

# 2022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

2021年9月28日

## 目次

---

1. 上期 連結決算概要
2. 参考資料

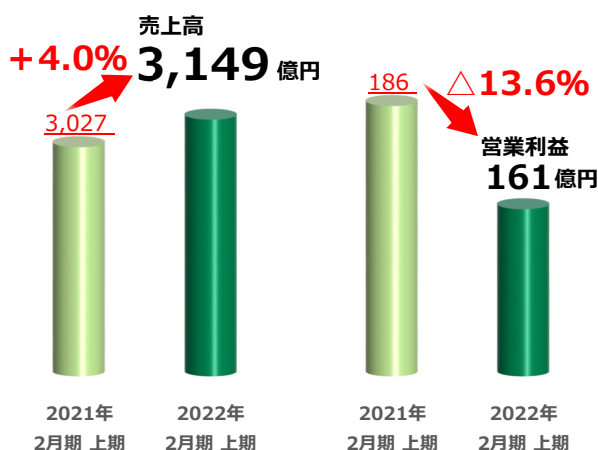
# 上期 連結決算概要

(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

### 経営環境の厳しさは増すものの、増収基調は維持



#### 事業概況

- 物販：前年に需要が拡大した衛生用品等の反動減
- 調剤：積極的な調剤併設店舗の出店により2桁伸張の強い伸び

#### トピックス

- 調剤事業拡大に向けた併設店舗数の増加
- 物販の売上総利益率確保に向け営業施策をコントロール（第二四半期に大きく改善）
- 一部店舗の休業・改装・早期減損処理を実施

