

2019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

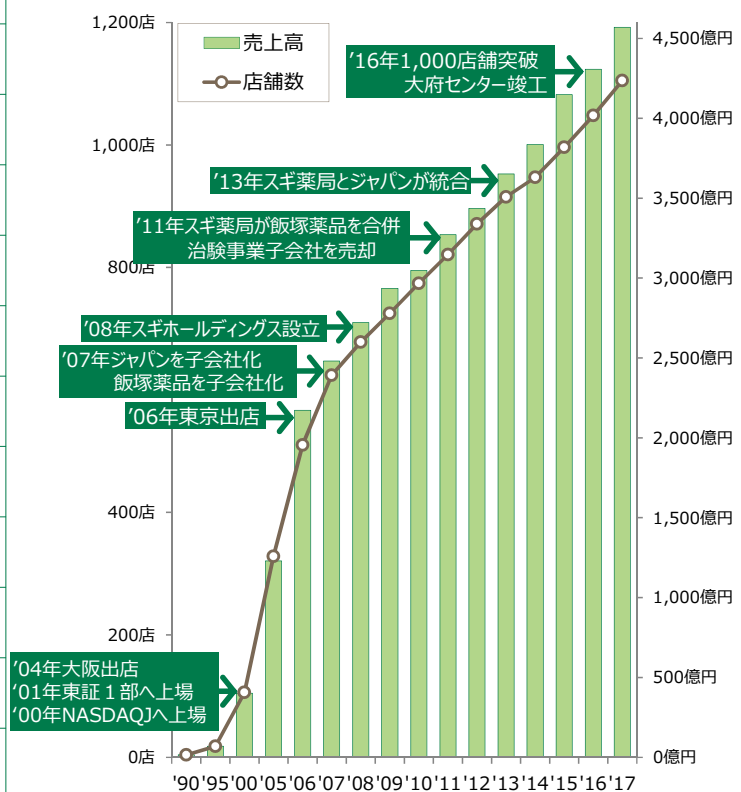
スギホールディングス

2018年10月10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 | 1,150店舗 (2018年8月末現在) |
| 従業員数 | 5,777 (正社員) (2018年8月末現在) |
| 売上高 | 4,570億円47百万円 (2018年2月期連結) |
| 営業利益 | 247億60百万円 (2018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 53店舗、退店 8店舗、純増 +45店舗

| | 2018/2期 | 上期の実績 | | | 9月以降の見込 | | 2019/2期 通期の見込 | | | |
|-------|-----------|-------|----|------------|---------|----|------------------|----|-----|-----------|
| | 期末 店舗数 | 出店 | 退店 | 上期末 店舗数 | 出店 | 退店 | 出店 | 退店 | 増減 | 期末 店舗数 |
| 関東エリア | 271 | 16 | 4 | 283 | 14 | 3 | 30 | 7 | +23 | 294 |
| 中部エリア | 441 | 13 | 3 | 451 | 21 | 6 | 34 | 9 | +25 | 466 |
| 関西エリア | 393 | 24 | 1 | 416 | 12 | 3 | 36 | 4 | +32 | 425 |
| 合計店舗数 | 1,105 | 53 | 8 | 1,150 | 47 | 12 | 100 | 20 | +80 | 1,185 |

| | 2018/2期 | 上期の実績 | | | | 9月以降の見込 | | | 2019/2期 通期の見込 | | | | |
|--------|-----------|-------|----|----|------------|---------|----|-----|------------------|----|-----|-----|-----------|
| | 期末 店舗数 | 出店 | 退店 | 転換 | 上期末 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 | 965 | 53 | 6 | +2 | 1,014 | 46 | 12 | +10 | 99 | 18 | +12 | +93 | 1,058 |
| ジャパン | 132 | 0 | 2 | -2 | 128 | 0 | 0 | -10 | 0 | 2 | -12 | -14 | 118 |
| 訪問看護ST | 8 | 0 | 0 | 0 | 8 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | +1 | 9 |
| 合計店舗数 | 1,105 | 53 | 8 | 0 | 1,150 | 47 | 12 | 0 | 100 | 20 | 0 | +80 | 1,185 |

上期 連結決算概要

連結決算概要

上期：売上高 2,439億円、営業利益 128億円

| (百万円、%) | 2018/2期 上期 (3-8月) | | 2019/2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 | 229,499 | 100.0 | 243,940 | 100.0 | 101.2 | +2,940 | 106.3 |
| スギ薬局事業 | 189,997 | 82.8 | 208,310 | 85.4 | 101.6 | +3,210 | 109.6 |
| ジャパン事業 | 38,285 | 16.7 | 34,451 | 14.1 | 100.1 | +51 | 90.0 |
| その他 | 1,217 | 0.5 | 1,179 | 0.5 | 78.6 | -321 | 96.9 |
| 売上総利益 | 65,151 | 28.4 | 70,029 | 28.7 | 99.3 | -471 | 107.5 |
| スギ薬局事業 | 56,780 | 29.9 | 62,432 | 30.0 | 99.9 | -68 | 110.0 |
| ジャパン事業 | 7,458 | 19.5 | 6,793 | 19.7 | 99.9 | -7 | 91.1 |
| その他 | 913 | 75.0 | 804 | 68.2 | 67.0 | -396 | 88.1 |
| 販売費及び一般管理費 | 52,586 | 22.9 | 57,158 | 23.4 | 99.4 | -342 | 108.7 |
| 営業利益 | 12,565 | 5.5 | 12,871 | 5.3 | 99.0 | -129 | 102.4 |
| 営業外収益 | 1,176 | 0.5 | 1,376 | 0.6 | 125.1 | +276 | 117.0 |
| 営業外費用 | 662 | 0.3 | 755 | 0.3 | 125.8 | +155 | 114.0 |
| 経常利益 | 13,078 | 5.7 | 13,492 | 5.5 | 99.9 | -8 | 103.2 |
| 特別利益 | 0 | - | 0 | - | - | - | - |
| 特別損失 | 129 | 0.1 | 63 | 0.0 | 15.8 | -337 | 48.8 |
| 税引前利益 | 12,949 | 5.6 | 13,428 | 5.5 | 102.5 | +328 | 103.7 |
| 法人税等 | 4,269 | 1.9 | 4,478 | 1.8 | 104.1 | +178 | 104.9 |
| 当期純利益 | 8,679 | 3.8 | 8,950 | 3.7 | 101.7 | +150 | 103.1 |

