

# 2022年2月期 第1四半期 IR資料

(証券コード：7649 東証一部、名証一部)

スギホールディングス

2021年6月29日

## 目次

---

1. 第1四半期 連結決算概要
2. 主な取り組み
3. 参考資料

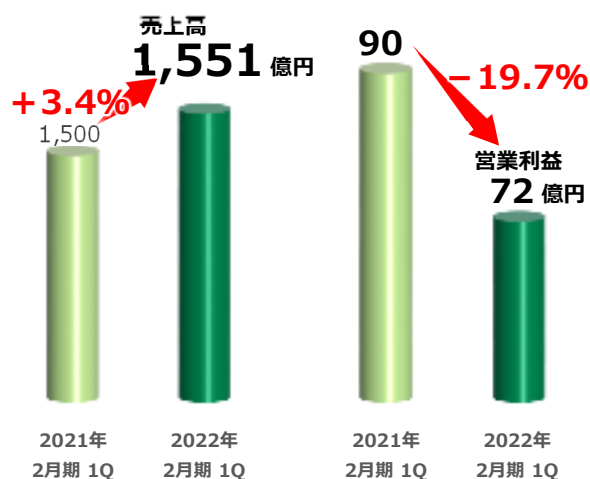
# 第1四半期 連結決算概要

(表示方法の変更)

前期まで「営業外収益」に計上しておりました情報提供等に係る収益は、当期より「売上高」に含めて計上する方法に変更いたしました。上記に該当する変更箇所は赤字下線で記載しております。

## 決算ハイライト

### 厳しい経営環境下ながら増収継続



#### 事業概況

- 物販：前期に発生した急激な需要拡大に対する反動減
- 調剤：新型コロナウイルス感染懸念の高まりにより抑制された受診減に対する反動増
- 全国的な店舗増に伴う販売競争の更なる激化

