

# 2022年2月期 決算説明会

(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

---

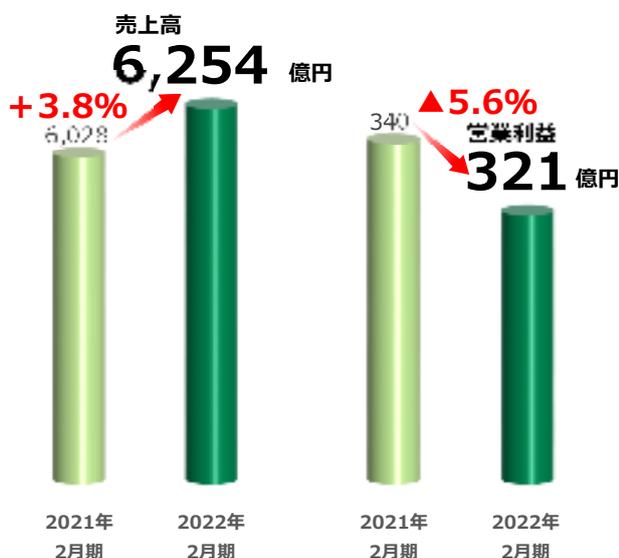
1. 2022年2月期 連結決算概要
2. 新たな中期経営計画の策定
3. 2023年2月期 通期見通し

# 2022年2月期 連結決算概要

(表示方法の変更)

前期まで「営業外収益」に計上しておりました情報提供等に係る収益は、当期より「売上高」に含めて計上する方法に変更いたしました。上記に該当する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



激変する環境のもと増収減益も、売上高・各利益はともに直近の業績予想を上回る

### 事業概況

- ・ 物販：コロナ関連商材の需要は底堅く推移したものの、前年と比べ伸びは鈍化
- ・ 調剤：病院の受診抑制や通院控えの動きは緩和されるも、門前薬局からのシェア獲得は継続
- ・ ウィズコロナの生活様式定着で、デジタル化が加速

### トピックス

- ・ 新規出店効果や調剤事業の成長で増収継続
- ・ 調剤事業拡大に向け、併設店舗数の増加や既存店改装、薬剤師の積極採用に着手
- ・ 一部店舗で早期の減損処理を実施

## 連結決算概要

売上高6,254億、営業利益321億

(百万円・%)	2021年2月期 通期		2022年2月期 通期				
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	予算差	前期比
<b>売上高</b>	<b>602,850</b>	<b>100.0</b>	<b>625,477</b>	<b>100.0</b>	<b>100.1</b>	<b>477</b>	<b>103.8</b>
調剤	117,597	19.5	132,743	21.2	99.3	-936	112.9
物販	480,984	79.8	488,310	78.1	100.4	1,921	101.5
その他	4,269	0.7	4,424	0.7	89.7	-508	103.6
<b>売上総利益</b>	<b>181,631</b>	<b>30.1</b>	<b>191,490</b>	<b>30.6</b>	<b>101.0</b>	<b>1,890</b>	<b>105.4</b>
調剤	46,621	39.6	52,773	39.8	98.8	-657	113.2
物販	132,028	27.4	135,975	27.8	102.3	3,076	103.0
その他	2,982	69.9	2,742	62.0	83.8	-529	91.9
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>147,590</b>	<b>24.5</b>	<b>159,353</b>	<b>25.5</b>	<b>100.5</b>	<b>753</b>	<b>108.0</b>
<b>営業利益</b>	<b>34,041</b>	<b>5.6</b>	<b>32,137</b>	<b>5.1</b>	<b>103.7</b>	<b>1,137</b>	<b>94.4</b>
営業外収益	3,368	0.6	3,129	0.5	100.9	29	92.9
営業外費用	2,075	0.3	2,183	0.3	104.0	83	105.2
<b>経常利益</b>	<b>35,333</b>	<b>5.9</b>	<b>33,082</b>	<b>5.3</b>	<b>103.4</b>	<b>1,082</b>	<b>93.6</b>
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	3,812	0.6	5,626	0.9	93.8	-374	147.6
<b>税引前利益</b>	<b>31,521</b>	<b>5.2</b>	<b>27,456</b>	<b>4.4</b>	<b>105.6</b>	<b>1,456</b>	<b>87.1</b>
法人税等	10,400	1.7	8,066	1.3	104.8	367	77.6
<b>当期純利益</b>	<b>21,120</b>	<b>3.5</b>	<b>19,389</b>	<b>3.1</b>	<b>106.0</b>	<b>1,089</b>	<b>91.8</b>

Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

5

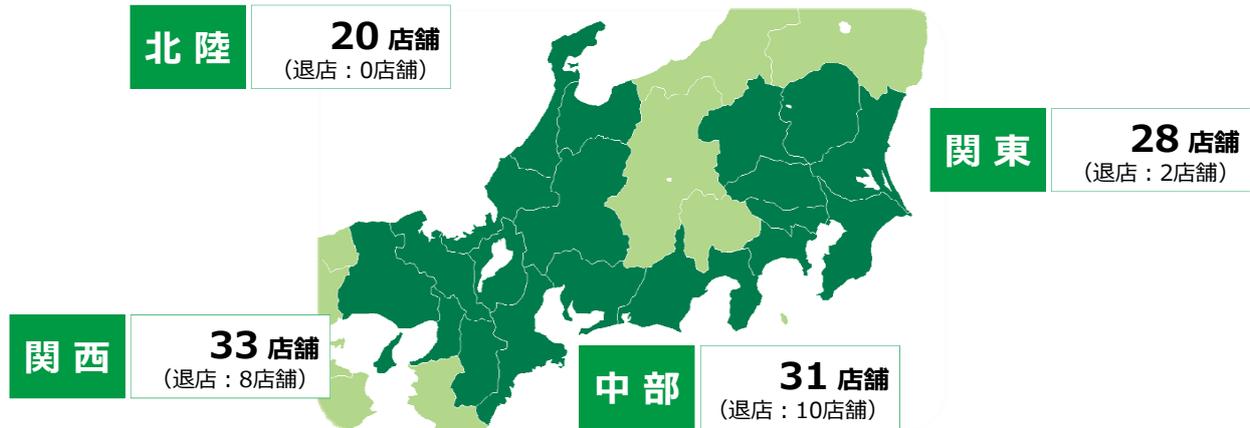
## 連結決算概要 (4Q3 か月間)

(百万円・%)	2021年2月期 12~2月		2022年2月期 12~2月				
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	予算差	前期比
<b>売上高</b>	<b>156,565</b>	<b>100.0</b>	<b>158,948</b>	<b>100.0</b>	<b>100.3</b>	<b>477</b>	<b>101.5</b>
調剤	30,764	19.6	34,162	21.5	97.3	-936	111.0
物販	124,813	79.7	124,044	78.0	101.6	1,921	99.4
その他	988	0.6	742	0.5	59.4	-508	75.2
<b>売上総利益</b>	<b>47,765</b>	<b>30.5</b>	<b>50,561</b>	<b>31.8</b>	<b>103.9</b>	<b>1,890</b>	<b>105.9</b>
調剤	12,470	40.5	13,412	39.3	95.3	-657	107.6
物販	34,798	27.9	36,846	29.7	109.1	3,076	105.9
その他	497	50.3	303	40.7	36.4	-529	60.8
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>39,293</b>	<b>25.1</b>	<b>41,705</b>	<b>26.2</b>	<b>101.8</b>	<b>753</b>	<b>106.1</b>
<b>営業利益</b>	<b>8,472</b>	<b>5.4</b>	<b>8,856</b>	<b>5.6</b>	<b>114.7</b>	<b>1,137</b>	<b>104.5</b>
営業外収益	1,154	0.7	945	0.6	103.2	29	81.9
営業外費用	582	0.4	734	0.5	112.9	83	126.1
<b>経常利益</b>	<b>9,043</b>	<b>5.8</b>	<b>9,066</b>	<b>5.7</b>	<b>113.6</b>	<b>1,082</b>	<b>100.3</b>
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	3,370	2.2	3,647	2.3	90.7	-374	108.2
<b>税引前利益</b>	<b>5,673</b>	<b>3.6</b>	<b>5,419</b>	<b>3.4</b>	<b>136.7</b>	<b>1,456</b>	<b>95.5</b>
法人税等	1,870	1.2	779	0.5	188.6	367	41.7
<b>当期純利益</b>	<b>3,802</b>	<b>2.4</b>	<b>4,639</b>	<b>2.9</b>	<b>130.7</b>	<b>1,089</b>	<b>122.0</b>

Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

6

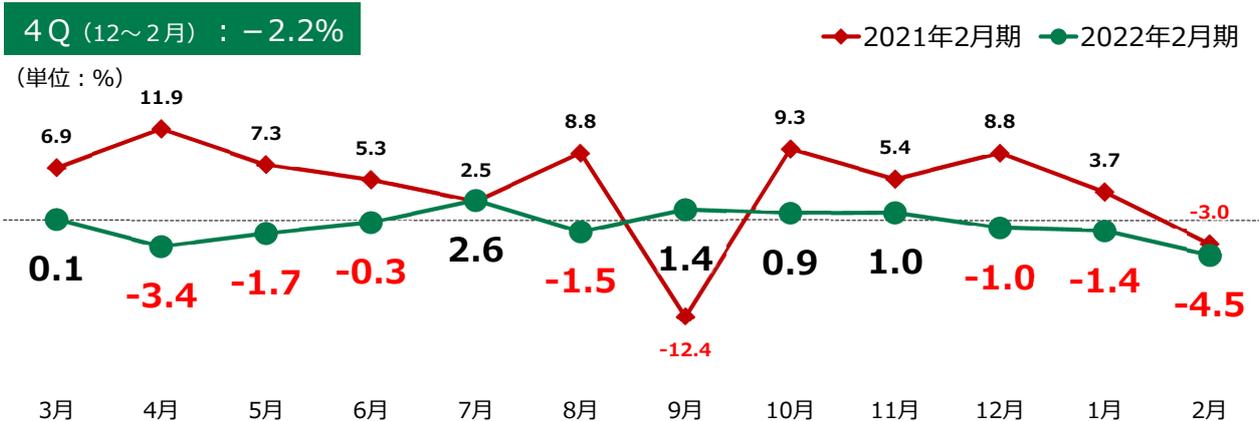
## 出店概況



### 概況

- 出店112店舗、退店20店舗の結果、2月末時点の店舗数は1,483店舗
- 2月末時点の各エリアの店舗数は、関東401店舗、中部526店舗、関西502店舗、北陸54店舗
- 調剤併設を主体とした出店により、調剤併設率は85.5%（スギ薬局事業のみ）

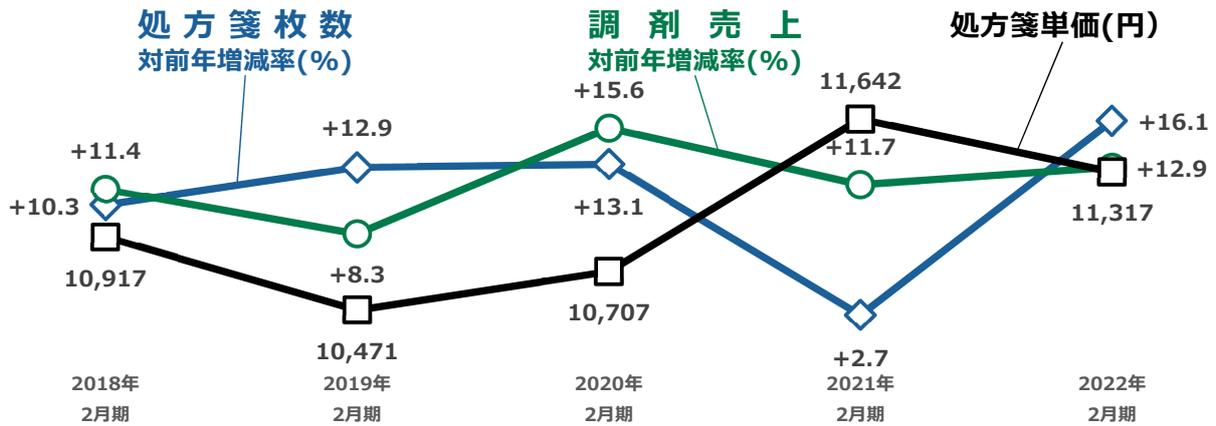
## グループ既存店売上の状況



### 概況

- 売上 通期 -0.7% : コロナ関連商材需要の伸び率鈍化により、物販部門が下振れ推移
- 客数 通期 +1.9% : 日常使用の定着と営業施策効果により来店頻度が上昇
- 客単価 通期 -2.5% : 来店頻度の増加により、1回あたりの買い上げ点数が減少

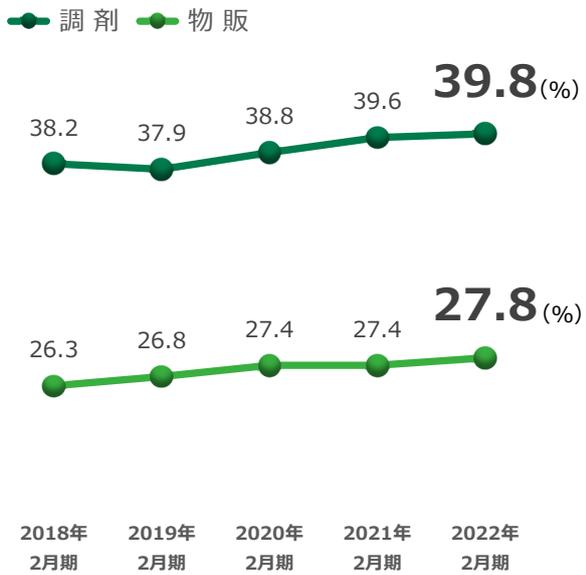
## 処方箋枚数と処方箋単価の推移



### 概況

- 売上高 : 積極的な開局や高額処方箋獲得を進めたことで3期連続二桁増収
- 応需枚数 : 医療機関への受診や通院を控える動きが緩和したことや面分業へのニーズの高まりで二桁伸張
- 単価 : 長期処方箋の減少により、処方箋1枚あたりの単価は325円の下落

