

2024年2月期 上期 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

目次

1. 上期 連結決算概要

2. 参考資料

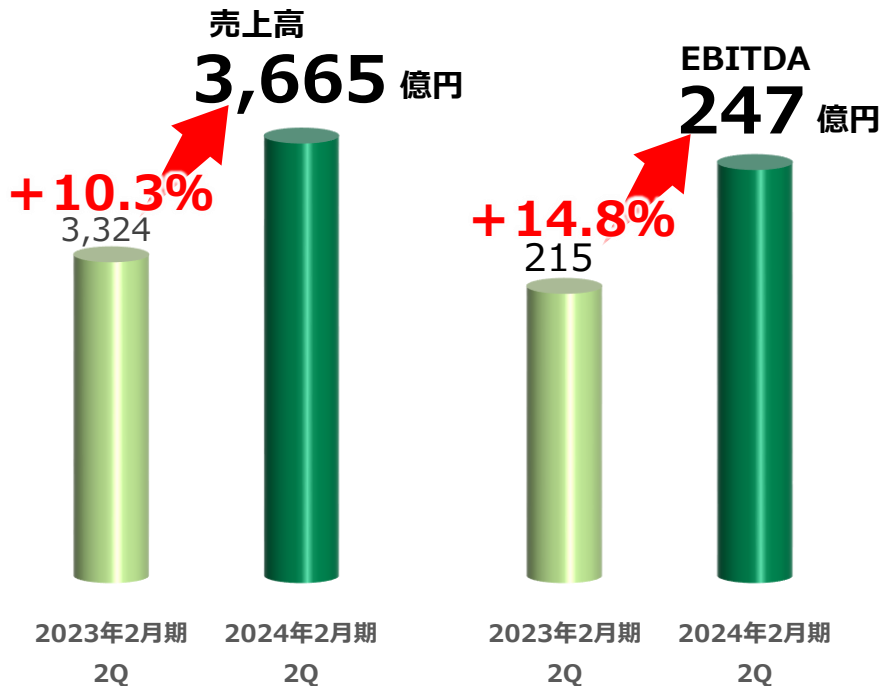
上期 連結決算概要

(注)

当期より、「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、前期および当期の上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

物販及び調剤売上が好調に推移したことで、増収増益トレンドが継続



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

事業概況

- 物販：外出需要や食品需要の高まりが続いたことで、関連商品の売上が増加するとともに、猛暑により季節商品も堅調に推移
- 調剤：花粉症や風邪、インフルエンザの流行に加え、新型コロナウイルス感染症の拡大により処方せんの応需枚数が増加

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
- 回復するインバウンド需要の取り込みに向け、都市部への追加出店を開始

連結決算概要

(百万円・%)	2023年2月期 上期		2024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
売上高	332,411	100.0	366,564	100.0	101.3	4,564	110.3
調剤	70,404	21.2	77,809	21.2	102.5	1,899	110.5
物販	259,493	78.1	286,362	78.1	101.1	3,247	110.4
その他	2,512	0.8	2,392	0.7	80.4	-583	95.2
売上総利益	98,301	29.6	109,860	30.0	102.5	2,660	111.8
調剤	26,737	38.0	29,137	37.4	102.4	685	109.0
物販	70,594	27.2	79,489	27.8	101.4	1,114	112.6
その他	968	38.6	1,232	51.5	330.6	859	127.3
販売費及び一般管理費	82,845	24.9	92,573	25.3	101.5	1,373	111.7
営業利益	15,455	4.6	17,287	4.7	108.0	1,287	111.9
営業外収益	1,423	0.4	1,962	0.5	115.4	262	137.8
営業外費用	1,208	0.4	1,124	0.3	112.5	124	93.1
経常利益	15,670	4.7	18,124	4.9	108.5	1,424	115.7
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	2,308	0.7	2,864	0.8	143.2	864	124.1
税引前利益	13,361	4.0	15,260	4.2	103.8	560	114.2
法人税等	4,384	1.3	4,995	1.4	96.1	-205	113.9
当期純利益	8,977	2.7	10,265	2.8	108.1	765	114.3
EBITDA	21,551	6.5	24,733	6.7	106.1	1,428	114.8

