

2024年2月期 第1四半期 IR資料

(証券コード：7649 東証プライム、名証プレミア)

スギホールディングス

2023年6月27日

目次

1. 第1四半期 連結決算概要

2. 参考資料

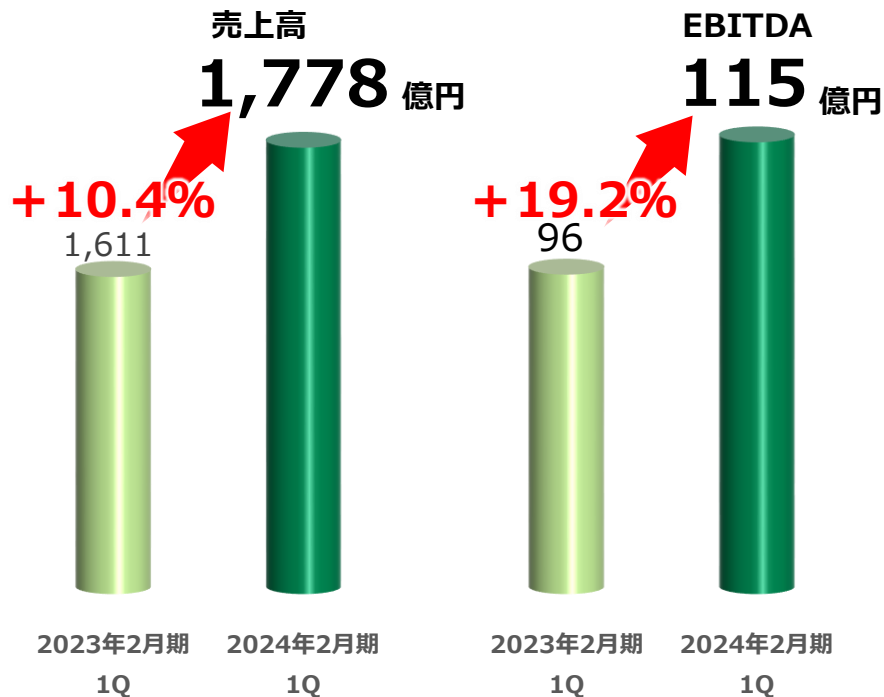
第1四半期 連結決算概要

(注)

当第1四半期より、「収益認識に関する会計基準」の影響額を物販の各商品群に包含するよう見直しております。このため、本資料につきましては、前期および当期の第1四半期実績に当該見直し後の基準を遡及適用した数値で作成しております。上記に該当する前期実績の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

個人消費の緩やかな回復を背景に、 地域ニーズを的確に捉え24年2月期は増収増益のスタート



事業概況

- 物販：外出機会の増加に伴い、関連商材需要が増加する一方、食品需要も底堅く推移
- 調剤：花粉症や風邪、インフルエンザの流行により処方せん応需枚数が増加

トピックス

- 既存店舗の活性化を目的とした改装強化
- 規模拡大に合わせて有資格者を積極採用
- 順調な都心への人流回帰を踏まえ、出店の更なる上乗せを目指す

注) EBITDA：経常利益+減価償却費+のれん償却額+支払利息-受取利息

連結決算概要

(百万円・%)	2023年2月期 第1四半期		2024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
売上高	161,128	100.0	177,851	100.0	101.1	1,851	110.4
調剤	35,451	22.0	38,901	21.9	102.0	753	109.7
物販	<u>124,207</u>	<u>77.1</u>	137,460	77.3	101.0	1,393	110.7
その他	<u>1,469</u>	<u>0.9</u>	1,489	0.8	83.5	-296	101.4
売上総利益	47,497	29.5	52,992	29.8	101.9	992	111.6
調剤	13,259	37.4	14,613	37.6	102.9	417	110.2
物販	<u>33,239</u>	<u>26.8</u>	37,340	27.2	100.5	169	112.3
その他	<u>998</u>	<u>67.9</u>	1,038	69.7	164.1	405	104.0
販売費及び一般管理費	40,826	25.3	45,214	25.4	100.5	214	110.7
営業利益	6,671	4.1	7,778	4.4	111.1	778	116.6
営業外収益	759	0.5	1,080	0.6	135.1	280	142.4
営業外費用	624	0.4	555	0.3	111.1	55	89.0
経常利益	6,806	4.2	8,303	4.7	113.8	1,003	122.0
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	2	0.0	130	0.1	-	130	4,966.9
税引前利益	6,804	4.2	8,173	4.6	112.0	873	120.1
法人税等	2,195	1.4	2,609	1.5	102.3	59	118.9
当期純利益	4,608	2.9	5,563	3.1	117.1	813	120.7
EBITDA	9,687	6.0	11,548	6.5	109.3	985	119.2

