

2025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

2024年6月25日

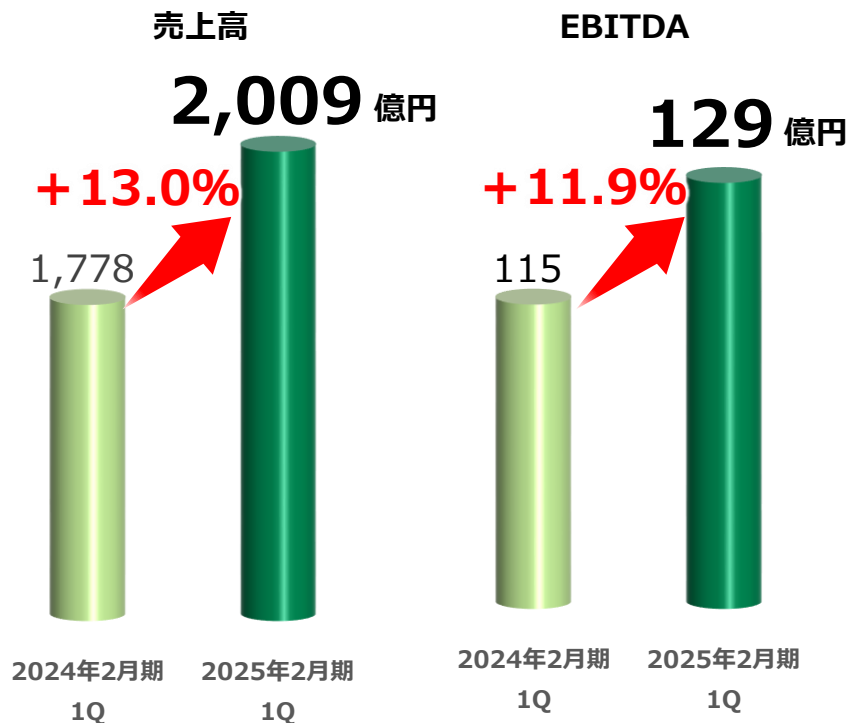
目 次

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

既存店の好調を維持し、25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う関連商材需要や、インバウンド需要の取り込みにより好調を維持
- 調剤： 4月の薬価改定、花粉飛散量減少の影響を受けつつも、風邪の流行等もあり、好調を維持

トピックス

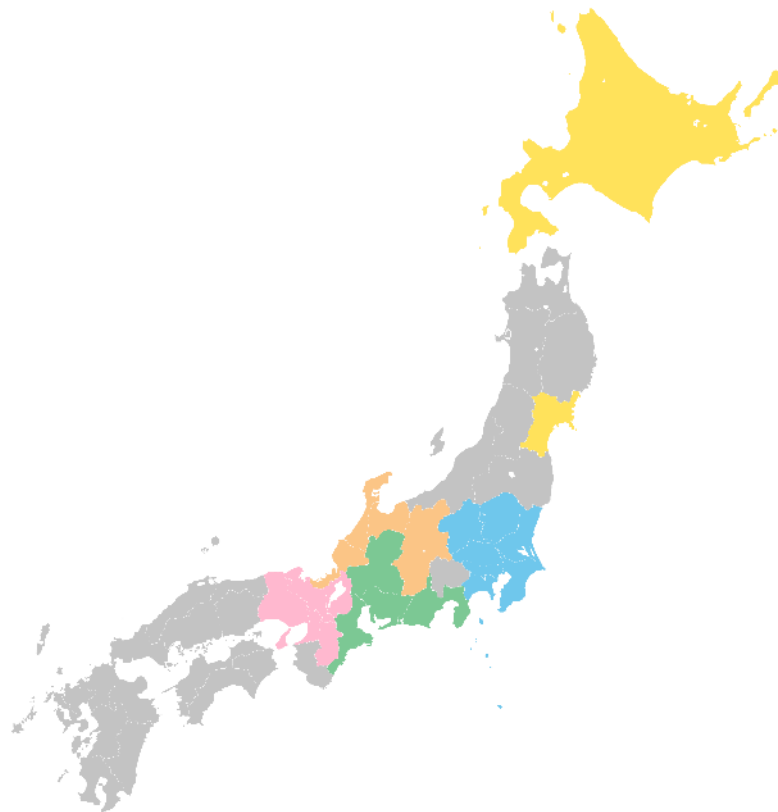
- 地域特性や店舗タイプに合わせた既存店の改装強化
- 規模拡大に合わせた有資格者の積極採用
- インバウンド需要取り込みに向けた店舗整備