#### トピックス

- 調剤事業拡大に向けた併設店舗数の増加
- 薬剤師の生産性向上を目的に機器導入を促進
- 規模拡大に合わせて有資格者を積極採用

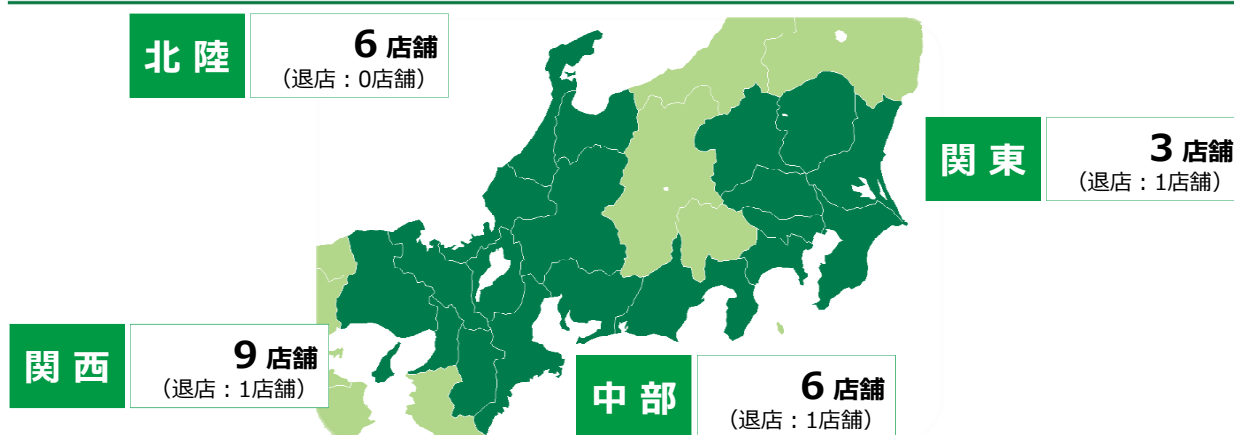
## 連結決算概要 売上高1,551億、営業利益72億

(百万円・%)	2021年2月期 第1四半期		2022年2月期 第1四半期				
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	予算差	前期比
<b>売上高</b>	<b>150,070</b>	<b>100.0</b>	<b>155,171</b>	<b>100.0</b>	<b>99.7</b>	<b>-404</b>	<b>103.4</b>
調剤	28,731	19.1	32,816	21.1	98.8	-395	114.2
物販	120,133	80.1	120,933	77.9	100.4	444	100.7
その他	1,206	0.8	1,422	0.9	75.8	-453	117.9
<b>売上総利益</b>	<b>44,252</b>	<b>29.5</b>	<b>45,670</b>	<b>29.4</b>	<b>98.7</b>	<b>-605</b>	<b>103.2</b>
調剤	10,746	37.4	12,956	39.5	108.6	1,020	120.6
物販	32,510	27.1	31,720	26.2	95.9	-1,344	97.6
その他	996	82.6	994	69.9	77.9	-281	99.7
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>35,208</b>	<b>23.5</b>	<b>38,408</b>	<b>24.8</b>	<b>99.2</b>	<b>-292</b>	<b>109.1</b>
<b>営業利益</b>	<b>9,044</b>	<b>6.0</b>	<b>7,262</b>	<b>4.7</b>	<b>95.9</b>	<b>-313</b>	<b>80.3</b>
営業外収益	744	0.5	750	0.5	103.6	25	100.8
営業外費用	522	0.3	430	0.3	86.2	-70	82.4
<b>経常利益</b>	<b>9,267</b>	<b>6.2</b>	<b>7,582</b>	<b>4.9</b>	<b>97.2</b>	<b>-218</b>	<b>81.8</b>
特別利益	0	-	0	-	-	0	-
特別損失	18	0.0	132	0.1	-	132	713.9
<b>税引前利益</b>	<b>9,248</b>	<b>6.2</b>	<b>7,449</b>	<b>4.8</b>	<b>95.5</b>	<b>-351</b>	<b>80.6</b>
法人税等	3,055	2.0	2,470	1.6	95.0	-130	80.8
<b>当期純利益</b>	<b>6,193</b>	<b>4.1</b>	<b>4,979</b>	<b>3.2</b>	<b>95.8</b>	<b>-221</b>	<b>80.4</b>

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

4

## 出店概況



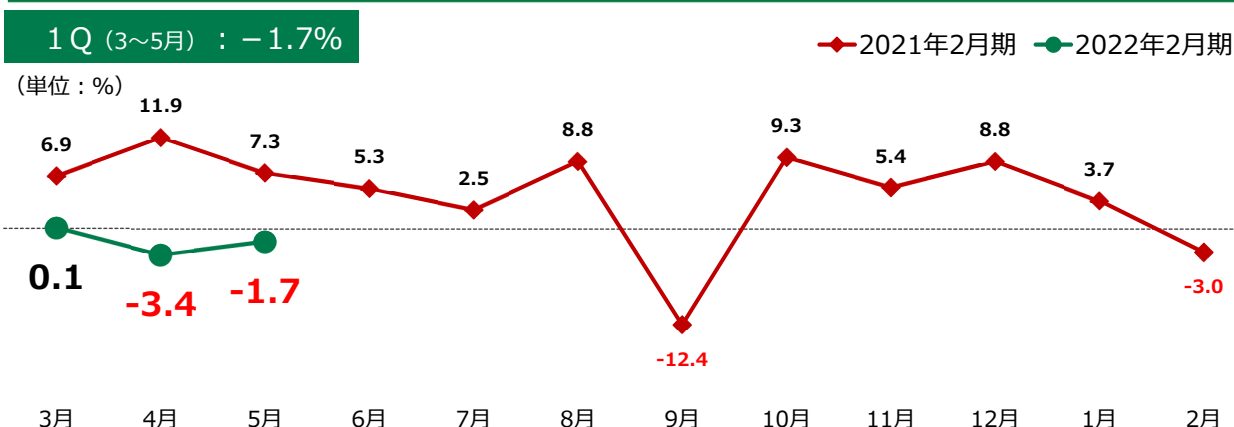
### 概況

- 出店24店舗、退店3店舗の結果、5月末時点の店舗数は1,412店舗
- 5月末時点の各エリアの店舗数は、関東377店舗、中部510店舗、関西485店舗、北陸40店舗
- 調剤併設を主体とした出店により、調剤併設率は84.0% (スギ薬局事業のみ)

