

2025年2月期 第2四半期

# 決算説明資料

2024.10.15

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 2Q業績 .....P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画 .....P.21~P.24
- 03 Appendix .....P.25~P.30

# AGENDA

- 01 FY2025 2Q業績 .....P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画 .....P.21~P.24
- 03 Appendix .....P.25~P.30

## 2Q 業績ハイライト

	2Q累計	期初計画
売上高	前期比 107.3%	前期比 107.3%
既存店売上高	前期比 106.5%	前期比 106.3%
粗利率	21.3% <small>前期 21.6%</small>	21.8%
販売管理費比率	17.2% <small>前期 17.0%</small>	17.4%
営業利益率	4.1% <small>前期 4.6%</small>	4.4%
営業利益高	前期比 97.3%	前期比 102.5%
経常利益高	前期比 96.3%	前期比 101.2%
親会社株主に帰属する 中間純利益	前期比 103.1%	前期比 104.8%

# 連結損益計算書

(単位:百万円)	FY2024 2Q累計	FY2025 2Q累計	増減率(%)	増減額
売上高	71,542	76,791	7.3	5,248
売上総利益 売上総利益率(%)	15,436 21.6	16,374 21.3	6.1	938
販売管理費 販売管理費(%)	12,166 17.0	13,193 17.2	8.4	1,027
営業利益 営業利益率(%)	3,269 4.6	3,180 4.1	△2.7	△88
経常利益 経常利益率(%)	3,458 4.8	3,329 4.3	△3.7	△128
親会社株主に帰属する 中間純利益 純利益率(%)	2,289 3.2	2,361 3.1	3.1	71

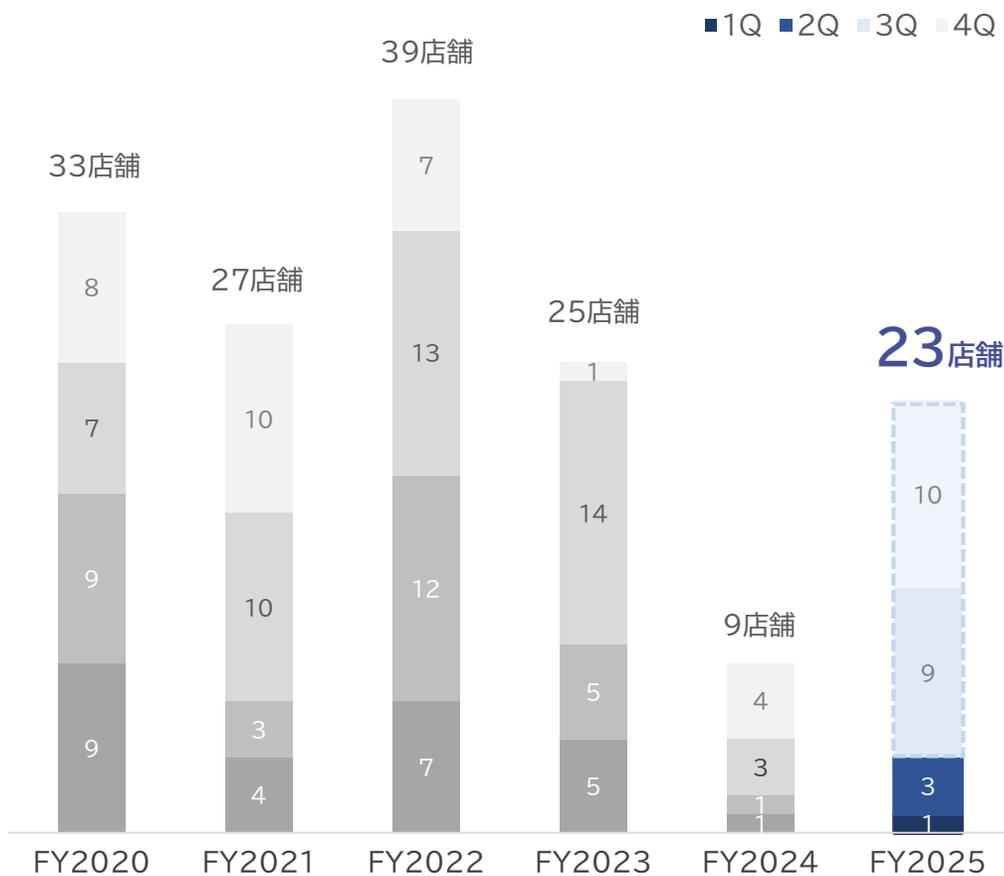
## 2Q 業績ハイライト

	2Q累計	期初計画
売上高	前期比 <b>107.3%</b>	前期比 107.3%
既存店売上高	前期比 <b>106.5%</b>	前期比 106.3%
粗利率	21.3% <small>前期 21.6%</small>	21.8%
販売管理費比率	17.2% <small>前期 17.0%</small>	17.4%
営業利益率	4.1% <small>前期 4.6%</small>	4.4%
営業利益高	前期比 <b>97.3%</b>	前期比 102.5%
経常利益高	前期比 <b>96.3%</b>	前期比 101.2%
親会社株主に帰属する 中間純利益	前期比 <b>103.1%</b>	前期比 104.8%

