

# 株式会社 **クリエイイトSDホールディングス**



**2015年5月期 第2四半期 決算説明会**  
**2015年1月23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ございます。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:笠川・田村(TEL 045-914-8241)

# 2015年5月期 第2四半期 決算説明会

## ■2015年5月期 第2四半期 累計連結実績

1. 損益計算書
2. 貸借対照表
3. キャッシュフロー計算書

## ■事業会社の実績

1. 損益計算書
2. 部門別実績
3. 売上高
4. 売上総利益
5. 販管費
6. 出店
7. 調剤部門
8. 下期の取り組み
9. 有料老人ホーム・デイサービス事業

## ■2015年5月期の計画

# 2015年5月期 第2四半期累計 連結実績

# 1. 2015年5月期 第2四半期累計のPL(連結)

	2014.5期 第2四半期累計 実績 (連結)		2015.5期 第2四半期累計 実績 (連結)			
	<百万円>	構成比 (%)	<百万円>	構成比 (%)	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	<b>95,913</b>	<b>100.0</b>	<b>104,559</b>	<b>100.0</b>	<b>109.0</b>	<b>98.3</b>
売上総利益	<b>25,022</b>	<b>26.1</b>	<b>27,335</b>	<b>26.1</b>	<b>109.2</b>	<b>96.7</b>
販売管理費	<b>20,631</b>	<b>21.5</b>	<b>23,085</b>	<b>22.1</b>	<b>111.9</b>	<b>98.5</b>
営業利益	<b>4,391</b>	<b>4.6</b>	<b>4,250</b>	<b>4.1</b>	<b>96.8</b>	<b>87.8</b>
経常利益	<b>4,677</b>	<b>4.9</b>	<b>4,457</b>	<b>4.3</b>	<b>95.3</b>	<b>89.7</b>
四半期純利益	<b>2,821</b>	<b>2.9</b>	<b>2,750</b>	<b>2.6</b>	<b>97.5</b>	<b>94.5</b>

## 2. 2015年5月期 第2四半期のBS(連結)

(単位:百万円)

	2014.5期末 (連結)	2014.11末 (連結)	増減
資産合計	<b>81,140</b>	<b>81,010</b>	<b>▲129</b>
流動資産	<b>46,889</b>	<b>45,056</b>	<b>▲1,832</b>
固定資産	<b>34,250</b>	<b>35,954</b>	<b>+1,703</b>
負債合計	<b>36,015</b>	<b>38,182</b>	<b>+2,167</b>
流動負債	<b>33,850</b>	<b>36,050</b>	<b>+2,199</b>
固定負債	<b>2,164</b>	<b>2,132</b>	<b>▲32</b>
純資産合計	<b>45,125</b>	<b>42,828</b>	<b>▲2,297</b>
負債・純資産 合計	<b>81,140</b>	<b>81,010</b>	<b>▲129</b>

### 主な増減要因

#### 資産合計

- ・自己株式の取得等による現預金等の減少 ▲3,101百万円
- ・商品 609百万円増加
- ・新規出店等による固定資産 1,703百万円増加

#### 負債合計

- ・買掛金 1,551百万円増加

#### 純資産合計

- ・自己株式の取得 ▲4,392百万円
- ・配当金支払い ▲668百万円
- ・四半期純利益 2,750百万円計上

### 3. 2015年5月期 第2四半期累計のCF(連結)

(単位:百万円)

#### 主な増減要因

	2013.11末 (連結)	2014.11末 (連結)	増減
営業活動による キャッシュフロー	<b>2,860</b>	<b>5,148</b>	<b>+2,287</b>
投資活動による キャッシュフロー	<b>▲4,321</b>	<b>▲2,979</b>	<b>+1,341</b>
財務活動による キャッシュフロー	<b>▲774</b>	<b>▲5,269</b>	<b>▲4,495</b>
現金及び現金同等 物の増加額	<b>▲2,234</b>	<b>▲3,101</b>	<b>▲866</b>
現金及び現金同等 物の期首残高	<b>19,785</b>	<b>19,335</b>	<b>▲449</b>
現金及び現金同等 物の期末残高	<b>17,550</b>	<b>16,234</b>	<b>▲1,316</b>

