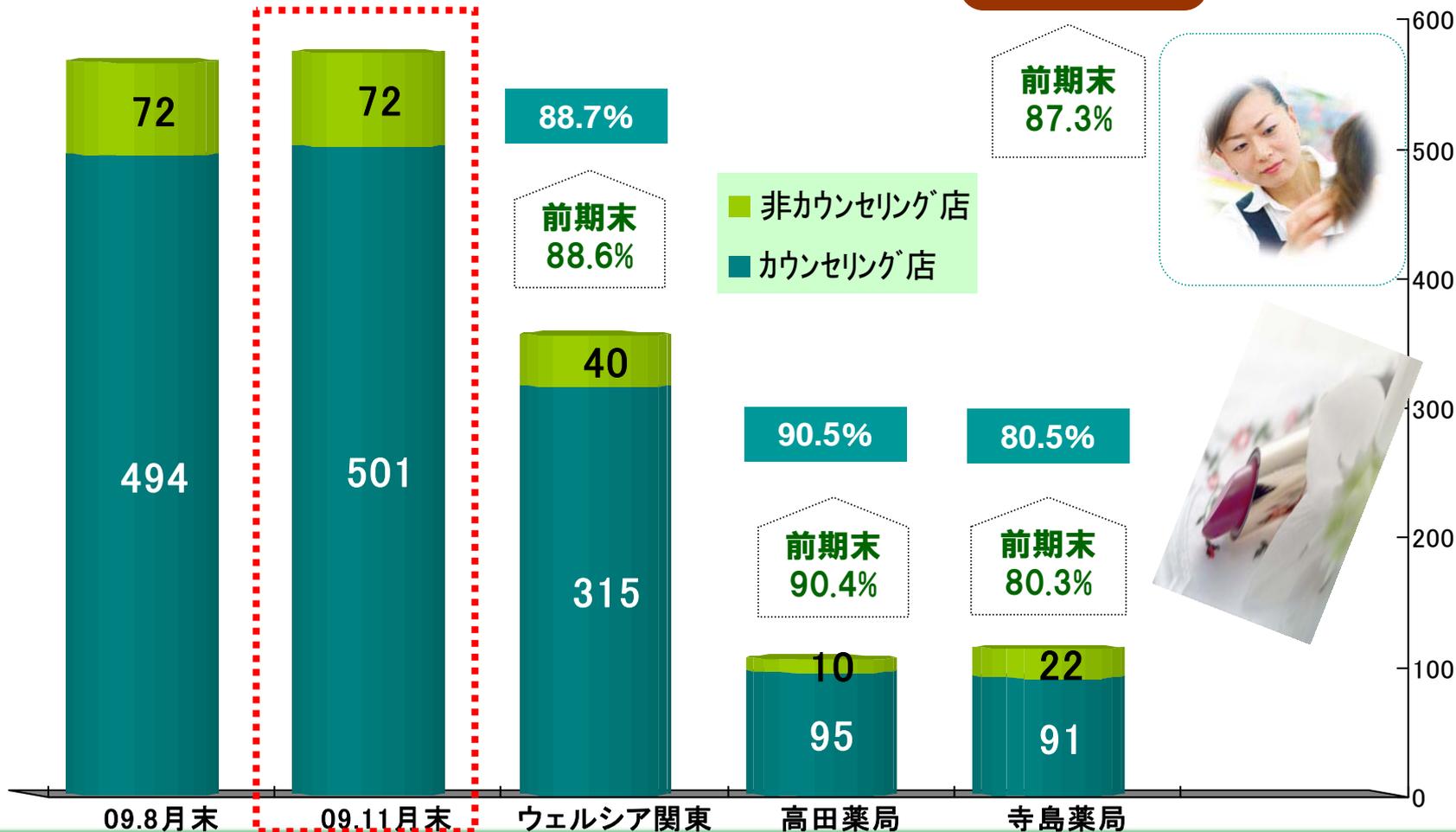
■ 非調剤併設店
■ 調剤併設店



■ 差別化→カウンセリング化粧品

カウンセリング導入店 573店舗中、501店舗

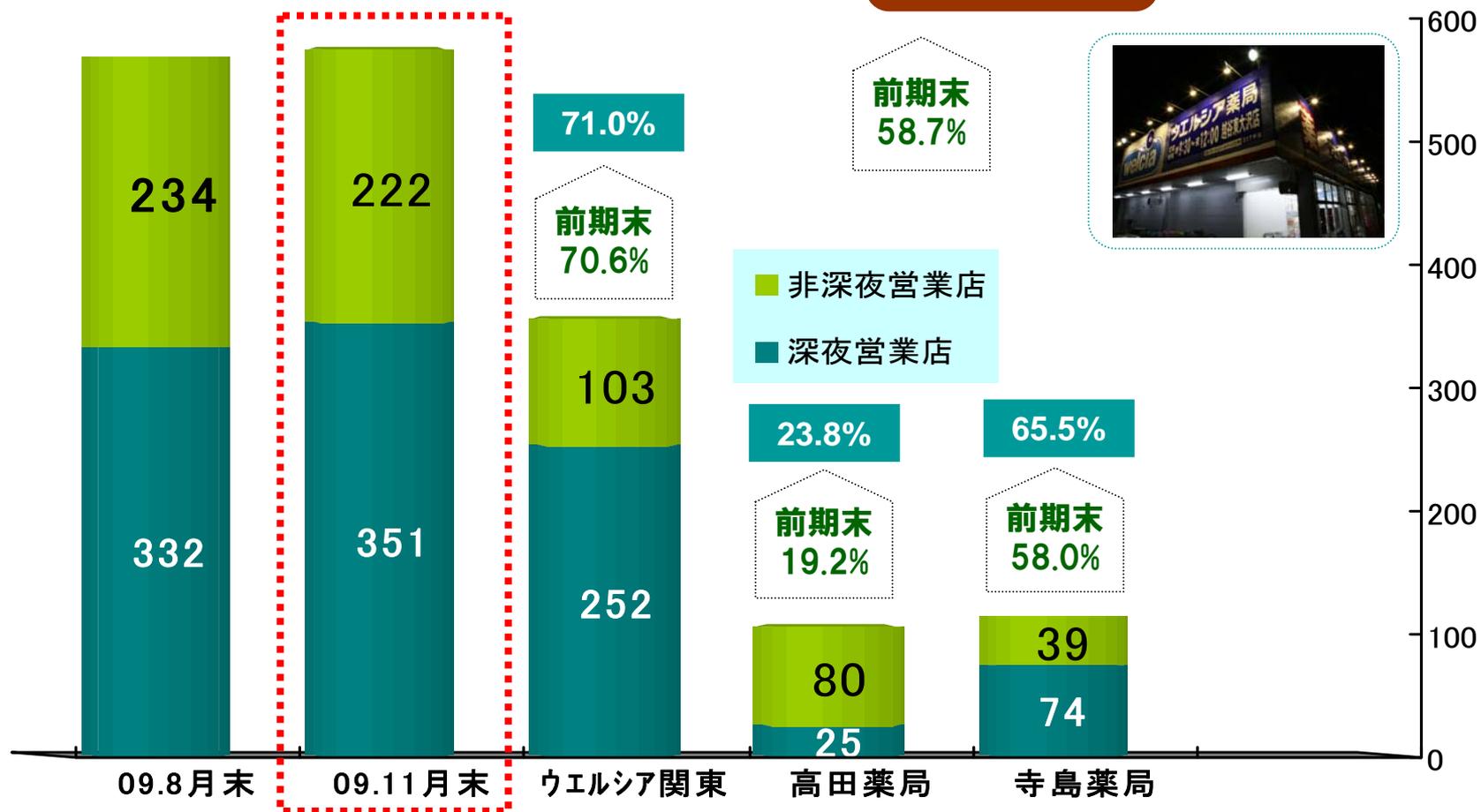
■ 取扱率
87.4%



