

2025年2月期 決算説明資料

2025.4.14

株式会社薬王堂ホールディングス

(東証プライム 7679)

AGENDA

- 01 FY2025 業績 P.3~P.20
- 02 FY2026 通期計画 P.21~P.26
- 03 Appendix P.27~P.32

AGENDA

- 01 FY2025 業績 P.3~P.20
- 02 FY2026 通期計画 P.21~P.26
- 03 Appendix P.27~P.32

業績ハイライト

	当期計画	当期実績
売上高	前期比 107.0%	前期比 106.8%
既存店売上高	前期比 105.1%	前期比 105.7%
粗利率	21.9%	21.5% 前期 21.6%
販売管理費比率	18.1%	17.9% 前期 17.9%
営業利益率	3.7%	3.6% 前期 3.7%
営業利益高	前期比 109.4%	前期比 105.2%
経常利益高	前期比 106.7%	前期比 102.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益高	前期比 104.6%	前期比 111.8%

連結損益計算書

(単位:百万円)	FY2024 累計実績	FY2025 累計実績	増減率(%)	増減額
売上高	142,241	151,957	6.8	9,716
売上総利益 売上総利益率(%)	30,679 21.6	32,609 21.5	6.3	1,930
販売管理費 販売管理費(%)	25,469 17.9	27,127 17.9	6.5	1,657
営業利益 営業利益率(%)	5,209 3.7	5,481 3.6	5.2	272
経常利益 経常利益率(%)	5,625 4.0	5,778 3.8	2.7	153
親会社株主に帰属する 当期純利益 純利益率(%)	3,825 2.7	4,275 2.8	11.8	449

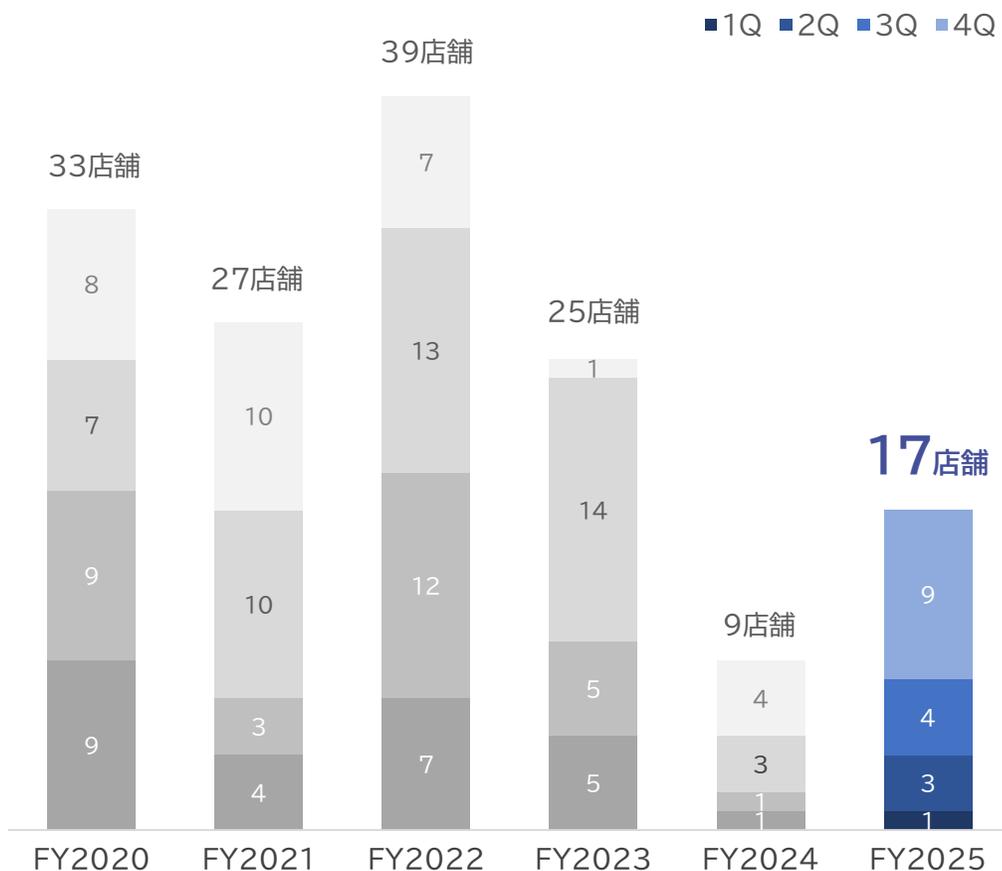
業績ハイライト

	当期計画	当期実績
売上高	前期比 107.0%	前期比 106.8%
既存店売上高	前期比 105.1%	前期比 105.7%
粗利率	21.9%	21.5% <small>前期 21.6%</small>
販売管理費比率	18.1%	17.9% <small>前期 17.9%</small>
営業利益率	3.7%	3.6% <small>前期 3.7%</small>
営業利益高	前期比 109.4%	前期比 105.2%
経常利益高	前期比 106.7%	前期比 102.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益高	前期比 104.6%	前期比 111.8%