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

5

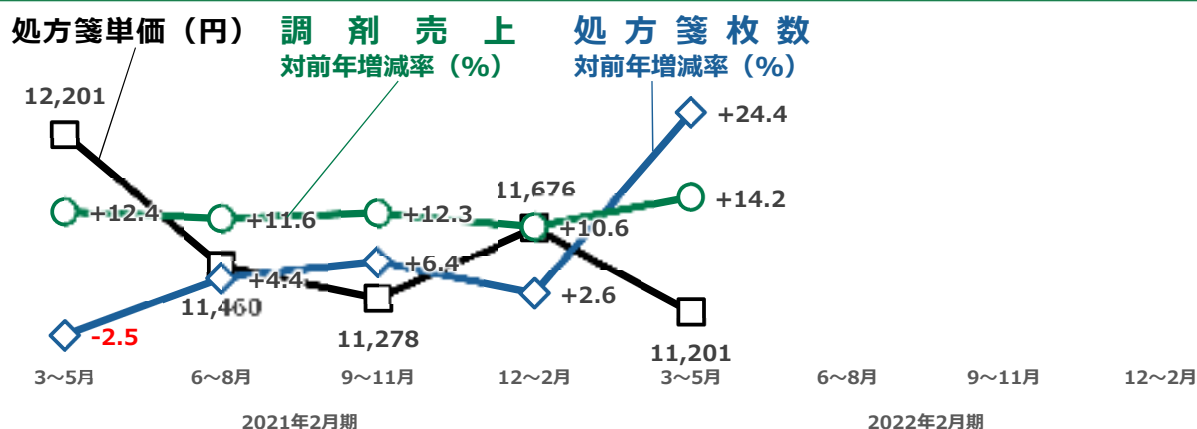
## グループ既存店売上の状況



### 概況

- 売上 第1四半期 -1.7% : 新型コロナウイルス関連需要増に対する一時的な反動減
- 客数 第1四半期 -4.9% : 前年同期の急激な来店頻度増に対する反動減
- 客単価 第1四半期 +3.4% : 来店頻度の減少に反比例し、お客様の買い上げ点数が増加

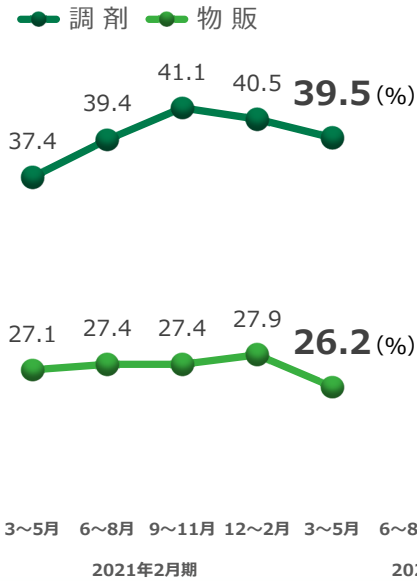
## 処方箋枚数と処方箋単価の推移



### 概況

- 売上 : 薬価改定、緊急事態宣言再発出等事業環境悪化も、2桁伸張継続
- 応需枚数 : 前年同期に見られた受診抑制・長期処方による落ち込みからの反動増
- 単価 : 前年同期と比べ処方日数の短期化により単価減少