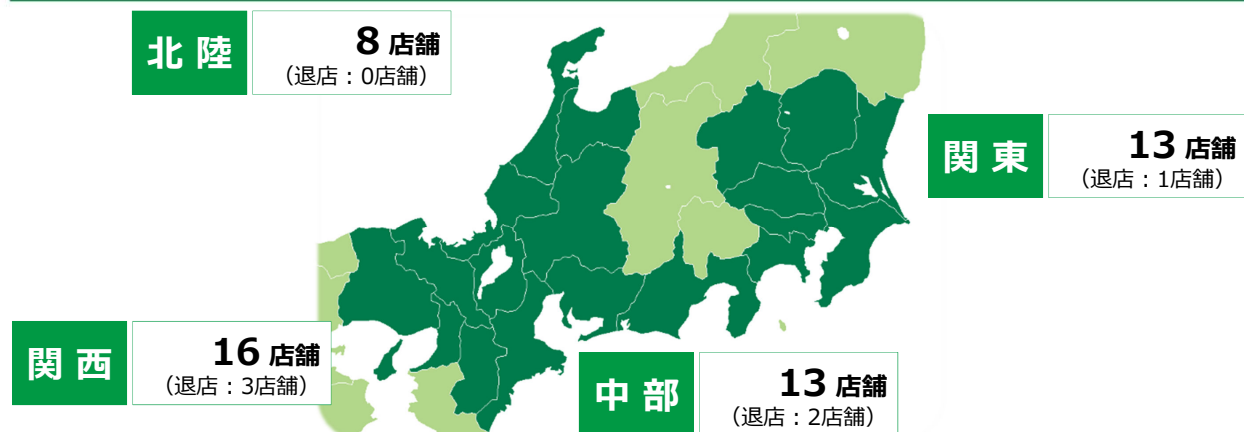
## 連結決算概要

(百万円・%)	2021年2月期 上期		2022年2月期 上期				
	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>302,766</b>	<b>100.0</b>	<b>314,955</b>	<b>100.0</b>	<b>98.4</b>	<b>-5,195</b>	<b>104.0</b>
調剤	57,284	18.9	65,291	20.7	98.3	-1,109	114.0
物販	243,384	80.4	247,522	78.6	99.0	-2,478	101.7
その他	2,098	0.7	2,142	0.7	57.1	-1,608	102.1
<b>売上総利益</b>	<b>89,957</b>	<b>29.7</b>	<b>94,125</b>	<b>29.9</b>	<b>97.9</b>	<b>-2,025</b>	<b>104.6</b>
調剤	21,999	38.4	25,944	39.7	108.1	+1,944	117.9
物販	66,326	27.3	66,808	27.0	95.9	-2,891	100.7
その他	1,632	77.8	1,373	64.0	56.0	-1,077	84.1
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>71,282</b>	<b>23.5</b>	<b>77,993</b>	<b>24.8</b>	<b>98.7</b>	<b>-1,007</b>	<b>109.4</b>
<b>営業利益</b>	<b>18,675</b>	<b>6.2</b>	<b>16,131</b>	<b>5.1</b>	<b>94.1</b>	<b>-1,019</b>	<b>86.4</b>
営業外収益	1,530	0.5	1,478	0.5	109.5	+128	96.6
営業外費用	1,012	0.3	930	0.3	93.1	-70	91.9
<b>経常利益</b>	<b>19,193</b>	<b>6.3</b>	<b>16,678</b>	<b>5.3</b>	<b>95.3</b>	<b>-822</b>	<b>86.9</b>
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	±0	-
特別損失	434	0.1	1,949	0.6	389.9	+1,449	448.6
<b>税引前利益</b>	<b>18,758</b>	<b>6.2</b>	<b>14,729</b>	<b>4.7</b>	<b>86.6</b>	<b>-2,271</b>	<b>78.5</b>
法人税等	6,203	2.0	4,892	1.6	87.4	-708	78.9
<b>当期純利益</b>	<b>12,555</b>	<b>4.1</b>	<b>9,836</b>	<b>3.1</b>	<b>86.3</b>	<b>-1,564</b>	<b>78.3</b>

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

4

## 出店概況



### 概況

- 出店50店舗、退店6店舗の結果、8月末時点の店舗数は1,435店舗
- 8月末時点の各エリアの店舗数は、関東387店舗、中部516店舗、関西490店舗、北陸42店舗
- 調剤併設を主体とした出店により、調剤併設率は85.2%（スギ薬局事業のみ）

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

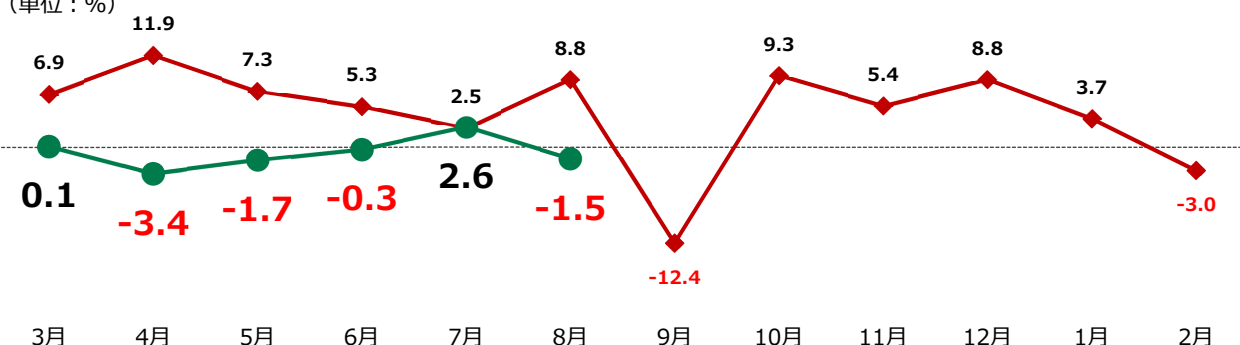
5

## グループ既存店売上の状況

2Q (6~8月) : +0.3%

◆ 2021年2月期 ● 2022年2月期

(単位: %)



