

2020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

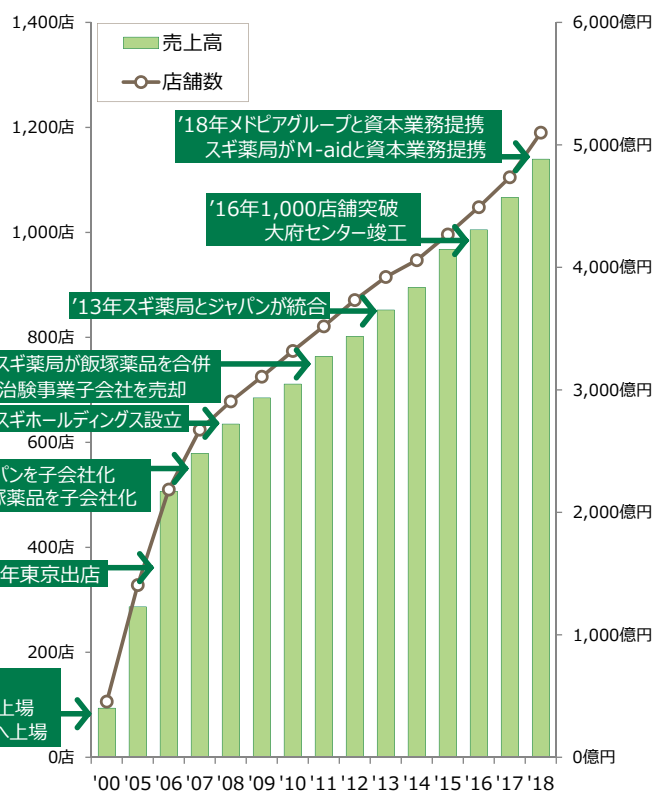
スギホールディングス

2019年10月9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	1,237店舗 (2019年8月末現在)
従業員数	6,200名(正社員) (2019年8月末現在)
売上高	4,884億64百万円 (2019年2月期連結)
営業利益	258億17百万円 (2019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

スギホールディングス（株）
1,237店舗（2019年8月末）

（株）スギ薬局

スギメディカル（株）

ジャパン
116店舗



スギ薬局
1,112店舗



訪問看護ステーション
9拠点



地域のお客様・患者様

上期 出店概況

出退店の状況

上期：新規出店 50店舗、退店 3店舗、純増 +47店舗

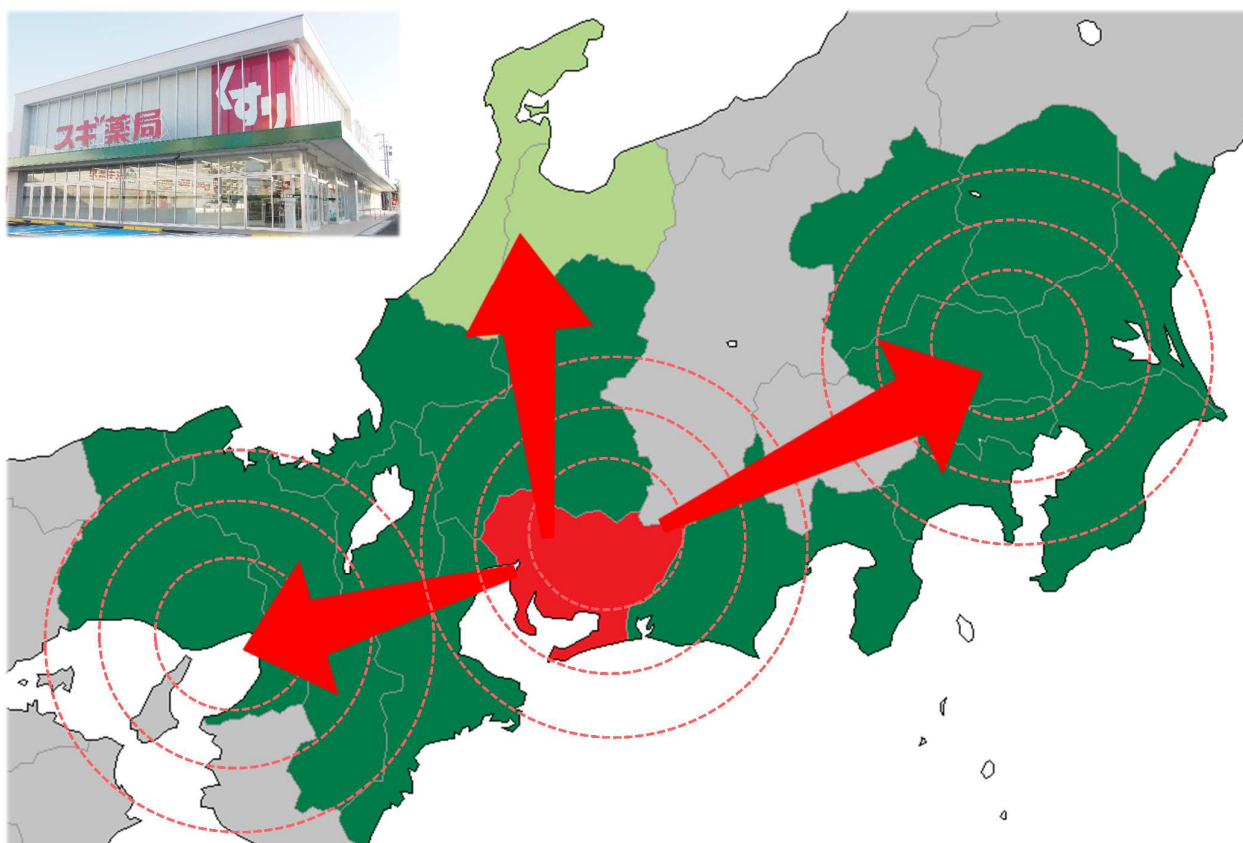
	2019/2期	上期の実績			9月以降の見込		2020/2期 通期の見込			
	期末 店舗数	出店	退店	上期末 店舗数	出店	退店	出店	退店	増減	期末 店舗数
関東エリア	298	29	0	327	15	5	44	5	+39	337
中部エリア	456	9	1	464	21	6	30	7	+23	479
関西エリア	429	12	2	439	18	6	30	8	+22	451
北陸エリア	7	0	0	7	6	0	6	0	+6	13
合計店舗数	1,190	50	3	1,237	60	17	110	20	+90	1,280

	2019/2期	上期の実績			9月以降の見込		2020/2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
スギ薬局	1,063	50	1	1,112	60	17	110	18	+92	1,155
ジャパン	118	0	2	116	0	0	0	2	-2	116
訪問看護ST	9	0	0	9	0	0	0	0	±0	9
合計店舗数	1,190	50	3	1,237	60	17	110	20	+90	1,280

