

2025年2月期 第3四半期

決算説明資料

2025.1.14

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

3Q 業績ハイライト

	当期3Q累計計画	当期3Q累計実績
売上高	前期比 107.1%	前期比 107.2%
既存店売上高	前期比 105.8%	前期比 106.1%
粗利率	21.8%	21.4% 前期 21.6%
販売管理費比率	17.7%	17.4% 前期 17.2%
営業利益率	4.1%	4.0% 前期 4.4%
営業利益高	前期比 100.4%	前期比 98.2%
経常利益高	前期比 98.3%	前期比 96.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 100.4%	前期比 100.7%

連結損益計算書

(単位:百万円)	FY2024 3Q累計実績	FY2025 3Q累計実績	増減率(%)	増減額
売上高	106,857	114,534	7.2	7,677
売上総利益 売上総利益率(%)	23,083 21.6	24,525 21.4	6.2	1,442
販売管理費 販売管理費(%)	18,423 17.2	19,951 17.4	8.3	1,528
営業利益 営業利益率(%)	4,659 4.4	4,574 4.0	△1.8	△85
経常利益 経常利益率(%)	4,992 4.7	4,802 4.2	△3.8	△189
親会社株主に帰属する 四半期純利益 純利益率(%)	3,351 3.1	3,376 2.9	0.7	24

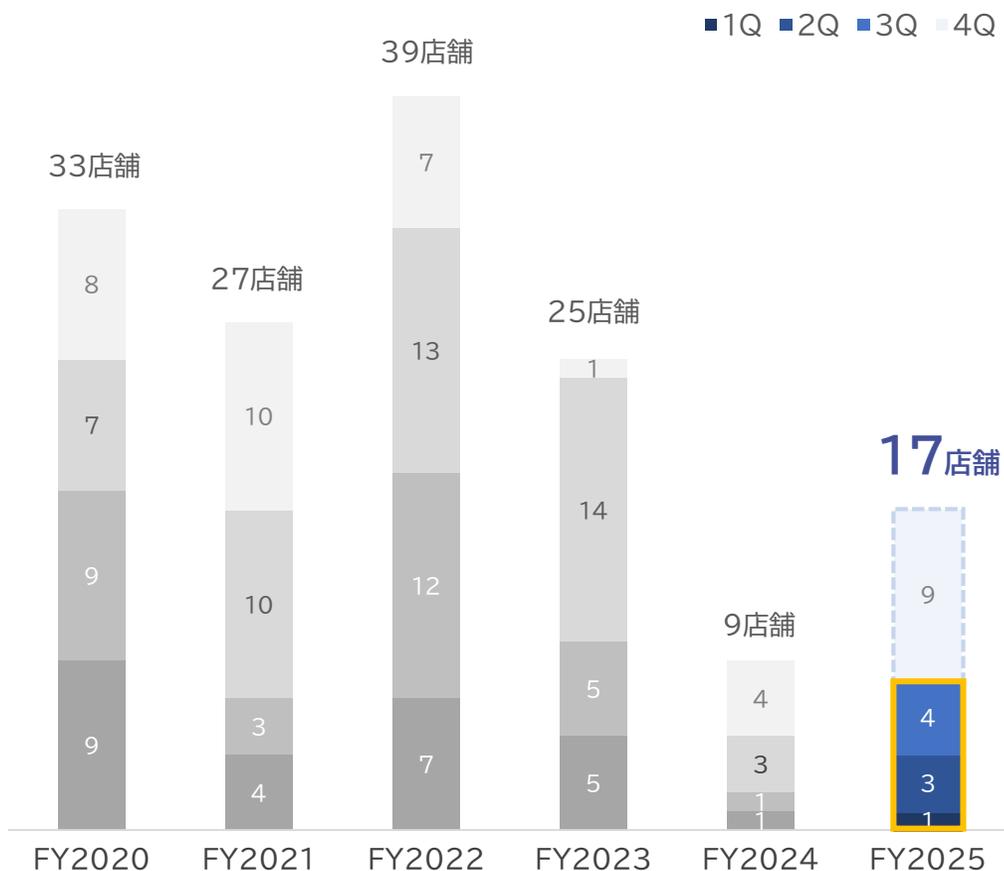
3Q 業績ハイライト

	当期3Q累計計画	当期3Q累計実績
売上高	前期比 107.1%	前期比 107.2%
既存店売上高	前期比 105.8%	前期比 106.1%
粗利率	21.8%	21.4% 前期 21.6%
販売管理費比率	17.7%	17.4% 前期 17.2%
営業利益率	4.1%	4.0% 前期 4.4%
営業利益高	前期比 100.4%	前期比 98.2%
経常利益高	前期比 98.3%	前期比 96.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 100.4%	前期比 100.7%