■差別化→深夜営業

深夜営業店 店舗中、573店舗、351店舗

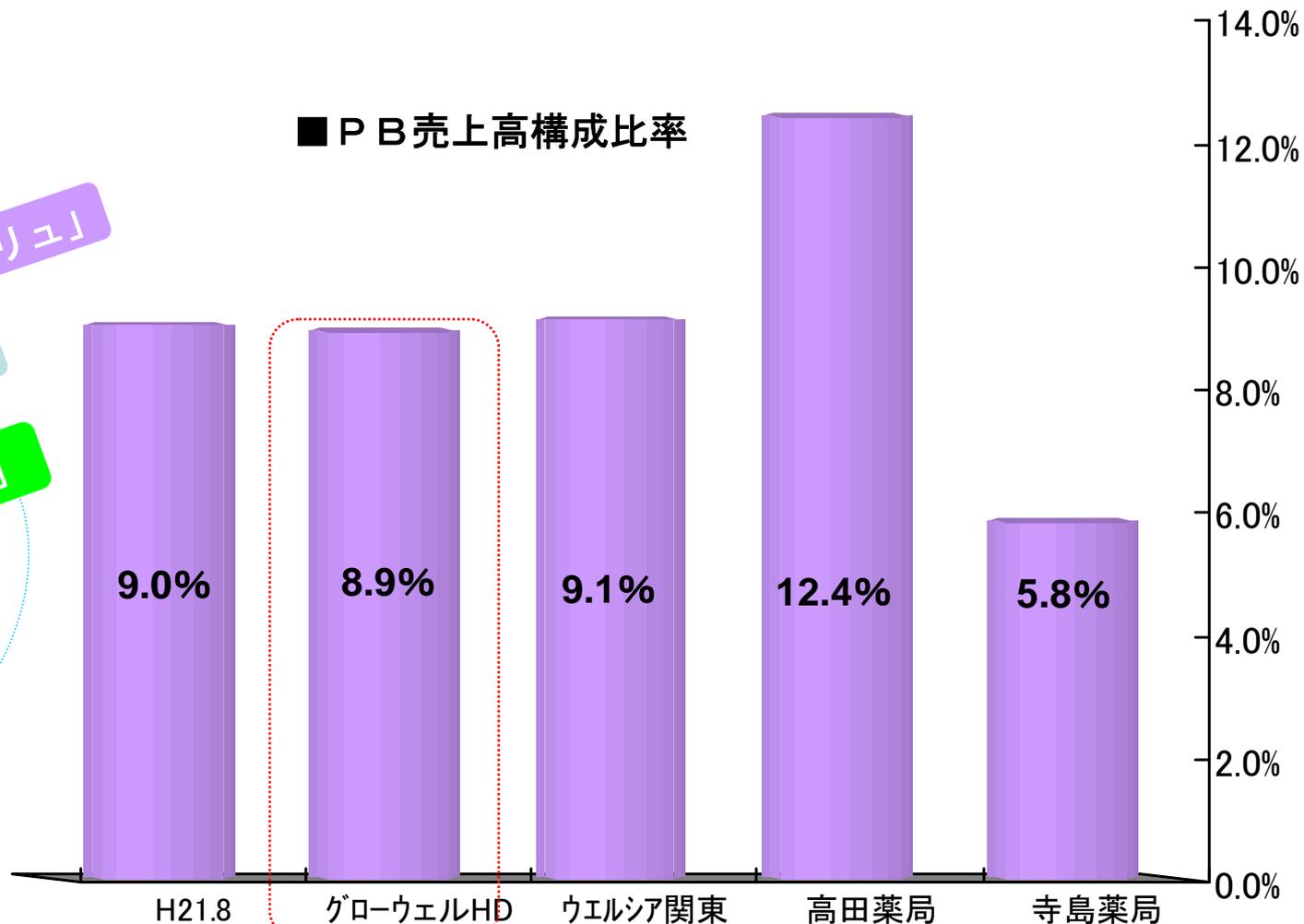
■深夜営業率
61.3%



■ 差別化→プライベート・ブランド商品の拡販



■ PB売上高構成比率



・PB「トップ・バリュ」

・PB「ハピコム」

・PB「ウェルシア」

・PB「NID」



■従業員数の状況

2010年8月期 第1四半期

	グローウェル	ウエルシア関東	高田薬局	寺島薬局
従業員数	2,371	1,453	399	508
臨時従業員数 (8h換算人数)	5,198	3,108	684	1,406
1人当り売上高 (千円)	7,168	7,712	7,373	5,797