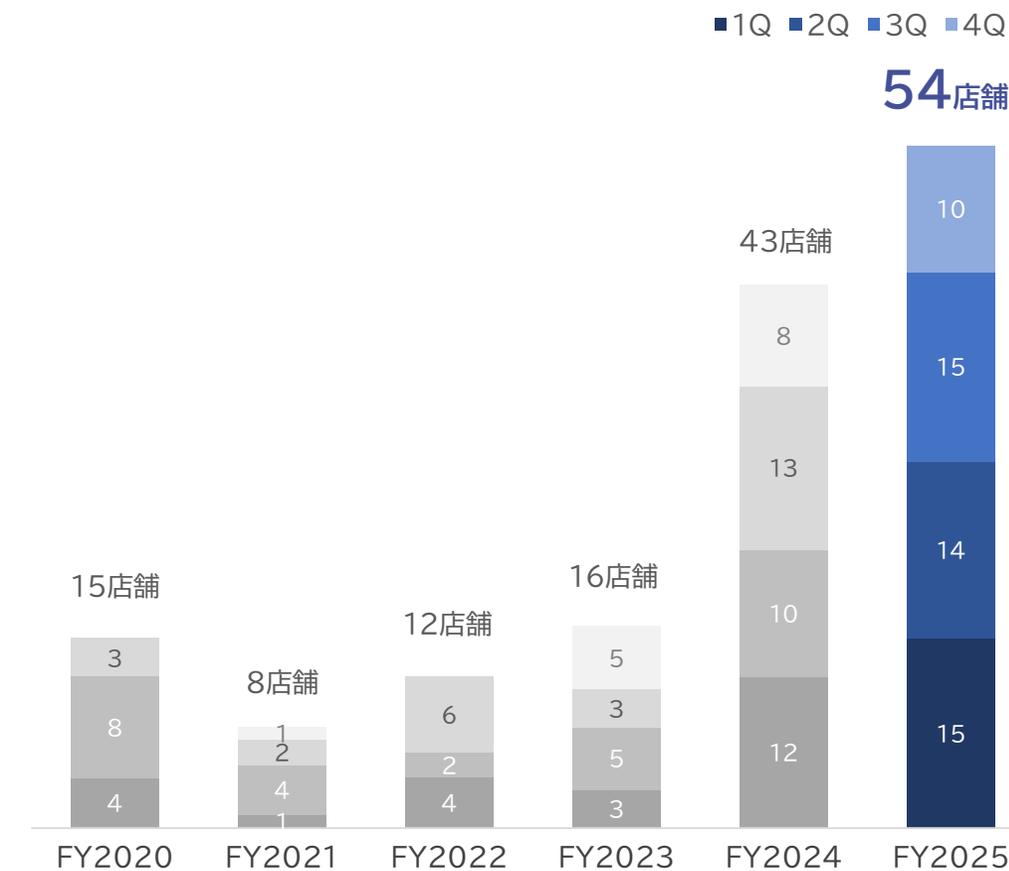
出店/改装

- 工期の遅れにより、出店数は計画23店舗に対し17店舗で着地
- 改装による既存店の強化を推進

出店数



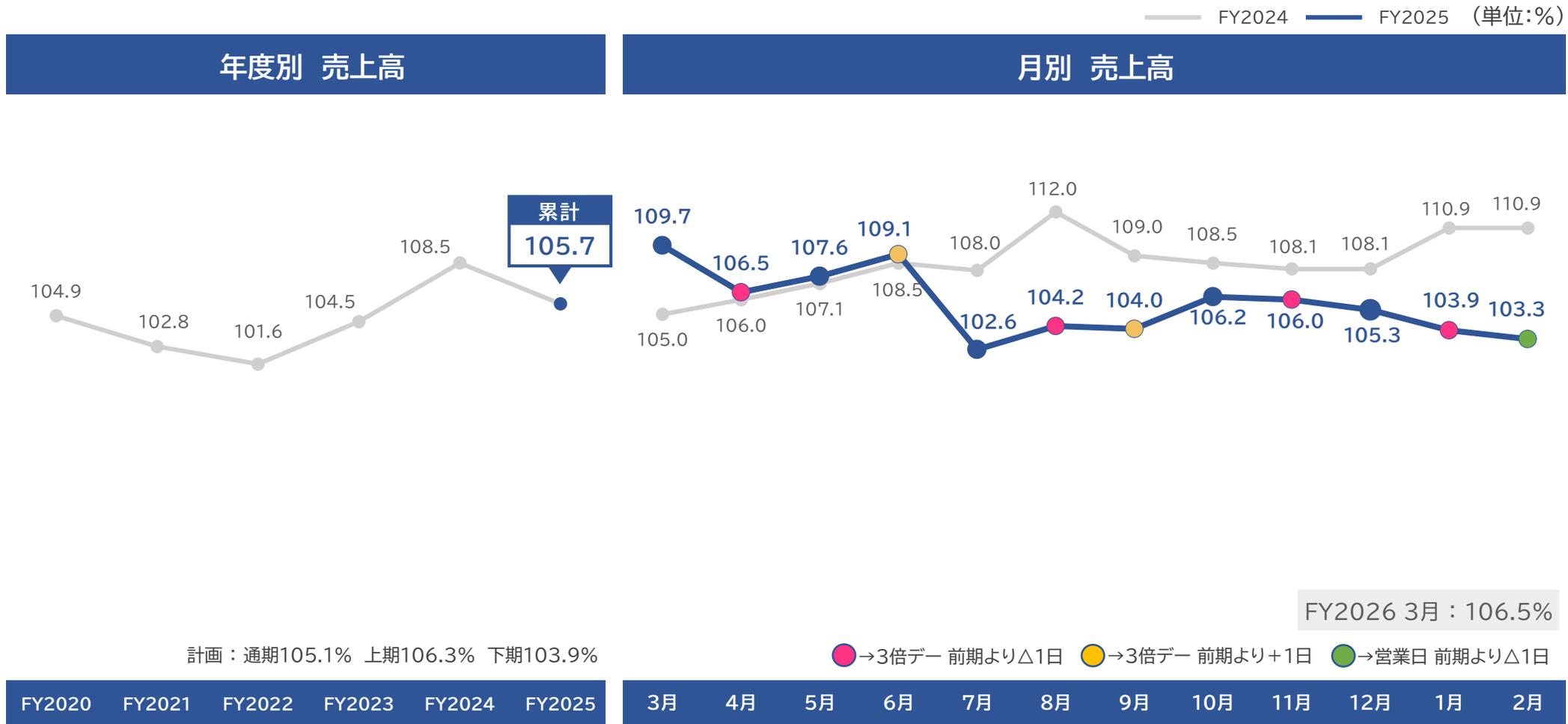
改装店舗数



既存店 売上高

- 計画を上回る105.7%で着地

⇒ 夏場に前期との気温差の影響を受けたものの、販促と売場の固定化により既存店売上高が安定して伸長



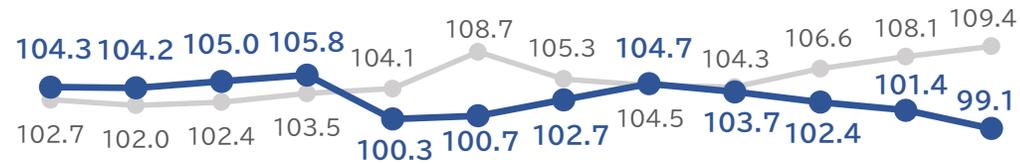
当社は2023年2月期の期首より「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用しておりますが、上記数値には当該適用の影響を含んでおりません。

既存店 客数・客単価・点単価・1人当たり買上点数

- 客数、客単価ともに既存店売上高を牽引

— FY2024 — FY2025 (単位:%)

客数

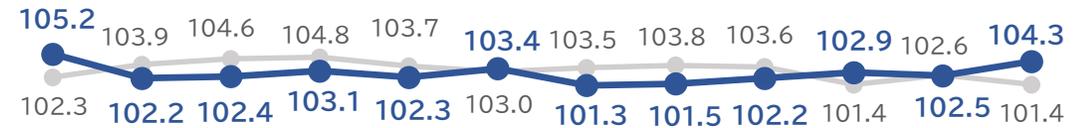


前期累計：105.1%

当期累計：102.8%

3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月 1月 2月

客単価



前期累計：103.3%

当期累計：102.7%

3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月 1月 2月

点単価



前期累計：105.2%

当期累計：103.3%

3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月 1月 2月

1人当たり買上点数



前期累計：98.1%

当期累計：99.4%

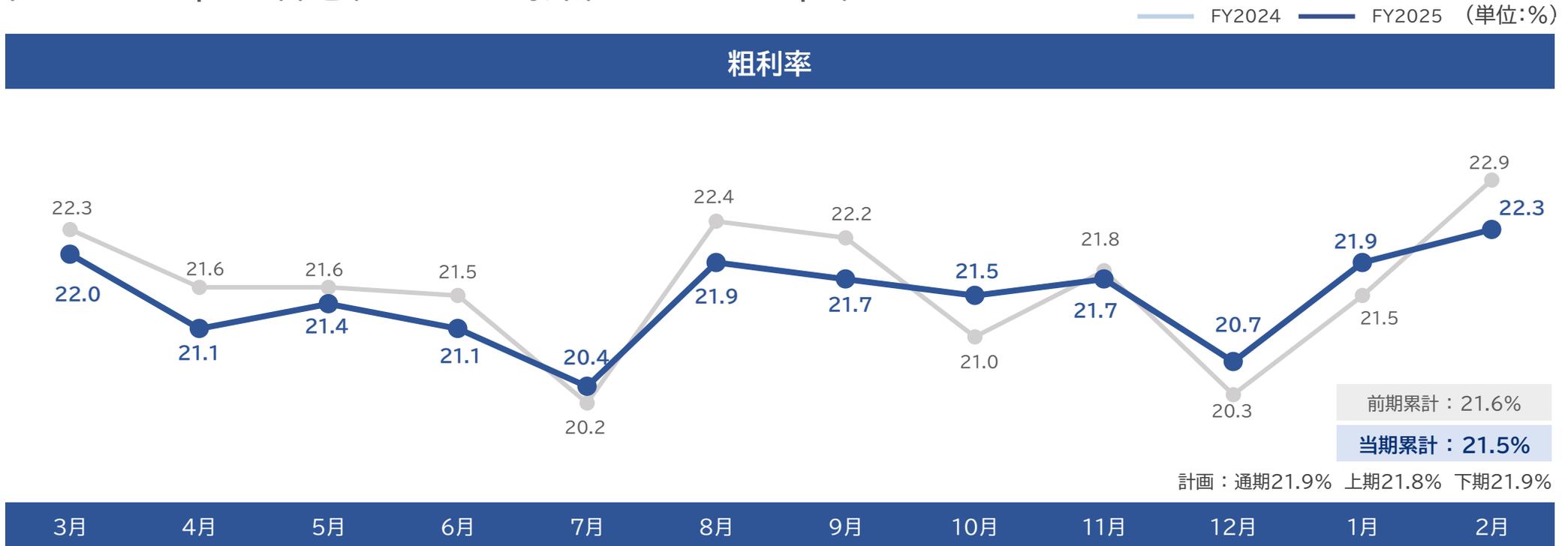
3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月 1月 2月

業績ハイライト

	当期計画	当期実績
売上高	前期比 107.0%	前期比 106.8%
既存店売上高	前期比 105.1%	前期比 105.7%
粗利率	21.9%	21.5% 前期 21.6%
販売管理費比率	18.1%	17.9% 前期 17.9%
営業利益率	3.7%	3.6% 前期 3.7%
営業利益高	前期比 109.4%	前期比 105.2%
経常利益高	前期比 106.7%	前期比 102.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益高	前期比 104.6%	前期比 111.8%

粗利率

- 計画から0.4pt下回る21.5%で着地
- 前年から△0.1ptで着地(ミックスの影響により△0.2pt)



値上げ・評価減・為替の影響

	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	累計
FY2024	+0.2pt	+0.3pt	+0.2pt	+0.2pt	+0.2pt	+0.5pt	+0.3pt	+0.4pt	±0.0pt	±0.0pt	+0.4pt	+0.5pt	+0.3pt
FY2025	+0.2pt	+0.1pt	△0.2pt	±0.0pt	±0.0pt	+0.4pt	+0.7pt	+0.6pt	±0.0pt	+0.1pt	+0.1pt	+0.3pt	+0.2pt
前年差	±0.0pt	△0.2pt	△0.4pt	△0.2pt	△0.2pt	△0.1pt	+0.4pt	+0.2pt	±0.0pt	+0.1pt	△0.3pt	△0.2pt	△0.1pt