連結決算概要（6～8月）

(百万円・%)	2023年2月期 6～8月		2024年2月期 6～8月				
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	予算差	前期比
売上高	171,282	100.0	188,712	100.0	101.5	2,712	110.2
調剤	34,953	20.4	38,907	20.6	103.0	1,145	111.3
物販	135,286	79.0	148,901	78.9	101.3	1,853	110.1
その他	1,043	0.6	902	0.5	75.9	-288	86.5
売上総利益	50,803	29.7	56,867	30.1	103.0	1,667	111.9
調剤	13,477	38.6	14,523	37.3	101.9	267	107.8
物販	37,355	27.6	42,149	28.3	102.3	945	112.8
その他	-30	-2.9	194	21.5	—	454	—
販売費及び一般管理費	42,019	24.5	47,358	25.1	102.5	1,158	112.7
営業利益	8,783	5.1	9,508	5.0	105.7	508	108.3
営業外収益	664	0.4	881	0.5	97.9	-19	132.7
営業外費用	583	0.3	569	0.3	113.8	69	97.5
経常利益	8,864	5.2	9,821	5.2	104.5	421	110.8
特別利益	0	0.0	0	0.0	—	0	—
特別損失	2,306	1.3	2,734	1.4	136.7	734	118.6
税引前利益	6,557	3.8	7,086	3.8	95.8	-314	108.1
法人税等	2,188	1.3	2,385	1.3	90.0	-265	109.0
当期純利益	4,369	2.6	4,701	2.5	99.0	-49	107.6
EBITDA	11,864	6.9	13,198	7.0	103.7	472	111.2

出店概況

北陸
信州

8 店舗
(退店：0 店舗)

関東

18 店舗
(退店：2 店舗)

関西

18 店舗
(退店：3 店舗)

中部

15 店舗
(退店：1 店舗)

概況

- 出店59店舗、退店6店舗の結果、8月末時点の店舗数は1,618店舗
- 各エリアの店舗数は、関東441店舗、中部564店舗、関西545店舗、北陸・信州68店舗
- 調剤併設を主体とした出店により、調剤併設率は82.6%（スギ薬局事業のみ）

グループ既存店売上の状況

2Q (6~8月) : +6.1%

◆ 2023年2月期 ● 2024年2月期

(単位 : %)