## 売上総利益率の推移



## 全社の利益率は前年同期比並みを維持

### 調剤

- 4月に実施された薬価改定の影響により利益率は低下も、前年同期比プラスは維持

### 物販

- (全体)
  - 販売促進活動の実施に伴い、各部門の利益率は前年同期比で低下
- (セグメント別)
  - 風邪薬の不振が響き、ヘルスケアの利益率が低下
  - 価格競争の傾向が強まり、フーズの利益率が低下

## 商品セグメント別実績（売上構成比／売上総利益率）

商品セグメント (%)	売上構成比				売上高 予算比	売上高 前期比	売上総利益率			売上 総利益率 予算差	売上 総利益率 前期差
	2021/2期 第1四半期		2022/2期 第1四半期				2021/2期 第1四半期	2022/2期 第1四半期			
	実績	予算	実績	実績			実績	予算	実績		
調剤	19.3	21.6	21.3	98.8	114.2	37.4	35.9	39.5	+3.6	+2.1	
物販	80.7	78.4	78.7	100.4	100.7	27.1	27.4	26.2	-1.2	-0.9	
ヘルスケア	19.5	19.0	19.5	102.5	103.3	39.5	39.1	38.4	-0.7	-1.1	
ビューティ	17.0	19.0	16.9	89.1	102.8	30.8	31.3	30.5	-0.8	-0.3	
ホーム	19.8	18.2	19.3	105.9	100.6	23.4	23.8	22.9	-0.9	-0.5	
フーズ	24.1	21.9	22.7	103.6	97.1	17.5	17.0	15.6	-1.4	-1.9	
その他	0.3	0.2	0.3	115.1	91.5	18.8	19.6	14.7	-4.9	-4.1	

## 販売費及び一般管理費の状況

(百万円・%)	2021年2月期 第1四半期		2022年2月期 第1四半期			
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	前期比
売上高	150,070	100.0	155,171	100.0	99.7	103.4
販売費	1,262	0.8	1,597	1.0	84.1	126.6
人件費	17,851	11.9	19,624	12.6	101.7	109.9
一般管理費	16,093	10.7	17,186	11.1	98.2	106.8
販管費	35,208	23.5	38,408	24.8	99.2	109.1

## 計画内での経費執行

### 販売費

- 販売促進活動再開に伴い、前期比大幅増
- 費用対効果の高い販売促進施策の実施は継続
- 創業45周年企画をお取引先様と共同で実施

### 人件費

- 726名の新卒採用により人件費増
- 資格者の中途採用を強化

### 一般管理費

- 調剤薬の仕入れ増加に伴い、消費税の支払いが増加
- 前期実施のDX推進投資により、減価償却等が増加
- その他の経費削減の徹底により、予算内でコントロール

## 2022年2月期 <連結> 通期の見通し

(百万円・%)	上期					下期					通期				
	2021/2期		2022/2期			2021/2期		2022/2期			2021/2期		2022/2期		
	実績	売比	見通し	売比	前期比	実績	売比	見通し	売比	前期比	実績	売比	見通し	売比	前期比
売上高	302,766	100.0	320,150	100.0	105.7	300,084	100.0	330,150	100.0	110.0	602,850	100.0	650,300	100.0	107.9
調剤物販	57,284	18.9	66,400	20.8	115.9	60,312	20.1	70,600	21.4	117.1	117,597	19.5	137,000	21.1	116.5
売上総利益高	89,957	29.7	96,150	30.0	106.9	91,673	30.5	99,150	30.0	108.2	181,631	30.1	195,300	30.0	107.5
調剤物販	21,999	38.4	24,000	36.1	109.1	24,622	40.8	26,000	36.8	105.6	46,621	39.6	50,000	36.5	107.2
販売費及び一般管理費	66,326	27.3	69,700	27.9	105.1	65,701	27.7	69,900	27.6	106.4	132,028	27.4	139,600	27.8	105.7
販売費	71,282	23.5	79,000	24.7	110.8	76,307	25.4	82,000	24.8	107.5	147,590	24.5	161,000	24.8	109.1
人件費	3,016	1.0	4,200	1.3	139.2	4,137	1.4	4,200	1.3	101.5	7,154	1.2	8,400	1.3	117.4
一般管理費	35,917	11.9	38,700	12.1	107.7	37,805	12.6	39,800	12.1	105.3	73,723	12.2	78,500	12.1	106.5
営業利益	32,347	10.7	36,100	11.3	111.6	34,364	11.5	38,000	11.5	110.6	66,711	11.1	74,100	11.4	111.1
営業利益	18,675	6.2	17,150	5.4	91.8	15,365	5.1	17,150	5.2	111.6	34,041	5.6	34,300	5.3	100.8
経常利益	19,193	6.3	17,500	5.5	91.2	16,140	5.4	18,000	5.5	111.5	35,333	5.9	35,500	5.5	100.5
当期純利益	12,555	4.1	11,400	3.6	90.8	8,565	2.9	10,600	3.2	123.8	21,120	3.5	22,000	3.4	104.2