出店概況

北陸
信州

4 店舗
(退店：0 店舗)

関東

7 店舗
(退店：0 店舗)

関西

7 店舗
(退店：1 店舗)

中部

6 店舗
(退店：0 店舗)

概況

- 出店24店舗、退店1店舗の結果、5月末時点の店舗数は1,588店舗
- 各エリアの店舗数は、関東432店舗、中部556店舗、関西536店舗、北陸・信州64店舗
- 調剤併設を主体とした出店により、調剤併設率は84.3%（スギ薬局事業のみ）

グループ既存店売上の状況

1 Q (3~5月) : +6.5%

◆ 2023年2月期 ● 2024年2月期

(単位 : %)

+7.9

+5.3

+6.3

+1.1

-1.9

+0.3

+2.0

+3.2

+4.9

+4.6

+4.4

+4.3

+8.4

+3.8

+1.2

3月

4月

5月

6月

7月

8月

9月

10月

11月

12月

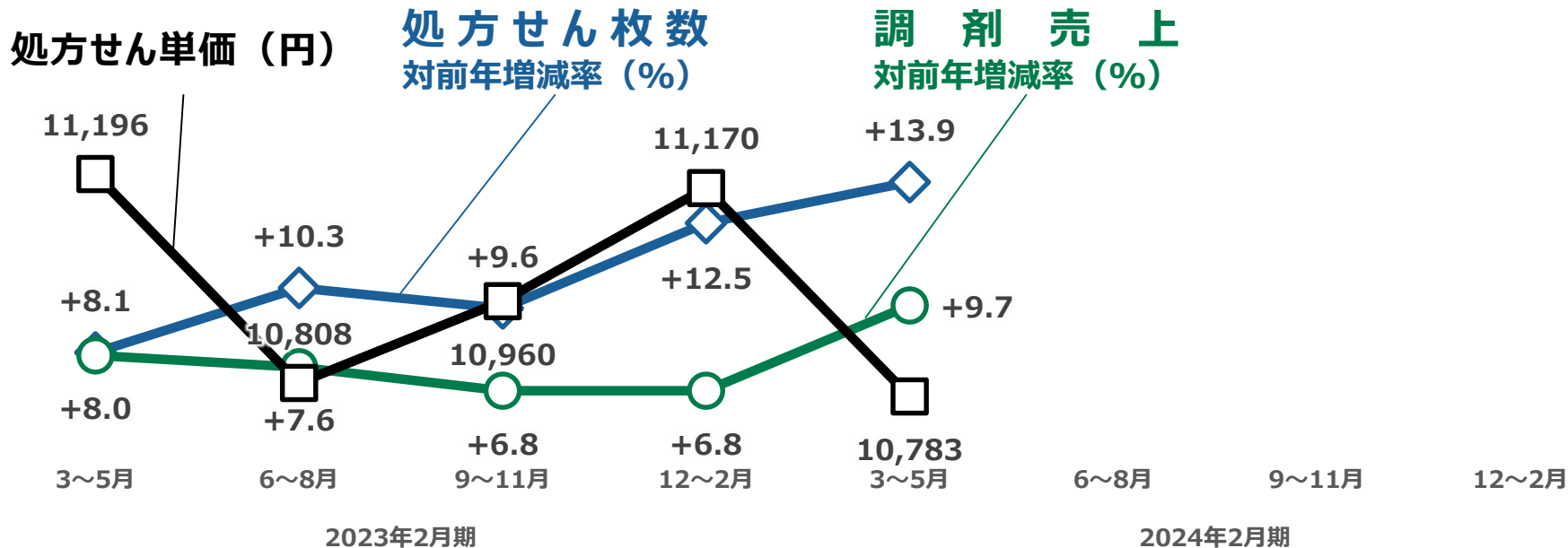
1月

2月

概況

- 売上 第1四半期 +6.5% : 5類感染症への移行およびインバウンドの回復が、物販・調剤ともにプラス寄与
- 客数 第1四半期 -9.3% : 22年9月から実施した販促施策の見直し影響が継続
- 客単価 第1四半期 +17.4% : 販促施策の見直しにより買い上げ点数増加が継続