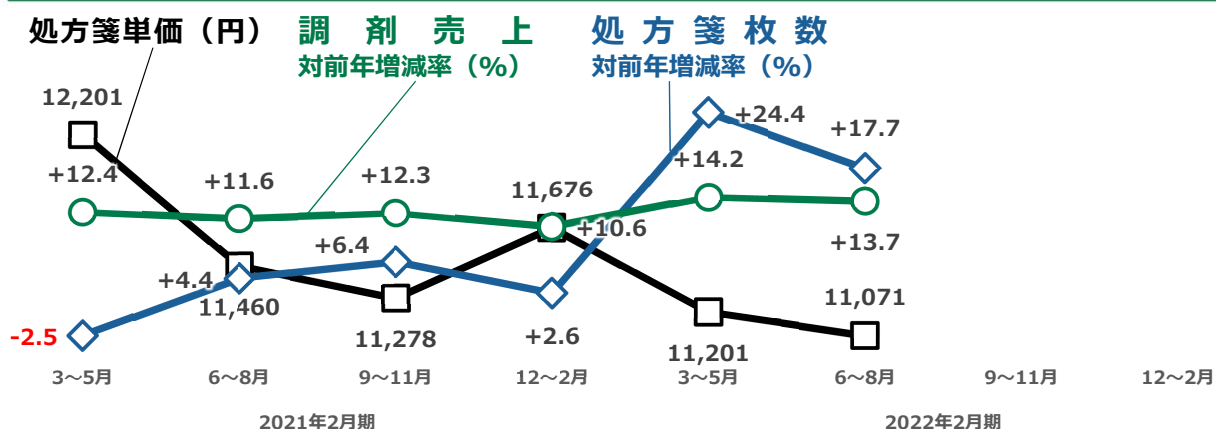
### 概況

- ・ 売上 上期 -0.7% : 前期のコロナ関連需要増からの反動減
- ・ 客数 上期 -0.3% : 前期の急激な来店頻度増に対する反動減
- ・ 客単価 上期 -0.4% : 前期の巣ごもり需要増からの反動減により買い上げ点数が減少

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

6

## 処方箋枚数と処方箋単価の推移



### 概況

- ・ 売上 : 薬価改定の影響を受けるも、調剤併設店舗数の増加により、2桁伸張継続
- ・ 応需枚数 : 前期の受診抑制・長期処方による落ち込みからの反動増
- ・ 単価 : 前期の処方日数長期化による単価上昇からの反動減

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

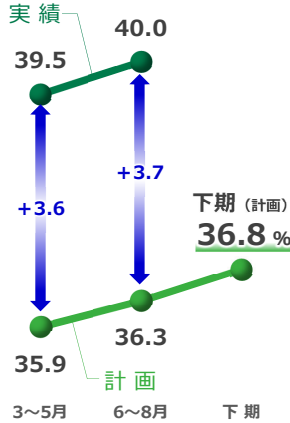
7

## 売上総利益率 計画対比

# 物販利益率の計画差が改善

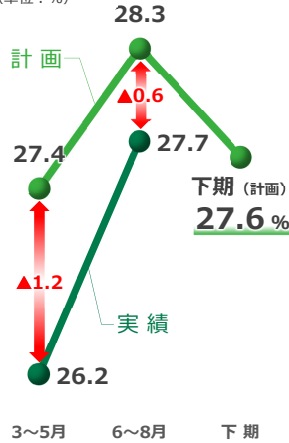
### 調剤

(単位：%)



### 物販

(単位：%)



### 調剤

- 薬価改定の影響を受けるも、各種加算の獲得店舗数増加等により計画を上回る推移を継続

### 物販

(全体)

- 営業政策修正に伴い、第二四半期に利益率は改善(セグメント別)
- ビューティ:お取引先様との連携強化による利益率改善
- ホームおよびフーズ: 営業施策の見直しと販売価格の適正化による利益率改善