連結販売費及び一般管理費の状況

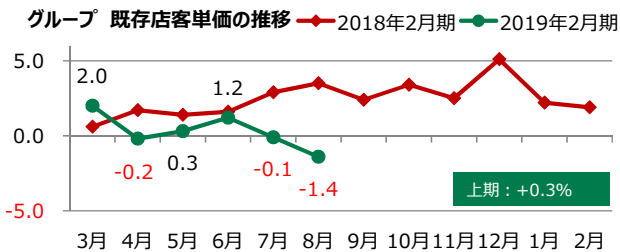
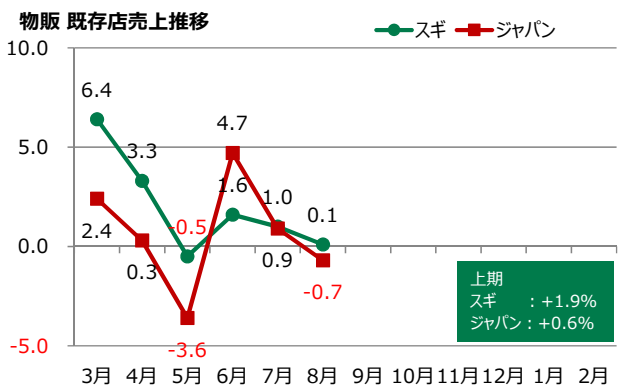
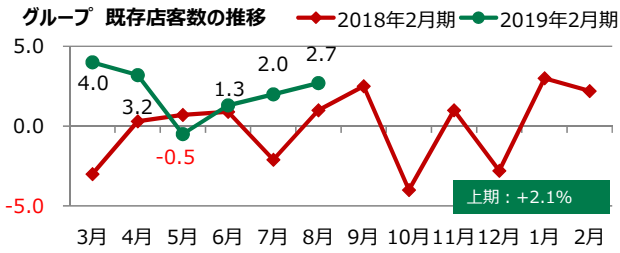
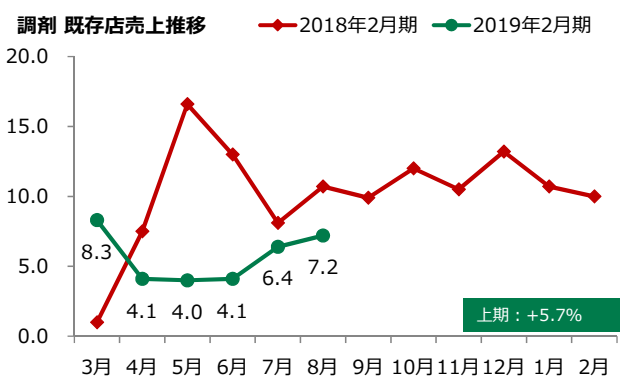
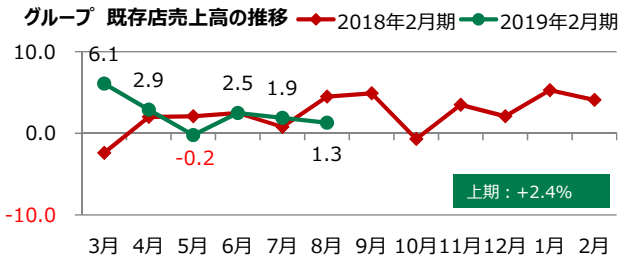
上期：売上高前年比+6.3%、販売費および一般管理費伸び率+8.7%、予算比-0.6%で着地

| (百万円、%) | 2018/2期 上期(3-8月) | | 2019/2期 上期(3-8月) | | |
|-------------|---------------------|-------|---------------------|-------|-------|
| | 実績 | 売上比 | 実績 | 売上比 | 前期比 |
| 売上高 | 229,499 | 100.0 | 243,940 | 100.0 | 106.3 |
| 販売費計 | 4,118 | 1.8 | 3,787 | 1.6 | 92.0 |
| 広告宣伝費 | 2,460 | 1.1 | 2,325 | 1.0 | 94.5 |
| 景品費 | 1,658 | 0.7 | 1,462 | 0.6 | 88.2 |
| 人件費 | 26,308 | 11.5 | 29,233 | 12.0 | 111.1 |
| 一般管理費 | 22,160 | 9.7 | 24,137 | 9.9 | 108.9 |
| 賃借料 | 9,626 | 4.2 | 10,526 | 4.3 | 109.3 |
| 減価償却費 | 3,042 | 1.3 | 3,452 | 1.4 | 113.5 |
| 水道光熱費 | 2,108 | 0.9 | 1,908 | 0.8 | 90.5 |
| 消耗品費 | 1,353 | 0.6 | 1,815 | 0.7 | 134.1 |
| 租税公課 | 1,370 | 0.6 | 1,499 | 0.6 | 109.4 |
| 支払手数料 | 1,752 | 0.8 | 2,078 | 0.9 | 118.6 |
| その他 | 2,905 | 1.3 | 2,856 | 1.2 | 98.3 |
| 販売費および一般管理費 | 52,586 | 22.9 | 57,158 | 23.4 | 108.7 |