処方せん枚数と処方せん単価の推移

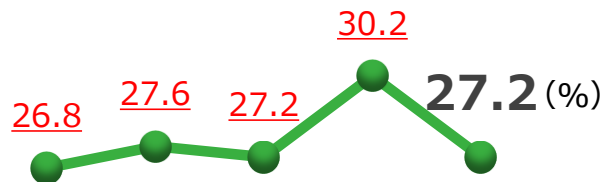
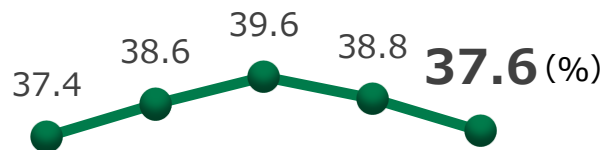


概況

- 売上：薬価改定の影響を受けるも、処方せん応需の増加に伴い、売上は順調に拡大
- 枚数：新型コロナウイルスの沈静化に伴い、処方枚数が増加傾向
- 単価：薬価改定および花粉症、風邪関連の処方せんが増加したことにより単価減少

売上総利益率の推移

● 調剤 ● 物販



3~5月 6~8月 9~11月 12~2月 3~5月 6~8月 9~11月 12~2月

2023年2月期

2024年2月期

物販・調剤ともに利益率が前年同期比上昇

調剤

- 使用薬の構成比（ミックス）改善により、利益率が上昇

物販

- （全体）
 - 精緻な地域別の価格調整と外出関連商材の取り込みにより利益率が上昇
- （セグメント別）
 - 化粧品需要の取り込みがビューティ部門の利益率を押し上げ

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
	2023/2期 第1四半期	2024/2期 第1四半期				2023/2期 第1四半期	2024/2期 第1四半期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
調剤	22.2	21.9	22.1	102.0	109.7	37.4	37.2	37.6	+0.4	+0.2
物販	<u>77.8</u>	78.1	77.9	101.0	110.7	<u>26.8</u>	27.3	27.2	-0.1	+0.4
ヘルスケア	<u>19.6</u>	20.3	19.4	96.6	109.5	<u>39.4</u>	39.0	39.2	+0.2	-0.2
ビューティ	<u>16.8</u>	16.7	17.3	104.7	113.3	<u>30.5</u>	30.9	31.5	+0.6	+1.0
ホーム	<u>18.9</u>	19.3	18.4	97.0	107.9	<u>22.9</u>	24.0	23.5	-0.5	+0.6
フーズ	<u>22.3</u>	21.7	22.7	105.9	112.3	<u>16.1</u>	16.6	16.6	±0.0	+0.5
その他	<u>0.2</u>	0.2	0.2	99.4	87.7	<u>19.5</u>	19.2	18.7	-0.5	-0.8

販売費及び一般管理費の状況

きめの細かいコントロールにより、販管費は計画に沿った執行推移

(百万円・%)	2023年2月期 第1四半期		2024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	161,128	100.0	177,851	100.0	101.1	110.4
販売費	1,024	0.6	961	0.5	80.1	93.8
人件費	20,871	13.0	22,041	12.4	99.3	105.6
一般管理費	18,930	11.7	22,212	12.5	102.8	117.3
販管費	40,826	25.3	45,214	25.4	100.5	110.7

販売費

- アプリ販促を中心に効率的な販売促進施策を継続
- お客様の購買動向に合わせた販促施策の運用開始

人件費

- 適正配置の推進による店舗従業員の過不足改善
- 人時コントロールによる生産性の改善

一般管理費

- 電気代の上昇継続
- 売上増加に伴いキャッシュレス決済手数料の支払い増
- 有資格者獲得に向けた採用活動強化により採用費が増加

参考資料

出退店の状況

	2023/2期	第1四半期の実績			6月以降の見込み		2024/2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	425	7	0	432	33	6	40	6	+34	459
中部エリア	550	6	0	556	26	5	32	5	+27	577
北陸・信州エリア	60	4	0	64	6	2	10	2	+8	68
関西エリア	530	7	1	536	31	6	38	7	+31	561
合計店舗数	1,565	24	1	1,588	96	19	120	20	+100	1,665