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・%)	2024年2月期 第1四半期		2025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	177,851	100.0	200,959	100.0	103.1	5,959	113.0
調剤	38,901	21.9	43,044	21.4	102.8	1,156	110.7
物販	137,460	77.3	156,037	77.6	104.7	7,065	113.5
その他	1,489	0.8	1,876	0.9	45.3	▲ 2,264	126.0
売上総利益	52,992	29.8	59,986	29.9	102.5	1,486	113.2
調剤	14,613	37.6	15,723	36.5	102.2	341	107.6
物販	37,340	27.2	43,265	27.7	103.8	1,587	115.9
その他	1,038	69.7	998	53.2	69.3	▲ 442	96.1
販売費及び一般管理費	45,214	25.4	51,380	25.6	102.8	1,380	113.6
営業利益	7,778	4.4	8,606	4.3	101.2	106	110.6
営業外収益	1,080	0.6	1,198	0.6	108.9	98	110.9
営業外費用	555	0.3	638	0.3	91.3	▲ 62	115.0
経常利益	8,303	4.7	9,165	4.6	103.0	265	110.4
特別利益	0	0.0	282	0.1	—	282	—
特別損失	130	0.1	196	0.1	—	196	151.0
税引前利益	8,173	4.6	9,250	4.6	103.9	350	113.2
法人税等	2,609	1.5	3,127	1.6	105.3	157	119.8
当期純利益	5,563	3.1	6,123	3.0	103.3	193	110.1
EBITDA	11,548	6.5	12,910	6.4	105.7	695	111.9

出店概況



	出店	退店	店舗数	調剤併設率
北海道・東北	0	0	3	—
関東	11	0	494	80.5
中部	6	1	587	81.0
関西	11	1	577	83.4
北陸・信州	1	0	84	81.4
計	29	2	1,745	81.6