上期 営業概況

グループ既存店売上の状況

上期：売上伸率+2.4%（調剤+5.7%、スギ薬局物販+1.9%、ジャパン+0.6%）、客数伸率+2.1%



スギ薬局事業 商品部門別トレンド

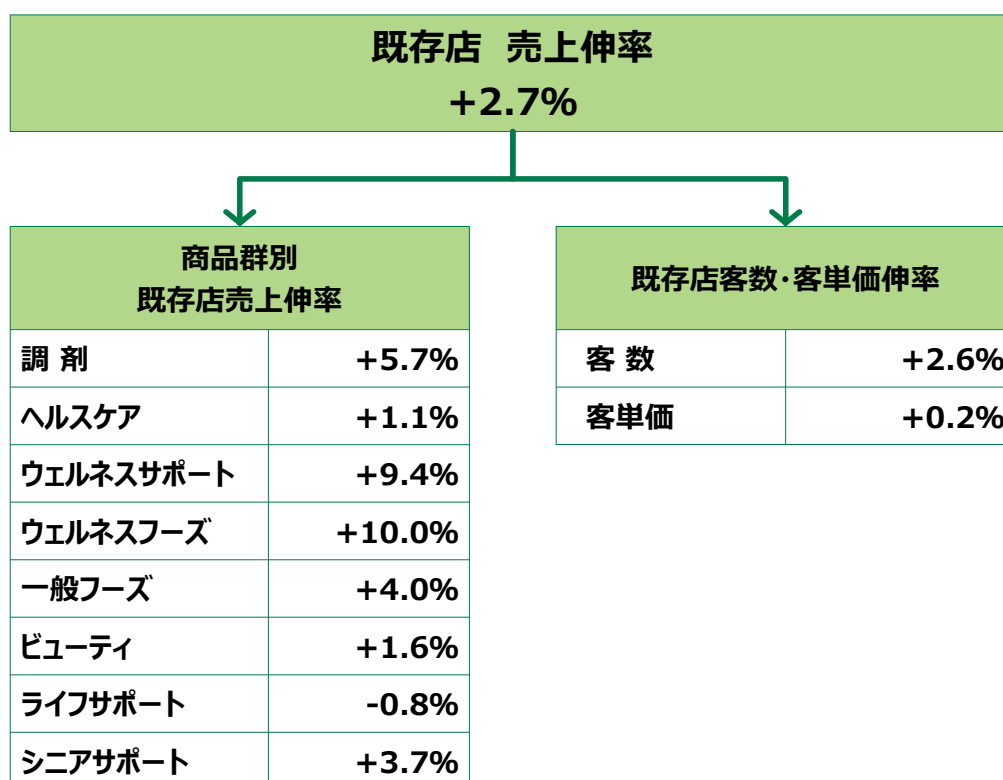
| (%) | 売上構成比 | | | 売上高 予算比 | 売上高 前期比 | 粗利益率 | | | 粗利率 予算差 | 粗利率 前期差 |
|-----------|---------------|---------------|-------|------------|------------|---------------|---------------|------|------------|------------|
| | 2018/2期 上期 | 2019/2期 上期 | | | | 2018/2期 上期 | 2019/2期 上期 | | | |
| | 実績 | 予算 | 実績 | | | 実績 | 予算 | 実績 | | |
| 調剤 | 21.8 | 21.6 | 21.4 | 100.5 | 107.6 | 37.7 | 37.9 | 37.2 | -0.7 | -0.5 |
| ヘルスケア | 18.0 | 18.0 | 17.7 | 99.8 | 108.0 | 39.7 | 40.3 | 40.0 | -0.3 | +0.3 |
| ウェルネスサポート | 2.6 | 2.6 | 2.8 | 108.1 | 119.2 | 34.8 | 36.5 | 37.0 | +0.5 | +2.2 |
| ウェルネスフーズ | 2.6 | 3.1 | 3.6 | 118.1 | 150.9 | 16.1 | 17.0 | 17.6 | +0.6 | +1.5 |
| 一般フーズ | 12.2 | 12.2 | 12.7 | 105.6 | 114.0 | 16.2 | 16.8 | 15.8 | -1.0 | -0.4 |
| ビューティ | 22.5 | 22.2 | 22.0 | 100.7 | 107.3 | 29.4 | 30.2 | 30.2 | ±0.0 | +0.8 |
| ライフサポート | 18.7 | 18.6 | 18.2 | 99.0 | 106.5 | 22.2 | 23.1 | 22.8 | -0.3 | +0.6 |
| シニアサポート | 1.5 | 1.5 | 1.5 | 102.4 | 110.6 | 28.9 | 30.1 | 29.6 | -0.5 | +0.7 |
| その他 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 120.5 | 91.0 | 28.8 | 30.0 | 30.0 | ±0.0 | +1.2 |
| 合計 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 101.6 | 109.6 | 29.9 | 30.5 | 30.0 | -0.5 | +0.1 |

ジャパン事業 商品部門別トレンド

| (%) | 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 | 粗利率 前期差 |
|-----------|---------------|---------------|-------|------------|------------|---------------|---------------|------|------------|------------|
| | 2018/2期 上期 | 2019/2期 上期 | | | | 2018/2期 上期 | 2019/2期 上期 | | | |
| | 実績 | 予算 | 実績 | | | 実績 | 予算 | 実績 | | |
| ヘルスケア | 7.3 | 7.3 | 7.3 | 100.4 | 90.3 | 35.0 | 35.7 | 35.8 | +0.1 | +0.8 |
| ウェルネスサポート | 0.8 | 0.9 | 0.9 | 96.7 | 96.4 | 29.6 | 31.7 | 33.4 | +1.7 | +3.8 |
| ウェルネスフーズ | 7.9 | 8.5 | 9.0 | 106.1 | 103.3 | 12.8 | 13.3 | 13.5 | +0.2 | +0.7 |
| 一般フーズ | 54.8 | 53.9 | 53.9 | 100.2 | 88.6 | 15.9 | 16.1 | 15.7 | -0.4 | -0.2 |
| ビューティ | 7.8 | 8.0 | 7.7 | 97.1 | 89.6 | 25.9 | 25.3 | 27.3 | +2.0 | +1.4 |
| ライフサポート | 19.2 | 19.0 | 18.6 | 98.1 | 87.4 | 23.8 | 24.4 | 24.6 | +0.2 | +0.8 |
| シニアサポート | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 94.4 | 92.6 | 26.6 | 29.1 | 27.4 | -1.7 | +0.8 |
| その他 | 1.6 | 1.6 | 1.8 | 108.3 | 100.7 | 11.2 | 12.4 | 11.6 | -0.8 | +0.4 |
| 合計 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.1 | 90.0 | 19.5 | 19.8 | 19.7 | -0.1 | +0.2 |