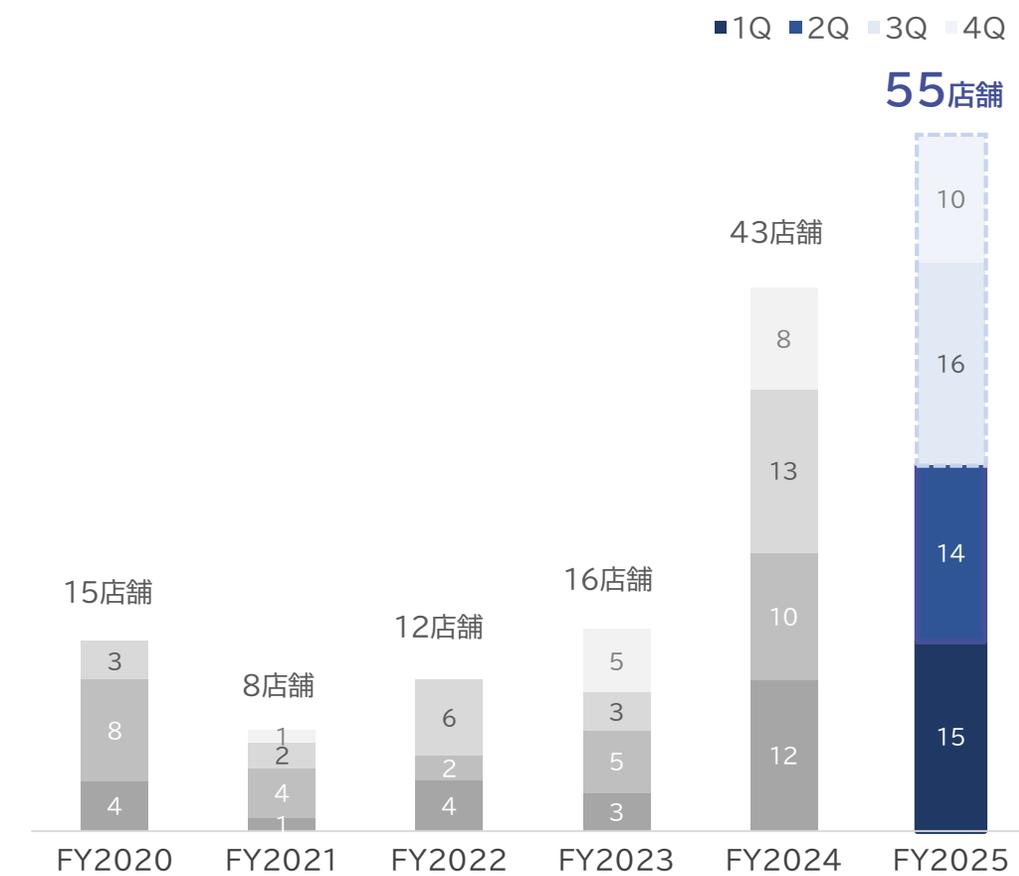
# 出店/改装

- 出店 4店舗、改装 29店舗  
⇒ 出店は前期並みで、改装は加速して既存店を強化

## 出店数

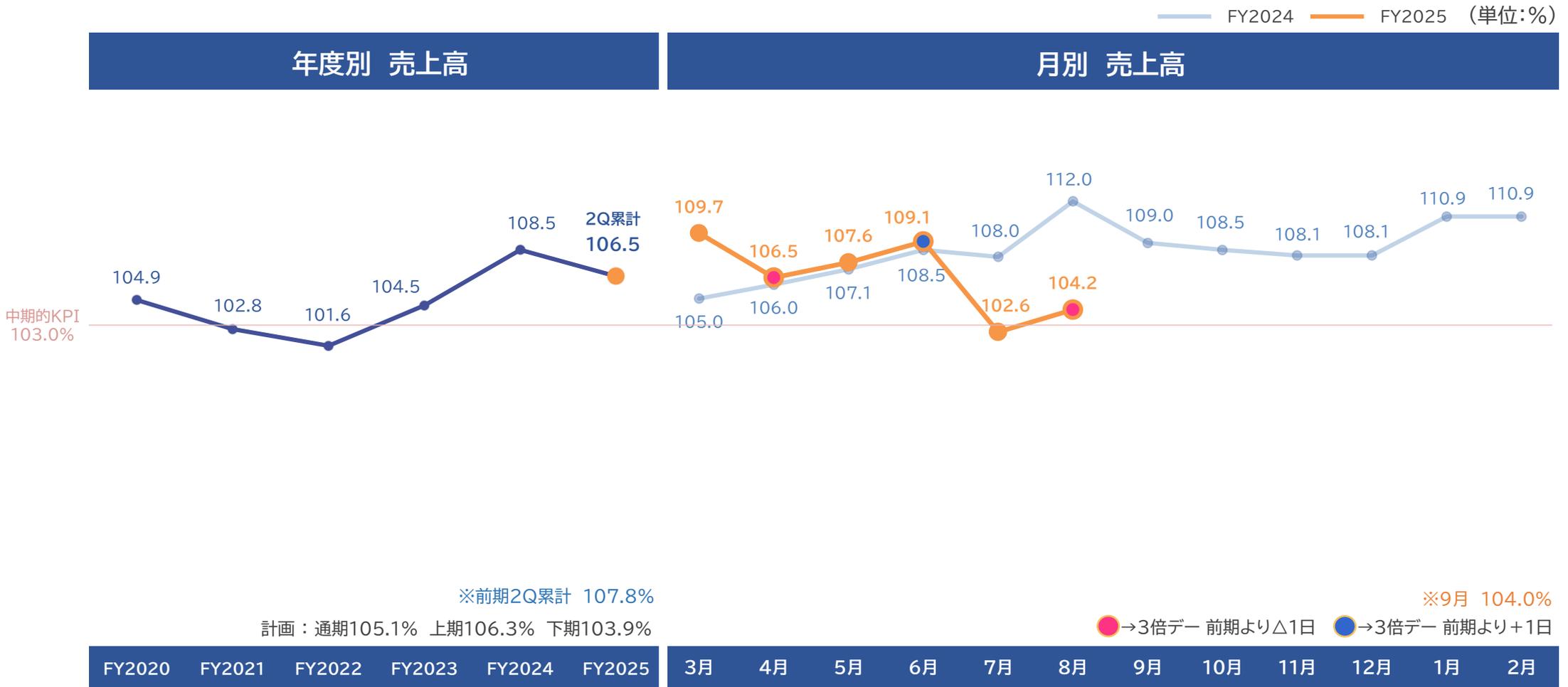


## 改装店舗数



# 既存店 売上高

- 計画から0.2pt上回る106.5%で着地  
⇒ 7月と8月は、前期との気温差による反動と大雨・台風が影響



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

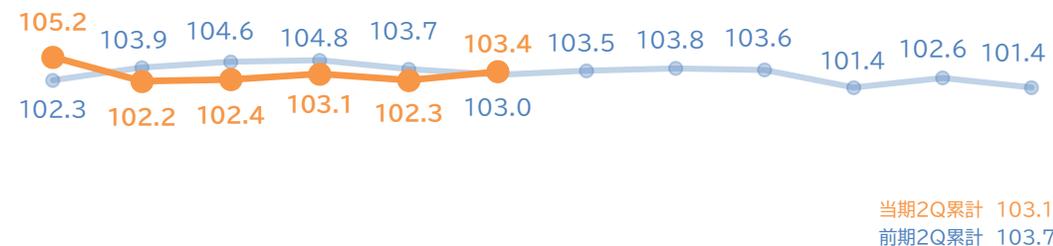
- 7月と8月は、前期との気温差による反動と大雨・台風により客数の伸びに影響

— FY2024 — FY2025 (単位:%)

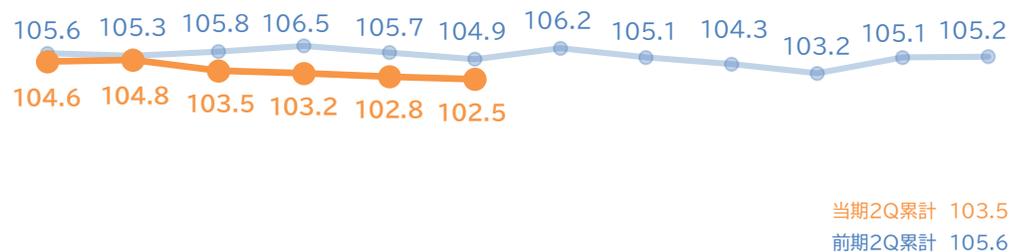
## 客数



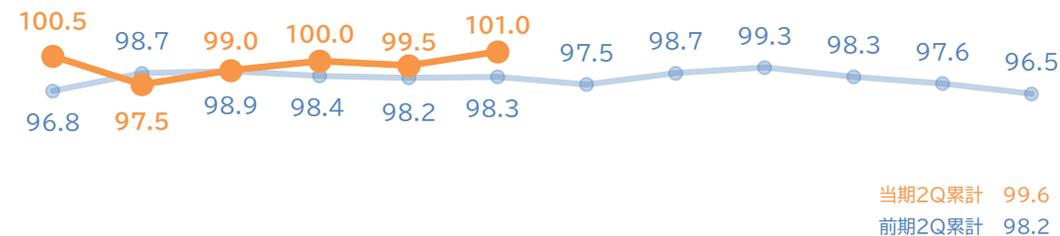
## 客単価



## 点単価



## 1人当たり買上点数



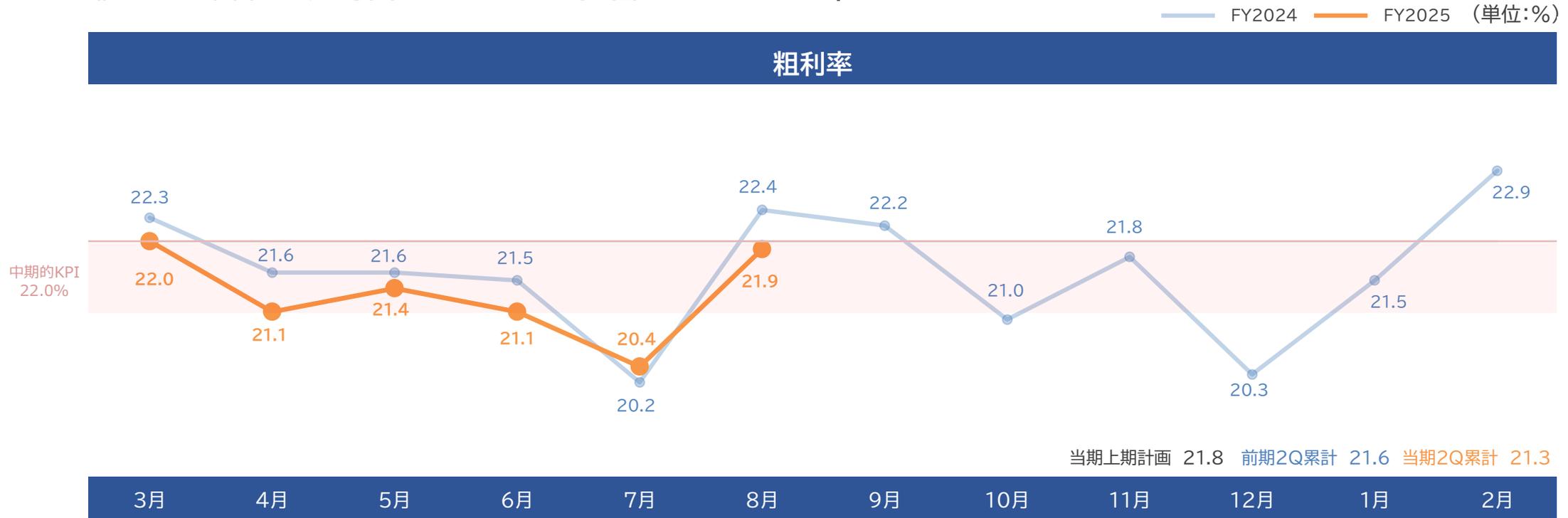
当社は2023年2月期の期首より「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用しておりますが、上記数値には当該適用の影響を含んでおりません。