## 商品セグメント別実績 (売上構成比/売上総利益率)

(%)	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 上期		2022/2期 上期				2021/2期 上期	2022/2期 上期			
	実績	予算	実績	予算			実績	予算	実績		
調剤	19.1	21.0	20.9	98.3	114.0	38.4	36.1	39.7	+3.6	+1.3	
物販	80.9	79.0	79.1	99.0	101.7	27.3	27.9	27.0	-0.9	-0.3	
ヘルスケア	20.0	19.2	19.4	99.7	101.0	38.6	39.8	38.8	-1.0	+0.2	
ビューティ	17.3	19.2	17.2	88.8	103.5	31.2	31.9	31.7	-0.2	+0.5	
ホーム	20.3	18.4	19.6	105.6	100.8	24.2	24.1	23.8	-0.3	-0.4	
フーズ	23.1	22.0	22.7	101.7	101.9	17.2	17.2	16.2	-1.0	-1.0	
その他	0.3	0.2	0.2	110.0	93.9	18.7	19.5	14.8	-4.7	-3.9	

## 販売費及び一般管理費の状況

# 計画内コントロールを継続

(百万円・%)	2021年2月期 上期		2022年2月期 上期			
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	前期比
売上高	302,766	100.0	314,955	100.0	98.4	104.0
販売費	3,016	1.0	3,312	1.1	78.9	109.8
人件費	35,917	11.9	39,536	12.6	102.2	110.1
一般管理費	32,347	10.7	35,145	11.2	97.4	108.6
販管費	71,282	23.5	77,993	24.8	98.7	109.4

### 販売費

- 費用対効果が高い販売促進施策に注力
- お取引様との創業45周年共同企画を推進

### 人件費

- 薬剤師等の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う消費税の支払い増加
- キャッシュレス決済普及に伴い手数料が増加
- 新規出店やDX推進投資により減価償却等が増加

## 参考資料

## 出退店の状況

	2021/2期	上期の実績			9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	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	375	13	1	387	21	3	34	4	+30	405
中部エリア	505	13	2	516	19	7	32	9	+23	528
北陸エリア	34	8	0	42	12	0	20	0	+20	54
関西エリア	477	16	3	490	18	4	34	7	+27	504
合計店舗数	1,391	50	6	1,435	70	14	120	20	+100	1,491

	2021/2期	上期の実績				9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	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	1,267	50	5	+2	1,314	68	14	+2	118	19	+4	+103	1,370
ジャパン	111	0	1	-2	108	0	0	-2	0	1	-4	-5	106
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	50	6	0	1,435	70	14	0	120	20	0	+100	1,491

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

12

## 連結決算概要 売上高3,149億、営業利益161億

(百万円・%)	2021年2月期 上期		2022年2月期 上期				
	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>302,766</b>	<b>100.0</b>	<b>314,955</b>	<b>100.0</b>	<b>98.4</b>	<b>-5,195</b>	<b>104.0</b>
スギ薬局事業	269,703	89.1	285,258	90.6	98.7	-3,842	105.8
ジャパン事業	30,965	10.2	27,555	8.7	100.9	+255	89.0
その他	2,098	0.7	2,142	0.7	57.1	-1,608	102.1
<b>売上総利益</b>	<b>89,957</b>	<b>29.7</b>	<b>94,125</b>	<b>29.9</b>	<b>97.9</b>	<b>-2,025</b>	<b>104.6</b>
スギ薬局事業	81,700	30.3	86,976	30.5	99.3	-624	106.5
ジャパン事業	6,625	21.4	5,777	21.0	94.7	-323	87.2
その他	1,632	77.8	1,373	64.0	56.0	-1,077	84.1
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>71,282</b>	<b>23.5</b>	<b>77,993</b>	<b>24.8</b>	<b>98.7</b>	<b>-1,007</b>	<b>109.4</b>
<b>営業利益</b>	<b>18,675</b>	<b>6.2</b>	<b>16,131</b>	<b>5.1</b>	<b>94.1</b>	<b>-1,019</b>	<b>86.4</b>
営業外収益	1,530	0.5	1,478	0.5	109.5	+128	96.6
営業外費用	1,012	0.3	930	0.3	93.1	-70	91.9
<b>経常利益</b>	<b>19,193</b>	<b>6.3</b>	<b>16,678</b>	<b>5.3</b>	<b>95.3</b>	<b>-822</b>	<b>86.9</b>
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	±0	-
特別損失	434	0.1	1,949	0.6	389.9	+1,449	448.6
<b>税引前利益</b>	<b>18,758</b>	<b>6.2</b>	<b>14,729</b>	<b>4.7</b>	<b>86.6</b>	<b>-2,271</b>	<b>78.5</b>
法人税等	6,203	2.0	4,892	1.6	87.4	-708	78.9
<b>当期純利益</b>	<b>12,555</b>	<b>4.1</b>	<b>9,836</b>	<b>3.1</b>	<b>86.3</b>	<b>-1,564</b>	<b>78.3</b>