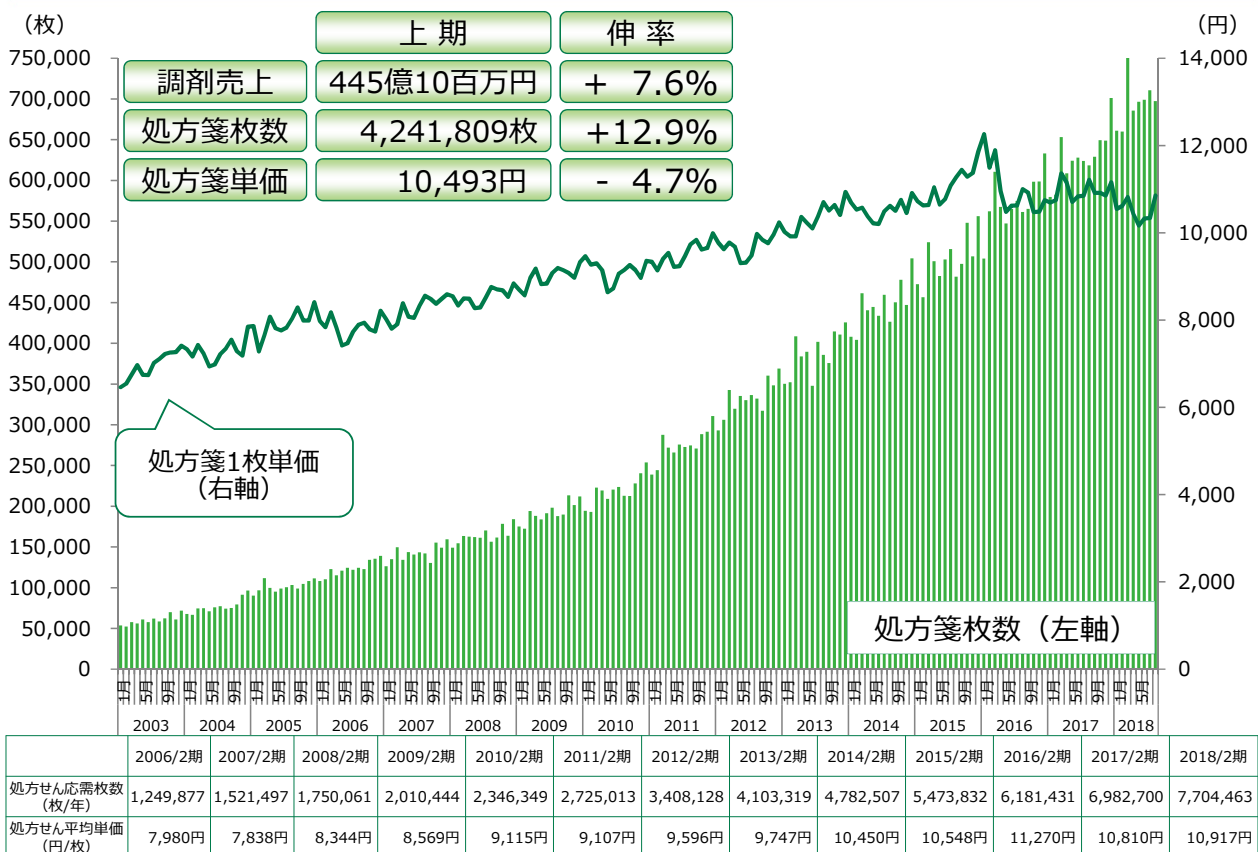
スギ薬局事業 既存店売上トレンド

上期：処方箋調剤+5.7%、既存店売上は+2.7%

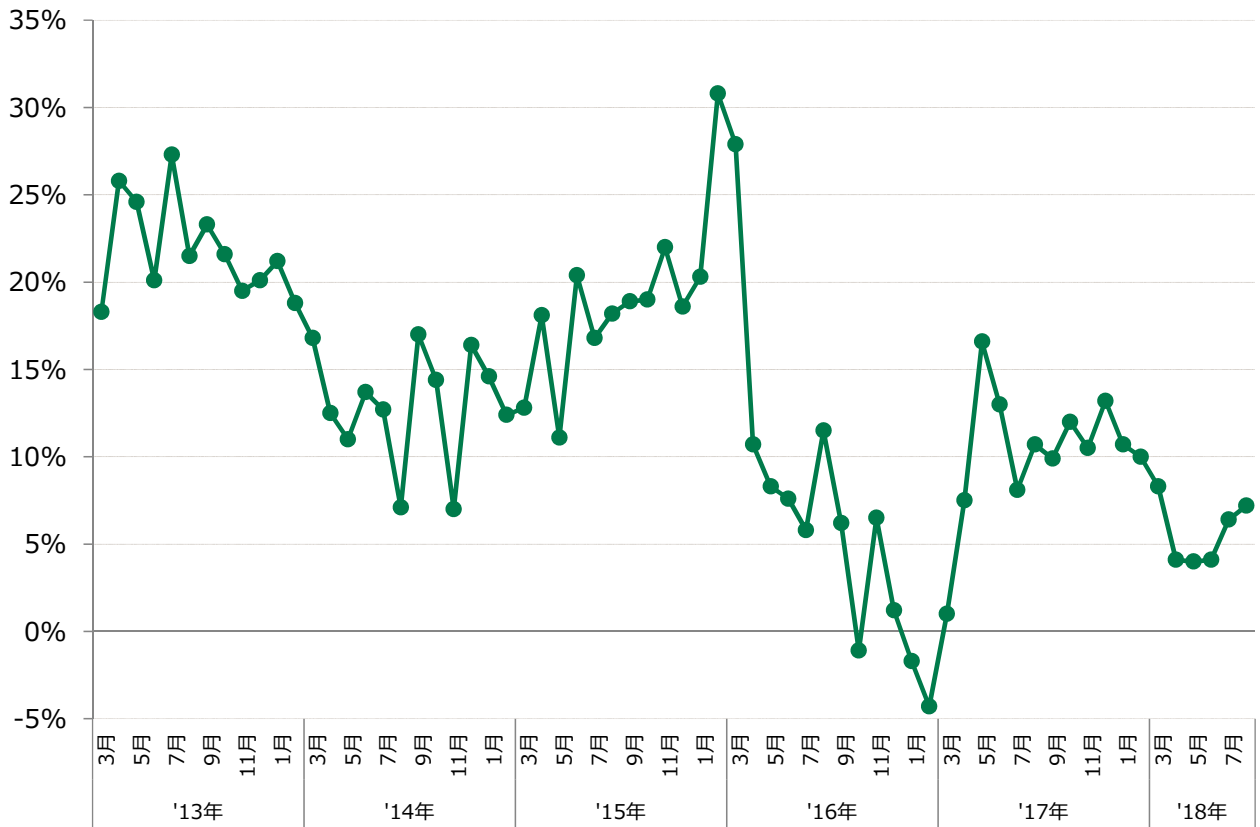


スギグループの医療事業

スギ薬局の処方箋と調剤売上の推移

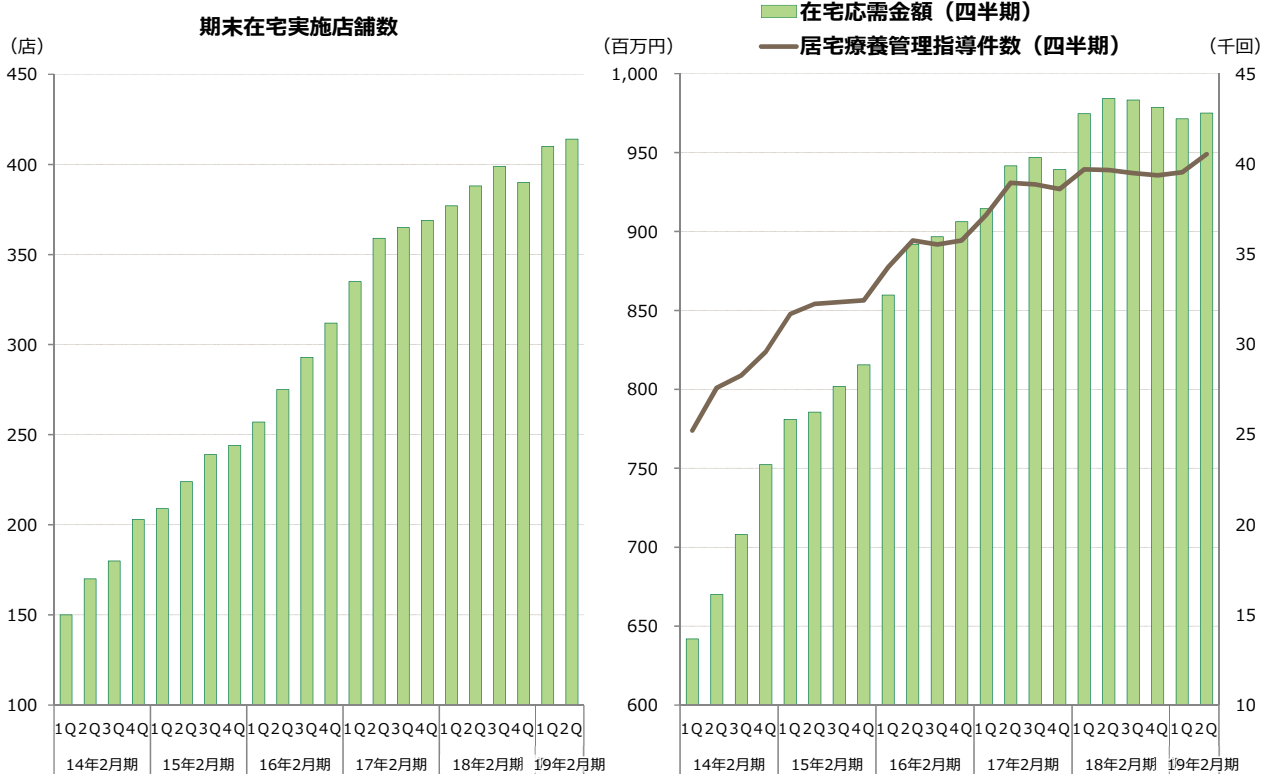


調剤 既存店売上伸率の推移

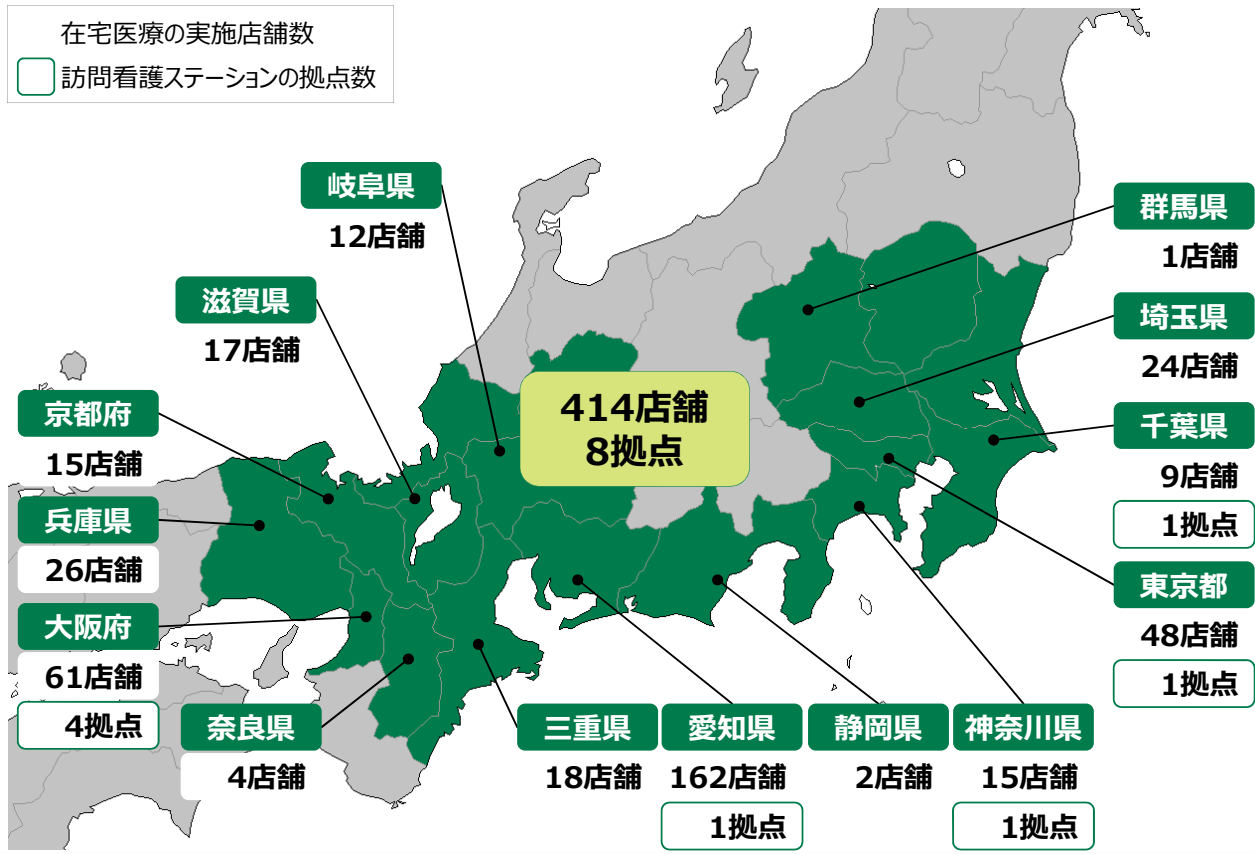


スギ薬局の在宅医療への取り組み

上期：在宅医療報酬 19億46百万円（前期比 -0.6%）



スギ薬局の地域医療への取り組み



Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved. 16

2020年度 中期目標の進捗