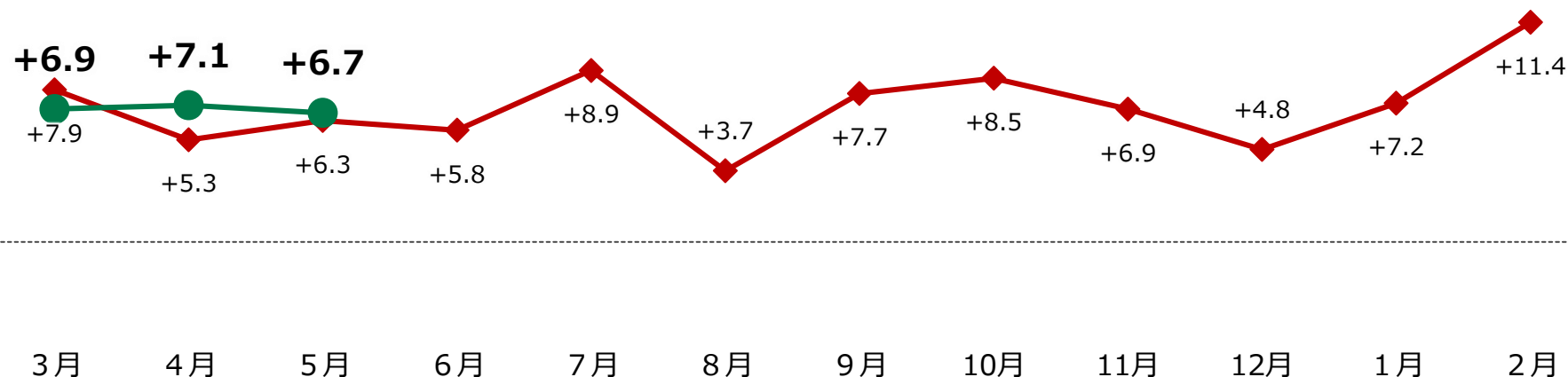
※調剤併設率はスギ薬局事業のみ

グループ既存店売上の状況

1 Q (3～5月) : +6.9%

◆ 2024年2月期 ● 2025年2月期

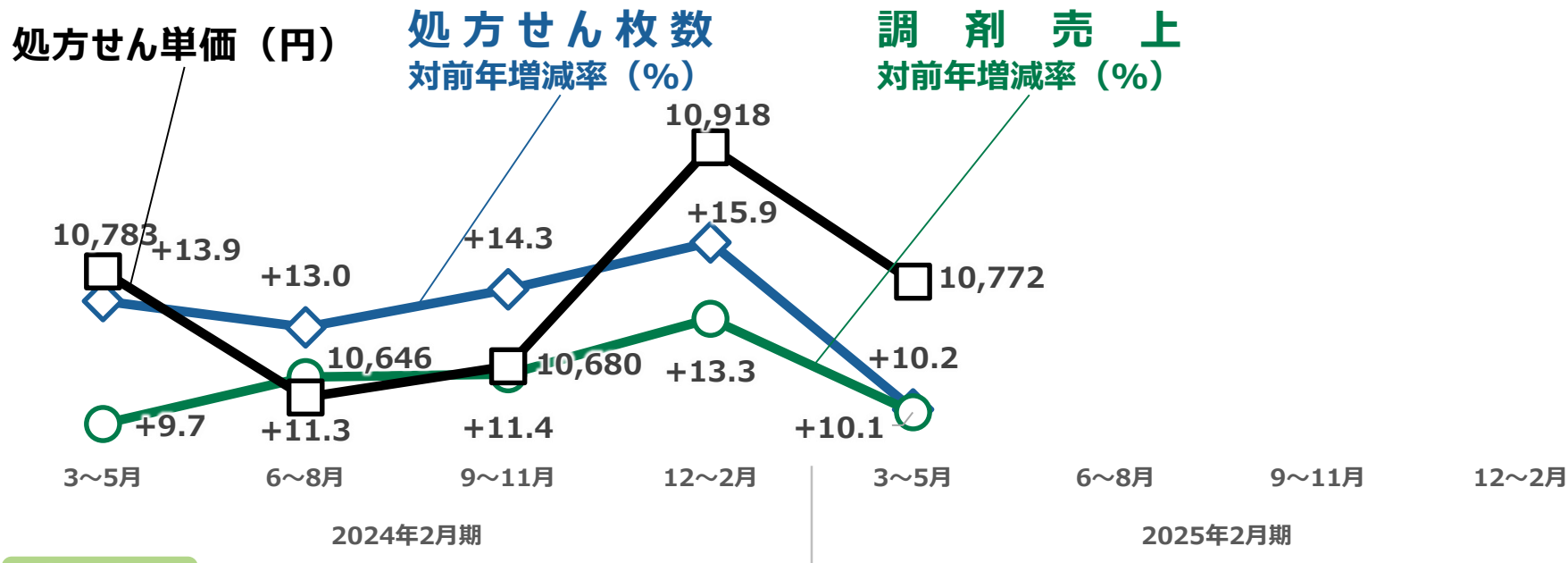
(単位 : %)



概況

- 売上 第1四半期 +6.9% : 外出・インバウンド需要の取り込みや、風邪の流行等があり、物販・調剤ともにプラス寄与
- 客数 第1四半期 +1.8% : アプリ販促やポイント販促施策によって増加
- 客単価 第1四半期 +5.0% : 効果的な販促施策による買い上げ点数の増加とともに、インフレ影響により1品単価も上昇

