

2018年2月期 上期 決算説明会

証券コード：7649 東証一部、名証一部

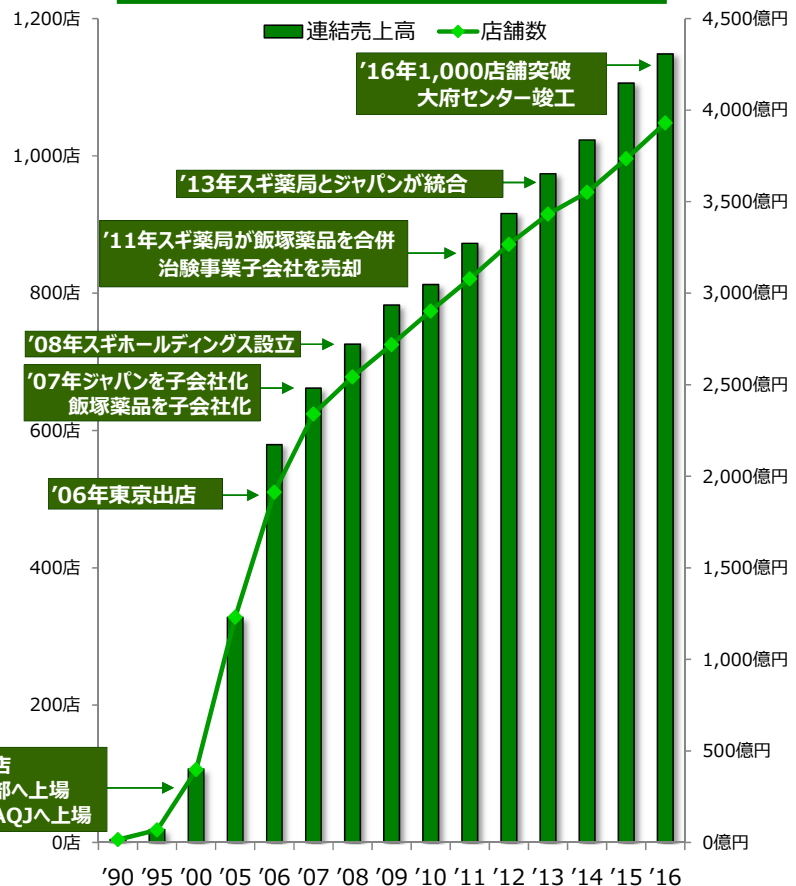
スギホールディングス

2017年10月11日

PROFILE

商号	スギホールディングス株式会社
本社	愛知県安城市三河安城町1-8-4
創業	『処方箋調剤とOTC販売』を目的に1976年12月にスギ薬局を開設
設立	1982年3月
資本金	154億3,458万8千円
決算期	2月末日決算
発行済み株式数	63,330,838株
店舗数	1,071店舗（2017年8月末現在）
従業員数	5,436（正社員）（2017年8月末現在）
売上高	4,307億円95百万円（2017年2月期連結）
営業利益	228億32百万円（2017年2月期連結）
事業内容	調剤・ドラッグストア事業、訪問看護事業等を行う事業子会社の経営

店舗数と売上高の推移



スギグループの概要



出退店の状況

上期：新規出店 36店舗、退店 13店舗、純増+23店舗

	2017/2期	上期実績			9月以降の見込		通期見込			
	期末店舗数	出店	退店	四半期末店舗数	出店	退店	出店	退店	増減	期末店舗数
関東エリア	265	7	8	264	10	2	17	10	+7	272
中部エリア	419	15	5	429	23	4	38	9	+29	448
関西エリア	364	14	0	378	16	1	30	1	+29	393
合計店舗数	1,048	36	13	1,071	49	7	85	20	+65	1,113

	2017/2期	上期実績				9月以降の見込			通期見込				
	期末店舗数	出店	退店	転換	四半期末店舗数	出店	退店	転換	出店	退店	転換	増減	期末店舗数
スギ薬局	882	36	7	+8	919	48	6	+2	84	13	+10	+81	963
ジャパン	158	0	6	-8	144	1	1	-2	1	7	-10	-16	142
訪問看護ST	8	0	0	0	8	0	0	0	0	0	0	0	8
合計店舗数	1,048	36	13	0	1,071	49	7	0	85	20	0	+65	1,113

