

2025年2月期 第1四半期

決算説明資料

2024.07.16

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 1Q業績P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画P.21~P.24
- 03 AppendixP.25~P.30

AGENDA

- 01 FY2025 1Q業績P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画P.21~P.24
- 03 AppendixP.25~P.30

1Q 業績ハイライト

売上高	前期比 108.4%	計画 107.5%
既存店売上高	前期比 107.9%	計画 106.8%
粗利率	21.5% 前期 21.8%	計画 22.0%
販売管理費比率	17.7% 前期 17.8%	計画 18.1%
営業利益率	3.8% 前期 4.0%	計画 3.9%
営業利益高	前期比 103.9%	計画 103.8%
経常利益高	前期比 102.9%	計画 102.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 104.4%	計画 102.6%

連結損益計算書

(単位:百万円)	FY2024 1Q	FY2025 1Q	増減率(%)	増減額
売上高	33,778	36,625	8.4	2,847
売上総利益 売上総利益率(%)	7,359 21.8	7,876 21.5	7.0	516
販売管理費 販売管理費(%)	6,008 17.8	6,472 17.7	7.7	463
営業利益 営業利益率(%)	1,350 4.0	1,403 3.8	3.9	52
経常利益 経常利益率(%)	1,441 4.3	1,483 4.1	2.9	42
親会社株主に帰属する 四半期純利益 純利益率(%)	984 2.9	1,027 2.8	4.4	43

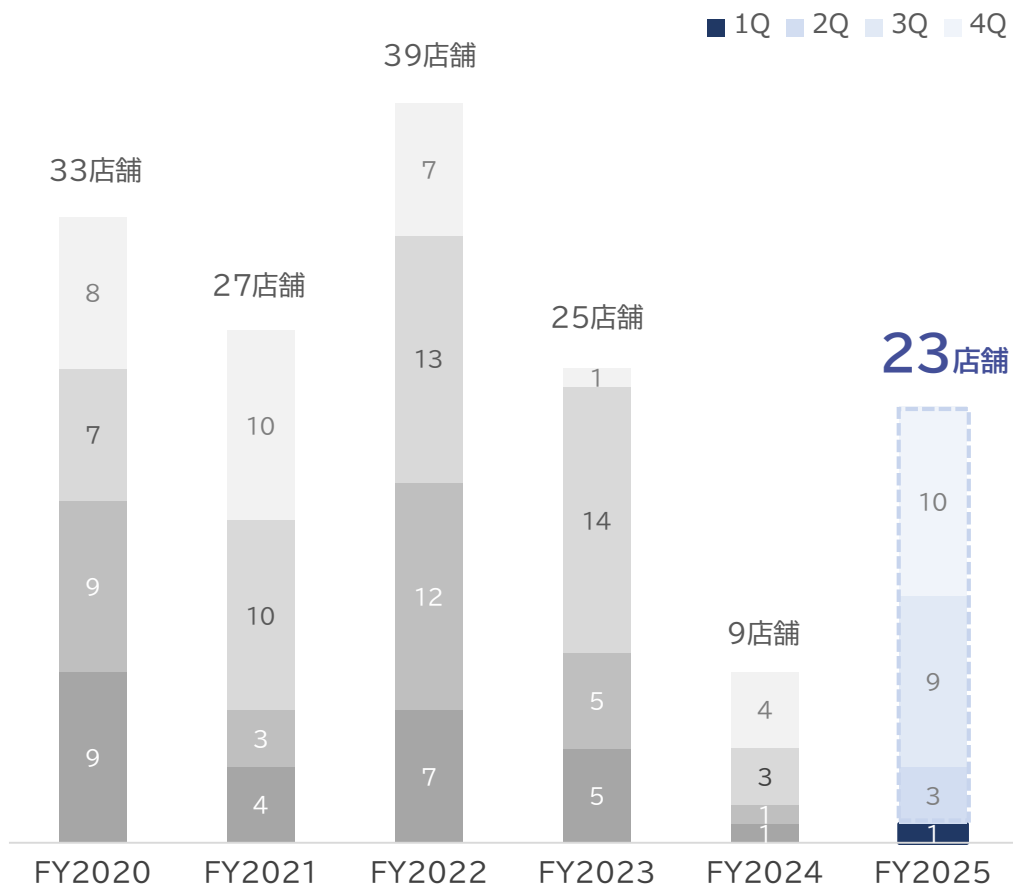
1Q 業績ハイライト

売上高	前期比 108.4%	計画 107.5%
既存店売上高	前期比 107.9%	計画 106.8%
粗利率	21.5% 前期 21.8%	計画 22.0%
販売管理費比率	17.7% 前期 17.8%	計画 18.1%
営業利益率	3.8% 前期 4.0%	計画 3.9%
営業利益高	前期比 103.9%	計画 103.8%
経常利益高	前期比 102.9%	計画 102.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 104.4%	計画 102.6%