+7.9

+5.3

+6.3

+5.8

+8.9

+4.9

+3.7

+4.6

+4.4

+4.3

+8.4

+3.8

+1.2

+1.1

-1.9

+0.3

+2.0

+3.2

3月

4月

5月

6月

7月

8月

9月

10月

11月

12月

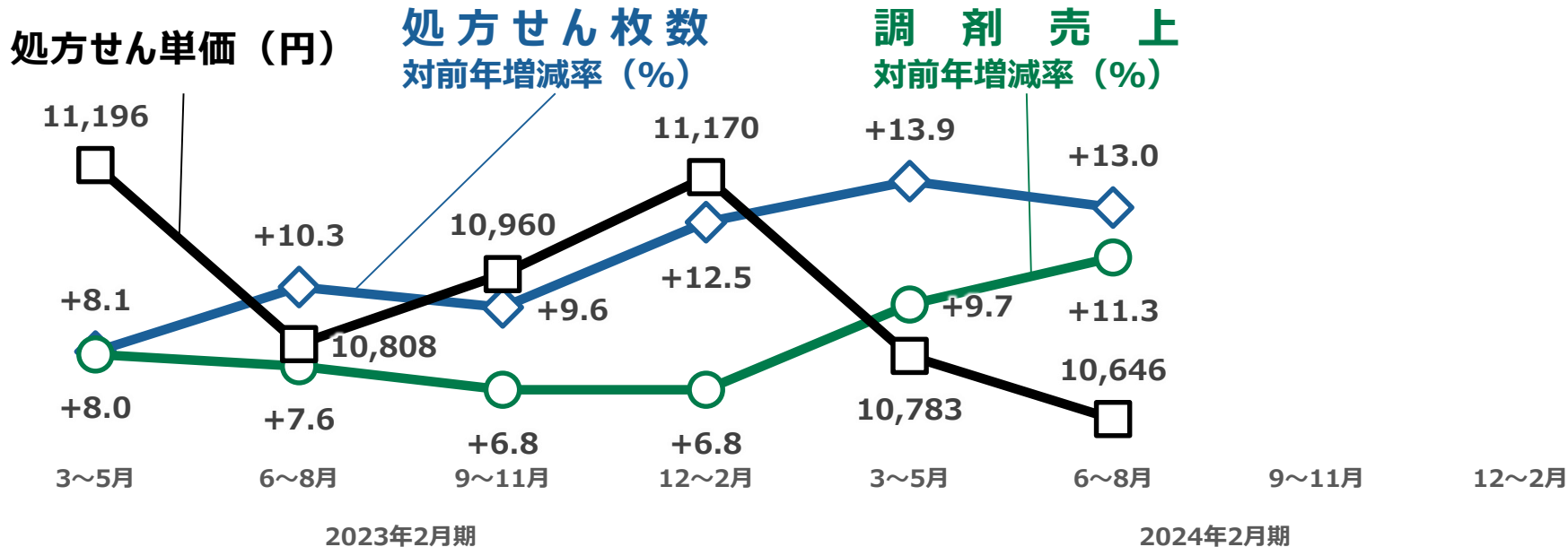
1月

2月

概況

- 売上 上期 +6.3% : 外出需要の取り込みや風邪を中心とした急性疾患の流行により、物販・調剤ともにプラス圏での推移
- 客数 上期 -8.9% : 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 上期 +16.7% : 販促施策の見直しにより買い上げ点数増加が継続するとともに、インフレ影響により1品単価も上昇

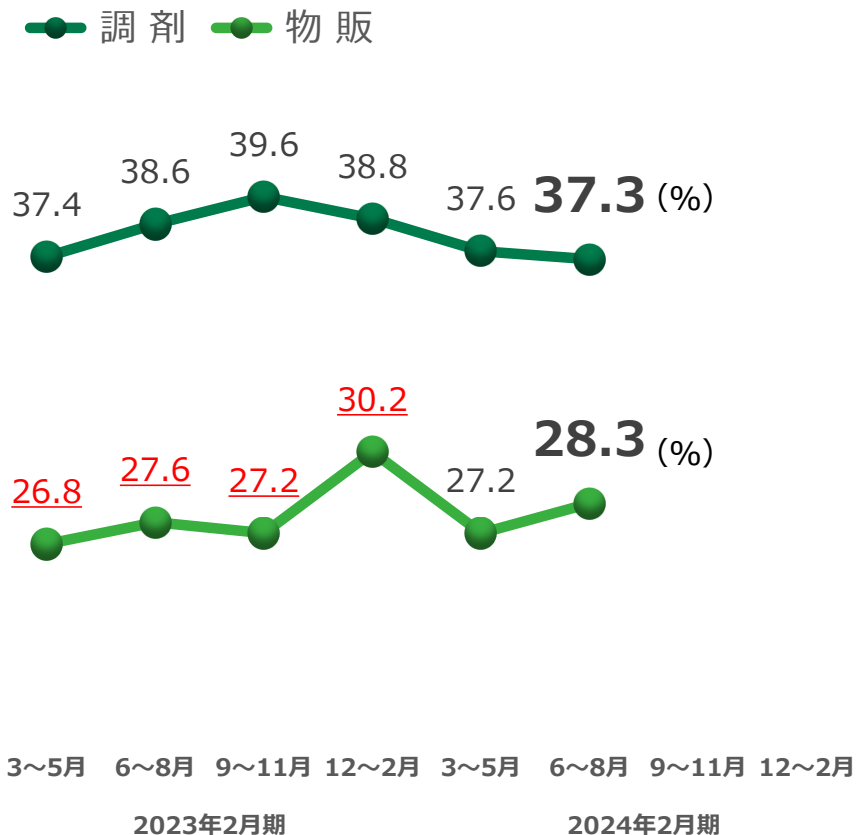
処方せん枚数と処方せん単価の推移



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：風邪やインフルエンザの流行が、処方枚数の増加に寄与
- 単価：薬価改定および地域支援体制加算の経過措置終了影響により単価は下落