セグメント別状況

- ホームとフードが好調に推移し、売上を牽引
- ヘルスを除き、粗利率は前期から横ばい、もしくは前期を上回る結果で着地

(単位:百万円)	FY2024 累計実績				FY2025 累計実績			
	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)
ヘルス	25,865	1.1	18.2	33.4	26,204	1.3	17.3	33.3
ビューティ	19,233	7.3	13.5	30.0	20,540	6.8	13.5	30.1
ホーム	30,233	12.7	21.3	19.9	32,798	8.5	21.6	20.1
フード	66,671	14.4	47.0	15.3	72,184	8.3	47.6	15.3
合計	142,003	10.4	100.0	21.6	151,728	6.8	100.0	21.5

業績ハイライト

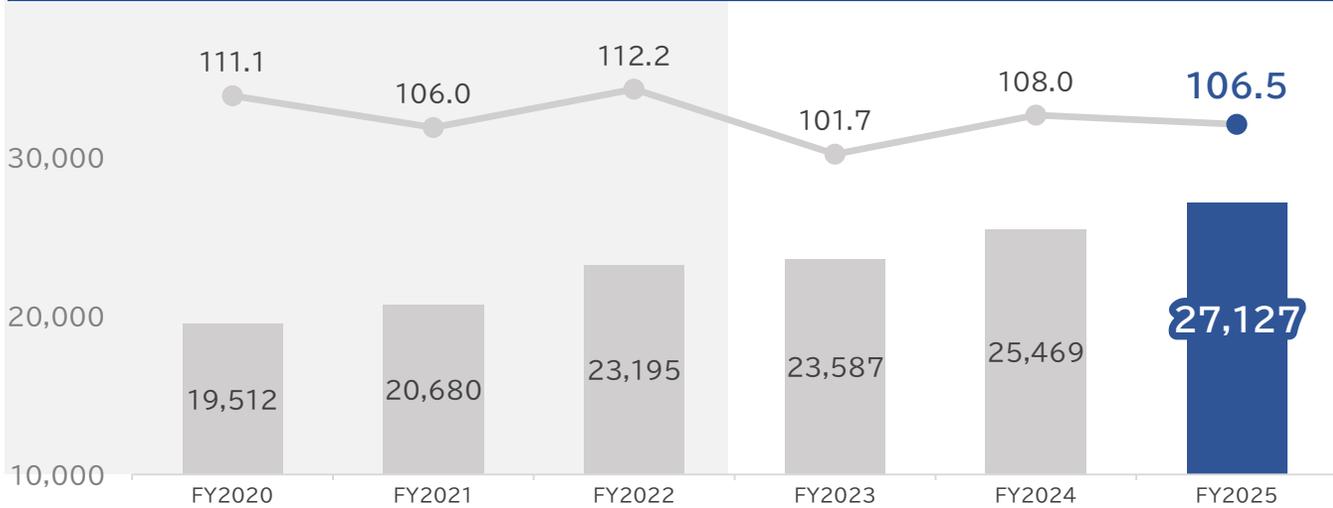
	当期計画	当期実績
売上高	前期比 107.0%	前期比 106.8%
既存店売上高	前期比 105.1%	前期比 105.7%
粗利率	21.9%	21.5% 前期 21.6%
販売管理費比率	18.1%	17.9% 前期 17.9%
営業利益率	3.7%	3.6% 前期 3.7%
営業利益高	前期比 109.4%	前期比 105.2%
経常利益高	前期比 106.7%	前期比 102.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益高	前期比 104.6%	前期比 111.8%

販売管理費

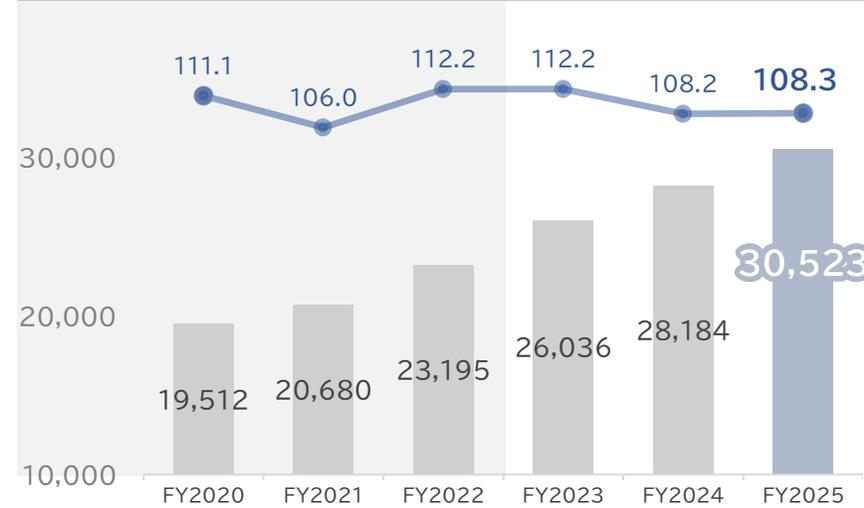
- 計画から0.2pt下回り、前期から横ばいの17.9%で着地



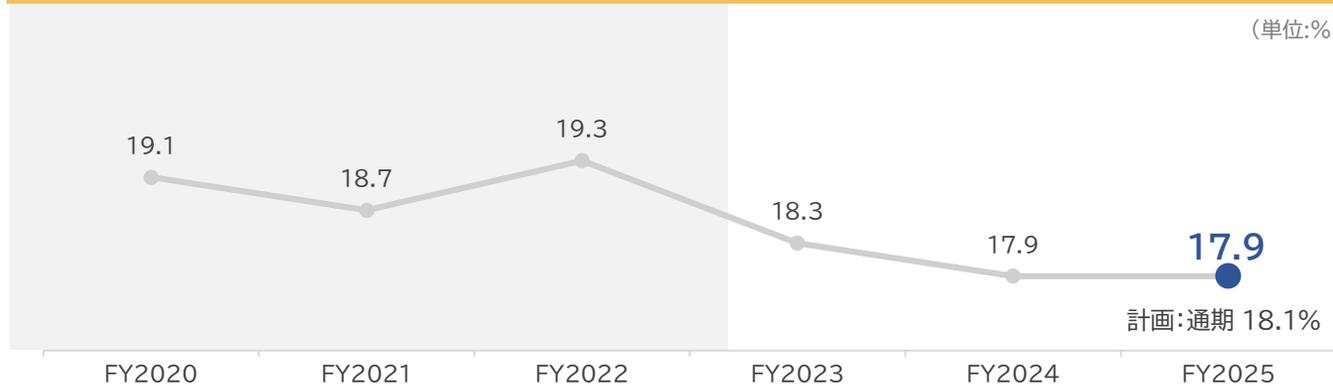
販管費と前期比(適用後)



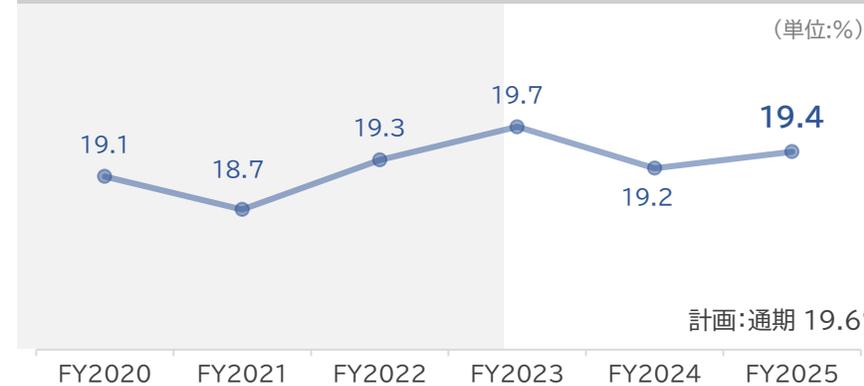
販管費と前期比(適用前)



販管費比率(適用後)