上期 連結決算概要

連結決算概要

上期：売上高2,294億円、営業利益125億円

(百万円、%)	2017/2期 上期(3-8月)		2018/2期 上期(3-8月)				
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	予算差	前期比
売上高	217,810	100.0	229,499	100.0	100.7	+1,499	105.4
スギ薬局事業	178,254	81.8	189,997	82.8	101.2	+2,307	106.6
ジャパン事業	38,688	17.8	38,285	16.7	97.7	-911	99.0
その他	868	0.4	1,217	0.5	109.2	+103	140.2
売上総利益	59,386	27.3	65,151	28.4	103.4	+2,151	109.7
スギ薬局事業	51,353	28.8	56,780	29.9	103.7	+2,013	110.6
ジャパン事業	7,459	19.3	7,458	19.5	100.0	-2	100.0
その他	574	66.1	913	75.0	118.1	+140	159.1
販売費及び一般管理費	47,692	21.9	52,586	22.9	104.1	+2,086	110.3
営業利益	11,694	5.4	12,565	5.5	100.5	+65	107.4
営業外収益	1,052	0.5	1,176	0.5	106.9	+76	111.8
営業外費用	580	0.3	662	0.3	110.3	+62	114.1
経常利益	12,166	5.6	13,078	5.7	100.6	+78	107.5
特別利益	0	-	0	-	-	-	-
特別損失	444	0.2	129	0.1	28.7	-321	29.1
税引前利益	11,721	5.4	12,949	5.6	103.2	+399	110.5
法人税等	4,314	2.0	4,269	1.9	102.9	+119	99.0
当期純利益	7,406	3.4	8,679	3.8	103.3	+279	117.2

連結販売費及び一般管理費の状況

上期：販売費および一般管理費伸び率+10.3%、予算比+4.1%で着地

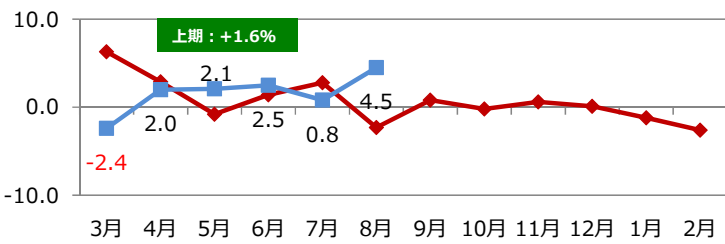
(百万円、%)	2017/2期 上期(3-8月)		2018/2期 上期(3-8月)		
	実績	売上比	実績	売上比	前期比
売上高	217,810	100.0	229,499	100.0	105.4
販売費計	4,105	1.9	4,118	1.8	100.3
広告宣伝費	2,251	1.0	2,460	1.1	109.3
景品費	1,853	0.9	1,658	0.7	89.5
人件費	23,932	11.0	26,308	11.5	109.9
一般管理費	19,654	9.0	22,160	9.7	112.8
賃借料	8,901	4.1	9,626	4.2	108.1
減価償却費	2,597	1.2	3,042	1.3	117.1
水道光熱費	1,978	0.9	2,108	0.9	106.6
消耗品費	1,196	0.5	1,353	0.6	113.1
租税公課	1,121	0.5	1,370	0.6	122.2
支払手数料	1,508	0.7	1,752	0.8	116.2
その他	2,350	1.1	2,905	1.3	123.6
販売費および一般管理費	47,692	21.9	52,586	22.9	110.3