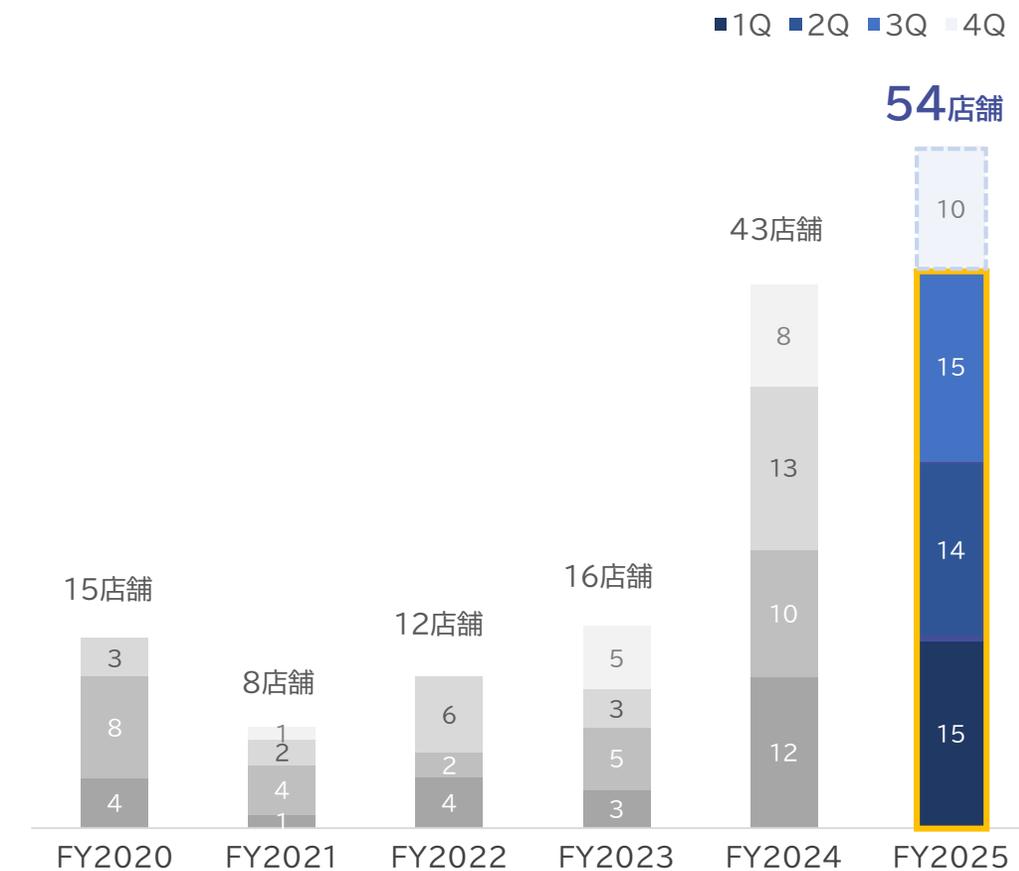
出店/改装

- 出店8店舗(前期5店舗)、改装44店舗(前期35店舗)
- 工期の遅れにより、通期の出店を23店舗から17店舗へ修正

出店数

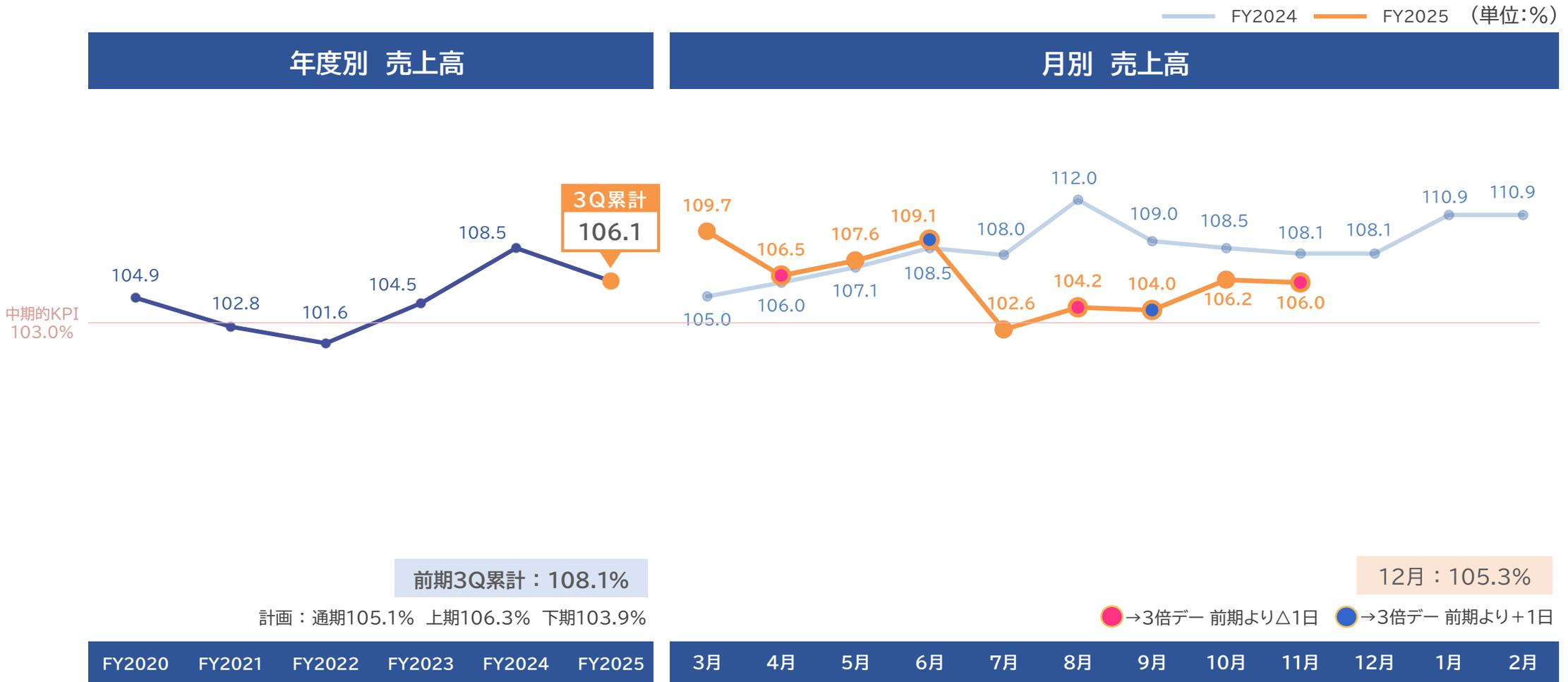


改装店舗数



既存店 売上高

- 前期3Q累計の108.1%には届かなかったものの、106.1%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

- 客数がドライバーとなり、既存店売上高を牽引

— FY2024 — FY2025 (単位:%)

客数

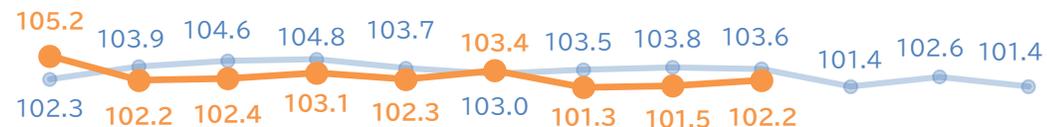


前期3Q累計：104.2%

当期3Q累計：103.4%

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

客単価



前期3Q累計：103.7%

当期3Q累計：102.6%

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

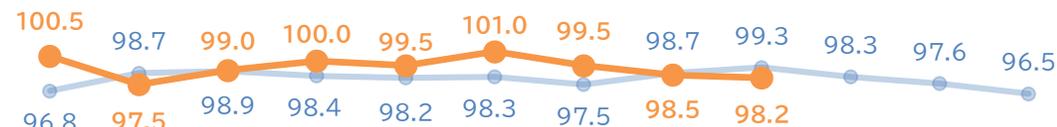


前期3Q累計：105.5%

当期3Q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3Q累計：98.3%

当期3Q累計：99.3%

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

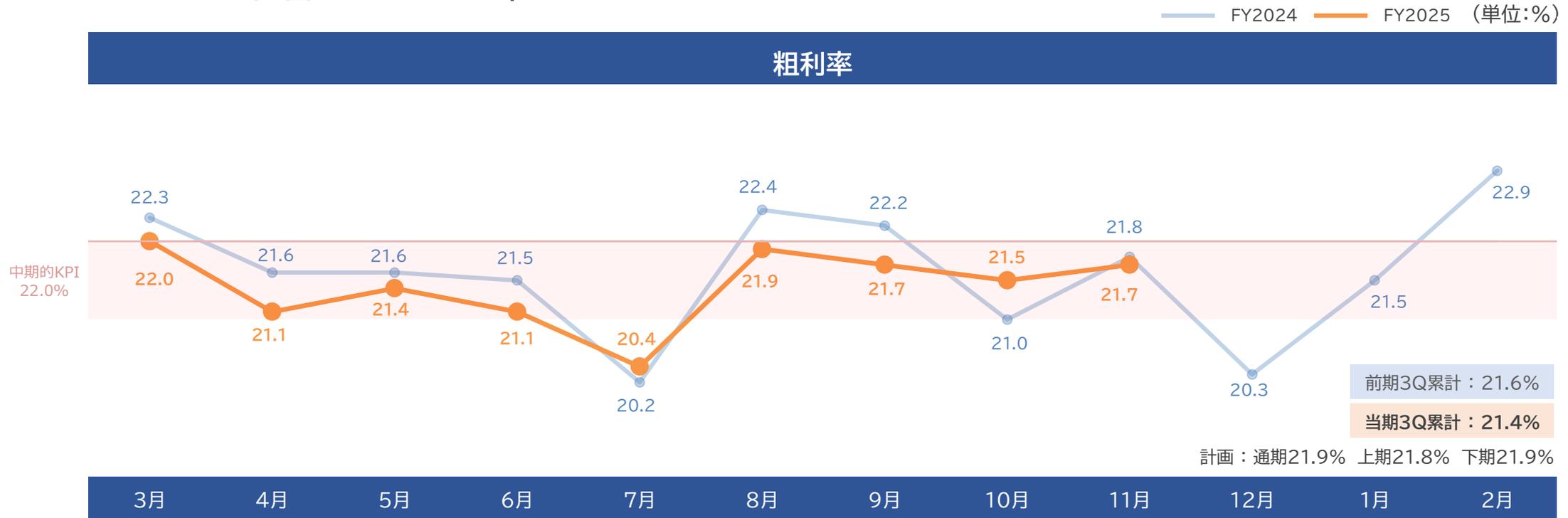
当社は2023年2月期の期首より「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用しておりますが、上記数値には当該適用の影響を含んでおりません。