#### 営業活動によるキャッシュフロー

- ・減価償却費の増加 287百万円
- ・棚卸資産の減少 550百万円
- ・仕入債務の増加 621百万円
- ・法人税の支払減少 737百万円

#### 投資活動によるキャッシュフロー

- 前期発生した支出分の減少
  - ・譲渡性預金 他 計1,555百万円
- ・有形固定資産取得による  
支出の減少 308百万円
- ・出店仮勘定の支出の増加 ▲263百万円

#### 財務活動によるキャッシュフロー

- ・配当金支払 ▲668百万円
- ・自己株式取得 ▲4,392百万円

# 事業会社各社の実績

# 1.2015年5月期 第2四半期累計のPL (クリエイトエス・ディー)

クリエイト  
エス・ディー

	2014.5期 第2四半期累計 実績		2015.5期 第2四半期累計 実績			
	<百万円>	構成比 (%)	<百万円>	構成比 (%)	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	<b>95,215</b>	100.0	<b>103,788</b>	100.0	109.0	98.3
売上総利益	<b>24,980</b>	26.2	<b>27,333</b>	26.3	109.4	96.8
販売管理費	<b>20,839</b>	21.9	<b>23,331</b>	22.5	112.0	98.5
営業利益	<b>4,140</b>	4.3	<b>4,002</b>	3.9	96.7	87.7
経常利益	<b>4,383</b>	4.6	<b>4,173</b>	4.0	95.2	89.0
四半期純利益	<b>2,637</b>	2.8	<b>2,586</b>	2.5	98.1	93.9

## 2. 部門別実績

クリエイト  
エス・ディー

	2014.5期 第2四半期累計 実績			2015.5期 第2四半期累計 実績		
	売上高 〈百万円〉	構成比 (%)	前期比 (%)	売上高 〈百万円〉	構成比 (%)	前期比 (%)
医薬品	21,228	22.3	107.9	23,250	22.4	109.5
OTC	16,485	17.3	103.4	17,037	16.4	103.3
調剤	4,743	5.0	126.9	6,213	6.0	131.0
化粧品	15,398	16.2	103.5	15,845	15.3	102.9
食料品	34,861	36.6	106.9	39,698	38.2	113.9
日用雑貨品	17,851	18.7	105.8	18,799	18.1	105.3
その他	5,875	6.2	100.8	6,194	6.0	105.4
合計	95,215	100.0	106.0	103,788	100.0	109.0

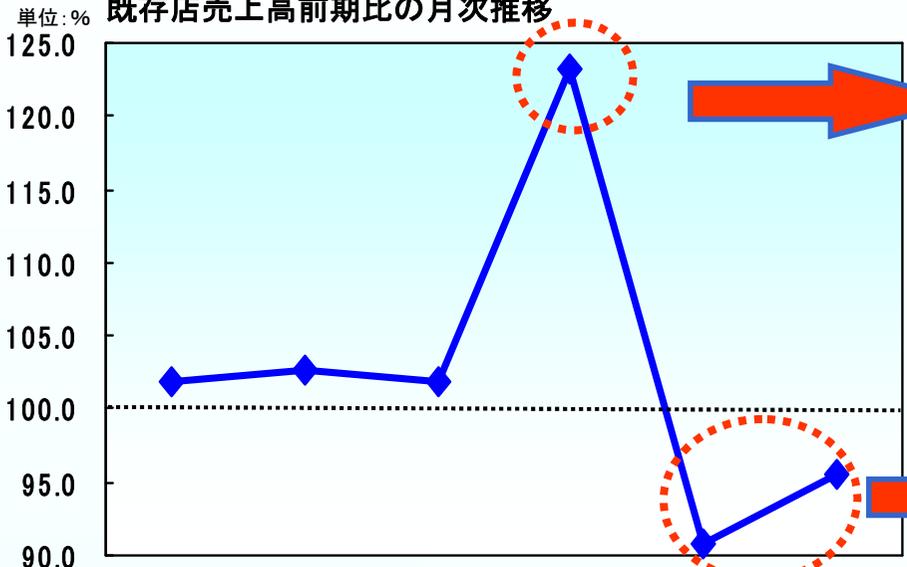
\*“その他”の部門には 文具・ベビー用品・衣料品・ペット・園芸・DPE等が含まれます