## 2Q 業績ハイライト

	2Q累計	期初計画
売上高	前期比 107.3%	前期比 107.3%
既存店売上高	前期比 106.5%	前期比 106.3%
<b>粗利率</b>	<b>21.3%</b> 前期 21.6%	21.8%
販売管理費比率	17.2% 前期 17.0%	17.4%
営業利益率	4.1% 前期 4.6%	4.4%
営業利益高	前期比 97.3%	前期比 102.5%
経常利益高	前期比 96.3%	前期比 101.2%
親会社株主に帰属する 中間純利益	前期比 103.1%	前期比 104.8%

# 粗利率

- 計画から0.5pt、前期から0.3pt下回る21.3%で着地  
⇒ 値上げ・評価減・為替、ミックスの影響により△0.3pt



## 値上げ・評価減・為替の影響

	3月	4月	5月	6月	7月	8月	累計
FY2024	+0.2pt	+0.3pt	+0.2pt	+0.2pt	+0.2pt	+0.5pt	+0.3pt
FY2025	+0.2pt	+0.1pt	△0.2pt	±0.0pt	±0.0pt	+0.4pt	+0.1pt
前年差	±0.0pt	△0.2pt	△0.4pt	△0.2pt	△0.2pt	△0.1pt	△0.2pt

## セグメント別状況

- 引き続きホームとフードが好調に推移し、売上を牽引

(単位:百万円)	FY2024 2Q累計				FY2025 2Q累計			
	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	13,000	0.0	18.2	33.2	13,153	1.2	17.1	33.0
ビューティ	9,670	7.3	13.5	29.9	10,331	6.8	13.5	29.9
ホーム	15,069	13.4	21.1	20.1	16,485	9.4	21.5	20.0
フード	33,685	15.1	47.2	15.3	36,708	9.0	47.9	15.3
合計	71,425	10.6	100.0	21.6	76,678	7.4	100.0	21.3

## 2Q 業績ハイライト

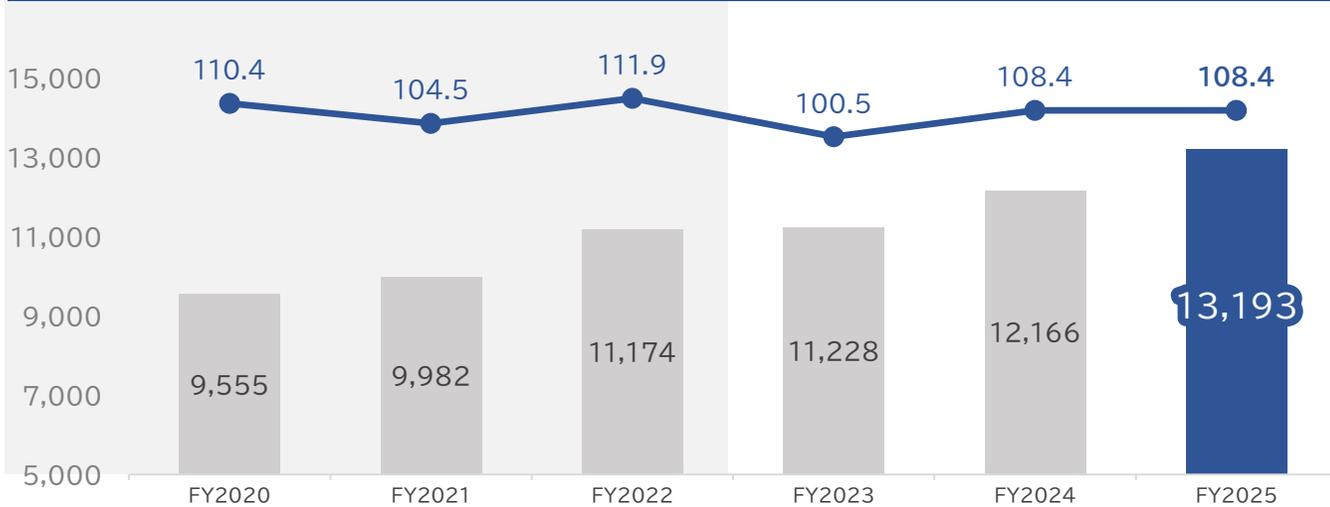
	2Q累計	期初計画
売上高	前期比 107.3%	前期比 107.3%
既存店売上高	前期比 106.5%	前期比 106.3%
粗利率	21.3% 前期 21.6%	21.8%
<b>販売管理費比率</b>	<b>17.2%</b> 前期 17.0%	17.4%
営業利益率	4.1% 前期 4.6%	4.4%
営業利益高	前期比 97.3%	前期比 102.5%
経常利益高	前期比 96.3%	前期比 101.2%
親会社株主に帰属する 中間純利益	前期比 103.1%	前期比 104.8%

# 販売管理費

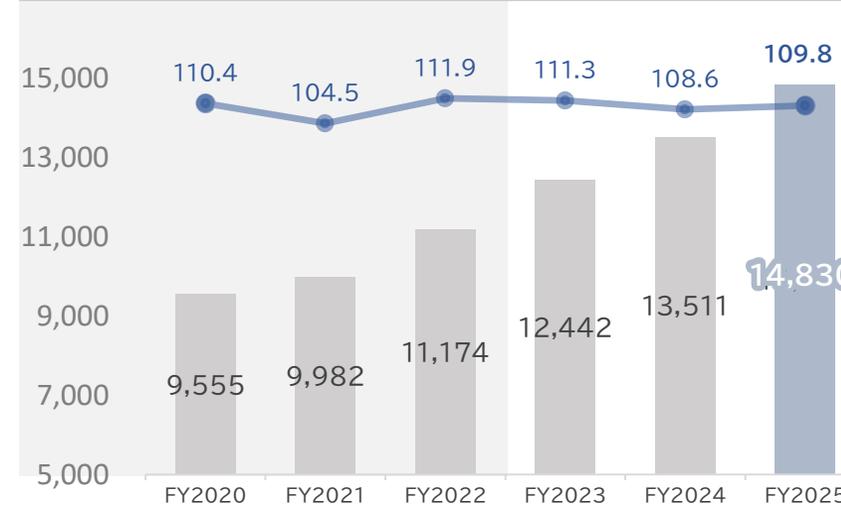
- 計画から0.2pt下回り、前期から0.2pt上回る17.2%で着地



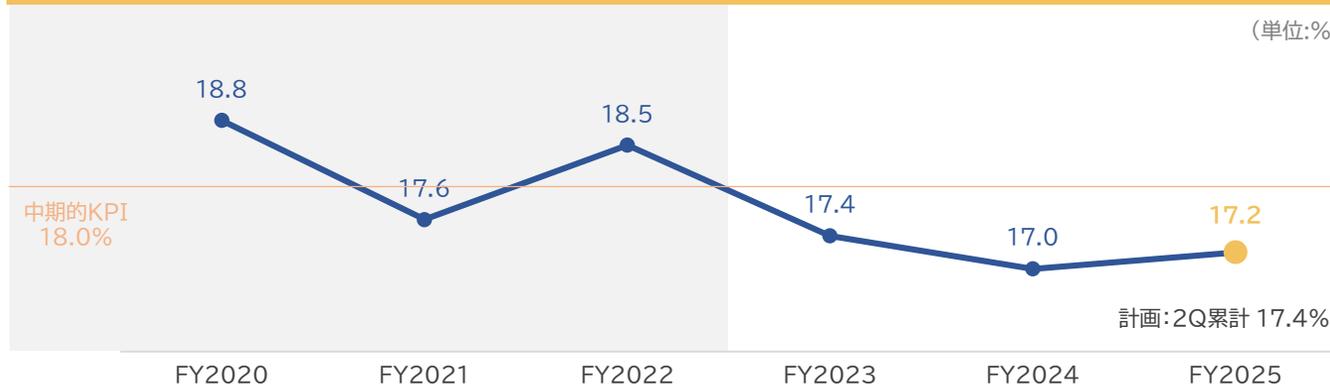
### 2Q累計 販管費と前期比(適用後)