	2023/2期	第1四半期の実績			6月以降の見込み		2024/2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
スギ薬局	1,446	23	1	1,468	95	19	118	20	+98	1,544
ジャパン	105	0	0	105	0	0	0	0	0	105
訪問看護ST	14	1	0	15	1	0	2	0	+2	16
合計店舗数	1,565	24	1	1,588	96	19	120	20	+100	1,665

連結決算概要

(百万円・%)	2023年2月期 第1四半期		2024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
売上高	161,128	100.0	177,851	100.0	101.1	1,851	110.4
スギ薬局事業	147,496	91.5	164,075	92.3	101.2	1,879	111.2
ジャパン事業	12,162	7.5	12,287	6.9	102.2	268	101.0
その他	1,469	0.9	1,489	0.8	83.5	-296	101.4
売上総利益	47,497	29.5	52,992	29.8	101.9	992	111.6
スギ薬局事業	43,961	29.8	49,389	30.1	101.1	561	112.3
ジャパン事業	2,537	20.9	2,565	20.9	101.0	26	101.1
その他	998	67.9	1,038	69.7	164.1	405	104.0
販売費及び一般管理費	40,826	25.3	45,214	25.4	100.5	214	110.7
営業利益	6,671	4.1	7,778	4.4	111.1	778	116.6
営業外収益	759	0.5	1,080	0.6	135.1	280	142.4
営業外費用	624	0.4	555	0.3	111.1	55	89.0
経常利益	6,806	4.2	8,303	4.7	113.8	1,003	122.0
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	2	0.0	130	0.1	-	130	4,966.9
税引前利益	6,804	4.2	8,173	4.6	112.0	873	120.1
法人税等	2,195	1.4	2,609	1.5	102.3	59	118.9
当期純利益	4,608	2.9	5,563	3.1	117.1	813	120.7
EBITDA	9,687	6.0	11,548	6.5	109.3	985	119.2

連結販売費及び一般管理費の状況

(百万円・%)	2023年2月期 第1四半期		2024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	161,128	100.0	177,851	100.0	101.1	110.4
販売費	1,024	0.6	961	0.5	80.1	93.8
広告宣伝費	998	0.6	963	0.5	81.0	96.4
景品費	25	0.0	-1	-0.0	—	—
人件費	20,871	13.0	22,041	12.4	99.3	105.6
一般管理費	18,930	11.7	22,212	12.5	102.8	117.3
賃借料	8,450	5.2	9,071	5.1	100.9	107.3
減価償却費	2,873	1.8	3,242	1.8	99.6	112.8
水道光熱費	1,448	0.9	1,887	1.1	85.7	130.4
消耗品費	851	0.5	1,110	0.6	103.7	130.4
租税公課	1,545	1.0	1,653	0.9	100.1	107.0
支払手数料	1,735	1.1	2,279	1.3	112.3	131.3
その他	2,026	1.3	2,967	1.7	124.0	146.5
販管費	40,826	25.3	45,214	25.4	100.5	110.7

スギ薬局事業 商品セグメント別実績 (売上構成比／売上総利益率)