売上総利益率の推移



調剤の利益率低下も、
物販の利益率上昇で補い総利益率は上昇

調剤

- 薬価改定および報酬改定の適用開始による利益の下押し圧力は強く、利益率は減少

物販

- (全体)
 - インフレ影響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
 - 市場環境に合わせた価格展開と廃棄削減の取り組みによりフーズ部門の利益率が改善

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 上期	2024/2期 上期				2023/2期 上期	2024/2期 上期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
調剤	21.3	21.1	21.4	102.5	110.5	38.0	37.5	37.4	-0.1	-0.6
物販	78.7	78.9	78.6	101.1	110.4	<u>27.2</u>	27.7	27.8	+0.1	+0.6
ヘルスケア	19.7	20.5	19.1	94.4	107.2	<u>39.5</u>	39.5	39.5	±0.0	±0.0
ビューティ	17.3	16.9	17.9	107.4	113.9	<u>31.6</u>	31.3	32.2	+0.9	+0.6
ホーム	19.2	19.4	18.8	98.1	108.4	<u>23.6</u>	24.3	24.4	+0.1	+0.8
フーズ	<u>22.4</u>	21.9	22.7	105.4	112.2	<u>16.2</u>	16.8	17.2	+0.4	+1.0
その他	0.2	0.2	0.2	95.7	89.6	<u>19.9</u>	19.4	19.1	-0.3	-0.8

販売費及び一般管理費の状況

出店の加速により、一般管理費を中心に計画超過

(百万円・%)	2023年2月期 上期		2024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	332,411	100.0	366,564	100.0	101.3	110.3
販売費	2,154	0.6	2,140	0.6	85.6	99.4
人件費	41,788	12.6	44,930	12.3	100.3	107.5
一般管理費	38,902	11.7	45,501	12.4	103.6	117.0
販管費	82,845	24.9	92,573	25.3	101.5	111.7

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
- お客様ごとに購買行動に合せた最適な情報やクーポンを配信

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

- 追加出店、改装増加にともない関連費用が増加
- 売上増加に伴いキャッシュレス決済手数料の支払い増
- 有資格者の採用増加により採用費が増加

ESG推進の取り組みについて



(当社発行の統合報告書)

<https://www.sugi-hd.co.jp/ir/library/related-report.html>

高	<ul style="list-style-type: none"> ●商品の安全・安心の確保 ●地域の健康教育と患者様支援 	<ul style="list-style-type: none"> ●手ごろで質の高いヘルスケアサービスへのアクセス向上 ●医療の安全性確保と医薬品の適正管理
社会にとっての重要性	<ul style="list-style-type: none"> ●脱炭素社会の実現 ●健康で安全な働き方への改革 	<ul style="list-style-type: none"> ●災害・防犯に対する強靱な社会づくり ●生活の利便性向上と地域への支援 ●コーポレート・ガバナンスの強化 ●個人情報保護と情報セキュリティの強化
	<ul style="list-style-type: none"> ●患者様の治療効果の向上 ●責任あるサプライチェーンマネジメント体制の構築 	<ul style="list-style-type: none"> ●商品による豊かな暮らしへの貢献 ●人財の育成
中	<ul style="list-style-type: none"> ●循環型社会の実現 ●多様な人財の活躍 	<ul style="list-style-type: none"> ●スギ薬局グループにとっての重要性

直近の主な取り組み

分類	項目	主な取り組み
人的資本	ワークエンゲージメント	組織の活性化、従業員の健康増進、労働生産性の向上、離職率の低減
	内部通報制度	内部通報制度による通報件数増加による経営の透明性担保、心理的安全性担保
	女性管理職比率	女性管理職比率向上に向けた対策
人権	人権デュー・ディリジェンス	必要な方針の整備とお取引先様に向けた人権デュー・ディリジェンスの実施
脱炭素社会	CO2排出量	2030年CO2排出量50%削減達成に向けた再生可能エネルギーの導入
	脱炭素関連のコンソーシアム参加	商品の販売、訴求を通して、生活者とともに脱炭素社会の実現に挑戦
循環型社会	資源循環	国内の資源循環を推進する水平リサイクル（ボトルtoボトル）の開始