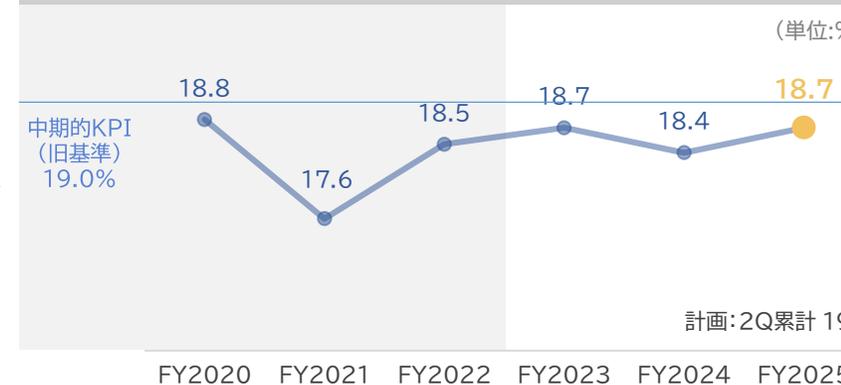
### 2Q累計 販管費と前期比(適用前)



### 2Q累計 販管費比率(適用後)



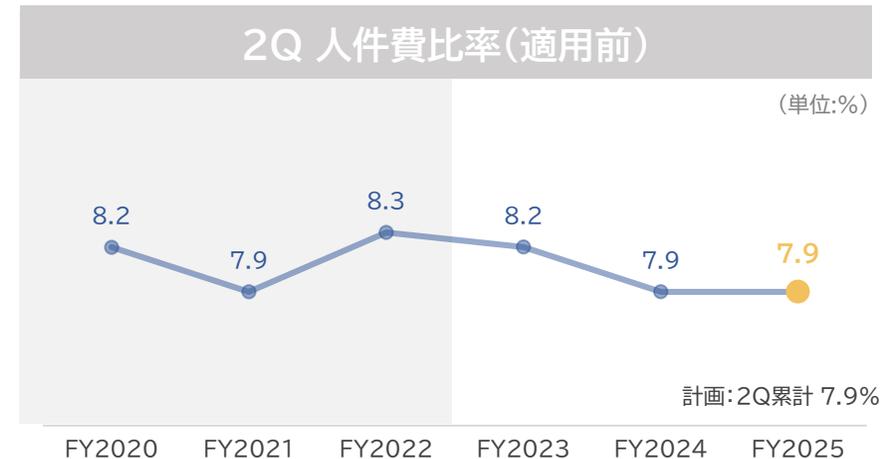
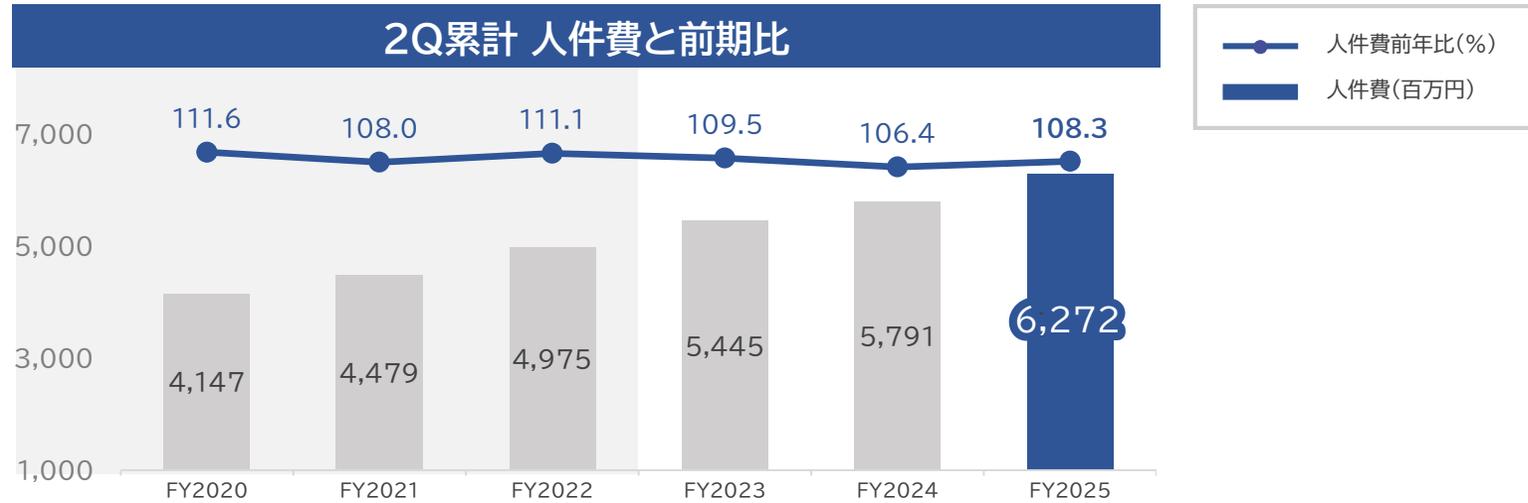
### 2Q累計 販管費比率(適用前)



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。

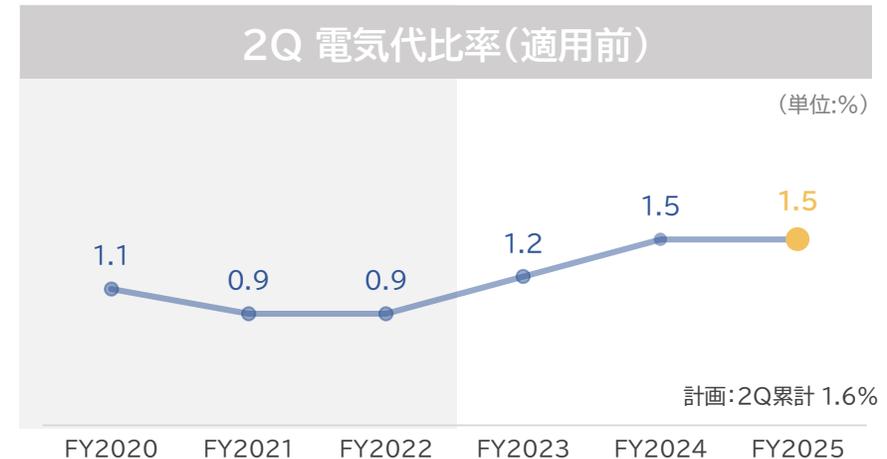
# 人件費

- 計画、前期ともに0.1pt上回る8.2ptで着地  
⇒ 最低賃金の改定等の影響を受けたが、0.1ptの上昇に抑制



# 電気代

- 計画から0.2pt下回り、前期から変わらず1.5%で着地  
⇒ 燃料費調整額の単価が計画よりも低く、0.2pt下回る着地



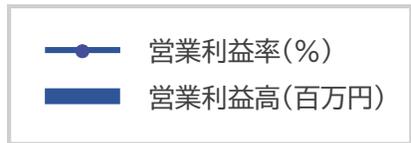
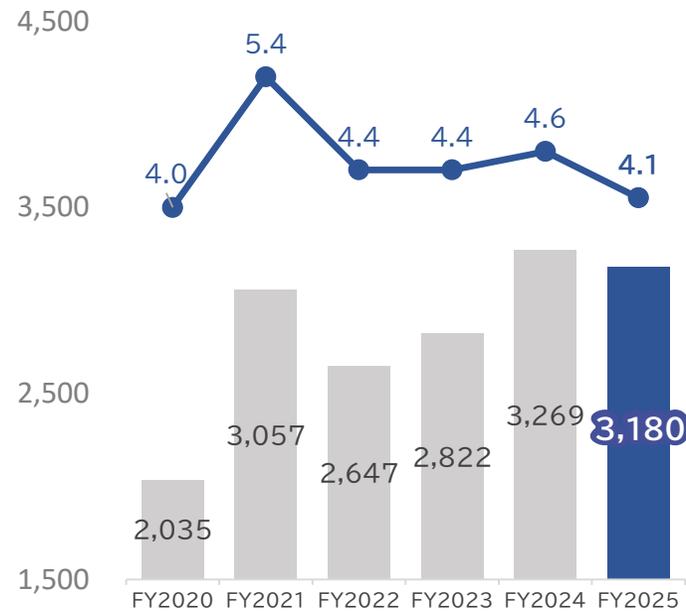
## 2Q 業績ハイライト