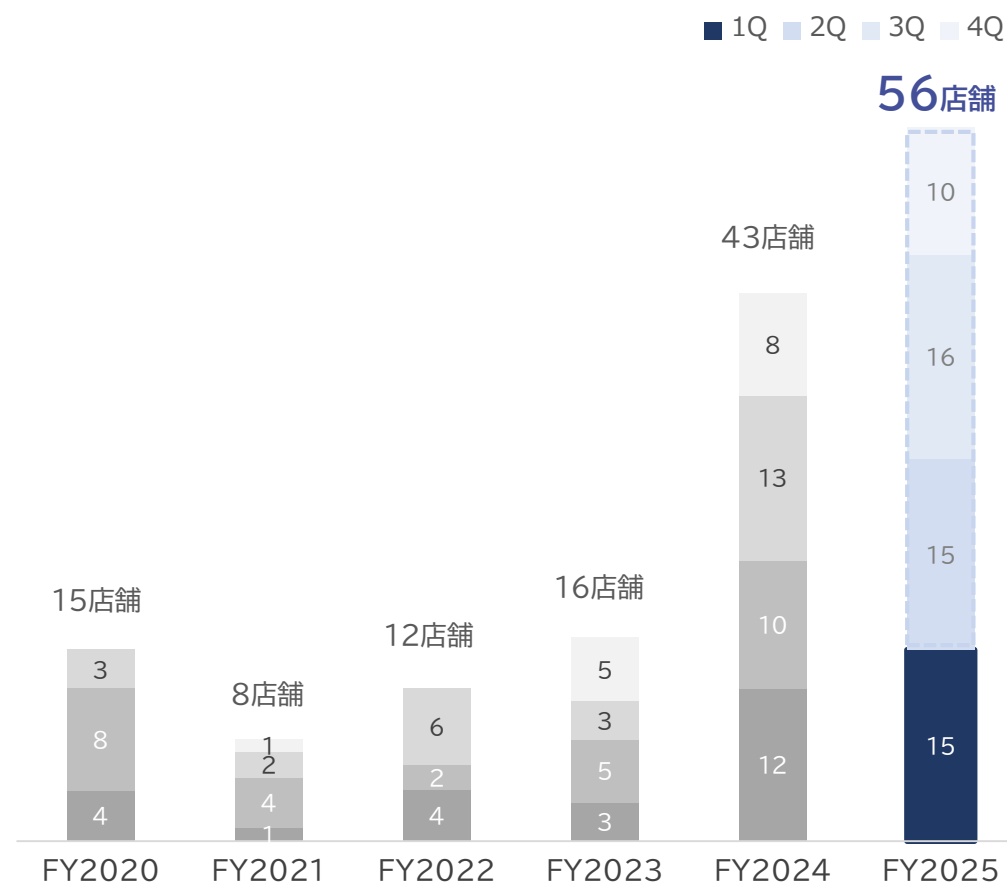
出店/改装

- 出店 1店舗(前期1店舗)、改装 15店舗(前期12店舗)
⇒ 出店は減速したが、改装を加速して既存店を強化

出店数

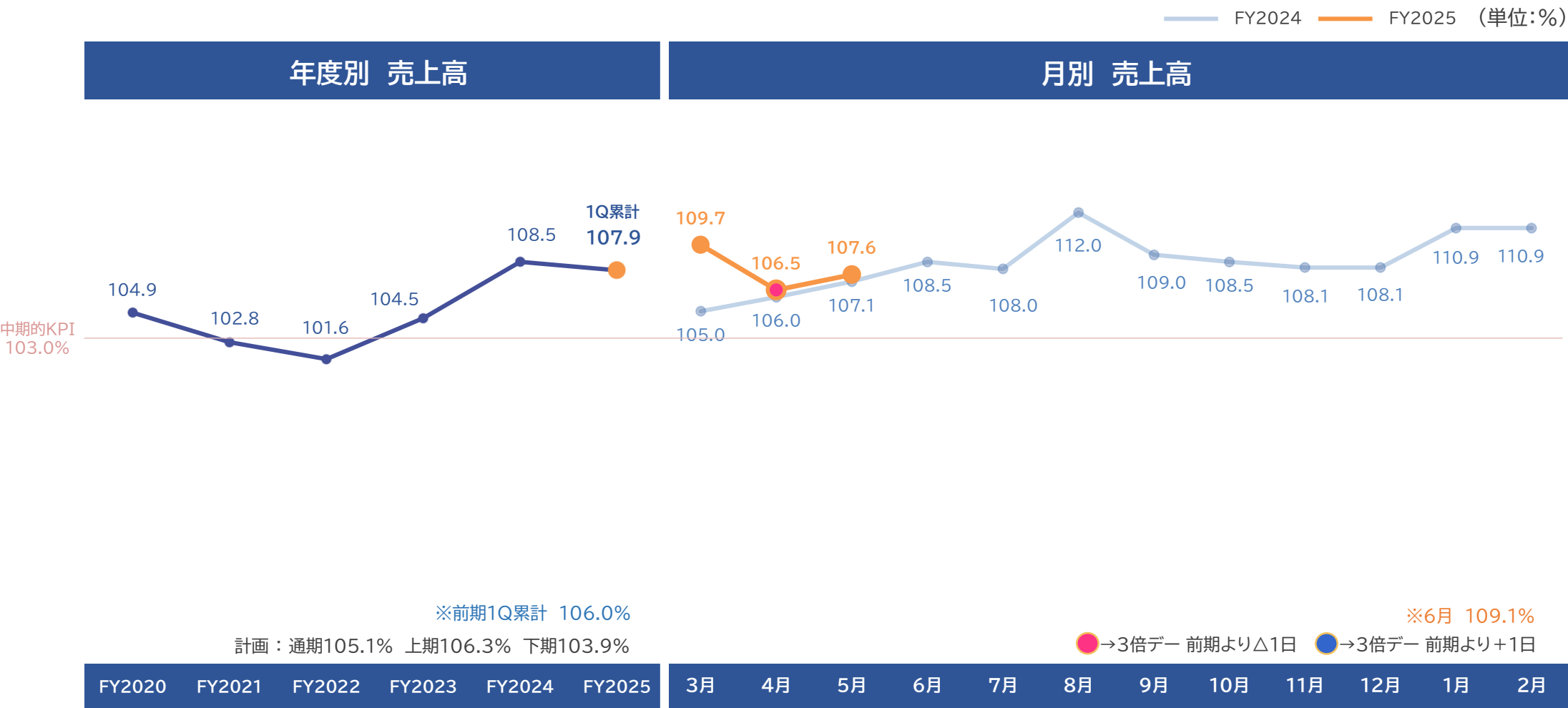


改装店舗数



既存店 売上高

- 計画を上回る107.9%で着地
⇒ 過去3年継続してきた販促と売り場の固定化により、既存店伸長の勢いが加速



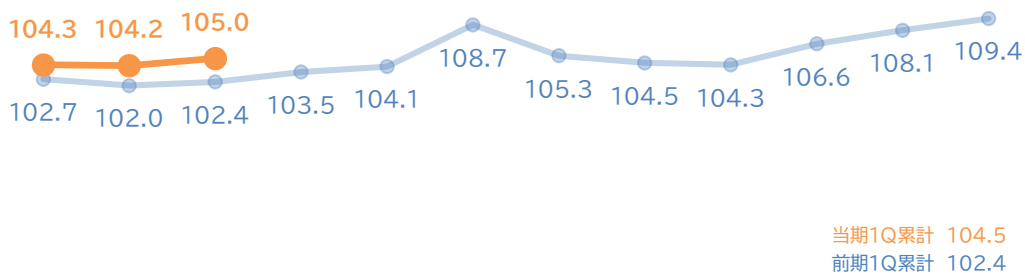
当社は2023年2月期の期首より「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用しておりますが、上記数値には当該適用の影響を含んでおりません。

既存店 客数・客単価・点単価・1人当たり買上点数

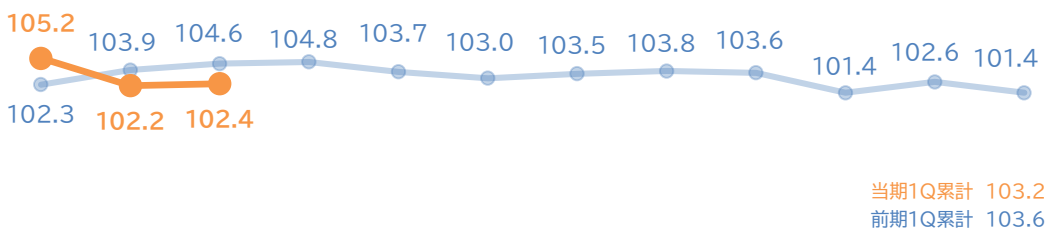
- 客数がドライバーとなり、好調な既存店売上高を牽引

FY2024 FY2025 (単位:%)

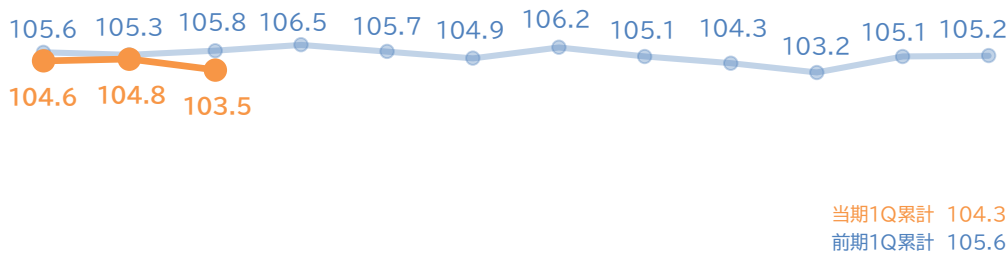
客数



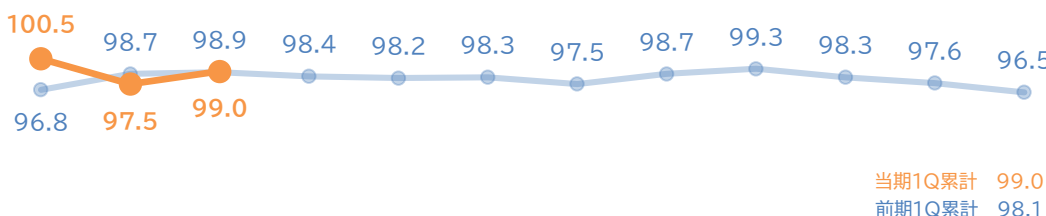
客単価



点単価



1人当たり買上点数



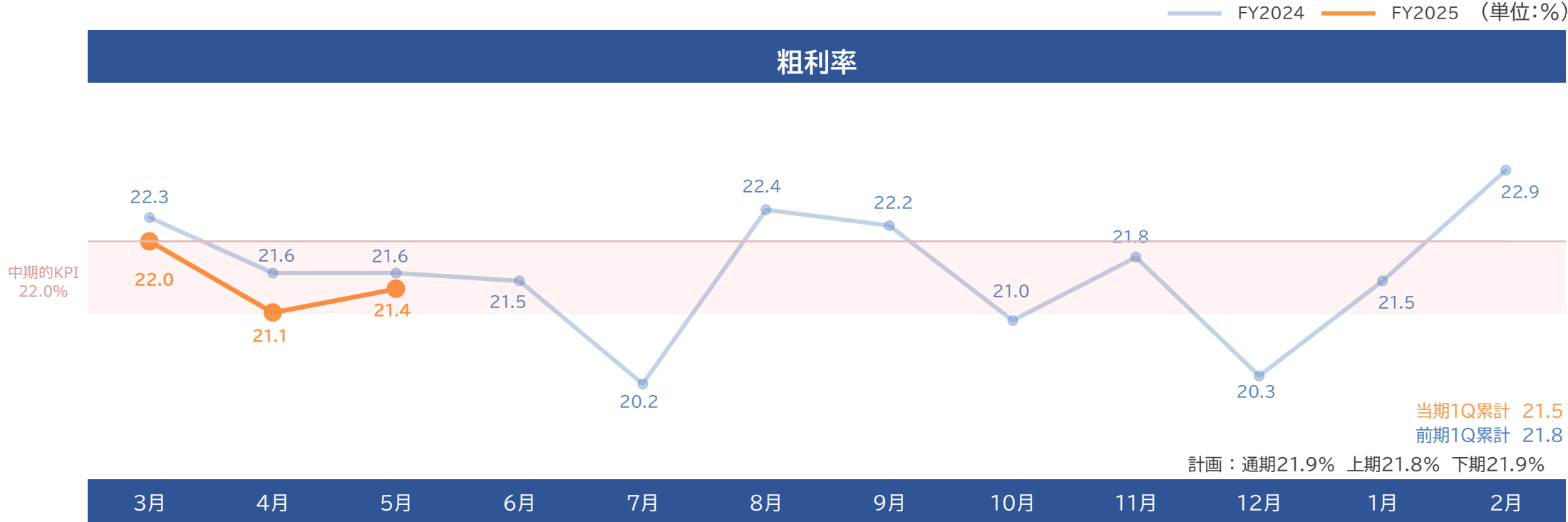
当社は2023年2月期の期首より「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用しておりますが、上記数値には当該適用の影響を含んでおりません。

1Q 業績ハイライト

売上高	前期比 108.4%	計画 107.5%
既存店売上高	前期比 107.9%	計画 106.8%
粗利率	21.5% 前期 21.8%	計画 22.0%
販売管理費比率	17.7% 前期 17.8%	計画 18.1%
営業利益率	3.8% 前期 4.0%	計画 3.9%
営業利益高	前期比 103.9%	計画 103.8%
経常利益高	前期比 102.9%	計画 102.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 104.4%	計画 102.6%