# 3. 売上高

## 消費税増税の駆け込み需要と反動

2014年4月より消費税8%へ増税  
→ 2014年3月増税前の駆け込み需要

2014年5月期下期  
既存店売上高前期比の月次推移



増税前の駆け込み需要により  
売上高前期比123.2%  
化粧品などの高額品や使用期限の  
長い商品の買い溜め  
・常備薬 ・化粧品 ・日用品 等

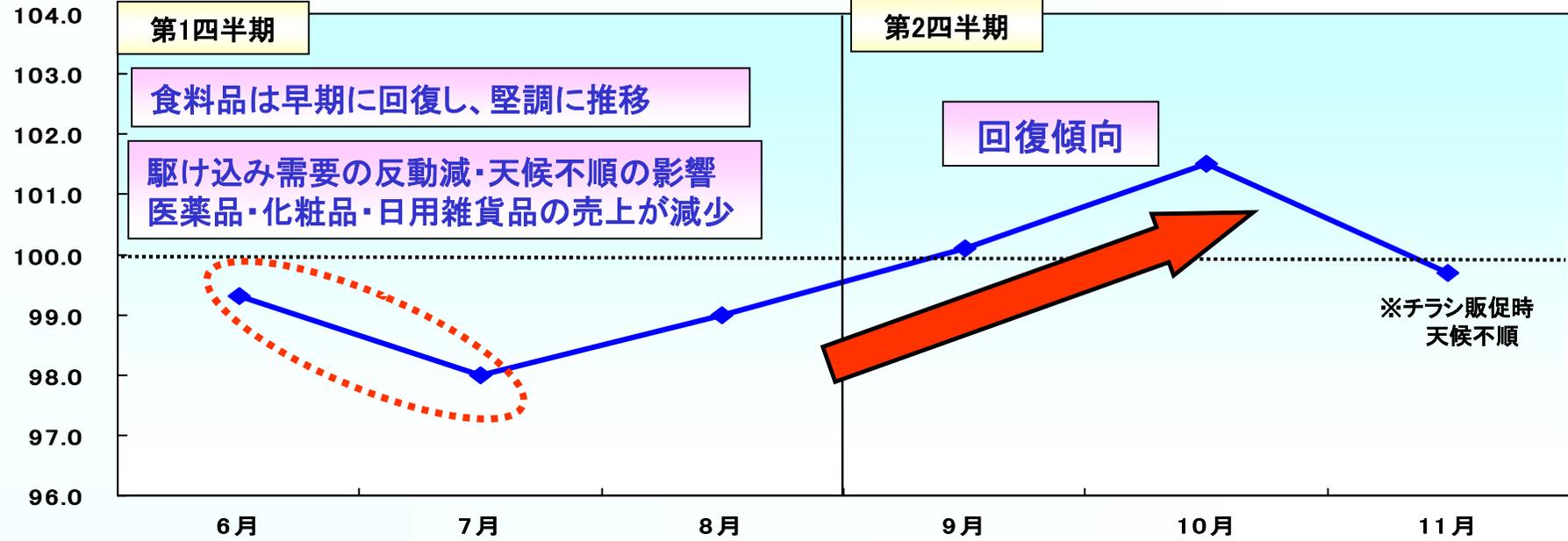
駆け込み需要の反動減

# 3. 売上高

計画比98.3% 前期比109.0%  
 既存店前期比99.6%(既存店前期比第1四半期 98.8% 第2四半期 100.4%)

第1四半期: OTC医薬品・化粧品部門で駆け込み需要の反動が残る  
 第2四半期: 調剤ならびに食料品が牽引し、回復傾向

単位: % 既存店売上高前期比の月次推移



2015/5	6月	7月	8月	1Q	9月	10月	11月	2Q	上期
売上高	99.3	98.0	99.0	98.8	100.1	101.5	99.7	100.4	99.6

# 3. 売上高

既存店改装の推進 ⇒ **39店舗**の改装を実施(年間計画 75店舗)