3Q 業績ハイライト

	当期3Q累計計画	当期3Q累計実績
売上高	前期比 107.1%	前期比 107.2%
既存店売上高	前期比 105.8%	前期比 106.1%
粗利率	21.8%	21.4% 前期 21.6%
販売管理費比率	17.7%	17.4% 前期 17.2%
営業利益率	4.1%	4.0% 前期 4.4%
営業利益高	前期比 100.4%	前期比 98.2%
経常利益高	前期比 98.3%	前期比 96.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 100.4%	前期比 100.7%

粗利率

- 計画から0.4pt、前期から0.2pt下回る21.4%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				+0.3pt
FY2025	+0.2pt	+0.1pt	△0.2pt	±0.0pt	±0.0pt	+0.4pt	+0.7pt	+0.6pt	±0.0pt				+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

セグメント別状況

- 前年と同様に、セグメント別ではホームとフードが好調に推移

(単位:百万円)	FY2024 3Q累計実績				FY2025 3Q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	19,433	0.5	18.2	33.2	19,631	1.0	17.2	33.1
ビューティ	14,445	7.0	13.5	30.1	15,506	7.3	13.5	30.1
ホーム	22,710	13.3	21.3	19.9	24,810	9.2	21.7	19.9
フード	50,084	14.4	47.0	15.4	54,409	8.6	47.6	15.4
合計	106,674	10.4	100.0	21.6	114,358	7.2	100.0	21.4

3Q 業績ハイライト

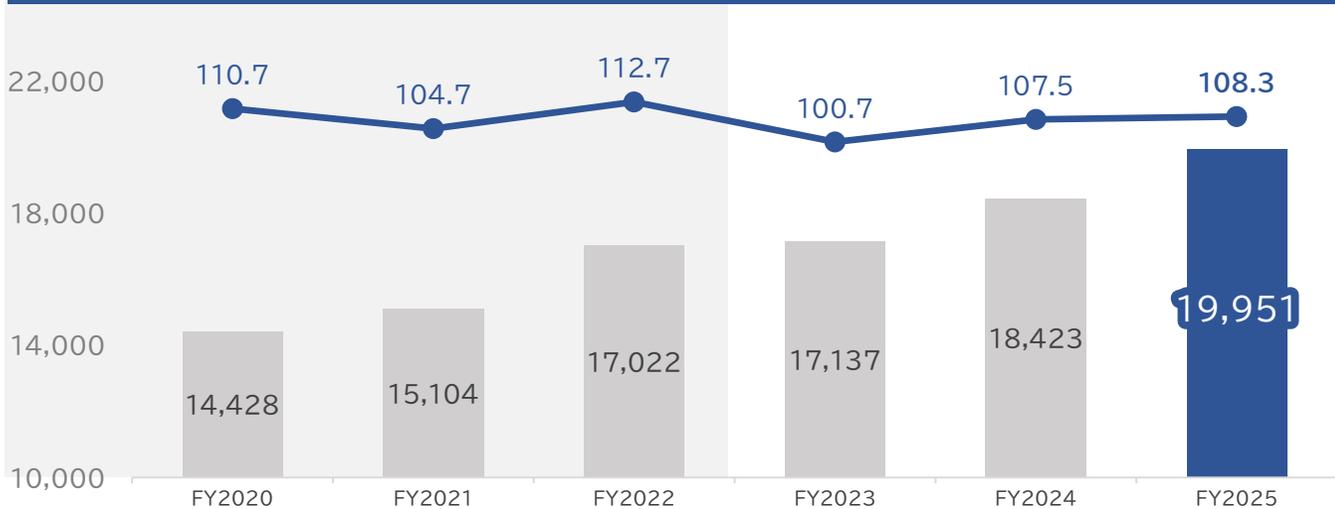
	当期3Q累計計画	当期3Q累計実績
売上高	前期比 107.1%	前期比 107.2%
既存店売上高	前期比 105.8%	前期比 106.1%
粗利率	21.8%	21.4% 前期 21.6%
販売管理費比率	17.7%	17.4% 前期 17.2%
営業利益率	4.1%	4.0% 前期 4.4%
営業利益高	前期比 100.4%	前期比 98.2%
経常利益高	前期比 98.3%	前期比 96.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 100.4%	前期比 100.7%

販売管理費

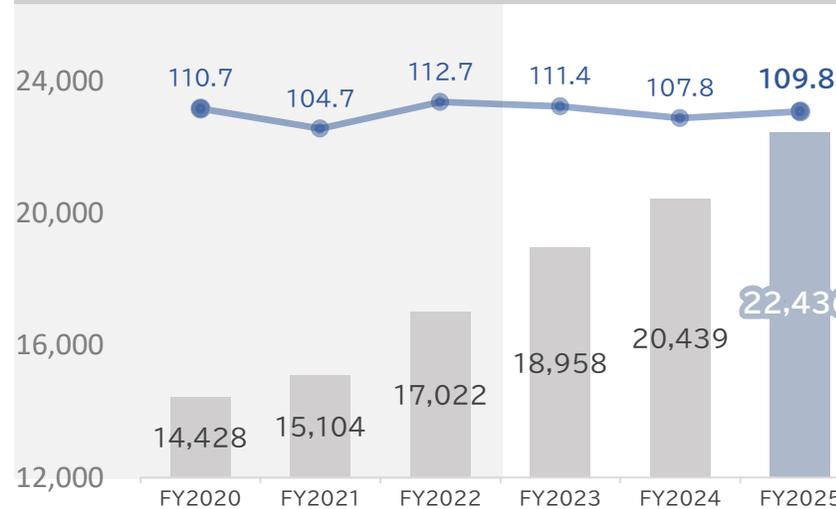
- 計画から0.3pt下回り、前期から0.2pt上回る17.4%で着地



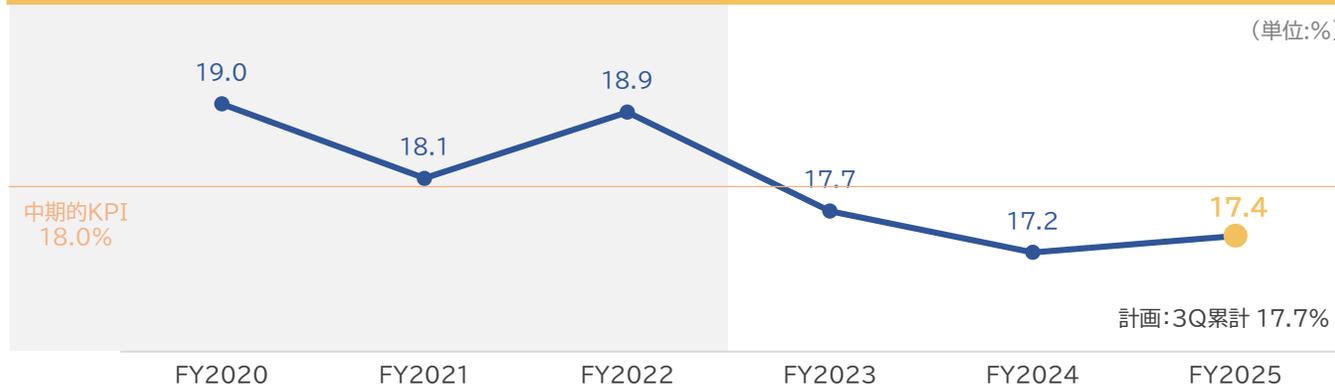
3Q累計 販管費と前期比(適用後)



