

# 株式会社 **クリエイイト SD ホールディングス**



**2010年5月期 第2四半期 決算説明会**  
**2010年1月20日**

本資料に掲載しております業績予想は現時点における事業環境に基づくものであり、今後様々な要因によって予想と実際の業績が異なる可能性があります。あらかじめ御承知おきくださいますようお願い申し上げます。  
お問い合わせ先 経営企画部:中浦・大野(TEL 045-979-3711)

# 2010年5月期 第2四半期累計 連結実績

# 1. 2010年5月期 第2四半期累計のPL(連結)

	2010.5期 第2四半期累計 (連結)			
	<百万円>	構成比 (%)	計画比 (%)	計画差 (百万円)
売上高	75,019	100.0	101.5	+1,119
売上総利益	19,703	26.3	99.2	▲167
販売管理費	15,639	20.8	99.8	▲30
営業利益	4,063	5.4	96.7	▲137
経常利益	4,242	5.7	96.4	▲158
四半期純利益	1,793	2.4	89.7	▲207

\* 会計期間 (株)クリエイイトSDホールディングス: 2009.6.1~2009.11.30

(株)クリエイイトエス・ディー: 2009.6.1~2009.11.30

ウェルライフ(株): 2009.4.1~2009.9.30

## 2. 2010年5月期 第2四半期のBS(連結)

(単位:百万円)

主な増減要因

	2009.5期末 (連結)	2010.11末 (連結)	増減
資産合計	53,560	54,810	+1,249
流動資産	30,654	31,241	+587
固定資産	22,906	23,568	+662
負債合計	27,376	27,720	+344
流動負債	24,811	25,180	+369
固定負債	2,564	2,539	▲24
純資産合計	26,184	27,089	+905
負債・純資産 合計	53,560	54,810	+1,249

資産合計  
商品 1,138百万円増加  
固定資産 662百万円増加

負債合計  
買掛金 729百万円増加

純資産合計  
配当金 890百万円による減少  
四半期純利益 1,793百万円計上

自己資本比率は49.4%  
参考: '09/05期 48.9%

\* 会計期間末 (株)クリエイトSDホールディングス: 2009.11.30  
(株)クリエイトエス・ディー: 2009.11.30  
ウェルライブ(株): 2009.9.30

### 3. 2010年5月期 第2四半期累計のCF(連結)

(単位:百万円)

	2009.11末 (連結)
営業活動による キャッシュフロー	2,404
投資活動による キャッシュフロー	▲1,726
財務活動による キャッシュフロー	▲1,165
現金及び現金同等物の 増加額	▲487
現金及び現金同等物の 期首残高	12,317
現金及び現金同等物の 期末残高	11,829

#### 主な内訳

- ・税引前四半期純利益 4,215百万円
- ・減価償却費 976百万円
- ・法人税等支払額 2,210百万円

- 店舗の出店に伴う
- ・有形固定資産の取得 1,279百万円
- ・建設協力金貸付 418百万円

- ・借入金返済 274百万円
- ・配当金 890百万円

\* 会計期間 (株)クリエイイトSDホールディングス: 2009.6.1~2009.11.30  
 (株)クリエイイトエス・ディー: 2009.6.1~2009.11.30  
 ウェルライフ(株): 2009.4.1~2009.9.30

# 事業会社各社の実績

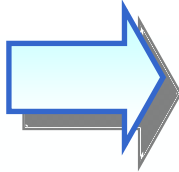
# 1.2010年5月期 第2四半期累計のPL (クリエイトエス・ディー)

	2010.5期 第2四半期累計				
	<百万円>	構成比 (%)	前期比 (%)	計画比 (%)	計画差 (百万円)
売上高	74,653	100.0	108.2	101.5	+1,117
売上総利益	19,579	26.2	107.5	100.4	+72
販売管理費	15,757	21.1	110.5	101.5	+233
営業利益	3,821	5.1	96.8	96.0	▲161
経常利益	3,948	5.3	97.4	96.4	▲149
四半期純利益	2,235	3.0	108.7	97.3	▲62

## 2. 出店について

クリエイト  
エス・ディー

新店 **15店舗** 出店  
(うち調剤専門薬局2店舗)



売上前期比は  
**108.2%へ!**

### 地域別出店状況

( )内は調剤専門薬局の内数

	神奈川	東京	静岡	埼玉	千葉	群馬	茨城	合計
2010.5期 2Q累計 出店数	8(1)	2(1)	3	1	0	0	1	15(2)

OTCタイプ別出店数(13店舗) 郊外単独型:11 郊外複合型:2

退店 **4店舗** (神奈川 2店舗・東京 1店舗・千葉 1店舗)  
\* 神奈川の2店舗は「契約期間満了店舗」・「S&B店舗」



	神奈川	東京	静岡	埼玉	千葉	群馬	茨城	合計
2Q期末店舗数	176(9)	46(2)	47	13	15	6	8	311(11)