参考資料

出退店の状況

	2023/2期	上期の実績			9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	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	425	18	2	441	35	4	53	6	+47	472
中部エリア	550	15	1	564	20	4	35	5	+30	580
北陸・信州エリア	60	8	0	68	1	2	9	2	+7	67
関西エリア	530	18	3	545	28	4	46	7	+39	569
合計店舗数	1,565	59	6	1,618	84	14	143	20	+123	1,688

	2023/2期	上期の実績			9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	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	1,446	58	6	1,498	83	14	141	20	+121	1,567
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	59	6	1,618	84	14	143	20	+123	1,688

連結決算概要

(百万円・%)	2023年2月期 上期		2024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
売上高	332,411	100.0	366,564	100.0	101.3	4,564	110.3
スギ薬局事業	304,729	91.8	338,568	92.4	101.4	4,527	111.1
ジャパン事業	25,168	7.6	25,603	7.0	102.5	619	101.7
その他	2,512	0.6	2,392	0.7	80.4	-583	95.2
売上総利益	98,301	29.6	109,860	30.0	102.5	2,660	111.8
スギ薬局事業	92,055	29.6	103,134	30.5	101.6	1,606	112.0
ジャパン事業	5,276	30.2	5,493	21.5	103.7	194	104.1
その他	968	38.5	1,232	51.5	330.6	859	127.3
販売費及び一般管理費	82,845	24.9	92,573	25.3	101.5	1,373	111.7
営業利益	15,455	4.6	17,287	4.7	108.0	1,287	111.9
営業外収益	1,423	0.4	1,962	0.5	115.4	262	137.8
営業外費用	1,208	0.4	1,124	0.3	112.5	124	93.1
経常利益	15,670	4.7	18,124	4.9	108.5	1,424	115.7
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	2,308	0.7	2,864	0.8	143.2	864	124.1
税引前利益	13,361	4.0	15,260	4.2	103.8	560	114.2
法人税等	4,384	1.3	4,995	1.4	96.1	-205	113.9
当期純利益	8,977	2.7	10,265	2.8	108.1	765	114.3
EBITDA	21,551	6.5	24,733	6.7	106.1	1,428	114.8

連結販売費及び一般管理費の状況

(百万円・%)	2023年2月期 上期		2024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	332,411	100.0	366,564	100.0	101.3	110.3
販売費	2,154	0.6	2,140	0.6	85.6	99.4
広告宣伝費	2,040	0.6	2,065	0.6	85.6	101.2
景品費	113	0.0	75	0.0	85.7	66.2
人件費	41,788	12.6	44,930	12.3	100.3	107.5
一般管理費	38,902	11.7	45,501	12.4	103.6	117.0
賃借料	17,050	5.1	18,370	5.0	101.4	107.7
減価償却費	5,858	1.8	6,616	1.8	100.7	112.9
水道光熱費	3,302	1.0	4,014	1.1	83.5	121.5
消耗品費	1,816	0.5	2,481	0.7	116.0	136.6
租税公課	2,976	0.9	3,280	0.9	101.5	110.2
支払手数料	3,820	1.1	4,895	1.3	112.8	128.1
その他	4,077	1.2	5,842	1.6	124.4	143.3
販管費	82,845	24.9	92,573	25.3	101.5	111.7

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)