# 参考資料

## 出退店の状況

	2021/2期	第1四半期の実績			6月以降の見込み		2022/2期 通期の見込み			
	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	375	3	1	377	31	6	34	7	+27	402
中部エリア	505	6	1	510	26	5	32	6	+26	531
北陸エリア	34	6	0	40	14	0	20	0	+20	54
関西エリア	477	9	1	485	22	6	34	7	+27	504
合計店舗数	1,391	24	3	1,412	96	17	120	20	+100	1,491

	2021/2期	第1四半期の実績				6月以降の見込み			2022/2期 通期の見込み				
	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	1,267	24	3	+1	1,289	94	17	+3	118	20	+4	+102	1,369
ジャパン	111	0	0	-1	110	0	0	-3	0	0	-4	-4	107
訪問看護ST	13	0	0	0	13	2	0	0	2	0	0	+2	15
合計店舗数	1,391	24	3	0	1,412	96	17	0	120	20	0	+100	1,491

## 連結決算概要 売上高1,551億、営業利益72億

(百万円・%)	2021年2月期 第1四半期		2022年2月期 第1四半期				
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	予算差	前期比
<b>売上高</b>	<b>150,070</b>	<b>100.0</b>	<b>155,171</b>	<b>100.0</b>	<b>99.7</b>	<b>-404</b>	<b>103.4</b>
スギ薬局事業	133,209	88.9	140,072	90.3	99.8	-328	105.2
ジャパン事業	15,655	10.4	13,677	8.8	102.8	377	87.4
その他	1,206	0.8	1,422	0.9	75.8	-453	117.9
<b>売上総利益</b>	<b>44,252</b>	<b>29.5</b>	<b>45,670</b>	<b>29.4</b>	<b>98.7</b>	<b>-605</b>	<b>103.2</b>
スギ薬局事業	39,909	30.0	41,868	29.9	99.7	-132	104.9
ジャパン事業	3,347	21.4	2,809	20.5	93.7	-191	83.9
その他	996	82.6	994	69.9	77.9	-281	99.7
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>35,208</b>	<b>23.5</b>	<b>38,408</b>	<b>24.8</b>	<b>99.2</b>	<b>-292</b>	<b>109.1</b>
<b>営業利益</b>	<b>9,044</b>	<b>6.0</b>	<b>7,262</b>	<b>4.7</b>	<b>95.9</b>	<b>-313</b>	<b>80.3</b>
営業外収益	744	0.5	750	0.5	103.6	25	100.8
営業外費用	522	0.3	430	0.3	86.2	-70	82.4
<b>経常利益</b>	<b>9,267</b>	<b>6.2</b>	<b>7,582</b>	<b>4.9</b>	<b>97.2</b>	<b>-218</b>	<b>81.8</b>
特別利益	0	-	0	-	-	0	-
特別損失	18	0.0	132	0.1	-	132	713.9
<b>税引前利益</b>	<b>9,248</b>	<b>6.2</b>	<b>7,449</b>	<b>4.8</b>	<b>95.5</b>	<b>-351</b>	<b>80.6</b>
法人税等	3,055	2.0	2,470	1.6	95.0	-130	80.8
<b>当期純利益</b>	<b>6,193</b>	<b>4.1</b>	<b>4,979</b>	<b>3.2</b>	<b>95.8</b>	<b>-221</b>	<b>80.4</b>