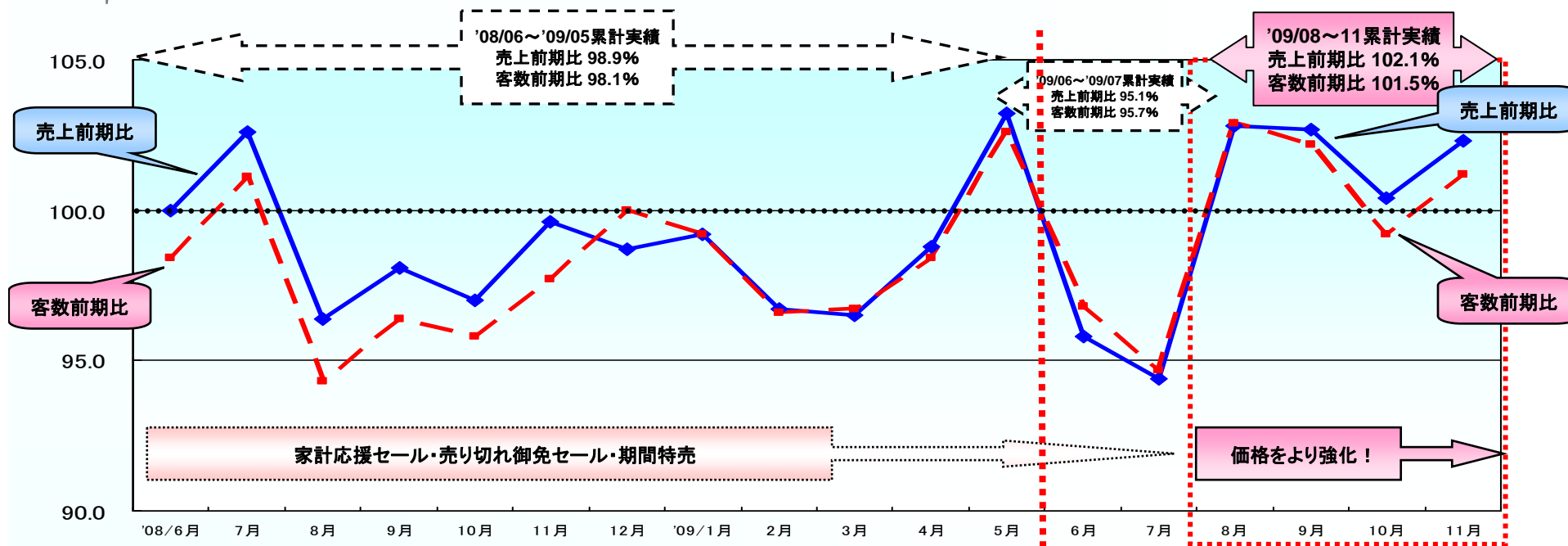


# 3. 売上高について

クリエイト  
エス・ディー

売上総利益を確保しながら 消費者の低価格志向に対応

上半期 既存店前期比 売上 99.7% 客数 99.4%  
⇒価格強化後の8~11月累計:売上 102.1% 客数 101.5%



計画に対しては +1,117百万円の上ブレ(計画比101.5%)

# 4. 部門別実績について

クリエイト  
エス・ディー

営業政策により売上総利益率は前期比▲0.2ポイントとなったが金額ベースでは 前期比107.5%・計画比100.4%に！

	2010.5期 第2四半期累計			売上総利益率	
	売上高 <百万円>	構成比 (%)	前期比 (%)	<%>	前期比 増減 (%)
医薬品	17,427	23.3	112.5	39.5	▲0.1
化粧品	13,069	17.5	104.5	30.4	▲0.1
食料品	23,048	30.9	110.2	15.9	▲0.8
日用雑貨品	14,602	19.6	107.9	26.0	+0.1
その他	6,504	8.7	99.5	19.2	±0.0
合計	74,653	100.0	108.2	26.2	▲0.2

### 医薬品部門

調剤部門の伸び及び新型インフルエンザ関連の影響もあり、売上高前期比112.5%(既存店104.2%)を確保。売上総利益率もほぼ前期並みの高水準を維持。

### 化粧品部門

家計応援セール等の効果によりインバス部門は好調だったものの引き続き制度化粧品及び11月度はスキンケア商品が不振であったことにより、売上高は前期比104.5%(既存店96.7%)となった。売上総利益率はほぼ前期並の水準を維持。

### 食料品部門

家計応援セール等の売価引き下げにより、売上高は前期比110.2%(既存店100.6%)。特に8月以降は4ヶ月連続で前年を上回った。一方、売上総利益率は前期差▲0.8ポイントのダウン。

### 日用雑貨品部門

売上高は前期比107.9%(既存店99.5%)。前期通期のトレンド97.7%から改善。売上総利益率は家計応援セール等による価格強化をしながらも引き続き原価改善に取り組み売上総利益率は0.1ポイント改善。

\* “その他”の部門には ベビー用品・衣料品・ペット・園芸・DPE等が含まれます。

# 5. 販管費について

クリエイト  
エス・ディー

販売管理費比率は20.7%から21.1%へ上昇



新店経費及び改正薬事法対応のための人員強化に関する費用が増加

\* 販管費計画に対して101.5% (人件費102.1%・人件費以外の経費100.9%)