上期 営業概況

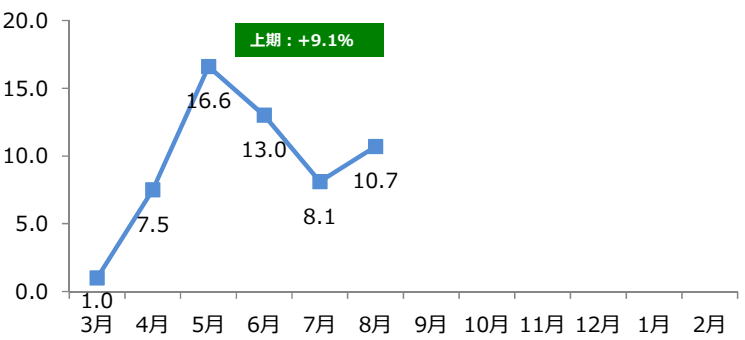
グループ既存店売上の状況

上期：売上伸率+1.6%（調剤+9.1%、スギ薬局物販-0.01%、ジャパン-0.2%）、客数伸率-0.4%

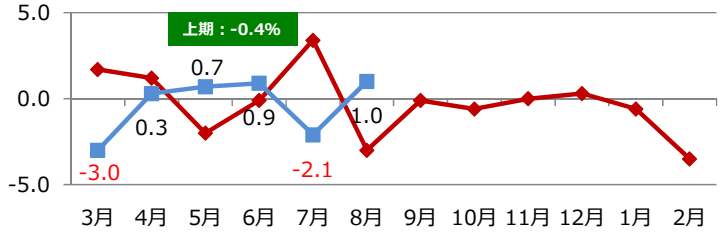
グループ 既存店売上高の推移



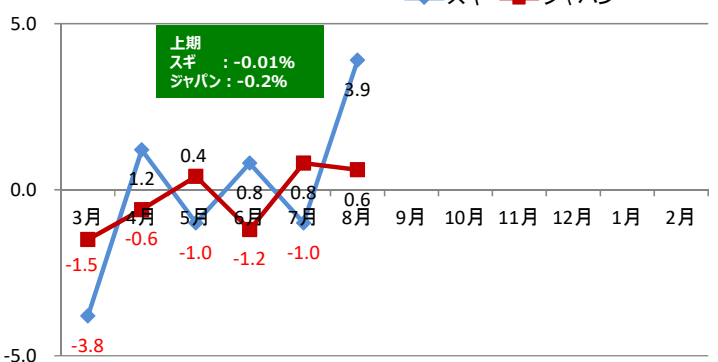
調剤 既存店売上推移



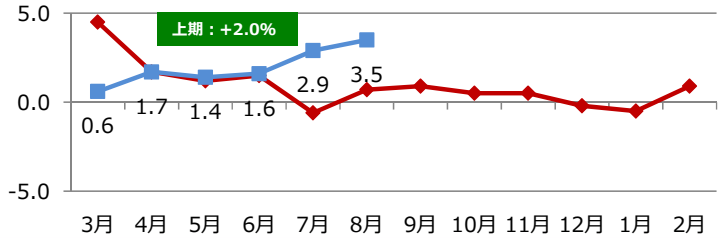
グループ 既存店客数の推移



物販 既存店売上推移



グループ 既存店客単価の推移



スギ薬局事業 商品部門別トレンド

単位：%

	売上構成比			売上高 予算比	売上高 前期比
	2017/2期 上期		2018/2期 上期		
	実績	予算			
調剤	21.1	21.5	21.8	102.4	110.2
ヘルスケア	18.5	18.4	18.0	98.8	103.6
ウェルネスサポート	2.6	2.6	2.6	100.8	104.3
ウェルネスフーズ	2.5	2.8	2.6	95.3	113.4
一般フーズ	12.2	11.6	12.2	106.7	107.0
ビューティ	22.9	23.0	22.5	99.3	104.9
ライフサポート	18.7	18.5	18.7	102.2	106.9
シニアサポート	1.5	1.5	1.5	100.9	106.5
その他	0.2	0.2	0.1	96.9	103.2
合計	100.0	100.0	100.0	101.2	106.6

	粗利益率			粗利率 予算差
	2017/2期 上期		2018/2期 上期	
	実績	予算		
調剤	34.3	36.6	37.7	+1.1
ヘルスケア	—	38.6	39.7	+1.1
ウェルネスサポート	—	32.3	34.8	+2.5
ウェルネスフーズ	—	18.4	16.1	-2.3
一般フーズ	—	16.2	16.2	±0.0
ビューティ	—	28.9	29.4	+0.5
ライフサポート	—	20.9	22.2	+1.3
シニアサポート	—	28.2	28.9	+0.7
その他	—	29.6	28.8	-0.8
合計	28.8	29.2	29.9	+0.7