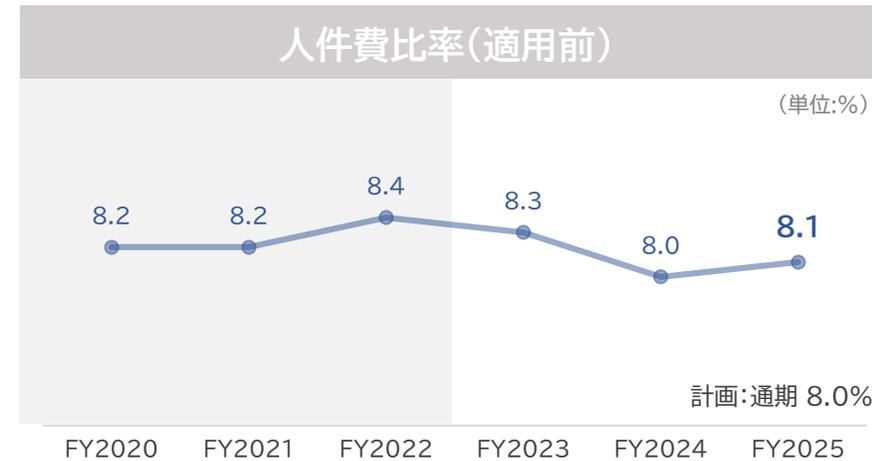
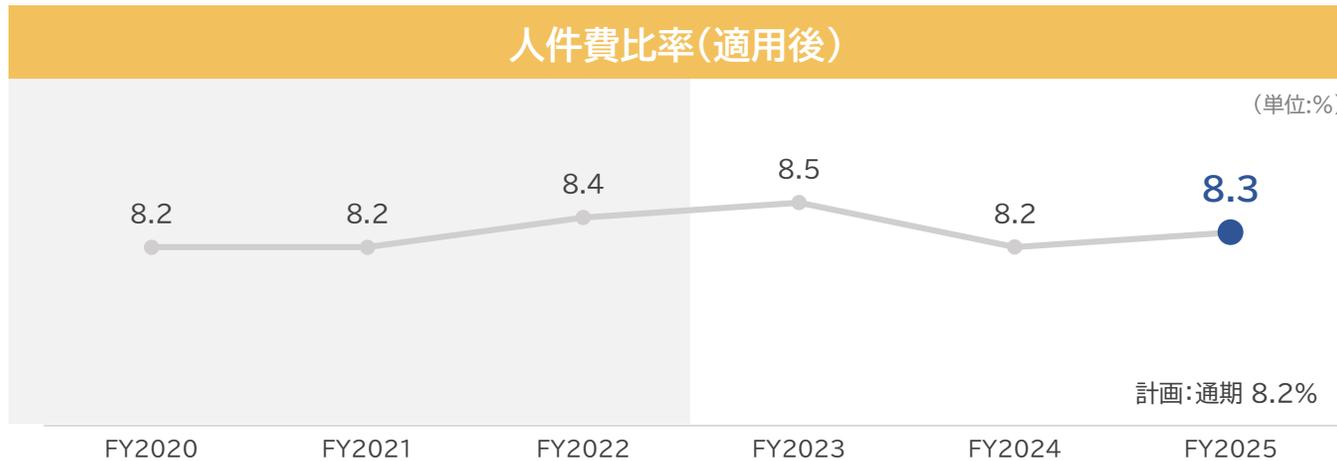
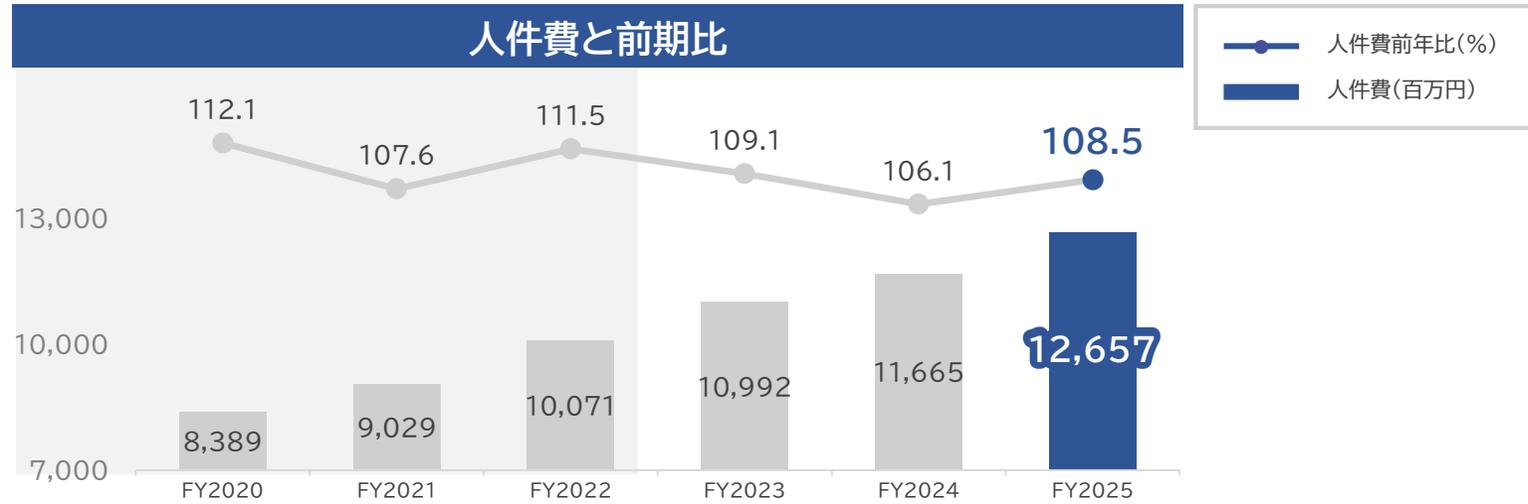
販管費比率(適用前)



当社は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)等を適用しており、適用後はFY2022とFY2023の前年同期比較はできませんが、参考数値として新基準と旧基準を単純比較した前年同期比を記載しております。

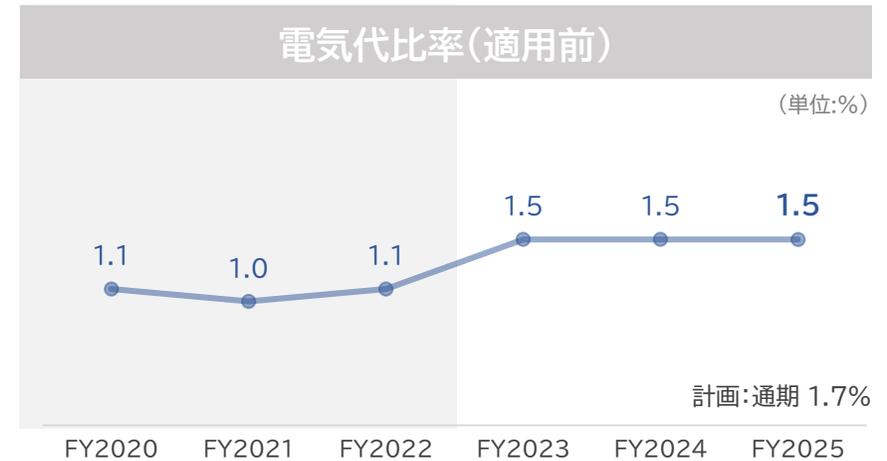
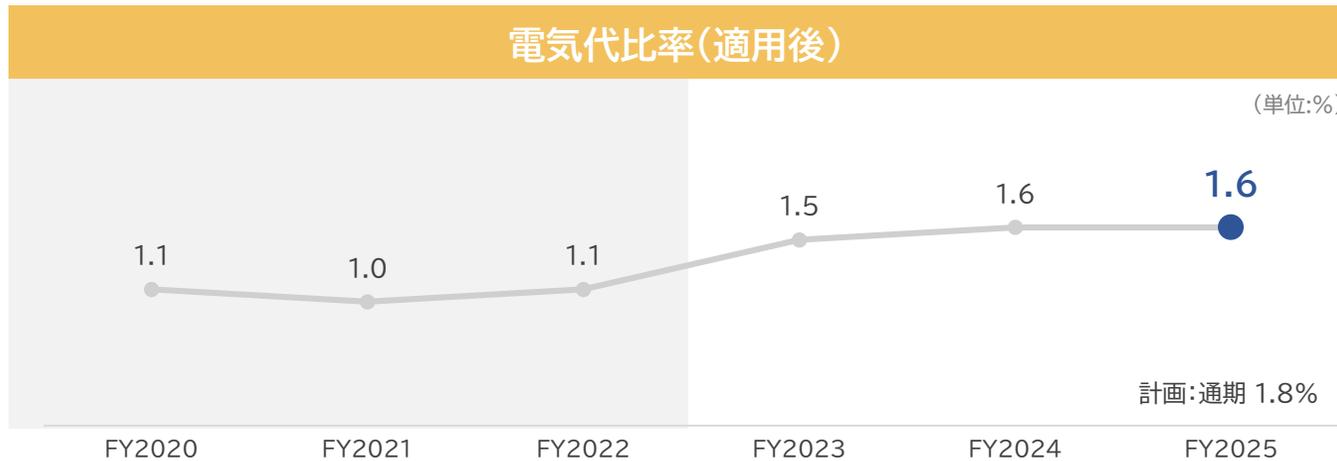
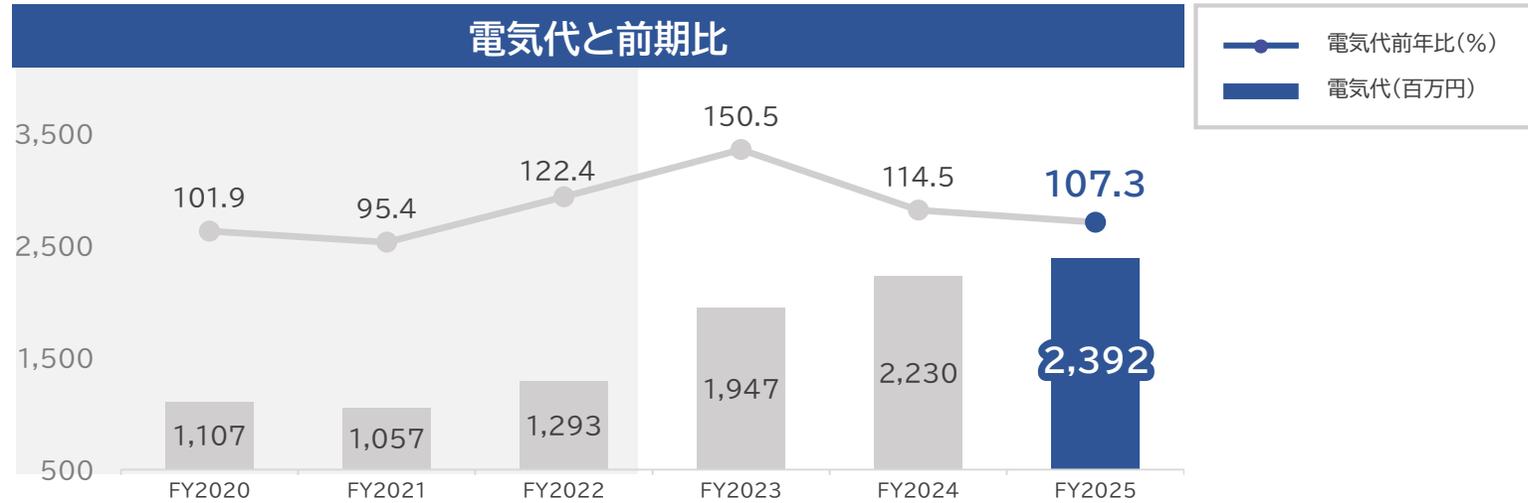
人件費