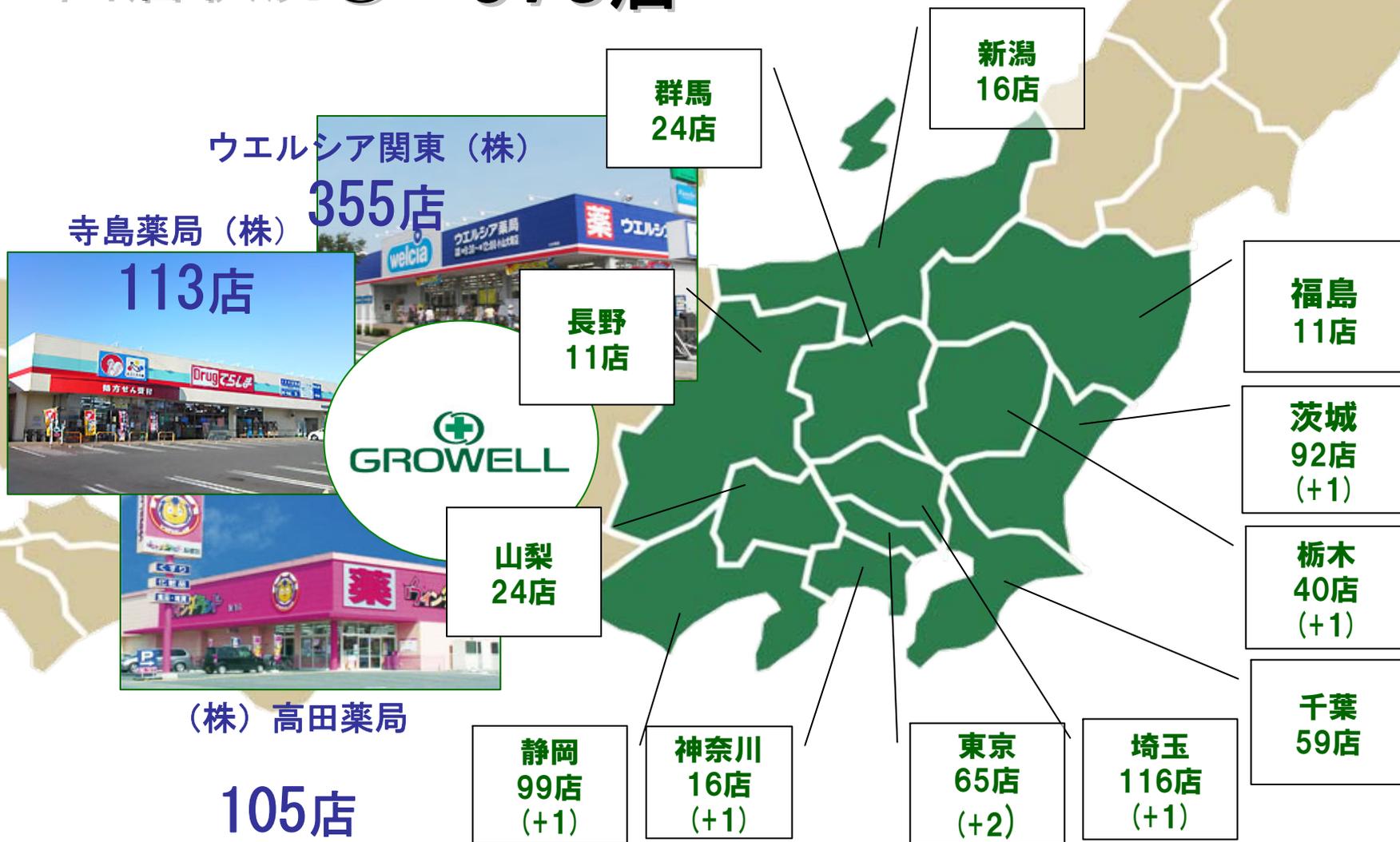
薬剤師人数 (在籍人数)	1,958	1,405	252	301
店舗数	573	355	105	113
登録販売者数	1,365	587	368	410
1店舗当り薬剤師人数	3.42	3.96	2.40	2.66

