

スギホールディングス株式会社（証券コード：7649 東証プライム、名証プレミア）

FY2025 3Q IR資料

スギホールディングス

2026年1月8日

目次

■ FY2025 3Q決算概況

■ 参考資料

目次

■ FY2025 3Q決算概況

■ 参考資料

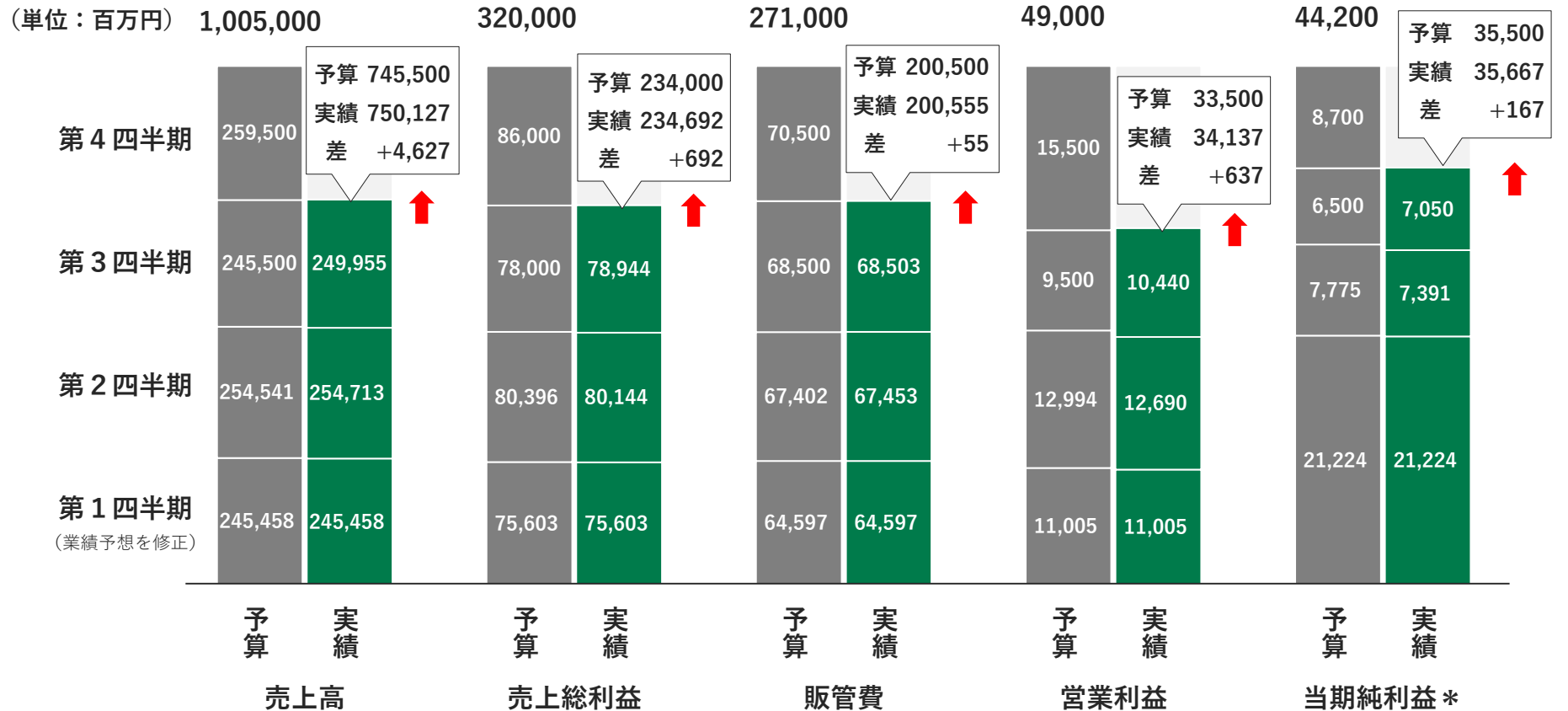
FY2025 3Q決算概況

(3Q累計：3月－11月) (3Q：9月－11月)