粗利率

- 計画を0.5pt下回る21.5%で着地
- 前年からは△0.3ptで着地(ミックスの影響が△0.2pt)



値下げ・評価減・為替の影響

FY2024	+0.2pt	+0.3pt	+0.2pt	
FY2025	+0.2pt	+0.1pt	△0.2pt	
前年差	±0.0pt	△0.2pt	△0.4pt	

累計
+0.2pt
+0.1pt
△0.1pt

セグメント別状況

引き続きホームとフードが2桁伸長、売上を牽引。

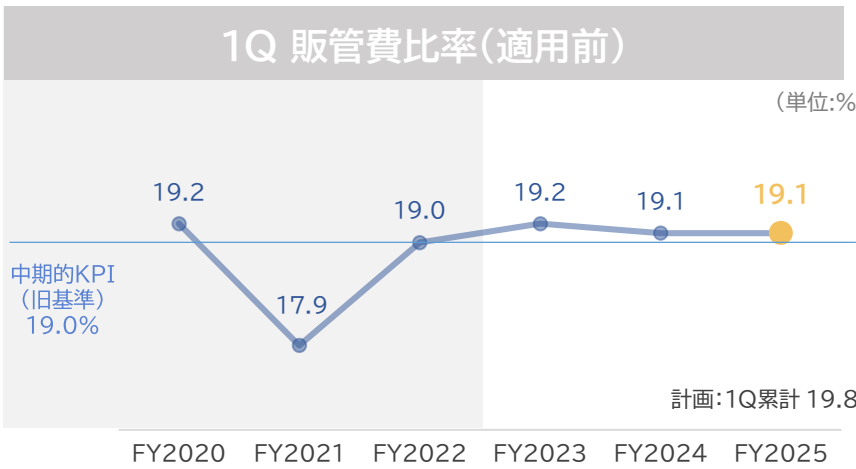
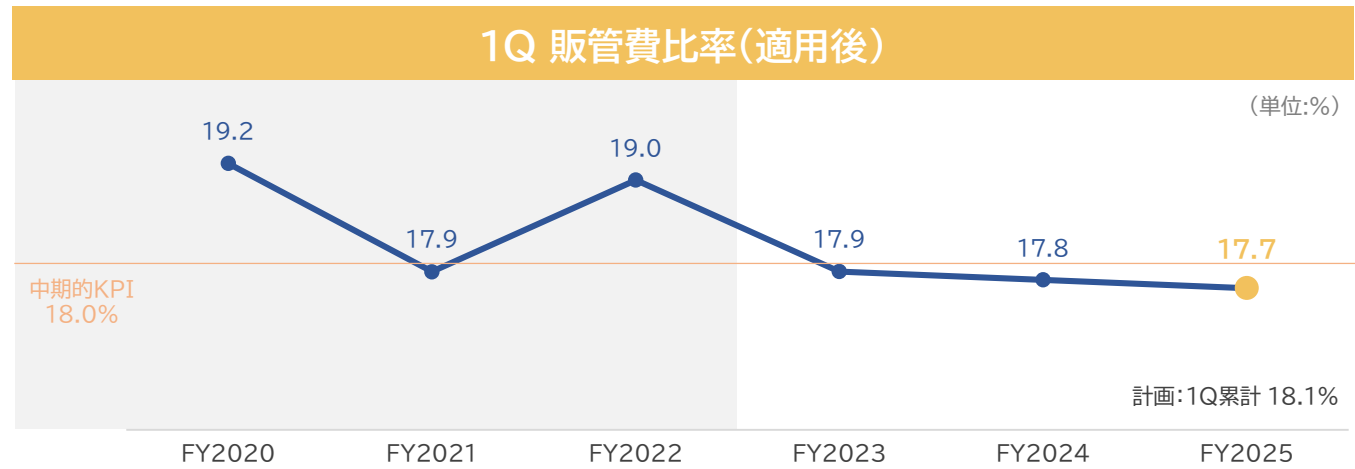
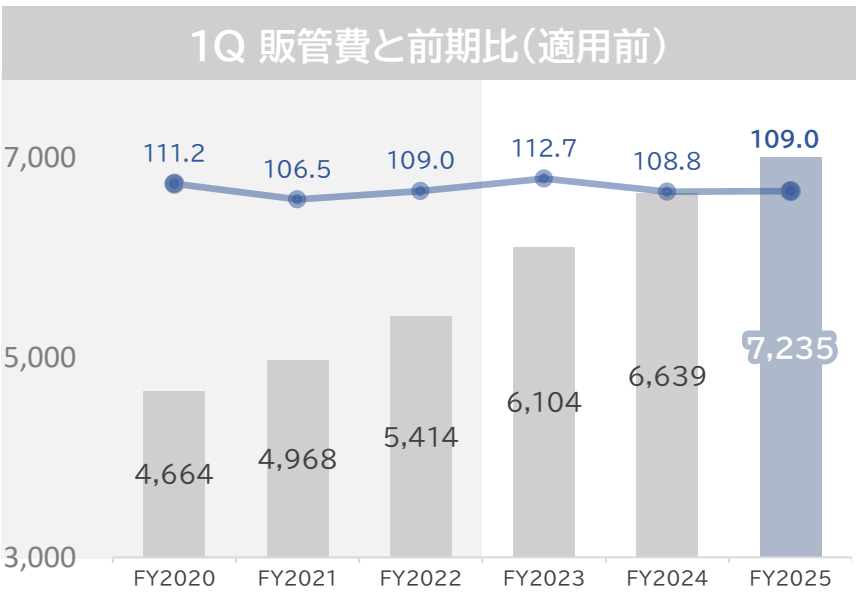
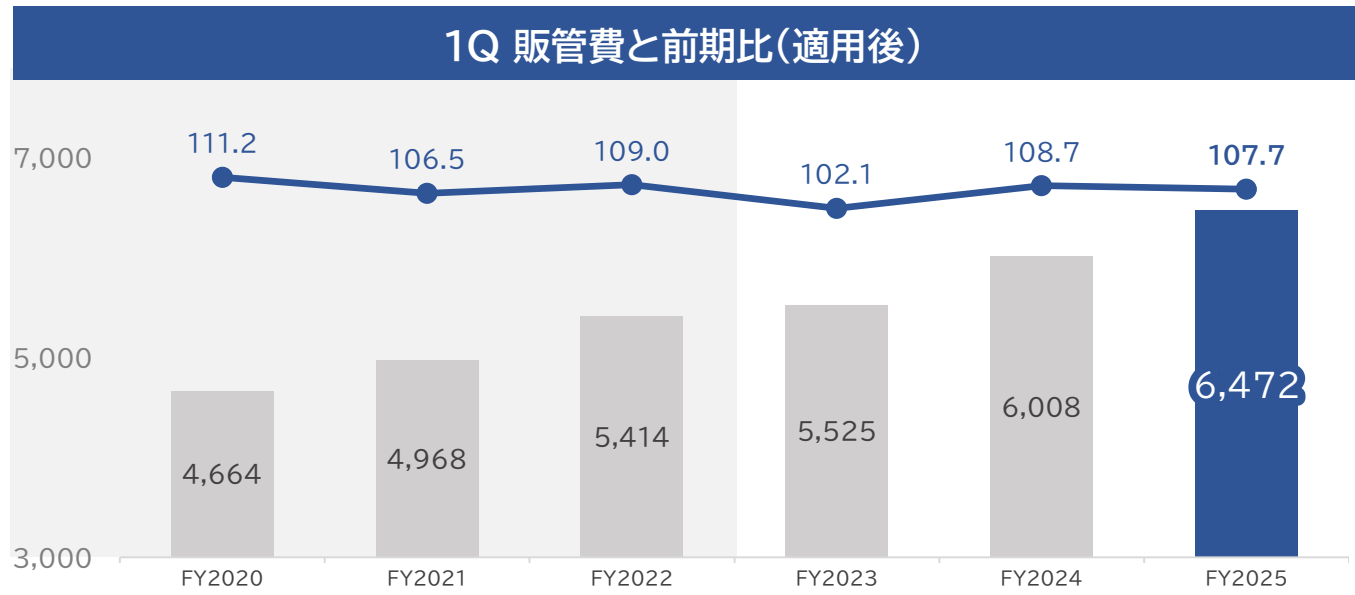
(単位:百万円)	FY2024 1Q				FY2025 1Q			
	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)
ヘルス	6,190	△0.2	18.4	34.0	6,356	2.7	17.4	33.8
ビューティ	4,619	6.4	13.7	29.8	4,920	6.5	13.4	29.7
ホーム	6,975	12.0	20.7	20.0	7,710	10.5	21.1	19.5
フード	15,933	12.9	47.2	15.5	17,582	10.4	48.1	15.7
合計	33,718	9.1	100.0	21.8	36,569	8.5	100.0	21.5

1Q 業績ハイライト

売上高	前期比 108.4%	計画 107.5%
既存店売上高	前期比 107.9%	計画 106.8%
粗利率	21.5% 前期 21.8%	計画 22.0%
販売管理費比率	17.7% 前期 17.8%	計画 18.1%
営業利益率	3.8% 前期 4.0%	計画 3.9%
営業利益高	前期比 103.9%	計画 103.8%
経常利益高	前期比 102.9%	計画 102.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 104.4%	計画 102.6%