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

4

新規出店の加速 新規出店エリアの拡大



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

7

上期 連結決算概要

連結決算概要

上期：売上高 2,637億円、営業利益 147億円

(百万円、%)	2019/2期 上期 (3-8月)		2020/2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	243,940	100.0	263,701	100.0	102.4	+6,201	108.1
スギ薬局事業	208,310	85.4	231,810	87.9	102.7	+6,006	111.3
ジャパン事業	34,451	14.1	30,400	11.5	100.3	+104	88.2
その他	1,179	0.5	1,492	0.6	106.5	+92	126.6
売上総利益	70,029	28.7	77,875	29.5	103.8	+2,875	111.2
スギ薬局事業	62,432	30.0	70,651	30.5	103.9	+2,650	113.2
ジャパン事業	6,793	19.7	6,098	20.1	101.7	+99	89.8
その他	804	68.2	1,126	75.5	112.6	+126	140.2
販売費及び一般管理費	57,158	23.4	63,098	23.9	103.4	+2,098	110.4
営業利益	12,871	5.3	14,776	5.6	105.5	+776	114.8
営業外収益	1,376	0.6	1,647	0.6	137.3	+447	119.7
営業外費用	755	0.3	759	0.3	108.5	+59	100.6
経常利益	13,492	5.5	15,664	5.9	108.0	+1,164	116.1
特別利益	0	-	0	-	-	-	-
特別損失	63	0.0	7	0.0	2.9	-243	11.2
税引前利益	13,428	5.5	15,657	5.9	109.9	+1,407	116.6
法人税等	4,478	1.8	5,195	2.0	109.4	+445	116.0
当期純利益	8,950	3.7	10,461	4.0	110.1	+961	116.9

連結販売費及び一般管理費の状況

上期：売上高前年比+8.1%、販売費および一般管理費伸び率+10.4%、予算比+3.4%で着地

(百万円、%)	2019/2期 上期(3-8月)		2020/2期 上期(3-8月)		
	実績	売上比	実績	売上比	前期比
売上高	243,940	100.0	263,701	100.0	108.1
販売費計	3,787	1.6	3,584	1.4	94.6
広告宣伝費	2,325	1.0	2,241	0.8	96.4
景品費	1,462	0.6	1,343	0.5	91.9
人件費	29,233	12.0	32,051	12.2	109.6
一般管理費	24,137	9.9	27,463	10.4	113.8
賃借料	10,526	4.3	12,167	4.6	115.6
減価償却費	3,452	1.4	3,858	1.5	111.8
水道光熱費	1,908	0.8	2,059	0.8	107.9
消耗品費	1,815	0.7	1,948	0.7	107.3
租税公課	1,499	0.6	1,748	0.7	116.6
支払手数料	2,078	0.9	2,515	1.0	121.0
その他	2,856	1.2	3,164	1.2	110.8
販売費および一般管理費	57,158	23.4	63,098	23.9	110.4

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

11

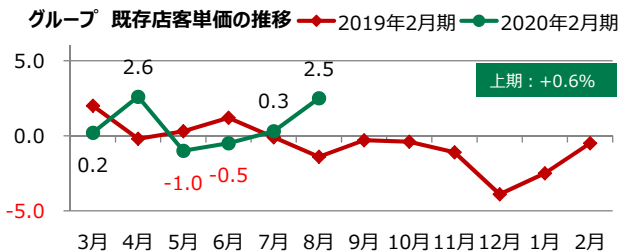
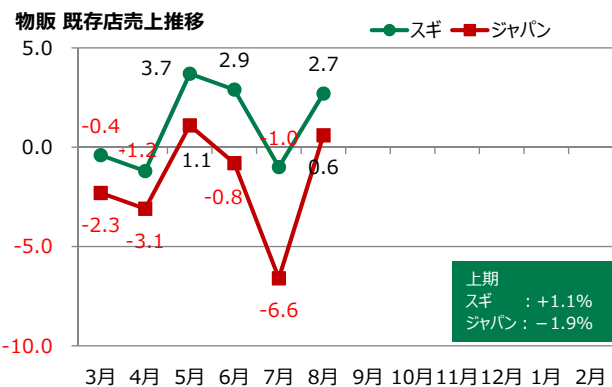
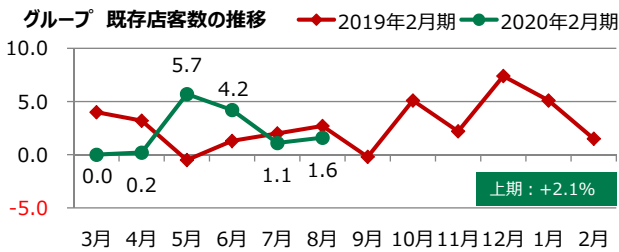
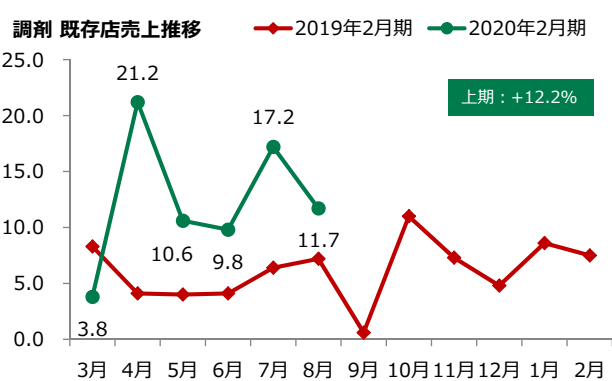
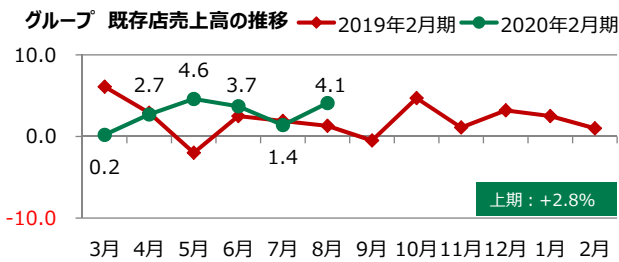
上期 営業概況

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

12

グループ既存店売上の状況

上期：売上伸率+2.8%（調剤+12.2%、スギ薬局物販+1.1%、ジャパン-1.9%）、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			粗利益率 予算差	粗利益率 前期差		
	2019/2期 上期		2020/2期 上期			2019/2期 上期		2020/2期 上期				
	実績	予算	実績			予算	実績	予算			実績	予算
調剤	21.4	21.5	22.1	105.5	114.9	37.2	38.7	38.9	+0.2	+1.7		
ヘルスケア	-	20.8	20.6	101.5	-	-	39.1	39.5	+0.4	-		
ビューティ	-	21.9	21.2	99.6	-	-	29.9	30.6	+0.7	-		
ホーム	-	19.0	18.9	102.2	-	-	22.9	23.6	+0.7	-		
フーズ	-	16.7	17.1	105.1	-	-	16.3	16.3	±0.0	-		
その他	-	0.1	0.1	92.1	-	-	30.2	31.8	+1.6	-		
合計	100.0	100.0	100.0	102.7	111.3	30.0	30.1	30.5	+0.4	+0.5		