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

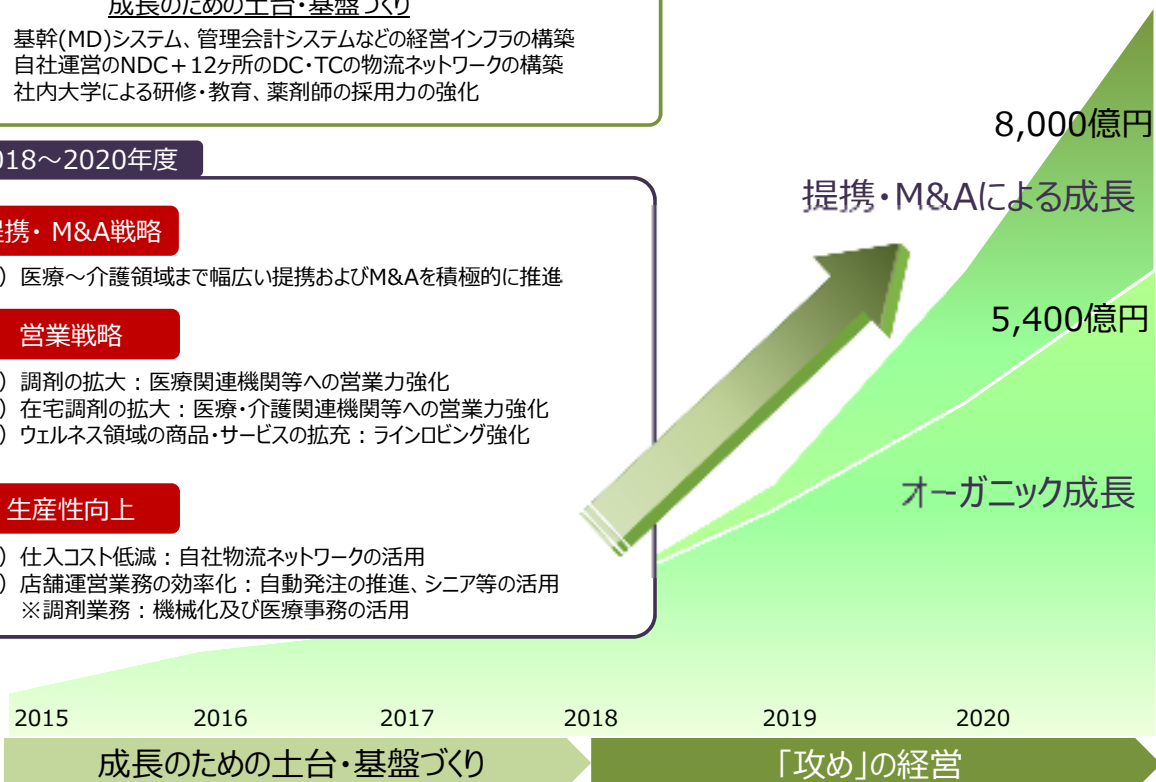
- 1) 医療～介護領域まで幅広い提携およびM&Aを積極的に推進

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

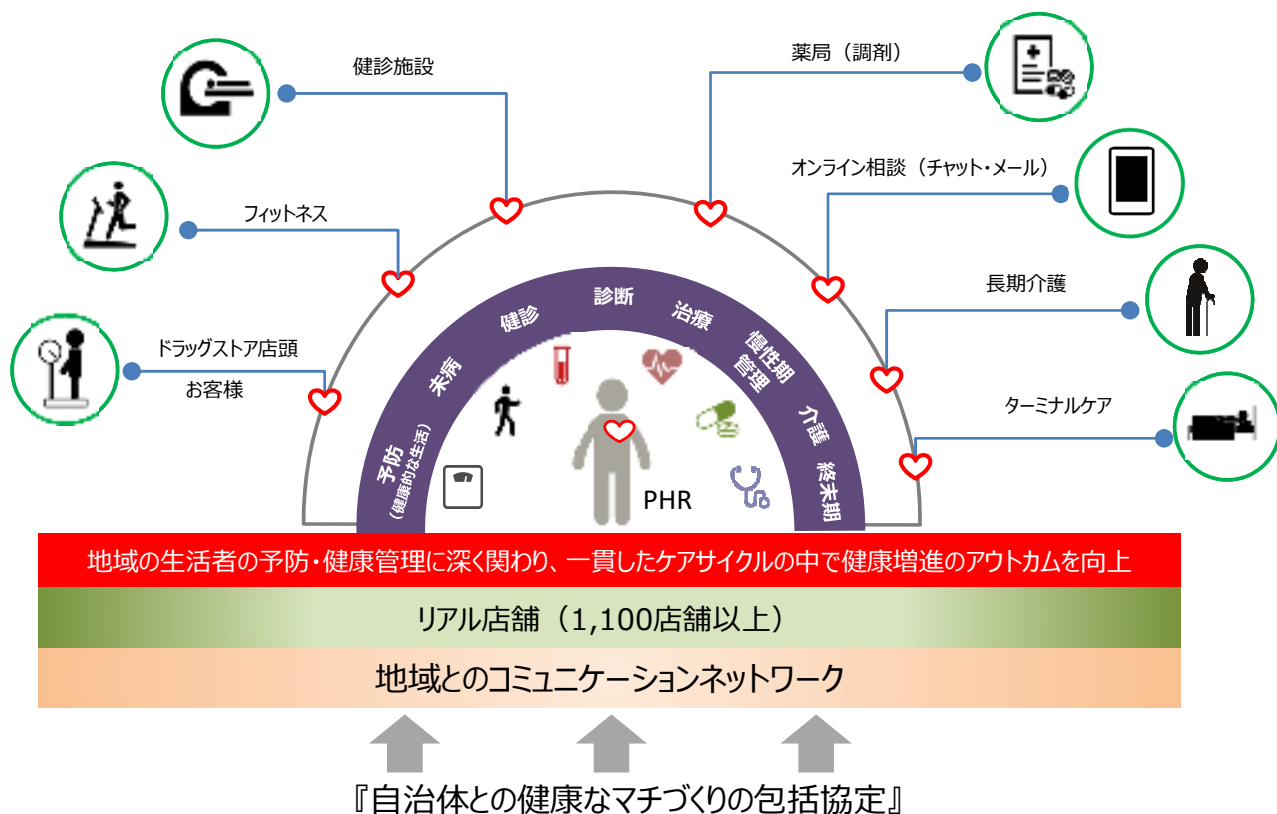


中期 連結目標

2020年度目標：売上高5,400億円、営業利益325億円（利益率6.0%）

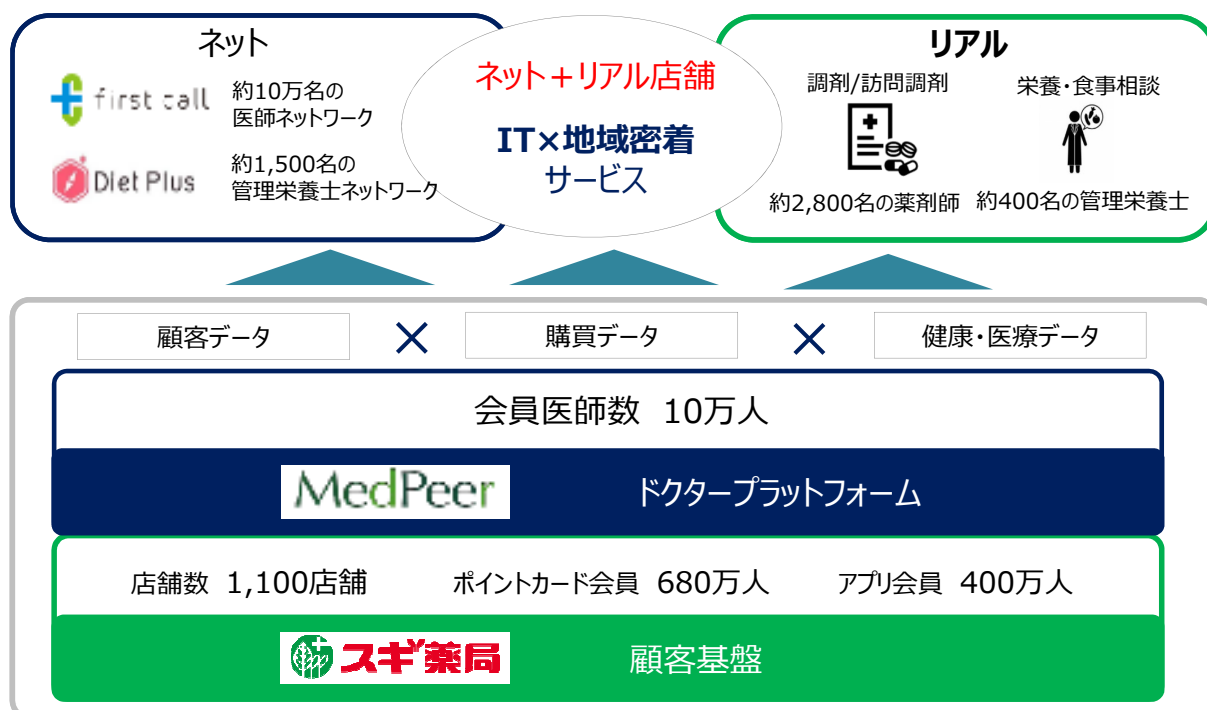
| (億円・%) | 2018年度 | | | 2019年度 | | | 2020年度 | | |