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

13

## 連結販売費及び一般管理費の状況

(百万円・%)	2021年2月期 上期		2022年2月期 上期			
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	前期比
売上高	<b>302,766</b>	100.0	314,955	100.0	98.4	104.0
販売費	3,016	1.0	3,312	1.1	78.9	109.8
広告宣伝費	1,730	0.6	1,973	0.6	79.0	114.1
景品費	1,286	0.4	1,338	0.4	78.7	104.1
人件費	35,917	11.9	39,536	12.6	102.2	110.1
一般管理費	32,347	10.7	35,145	11.2	97.4	108.6
賃借料	14,687	4.9	15,953	5.1	99.1	108.6
減価償却費	4,654	1.5	5,268	1.7	97.6	113.2
水道光熱費	2,125	0.7	2,184	0.7	95.0	102.8
消耗品費	2,119	0.7	1,930	0.6	91.9	91.1
租税公課	2,263	0.7	2,658	0.8	102.2	117.4
支払手数料	3,229	1.1	3,584	1.1	102.4	111.0
その他	3,266	1.1	3,565	1.1	87.0	109.2
販管費	<b>71,282</b>	<b>23.5</b>	<b>77,993</b>	<b>24.8</b>	<b>98.7</b>	<b>109.4</b>

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

14

## 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	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 上期		2022/2期 上期				2021/2期 上期	2022/2期 上期			
	実績	予算	実績	予算			実績	予算	実績		
調剤	21.2	23.0	22.9	98.3	114.0	38.4	36.1	39.7	+3.6	+1.3	
ヘルスケア	21.1	20.1	20.3	99.6	101.6	38.7	39.7	38.9	-0.8	+0.2	
ビューティ	18.4	20.2	18.1	88.6	103.9	31.3	32.0	31.9	-0.1	+0.6	
ホーム	20.2	18.3	19.5	105.4	102.1	24.2	24.0	23.7	-0.3	-0.5	
フーズ	18.9	18.4	19.1	102.3	107.1	17.3	17.1	16.2	-0.9	-1.1	
その他	0.1	0.1	0.1	106.9	99.2	31.1	30.3	20.6	-9.7	-10.5	
合計	100.0	100.0	100.0	98.7	105.8	30.3	30.3	30.5	+0.2	+0.2	