- 計画、前期ともに0.1pt上回る8.3%で着地
⇒ 最低賃金の改定の影響により人件費比率+0.1pt



電気代

- 計画から0.2pt下回り、前期から横ばいの1.6%で着地
⇒ 電気代単価が計画より低く電気代比率△0.2pt

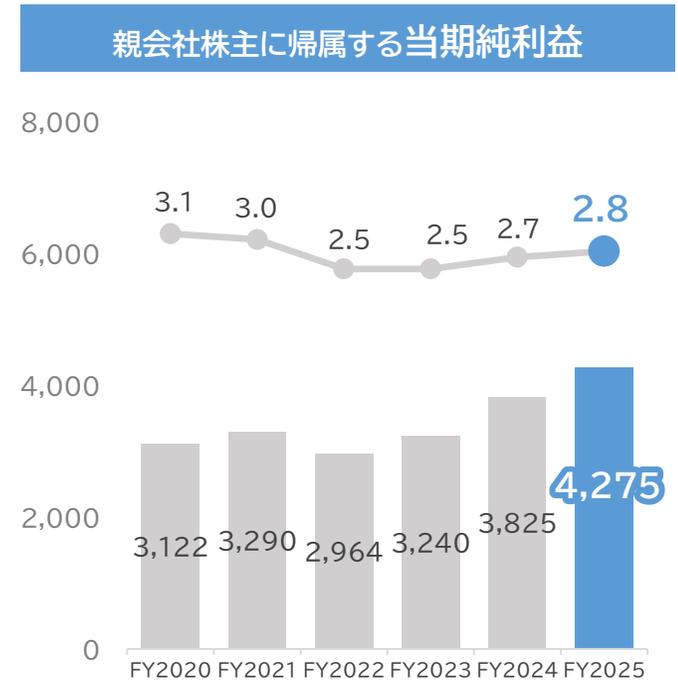
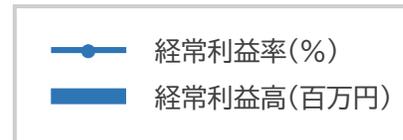
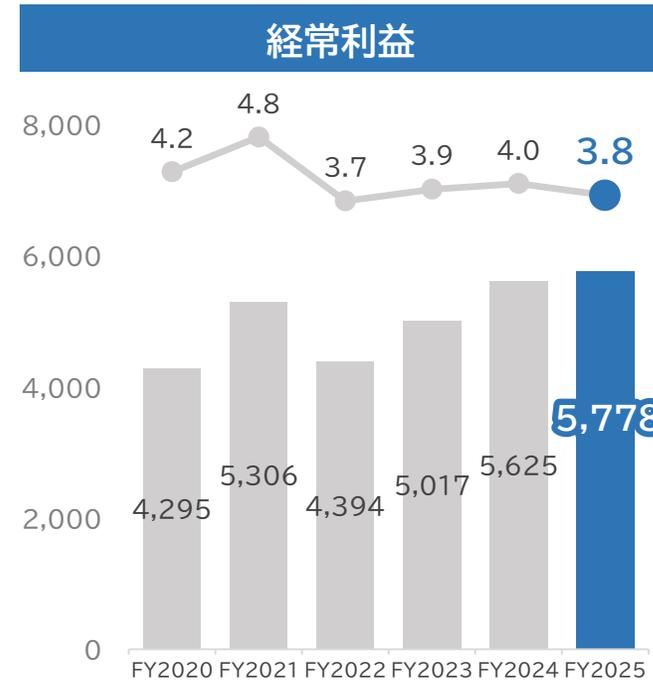
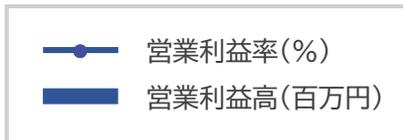


業績ハイライト

	当期計画	当期実績
売上高	前期比 107.0%	前期比 106.8%
既存店売上高	前期比 105.1%	前期比 105.7%
粗利率	21.9%	21.5% 前期 21.6%
販売管理費比率	18.1%	17.9% 前期 17.9%
営業利益率	3.7%	3.6% 前期 3.7%
営業利益高	前期比 109.4%	前期比 105.2%
経常利益高	前期比 106.7%	前期比 102.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益高	前期比 104.6%	前期比 111.8%

営業利益・経常利益・純利益

- 営業利益高、経常利益高、当期純利益高ともに過去最高益で着地
- 営業利益高、経常利益高は計画を下回る一方、当期純利益高は計画を上回り、前期から11.8pt増益で着地
⇒ 前期より特別損失減、賃上げ促進税制の税額控除増の影響



連結貸借対照表

(単位:百万円)	FY2024 期末実績	FY2025 期末実績	増減	主な項目
流動資産	33,241	39,064	5,823	現預金 +2,213 商品 +3,219
固定資産	37,542	40,912	3,369	建物および構築物 +927
資産合計	70,784	79,976	9,192	
流動負債	24,541	26,473	1,932	買掛金 +1,036
固定負債	12,928	16,437	3,509	長期借入金 +6,000
純資産合計	33,314	37,065	3,751	
負債・純資産合計	70,784	79,976	9,192	

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)	FY2024 累計実績	FY2025 累計実績	増減	主な要因
営業活動による キャッシュ・フロー	5,628	4,489	△1,139	税金等支払の減少 +41
投資活動による キャッシュ・フロー	△2,268	△4,572	△2,304	新店投資の増加 △1,876
財務活動による キャッシュ・フロー	△3,688	2,297	5,985	長期借入による収入 +6,000
現金及び現金同等物の 増減額	△327	2,213	2,541	
現金及び現金同等物 期末残高	4,952	7,166	2,213	
フリー キャッシュ・フロー	3,360	△83	△3,443	

AGENDA

- 01 FY2025 業績 P.3~P.20
- 02 FY2026 通期計画 P.21~P.26
- 03 Appendix P.27~P.32

FY2026 計画トピックス①

	前期実績	当期計画
売上高	151,957百万円	168,200百万円 <small>前期比 110.7%</small>
既存店売上高	<small>前期比</small> 105.7%	<small>前期比</small> 106.0%
粗利率	21.5%	21.7%
販売管理費比率	17.9%	18.3%
営業利益率	3.6%	3.4%
営業利益高	5,481百万円	5,750百万円 <small>前期比 104.9%</small>
経常利益高	5,778百万円	6,050百万円 <small>前期比 104.7%</small>
親会社株主に帰属する 当期純利益高	4,275百万円	4,400百万円 <small>前期比 102.9%</small>