*今期より物販部門の部門変更を実施したため、前期実績及び前期比較は表示しておりません

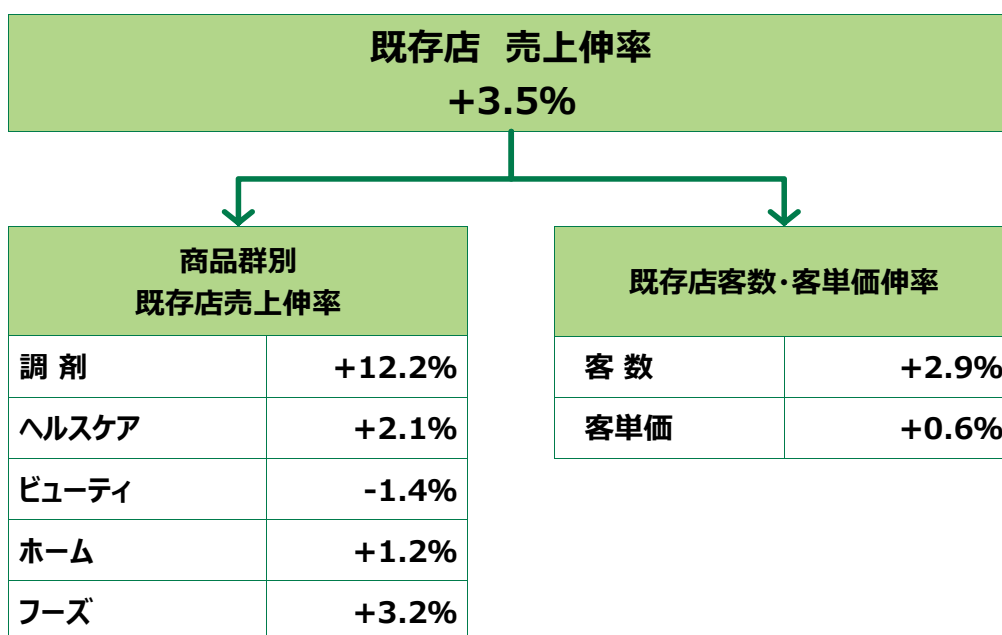
ジャパン事業 商品部門別トレンド

(%)	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
	2019/2期 上期	2020/2期 上期				2019/2期 上期	2020/2期 上期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
ヘルスケア	-	8.6	8.7	102.3	-	-	35.4	36.1	+0.7	-
ビューティ	-	7.6	7.5	98.9	-	-	27.2	28.7	+1.5	-
ホーム	-	18.8	19.1	102.0	-	-	23.6	24.4	+0.8	-
フーズ	-	63.2	62.8	99.6	-	-	15.9	15.7	-0.2	-
その他	-	1.8	1.9	105.9	-	-	11.5	11.7	+0.2	-
合計	100.0	100.0	100.0	100.3	88.2	19.7	19.8	20.1	+0.3	+0.4

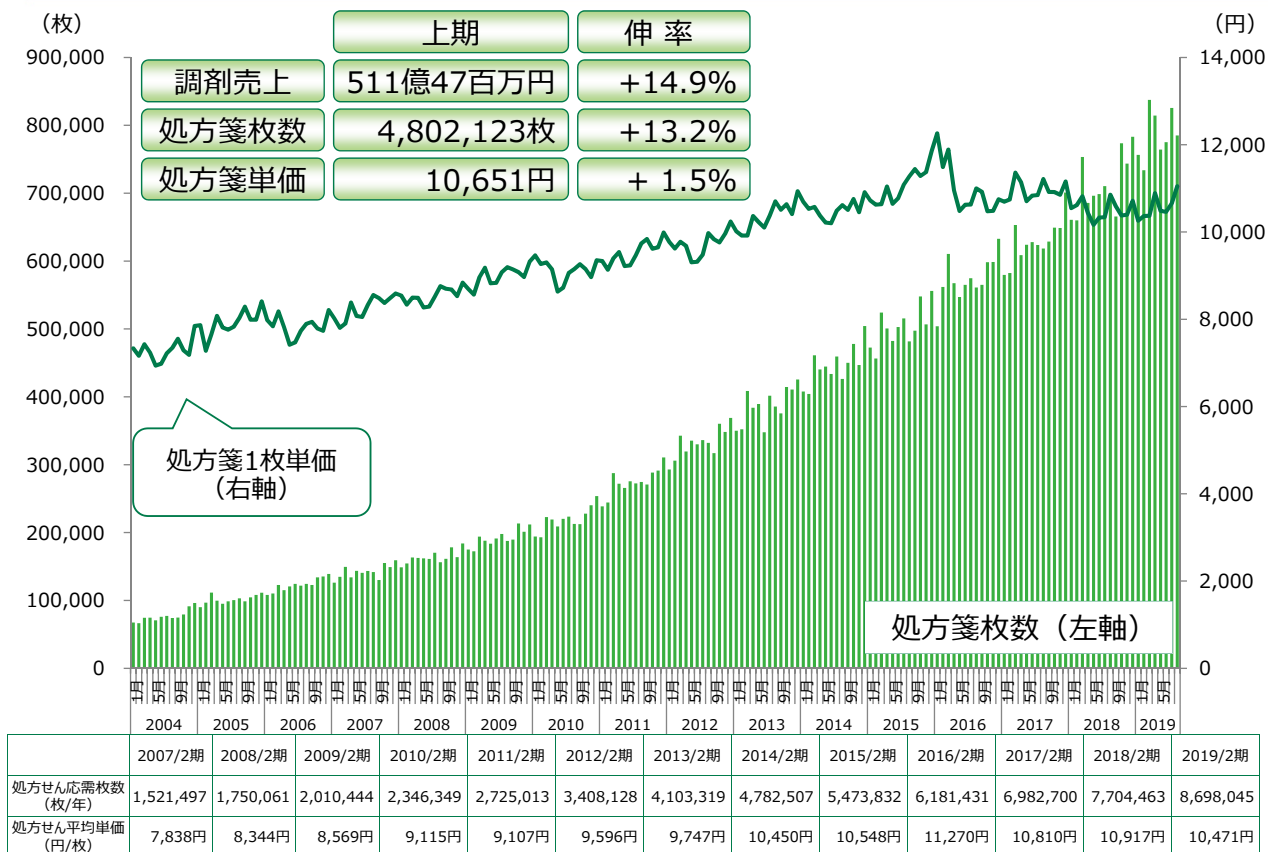
*今期より物販部門の部門変更を実施したため、前期実績及び前期比較は表示していません

