

# 2022年2月期 第3四半期 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12月28日

## 目次

---

### 1. 第3四半期 連結決算概要

# 第3四半期 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

### 2022年2月期の業績予想を減額修正

(百万円・%)	2021/2期		2022/2期						
	実績	売 比	前回予想 (21/6/29公表)	売 比	修正予想	売 比	増減額 (修正予想-前回予想)	増減率 (修正予想/前回予想)	前期比
売 上 高	602,850	100.0	650,300	100.0	625,000	100.0	-25,300	-3.9	103.7
営 業 利 益	34,041	5.6	34,300	5.3	31,000	5.0	-3,300	-9.6	91.1
経 常 利 益	35,333	5.9	35,500	5.5	32,000	5.1	-3,500	-9.9	90.6
当 期 純 利 益	21,120	3.5	22,000	3.4	18,300	2.9	-3,700	-16.8	86.6

2022年2月期の通期連結業績予想を、売上高6,250億円、前期比3.7%増、営業利益310億円、同8.9%減、親会社の所有者に帰属する当期利益183億円、同13.4%減へ修正いたしました。第3四半期3ヶ月間の業績下振れに加え、足元の業績を反映し、直近予想から売上高で253億円、営業利益で33億円の減額修正となります。

今期は、前期に大きく伸長した新型コロナウイルス感染症対策商品や巣ごもり需要の反動減が想定以上に大きく、マスクの常用や衛生意識の高まりによる化粧品・OTC医薬品の需要減少も長期化したことで、売上高、利益は当初予想を下回って推移しました。また、マスクなどの滞留在庫の処分や不採算店舗を中心とした減損処理を実施することで、通期の売上・利益が前回発表予想を下回る見通しにあることから、業績予想を減額修正いたします。

## 連結決算概要（9ヶ月累計）

(百万円・%)	2021年2月期 第3四半期		2022年2月期 第3四半期				
	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>446,284</b>	<b>100.0</b>	<b>466,528</b>	<b>100.0</b>	<b>97.2</b>	<b>-13,397</b>	<b>104.5</b>
調剤	86,832	19.5	98,581	21.1	98.4	-1,606	113.5
物販	356,171	79.8	364,266	78.1	97.7	-8,547	102.3
その他	3,281	0.7	3,681	0.8	53.2	-3,244	112.2
<b>売上総利益</b>	<b>133,865</b>	<b>30.0</b>	<b>140,928</b>	<b>30.2</b>	<b>97.9</b>	<b>-3,097</b>	<b>105.3</b>
調剤	34,150	39.3	39,360	39.9	107.8	2,847	115.3
物販	97,229	27.3	99,129	27.2	96.0	-4,158	102.0
その他	2,486	75.7	2,439	66.3	57.7	-1,786	98.2
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>108,296</b>	<b>24.3</b>	<b>117,647</b>	<b>25.2</b>	<b>98.5</b>	<b>-1,753</b>	<b>108.6</b>
<b>営業利益</b>	<b>25,568</b>	<b>5.7</b>	<b>23,281</b>	<b>5.0</b>	<b>94.5</b>	<b>-1,344</b>	<b>91.1</b>
営業外収益	2,214	0.5	2,183	0.5	96.0	-92	98.6
営業外費用	1,493	0.3	1,449	0.3	96.6	-51	97.1
<b>経常利益</b>	<b>26,290</b>	<b>5.9</b>	<b>24,015</b>	<b>5.1</b>	<b>94.6</b>	<b>-1,385</b>	<b>91.3</b>
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	442	0.1	1,978	0.4	395.7	1,478	447.3
<b>税引前利益</b>	<b>25,847</b>	<b>5.8</b>	<b>22,037</b>	<b>4.7</b>	<b>88.5</b>	<b>-2,863</b>	<b>85.3</b>
法人税等	8,529	1.9	7,286	1.6	87.8	-1,014	85.4
<b>当期純利益</b>	<b>17,317</b>	<b>3.9</b>	<b>14,750</b>	<b>3.2</b>	<b>88.9</b>	<b>-1,850</b>	<b>85.2</b>