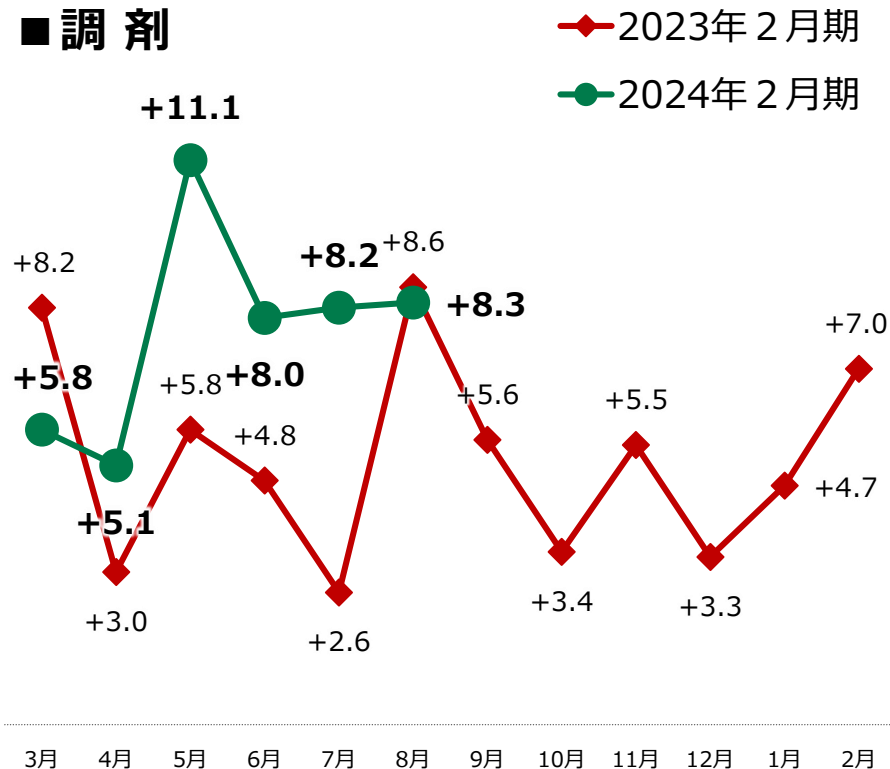
(%)	売上構成比			売上高 予算比	売上高 前期比	粗利益率			粗利率 予算差	粗利率 前期差
	2023/2期 上期	2024/2期 上期				2023/2期 上期	2024/2期 上期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
調 剤	23.1	22.7	23.0	102.5	110.5	38.0	37.5	37.4	-0.1	-0.6
ヘルスケア	20.4	21.2	19.8	94.5	107.7	<u>39.5</u>	39.6	39.5	-0.1	±0.0
ビューティ	18.1	17.5	18.6	107.5	114.5	<u>31.7</u>	31.4	32.2	+0.8	+0.5
ホ ー ム	19.1	19.3	18.7	98.1	109.2	<u>23.5</u>	24.3	24.3	±0.0	+0.8
フ ー ズ	19.3	19.1	19.8	105.2	114.1	<u>16.4</u>	17.1	17.5	+0.4	+1.1
そ の 他	0.1	0.1	0.1	98.6	97.7	<u>30.9</u>	28.8	27.9	-0.9	-3.0
合 計	100.0	100.0	100.0	101.4	111.1	<u>30.2</u>	30.4	30.5	+0.1	+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 上期	2024/2期 上期				2023/2期 上期	2024/2期 上期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
ヘルスケア	10.7	11.3	10.0	90.9	95.4	<u>39.1</u>	37.4	40.7	+3.3	+1.6
ビューティ	8.2	7.8	7.9	103.8	98.7	<u>29.5</u>	29.8	32.2	+2.4	+2.7
ホ ー ム	20.3	20.8	19.8	97.2	98.9	<u>24.4</u>	24.8	25.5	+0.7	+1.1
フ ー ズ	59.4	58.7	61.1	106.6	104.7	<u>15.6</u>	15.9	15.8	-0.1	+0.2
そ の 他	1.4	1.3	1.2	93.6	83.9	<u>12.2</u>	12.3	12.0	-0.3	-0.2
合 計	100.0	100.0	100.0	102.5	101.7	<u>21.0</u>	21.2	21.5	+0.3	+0.5