3Q累計 販管費と前期比(適用前)



3Q累計 販管費比率(適用後)



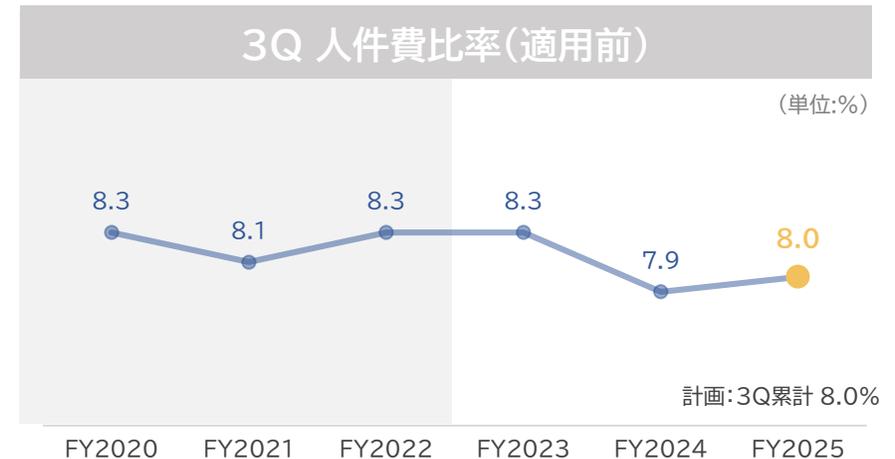
3Q累計 販管費比率(適用前)



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。

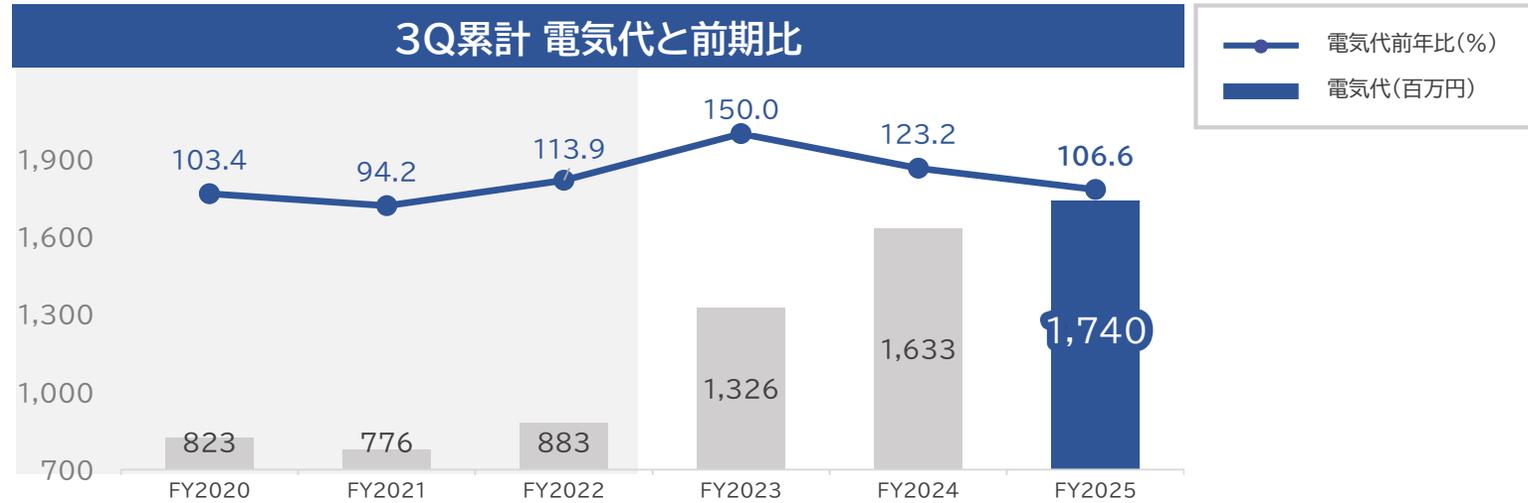
人件費

- 計画から0.1pt、前期から0.2pt上回る8.3%で着地
⇒ 最低賃金の改定等の影響により+0.2pt



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



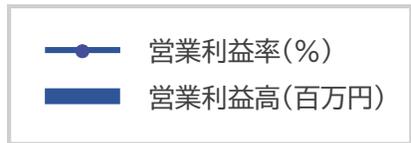
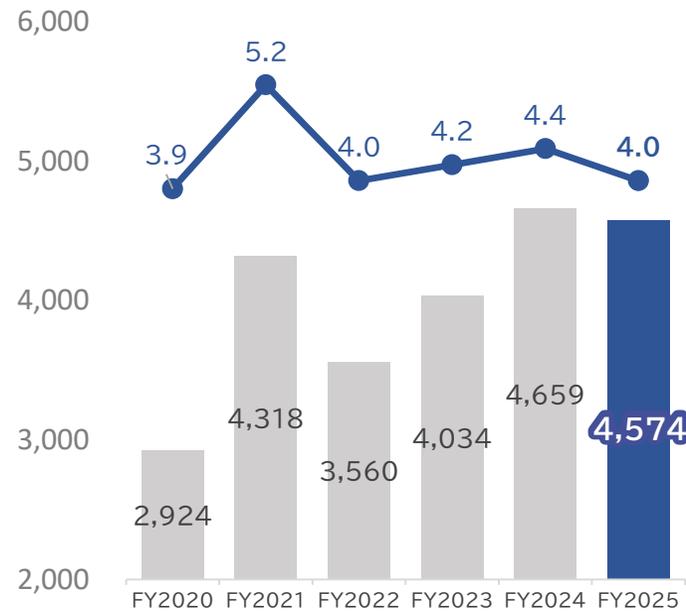
3Q 業績ハイライト

	当期3Q累計計画	当期3Q累計実績
売上高	前期比 107.1%	前期比 107.2%
既存店売上高	前期比 105.8%	前期比 106.1%
粗利率	21.8%	21.4% 前期 21.6%
販売管理費比率	17.7%	17.4% 前期 17.2%
営業利益率	4.1%	4.0% 前期 4.4%
営業利益高	前期比 100.4%	前期比 98.2%
経常利益高	前期比 98.3%	前期比 96.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	前期比 100.4%	前期比 100.7%