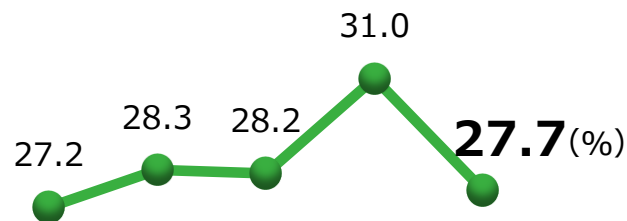
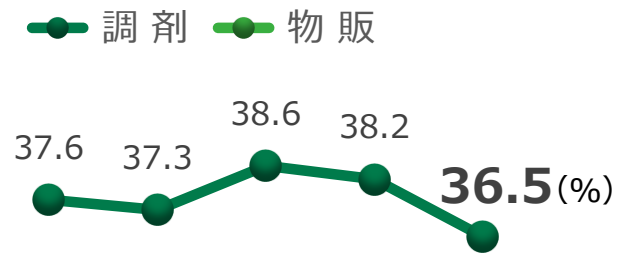
処方せん枚数と処方せん単価の推移



概況

- ・ 売上：薬価改定の影響受けるも、処方せん枚数の増加に伴い、売上は二桁増を継続
- ・ 枚数：花粉飛散量の減少があったものの、風邪の流行や物販顧客の調剤利用も進み、枚数は二桁増を継続
- ・ 単価：薬価改定による減少、単価の低い処方せん（風邪等）の増加に伴い、単価はやや減少

売上総利益率の推移



3~5月 6~8月 9~11月 12~2月 | 3~5月 6~8月 9~11月 12~2月
2024年2月期 | 2025年2月期

**調剤事業が低下するも、
物販事業の上昇により、全体として前年超**

調剤

- 薬価改定の影響を受け、利益率は減少

物販

- 免税売上や季節商材の売上拡大に伴い、全体の売上総利益率も上昇
- アプリ販促等の有効活用により、主要4セグメントすべてにおいて、利益率前期比が上昇

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
	2024/2期 第1四半期	2025/2期 第1四半期				2024/2期 第1四半期	2025/2期 第1四半期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績		
調 剤	22.1	21.9	21.6	102.8	110.7	37.6	36.7	36.5	▲0.2	▲1.1
物 販	77.9	78.1	78.4	104.7	113.5	27.2	28.0	27.7	▲0.3	+0.5
ヘルスケア	19.4	19.2	18.7	101.7	108.8	39.2	40.2	40.6	+0.4	+1.4
ビューティ	17.3	17.4	17.6	105.5	115.2	31.5	32.5	32.5	±0.0	+1.0
ホ ー ム	18.4	18.4	18.4	104.8	112.8	23.5	24.2	23.7	▲0.5	+0.2
フ ー ズ	22.7	22.9	23.4	106.6	116.8	16.6	17.3	17.1	▲0.2	+0.5
そ の 他	0.2	0.1	0.2	131.8	115.3	18.7	31.7	18.6	▲13.1	▲0.1

販売費及び一般管理費の状況

人件費の増加に伴い、販管費が計画超過

(百万円・%)	2024年2月期 第1四半期		2025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	177,851	100.0	200,959	100.0	103.1	113.0
販売費	961	0.5	875	0.4	97.3	91.1
人件費	22,041	12.4	25,379	12.6	105.3	115.1
一般管理費	22,212	12.5	25,125	12.5	100.5	113.1
販管費	45,214	25.4	51,380	25.6	102.8	113.6

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
- ・ お客様ごとの購買行動に合せた最適な情報やクーポンを配信