調剤事業が業績を牽引し、2ケタの増収増益

単位：百万円・%	売上高	売上総利益	販管費	営業利益	EBITDA	経常利益	親会社株主に帰属する 純利益
FY2025 3Q 累計	750,127	234,692	200,555	34,137	49,079	34,750	35,667
FY2024 3Q 累計	634,619	195,440	166,682	28,757	41,534	30,359	19,066
増減率	18.2	20.1	20.3	18.7	18.2	14.5	87.1
FY2025 3Q	249,955	78,944	68,503	10,440	15,550	10,513	7,050
FY2025 3Q	220,810	69,710	61,238	8,471	13,367	8,890	6,006
増減率	13.2	13.2	11.9	23.2	16.3	18.3	17.4

予算・実績の進捗



* 親会社株主に帰属する当期純利益

売上高・売上総利益の内訳 3Q累計

* 調剤薬局：阪神調剤事業等

単位：百万円・%	FY2025 3Q累計				FY2024 3Q累計	
	実績	構成比	予算比	増減率	実績	構成比
売上高	750,127	100.0	100.6	18.2	634,619	100.0
調剤事業	222,319	29.6	103.4	52.0	146,310	23.1
スギ薬局	145,181	19.4	102.5	12.2	129,423	20.4
調剤薬局*	77,137	10.3	105.0	356.8	16,886	2.7
物販事業	514,930	68.6	99.4	7.7	478,285	75.4
その他	12,877	1.7	104.5	28.5	10,023	1.6

単位：百万円・%	FY2025 3Q累計					FY2024 3Q累計		
	実績	構成比	予算比	増減率	売上総利益率	実績	構成比	売上総利益率
売上総利益	234,692	100.0	100.3	20.1	31.3	195,440	100.0	30.8
調剤事業	80,026	34.1	103.0	46.0	36.0	54,823	28.1	37.5
スギ薬局	53,805	22.9	102.2	11.8	37.1	48,146	24.6	37.2
調剤薬局*	26,220	11.2	104.7	292.7	34.0	6,677	3.4	39.5
物販事業	147,129	62.7	98.8	9.7	28.6	134,083	68.6	28.0
その他	7,536	3.2	101.7	15.4	58.5	6,533	3.3	65.2

物販事業における商品セグメントの内訳 3Q累計

単位：百万円・%	FY2025 3Q累計			増減率	FY2024 3Q累計	
	売上高	構成比	予算比		売上高	構成比
物販	514,930	100.0	99.4	7.7	478,285	100.0
ヘルスケア	118,513	23.0	99.5	5.8	112,047	23.4
ビューティ	117,966	22.9	98.2	8.2	108,976	22.8
ホーム	121,081	23.5	98.7	6.2	113,961	23.8
フーズ	156,257	30.4	100.7	9.8	142,313	29.8
その他	1,110	0.2	124.3	12.7	985	0.2

単位：百万円・%	FY2025 3Q累計				FY2024 3Q累計			
	売上総利益	構成比	予算比	増減率	売上総利益率	売上総利益	構成比	売上総利益率
物販	147,129	100.0	98.8	9.7	28.6	134,083	100.0	28.0
ヘルスケア	49,415	33.6	99.6	8.0	41.7	45,760	34.1	40.8
ビューティ	38,631	26.3	96.9	9.5	32.7	35,286	26.3	32.4
ホーム	30,399	20.7	99.1	8.9	25.1	27,923	20.8	24.5
フーズ	28,488	19.4	100.0	14.3	18.2	24,927	18.6	17.5
その他	195	0.1	74.9	5.0	17.6	185	0.1	18.8

販管費の内訳 3Q累計

上期に続き予算内で着地

単位：百万円・%	FY2025 3Q累計			FY2024 3Q累計		
	実績	構成比	予算比	増減率	実績	構成比
販管費	200,555	26.7	100.0	20.3	166,682	26.3
人件費	100,368	13.4	100.6	23.3	81,413	12.8
減価償却費	13,210	1.8	97.6	9.2	12,099	1.9
賃借料	36,225	4.8	98.2	12.5	32,187	5.1
水道光熱費	8,067	1.1	96.0	11.7	7,224	1.1
租税公課	9,981	1.3	103.6	63.0	6,124	1.0
支払手数料	11,181	1.5	99.7	21.7	9,183	1.4
消耗品費	4,866	0.6	106.2	8.3	4,493	0.7
販売費	2,110	0.3	76.7	▲26.7	2,879	0.5
その他	14,543	1.9	105.9	31.1	11,076	1.7