販売管理費

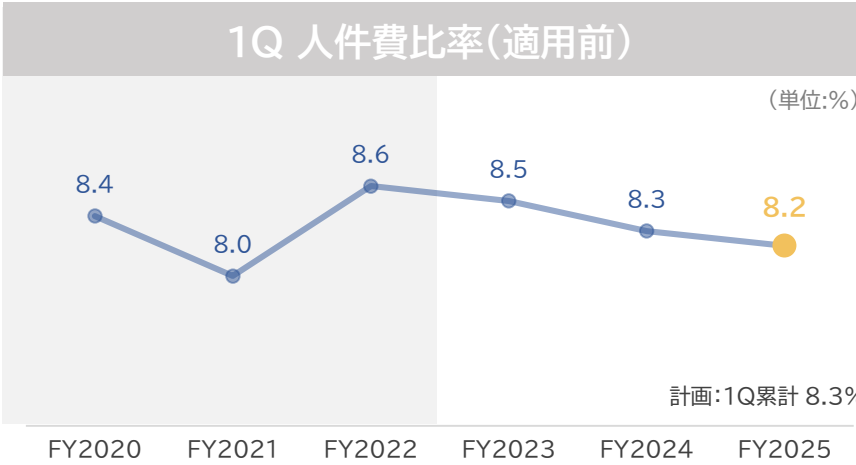
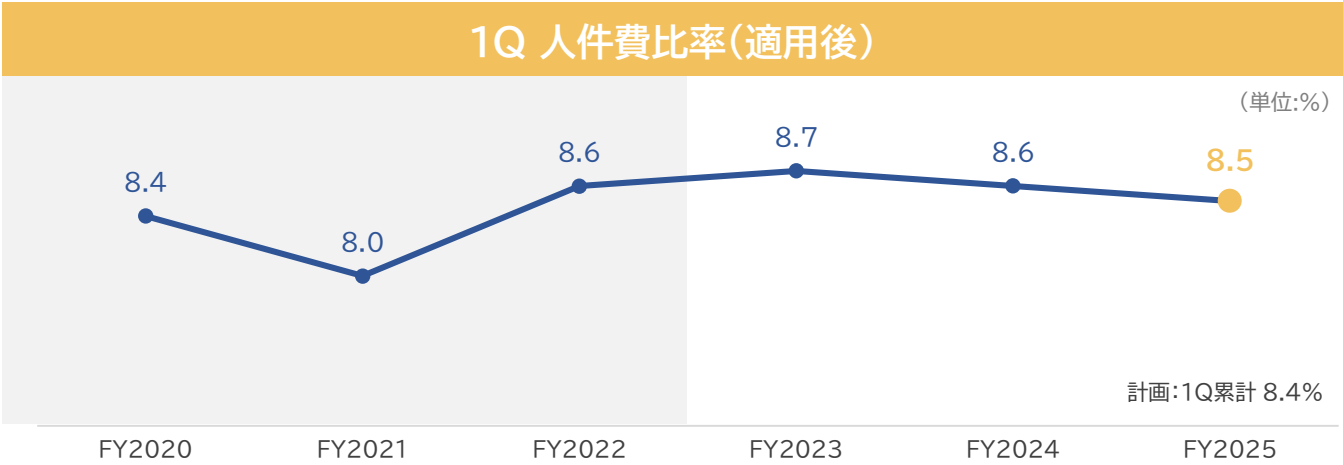
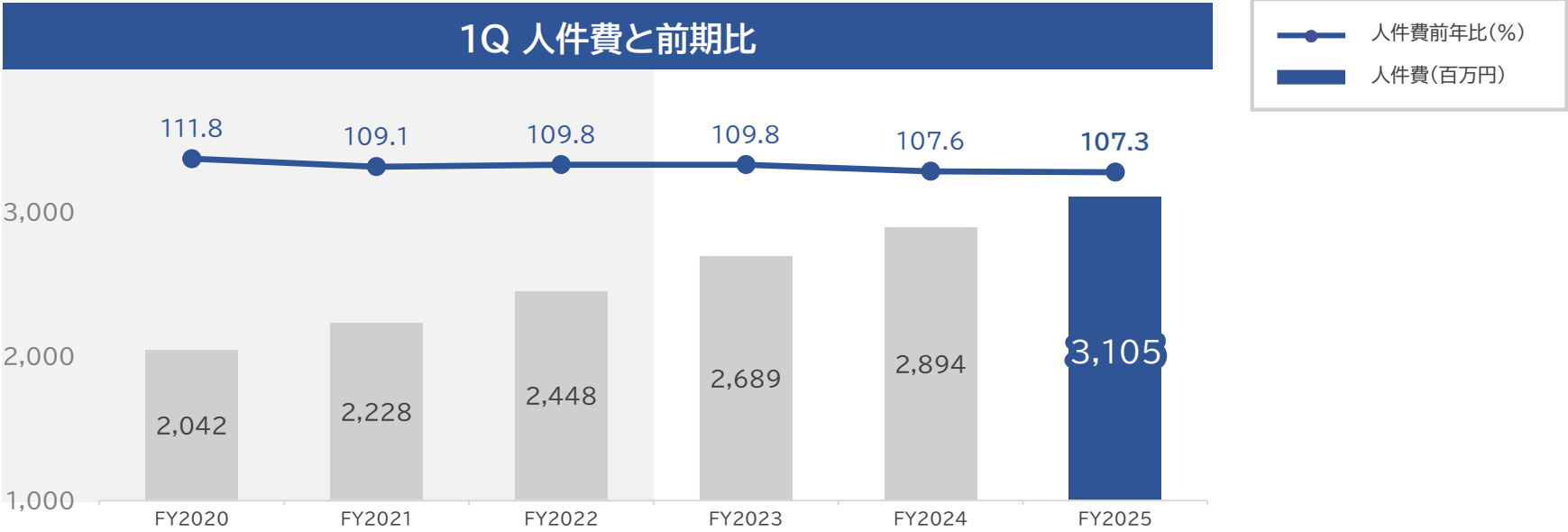
- 計画より0.4pt下回る17.7%で着地