人 件 費

- ・ 賃上げと採用強化による人件費押し上げ
- ・ 計画を上回る売上増加に伴い、店舗従業員の残業が増加

一 般 管 理 費

- ・ 建築費等の高騰を受け、出店や改装に伴う関連費の増加
- ・ 売上増加に伴うキャッシュレス決済手数料の支払い増加

参考資料

出退店の状況

	2024/2期	第1四半期の実績			6月以降の見込み		2025/2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	483	11	0	494	36	5	47	5	+42	525
中部	582	6	1	587	22	6	28	7	+21	603
北陸・信州	83	1	0	84	5	1	6	1	+5	88
関西	567	11	1	577	28	6	39	7	+32	599
北海道・東北	3	0	0	3	0	0	0	0	0	3
合計店舗数	1,718	29	2	1,745	91	18	120	20	+100	1,818

	2024/2期	第1四半期の実績			6月以降の見込み		2025/2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	1,569	29	2	1,596	91	18	120	20	+100	1,669
ジャパン	104	0	0	104	0	0	0	0	0	104
その他	45	0	0	45	0	0	0	0	0	45
合計店舗数	1,718	29	2	1,745	91	18	120	20	+100	1,818

連結決算概要

(百万円・%)	2024年2月期 第1四半期		2025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	177,851	100	200,959	100.0	103.1	5,959	113.0
スギ薬局事業	164,075	92.3	186,364	92.7	104.6	8,128	113.6
ジャパン事業	12,287	6.9	12,500	6.2	100.7	85	101.7
その他	1,489	0.8	2,093	1.0	48.1	▲ 2,256	140.5
売上総利益	52,992	29.8	59,986	29.9	102.5	1,486	113.2
スギ薬局事業	49,389	30.1	56,167	30.1	103.5	1,903	113.7
ジャパン事業	2,565	20.9	2,731	21.9	101.1	29	106.5
その他	1,038	69.7	1,088	52.0	70.3	▲ 446	104.8
販売費及び一般管理費	45,214	25.4	51,380	25.6	102.8	1,380	113.6
営業利益	7,778	4.4	8,606	4.3	101.2	106	110.6
営業外収益	1,080	0.6	1,198	0.6	108.9	98	110.9
営業外費用	555	0.3	638	0.3	91.3	▲ 62	115.0
経常利益	8,303	4.7	9,165	4.6	103.0	265	110.4
特別利益	0	0	282	0.1	—	282	—
特別損失	130	0.1	196	0.1	—	196	151.0
税引前利益	8,173	4.6	9,250	4.6	103.9	350	113.2
法人税等	2,609	1.5	3,127	1.6	105.3	157	119.8
当期純利益	5,563	3.1	6,123	3.0	103.3	193	110.1
EBITDA	11,548	6.5	12,910	6.4	105.7	694	111.9

連結販売費及び一般管理費の状況

(百万円・%)	2024年2月期 第1四半期		2025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	177,851	100	200,959	100.0	103.1	113.0
販売費	961	0.5	875	0.4	97.3	91.1
広告宣伝費	963	0.5	887	0.4	104.4	92.1
景品費	-1	0	-11	0.0	—	—
人件費	22,041	12.4	25,379	12.6	105.3	115.1
一般管理費	22,212	12.5	25,125	12.5	100.5	113.1
賃借料	9,071	5.1	10,200	5.1	100.0	112.5
減価償却費	3,242	1.8	3,760	1.9	109.0	116.0
水道光熱費	1,887	1.1	1,860	0.9	88.6	98.6
消耗品費	1,110	0.6	1,304	0.6	108.7	117.5
租税公課	1,653	0.9	1,885	0.9	99.2	114.0
支払手数料	2,279	1.3	2,806	1.4	108.0	123.2
その他	2,967	1.7	3,305	1.6	93.1	111.4
販管費	45,214	25.4	51,380	25.6	102.8	113.6

