

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 IR資料

スギホールディングス

2026年4月9日

目次

- FY2025 決算概況
- FY2026 通期業績予想
- 参考資料

目次

■ FY2025 決算概況

■ FY2026 通期業績予想

■ 参考資料

FY2025 決算概況

(FY2025：2025年3月-2026年2月) (4Q：12月－2月)

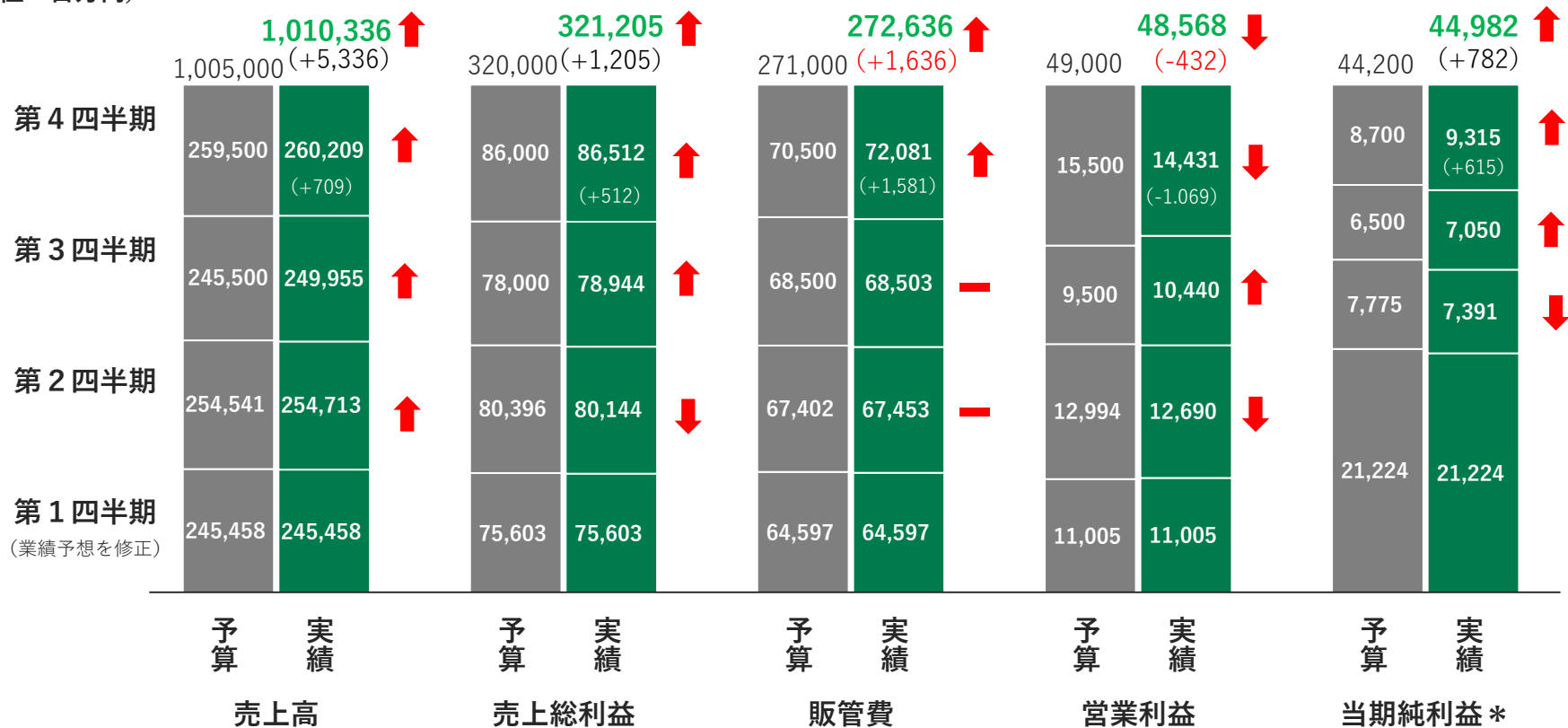
(EBITDA：営業利益＋減価償却費＋のれん償却費)

通期は2ケタの増収増益で着地

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 当期純利益
FY2025	1,010,336	321,205	272,636	48,568	68,679	50,062	44,982
FY2024	878,021	275,043	232,479	42,563	60,435	41,993	25,689
増減率	15.1	16.8	17.3	14.1	13.6	19.2	75.1
FY2025 4Q	260,209	86,512	72,081	14,431	19,651	15,311	9,315
FY2024 4Q	243,401	79,603	65,797	13,805	18,900	11,634	6,623
増減率	6.9	8.7	9.6	4.5	4.0	31.6	40.6

予算・実績の進捗

(単位：百万円)