スギ薬局事業 既存店売上トレンド

上期：既存店売上+3.5%（調剤+12.2%、物販+1.1%）

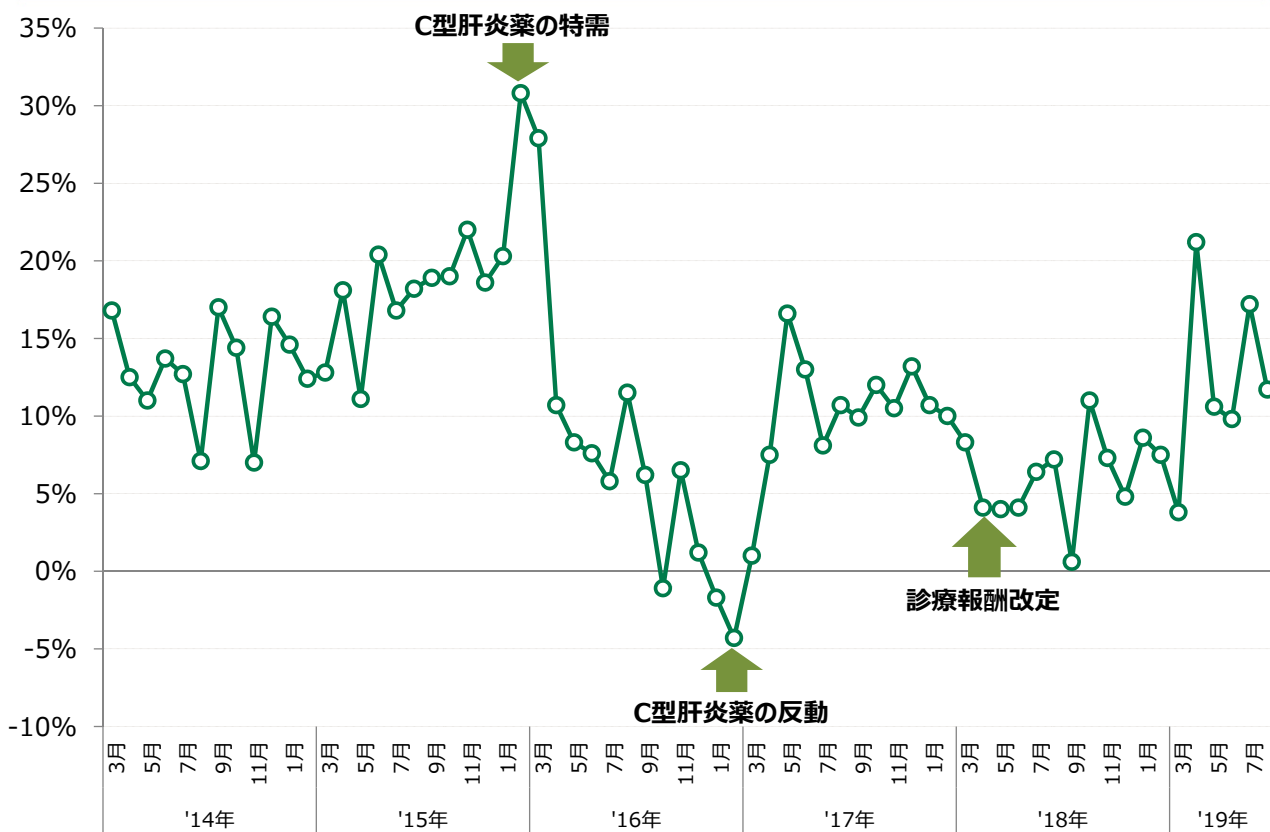


スギ薬局の処方箋と調剤売上の推移



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

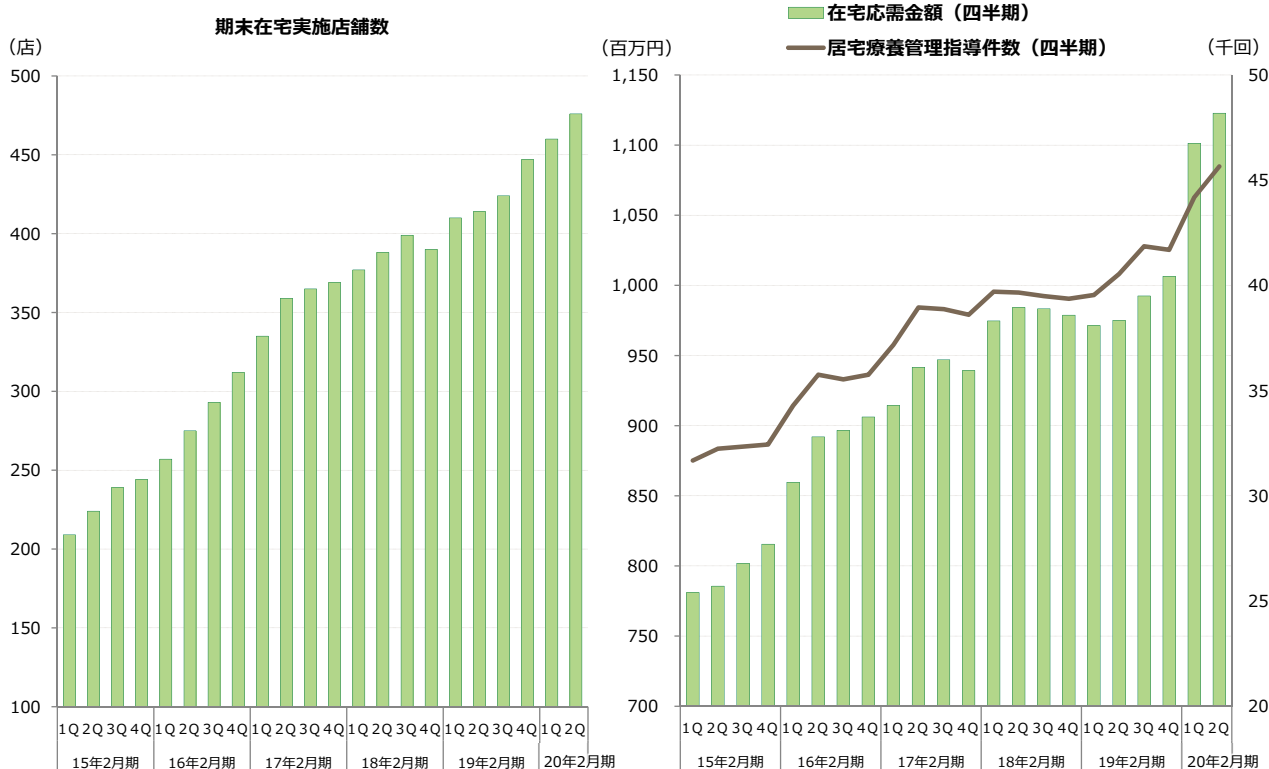
調剤 既存店売上伸率の推移



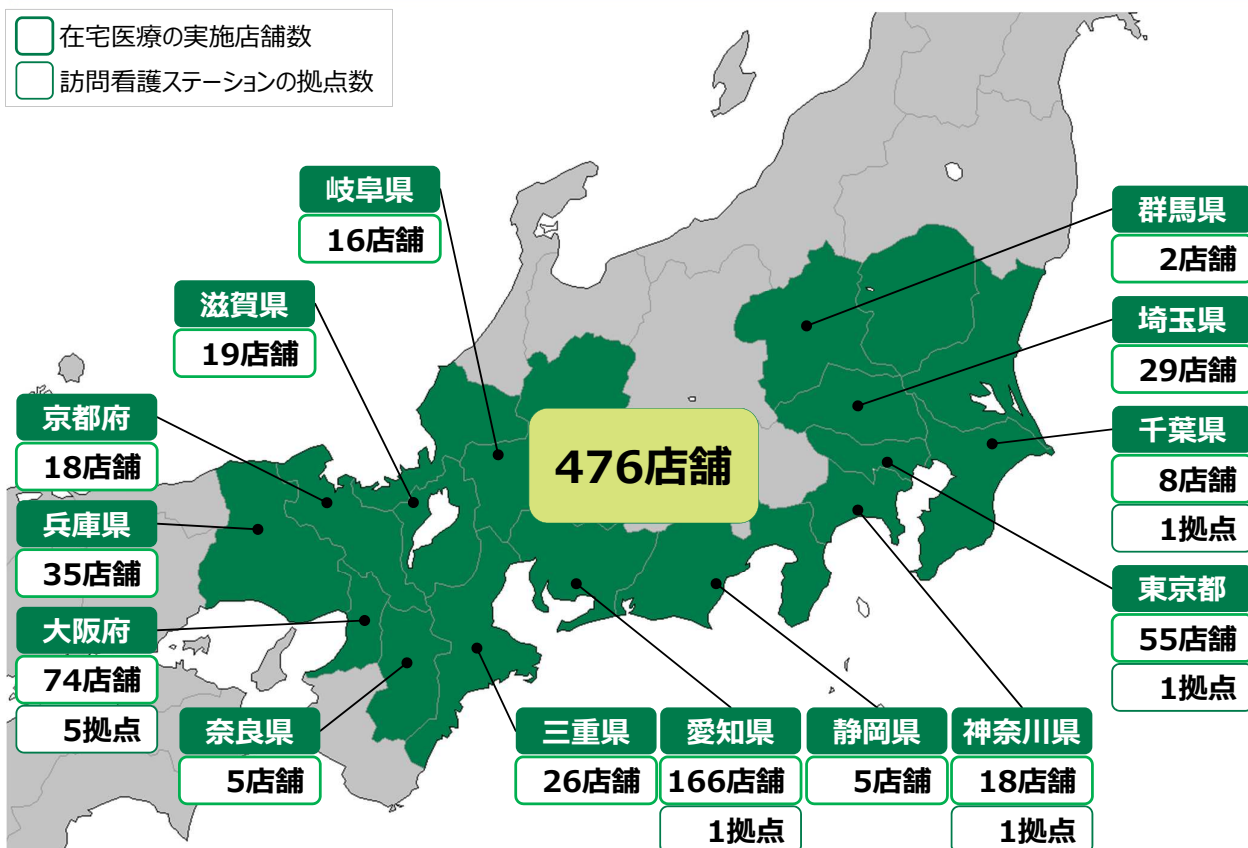
Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

スギ薬局の在宅医療への取り組み

上期：在宅医療報酬 22億24百万円（前期比 +14.3%）

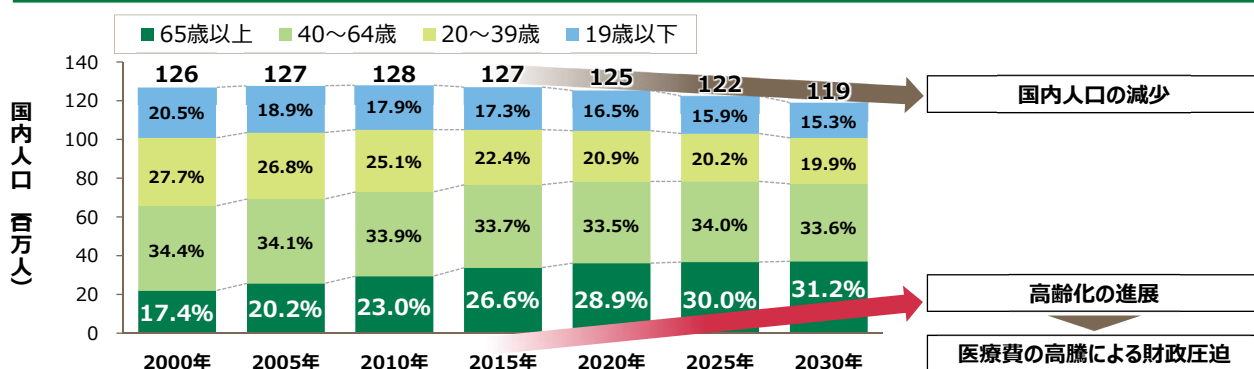


スギ薬局の地域医療への取り組み



今後の戦略

ドラッグストア業界の成長の変遷



■ 欧米ドラッグストアモデルの流入 医薬分業の進展。日用雑貨・化粧品取扱拡大。
■ 薬事法改正に伴い、登録販売者がOTC医薬品の販売が可能に。食品強化型の成長
■ インバウンド消費が急増。都市型店舗の競争激化