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

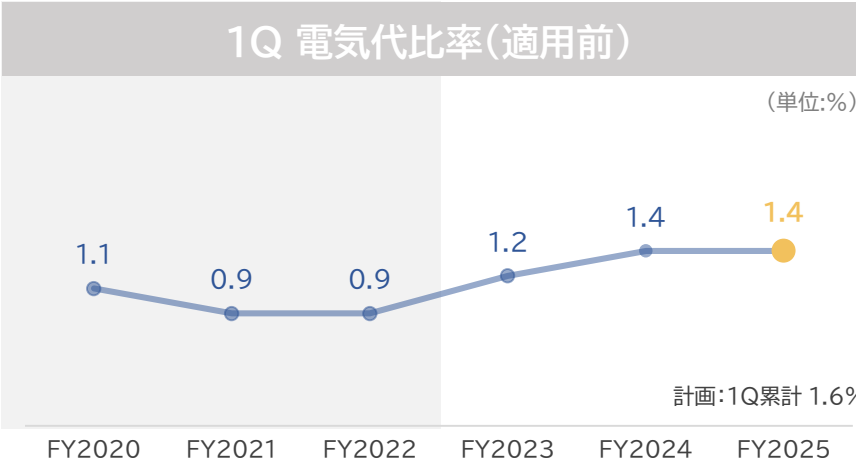
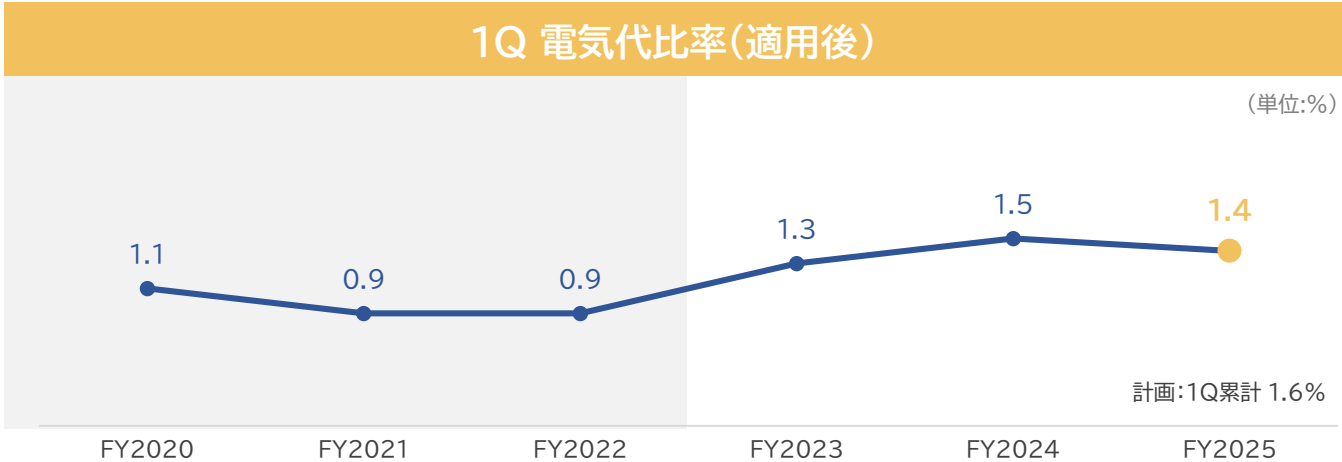
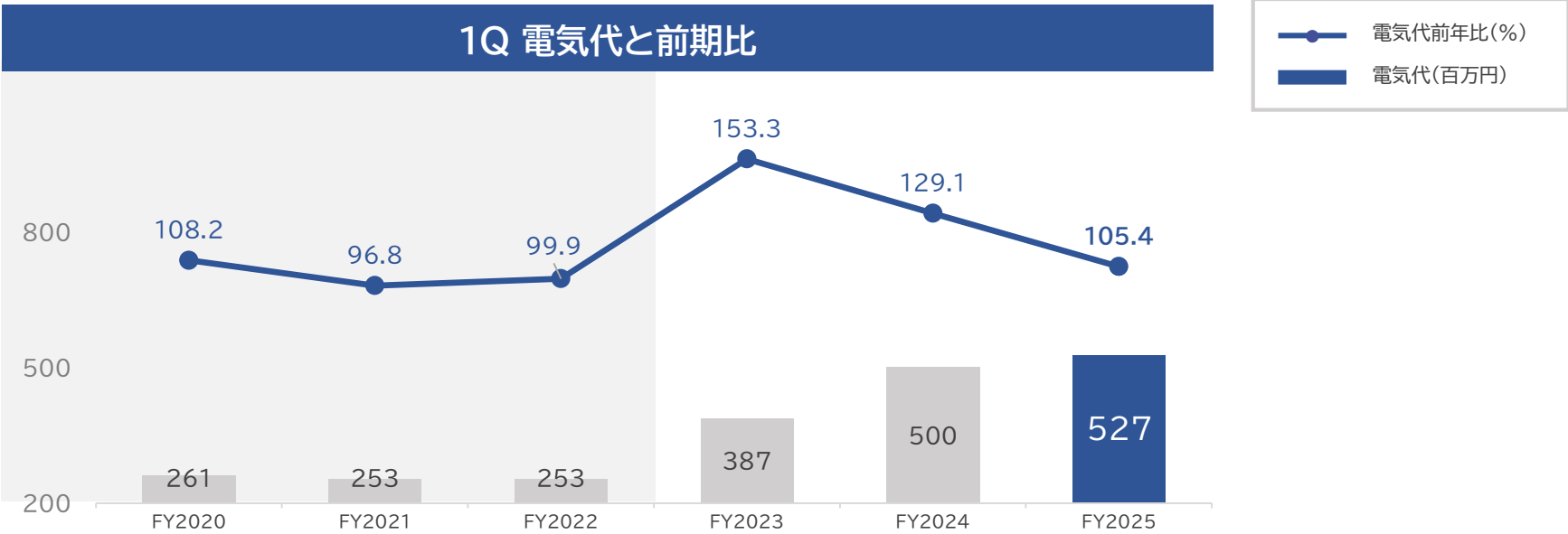
- 店舗オペレーションの軽減と効率化の継続に伴い、人件費比率が減少



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。

電気代

- 計画の単価より実績が低く電気代が計画を下回る



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。

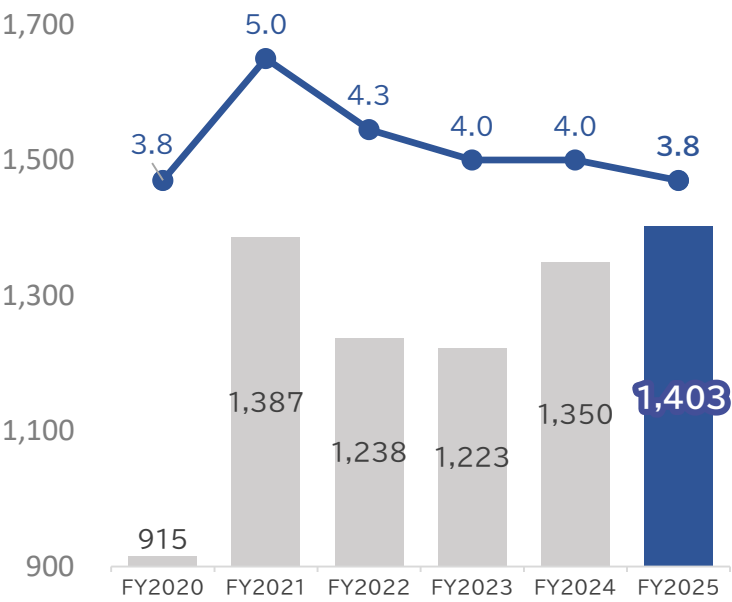
1Q 業績ハイライト

売上高	前期比 108.4%	計画 107.5%
既存店売上高	前期比 107.9%	計画 106.8%
粗利率	21.5% 前期 21.8%	計画 22.0%
販売管理費比率	17.7% 前期 17.8%	計画 18.1%
営業利益率	3.8% 前期 4.0%	計画 3.9%
営業利益高	前期比 103.9%	計画 103.8%
経常利益高	前期比 102.9%	計画 102.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 104.4%	計画 102.6%

営業利益・経常利益・純利益

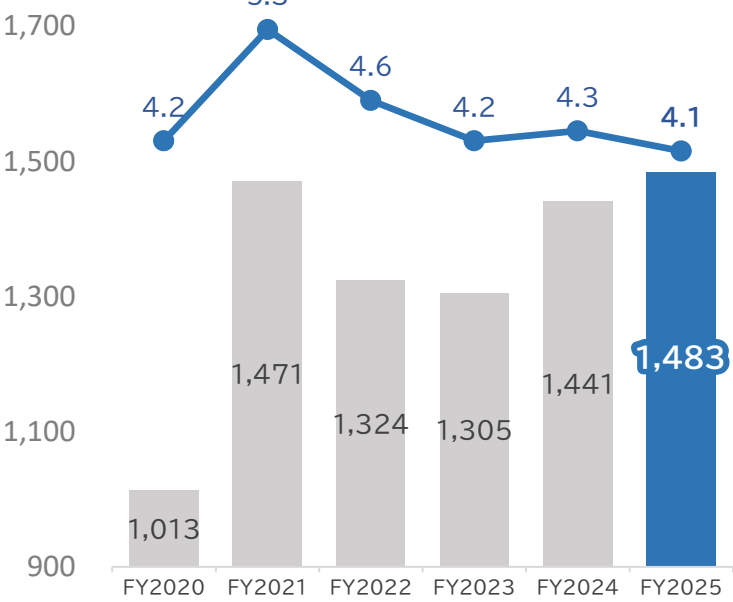
- 営業利益高、経常利益高、四半期純利益高ともに前期を上回る

1Q 営業利益



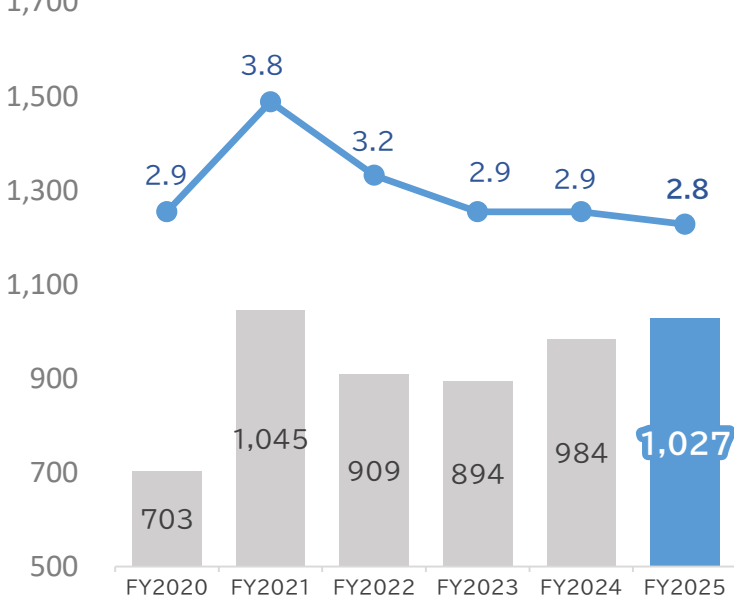
● 営業利益率(%)
■ 営業利益高(百万円)

1Q 経常利益



● 経常利益率(%)
■ 経常利益高(百万円)

1Q 親会社株主に帰属する四半期純利益



● 純利益率(%)
■ 純利益高(百万円)

連結貸借対照表

(単位:百万円)	FY2024 期末	FY2025 1Q	増減	主な増減項目
流動資産	33,241	35,511	2,270	現預金 + 333 商品 + 1,456
固定資産	37,542	37,653	111	建物および構築物 △373
資産合計	70,784	73,165	2,381	
流動負債	24,541	25,563	1,021	買掛金 + 1,158
固定負債	12,928	13,775	846	長期借入金 + 674
純資産合計	33,314	33,827	512	
負債・純資産合計	70,784	73,165	2,381	