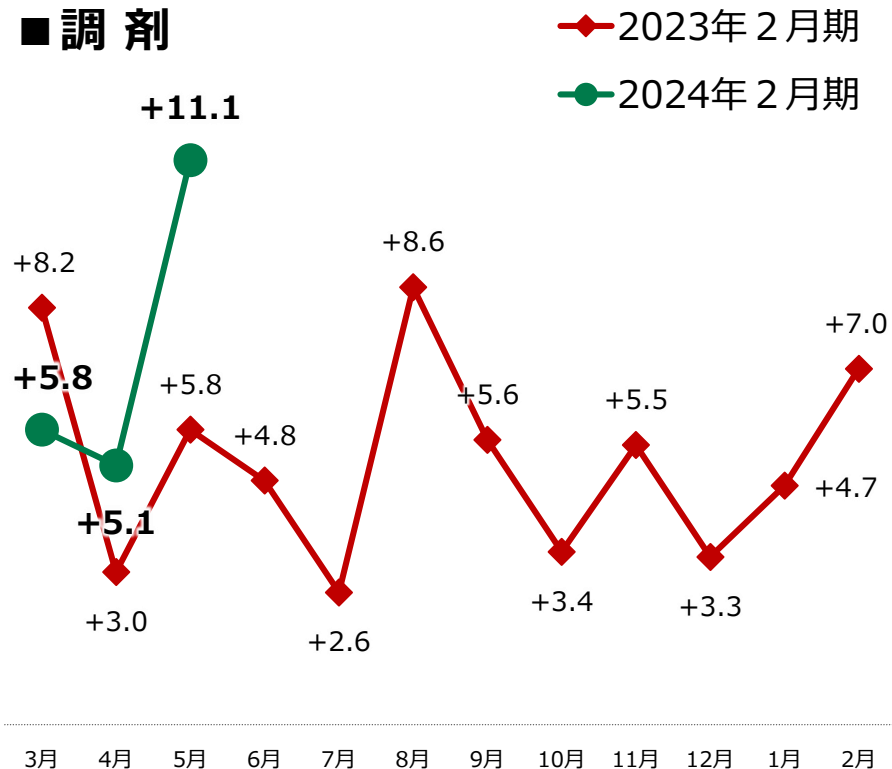
(%)	売上構成比			売上高 予算比	売上高 前期比	粗利益率			粗利率 予算差	粗利率 前期差
	2023/2期 第1四半期	2024/2期 第1四半期				2023/2期 第1四半期	2024/2期 第1四半期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
調 剤	24.0	23.5	23.7	102.0	109.7	37.4	37.2	37.6	+0.4	+0.2
ヘルスケア	<u>20.3</u>	21.0	20.1	96.7	110.0	<u>39.4</u>	39.0	39.1	+0.1	-0.3
ビューティ	<u>17.6</u>	17.4	18.0	104.8	113.9	<u>30.6</u>	31.0	31.5	+0.5	+0.9
ホ ー ム	<u>18.8</u>	19.1	18.4	97.1	108.8	<u>22.9</u>	23.9	23.4	-0.5	+0.5
フ ー ズ	<u>19.2</u>	18.9	19.8	105.8	114.5	<u>16.2</u>	16.8	16.9	+0.1	+0.7
そ の 他	<u>0.1</u>	0.1	0.1	102.6	97.6	<u>30.3</u>	28.3	26.9	-1.4	-3.4
合 計	100.0	100.0	100.0	101.2	111.2	29.8	30.1	30.1	±0.0	+0.3

ジャパン事業 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	粗利益率			粗利率 予算差	粗利率 前期差
	2023/2期 第1四半期	2024/2期 第1四半期				2023/2期 第1四半期	2024/2期 第1四半期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
ヘルスケア	<u>10.6</u>	11.3	10.3	93.4	98.4	<u>40.1</u>	37.2	40.4	+3.2	+0.3
ビューティ	<u>8.1</u>	7.8	7.8	101.9	97.0	<u>28.5</u>	29.7	31.0	+1.3	+2.5
ホーム	<u>20.1</u>	20.9	19.4	95.3	97.6	<u>23.6</u>	24.7	24.4	-0.3	+0.8
フーズ	<u>59.6</u>	58.7	61.2	106.5	103.7	<u>15.7</u>	15.8	15.4	-0.4	-0.3
その他	<u>1.5</u>	1.3	1.2	97.0	80.9	<u>12.2</u>	12.2	12.1	-0.1	-0.1
合計	100.0	100.0	100.0	102.2	101.0	20.9	21.1	20.9	-0.2	±0.0