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

14

## 連結販売費及び一般管理費の状況

(百万円・%)	2021年2月期 第1四半期		2022年2月期 第1四半期			
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	前期比
<b>売上高</b>	<b>150,070</b>	<b>100.0</b>	<b>155,171</b>	<b>100.0</b>	<b>99.7</b>	<b>103.4</b>
<b>販売費</b>	<b>1,262</b>	<b>0.8</b>	<b>1,597</b>	<b>1.0</b>	<b>84.1</b>	<b>126.6</b>
広告宣伝費	755	0.5	1,063	0.7	93.3	140.8
景品費	507	0.3	534	0.3	70.3	105.4
<b>人件費</b>	<b>17,851</b>	<b>11.9</b>	<b>19,624</b>	<b>12.6</b>	<b>101.7</b>	<b>109.9</b>
<b>一般管理費</b>	<b>16,093</b>	<b>10.7</b>	<b>17,186</b>	<b>11.1</b>	<b>98.2</b>	<b>106.8</b>
賃借料	7,278	4.8	7,929	5.1	99.1	108.9
減価償却費	2,245	1.5	2,564	1.7	98.6	114.2
水道光熱費	961	0.6	952	0.6	95.3	99.1
消耗品費	1,227	0.8	948	0.6	94.9	77.3
租税公課	1,171	0.8	1,326	0.9	102.1	113.3
支払手数料	1,526	1.0	1,666	1.1	104.1	109.1
その他	1,682	1.1	1,797	1.2	89.9	106.9
<b>販管費</b>	<b>35,208</b>	<b>23.5</b>	<b>38,408</b>	<b>24.8</b>	<b>99.2</b>	<b>109.1</b>

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

15



## 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
	2021/2期 第1四半期	2022/2期 第1四半期				2021/2期 第1四半期	2022/2期 第1四半期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
調剤	21.6	23.7	23.4	98.8	114.2	37.4	35.9	39.5	+3.6	+2.1
ヘルスケア	20.7	19.9	20.4	102.3	103.8	39.6	39.0	38.4	-0.6	-1.2
ビューティ	18.1	20.0	17.8	88.9	103.2	30.9	31.4	30.7	-0.7	-0.2
ホーム	19.8	18.1	19.2	105.7	101.9	23.4	23.6	22.8	-0.8	-0.6
フーズ	19.7	18.3	19.1	104.2	101.8	17.5	16.8	15.5	-1.3	-2.0
その他	0.1	0.1	0.1	113.4	96.3	31.6	30.2	19.6	-10.6	-12.0
合計	100.0	100.0	100.0	99.8	105.2	30.0	29.9	29.9	±0.0	-0.1