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

4

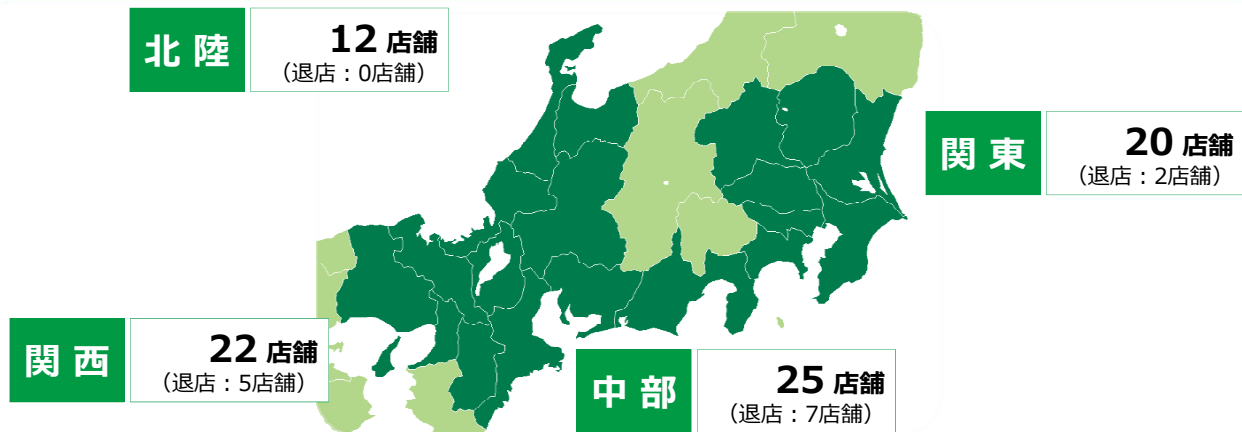
## 連結決算概要（3Q3ヶ月間）

(百万円・%)	2021年2月期 9~11月		2022年2月期 9~11月				
	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>143,518</b>	<b>100.0</b>	<b>151,573</b>	<b>100.0</b>	<b>94.9</b>	<b>-8,202</b>	<b>105.6</b>
調剤	29,547	20.6	33,290	22.0	98.5	-497	112.7
物販	112,787	78.6	116,744	77.0	95.1	-6,069	103.5
その他	1,184	0.8	1,539	1.0	48.5	-1,636	130.0
<b>売上総利益</b>	<b>43,907</b>	<b>30.6</b>	<b>46,803</b>	<b>30.9</b>	<b>97.8</b>	<b>-1,072</b>	<b>106.6</b>
調剤	12,151	41.1	13,415	40.3	107.2	902	110.4
物販	30,902	27.4	32,320	27.7	96.2	-1,267	104.6
その他	854	72.1	1,068	69.4	60.1	-707	125.1
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>37,014</b>	<b>25.8</b>	<b>39,653</b>	<b>26.2</b>	<b>98.2</b>	<b>-747</b>	<b>107.1</b>
<b>営業利益</b>	<b>6,893</b>	<b>4.8</b>	<b>7,149</b>	<b>4.7</b>	<b>95.6</b>	<b>-326</b>	<b>103.7</b>
営業外収益	683	0.5	705	0.5	76.3	-220	103.2
営業外費用	480	0.3	518	0.3	103.7	18	107.9
<b>経常利益</b>	<b>7,096</b>	<b>4.9</b>	<b>7,336</b>	<b>4.8</b>	<b>92.9</b>	<b>-564</b>	<b>103.4</b>
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	7	0.0	29	0.0	-	29	374.9
<b>税引前利益</b>	<b>7,088</b>	<b>4.9</b>	<b>7,307</b>	<b>4.8</b>	<b>92.5</b>	<b>-593</b>	<b>103.1</b>
法人税等	2,325	1.6	2,393	1.6	88.7	-307	102.9
<b>当期純利益</b>	<b>4,762</b>	<b>3.3</b>	<b>4,913</b>	<b>3.2</b>	<b>94.5</b>	<b>-287</b>	<b>103.2</b>