FY2026 計画トピックス②

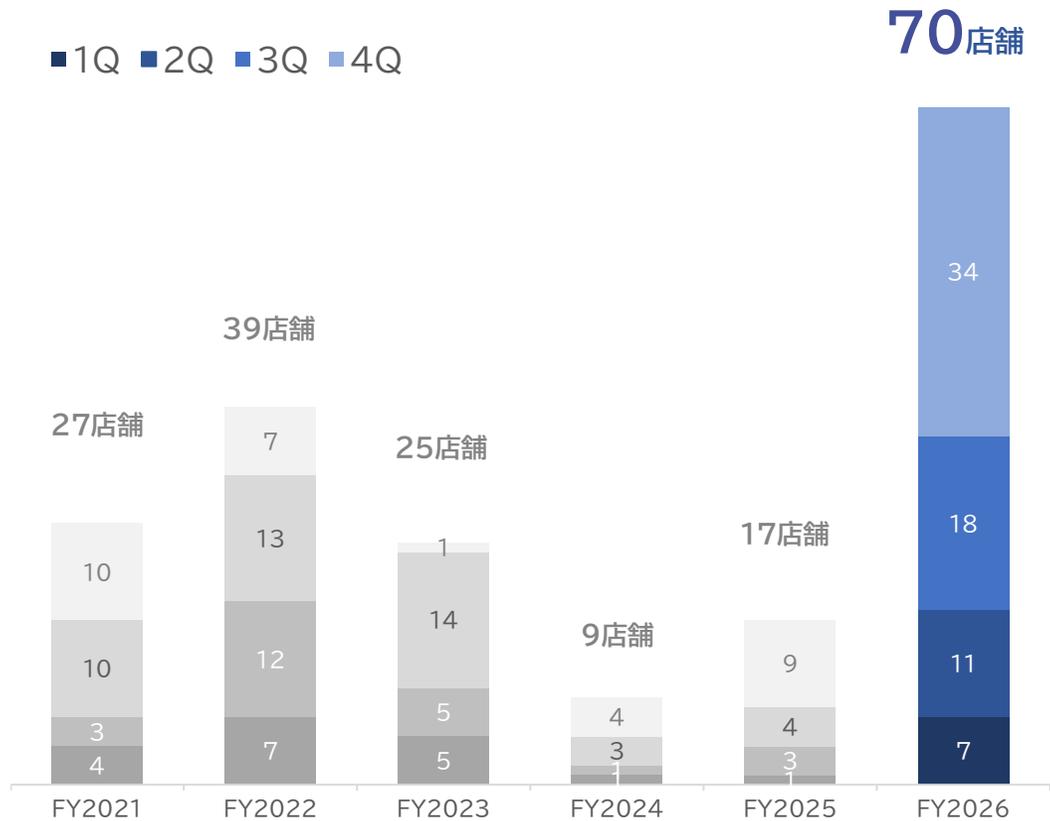
	前期実績	当期計画
出店数	17店舗	70店舗
改装店舗数	54店舗	51店舗
人件費前期比	108.5%	113.3%
電気代前期比	107.3%	99.1%

FY2026 通期計画

(単位:百万円)	FY2026 上期		FY2026 下期		FY2026 通期	
	計画	前期比(%)	計画	前期比(%)	計画	前期比(%)
売上高	84,200	9.6	84,000	11.8	168,200	10.7
既存店売上高前期比(%)		6.3		5.7		6.0
売上総利益	18,200	11.1	18,250	12.4	36,450	11.8
売上総利益率(%)	21.6		21.7		21.7	
販売管理費	14,500	9.9	16,200	16.3	30,700	13.2
販売管理費率(%)	17.2		19.3		18.3	
営業利益	3,700	16.3	2,050	△10.9	5,750	4.9
営業利益率(%)	4.4		2.4		3.4	
経常利益	3,800	14.1	2,250	△8.1	6,050	4.7
経常利益率(%)	4.5		2.7		3.6	
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,650	12.2	1,750	△8.6	4,400	2.9
純利益率(%)	3.1		2.1		2.6	