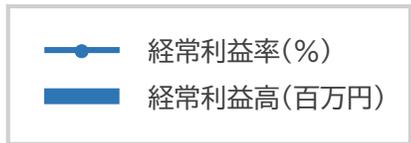
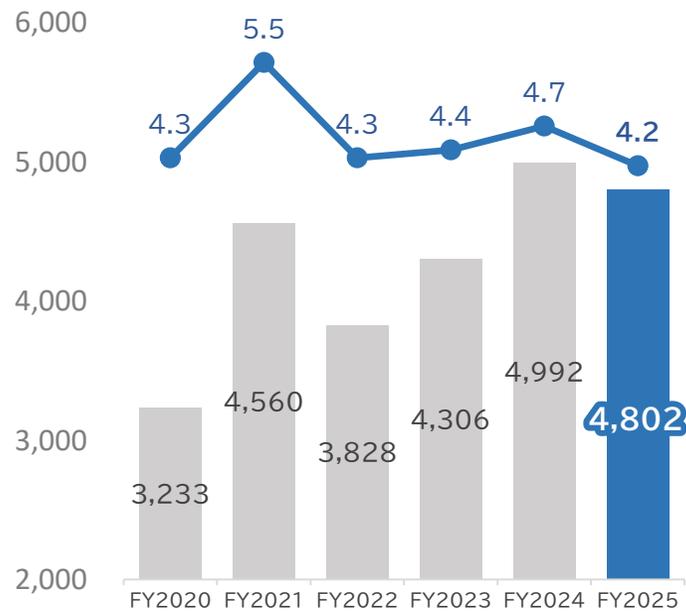
営業利益・経常利益・純利益

- 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
- 四半期純利益高は計画と前期を上回る結果で着地

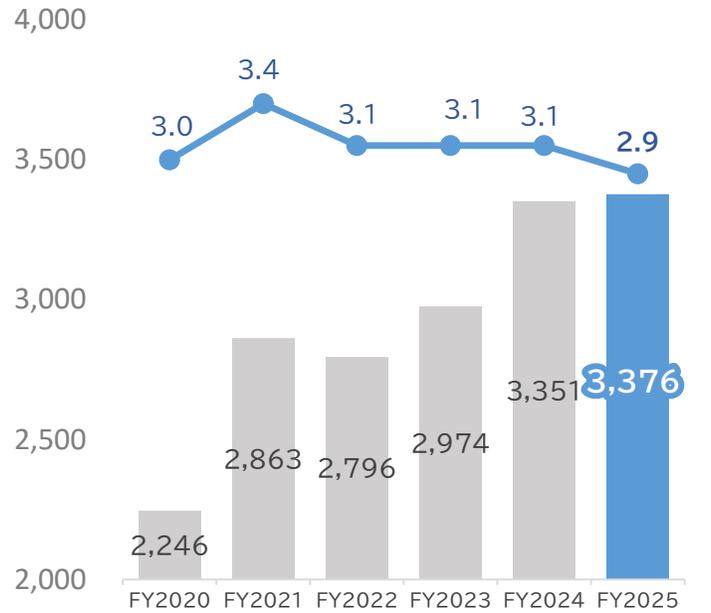
3Q累計 営業利益



3Q累計 経常利益



3Q累計 親会社株主に帰属する四半期純利益



連結貸借対照表

(単位:百万円)	FY2024 期末実績	FY2025 3Q実績	増減	主な項目
流動資産	33,241	42,413	9,172	現預金 +5,341 商品 +3,172
固定資産	37,542	39,196	1,654	建物および構築物 △62
資産合計	70,784	81,610	10,826	
流動負債	24,541	28,722	4,180	買掛金 +2,799
固定負債	12,928	16,721	3,792	長期借入金 +3,167
純資産合計	33,314	36,167	2,853	