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

5

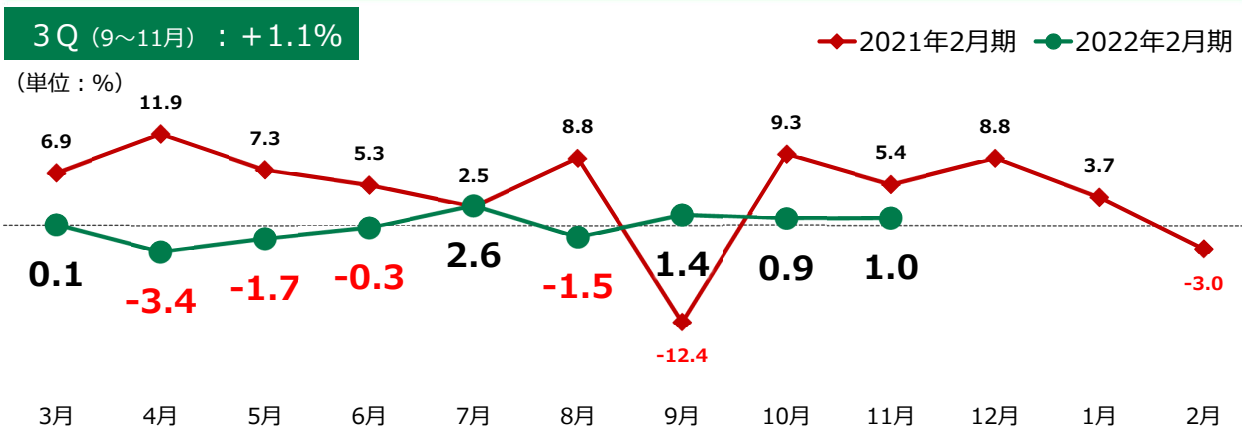
## 出店概況



### 概況

- 出店79店舗、退店14店舗の結果、11月末時点の店舗数は1,456店舗
- 11月末時点の各エリアの店舗数は、関東393店舗、中部523店舗、関西494店舗、北陸46店舗
- 調剤併設を主体とした出店により、調剤併設率は85.5%（スギ薬局事業のみ）

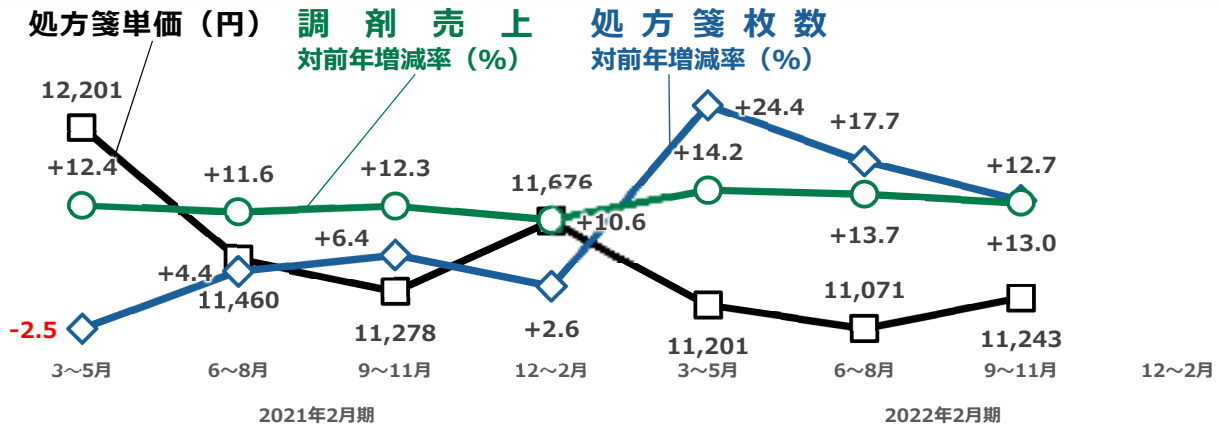
## グループ既存店売上の状況



### 概況

- 売上 第3四半期 -0.1% : 調剤部門の牽引で前期並みの成長回復
- 客数 第3四半期 +2.5% : 日常使用の定着と営業施策効果により来店頻度が上昇
- 客単価 第3四半期 -2.6% : 来店頻度の増加により、1回あたりの買い上げ点数が減少