	2Q累計	期初計画
売上高	前期比 107.3%	前期比 107.3%
既存店売上高	前期比 106.5%	前期比 106.3%
粗利率	21.3% 前期 21.6%	21.8%
販売管理費比率	17.2% 前期 17.0%	17.4%
<b>営業利益率</b>	<b>4.1%</b> 前期 4.6%	4.4%
<b>営業利益高</b>	前期比 <b>97.3%</b>	前期比 102.5%
<b>経常利益高</b>	前期比 <b>96.3%</b>	前期比 101.2%
<b>親会社株主に帰属する 中間純利益</b>	前期比 <b>103.1%</b>	前期比 104.8%

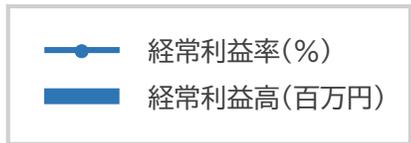
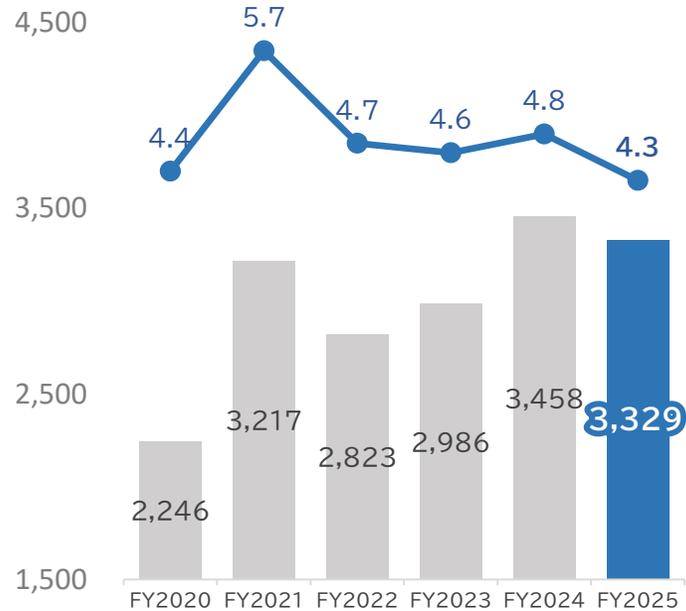
# 営業利益・経常利益・純利益

- 営業利益高、経常利益高が計画と前期を下回る結果で着地
- 中間純利益高は計画を下回るが、前期を上回る結果で着地

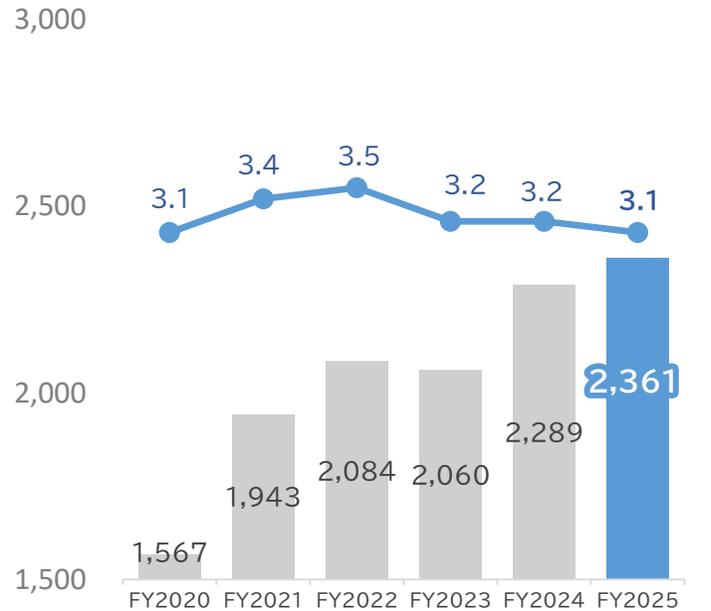
## 2Q累計 営業利益



## 2Q累計 経常利益



## 2Q累計 親会社株主に帰属する中間純利益



# 連結貸借対照表

(単位:百万円)	FY2024 期末	FY2025 2Q	増減	主な項目
流動資産	33,241	39,085	5,843	現預金 +3,331 商品 +1,603
固定資産	37,542	38,206	663	建物および構築物 △316
資産合計	70,784	77,291	6,507	
流動負債	24,541	28,897	4,355	買掛金 +3,597
固定負債	12,928	13,242	313	長期借入金 △45
純資産合計	33,314	35,151	1,837	
負債・純資産合計	70,784	77,291	6,507	

# 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)	FY2024 2Q累計	FY2025 2Q累計	増減	主な要因
営業活動による キャッシュ・フロー	5,116	5,323	207	税金等支払の減少 +245
投資活動による キャッシュ・フロー	△761	△1,528	△767	新店投資の増加 △704
財務活動による キャッシュ・フロー	△2,129	△463	1,666	長期借入による収入 +1,500
現金及び現金同等物の 増減額	2,225	3,331	1,106	
現金及び現金同等物 期末残高	7,506	8,284	778	
フリー キャッシュ・フロー	4,354	3,794	△559	

# AGENDA

- 01 FY2025 2Q業績 .....P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画 .....P.21~P.24
- 03 Appendix .....P.25~P.30