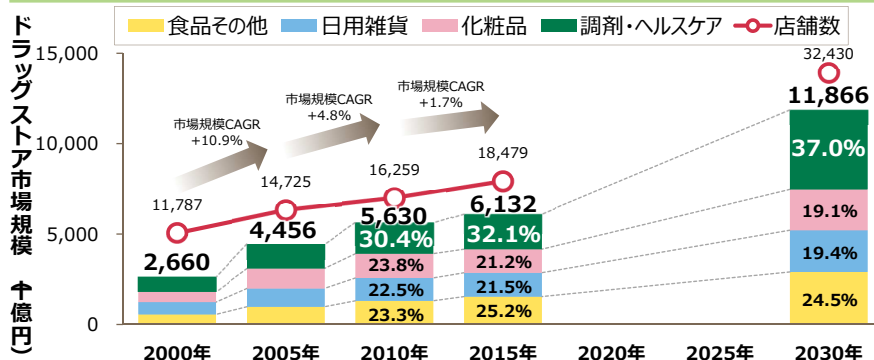
国内人口の減少
高齢化の進展
医療費の高騰による財政圧迫

■ セルフケアの需要の急増
■ 高齢者に対し、「病院内」ではなく「地域」でケアする医療・介護・生活支援の需要が急増

高齢化の進展に伴い、調剤を含むヘルスケアセグメントは成長領域

広義の「ヘルスケア」産業市場 2030年 37兆円
※出典：政府「日本再興戦略」

消費者の低価格志向は継続が見込まれ、生活必需品である食品分野は各社の強化対象

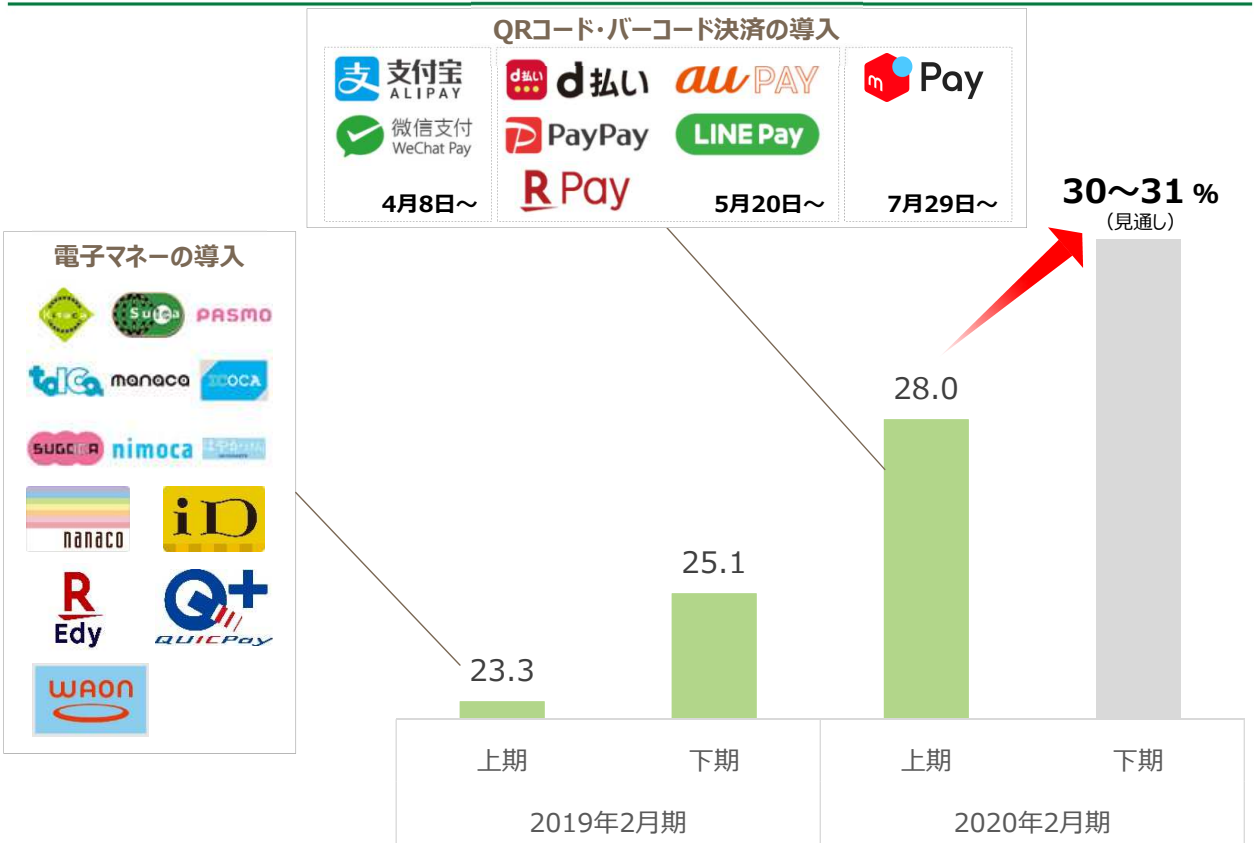


※出典：総務省統計局「国勢調査」、国立社会保障・人口問題研究所「日本の将来推計人口（平成29年推計）」、「日本の地域別将来推計人口（平成30年推計）」、日本チェーンドラッグストア協会