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

16

## ジャパン事業 商品部門別トレンド

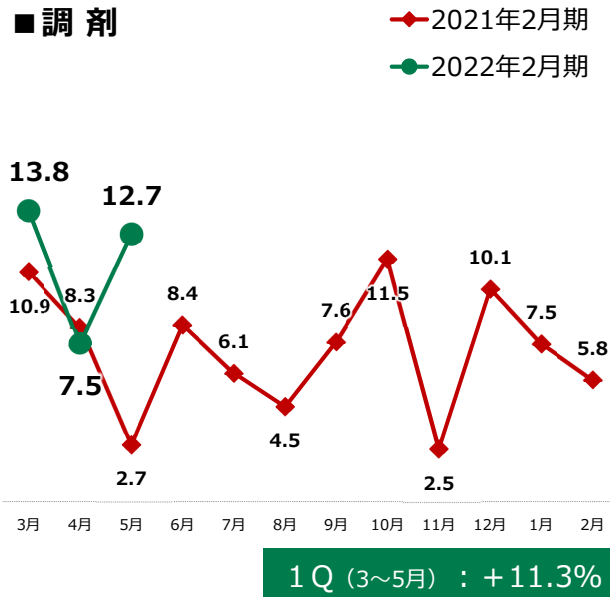
(%)	売上構成比			売上高 予算比	売上高 前期比	粗利益率			粗利率 予算差	粗利率 前期差
	2021/2期 第1四半期	2022/2期 第1四半期				2021/2期 第1四半期	2022/2期 第1四半期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
ヘルスケア	9.6	10.1	10.3	105.0	94.1	37.7	41.6	37.7	-3.9	±0.0
ビューティ	7.1	8.5	7.9	95.1	96.1	28.5	29.3	27.1	-2.2	-1.4
ホーム	19.6	19.3	20.1	107.4	89.7	24.0	25.5	23.7	-1.8	-0.3
フーズ	61.9	60.5	59.9	101.8	84.5	17.5	17.7	15.9	-1.8	-1.6
その他	1.8	1.6	1.8	116.1	88.9	11.8	13.3	11.8	-1.5	±0.0
合計	100.0	100.0	100.0	102.8	87.4	21.4	22.6	20.5	-2.1	-0.9