旧I&H（子会社を含む）

PMIは順調に進捗、営業利益予算（50億円）進捗率90.8%

単位：百万円・%	FY2025 3Q累計	構成比
売上高	76,841	100.0
売上総利益	25,641	33.4
店舗販管費	15,649	20.4
（人件費）	10,360	13.5
店舗営業利益	9,992	13.0
本部経費	5,452	7.1
営業利益	4,539	5.9

注）管理会計ベース

■ 出店・退店 ：▲6店舗

- ・出店8店舗、退店14店舗

■ グループイン ：計71店舗

■ 11月末 店舗数 ：434店舗（2025年2月期末 369店舗）

■ 売上高

- ・売上高予算（1,000億円）進捗率76.8%
- ・引続き高額処方箋の獲得強化

■ 利益

- ・粗利率の改善、本部経費の削減によって営業利益率5.9%

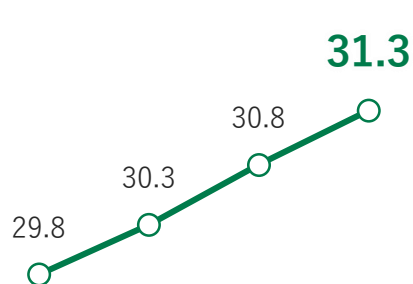
目次

■ FY 2025 3Q決算概況

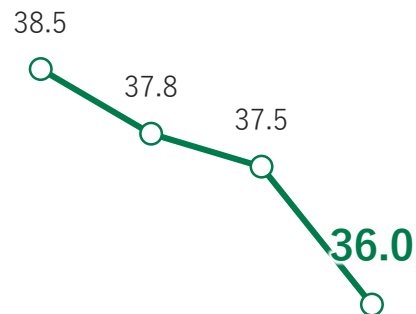
■ 参考資料

売上高比率推移

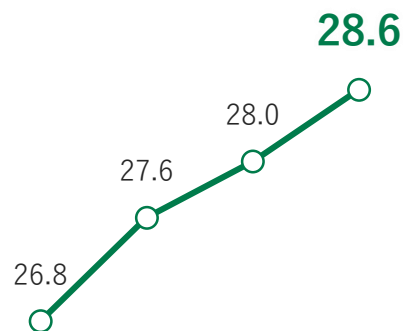
売上総利益率
(%)



調剤事業売上総利益率
(%)



物販事業売上総利益率
(%)



販管費率
(%)



FY2022	FY2023	FY2024	FY2025
3Q累計	3Q累計	3Q累計	3Q累計

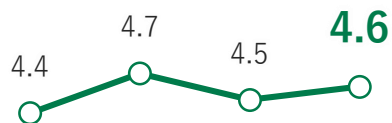
FY2022	FY2023	FY2024	FY2025
3Q累計	3Q累計	3Q累計	3Q累計

FY2022	FY2023	FY2024	FY2025
3Q累計	3Q累計	3Q累計	3Q累計

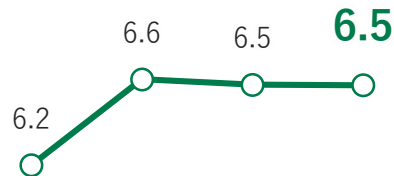
FY2022	FY2023	FY2024	FY2025
3Q累計	3Q累計	3Q累計	3Q累計

売上高比率推移

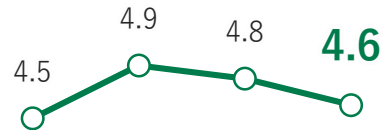
営業利益率
(%)



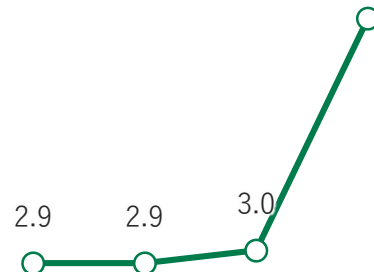
EBITDA
(%)



経常利益率
(%)