|------------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| | 見通し | 売比 | 前比 | 目標 | 売比 | 前比 | 目標 | 売比 | 前比 |
| 売上高 | 4,800 | 100.0 | 105.0 | 5,100 | 100.0 | 106.3 | 5,400 | 100.0 | 105.9 |
| 売上総利益 | 1,410 | 29.4 | 107.2 | 1,510 | 29.6 | 107.1 | 1,605 | 29.7 | 106.3 |
| 販売費及び一般管理費 | 1,155 | 24.1 | 108.1 | 1,225 | 24.0 | 106.1 | 1,280 | 23.7 | 104.5 |
| 営業利益 | 255 | 5.3 | 103.0 | 285 | 5.6 | 111.8 | 325 | 6.0 | 114.0 |
| 経常利益 | 265 | 5.5 | 102.3 | 295 | 5.8 | 111.3 | 335 | 6.2 | 113.6 |
| 当期純利益 | 167 | 3.5 | 101.8 | 188 | 3.7 | 112.6 | 214 | 4.0 | 113.8 |

顧客のタッチポイントを通じた、予防から終末期までの一貫したヘルスケアサービス



メドピアとの業務資本提携について

「IT×地域密着」を軸に、健康・医療・介護データ等を活用した新たなヘルスケアエコシステムを創出する。



メドピアとの共同事業の進捗状況

1) セルフケア支援プラットフォーム事業

食事・運動記録を簡単に記録できるアプリを基にした、店舗への誘導を目的としたOne-to-Oneマーケティングとオンライン・オフライン上でのセルフケアサービス（医療・栄養相談、要制限食デリバリー、食生活改善プログラム等）を提供