トータルヘルスケア戦略



キャッシュレス比率の推移

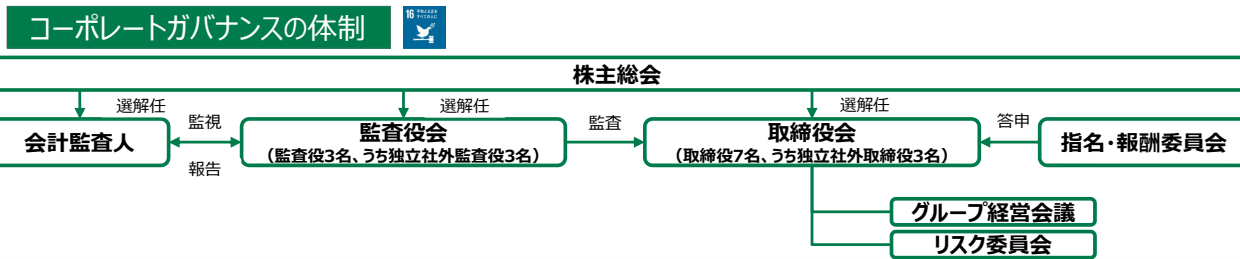


※レジ通過金額に対するキャッシュレス金額の割合

デジタルの活用

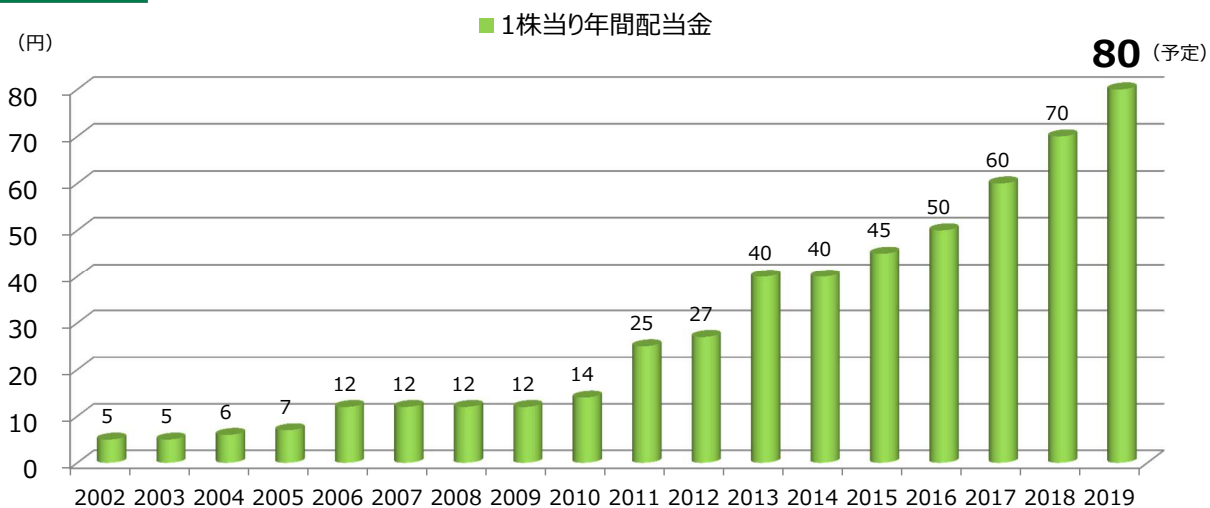


SDGsと当社事業との関わり



株主還元の推移

配当



(%)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
配当性向	18.7	11.1	14.1	14.7	9.8	13.9	13.5	19.8	19.7	19.5	21.2	23.1	24.3	27.0

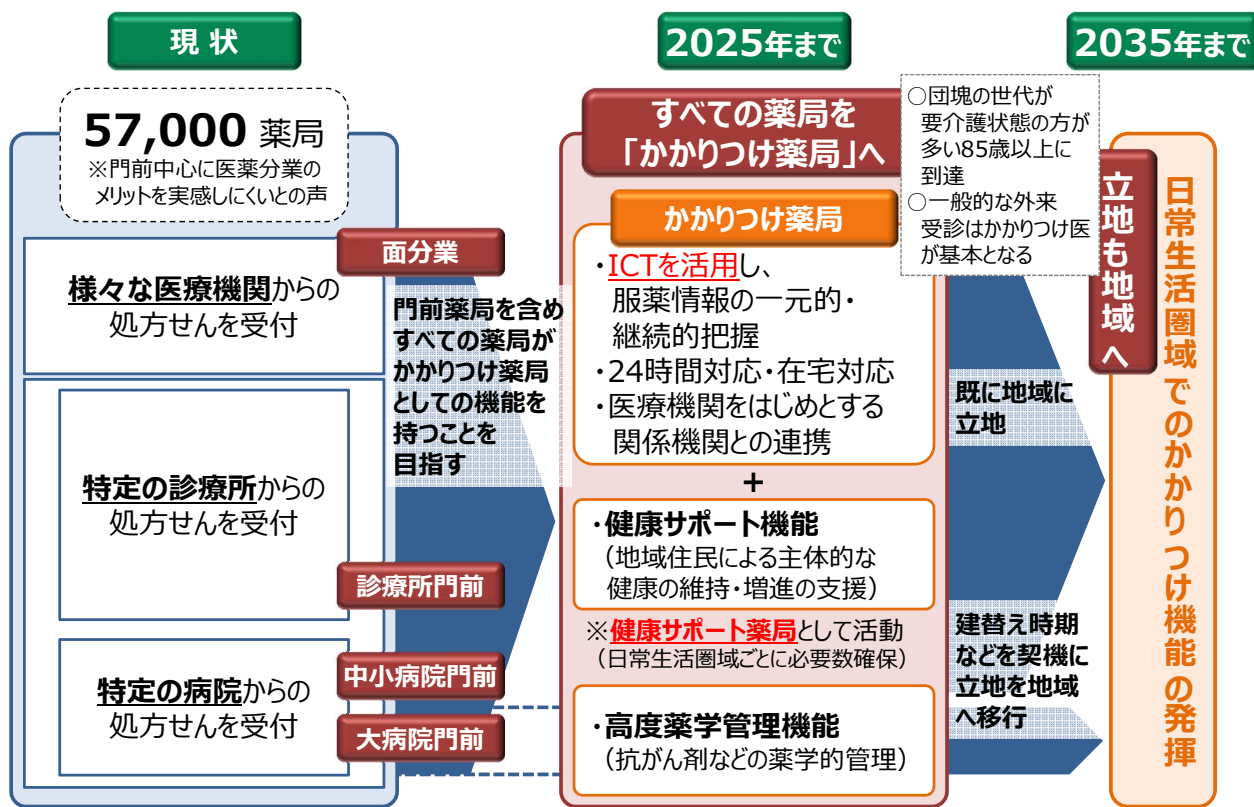
(予定)

自社株買い

・2019年2月期 上期：取得株式 1,500,000 株/9,248百万 (2019年2月期 総還元性向76.0%)

今後の戦略
(調剤・ヘルスケア事業)

調剤ビジネスを取り巻く環境と薬局への期待



※患者のための薬局ビジョン 概要 (2015年10月23日) をもとに作成

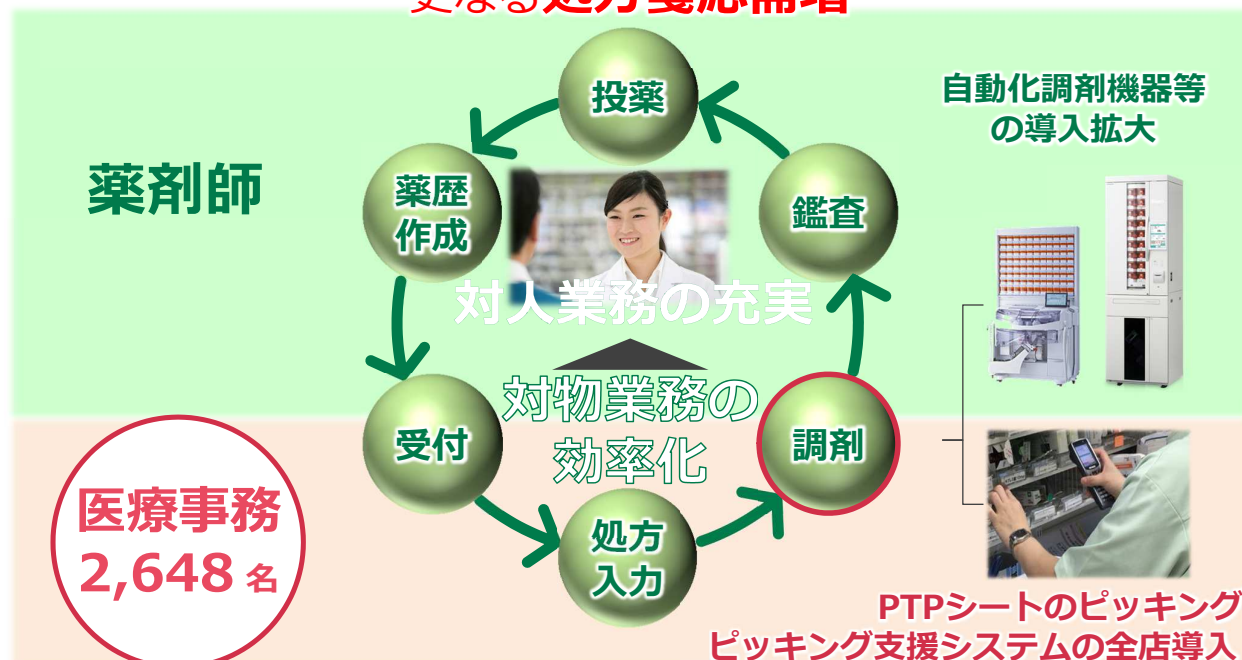
Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