親会社株主に帰属する
利益率 (%) **4.8**



FY2022 FY2023 FY2024 FY2025
3Q累計 3Q累計 3Q累計 3Q累計

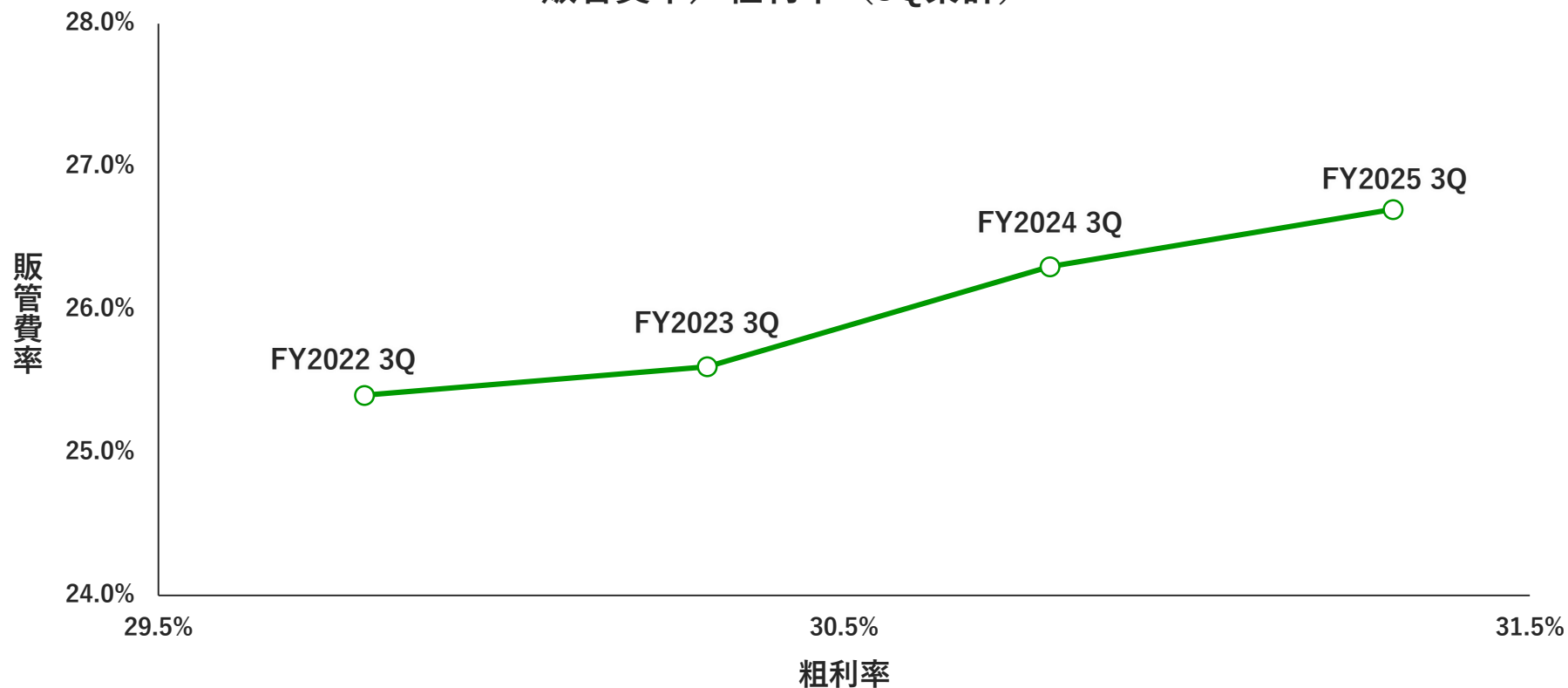
FY2022 FY2023 FY2024 FY2025
3Q累計 3Q累計 3Q累計 3Q累計

FY2022 FY2023 FY2024 FY2025
3Q累計 3Q累計 3Q累計 3Q累計

FY2022 FY2023 FY2024 FY2025
3Q累計 3Q累計 3Q累計 3Q累計

売上高比率推移

販管費率／粗利率（3Q累計）



売上高・売上総利益の内訳 3Q（9月-11月）

* 調剤薬局：阪神調剤事業等

単位：百万円・%	FY2025 3Q			増減率	FY2024 3Q	
	実績	構成比	予算比		実績	構成比
売上高	249,955	100.0	101.8	13.2	220,810	100.0
調剤事業	77,162	30.9	106.6	27.8	60,376	27.3
スギ薬局	49,571	19.8	103.8	12.9	43,918	19.9
調剤薬局*	27,590	11.0	111.9	67.6	16,458	7.5
物販事業	168,295	67.3	99.1	7.4	156,653	70.9
その他	4,497	1.8	140.0	19.0	3,780	1.7