## 処方箋枚数と処方箋単価の推移



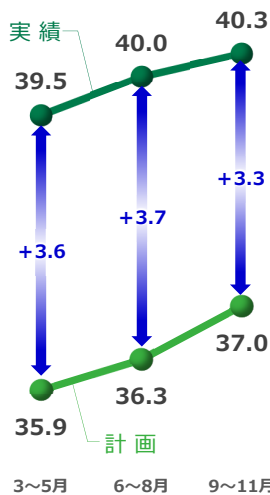
### 概況

- 売上 : 調剤併設店舗数の増加により、2桁伸張継続
- 応需枚数 : 受診抑制・長期処方による落ち込みからの反動増
- 単価 : 処方日数長期化による単価上昇からの反動減

## 売上総利益率 計画対比

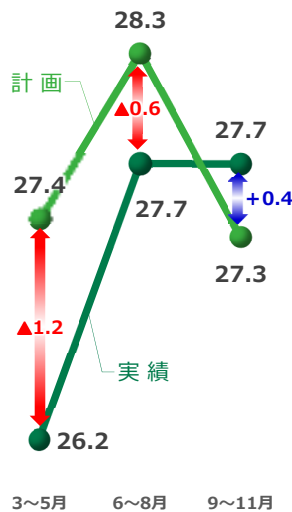
### 調剤

(単位: %)



### 物販

(単位: %)



### 調剤

- 仕入れ価格の適正化と各種加算の獲得店舗数の増加により総利益率の状況継続

### 物販

(全体)

- 営業政策の継続で、総利益率を維持

(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 第3四半期		2022/2期 第3四半期			2021/2期 第3四半期		2022/2期 第3四半期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績			
調剤	26.0	21.2	21.3	98.4	113.5	39.3	36.4	39.9	+3.5	+0.6	
物販	74.0	78.8	78.7	97.7	102.3	27.3	27.7	27.2	-0.5	-0.1	
ヘルスケア	26.3	19.2	19.4	99.2	101.1	38.9	39.5	39.2	-0.3	+0.3	
ビューティ	18.1	19.1	17.0	87.0	102.9	31.1	31.7	31.5	-0.2	+0.4	
ホーム	16.2	18.3	19.4	103.7	101.5	24.1	24.0	24.1	+0.1	±0.0	
フーズ	13.1	22.0	22.6	100.6	103.6	17.1	17.1	16.5	-0.6	-0.6	
その他	0.2	0.2	0.2	108.0	94.0	19.4	19.4	16.2	-3.2	-3.2	

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

10

## 販売費及び一般管理費の状況

（百万円・%）	2021年2月期 第3四半期		2022年2月期 第3四半期			
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	前期比
売上高	446,284	100.0	466,528	100.0	97.2	104.5
販売費	4,941	1.1	4,975	1.1	80.3	100.7
人件費	53,844	12.1	59,358	12.7	102.2	110.2
一般管理費	49,511	11.1	53,313	11.4	96.8	107.7
販管費	108,296	24.3	117,647	25.2	98.5	108.6

### 販売費

- ・費用対効果が高い販売促進施策に注力
- ・創業45周年を掲げたお取引先様との共同販売促進活動を展開

### 人件費

- ・薬剤師、登録販売者の中途採用を強化
- ・人員配置の見直しによる労働時間の適正化に着手

### 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

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

11

# 参考資料

## 出退店の状況

	2021/2期	第3四半期の実績			12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	20	2	393	8	0	28	2	+26	401
中部エリア	505	25	7	523	6	3	31	10	+21	526
北陸エリア	34	12	0	46	8	0	20	0	+20	54
関西エリア	477	22	5	494	11	3	33	8	+25	502
合計店舗数	1,391	79	14	1,456	33	6	112	20	+92	1,483

	2021/2期	第3四半期の実績				12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	79	13	+2	1,335	33	5	0	112	18	+2	+96	1,363
ジャパン	111	0	1	-2	108	0	1	0	0	2	-2	-4	107
訪問看護ST	13	0	0	0	13	0	0	0	0	0	0	±0	13
合計店舗数	1,391	79	14	0	1,456	33	6	0	112	20	0	+92	1,483