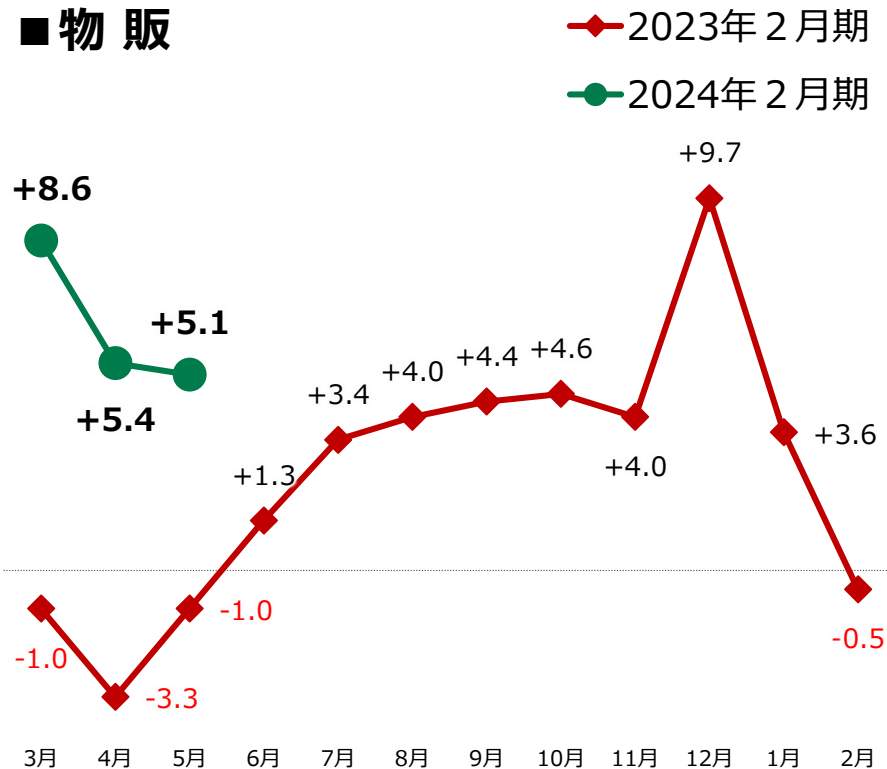
既存店売上の状況

■ 調剤



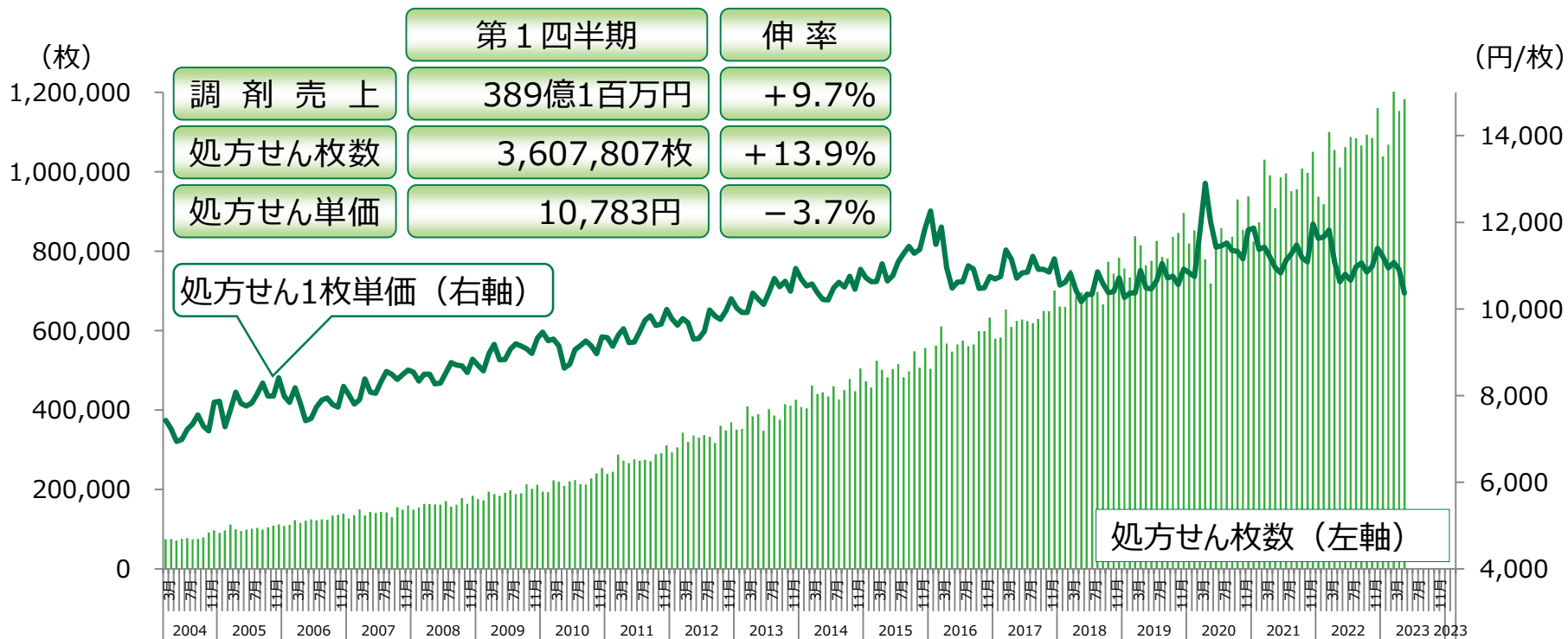
1 Q (3~5月) : +7.2%

■ 物販



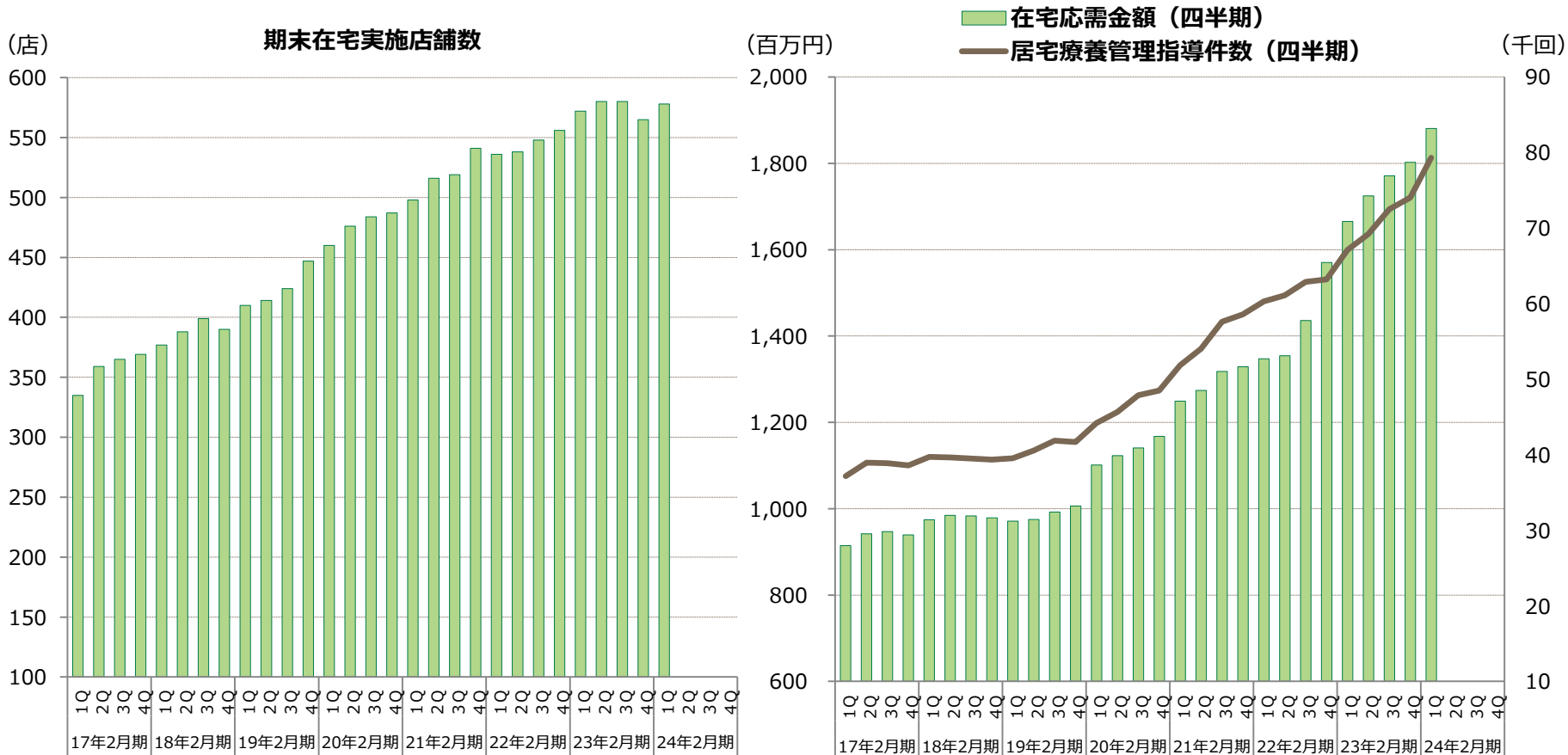
1 Q (3~5月) : +6.3%

処方せん枚数と処方せん単価の推移



	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	2022/2期	2023/2期
処方箋枚数 (枚/年)	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	11,729,823	12,912,512
処方箋単価 (円/枚)	9,747	10,450	10,548	11,270	10,810	10,917	10,471	10,707	11,642	11,317	11,033

在宅医療への取り組み



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。