既存店への調剤薬局の併設  
売上構成に合わせた売場刷新 ⇒ **12店舗実施**

精肉の取扱い店舗拡大 ⇒ **27店舗実施**

## 品揃えの改善

精肉の導入拡大

'14/05期末  
導入店舗数 **149店舗**



'15/05期11月末  
導入店舗数 **204店舗**

ワインの導入拡大

ワインの販売数増加によりカテゴリ全体の  
総荒利益が改善

調剤事業の拡大

'14/05期末  
**113店舗**



'15/05期11月末  
**130店舗**

## 4. 売上総利益

前年同期売上総利益率比較

計画比 96.8% 前期比109.4%

第1四半期 前期差▲0.5pt

	第1四半期	第2四半期	上期
2014.5期	26.7	25.7	26.2
2015.5期	26.2	26.5	26.3
率差	△ 0.5	+0.8	+0.1

駆け込み需要の反動および冷夏の影響により、医薬品・化粧品などの利益率の高い季節品不調

第2四半期 前期差+0.8pt

安さの訴求強化だけでは売上・客数増の効果が限定的であるため  
折込チラシ対象店舗と価格訴求品の見直しを実施

EDLPと単品価格訴求を継続しながら、集中販売による利益商品の展開を強化

調剤事業の拡大

調剤部門の売上構成比上昇による売上総利益率への寄与

## 5. 販管費

計画比 98.5% 前期比 112.0%

第1四半期: 計画比 99.8% 前期比 115.1%

第2四半期: 計画比 97.3% 前期比 109.0%

・計画比98.5% (計画有利差異▲355百万円)要因

広告宣伝費

計画比 80.0% 前期比 99.7% 計画差 ▲381百万円  
・チラシやポイント販促の見直しによる削減

・前期比112.0% (前期差+2,491百万円)要因

店舗照明のLED化

・修繕費 前期比187.0% 前期差+208百万円

新店増加分

・人件費 前期比110.2% 前期差+1,044百万円  
・減価償却費 前期比127.9% 前期差+278百万円  
・地代家賃 前期比112.0% 前期差+502百万円

# 5. 販管費

クリエイト  
エス・ディー

## 水道光熱費

計画比 105.2% 前期比 107.6%  
第1四半期:計画比 113.8% 前期比114.7%  
第2四半期:計画比 97.4% 前期比101.1%  
・燃料費調整単価は上昇しているものの、期初に行ったLED化による削減効果が第2四半期以降に寄与

## その他

・建築投資の抑制  
・買上商品配達サービス有料化による配達委託料の削減  
買上商品配達サービス導入店舗数 <sup>'15/05期11月末</sup> **203店舗**  
うち、有料化店舗数 **122店舗**

# 6. 出店

**新店 OTC19店舗 調剤薬局17店舗** (併設薬局15店舗・専門薬局2店舗)

## 地域別出店状況

		神奈川	東京	静岡	千葉	愛知	その他	合計
2015.5期 2Q累計 出店数	OTC	7	3	3	3	2	1	19
	併設薬局	10	3	0	0	1	1	15
	専門薬局	0	1	0	0	1	0	2

**OTCタイプ別出店数 郊外型:16店 都心型:2店 インショップ1店**



**退店 4店舗** (神奈川2店舗・東京1店舗・静岡1店舗)

		神奈川	東京	静岡	千葉	愛知	その他	合計	併設率  23.7 %
2015.5期 2Q期末 店舗数	OTC	241	74	63	23	6	27	434	
	併設薬局	61	19	12	1	5	5	103	
	専門薬局	14	8	0	3	1	1	27	