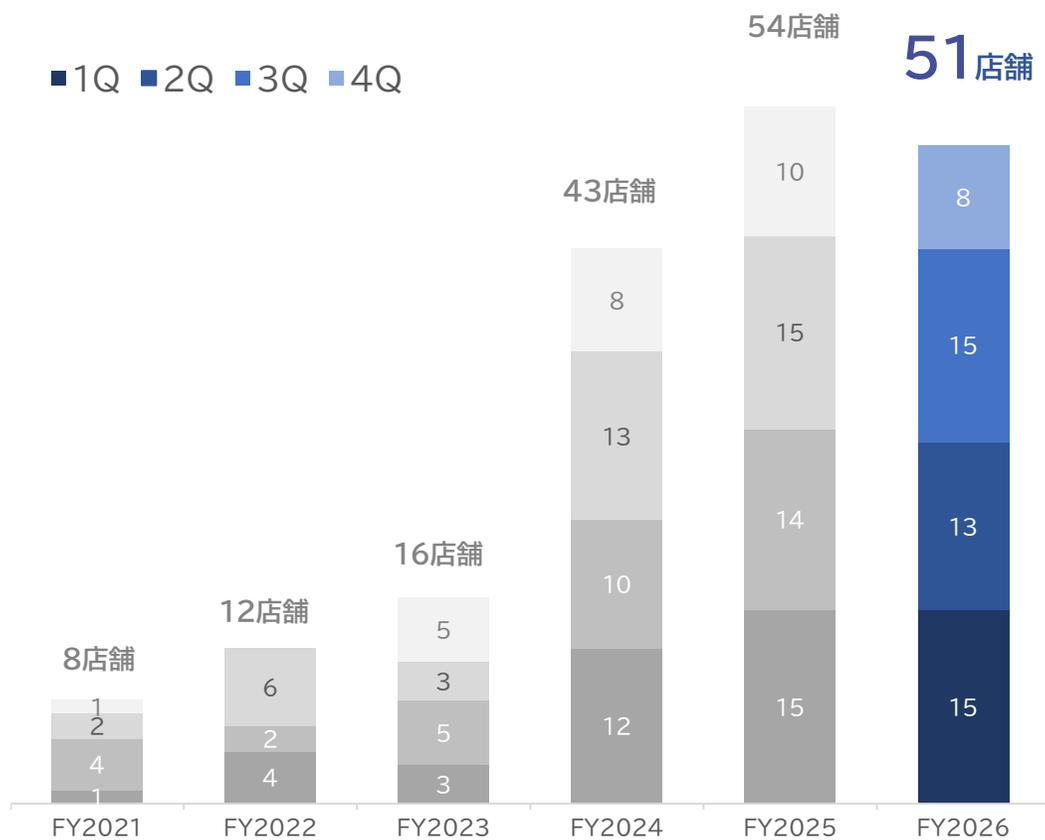
出店計画

- 過去最高出店数の**70店舗**を予定
- 新規エリアである**関東エリア**への出店



改装計画

- 改装は**51店舗**を予定



AGENDA

- 01 FY2025 業績 P.3~P.20
- 02 FY2026 通期計画 P.21~P.26
- 03 Appendix P.27~P.32

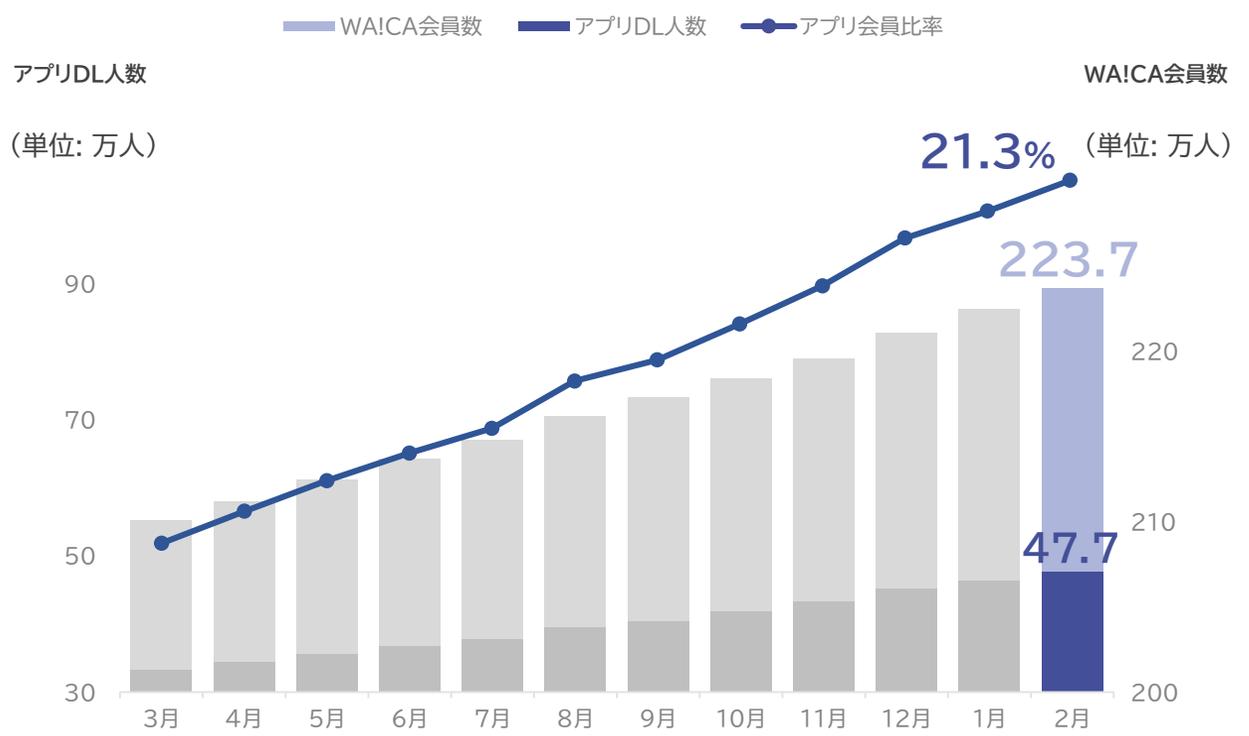
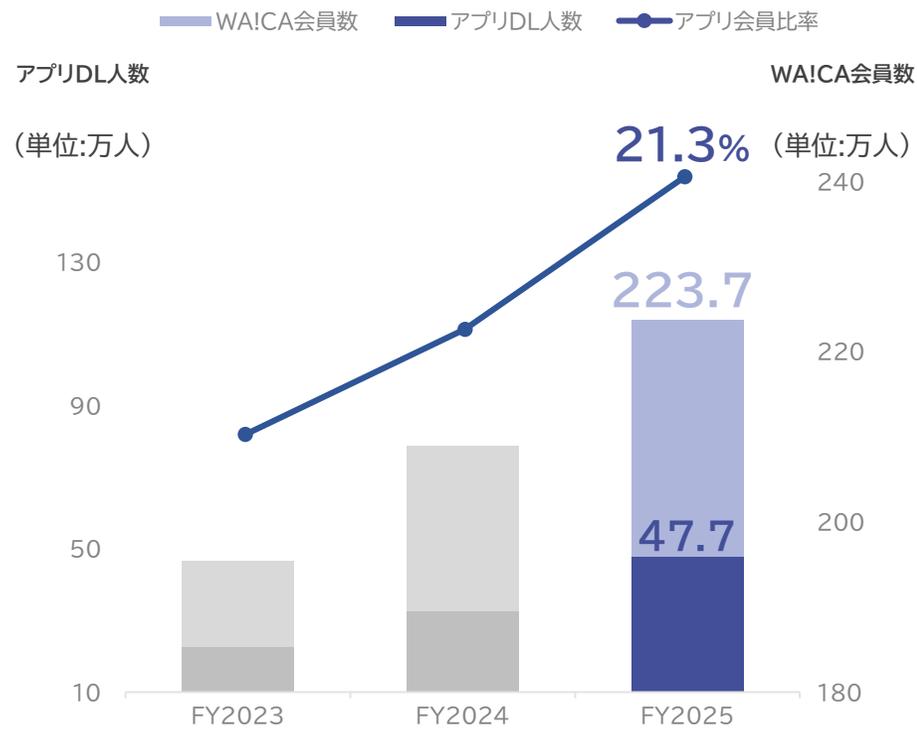
薬王堂公式アプリ

- アプリダウンロード **47.7万人**突破
- WA!CA会員に対してのアプリ会員比率は**21.3%**



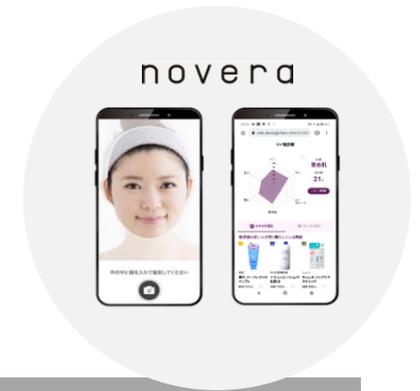
年度別 WA!CA会員数とアプリDL人数(累積)

月別 WA!CA会員数とアプリDL人数(累積)

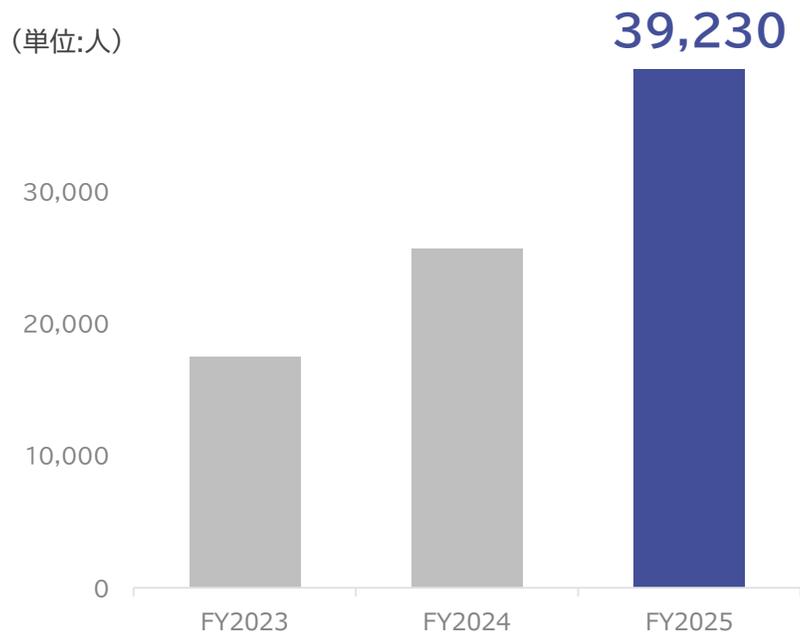


肌診断

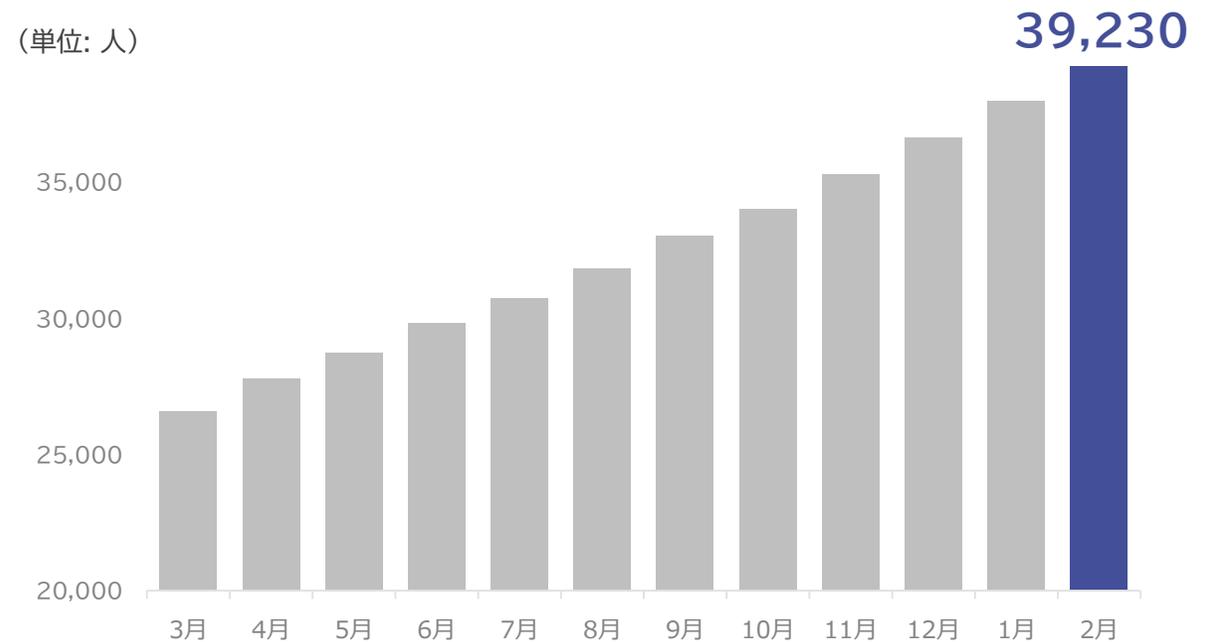
- AI肌診断UU数 **39,000人**達成
- UX/UIを2024年3月にリニューアル



年度別 肌診断UU数(累積)



月別 肌診断UU数(累積)