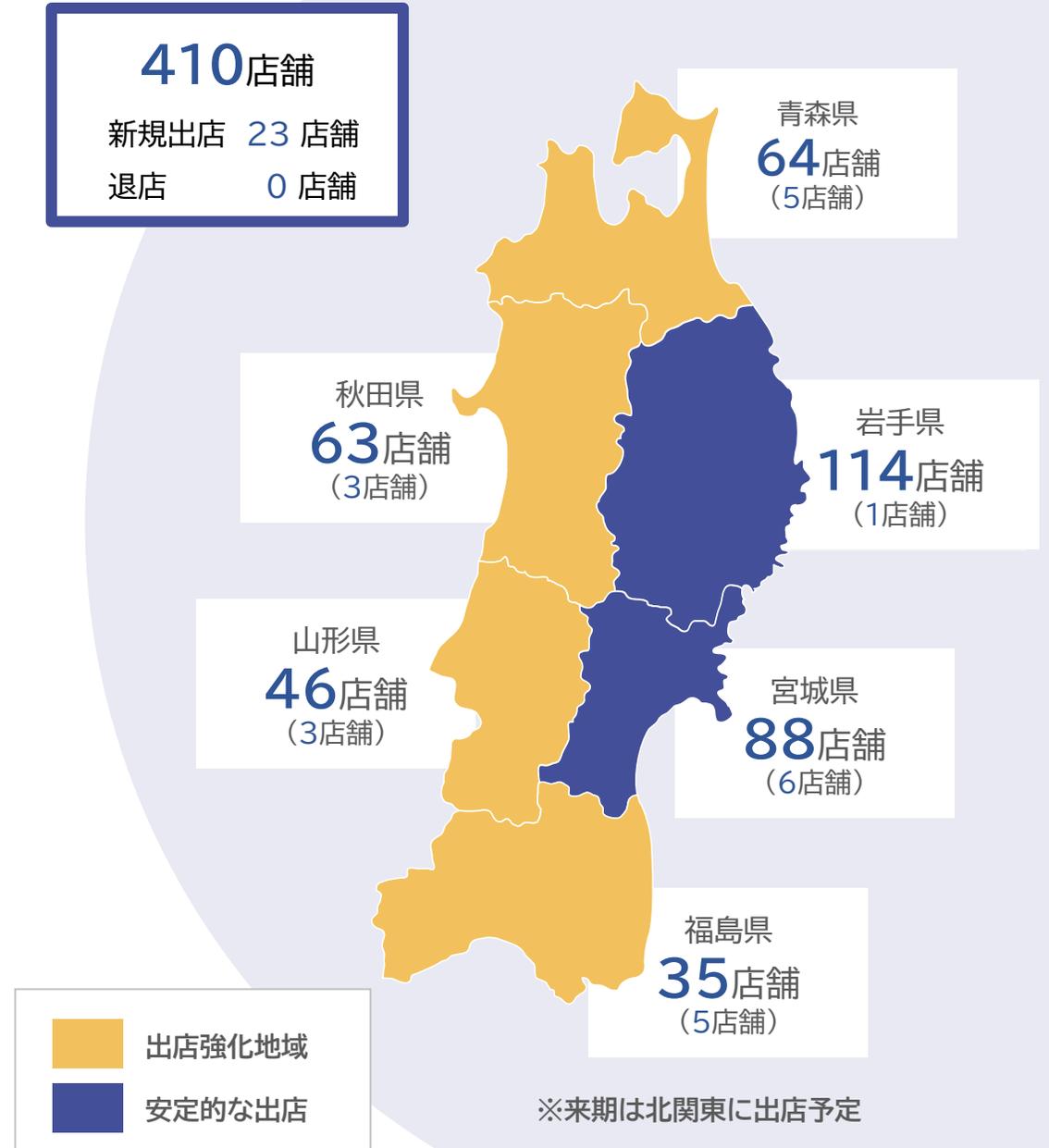
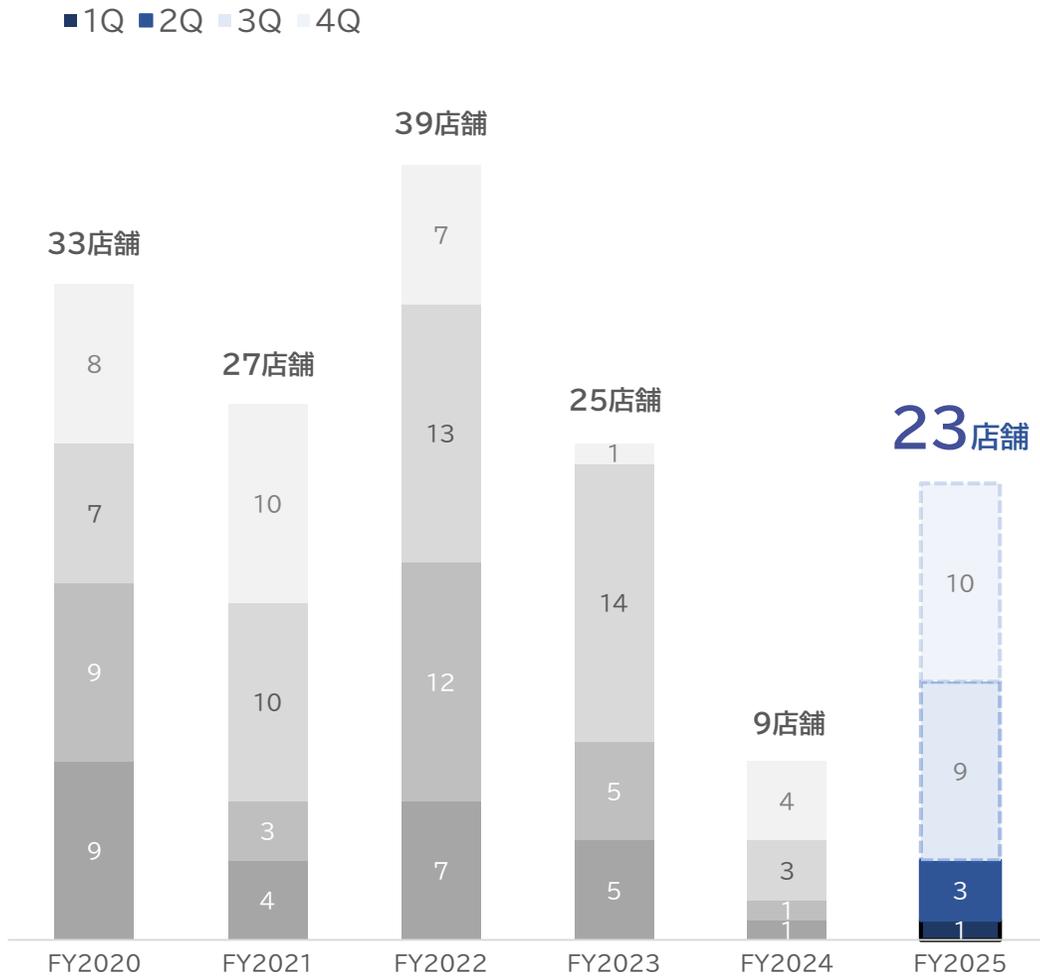
# FY2025 通期計画

- 前期末は先行投資を行い経費負担が大きかったが、当期は行わず利益は計画通りに着地予定

(単位:百万円)	FY2024 実績	FY2025 通期計画	増減率 (%)	FY2025 2Q累計	計画進捗率 (%)
売上高	142,241	152,200	7.0	76,791	50.5
売上総利益 売上総利益率(%)	30,679 21.6	33,300 21.9	8.5	16,374 21.3	49.2
販売管理費 販売管理費(%)	25,469 17.9	27,600 18.1	8.4	13,193 17.2	47.8
営業利益 営業利益率(%)	5,209 3.7	5,700 3.7	9.4	3,180 4.1	55.8
経常利益 経常利益率(%)	5,625 4.0	6,000 3.9	6.7	3,329 4.3	55.5
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	2,361 3.1	59.0