負債・純資産合計	70,784	81,610	10,826	

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)	FY2024 3Q累計実績	FY2025 3Q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	4,853	4,856	3	税金等支払の減少 +228
投資活動による キャッシュ・フロー	△1,444	△2,713	△1,268	新店投資の増加 △1,037
財務活動による キャッシュ・フロー	△2,912	3,198	6,110	長期借入による収入 +6,000
現金及び現金同等物の 増減額	496	5,341	4,845	
現金及び現金同等物 期末残高	5,776	10,294	4,517	
フリー キャッシュ・フロー	3,408	2,143	△1,265	

AGENDA

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

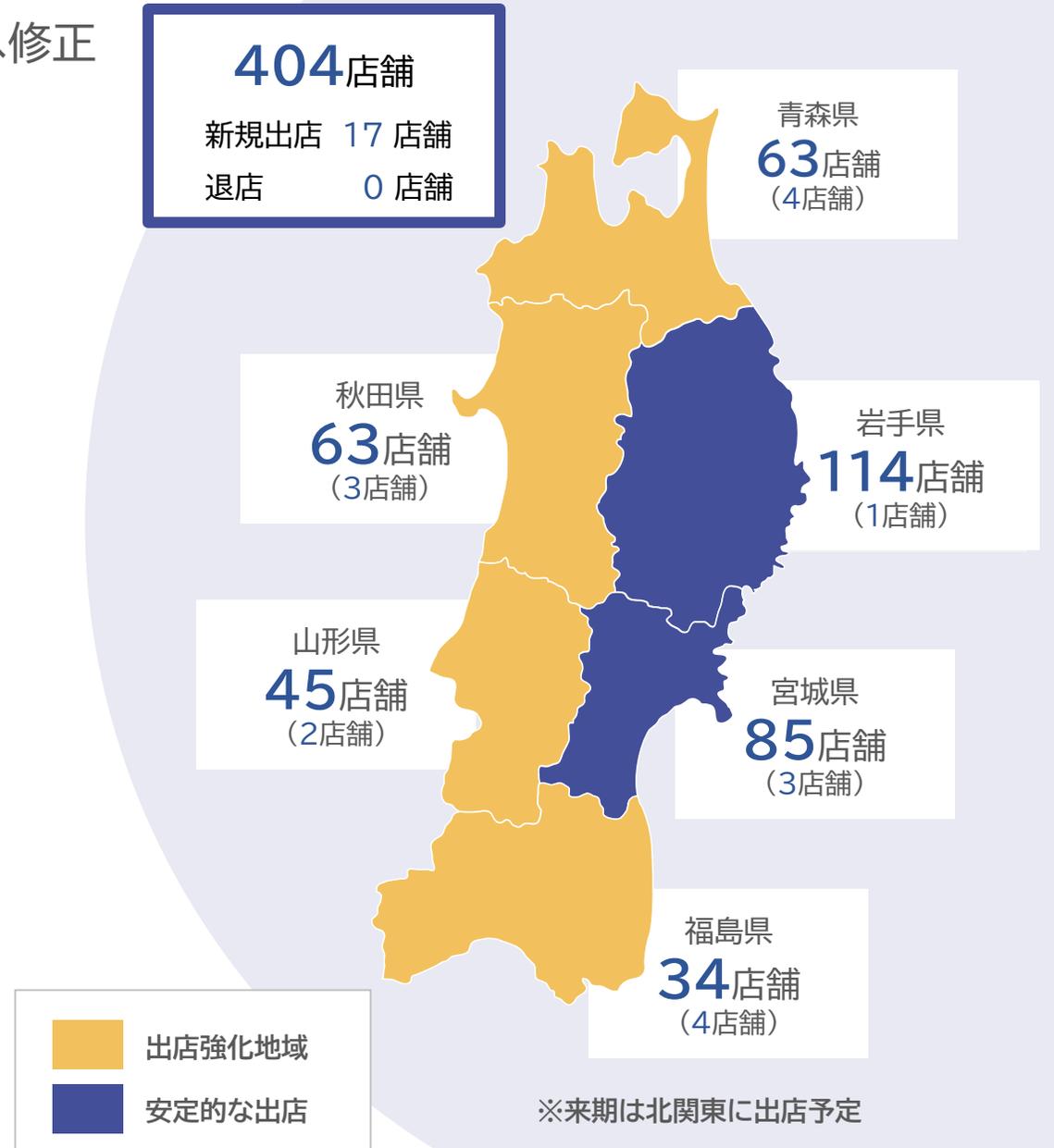
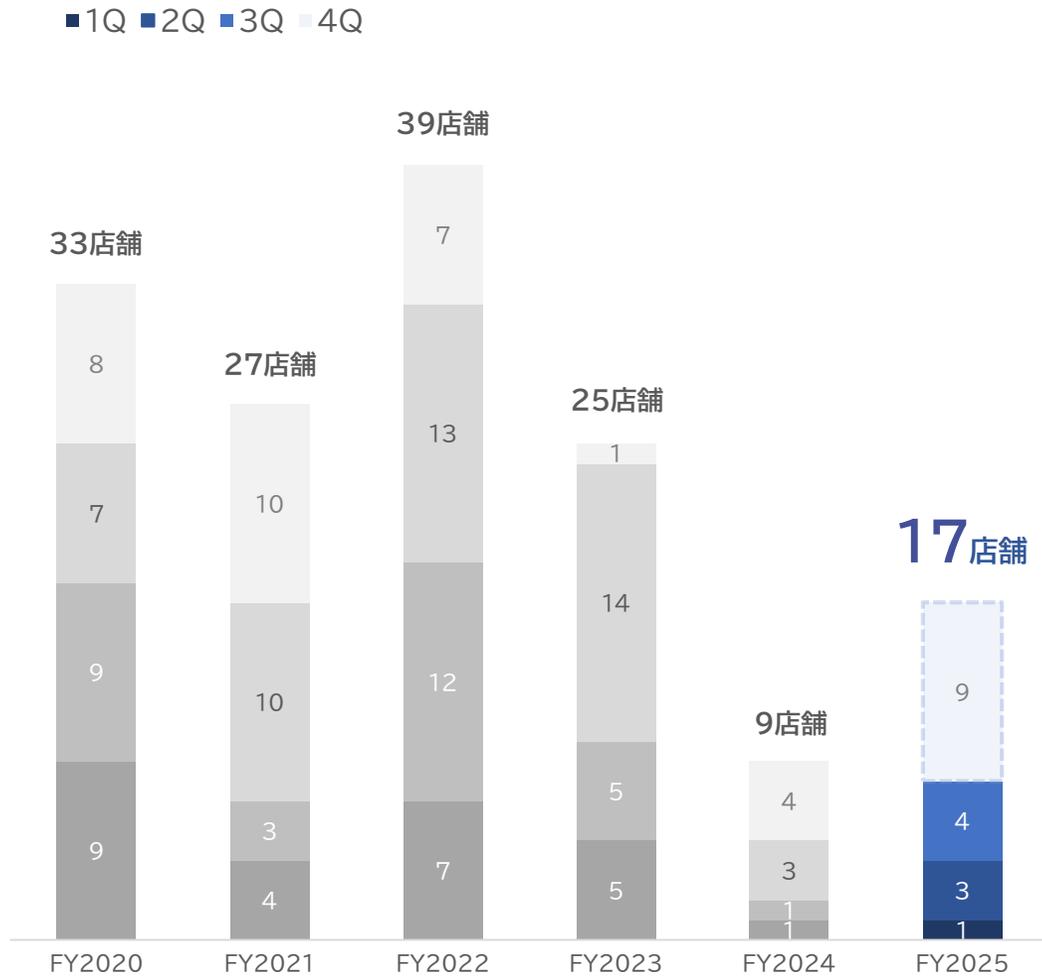
FY2025 通期計画