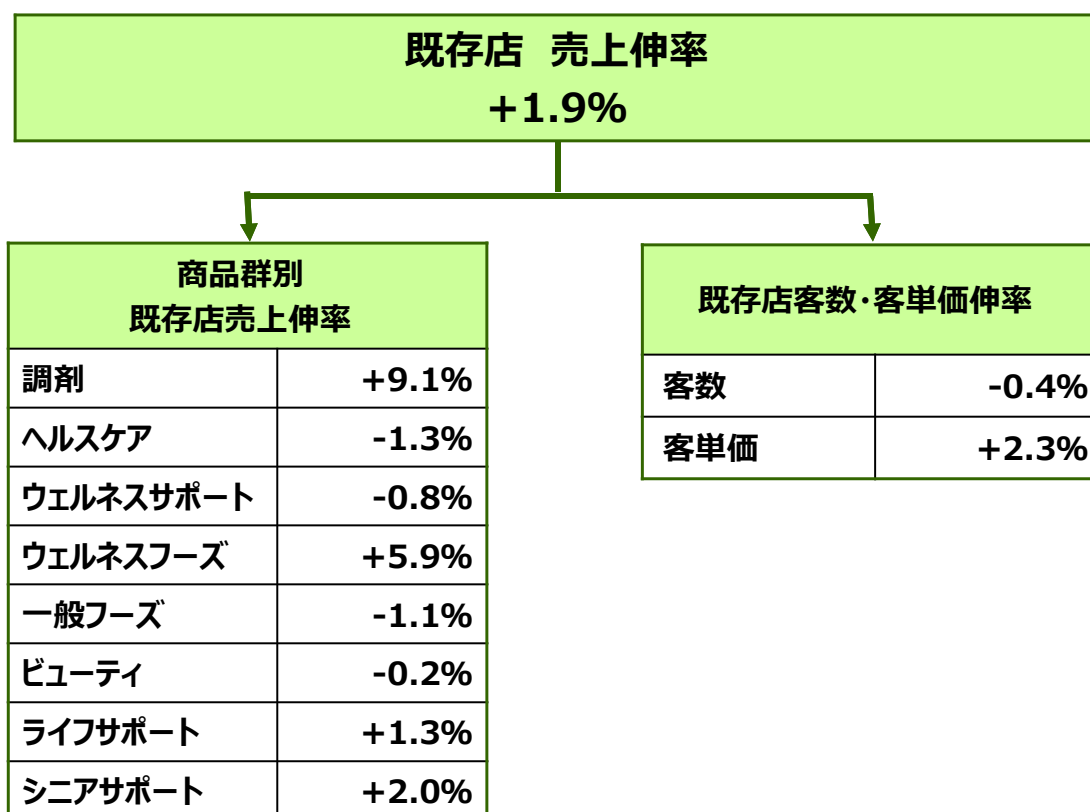
ジャパン事業 商品部門別トレンド

単位：%

	売上構成比			売上高 予算比	売上高 前期比	粗利益率			粗利率 予算差		
	2017/2期 上期		2018/2期 上期			2017/2期 上期		2018/2期 上期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		実績	
ヘルスケア	7.3	7.3	7.3	97.6	98.8	—	32.4	35.0	+2.6		
ウェルネスサポート	0.9	0.9	0.8	90.2	91.9	—	26.7	29.6	+2.9		
ウェルネスフーズ	7.5	8.9	7.9	86.6	103.9	—	15.1	12.8	-2.3		
一般フーズ	54.7	53.3	54.8	100.5	99.2	—	15.7	15.9	+0.2		
ビューティ	7.6	7.6	7.8	99.6	101.0	—	24.9	25.9	+1.0		
ライフサポート	19.7	19.8	19.2	94.7	96.1	—	22.6	23.8	+1.2		
シニアサポート	0.7	0.7	0.7	98.8	100.7	—	25.5	26.6	+1.1		
その他	1.6	1.6	1.6	95.4	96.3	—	11.2	11.2	±0.0		
合計	100.0	100.0	100.0	97.7	99.0	19.3	19.0	19.5	+0.5		