2) 医師開業支援プラットフォーム事業

メドピアの10万人の医師会員基盤を活用した開業希望医師向けのオンライン上の開業支援サービスを提供

3) 薬剤師キャリア支援事業

次世代を牽引する薬剤師が学びあうコミュニティの構築を通じたドラッグストア・薬局の薬剤師向けの教育・キャリア支援サービスを提供

4) 医療ビッグデータ事業

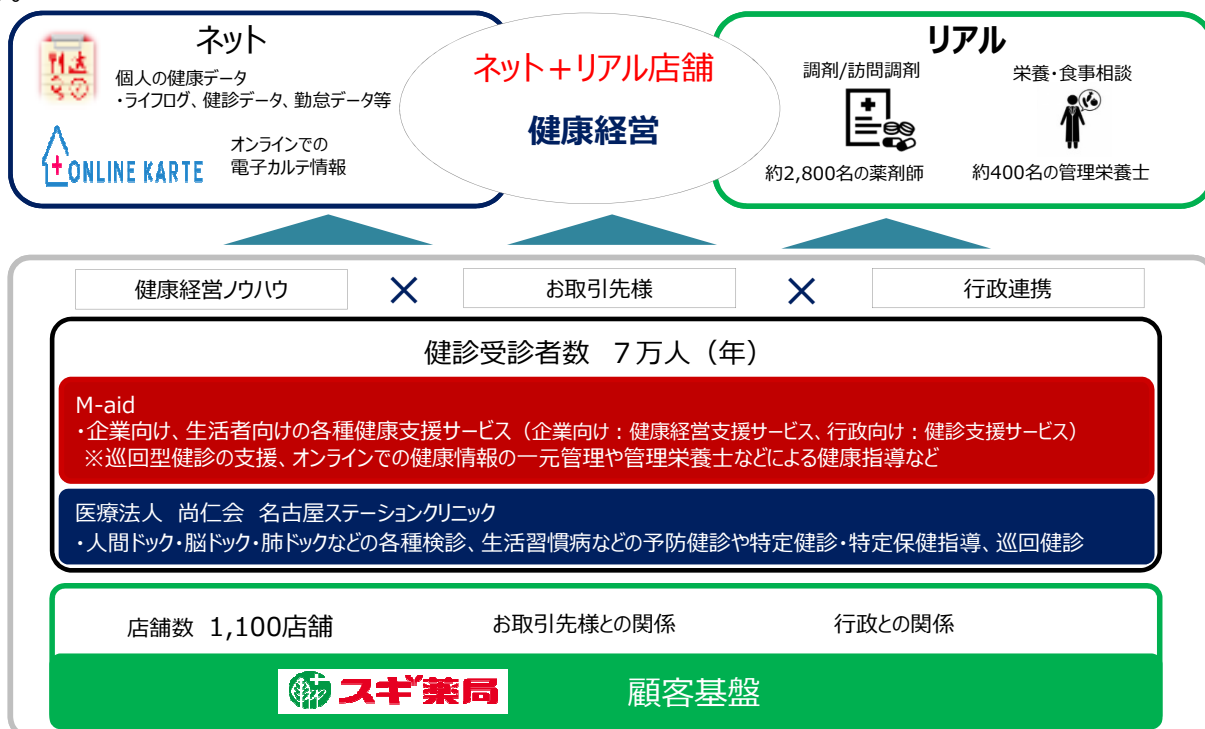
両社が保有している資産を活用し、各企業向けにオープン化した各種のヘルスケアサービスを提供すると共に、製薬企業等に向けたマーケティング支援サービス等を実施

5) 在宅医療プラットフォーム事業

在宅医療従事者向けの集患支援サービス、病院向けの業務支援サービス等を提供

M-aidとの業務資本提携について

企業は、従業員の健康管理を経営的な視点で考え、従業員への健康投資に戦略的に取り組むという「健康経営」に取り組み。自治体においても、疾病の早期発見・重症化予防への取り組み。



M-aidとの共同事業の進捗状況

1) 健康経営支援サービス

企業向けに、医師・薬剤師・管理栄養士によるオンライン・オフラインを活用した、健康診断から従業員の重症化予防・疾病予防・生活習慣改善に至る一気通貫型のサービスを提供

2) 地域巡回健診サービス

健診クリニックと連携し、当社店舗を活用した「がん検診・特定健診の巡回健診」や、当社の管理栄養士による「特定保健指導」を併せたサービスを提供

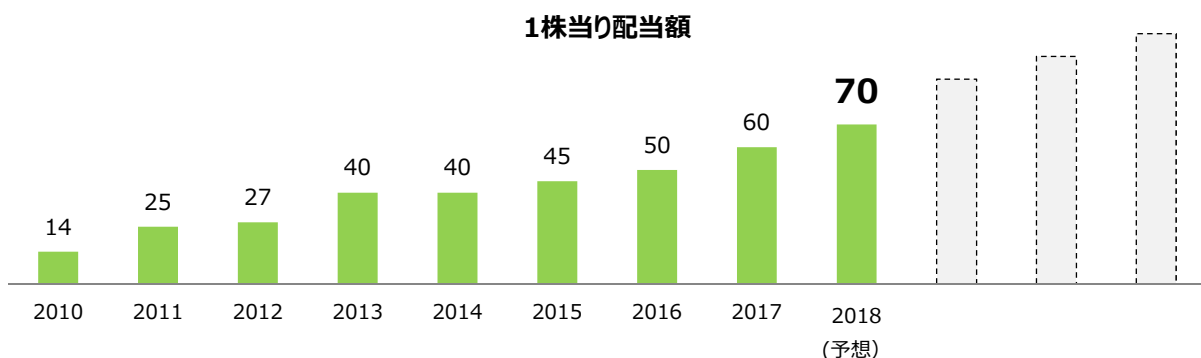
3) 健診施設支援サービス

健診施設とのネットワークの構築に向けて、クラウド型の健診システムを他の健診施設へ展開

中期 株主還元目標

株主還元の充実および資本効率の向上を目的として、

1. 段階的に、配当性向を30%へ



2. 4月16日付け、150万株を上限に自己株式を取得（上限100億円）

⇒自己株式の取得終了（平成30年4月23日～平成30年9月3日）

(1) 取得株式の総数 1,500,000株

(2) 取得価額の総額 9,248,500,975円

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。