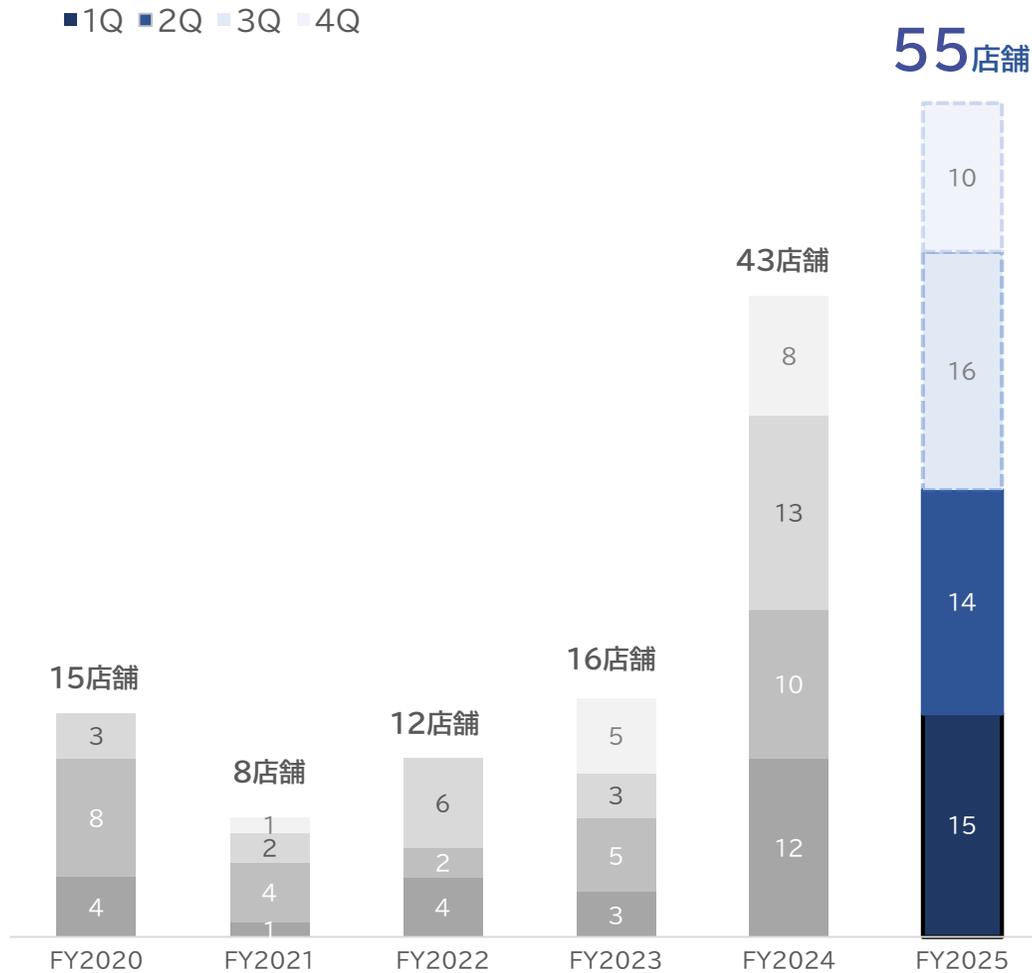
# 出店計画

- 23店舗を出店予定



# 改装計画

- 55店舗を改装予定



## 改装後の売場

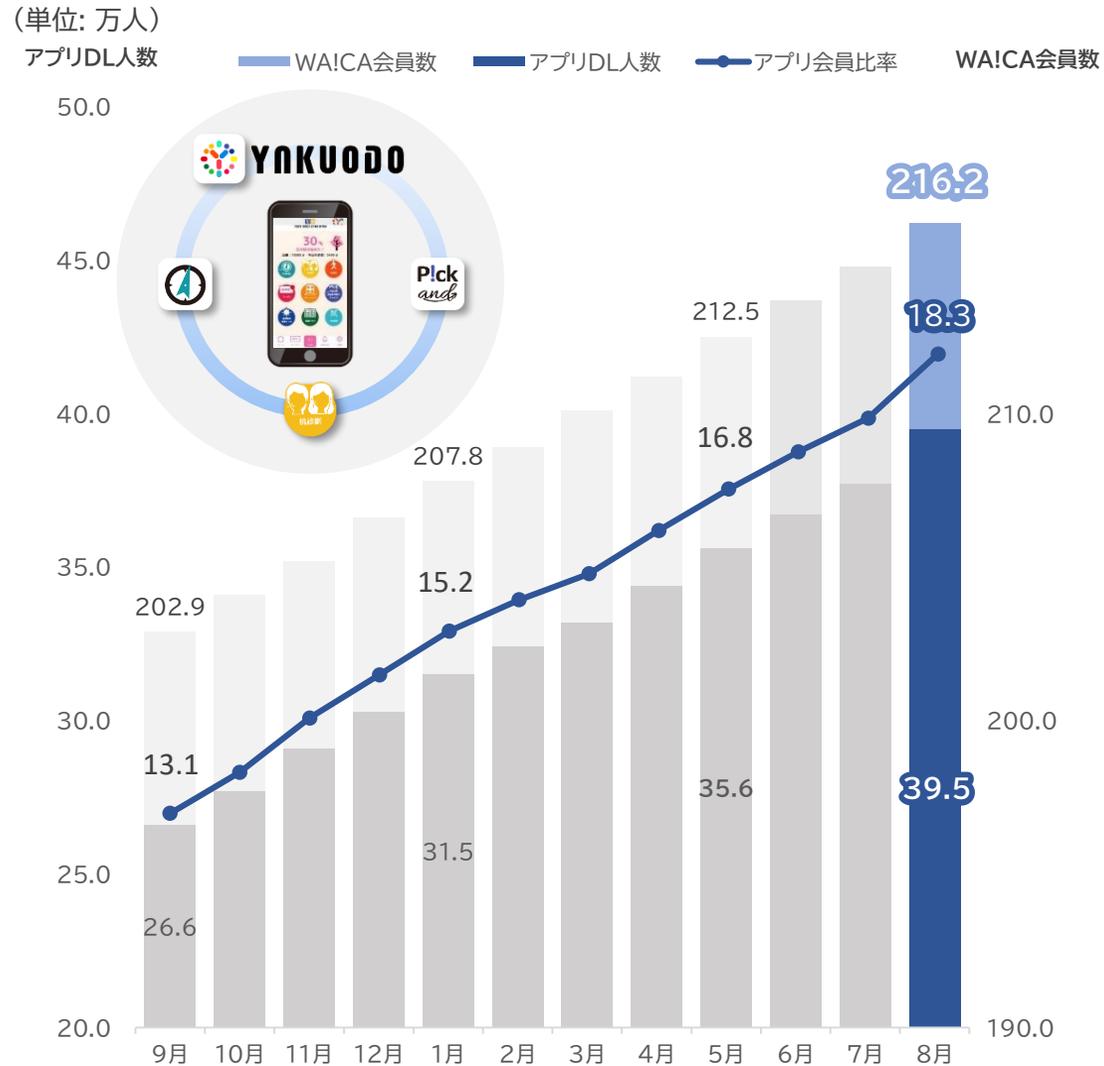


# AGENDA

- 01 FY2025 2Q業績 .....P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画 .....P.21~P.24
- 03 Appendix .....P.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



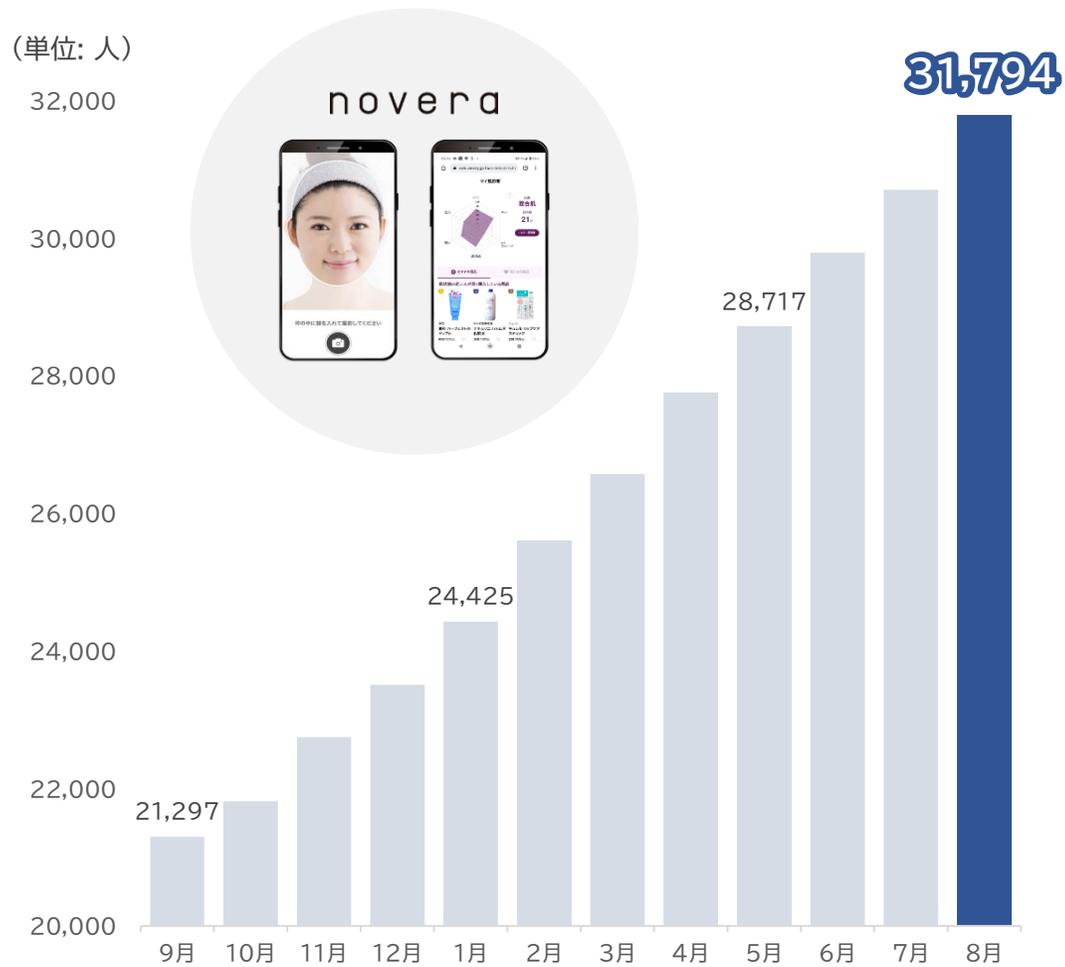
### POINT

## 販促として強力な武器の1つへ成長

- ▶ クーポンの充実により  
アプリダウンロード数 **40.6万人** 突破! ※9月末時点
- ▶ WA!CA会員に対してのアプリ会員率は **18.3%**  
⇒売り上げ全体の**15%**がアプリ会員