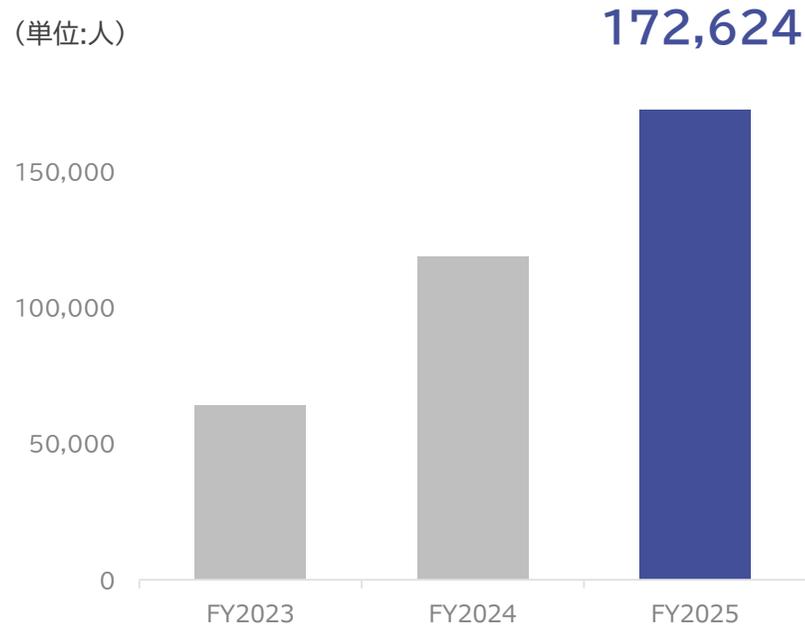


健康チェック

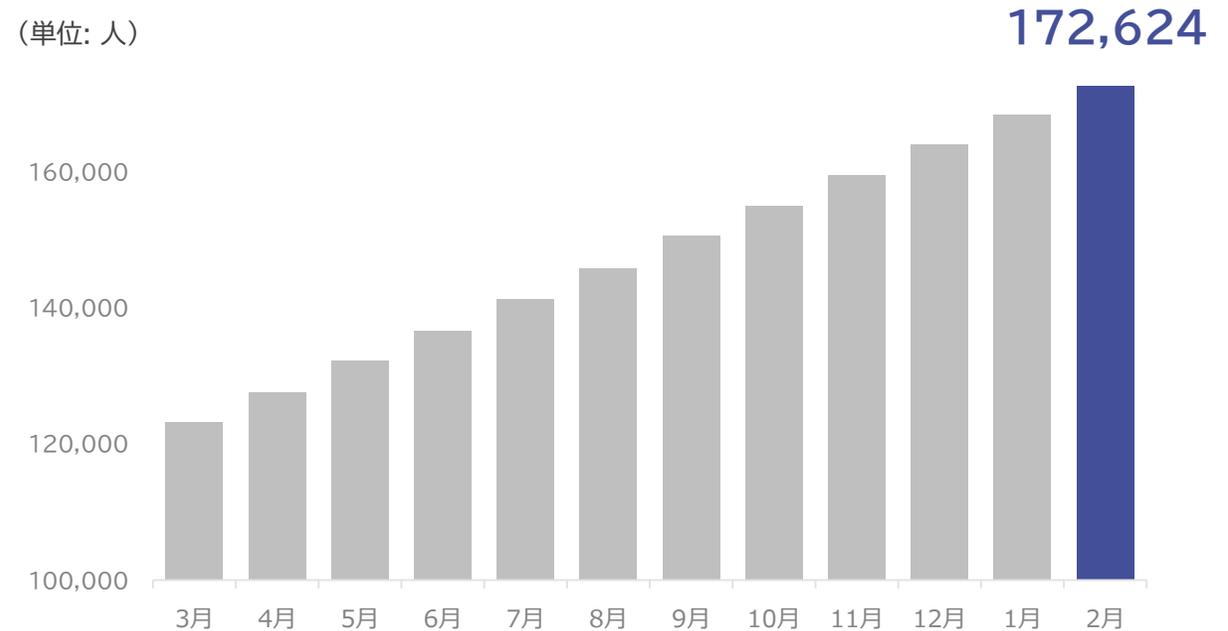
- 実施者数 延べ**17.2万人**達成
- 35か月連続 月間実施者数**4,000人以上**を継続



年度別 健康チェック実施者数(累積)



月別 健康チェック実施者数(累積)



クイックコマース

- デリバリーサービスプラットフォームの拡大
- Woltの出店数 計**39**店舗突破(盛岡、八戸、弘前、大崎、秋田エリア)



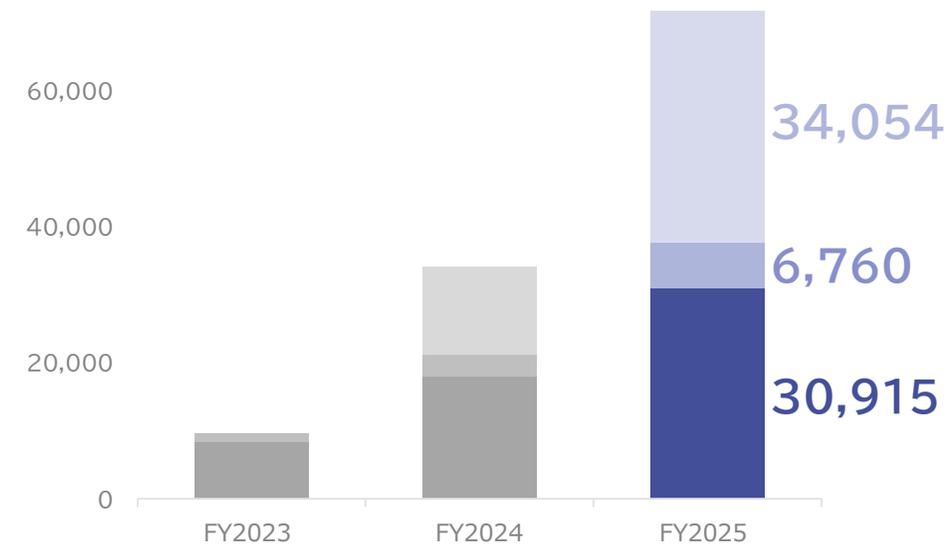
年度別 利用件数(累積)

月別 利用件数(累積)

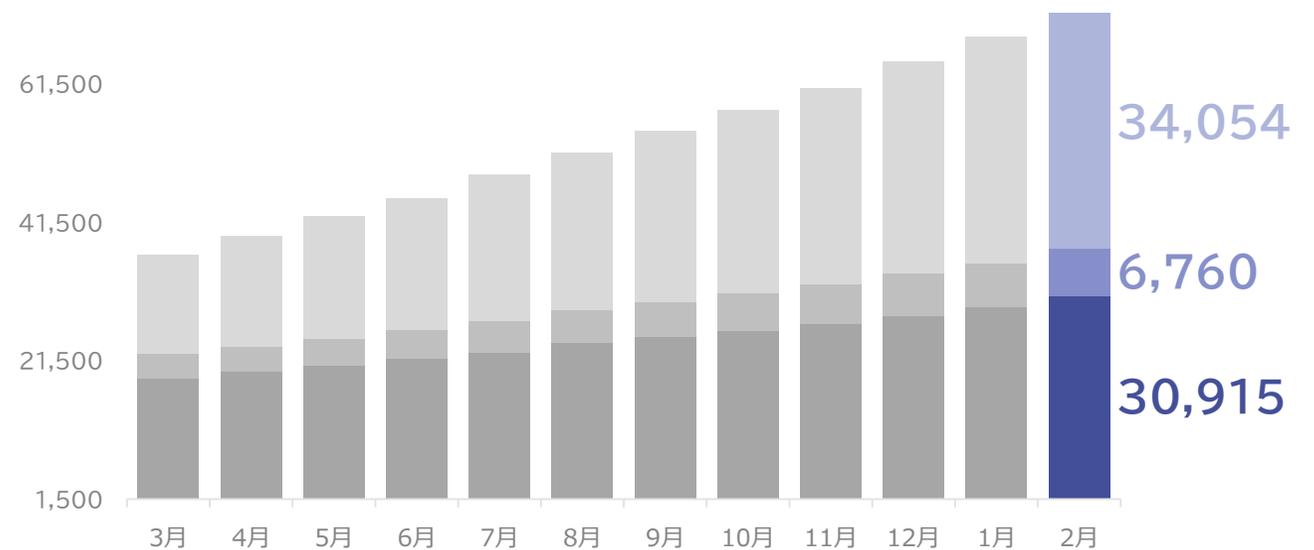
■店頭受取 ■ラストワンマイル ■デリバリーサービスプラットフォーム

■店頭受取 ■ラストワンマイル ■デリバリーサービスプラットフォーム

(単位:件)



(単位: 件)



【問い合わせ先】

株式会社薬王堂ホールディングス

経営企画部

TEL 019-621-5027 FAX 019-621-5028

本資料には、当社の業績見通し等の将来に関する記述が含まれています。これらの記述は、当社が現在入手している情報を基とした判断と仮定を前提としたものであり、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。