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

15

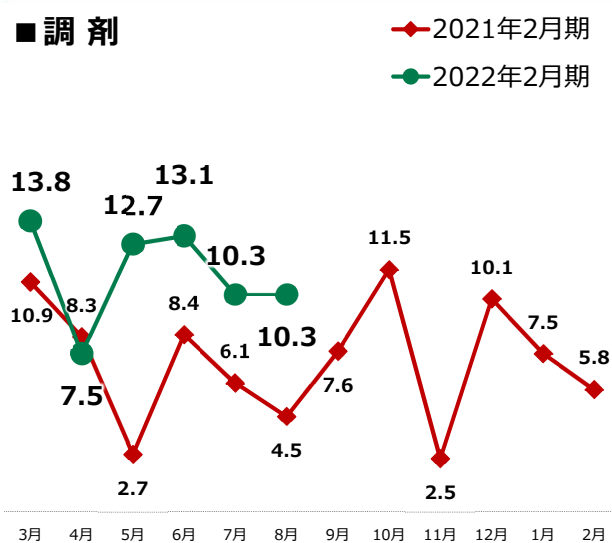


## ジャパン事業 商品部門別トレンド

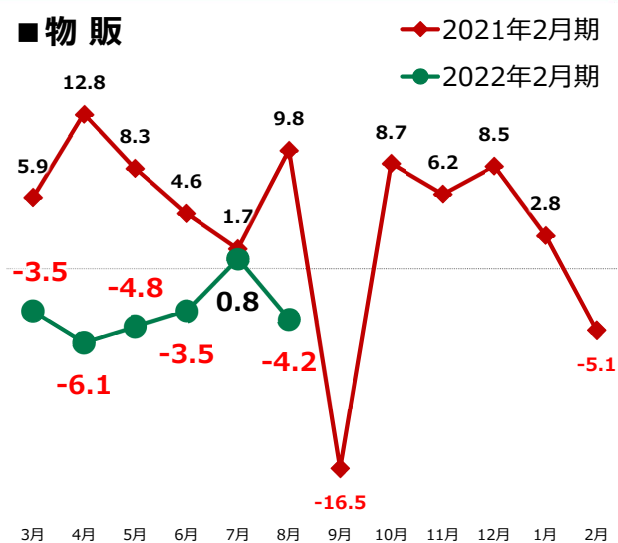
(%)	売上構成比			売上高 予算比	売上高 前期比	売上総利益率			売上 総利益率 予算差	売上 総利益率 前期差		
	2021/2期 上期		2022/2期 上期			2021/2期 上期		2022/2期 上期				
	実績	予算	実績			予算	実績	予算			実績	予算
ヘルスケア	10.1	10.2	10.2	101.6	90.3	36.7	41.4	37.5	-3.9	+0.8		
ビューティ	7.5	8.5	7.9	93.3	93.9	28.8	29.4	28.4	-1.0	-0.4		
ホーム	20.3	19.3	20.5	107.2	89.7	24.6	25.3	24.9	-0.4	+0.3		
フーズ	60.4	60.4	59.6	99.6	87.9	17.1	17.4	16.1	-1.3	-1.0		
その他	1.7	1.6	1.7	111.8	91.2	12.1	13.0	11.4	-1.6	-0.7		
合計	100.0	100.0	100.0	100.9	89.0	21.4	22.3	21.0	-1.3	-0.4		