# 7. 調剤部門

クリエイト  
エス・ディー

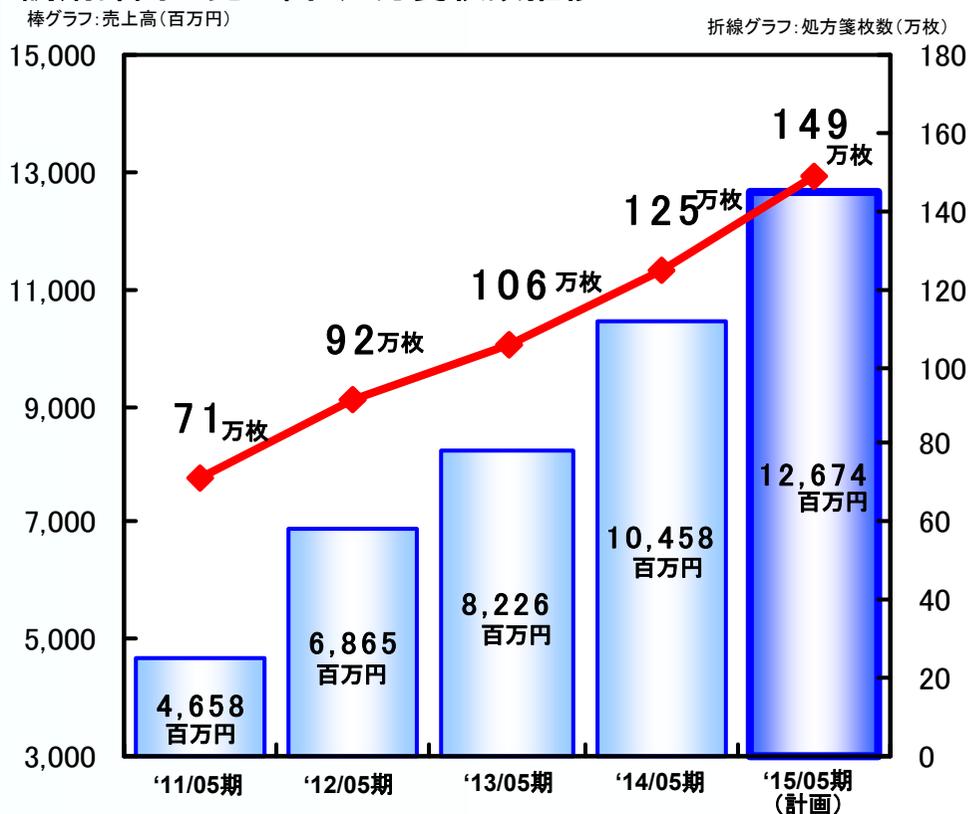
	2015.5期 第2四半期累計実績		
	<百万円>	構成比 (%)	前期比 (%)
売上高	<b>6,213</b>	100.0	131.0
売上総利益	<b>2,556</b>	41.1	134.5

**既存店前期比**  
売上高 **117.0%**  
処方箋枚数 **111.5%**

(在宅部門)	2015.5期 第2四半期累計実績		
	<百万円>	構成比 (%)	前期比 (%)
売上高	<b>456</b>	100.0	130.5

**訪問服薬指導**  
介護施設**65**施設と連携  
(新規**6**施設応需開始)

調剤部門の売上高・処方箋枚数推移



## 8.下期の取り組み

クリエイト  
エス・ディー

### 営業施策

季節商品・利益品の集中販売

ポイント販促による来店頻度の促進

花粉関連商材の早期展開

改装による品揃えの改善・調剤併設の推進

ECサイトを活用した店舗の便利性強化

## 8. 下期の取り組み

### 経費の削減

建築コストの抑制

チラシ販促の見直しによる広告宣伝費の削減

宅配サービス有料化による配達委託料の削減

アシスト発注のオペレーション標準化による  
生産性の向上

## 9. 有料老人ホーム デイサービス事業について

	2015.5期 第2四半期累計実績		
	<百万円>	構成比 (%)	前期比 (%)
売上高	<b>770</b>	100.0	110.4
営業利益	<b>▲10</b>	-	-
経常利益	<b>21</b>	2.7	-

### ウェルライフ

入居率の上昇  
 東京 73.2%  
 (前期末差+7.1pt)  
 八王子 68.3%  
 (前期末差+5.8pt)

### サロンデイ

- ・10人定員制から  
15人定員制への転換
- ・マッサージ型デイサービス  
サロンデイリフレの展開

\*この損益計算書はウェルライフ(株)と(株)サロンデイ分について単純合算したものです

デイサービス施設(サロンデイ)  
 4施設開設→38施設体制へ  
 居宅介護支援事業所  
 1施設開設→介護支援センター 2施設

# 2015年5月期 計画

# 2015年5月期の計画(連結)

通期予想は修正していません

	2014.5期 (連結実績)		2015.5期 (連結計画)		
	<百万円>	構成比(%)	<百万円>	構成比(%)	前期比(%)
売上高	<b>197,483</b>	<b>100.0</b>	<b>216,200</b>	<b>100.0</b>	<b>109.5</b>
売上総利益	<b>52,004</b>	<b>26.3</b>	<b>57,652</b>	<b>26.7</b>	<b>110.9</b>
販売管理費	<b>42,997</b>	<b>21.8</b>	<b>47,407</b>	<b>21.9</b>	<b>110.3</b>
営業利益	<b>9,006</b>	<b>4.6</b>	<b>10,245</b>	<b>4.7</b>	<b>113.7</b>
経常利益	<b>9,470</b>	<b>4.8</b>	<b>10,500</b>	<b>4.9</b>	<b>110.9</b>
当期純利益	<b>5,779</b>	<b>2.9</b>	<b>6,100</b>	<b>2.8</b>	<b>105.5</b>