## 売上総利益率の推移



## 利益率の改善継続

### 調剤

- 処方箋応需枚数増加に伴う技術料割合増加
- 後発医薬品調剤体制加算の算定店舗数増加
- お取引先様との関係構築による仕入れ価格の低減活動推進

### 物販

- 店舗での販売価格の適正化や販促施策の抑制による利益率上昇
- お取引様との製配販連携推進
- 帳合変更等の原価低減活動継続

## 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	
	2021/2期 通期		2022/2期 通期			2021/2期 通期	2022/2期 通期				
	実績		予算			実績	実績	予算			実績
調 剤	19.6		21.6	21.4	99.3	112.9	39.6	40.0	39.8	-0.2	+0.2
物 販	80.4		78.4	78.6	100.4	101.5	27.4	27.3	27.8	+0.5	+0.4
ヘルスケア	20.4		19.4	19.6	101.5	100.1	39.2	39.3	39.9	+0.6	+0.7
ビューティ	17.5		17.0	17.2	101.4	102.0	31.1	31.6	31.8	+0.2	+0.7
ホ ー ム	19.8		19.4	19.3	99.6	100.9	24.0	24.2	24.8	+0.6	+0.8
フ ー ズ	22.5		22.5	22.3	99.4	103.1	17.1	16.6	17.0	+0.4	-0.1
そ の 他	0.3		0.2	0.2	96.7	92.4	19.3	16.2	16.1	-0.1	-3.2

Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

11

## 販売費及び一般管理費の状況

（百万円・%）	2021年2月期 通期		2022年2月期 通期			
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	前期比
売 上 高	602,850	100.0	625,477	100.0	100.1	103.8
販 売 費	7,154	1.2	7,055	1.1	100.8	98.6
人 件 費	73,723	12.2	79,979	12.8	100.6	108.5
一 般 管 理 費	66,711	11.1	72,317	11.6	100.3	108.4
販 管 費	147,590	24.5	159,353	25.5	100.5	108.0

### 販 売 費

- 費用対効果が高い販売促進施策に注力
- 創業45周年を掲げ、お取引先様との共同販売促進活動を展開

### 人 件 費

- 薬剤師、登録販売者の中途採用を強化
- 人員配置の見直しによる労働時間の適正化に着手

### 一 般 管 理 費

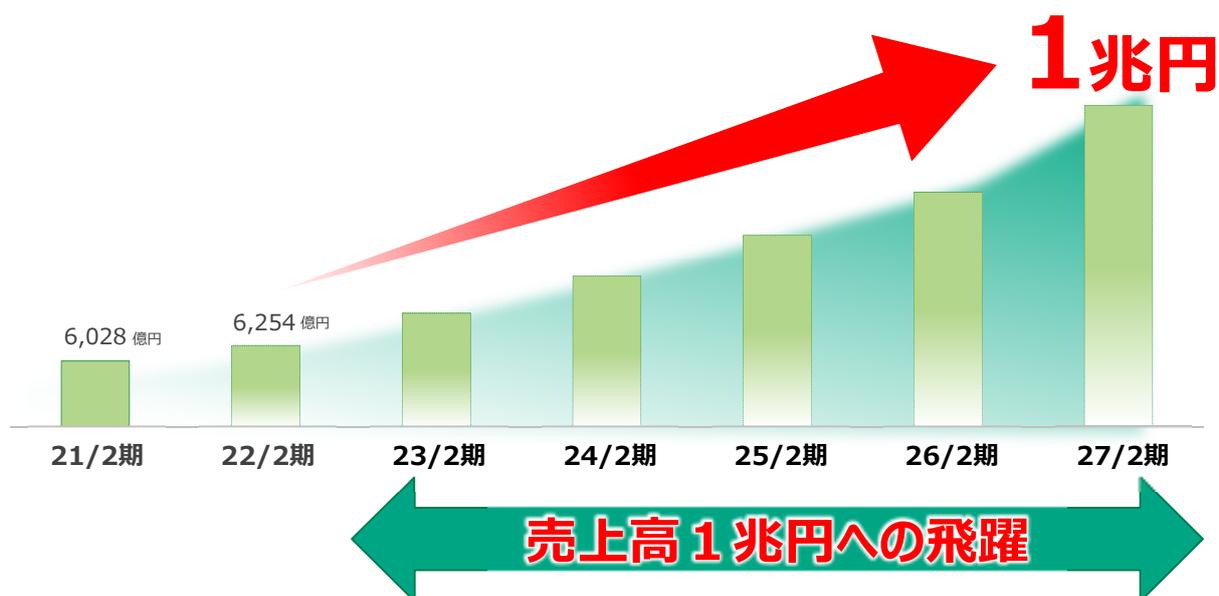
- 季節要因及び燃料調整費の上昇により電気代が増加
- キャッシュレス決済普及に伴い手数料が増加
- 新規出店やDX推進投資により減価償却等が増加

Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

12

# 新たな中期経営計画の策定

## 2027年2月期の売上目標



# 2023年2月期 通期見通し

## 2023年2月期 連結業績予想

(百万円・%)	上期	売 比	下期	売 比	通期	売 比
売 上 高	<b>338,000</b>	<b>100.0</b>	<b>337,000</b>	<b>100.0</b>	<b>675,000</b>	<b>100.0</b>
調 剤	73,400	21.7	75,100	22.3	148,500	22.0
物 販	259,200	76.7	261,100	77.5	520,300	77.1
売 上 総 利 益 高	<b>99,900</b>	<b>29.6</b>	<b>102,500</b>	<b>30.4</b>	<b>202,400</b>	<b>30.0</b>
調 剤	29,000	39.5	30,000	39.9	59,000	39.7
物 販	70,700	27.3	72,900	27.9	143,600	27.6
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	<b>85,100</b>	<b>25.2</b>	<b>87,300</b>	<b>25.9</b>	<b>172,400</b>	<b>25.5</b>
販 売 費	2,500	0.7	2,600	0.8	5,100	0.8
人 件 費	42,500	12.6	42,600	12.6	85,100	12.6
一 般 管 理 費	40,100	11.9	42,100	12.5	82,200	12.2
営 業 利 益	<b>14,800</b>	<b>4.4</b>	<b>15,200</b>	<b>4.5</b>	<b>30,000</b>	<b>4.4</b>
経 常 利 益	<b>15,300</b>	<b>4.5</b>	<b>15,700</b>	<b>4.7</b>	<b>31,000</b>	<b>4.6</b>
当 期 純 利 益	<b>9,500</b>	<b>2.8</b>	<b>8,500</b>	<b>2.5</b>	<b>18,000</b>	<b>2.7</b>

(注) 2023年2月期の期首より、「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用するため、当該基準に基づいた予想となっております。このため、当該基準等適用前の実績値に対する増減率は記載しておりません。

# 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。

## 参考資料

## 出退店の状況

	2021/2期	2022/2期 上期		2022/2期 下期		2022/2期 通期			
	期末店舗数	出店	退店	出店	退店	出店	退店	増減	期末店舗数
関東エリア	375	13	1	15	1	28	2	+26	401
中部エリア	505	13	2	18	8	31	10	+21	526
北陸エリア	34	8	0	12	0	20	0	+20	54
関西エリア	477	16	3	17	5	33	8	+25	502
合計店舗数	1,391	50	6	62	14	112	20	+92	1,483

	2021/2期	2022/2期 上期			2022/2期 下期			2022/2期 通期				
	期末店舗数	出店	退店	転換	出店	退店	転換	出店	退店	転換	増減	期末店舗数
スギ薬局	1,267	50	5	+2	62	13	0	112	18	+2	+96	1,363
ジャパン	111	0	1	-2	0	1	0	0	2	-2	-4	107
訪問看護ST	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	±0	13
合計店舗数	1,391	50	6	0	62	14	0	112	20	0	+92	1,483

Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

19

## 連結決算概要

売上高6,254億、営業利益321億

(百万円・%)	2021年2月期 通期		2022年2月期 通期				
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	予算差	前期比
<b>売上高</b>	<b>602,850</b>	<b>100.0</b>	<b>625,477</b>	<b>100.0</b>	<b>100.1</b>	<b>477</b>	<b>103.8</b>
スギ薬局事業	540,191	89.6	569,012	91.0	100.1	562	105.3
ジャパン事業	58,391	9.7	52,041	8.3	100.8	422	89.1
その他	4,269	0.7	4,424	0.7	89.7	-508	103.6
<b>売上総利益</b>	<b>181,631</b>	<b>30.1</b>	<b>191,490</b>	<b>30.6</b>	<b>101.0</b>	<b>1,890</b>	<b>105.4</b>
スギ薬局事業	166,157	30.8	177,427	31.2	101.2	2,158	106.8
ジャパン事業	12,492	21.4	11,321	21.8	102.4	261	90.6
その他	2,982	69.9	2,742	62.0	83.8	-529	91.9
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>147,590</b>	<b>24.5</b>	<b>159,353</b>	<b>25.5</b>	<b>100.5</b>	<b>753</b>	<b>108.0</b>
<b>営業利益</b>	<b>34,041</b>	<b>5.6</b>	<b>32,137</b>	<b>5.1</b>	<b>103.7</b>	<b>1,137</b>	<b>94.4</b>
営業外収益	3,368	0.6	3,129	0.5	100.9	29	92.9
営業外費用	2,075	0.3	2,183	0.3	104.0	83	105.2
<b>経常利益</b>	<b>35,333</b>	<b>5.9</b>	<b>33,082</b>	<b>5.3</b>	<b>103.4</b>	<b>1,082</b>	<b>93.6</b>
特別利益	0	0.0	0	0.0	-	0	-
特別損失	3,812	0.6	5,626	0.9	93.8	-374	147.6
<b>税引前利益</b>	<b>31,521</b>	<b>5.2</b>	<b>27,456</b>	<b>4.4</b>	<b>105.6</b>	<b>1,456</b>	<b>87.1</b>
法人税等	10,400	1.7	8,066	1.3	104.8	367	77.6
<b>当期純利益</b>	<b>21,120</b>	<b>3.5</b>	<b>19,389</b>	<b>3.1</b>	<b>106.0</b>	<b>1,089</b>	<b>91.8</b>

Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

20

## 連結販売費及び一般管理費の状況

(百万円・%)	2021年2月期 通期		2022年2月期 通期			
	実績	売上比	実績	売上比	予算比	前期比
売上高	<b>602,850</b>	<b>100.0</b>	<b>625,477</b>	<b>100.0</b>	<b>100.1</b>	<b>103.8</b>
販売費	<b>7,154</b>	<b>1.2</b>	<b>7,055</b>	<b>1.1</b>	<b>100.8</b>	<b>98.6</b>
広告宣伝費	4,078	0.7	3,987	0.6	98.2	97.8
景品費	3,076	0.5	3,068	0.5	104.4	99.8
人件費	<b>73,723</b>	<b>12.2</b>	<b>79,979</b>	<b>12.8</b>	<b>100.6</b>	<b>108.5</b>
一般管理費	<b>66,711</b>	<b>11.1</b>	<b>72,317</b>	<b>11.6</b>	<b>100.3</b>	<b>108.4</b>
賃借料	30,122	5.0	32,362	5.2	99.2	107.4
減価償却費	9,910	1.6	11,273	1.8	102.5	113.8
水道光熱費	4,391	0.7	4,988	0.8	102.3	113.6
消耗品費	4,554	0.8	4,019	0.6	101.2	88.3
租税公課	4,677	0.8	5,390	0.9	99.2	115.2
支払手数料	6,401	1.1	7,140	1.1	101.6	111.5
その他	6,653	1.1	7,142	1.1	99.7	107.3
販管費	<b>147,590</b>	<b>24.5</b>	<b>159,353</b>	<b>25.5</b>	<b>100.5</b>	<b>108.0</b>

Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

21

## スギ薬局事業 商品部門別トレンド

(% )	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
	2021/2期 通期		2022/2期 通期				2021/2期 通期	2022/2期 通期			
	実績	予算	実績	実績			実績	予算	実績		
調剤	21.8	23.5	23.3	99.3	112.9	39.6	40.0	39.8	-0.2	+0.2	
ヘルスケア	21.4	20.2	20.5	101.3	100.7	39.3	39.3	39.9	+0.6	+0.6	
ビューティ	18.5	17.8	18.0	101.2	102.4	31.2	31.7	31.9	+0.2	+0.7	
ホーム	19.7	19.3	19.1	99.4	102.2	24.0	24.1	24.7	+0.6	+0.7	
フーズ	18.4	19.1	19.0	99.5	108.2	17.2	16.7	17.1	+0.4	-0.1	
その他	0.1	0.1	0.1	97.0	99.3	31.1	22.7	22.1	-0.6	-9.0	
合計	100.0	100.0	100.0	100.1	105.3	30.8	30.8	31.2	+0.4	+0.4	

Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

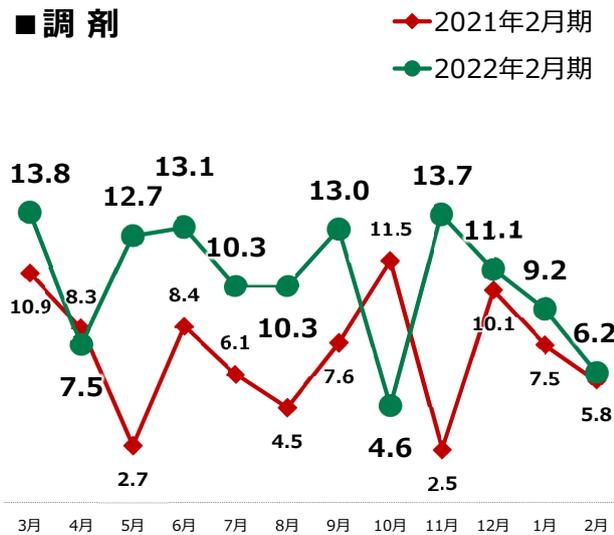
22

## ジャパン事業 商品部門別トレンド

(%)	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	
	2021/2期 通期		2022/2期 通期			2021/2期 通期		2022/2期 通期			
	実績	予算	実績			実績	予算	実績			
ヘルスケア	10.5	10.3	10.5	102.4	89.3	37.8	38.4	39.3	+0.9	+1.5	
ビューティ	7.7	7.9	8.0	101.6	91.8	27.8	28.4	28.5	+0.1	+0.7	
ホーム	20.5	20.5	20.6	101.4	89.5	24.4	25.2	25.7	+0.5	+1.3	
フーズ	59.6	59.5	59.2	100.3	88.6	16.9	16.5	16.6	+0.1	-0.3	
その他	1.7	1.7	1.7	98.8	88.7	12.9	12.6	12.4	-0.2	-0.5	
合計	100.0	100.0	100.0	100.8	89.1	21.4	21.4	21.8	+0.4	+0.4	