## 連結決算概要

売上高4,665億、営業利益232億

(百万円・%)	2021年2月期 第3四半期		2022年2月期 第3四半期				
	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>446,284</b>	<b>100.0</b>	<b>466,528</b>	<b>100.0</b>	<b>97.2</b>	<b>-13,397</b>	<b>104.5</b>
スギ薬局事業	398,639	89.3	423,204	90.7	97.8	-9,496	106.2
ジャパン事業	44,364	9.9	39,643	8.5	98.4	-657	89.4
その他	3,281	0.7	3,681	0.8	53.2	-3,244	112.2
<b>売上総利益</b>	<b>133,865</b>	<b>30.0</b>	<b>140,928</b>	<b>30.2</b>	<b>97.9</b>	<b>-3,097</b>	<b>105.3</b>
スギ薬局事業	121,874	30.6	130,032	30.7	99.3	-868	106.7
ジャパン事業	9,505	21.4	8,457	21.3	95.0	-443	89.0
その他	2,486	75.7	2,439	66.3	57.7	-1,786	98.2
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>108,296</b>	<b>24.3</b>	<b>117,647</b>	<b>25.2</b>	<b>98.5</b>	<b>-1,753</b>	<b>108.6</b>
<b>営業利益</b>	<b>25,568</b>	<b>5.7</b>	<b>23,281</b>	<b>5.0</b>	<b>94.5</b>	<b>-1,344</b>	<b>91.1</b>
営業外収益	2,214	0.5	2,183	0.5	96.0	-92	98.6
営業外費用	1,493	0.3	1,449	0.3	96.6	-51	97.1
<b>経常利益</b>	<b>26,290</b>	<b>5.9</b>	<b>24,015</b>	<b>5.1</b>	<b>94.6</b>	<b>-1,385</b>	<b>91.3</b>
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	442	0.1	1,978	0.4	395.7	1,478	447.3
<b>税引前利益</b>	<b>25,847</b>	<b>5.8</b>	<b>22,037</b>	<b>4.7</b>	<b>88.5</b>	<b>-2,863</b>	<b>85.3</b>
法人税等	8,529	1.9	7,286	1.6	87.8	-1,014	85.4
<b>当期純利益</b>	<b>17,317</b>	<b>3.9</b>	<b>14,750</b>	<b>3.2</b>	<b>88.9</b>	<b>-1,850</b>	<b>85.2</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3四半期		2022年2月期 第3四半期			
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	前期比
<b>売上高</b>	<b>446,284</b>	<b>100.0</b>	<b>466,528</b>	<b>100.0</b>	<b>97.2</b>	<b>104.5</b>
<b>販売費</b>	<b>4,941</b>	<b>1.1</b>	<b>4,975</b>	<b>1.1</b>	<b>80.3</b>	<b>100.7</b>
広告宣伝費	2,893	0.6	2,887	0.6	78.0	99.8
景品費	2,047	0.5	2,088	0.4	83.5	102.0
<b>人件費</b>	<b>53,844</b>	<b>12.1</b>	<b>59,358</b>	<b>12.7</b>	<b>102.2</b>	<b>110.2</b>
<b>一般管理費</b>	<b>49,511</b>	<b>11.1</b>	<b>53,313</b>	<b>11.4</b>	<b>96.8</b>	<b>107.7</b>
賃借料	22,278	5.0	24,075	5.2	98.3	108.1
減価償却費	7,222	1.6	8,224	1.8	97.9	113.9
水道光熱費	3,385	0.8	3,597	0.8	97.2	106.3
消耗品費	3,397	0.8	2,931	0.6	91.6	86.3
租税公課	3,475	0.8	4,011	0.9	100.3	115.4
支払手数料	4,683	1.0	5,185	1.1	101.7	110.7
その他	5,069	1.1	5,287	1.1	85.3	104.3
<b>販管費</b>	<b>108,296</b>	<b>24.3</b>	<b>117,647</b>	<b>25.2</b>	<b>98.5</b>	<b>108.6</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	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3四半期	2022/2期 第3四半期				2021/2期 第3四半期	2022/2期 第3四半期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
調剤	21.8	23.2	23.3	98.4	113.5	39.3	36.4	39.9	+3.5	+0.6
ヘルスケア	21.2	20.0	20.3	99.2	101.7	38.9	39.5	39.2	-0.3	+0.3
ビューティ	18.3	20.1	17.9	86.9	103.4	31.3	31.8	31.6	-0.2	+0.3
ホーム	19.9	18.2	19.3	103.6	102.9	24.0	23.9	23.9	±0.0	-0.1
フーズ	18.6	18.4	19.1	101.8	108.9	17.2	17.0	16.5	-0.5	-0.7
その他	0.1	0.1	0.1	106.2	101.1	31.1	30.0	22.2	-7.8	-8.9
合計	100.0	100.0	100.0	97.8	106.2	28.1	30.3	30.7	+0.4	+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