* 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

* 調剤薬局：阪神調剤薬局等

単位：百万円・%	FY2025				FY2024	
	実績	構成比	予算比	増減率	実績	構成比
売上高	1,010,336	100.0	100.5	15.1	878,021	100.0
調剤事業	307,324	30.4	106.8	40.3	218,985	24.9
スギ薬局	196,720	19.5	103.6	12.4	174,979	19.9
調剤薬局*	110,604	10.9	113.0	151.3	44,005	5.0
物販事業	685,218	67.8	98.1	6.4	644,236	73.4
その他	17,793	1.8	94.3	20.2	14,799	1.7

単位：百万円・%	FY2025				FY2024			
	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	321,205	100.0	100.4	16.8	31.8	275,043	100.0	31.3
調剤事業	111,749	34.8	107.7	38.3	36.4	80,786	29.4	36.9
スギ薬局	72,240	22.5	103.1	10.3	36.7	65,523	23.8	37.4
調剤薬局*	39,509	12.3	117.2	158.9	35.7	15,262	5.5	34.7
物販事業	199,559	62.1	97.2	7.9	29.1	185,033	67.3	28.7
その他	9,895	3.1	90.8	7.3	55.6	9,223	3.4	62.3

物販事業における商品セグメントの内訳

単位：百万円・%	FY2025				FY2024	
	売上高	構成比	予算比	増減率	売上高	構成比
物販	685,218	100.0	98.1	6.4	644,236	100.0
ヘルスケア	159,383	23.3	97.1	3.9	153,379	23.8
ビューティ	157,242	22.9	97.5	7.3	146,608	22.8
ホーム	160,399	23.4	97.8	5.6	151,917	23.6
フーズ	206,719	30.2	99.5	8.2	190,997	29.6
その他	1,473	0.2	119.6	10.4	1,334	0.2

単位：百万円・%	FY2025				FY2024			
	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	199,559	100.0	97.2	7.9	29.1	185,033	100.0	28.7
ヘルスケア	67,923	34.0	96.8	5.8	42.6	64,194	34.7	41.9
ビューティ	52,282	26.2	96.5	8.4	33.2	48,223	26.1	32.9
ホーム	40,363	20.2	95.8	6.3	25.2	37,953	20.5	25.0
フーズ	38,729	19.4	100.7	12.5	18.7	34,415	18.6	18.0
その他	261	0.1	80.7	5.8	17.7	246	0.1	18.5

販管費の内訳

予算比100.6%（+1,636百万円）、人件費・租税公課等が予算超過

単位：百万円・%	FY2025			FY2024		
	実績	構成比	予算比	増減率	実績	構成比
販管費	272,636	27.0	100.6	17.3	232,479	26.5
人件費	137,078	13.6	102.5	19.9	114,347	13.0
減価償却費	17,766	1.8	95.3	6.5	16,678	1.9
賃借料	48,990	4.8	98.0	11.3	44,001	5.0
水道光熱費	10,469	1.0	94.3	8.3	9,668	1.1
租税公課	14,026	1.4	106.8	45.8	9,621	1.1
支払手数料	15,410	1.5	99.3	19.7	12,873	1.5
消耗品費	6,266	0.6	99.8	4.5	5,994	0.7
販売費	3,043	0.3	81.2	▲16.6	3,467	0.4
その他	19,584	1.9	104.0	25.2	15,646	1.8

目次

■ FY2025 決算概況

■ **FY2026 通期業績予想**

■ 参考資料

FY2026 予算（通期・1H）

（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 当期純利益
FY2026 予算	1,092,000	354,000	300,000	54,000	77,400	55,000	32,800
FY2025 実績	1,010,336	321,205	272,636	48,568	68,679	50,062	44,982
増減率	8.1	10.2	10.0	11.2	12.7	9.9	▲27.1

（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 1H純利益
FY2026 1H 予算	548,000	174,500	147,800	26,700	37,800	27,100	17,100
FY2025 1H 実績	500,172	155,748	132,051	23,696	33,528	24,236	28,616
増減率	9.6	12.0	11.9	12.7	12.7	11.8	▲40.2

FY2026 事業計画

設備投資 32,200百万円

- 出店 : 21,200百万円
- 改装 : 4,500百万円
- DX : 6,500百万円

純増 100店舗、期末2,421 店舗

- ドラッグストア出店 : 112
- ドラッグストア退店 : 30
- 調剤薬局出店 : 18

(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 増減率

- FY2026 : 5.3% (調剤7.8% 物販4.1%)