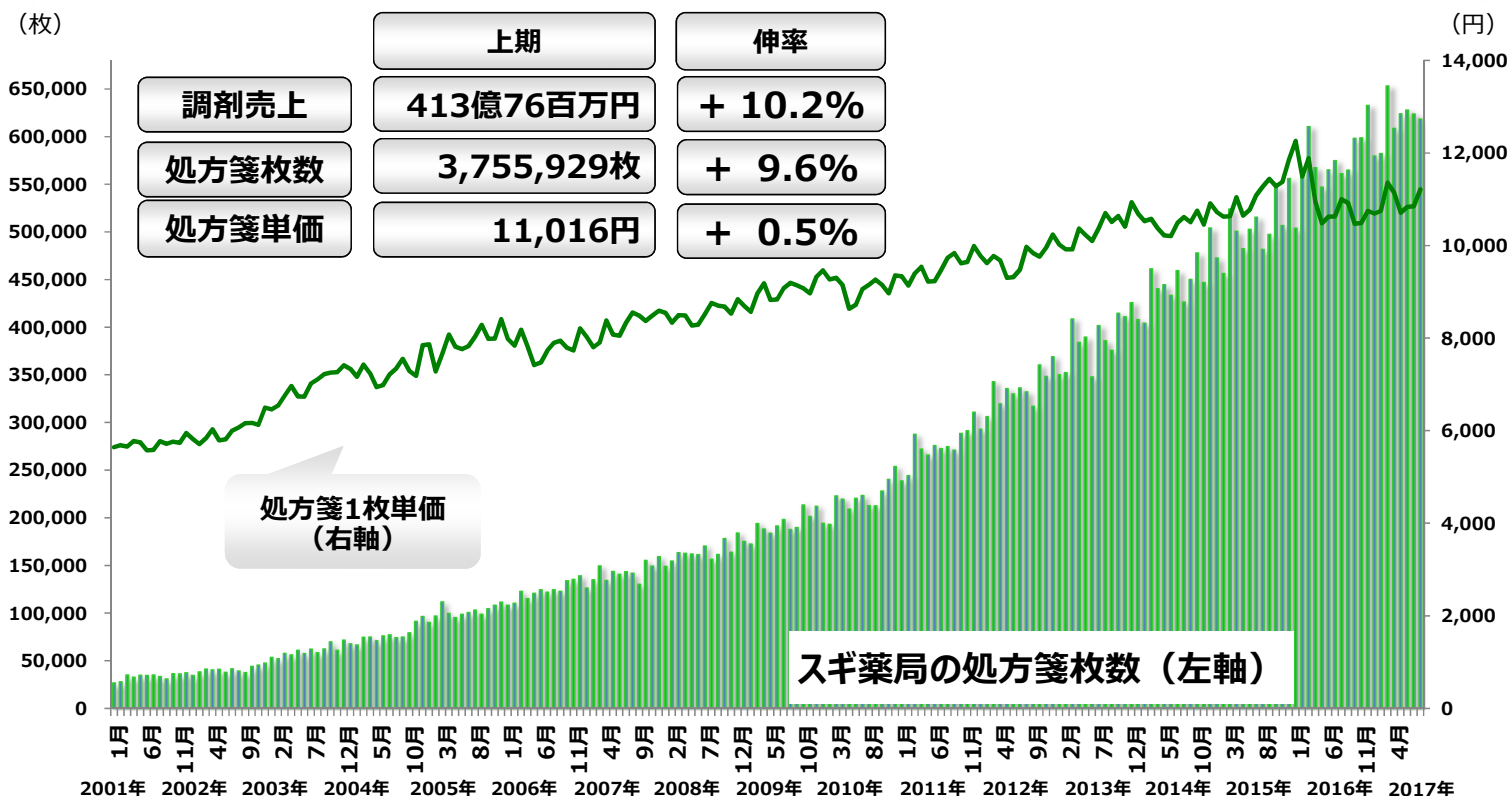
スギ薬局事業 既存店売上トレンド

上期：処方箋調剤+9.1%、既存店売上は+1.9%



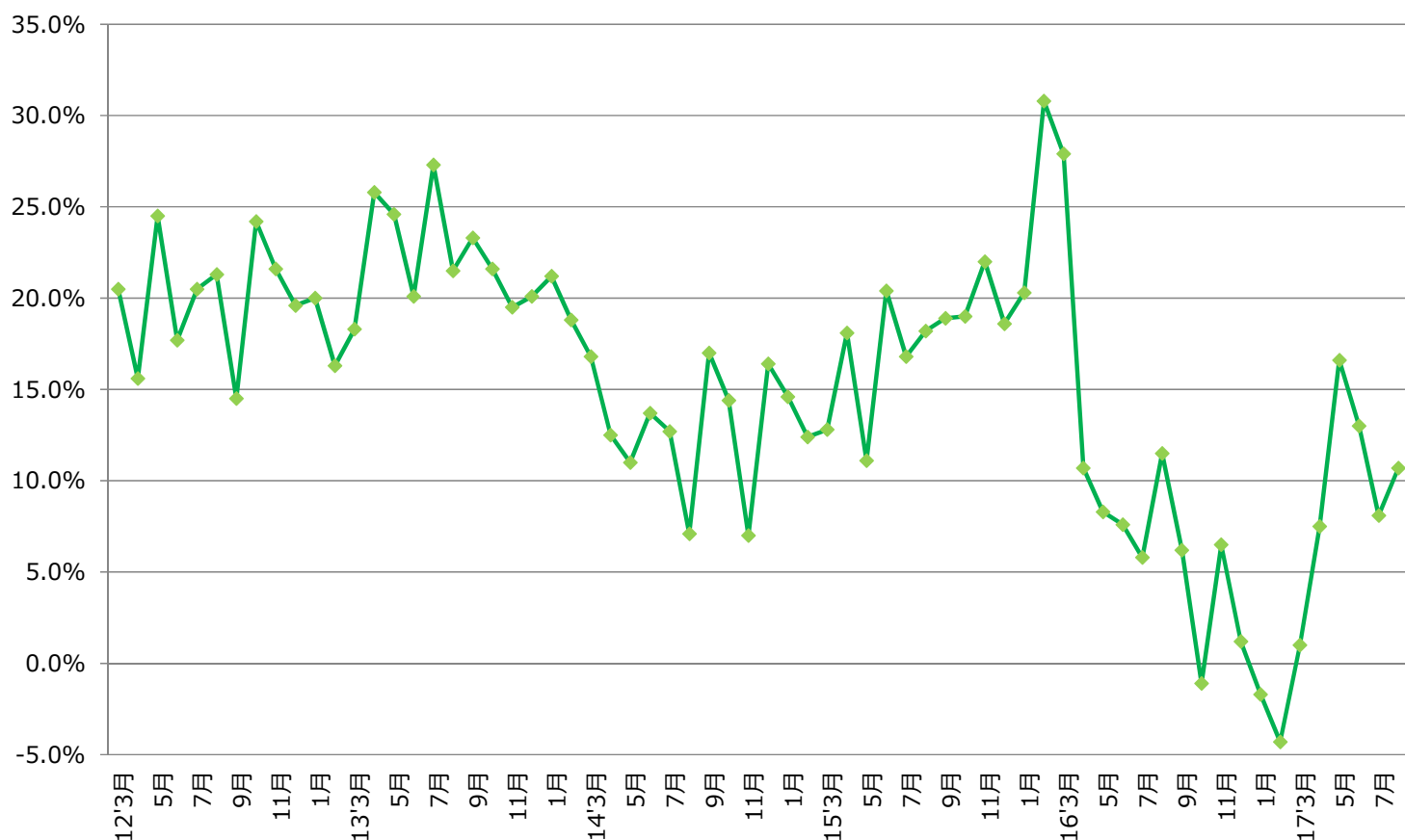
スギグループの医療事業

スギ薬局の処方箋と調剤売上の推移



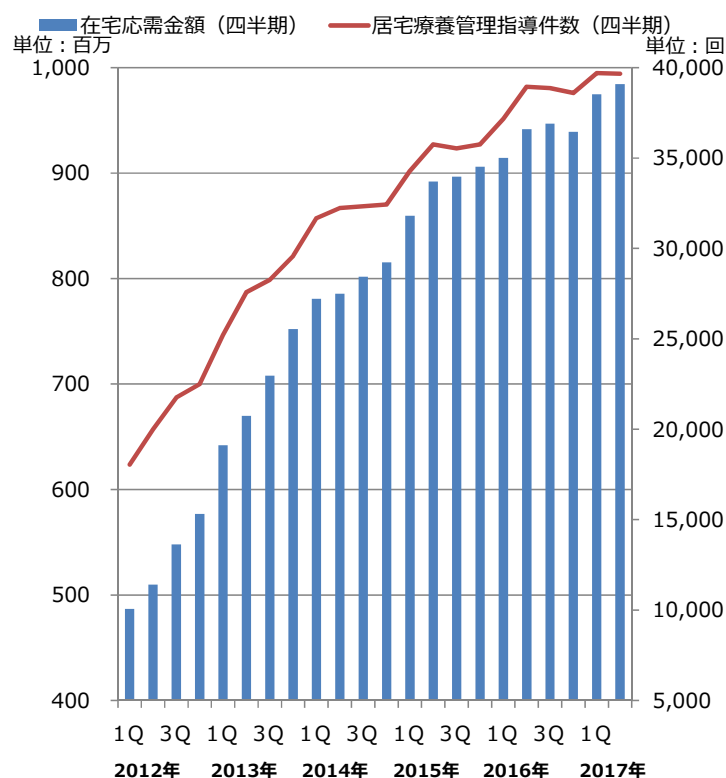
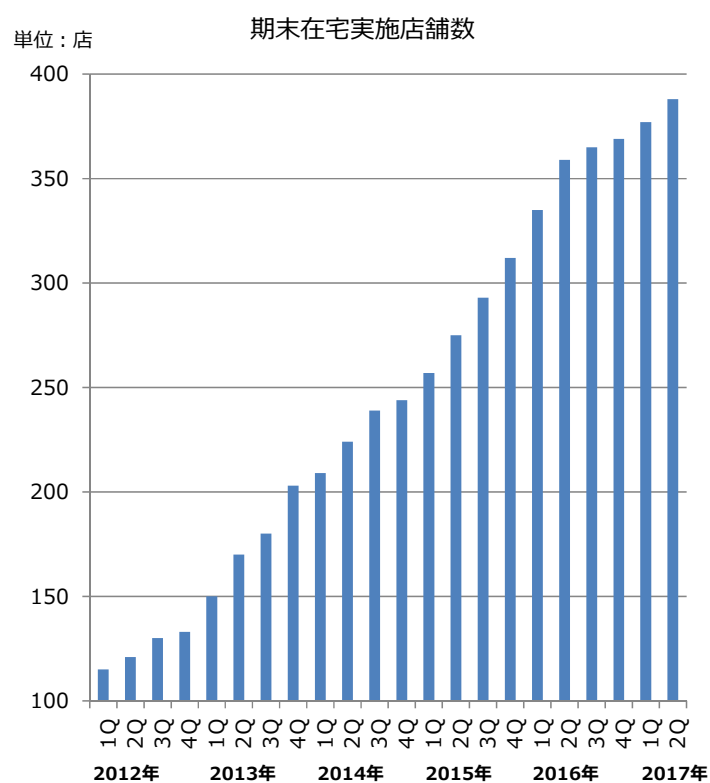
	2005/2期	2006/2期	2007/2期	2008/2期	2009/2期	2010/2期	2011/2期	2012/2期	2013/2期	2014/2期	2015/2期	2016/2期	2017/2期
処方せん応需枚数 (枚/年)	975,791	1,249,877	1,521,497	1,750,061	2,010,444	2,346,349	2,725,013	3,408,128	4,103,319	4,782,507	5,473,832	6,181,431	6,982,700
処方せん平均単価 (円/枚)	7,405円	7,980円	7,838円	8,344円	8,569円	9,115円	9,107円	9,596円	9,747円	10,450円	10,548円	11,270円	10,810円