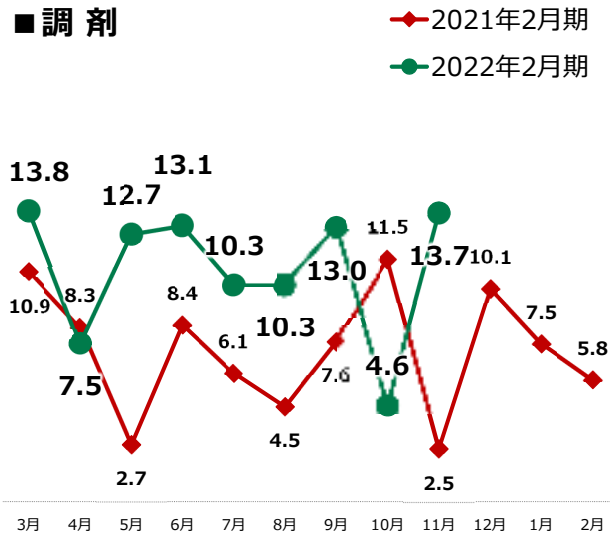
(%)	売上構成比			売上高 予算比	売上高 前期比	売上総利益率			売上 総利益率 予算差	売上 総利益率 前期差
	2021/2期 第3四半期	2022/2期 第3四半期				2021/2期 第3四半期	2022/2期 第3四半期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
ヘルスケア	10.3	10.2	10.3	99.9	89.3	37.5	40.9	38.3	-2.6	+0.8
ビューティ	7.6	8.6	7.9	91.0	92.7	28.2	29.1	28.4	-0.7	+0.2
ホーム	20.4	19.3	20.5	104.4	89.7	24.4	25.0	25.2	+0.2	+0.8
フーズ	59.9	60.4	59.5	97.0	88.8	17.0	17.2	16.4	-0.8	-0.6
その他	1.7	1.6	1.7	109.2	90.1	13.2	12.9	12.6	-0.3	-0.6
合計	100.0	100.0	8.5	98.4	89.4	21.4	22.1	21.3	-0.8	-0.1