30

薬剤師の効率的な働き方

厚生労働省：2019年4月2日付 「調剤業務のあり方について」

「非薬剤師への業務シフトと機械化」を加速し、薬剤師業務の効率化による
更なる**処方箋応需増**



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

32

店舗を起点とした在宅患者様向けの物販事業

個人宅・
介護施設の患者様

デイサービス
利用者向け

集合住宅
高齢者向け

家事代行・訪問介護
利用者向け

医療材料

シリンジ カテーテル パルスオキシメーター

介護用品・介護食

介護用品 介護食

日用品・食品

日用品 食品

スギ薬局

vol.02
生活用品から医療用品まで幅広くお届け
おもてなし便
商品カタログ

大切な
まがづら
便利!
いつも
スタッフが喜んで
くれて
安心!

お買い物の
負担が減って
笑顔!
商品選びも
気軽に
相談!

■ 社 利 ■ 介護用品 ■ 医療・衛生用品 ■ 医薬品

法人向け健康経営支援ソリューションの拡張による事業展開

予防 : **未病** : **病気** :

A社

重症疾患の従業員が多い
(医療費 大)
疾病の重症化を予防したい

B社

疾病リスクの高い予備軍が多い
(医療費 中)
生活習慣病リスクを予防したい

C社

現状は健康の方が多く、今後心配
(医療費 小)
健康の維持・増進に取り組みたい

D社 ... **E社** ...

健康域
保健指導
受診勧奨
服薬・治療

肥満

スギサポdeli (メタボ向け)

特定保健指導

メタボ流入・重症化流入抑制 (メタボリスクレポート)

禁煙プログラム

非肥満

健康相談 (first call)
※医師・薬剤師・管理栄養士のオンライン相談

オンラインストレスチェック・オンライン産業医面談

運動・食事管理 (スギサポアプリ)、
健診データ管理 (Online Karte)

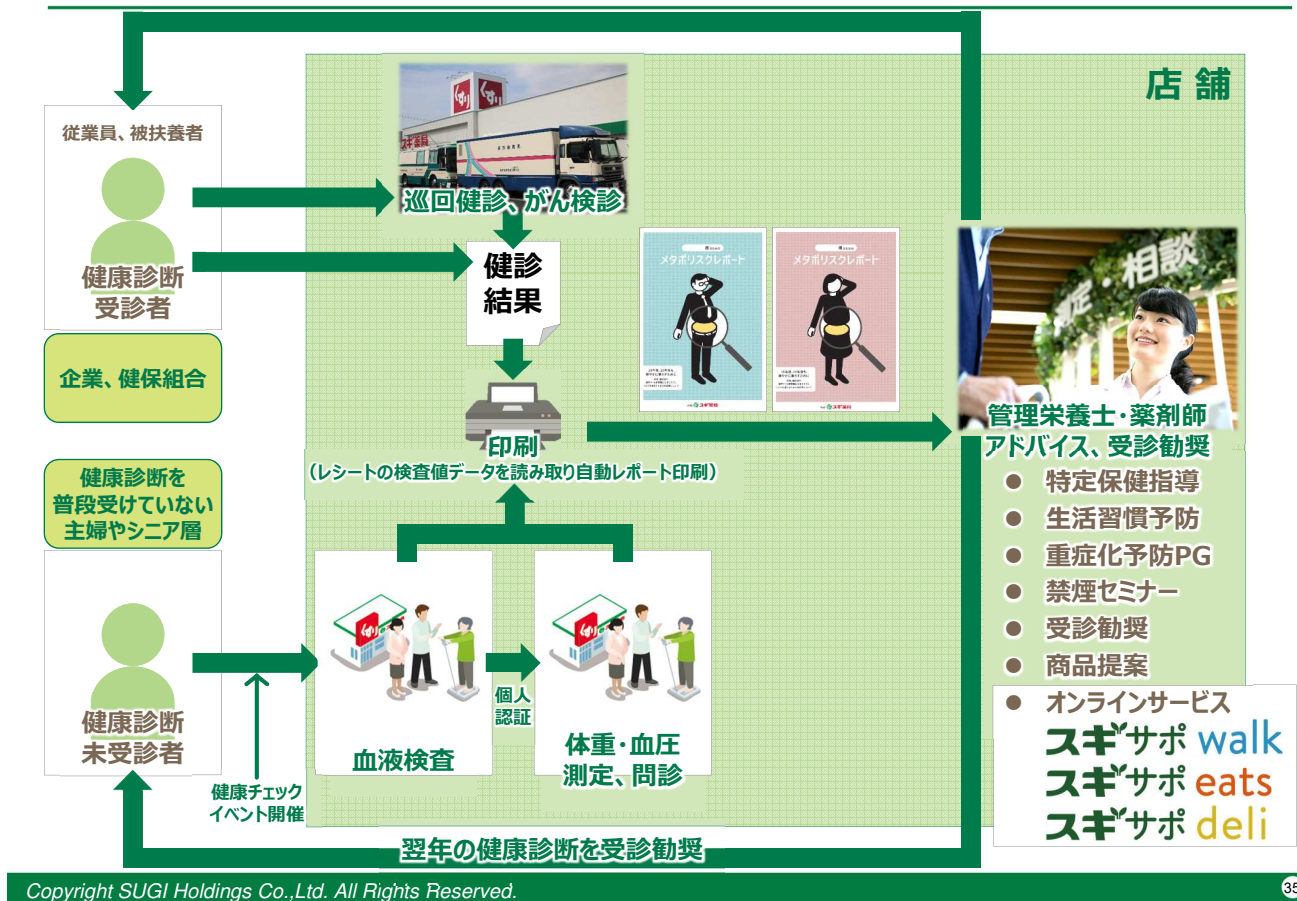
**重症化
予防プログラム**

スギサポdeli (腎疾患向け)

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

34

血液データを介した生活習慣病予防対策の店舗アプローチ



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

35

スギ薬局グループ

本資料に記載されているスギ薬局グループの計画・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。

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

36