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)	FY2024 1Q	FY2025 1Q	増減	主な増減要因
営業活動による キャッシュ・フロー	416	662	246	税金・支払の減少 +279
投資活動による キャッシュ・フロー	△342	△585	△242	新店投資の増加 △257
財務活動による キャッシュ・フロー	△1,320	255	1,576	長期借入による収入 +1,500
現金及び現金同等物の 増減額	△1,246	333	1,579	
現金及び現金同等物 期末残高	4,033	5,285	1,251	
フリー キャッシュ・フロー	73	77	3	

AGENDA

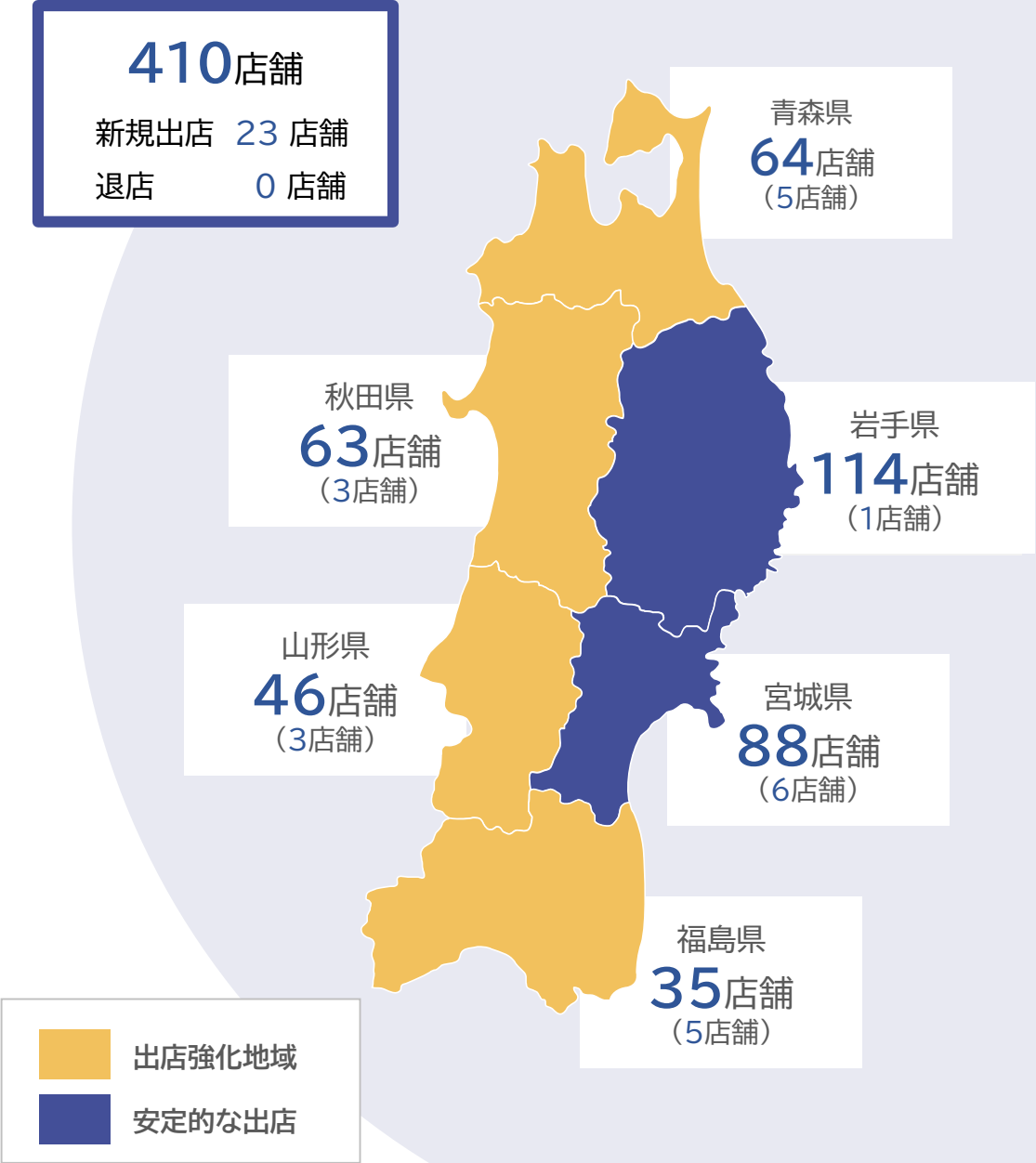
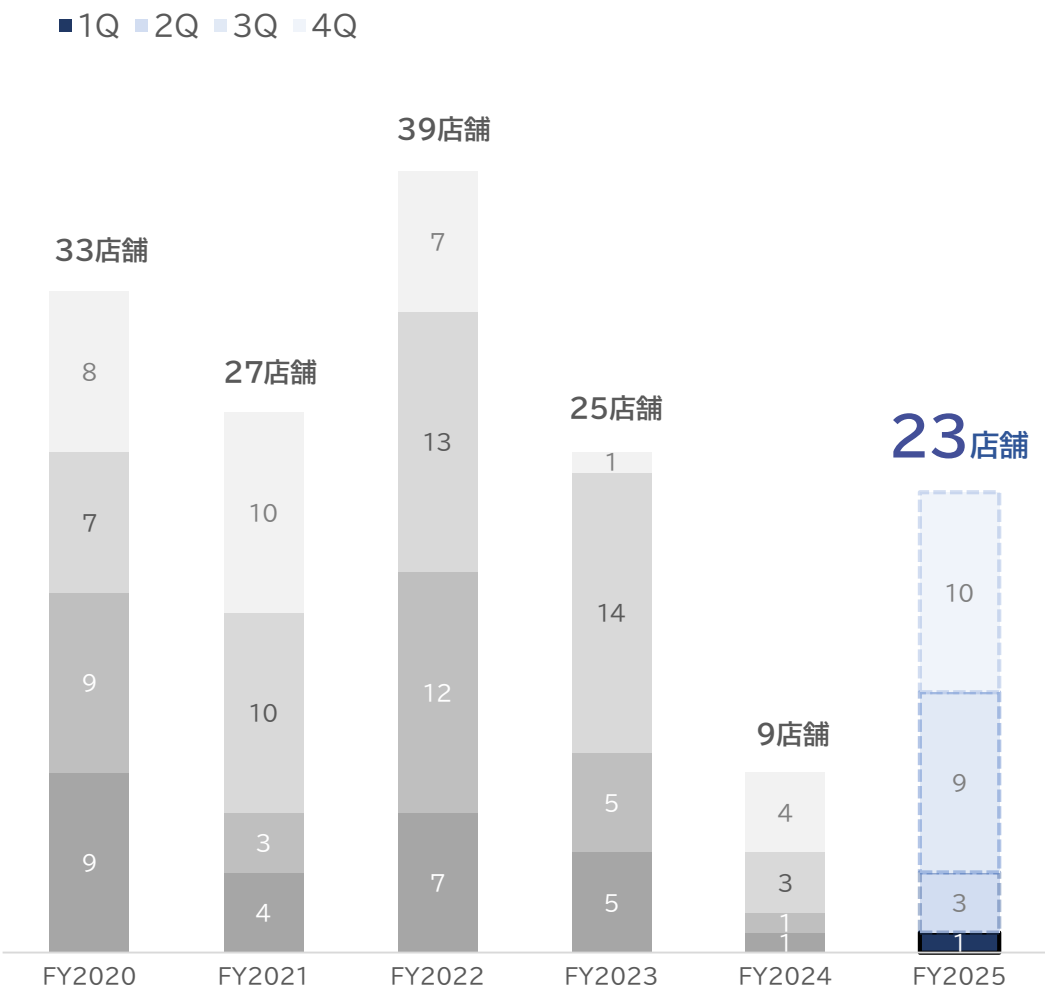
- 01 FY2025 1Q業績P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画P.21~P.24
- 03 AppendixP.25~P.30

FY2025 通期計画

(単位:百万円)	FY2024 実績	FY2025 通期計画	増減率 (%)	FY2025 1Q 実績	計画進捗率 (%)
売上高	142,241	152,200	7.0	36,625	24.1
売上総利益 売上総利益率(%)	30,679 21.6	33,300 21.9	8.5	7,876 21.5	23.7
販売管理費 販売管理費(%)	25,469 17.9	27,600 18.1	8.4	6,472 17.7	23.5
営業利益 営業利益率(%)	5,209 3.7	5,700 3.7	9.4	1,403 3.8	24.6
経常利益 経常利益率(%)	5,625 4.0	6,000 3.9	6.7	1,483 4.1	24.7
親会社株主に帰属する 当期純利益 純利益率(%)	3,825 2.7	4,000 2.6	4.6	1,027 2.8	25.7