調剤 既存店売上伸率の推移

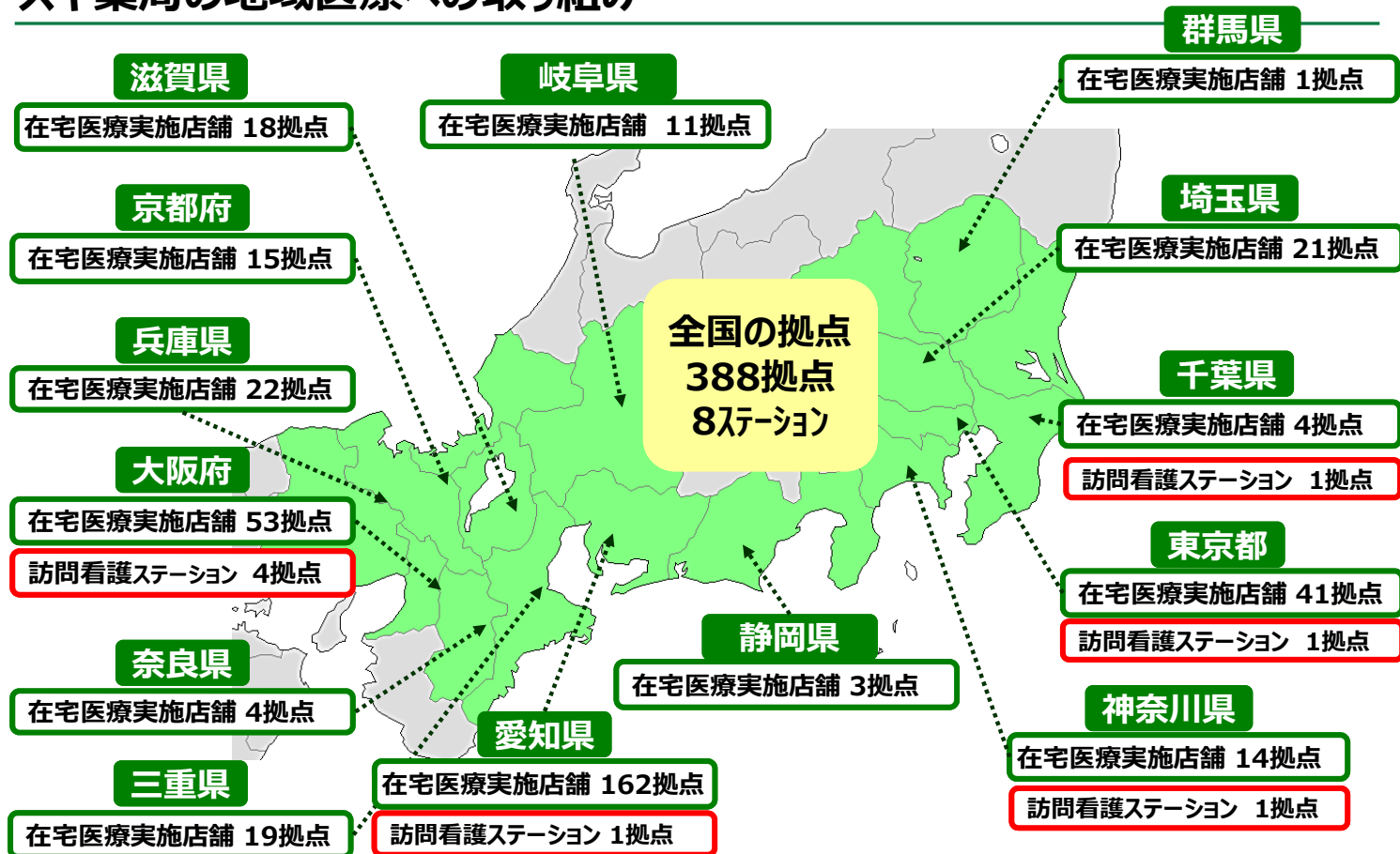


スギ薬局の在宅医療への取り組み

上期：在宅医療報酬 19億59百万円（前期比 +5.5%）



スギ薬局の地域医療への取り組み



中期目標

中期目標（2018年～2020年度）

2015～2017年度

成長のための土台・基盤づくり

- 基幹(MD)システム、管理会計システムなどの経営インフラの構築
- 自社運営のNDC+12ヶ所のDC・TCの物流ネットワークの構築
- 社内大学による研修・教育、薬剤師の採用力の強化