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
	2024/2期 第1四半期	2025/2期 第1四半期				2024/2期 第1四半期	2025/2期 第1四半期			
	実 績	予 算	実 績			実 績	予 算	実 績		
調 剤	23.7	23.4	23.0	102.8	110.1	37.6	36.7	36.5	▲0.2	▲1.1
ヘルスケア	20.1	19.9	19.3	101.6	109.2	39.1	40.3	40.5	+0.2	+1.4
ビューティ	18.0	18.1	18.3	105.5	115.6	31.5	32.5	32.5	±0.0	+1.0
ホ ー ム	18.4	18.3	18.4	105.0	113.8	23.4	24.1	23.6	▲0.5	+0.2
フ ー ズ	19.8	20.2	20.9	108.3	120.2	16.9	17.5	17.3	▲0.2	+0.4
そ の 他	0.1	0.1	0.1	109.6	107.7	26.9	28.9	28.3	▲0.6	+1.4
合 計	100.0	100.0	100.0	104.6	113.6	30.1	30.4	30.1	▲0.3	±0.0

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
	2024/2期 第 1 四半期	2025/2期 第 1 四半期				2024/2期 第 1 四半期	2025/2期 第 1 四半期			
	実 績	予 算	実 績			実 績	予 算	実 績		
ヘルスケア	10.3	9.4	9.9	106.2	97.8	40.4	39.4	42.9	+3.5	+2.5
ビューティ	7.8	7.8	8.0	103.0	104.3	31.0	31.4	33.2	+1.8	+2.2
ホ ー ム	19.4	19.0	19.3	101.9	100.9	24.4	25.5	25.0	▲0.5	+0.6
フ ー ズ	61.2	62.7	61.3	98.4	102.0	15.4	16.6	16.2	▲0.4	+0.8
そ の 他	1.2	1.0	1.5	154.4	121.5	12.1	34.5	11.6	▲22.9	▲0.5
合 計	100.0	100.0	100.0	100.7	101.7	20.9	21.8	21.9	+0.1	+1.0