	(調剤)	物販)		(調剤)	物販)
1Q : 5.3%	(7.7%	4.2 %)	3Q : 5.4%	(9.3%	3.6 %)
2Q : 5.9%	(10.6%	3.9 %)	4Q : 4.5%	(4.1%	4.8 %)
1H : 5.6%	(9.1%	4.1 %)	2H : 5.0%	(6.6%	4.2 %)

その他

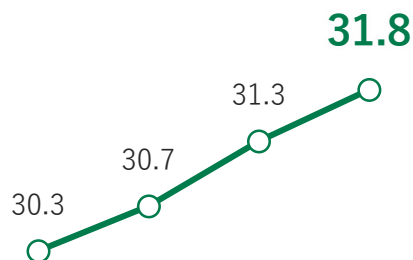
- 減価償却費 : 20,900百万円
- のれん償却費 : 2,500百万円

目次

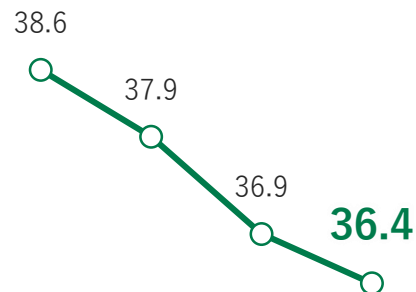
- FY2025 決算概況
- FY2026 通期業績予想
- 参考資料

売上高比率推移

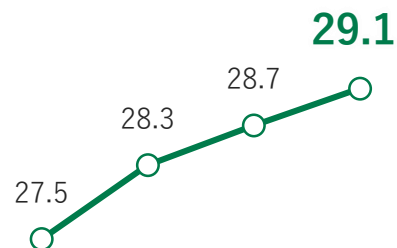
売上総利益率
(%)



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

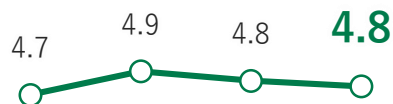
FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

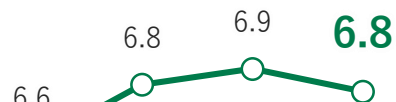
FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

売上高比率推移

営業利益率
(%)



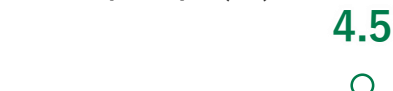
EBITDA
(%)



経常利益率
(%)



親会社株主に帰属する
利益率 (%)



FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

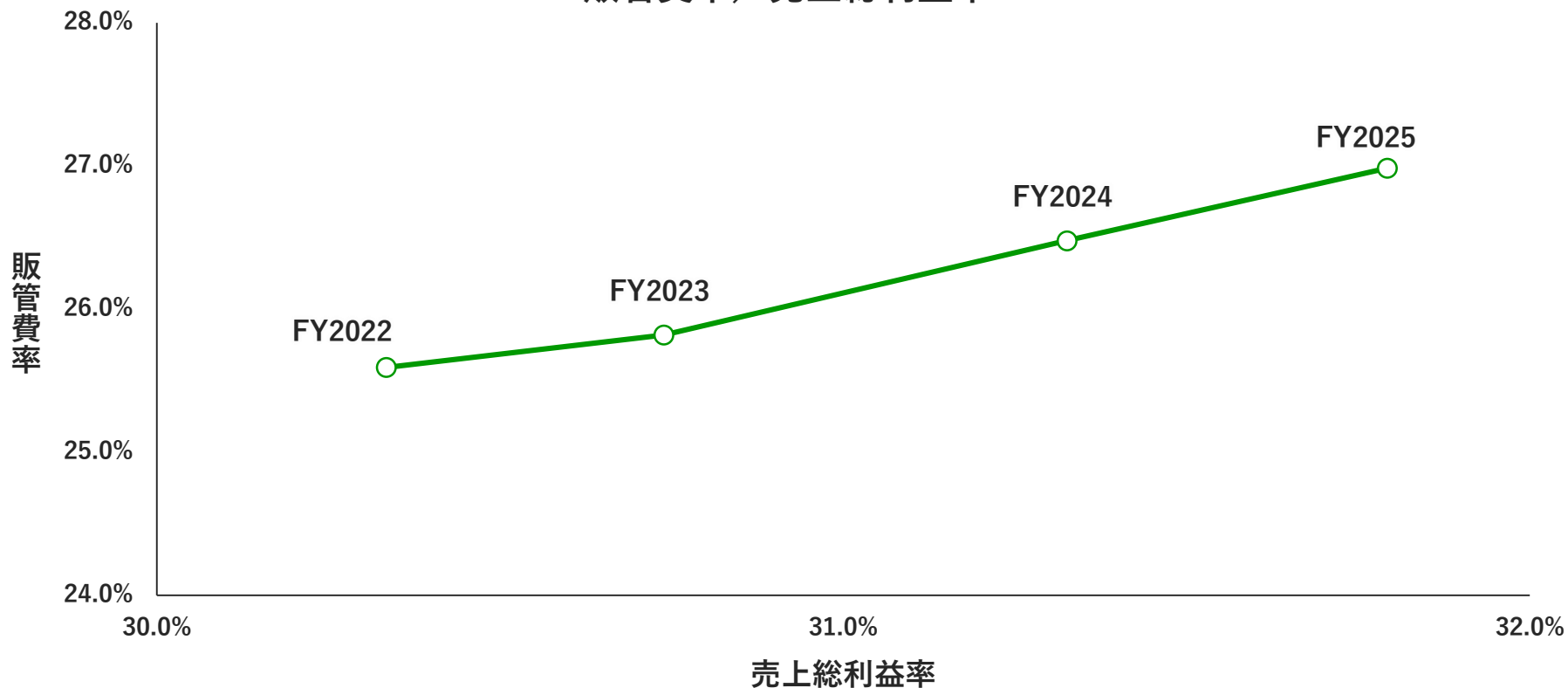
FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