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

17

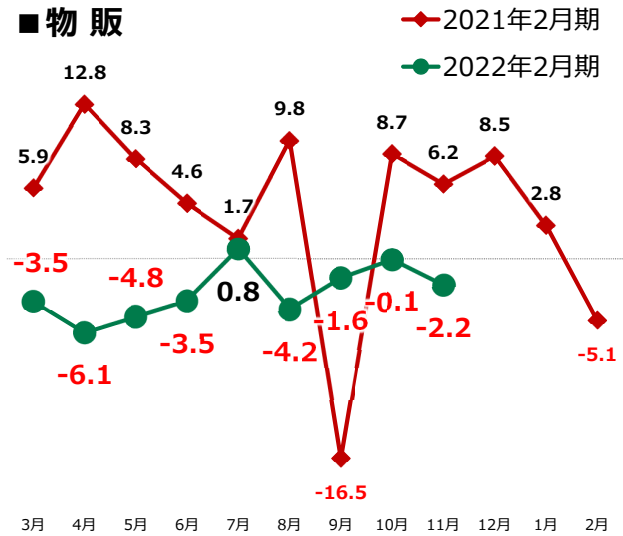
## 既存店売上の状況

### ■ 調剤



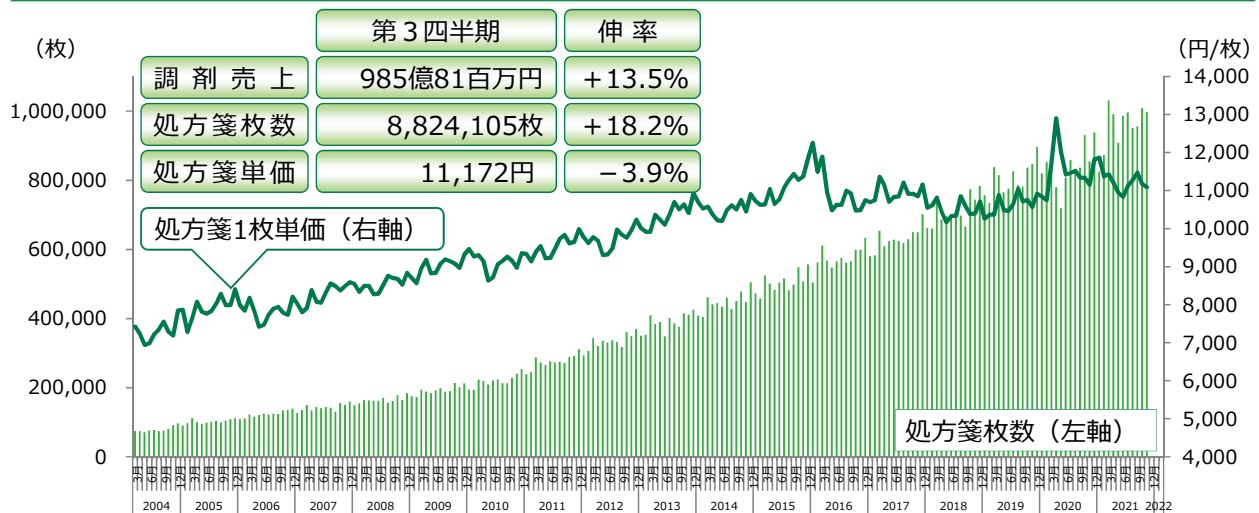
3Q (9~11月) : +10.2%

### ■ 物販



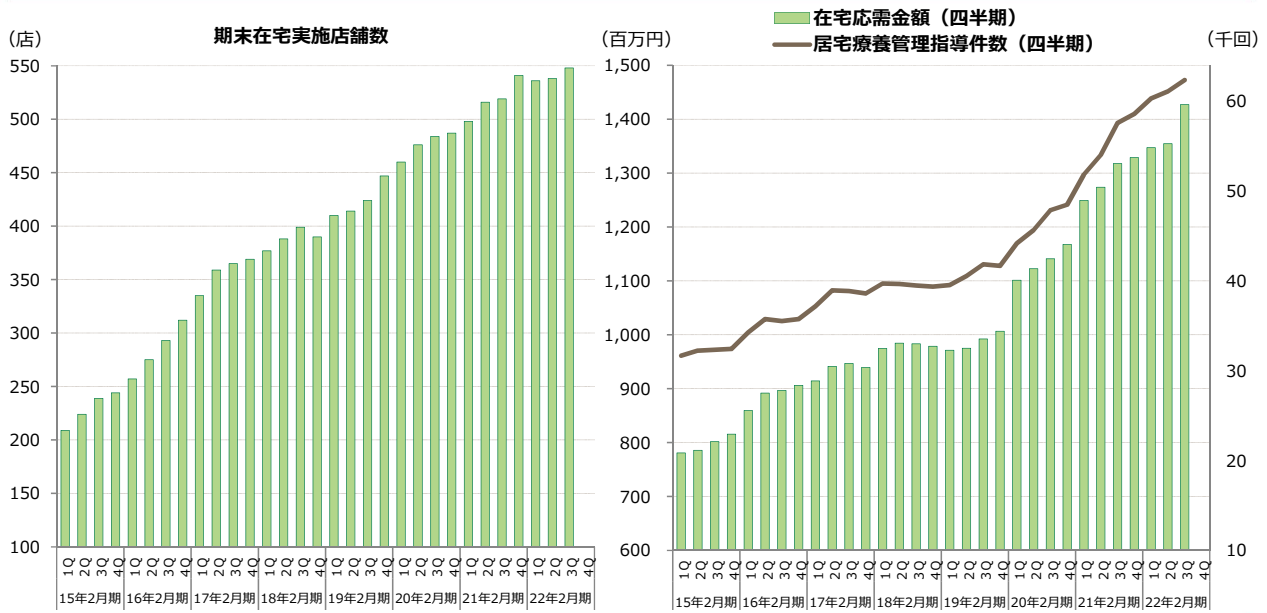
3Q (9~11月) : -1.3%

## 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

## 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。