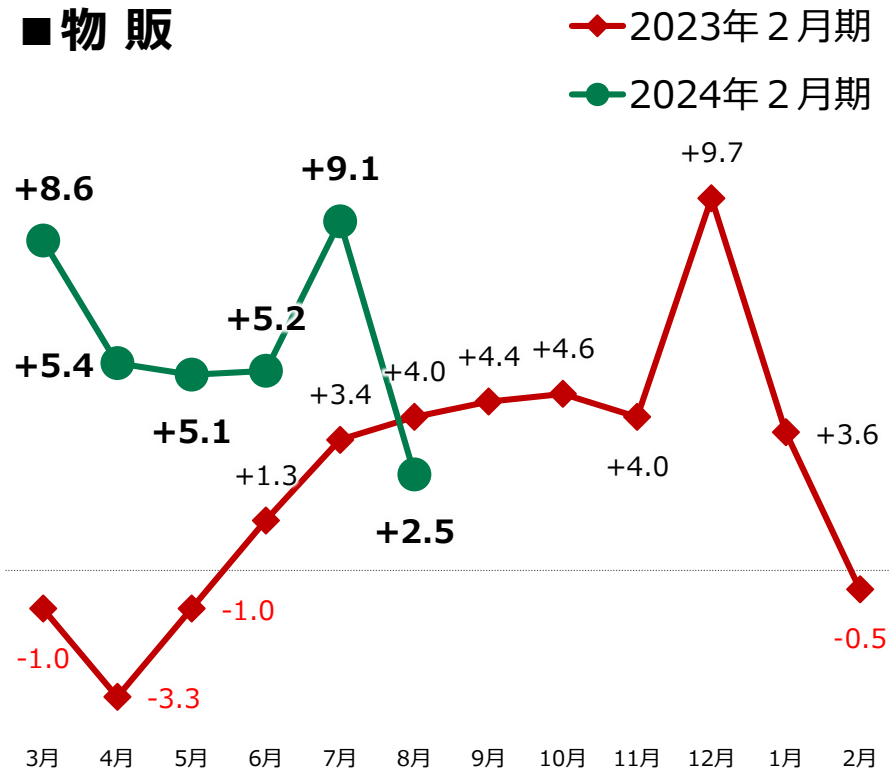
既存店売上の状況

■ 調剤



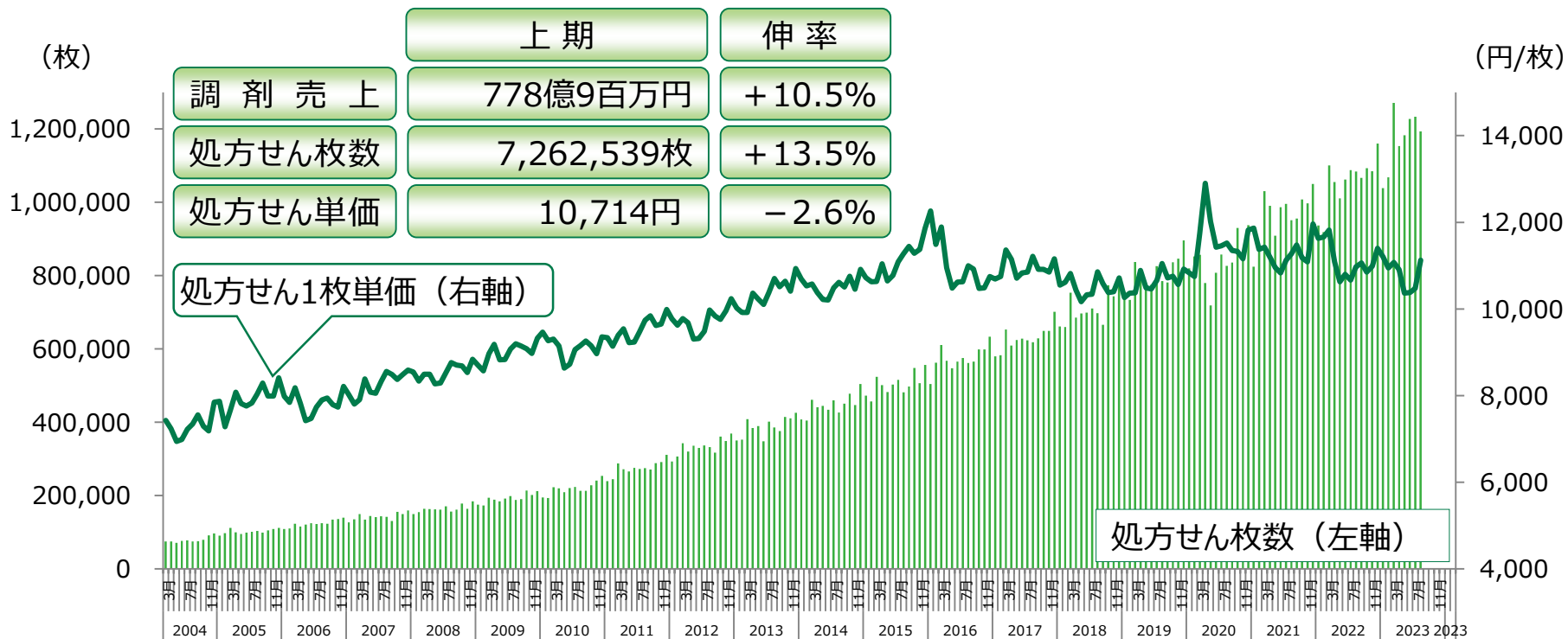
2Q (6~8月) : +8.2%