- 3Q累計時点で営業利益が前期比98.2%であるが、通期計画は変更せず前期比109.4%
⇒ 前期末に行った什器の先行投資分の経費計上が無いため

(単位:百万円)	FY2024 実績	FY2025 通期計画	増減率 (%)	FY2025 3Q累計実績	計画進捗率 (%)
売上高	142,241	152,200	7.0	114,534	75.3
売上総利益 売上総利益率(%)	30,679 21.6	33,300 21.9	8.5	24,525 21.4	73.7
販売管理費 販売管理費(%)	25,469 17.9	27,600 18.1	8.4	19,951 17.4	72.3
営業利益 営業利益率(%)	5,209 3.7	5,700 3.7	9.4	4,574 4.0	80.2
経常利益 経常利益率(%)	5,625 4.0	6,000 3.9	6.7	4,802 4.2	80.0
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	3,376 2.9	84.4

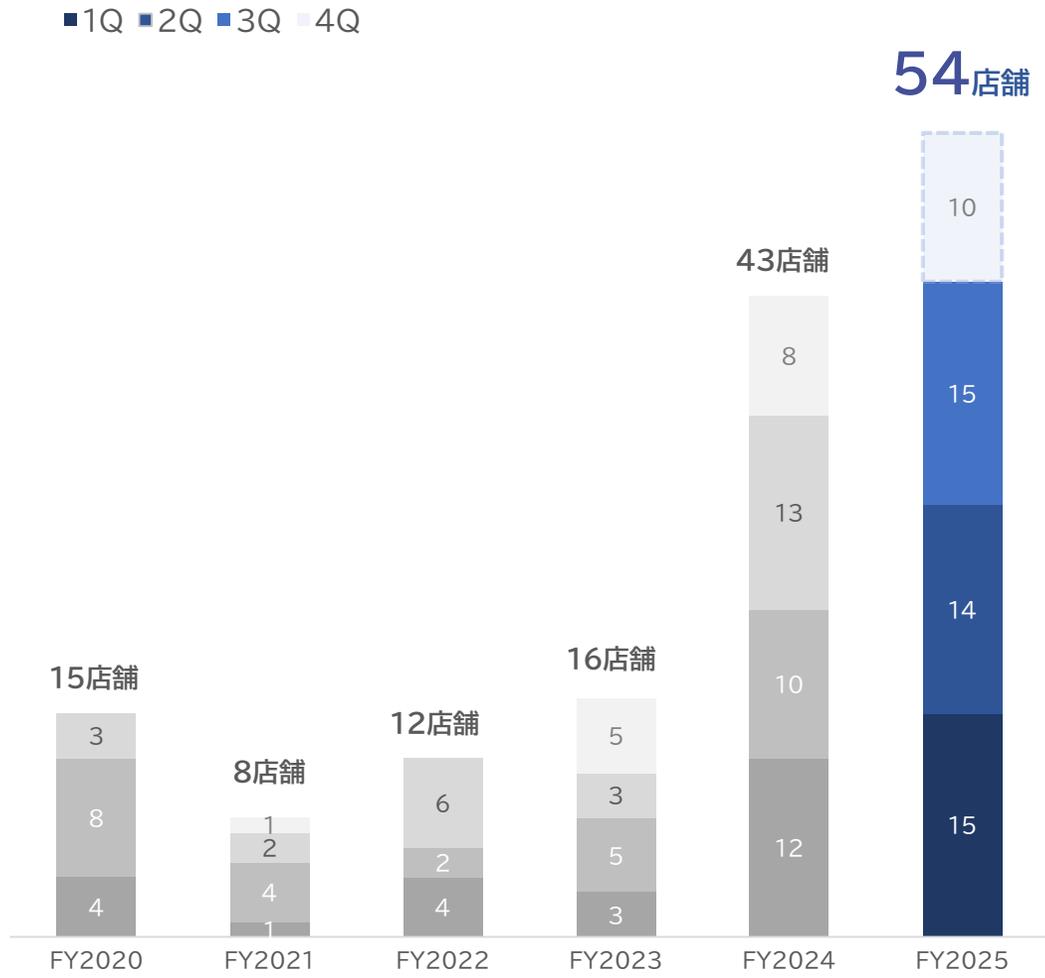
出店計画

- 工期の遅れにより、通期の出店を23店舗から17店舗へ修正



改装計画

- 54店舗を改装予定



改装後の売場



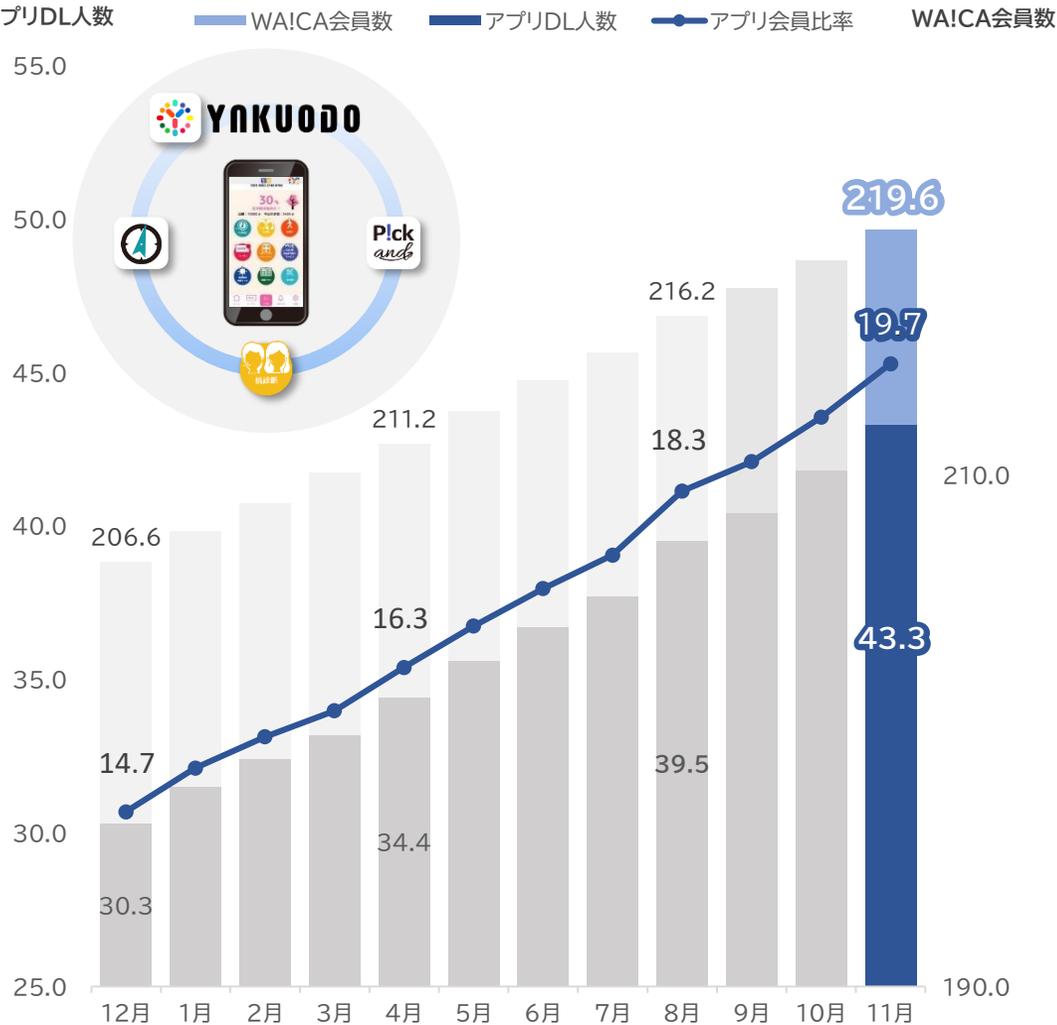
AGENDA

- 01 FY2025 3Q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

(単位: 万人)
アプリDL人数



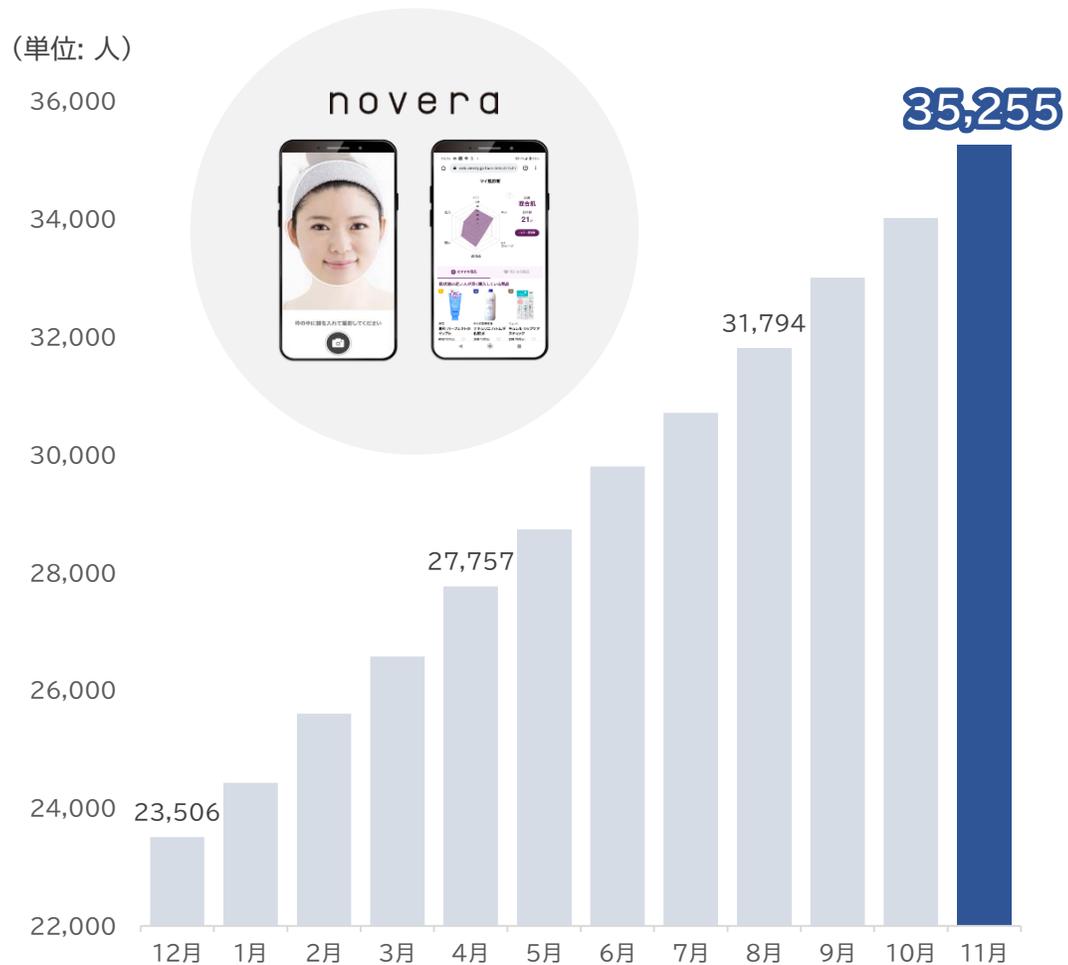
POINT

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 **43.3万人** 突破!
- ▶ WA!CA会員に対してのアプリ会員率は **19.7%**
⇒売り上げ全体の**18%**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