# 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



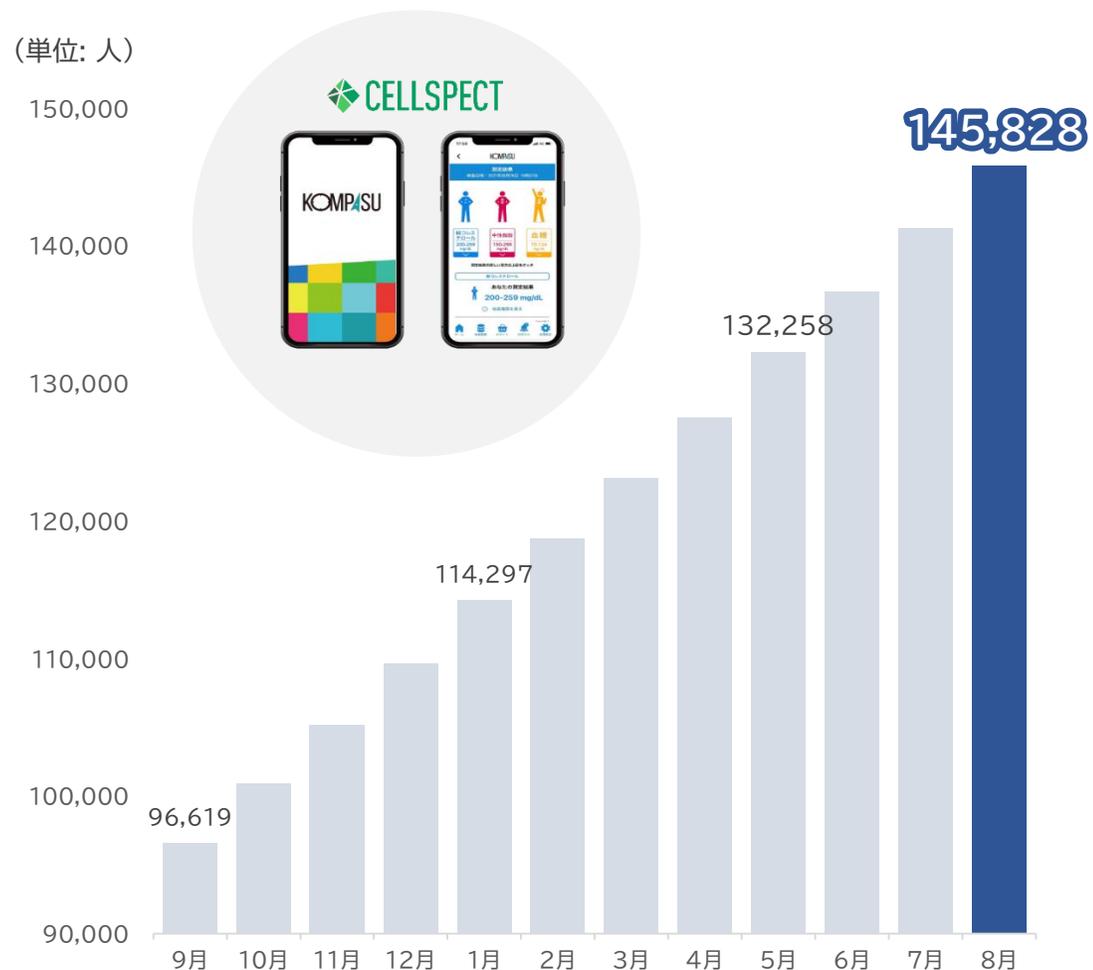
POINT

## AIレコメンドエンジンの精度向上

- ▶ 肌診断UU数 **3万1,000人** 達成！
- ▶ UX/UIを **2024年3月** にリニューアル  
⇒①使いやすさ、見やすさを改善  
②同世代のスコアと比較機能追加  
③過去の診断結果のストック機能追加

# 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

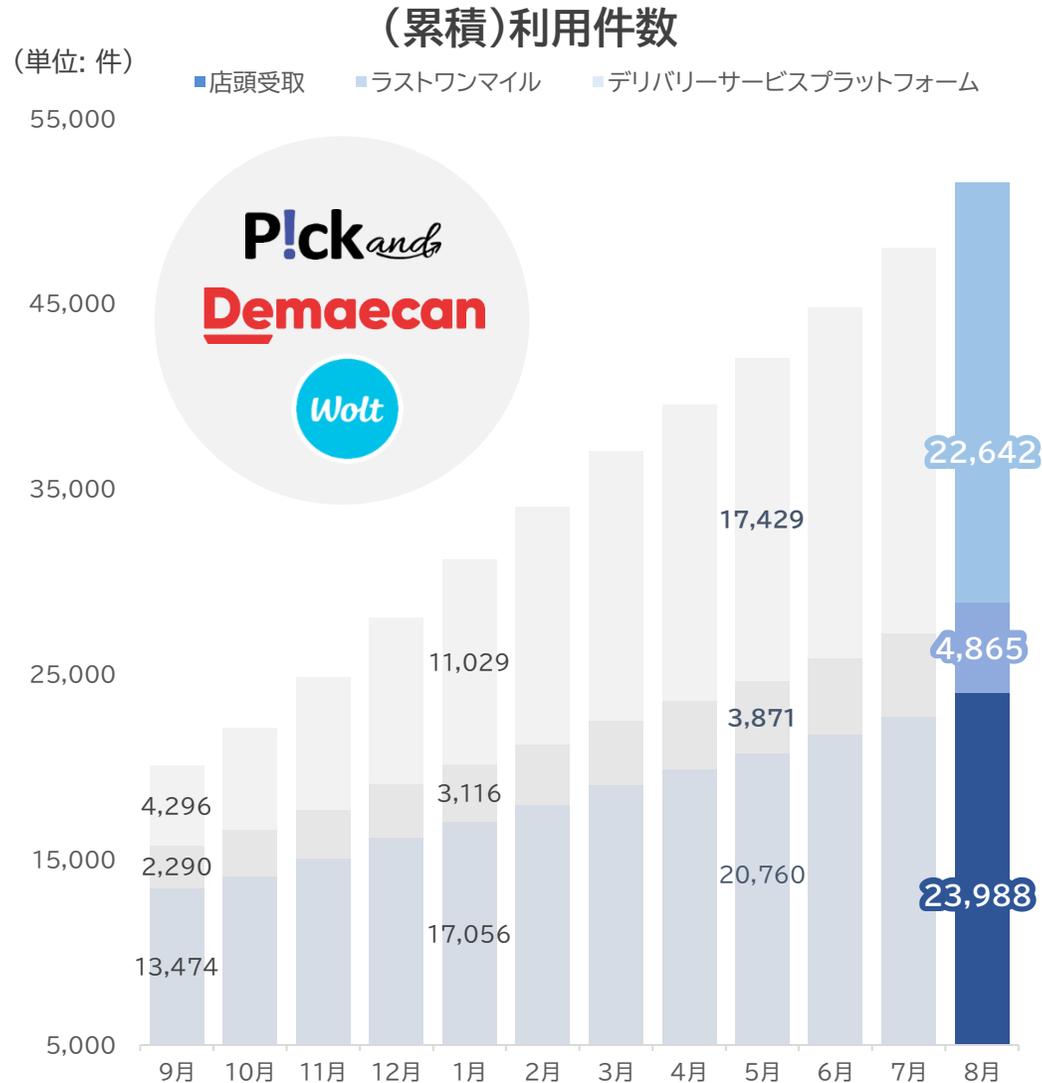


## POINT

### 実施者増に伴い研究開発スピードUP

- ▶ 2022年4月以降、29か月連続  
月間実施者数4,000人以上達成中  
⇒実施者数延べ **14.5万人** 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

# クイックコマースの利用状況



## POINT

取扱アイテム数・出店数拡大に向けた  
システムの整備・連携に着手

### ▶ Woltの出店数

計 **37** 店舗突破!

(盛岡、八戸、弘前、大崎、秋田エリア)

10/1より秋田市内にて、2店舗オープン

【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。