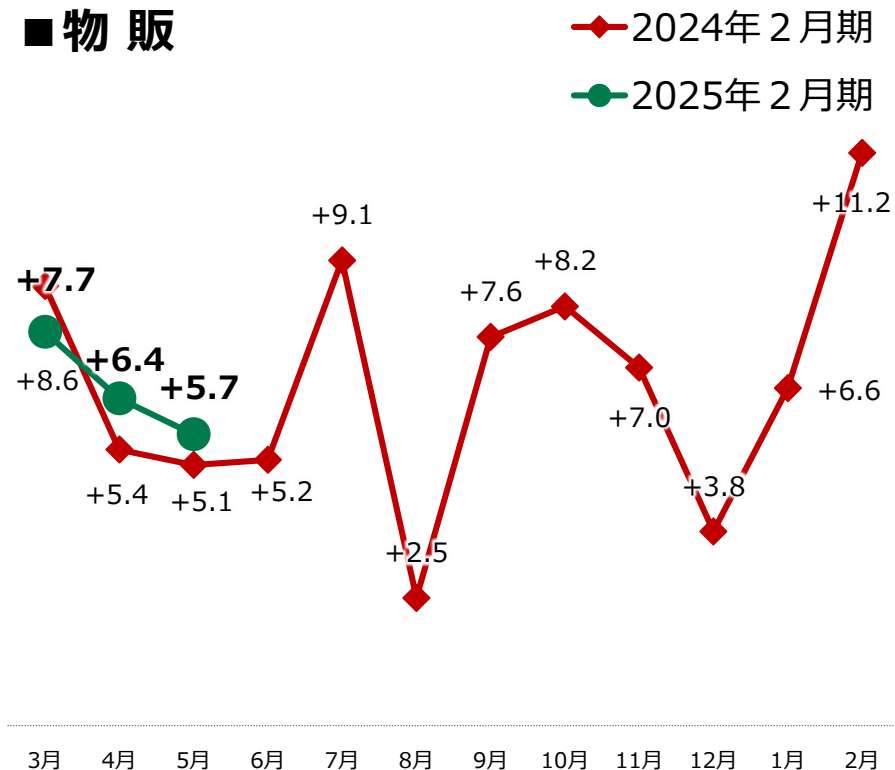
既存店売上の状況

■ 調 剤



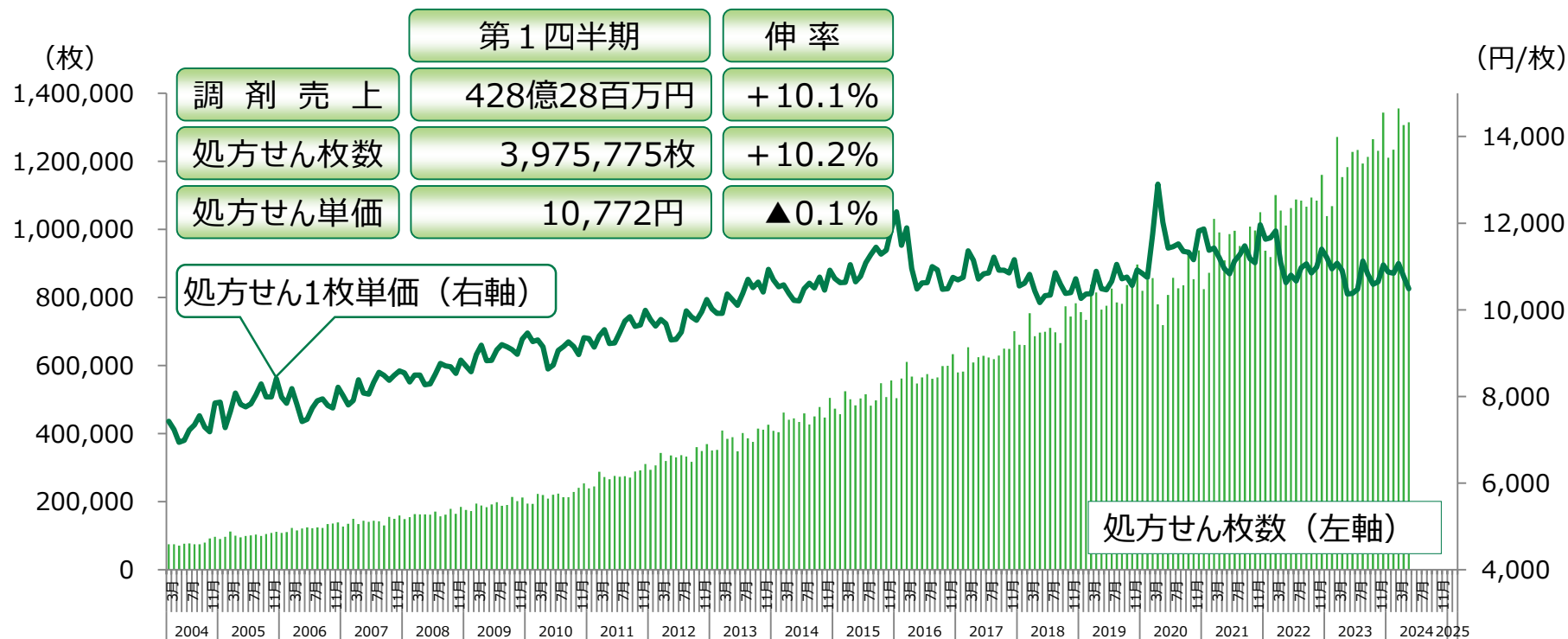
1 Q (3 ~ 5 月) : + 7.9 %

■ 物 販



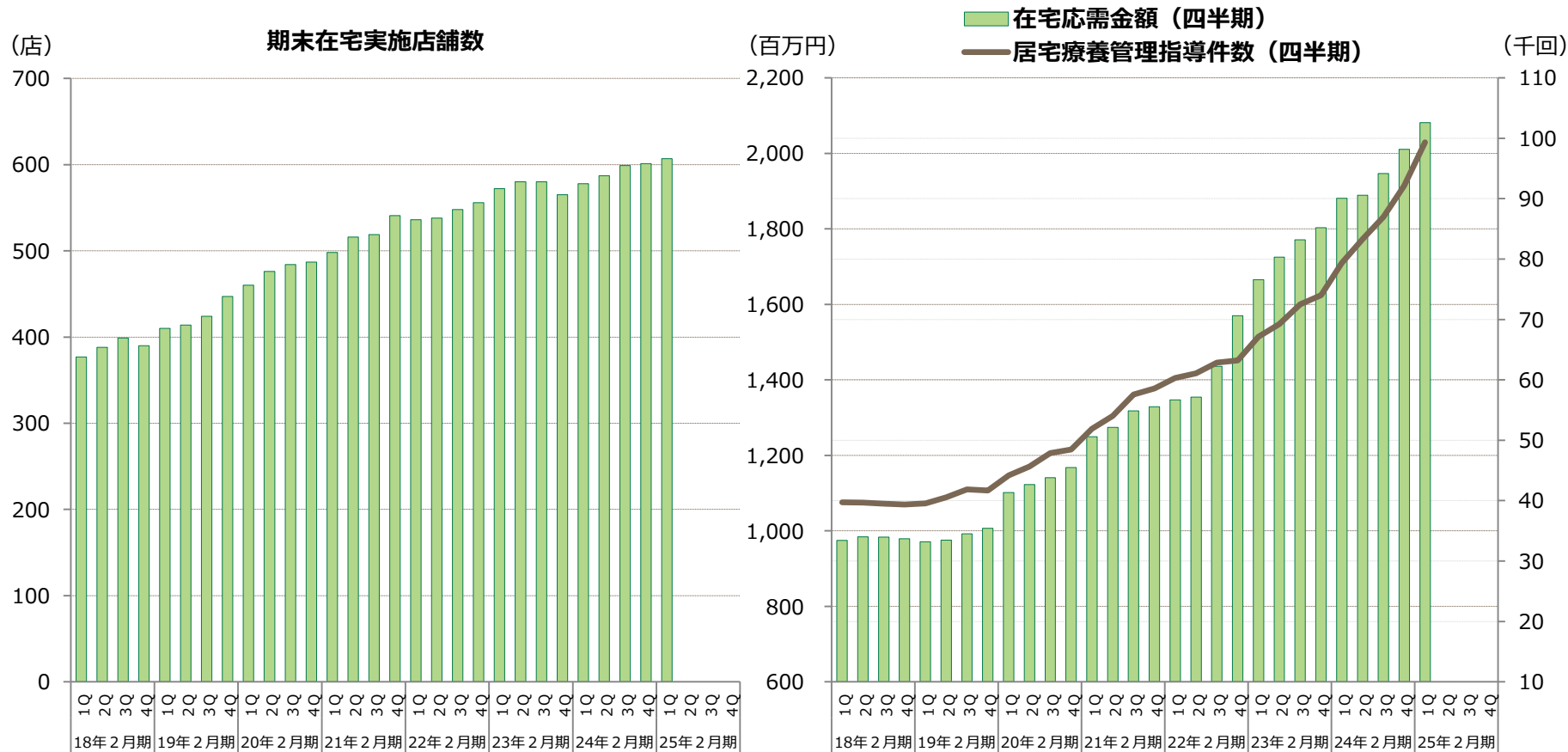
1 Q (3 ~ 5 月) : + 6.6 %

処方せん枚数と処方せん単価の推移



	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	2024/2期
処方せん枚数 (枚/年)	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	14,759,448
処方せん単価 (円/枚)	10,450	10,548	11,270	10,810	10,917	10,471	10,707	11,642	11,317	11,033	10,758

在宅医療への取り組み



スギ^薬薬局グループ

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。