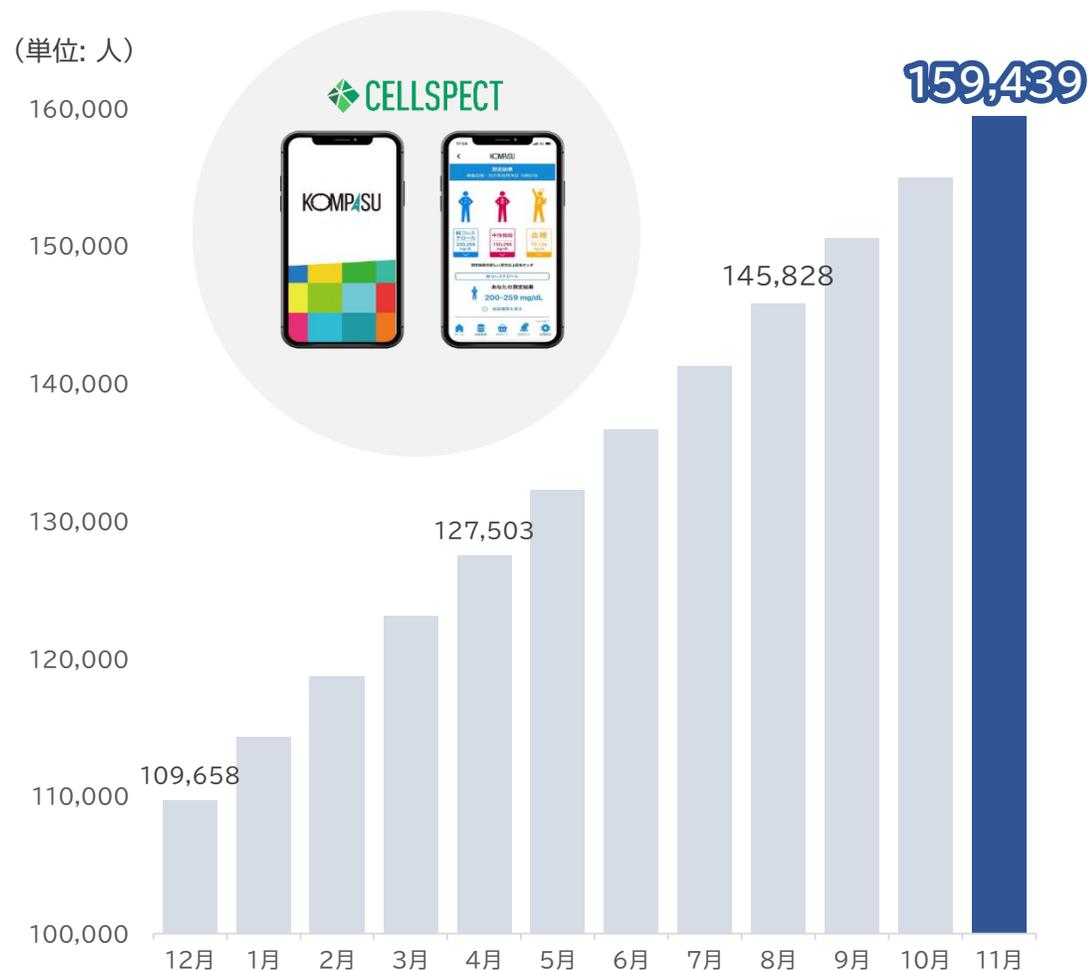
POINT

AIレコメンドエンジンの精度向上

- ▶ 肌診断UU数 **3万5,000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

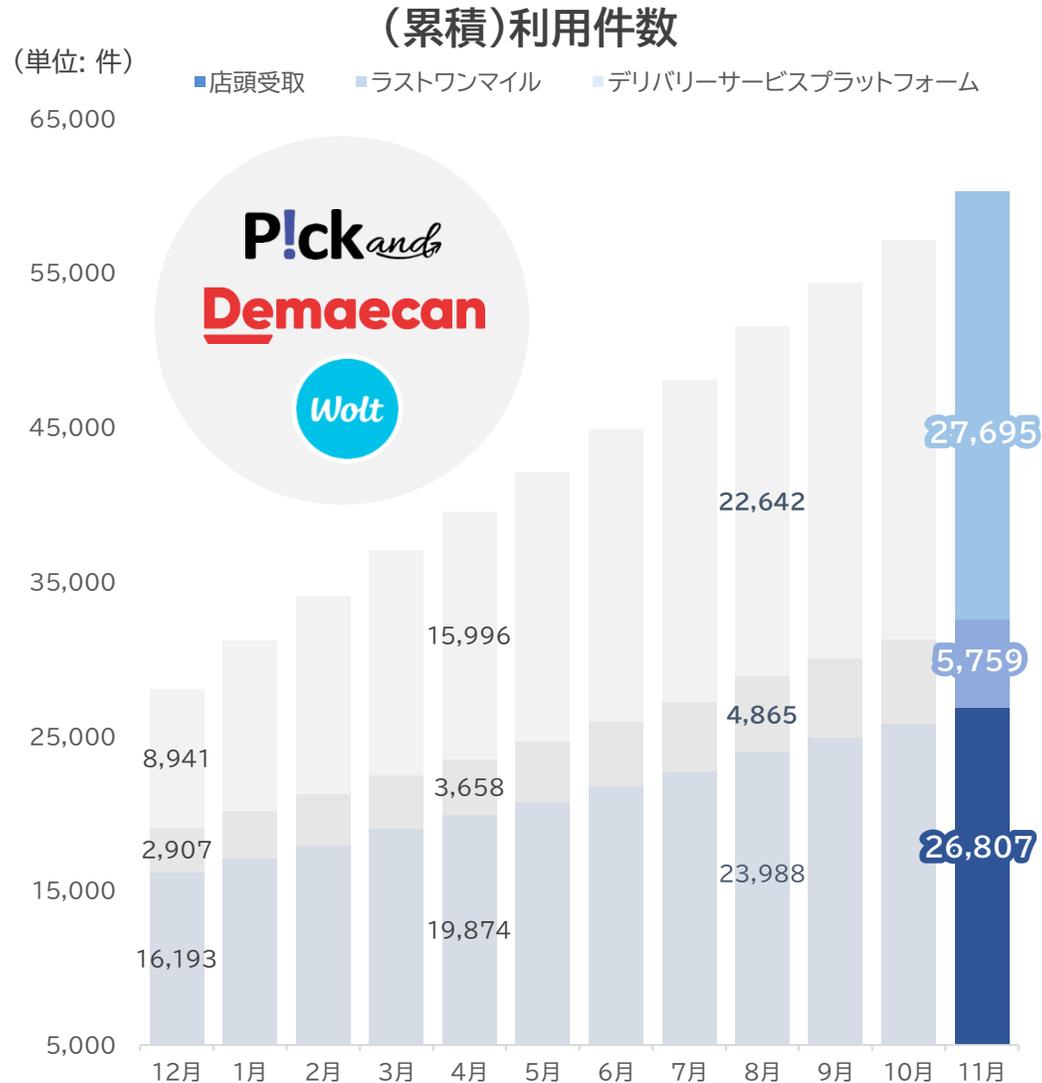


POINT

実施者増に伴い研究開発スピードUP

- ▶ 2022年4月以降、32か月連続
月間実施者数4,000人以上達成中
⇒実施者数延べ **15.9万人** 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。