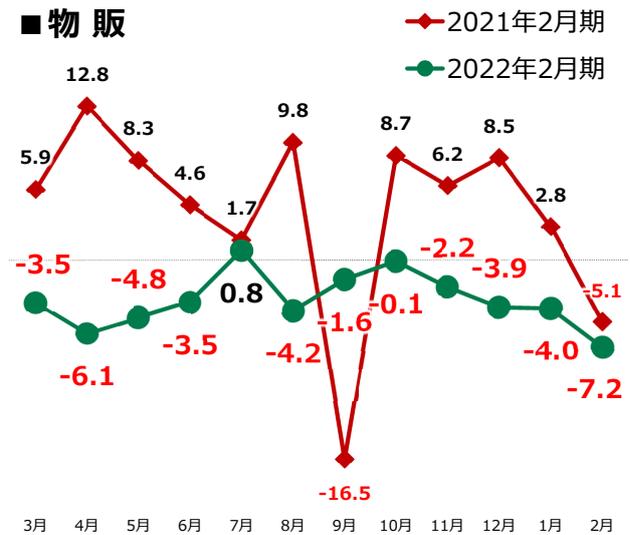
## 既存店売上の状況

### ■ 調剤



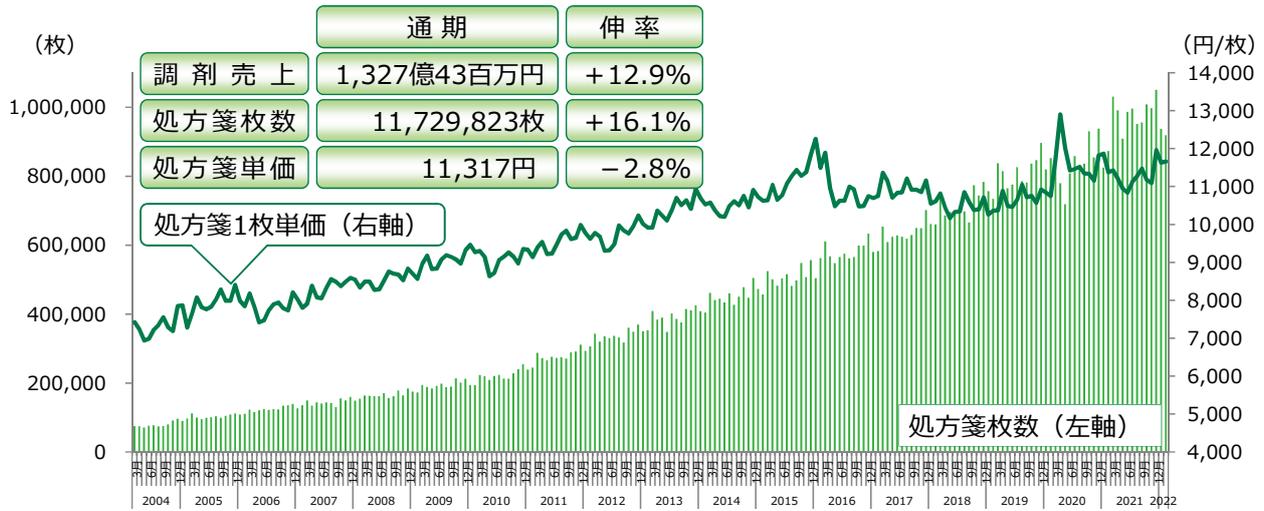
4 Q (12~2月) : +8.9%

### ■ 物販



4 Q (12~2月) : -5.0%

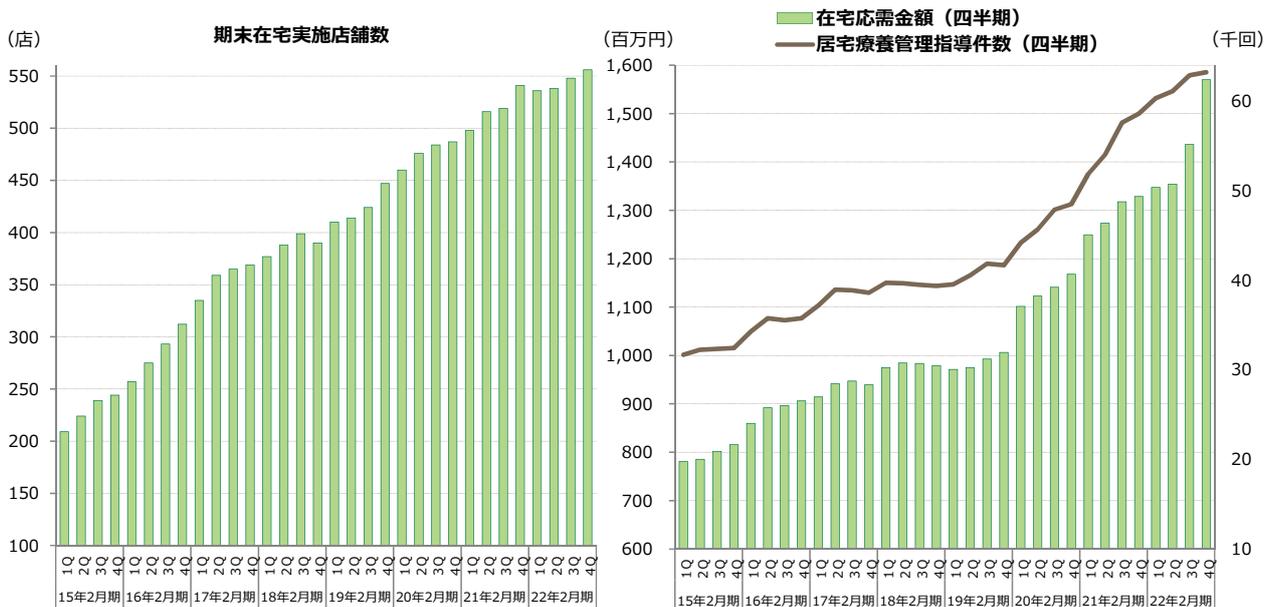
## スギ薬局の処方箋枚数と処方箋単価の推移



	2012/2期	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
処方箋枚数 (枚/年)	3,408,128	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
処方箋単価 (円/枚)	9,596	9,747	10,450	10,548	11,270	10,810	10,917	10,471	10,707	11,642	11,317

Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

## 在宅医療への取り組み



Copyright SUGI Holdings Co.,Ltd. All Rights Reserved.

## 2023年2月期 出退店と投資

### <新規出店・退店>

(店舗)	出店	退店	増減
スギ薬局	118	20	+98
ジャパン	0		
訪問看護ST	2	0	+2
合計	120	20	+100

### <投資>

(百万円)	金額
新店投資	20,000
改装投資	4,000
その他	5,600
合計	29,600

### <既存店売上伸率>

(%)	1Q	2Q	3Q	4Q	上半期	下半期	通期
調剤	109.3	110.9	109.8	106.5	110.1	108.1	109.1
物販	98.8	100.6	102.8	103.0	99.7	102.9	101.3
合計	101.0	102.8	104.3	103.8	101.9	104.1	103.0

(%)	1Q	2Q	3Q	4Q	上半期	下半期	通期
スギ薬局	101.6	103.3	104.5	103.7	102.5	104.1	103.3
ジャパン	94.5	96.8	102.7	105.1	95.7	104.0	99.6
合計	101.0	102.8	104.3	103.8	101.9	104.1	103.0