## 既存店売上の状況

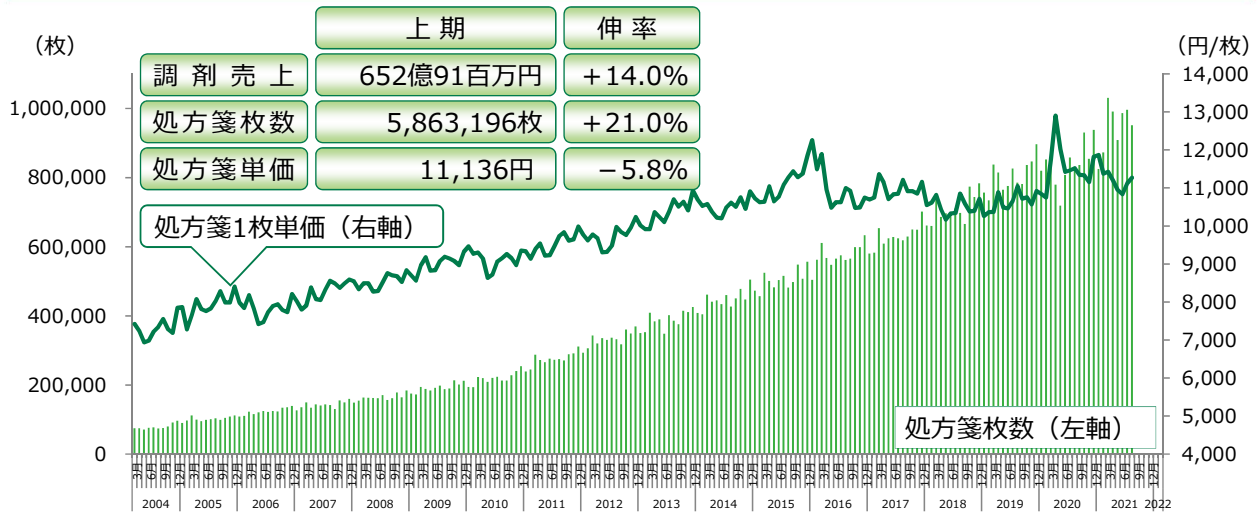
### ■ 調剤



### ■ 物販



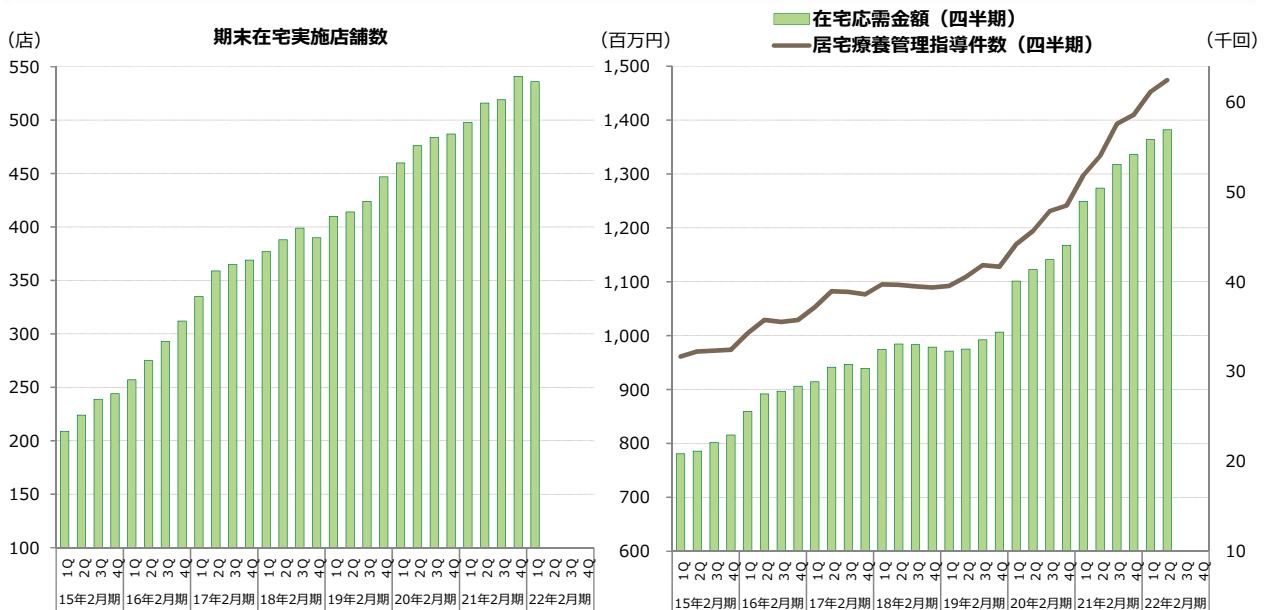
## スギ薬局の処方箋枚数と処方箋単価の推移



	2011/2期	2012/2期	2013/2期	2014/2期	2015/2期	2016/2期	2017/2期	2018/2期	2019/2期	2020/2期	2021/2期
処方箋枚数 (枚/年)	2,725,013	3,408,128	4,103,319	4,782,507	5,473,832	6,181,431	6,982,700	7,704,463	8,698,045	9,833,178	10,101,138
処方箋単価 (円/枚)	9,107	9,596	9,747	10,450	10,548	11,270	10,810	10,917	10,471	10,707	11,642

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。