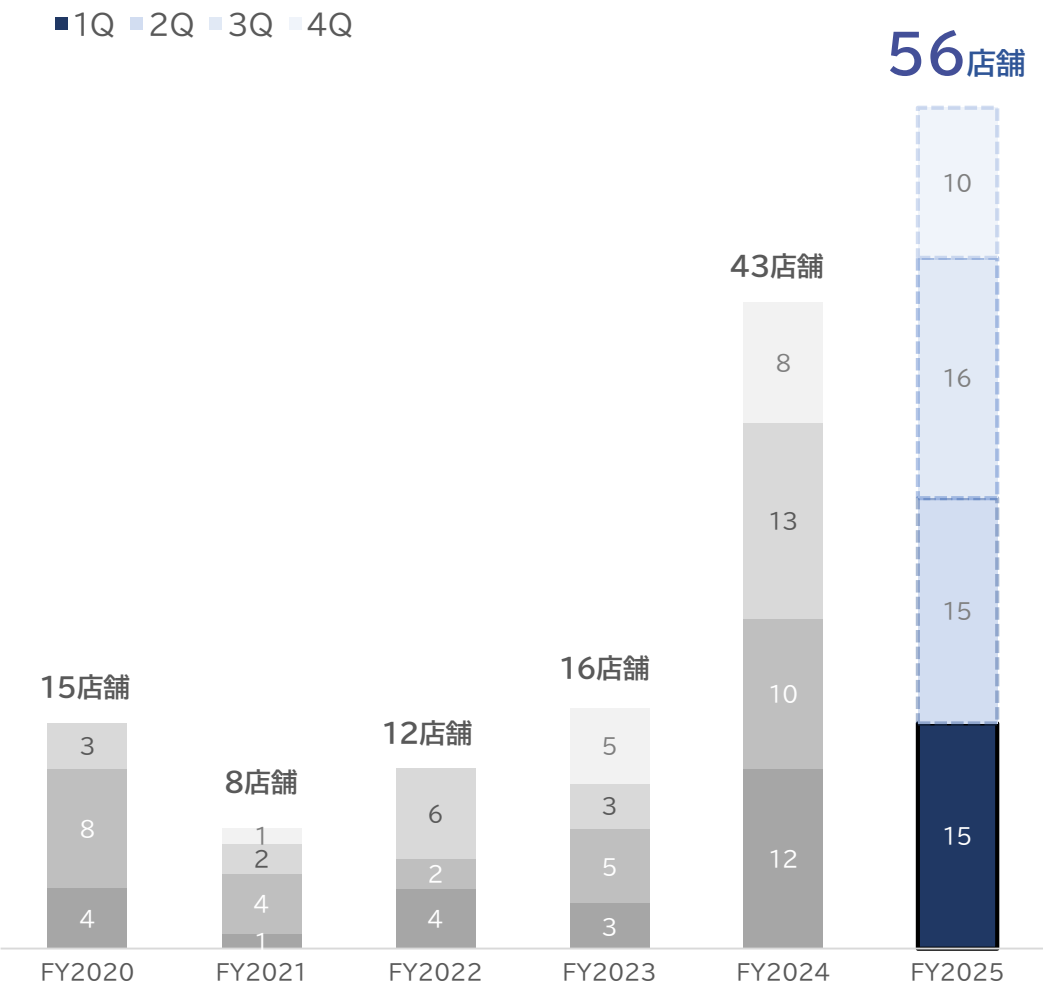
出店計画

- 23店舗を出店予定(前期9店舗)



改装計画

- 56店舗を改装予定(前期43店舗)



改装後の売り場



AGENDA

- 01 FY2025 1Q業績P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画P.21~P.24
- 03 AppendixP.25~P.30

薬王堂公式アプリユーザーの拡大

(累積)WA!CA会員数とアプリDL人数

(単位: 万人)

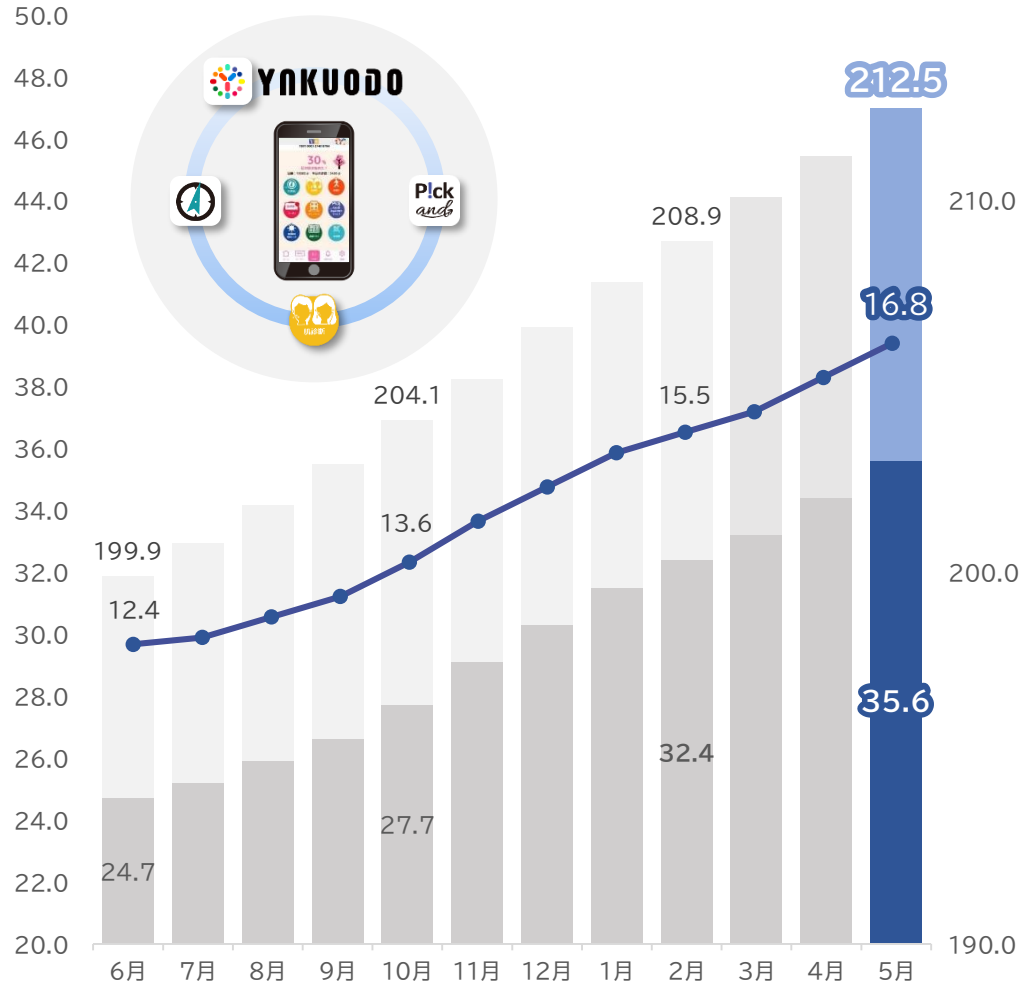
アプリDL人数

WA!CA会員数

アプリDL人数

アプリ会員比率

WA!CA会員数

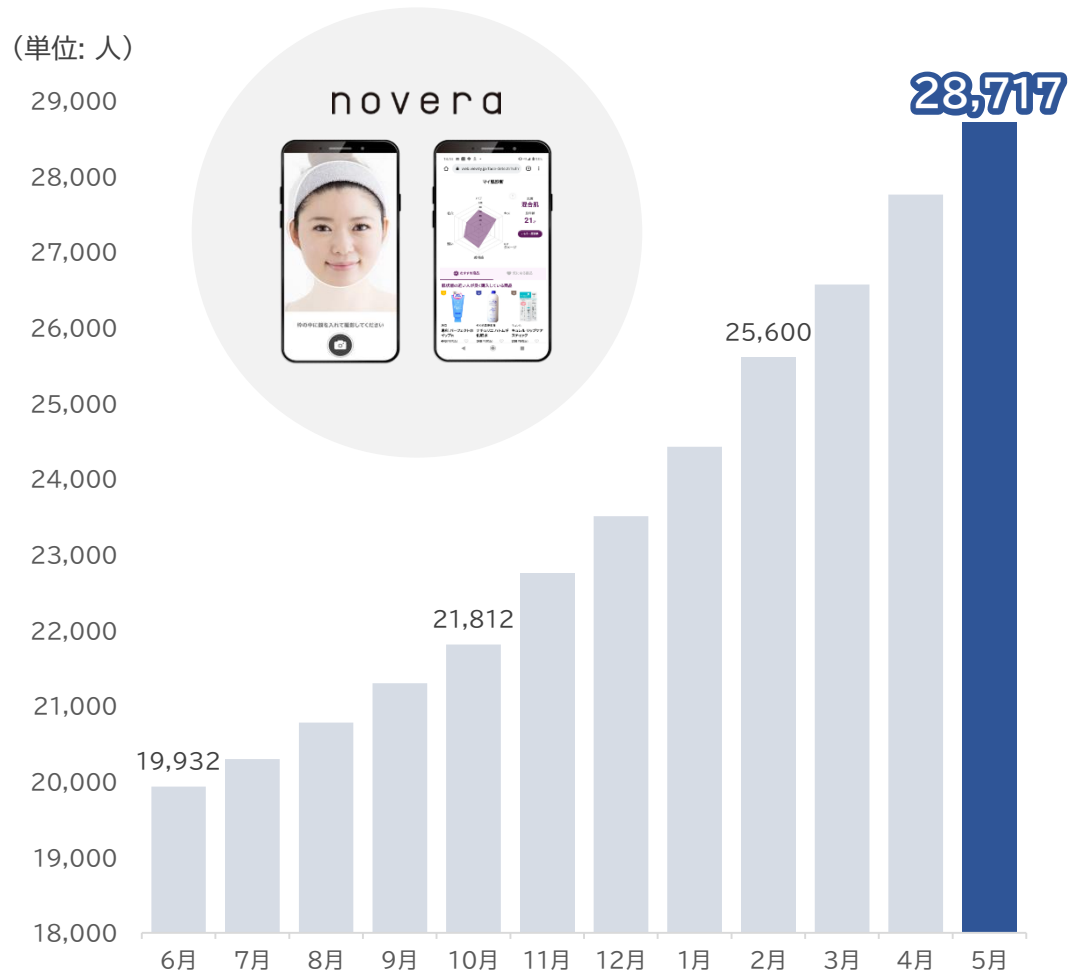


Topics

- ▶ クーポンの充実により、
アプリダウンロード数 **35.6万人** 突破！
- ▶ WA!CA会員に対してのアプリ会員率は **16.8%**
⇒売り上げ全体の**15%**がアプリ会員
- ▶ 薬王堂公式アプリは販促の強力な武器の1つへ
⇒クーポンの使用率や寄与率の向上により、
アプリを使った販促の方向性が見えてきた