## 1. 販管費比率前年差0.4ポイント上昇要因

### 人件費(+0.2pt)

- ・改正薬事法対応のための増員
- ・新卒者の前倒し採用
- ・退職率の低下

### 減価償却費(+0.1pt)

- ・新店投資
- ・自動釣銭機の導入  
(全店導入完了)

### 地代家賃(+0.1pt)

- ・店舗の大型化
- ・出店数上ブレ分(+2店舗)

### 経営指導料(+0.2pt)

- ・持株会社との内部取引

## 2. 計画差233百万円超過要因

### 人件費(計画差+157百万円)

- ・期末社員数前期比118.7%

### 地代家賃(計画差+65百万円)

- ・店舗の大型化
- ・出店数上ブレ分

# 6. 調剤部門について

クリエイト  
エス・ディー

**新店4店舗出店**  
(専門薬局2店舗・併設薬局2店舗)



**2Q期末店舗数 39店舗**  
(専門薬局11店舗・併設薬局28店舗)

	2010.5期 第2四半期累計		
	<百万円>	構成比 (%)	前期比 (%)
売上高	2,188	100.0	121.2
売上総利益	850	38.9	121.8

**既存店前期比**  
売上高 114.8%  
処方箋枚数 107.0%



(在宅部門)	2010.5期 第2四半期累計		
	<百万円>	構成比 (%)	前期比 (%)
売上高	97	100.0	149.8
売上総利益	53	55.0	168.5

**訪問服薬指導**  
介護施設10施設と連携

# 7. 有料老人ホーム 介護予防事業について

ウェルライフ

介護付有料老人ホーム 2事業所・デイサービスセンター 1事業所を展開

	2010.3期 第2四半期累計 (2009.4~2009.9)		
	<百万円>	構成比 (%)	計画比 (%)
売上高	366	100.0	101.1
営業利益	98	27.0	105.4
経常利益	96	26.3	94.4
四半期純利益	53	14.4	92.5

デイサービスセンター(介護予防・機能回復訓練)の多店舗化推進



2010年3月に第2号店を開設予定



# 2010年5月期 通期 計画

# 1.2010年5月期の予想(連結)

実質9期連続の増収増益を目指す！

通期予想は修正していません

	2009.5期(連結実績)		2010.5期(連結予想)		
	<百万円>	構成比(%)	<百万円>	構成比(%)	前期比(%)
売上高	139,932	100.0	148,400	100.0	106.1
売上総利益	37,269	26.6	40,173	27.1	107.8
販売管理費	29,094	20.8	31,548	21.3	108.4
営業利益	8,175	5.8	8,620	5.8	105.4
経常利益	8,396	6.0	8,950	6.0	106.6
当期純利益	4,510	3.2	4,570	3.1	101.3

設備投資	3,600百万円(前期比79.1%)
減価償却費	2,140百万円(前期比114.9%)

## 2.2010年5月期の予想

(ドラッグストア・調剤事業 [クリエイトエス・ディー])

通期予想は修正していません

	2009.5期 (実績)		2010.5期 (予想)		
	<百万円>	構成比(%)	<百万円>	構成比(%)	前期比(%)
売上高	139,932	100.0	147,700	100.0	105.6
売上総利益	37,269	26.6	39,450	26.7	105.9
販売管理費	29,167	20.8	31,320	21.2	107.4
営業利益	8,102	5.8	8,130	5.5	100.3
経常利益	8,316	5.9	8,360	5.7	100.5
当期純利益	4,472	3.2	4,700	3.2	105.0

設備投資	3,600百万円(前期比79.1%)
減価償却費	2,128百万円(前期比114.3%)



## 3.2010年5月期の予想

(有料老人ホーム・介護予防事業 [ウェルライフ])

通期予想は修正していません

	2009.3期 (実績)		2010.3期 (予想)		
	<百万円>	構成比(%)	<百万円>	構成比(%)	前期比(%)
売上高	740	100.0	720	100.0	97.2
営業利益	203	27.5	182	25.4	89.7
経常利益	222	30.0	200	27.8	90.0
当期純利益	177	24.0	110	15.3	62.0

2010年3月にデイサービスセンター2号店を開設予定

# 4. 下半期 利益ギャップ対策

\* 表中の金額は「当初計画」との差異

上半期の経常利益計画差**1.5億円**を埋める

売上総利益で**1.3億円**を取り戻す

売価引き下げによる  
売上・売上総利益のアップ

売上高目標 **+16億円**

\* 既存店前年比は上半期並の  
**99.7%**(下半期当初計画**97.6%**)

売上総利益目標 **+1.3億円**

\* 売上総利益率は  
計画差**▲0.4pt**の**26.5%**  
ただし無駄な安売りは精査してなくす

販管費で**0.2億円**を取り戻す

下半期でも人件費・地代家賃等で  
**1.5億円**の計画差異(不利差異)が  
見込まれるため、**合計1.7億円**の  
対策が必要

人件費 **▲63百万円**

広告宣伝費 **▲40百万円**

消耗品・修繕費 **▲46百万円**

業務委託費 **▲21百万円**

通期では当初利益計画値を確保する！