2018～2020年度

提携・M&A戦略

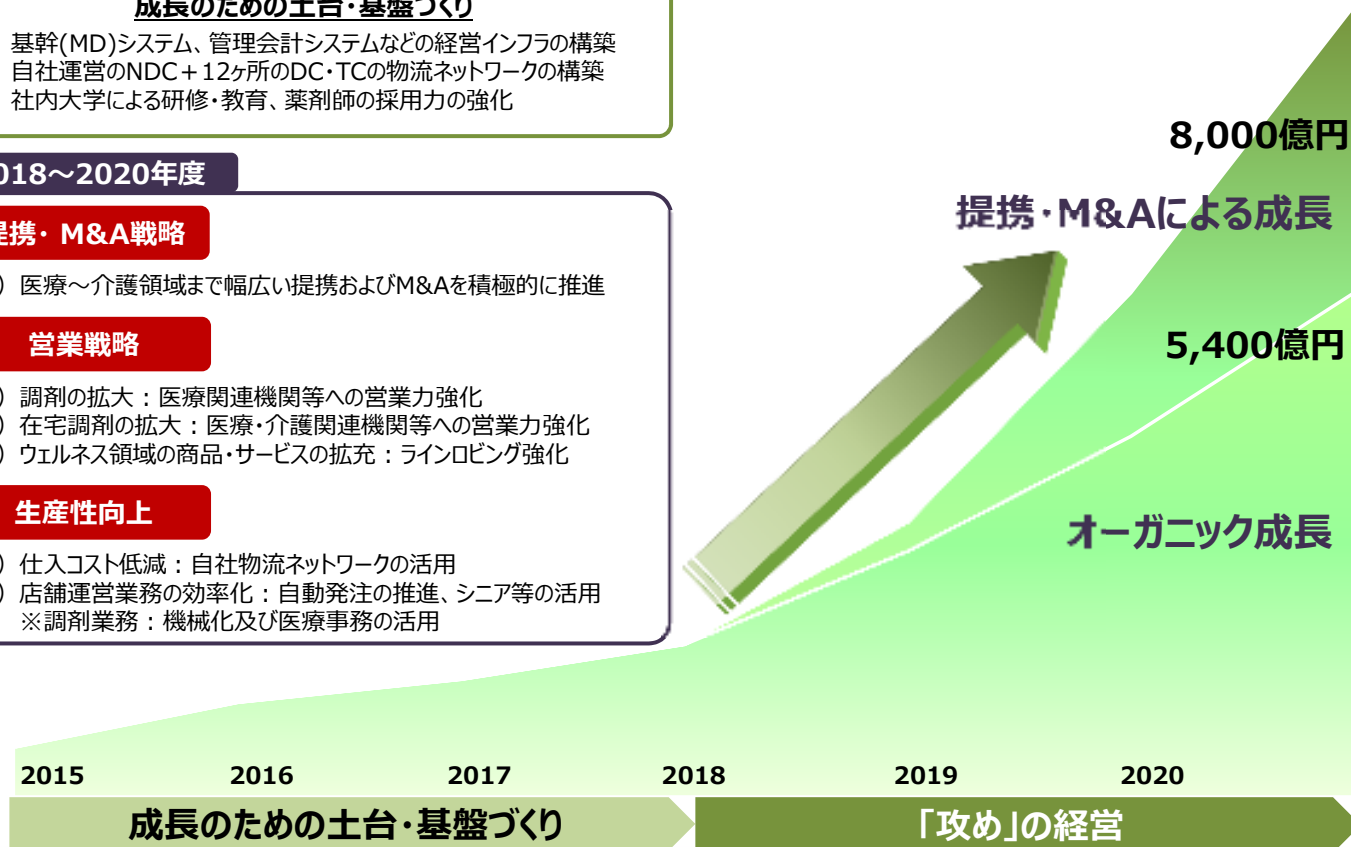
- 1) 医療～介護領域まで幅広い提携およびM&Aを積極的に推進

営業戦略

- 1) 調剤の拡大：医療関連機関等への営業力強化
- 2) 在宅調剤の拡大：医療・介護関連機関等への営業力強化
- 3) ウェルネス領域の商品・サービスの拡充：ラインロビング強化

生産性向上

- 1) 仕入コスト低減：自社物流ネットワークの活用
- 2) 店舗運営業務の効率化：自動発注の推進、シニア等の活用
※調剤業務：機械化及び医療事務の活用



中期目標数値

<中期目標数値>

	2017年度 計画値	2020年度目標	
		オーガニック	提携・M&A込み
売上高	4,550億	5,400億	8,000億以上
調剤構成比 <small>※スギ薬局事業における構成比</small>	22%	25%以上	
営業利益（率）	240億（5.3%）	6.0%以上	
配当性向	20.2%	25%以上	

スギグループ

本資料に記載されているスギグループの計画・見通し・戦略などのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られたスギホールディングス株式会社の経営者の判断にもとづいております。

したがって、実際の業績は、様々な要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となりうることをご承知おき下さい。