肌診断ユーザー拡大のため、レコメンドエンジンの精度向上

(累積)肌診断UU数



Topics

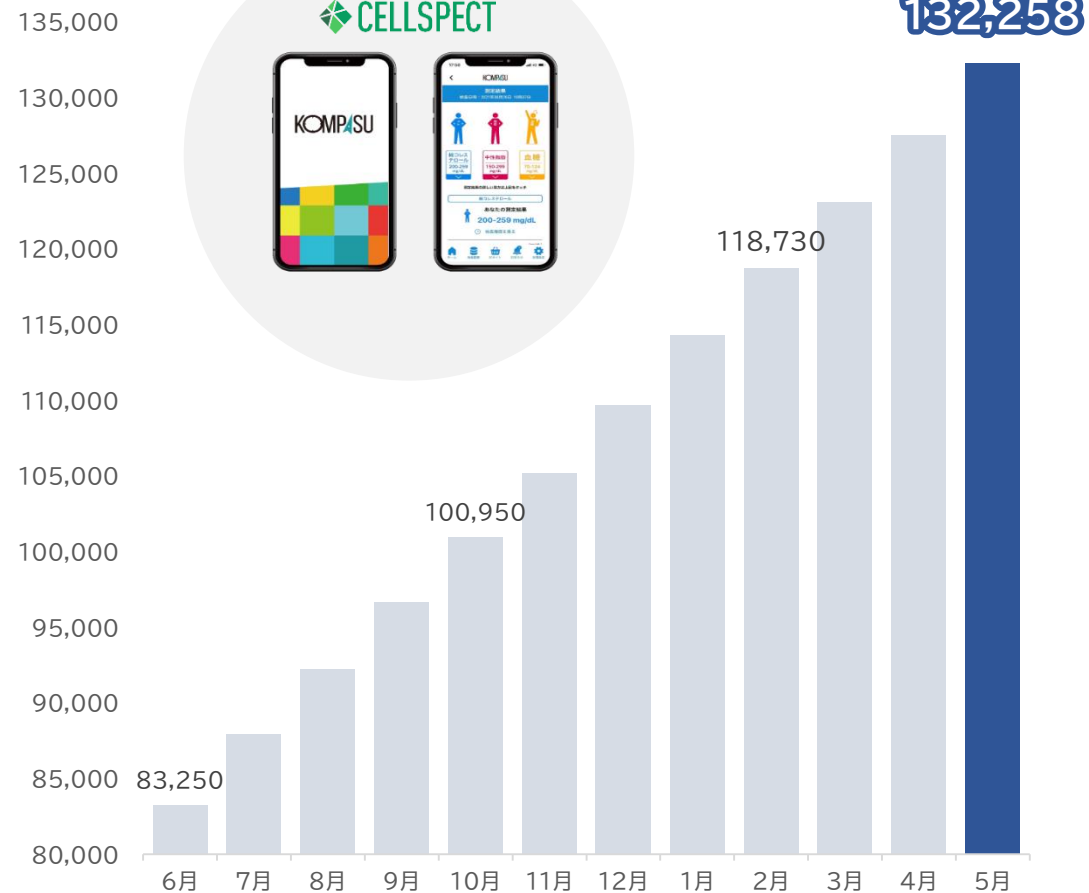
- ▶ 肌診断UU数 **2万8,000人** 達成！
⇒ AIレコメンドエンジンの精度向上に役立つ診断数に
- ▶ UX/UIを **2024年3月** にリニューアル
⇒
 - ・ 使いやすさ、見やすさを改善
 - ・ 同世代のスコアと比較機能追加
 - ・ 過去の診断結果のストック機能追加

さらに数値の推移と変化を見ることが可能に
今後のアプリDL数と肌診断ユーザー数の増加を期待

健康チェック実施者数の拡大

(累積)健康チェック実施者数

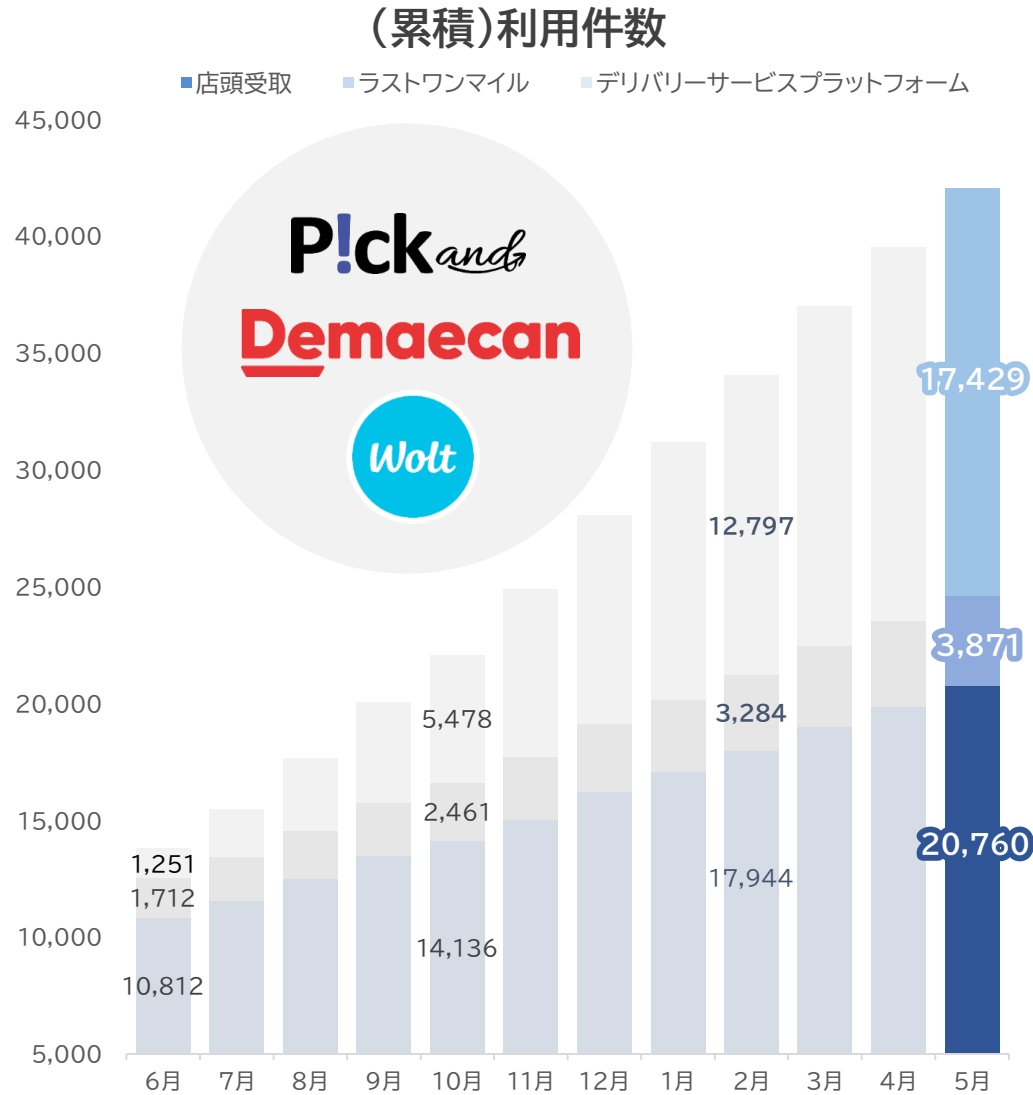
(単位: 人)



Topics

- ▶ 2022年4月以降、**26**ヶ月連続
月間実施者数4,000人以上達成中
⇒実施者数延べ **13万人** 達成！
- ▶ 健康データと購買履歴を活用した
データ分析やマーケティング手法を研究開発中
⇒実施者数が増えたことでスピードが加速

クイックコマースの利用状況



Topics

▶ Woltの出店数

計 **35** 店舗突破！

(盛岡、八戸、弘前、大崎、秋田エリア)

- ▶ 取り扱いアイテム数・出店数拡大に向けて
システムの整備・連携に着手

【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。