■ 出店状況①

	2009/ 9/1	2009/9～2009/11								2010年8月期(第1四半期)			
	合計	ウエルシア 関東		高田薬局		寺島薬局		合計		ウエルシア 関東	高田 薬局	寺島 薬局	合計
		店舗数	出店	閉店	出店	閉店	出店	閉店	出店	閉店	店舗数	店舗数	店舗数
埼玉県	115	1	-	-	-	-	-	1	-	114	-	2	116
千葉県	59	-	-	-	-	-	-	-	-	57	-	2	59
東京都	63	2	-	-	-	-	-	2	-	60	5	-	65
神奈川県	15	1	-	-	-	-	-	1	-	15	1	-	16
茨城県	91	-	-	-	-	1	-	1	-	16	-	76	92
群馬県	24	-	-	-	-	-	-	-	-	24	-	-	24
新潟県	16	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-	-	16
栃木県	39	1	-	-	-	-	-	1	-	28	-	12	40
山梨県	24	-	-	-	-	-	-	-	-	24	-	-	24
長野県	11	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	10	11
静岡県	98	-	-	2	1	-	-	2	1	-	99	-	99
福島県	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	11
計	566	5	-	2	1	1	-	8	1	355	105	113	573

■出店状況② 573店

(2009年11月30日現在)



2. 今期の取組み課題



■ ビジネスモデルの推進

①調剤&ドラッグの推進

②深夜営業の推進

③カウンセリング販売の推進



■政策課題への取組み

①本社機能の充実



②現場力の強化（個店レベルでの収益力UP、 効率的な在庫管理）

③(株)イレブンとの経営統合

■ M & A の推進

● ビジネスモデルの推進



3. 2010年8月期
通期予想



■2010年8月期 上半期及び下半期別業績予想

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	108,800	100.0	129,200	100.0	238,000	100.0	119.6
売上総利益	32,100	29.5	36,900	28.6	69,000	29.0	120.7
販管費	28,700	26.4	33,300	25.8	62,000	26.0	120.0
営業利益	3,400	3.1	3,600	2.8	7,000	3.0	127.6
経常利益	3,600	3.3	3,700	2.9	7,300	3.1	123.6
当期純利益	1,500	1.4	1,500	1.2	3,000	1.3	139.3

■2010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 (連結)	イレブン (連結)	のれん その他
	金額	金額	金額	金額	金額	金額
売上高	238,000 100.0	148,190 100.0	33,980 100.0	45,000 100.0	10,830 100.0	
売上総利益	69,000 29.0	42,260 28.5	11,190 32.9	12,710 28.2	2,840 26.2	
販売費及び 一般管理費	62,000 26.0	36,790 24.8	10,030 29.5	11,820 26.2	2,500 23.1	970 △110
営業利益	7,000 3.0	5,470 3.7	1,160 3.4	890 2.0	340 3.1	△970 110
経常利益	7,300 3.1	5,680 3.8	1,240 3.6	900 2.0	340 3.1	△970 110
当期純利益	3,000 1.3	2,650 1.8	690 2.0	440 1.0	160 1.5	△970 30

■ 2010年8月期 出店見通し

	2009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	
東 北	11								11
関東・ 甲信越	457	40	2	8		4		2	501
東 海	98		8				1		105
関 西	-				63				63
計	566	40	10	8	63	4	1	2	680

■IRに関する免責事項

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。