単位：百万円・%	FY2025 3Q				売上総利益率	FY2024 3Q		
	実績	構成比	予算比	増減率		実績	構成比	売上総利益率
売上総利益	78,944	100.0	101.2	13.2	31.6	69,710	100.0	31.6
調剤事業	28,081	35.6	105.4	21.1	36.4	23,189	33.3	38.4
スギ薬局	18,427	23.3	102.2	10.3	37.2	16,702	24.0	38.0
調剤薬局*	9,653	12.2	112.1	48.8	35.0	6,487	9.3	39.4
物販事業	48,054	60.9	97.9	8.7	28.6	44,193	63.4	28.2
その他	2,808	3.6	122.8	20.7	62.4	2,326	3.3	61.6

物販事業における商品セグメント 3Q（9月-11月）

単位：百万円・%	FY2025 3Q				FY2024 3Q	
	売上高	構成比	予算比	増減率	売上高	構成比
物販	168,295	100.0	99.1	7.4	156,653	100.0
ヘルスケア	39,501	23.5	102.3	6.3	37,149	23.7
ビューティ	37,536	22.3	94.0	6.7	35,187	22.5
ホーム	39,635	23.6	97.0	6.3	37,298	23.8
フーズ	51,246	30.5	102.0	9.8	46,687	29.8
その他	376	0.2	147.6	13.6	331	0.2

単位：百万円・%	FY2025 3Q				FY2024 3Q			
	売上総利益	構成比	予算比	増減率	売上総利益率	売上総利益	構成比	売上総利益率
物販	48,054	100.0	97.9	8.7	28.6	44,193	100.0	28.2
ヘルスケア	16,471	34.3	102.8	7.9	41.7	15,266	34.5	41.1
ビューティ	12,174	25.3	91.2	8.7	32.4	11,195	25.3	31.8
ホーム	10,008	20.8	96.4	7.7	25.3	9,293	21.0	24.9
フーズ	9,332	19.4	101.4	11.4	18.2	8,375	19.0	17.9
その他	66	0.1	66.0	8.0	17.7	61	0.1	18.6

販管費の内訳 3Q（9月-11月）

単位：百万円・%	FY2025 3Q			FY2024 3Q		
	実績	構成比	予算比	増減率	実績	構成比
販管費	68,503	27.4	100.0	11.9	61,238	27.7
人件費	34,332	13.7	102.8	15.6	29,694	13.4
減価償却費	4,526	1.8	94.3	4.8	4,319	2.0
賃借料	12,178	4.9	95.9	5.7	11,526	5.2
水道光熱費	2,984	1.2	96.3	6.3	2,808	1.3
租税公課	3,548	1.4	110.9	48.1	2,396	1.1
支払手数料	3,667	1.5	96.5	8.3	3,387	1.5
消耗品費	1,665	0.7	111.0	▲2.6	1,709	0.8
販売費	763	0.3	69.4	▲27.7	1,055	0.5
その他	4,836	1.9	98.7	11.5	4,338	2.0

2026年 2 月期 事業計画

投資 32,200百万円

- ・ 出店 : 20,800百万円
- ・ 改装 : 3,400百万円
- ・ DX : 8,000百万円

純増 120店舗、期末 2,305店舗

- ・ ドラッグストア出店 : 120店舗
- ・ ドラッグストア退店 : 20店舗
- ・ 調剤薬局出店 : 20店舗

(調剤薬局には、漢方薬局、訪問看護ステーション含む)

既存店売上高 伸び率

- ・ 上期 : +4.7%
- ・ 下期 : +4.4%
- ・ 通期 : +4.5%

その他

- ・ 減価償却費 : 18,640百万円
- ・ のれん償却費 : 2,400百万円

スギ^レ薬局グループ

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。