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

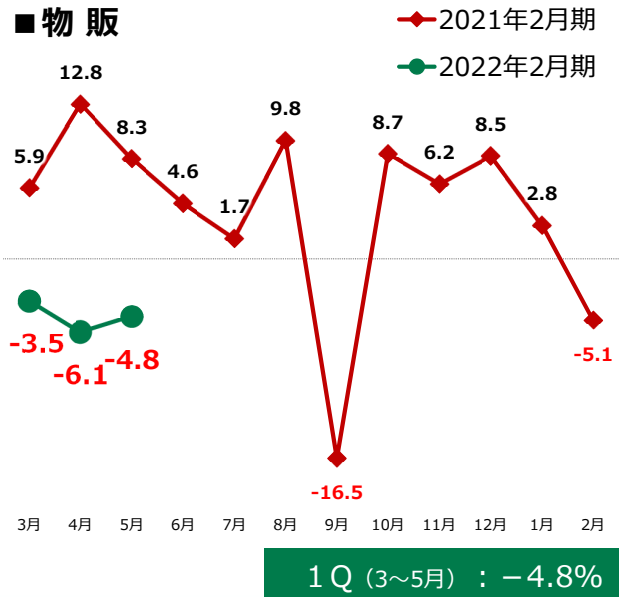
17

## 既存店売上の状況

### ■ 調剤

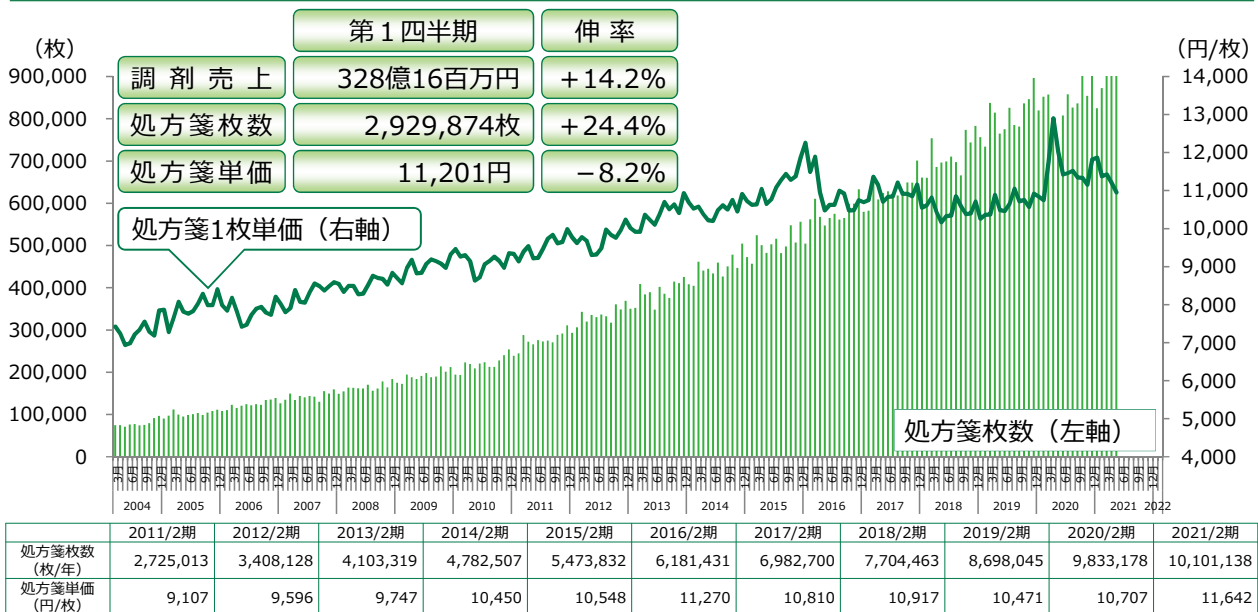


### ■ 物販



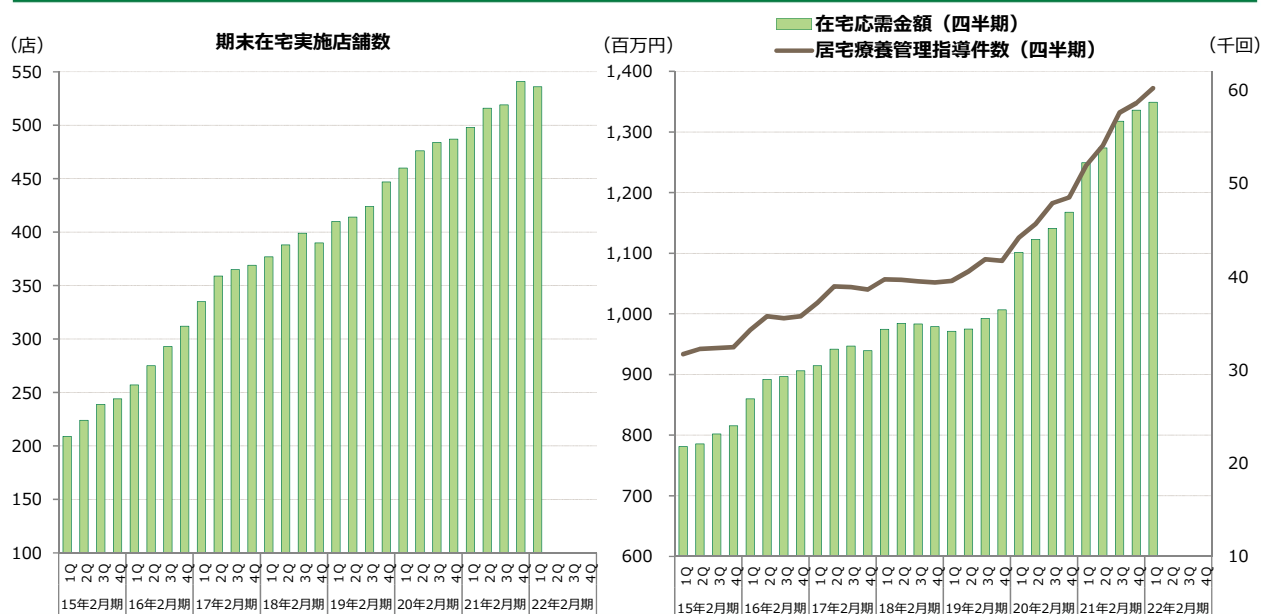
Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

## スギ薬局の処方箋枚数と処方箋単価の推移



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

## 在宅医療への取り組み



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

# スギ薬局グループ

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。