■ 物販



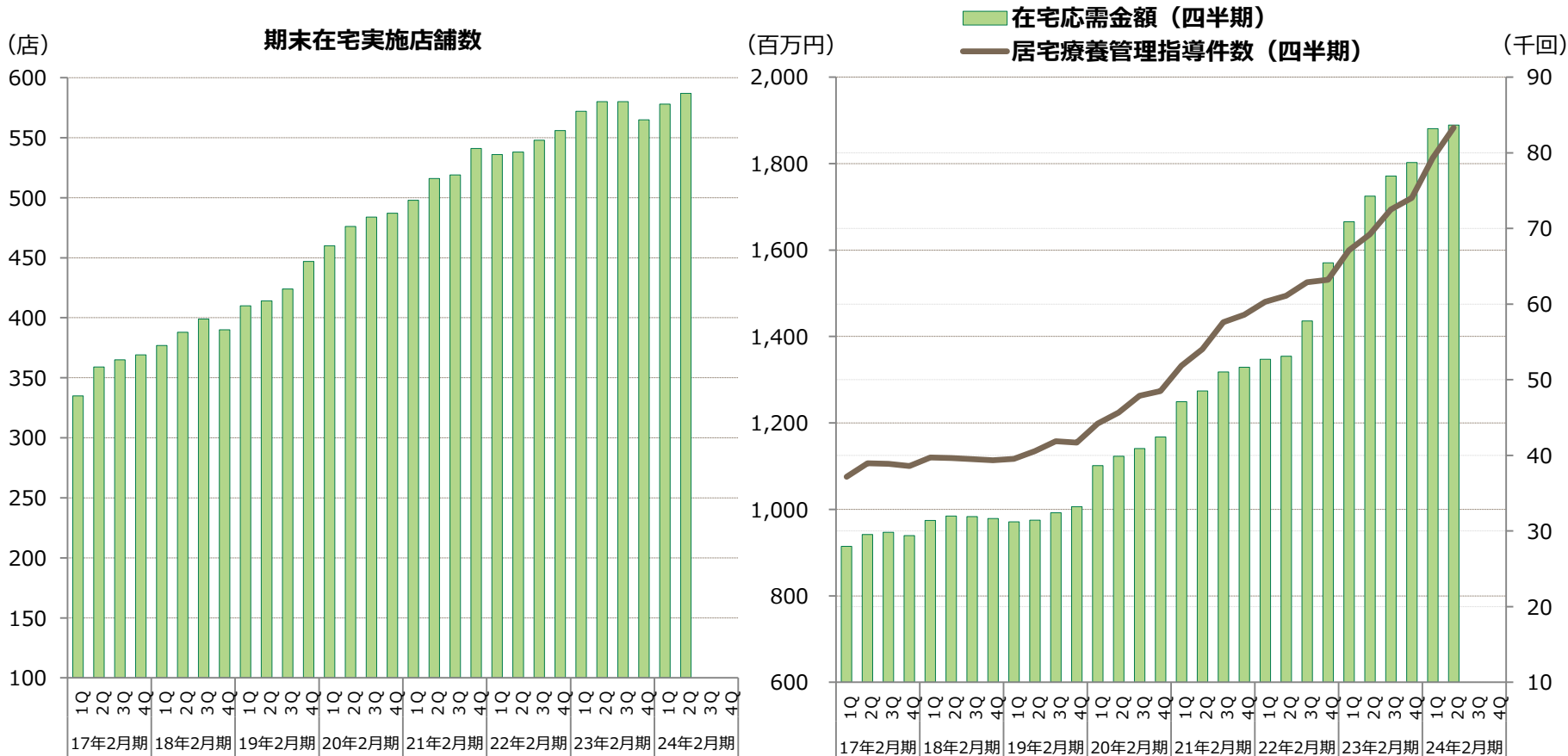
2Q (6~8月) : +5.6%

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。