FY2022 FY2023 FY2024 FY2025

売上高比率推移

販管費率／売上総利益率



売上高・売上総利益の内訳 4Q（12月-2月）

* 調剤薬局：阪神調剤や薬局等

単位：百万円・%	FY2025 4Q			増減率	FY2024 4Q	
	実績	構成比	予算比		実績	構成比
売上高	260,208	100.0	100.3	6.9	243,401	100.0
調剤事業	85,004	32.7	117.1	17.0	72,674	29.9
スギ薬局	51,538	19.8	106.8	13.1	45,555	18.7
調剤薬局*	33,466	12.9	137.3	23.4	27,118	11.1
物販事業	170,288	65.4	94.4	2.6	165,951	68.2
その他	4,915	1.9	75.2	2.9	4,775	2.0

単位：百万円・%	FY2025 4Q				FY2024 4Q			
	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	86,512	100.0	100.6	8.7	33.2	79,603	100.0	32.7
調剤事業	31,723	36.7	121.6	22.2	37.3	25,962	32.6	35.7
スギ薬局	18,434	21.3	105.7	6.1	35.8	17,377	21.8	38.1
調剤薬局*	13,289	15.4	153.4	54.8	39.7	8,585	10.8	31.7
物販事業	52,429	60.6	92.9	2.9	30.8	50,950	64.0	30.7
その他	2,359	2.7	67.6	▲12.3	48.0	2,690	3.4	56.3

物販事業における商品セグメント 4Q（12月-2月）

単位：百万円・%	FY2025 4Q				FY2024 4Q	
	売上高	構成比	予算比	増減率	売上高	構成比
物販	170,288	100.0	94.4	2.6	165,951	100.0
ヘルスケア	40,870	24.0	90.7	▲1.1	41,331	24.9
ビューティ	39,275	23.1	95.7	4.4	37,631	22.7
ホーム	39,317	23.1	95.1	3.6	37,956	22.9
フーズ	50,462	29.6	96.0	3.7	48,683	29.3
その他	362	0.2	107.1	3.8	348	0.2

単位：百万円・%	FY2025 4Q				FY2024 4Q			
	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	52,429	100.0	92.9	2.9	30.8	50,950	100.0	30.7
ヘルスケア	18,507	35.3	90.0	0.4	45.3	18,433	36.2	44.6
ビューティ	13,650	26.0	95.2	5.5	34.8	12,936	25.4	34.4
ホーム	9,963	19.0	86.9	▲0.7	25.3	10,030	19.7	26.4
フーズ	10,240	19.5	102.5	7.9	20.3	9,488	18.6	19.5
その他	66	0.1	104.4	8.1	18.3	61	0.1	17.5

販管費の内訳 4Q（12月-2月）

単位：百万円・%	FY2025 4Q				FY2024 4Q	
	実績	構成比	予算比	増減率	実績	構成比
販管費	72,081	27.7	102.2	9.6	65,797	27.0
人件費	36,709	14.1	108.0	11.5	32,933	13.5
減価償却費	4,556	1.8	89.3	▲0.5	4,578	1.9
賃借料	12,765	4.9	97.4	8.1	11,813	4.9
水道光熱費	2,402	0.9	89.0	▲1.8	2,444	1.0
租税公課	4,045	1.6	115.6	15.7	3,497	1.4
支払手数料	4,229	1.6	98.4	14.6	3,690	1.5
消耗品費	1,400	0.5	82.4	▲6.7	1,501	0.6
販売費	932	0.4	93.3	21.5	767	0.3
その他	5,040	1.9	98.8	10.3	4,569	1.9

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。