

2024年2月期 決算説明資料

2024.04.15

株式会社薬王堂ホールディングス

(東証プライム 7679)

AGENDA

- 01 FY2024 業績P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画P.21~P.26
- 03 FY2025 体制変更P.27~P.29
- 04 AppendixP.30~P.34

AGENDA

- 01 FY2024 業績P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画P.21~P.26
- 03 FY2025 体制変更P.27~P.29
- 04 AppendixP.30~P.34

業績ハイライト

売上高	前期比 110.4%	計画 108.0%
既存店売上高	前期比 108.5%	計画 105.8%
粗利率	21.6% <small>前期 21.9%</small>	計画 21.8%
販売管理費比率	17.9% <small>前期 18.3%</small>	計画 17.9%
営業利益率	3.7% <small>前期 3.6%</small>	計画 3.9%
営業利益高	前期比 111.8%	計画 115.9%
経常利益高	前期比 112.1%	計画 115.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	前期比 118.0%	計画 114.2%

連結損益計算書

(単位:百万円)	FY2023	FY2024	増減率(%)	増減額
売上高	128,791	142,241	10.4	13,449
売上総利益 売上総利益率(%)	28,247 21.9	30,679 21.6	8.6	2,431
販売管理費 販売管理費(%)	23,587 18.3	25,469 17.9	8.0	1,882
営業利益 営業利益率(%)	4,660 3.6	5,209 3.7	11.8	549
経常利益 経常利益率(%)	5,017 3.9	5,625 4.0	12.1	608
親会社株主に帰属する 当期純利益 純利益率(%)	3,240 2.5	3,825 2.7	18.0	584

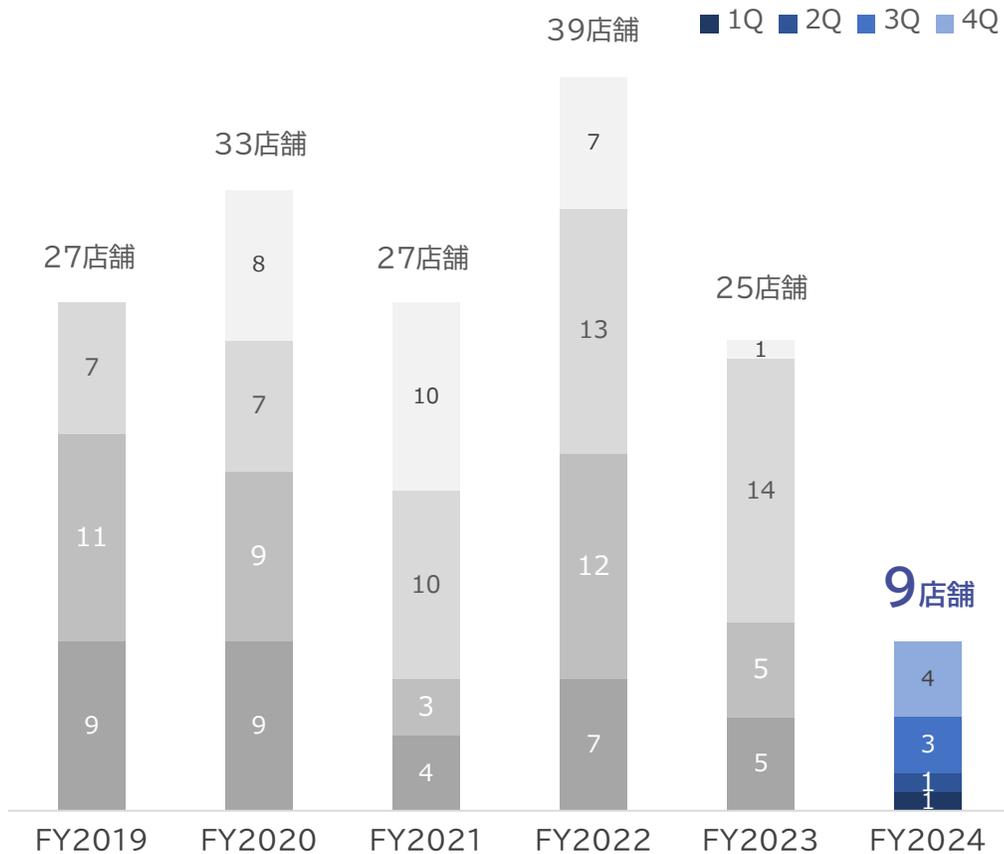
業績ハイライト

売上高	前期比 110.4%	計画 108.0%
既存店売上高	前期比 108.5%	計画 105.8%
粗利率	21.6% <small>前期 21.9%</small>	計画 21.8%
販売管理費比率	17.9% <small>前期 18.3%</small>	計画 17.9%
営業利益率	3.7% <small>前期 3.6%</small>	計画 3.9%
営業利益高	前期比 111.8%	計画 115.9%
経常利益高	前期比 112.1%	計画 115.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	前期比 118.0%	計画 114.2%

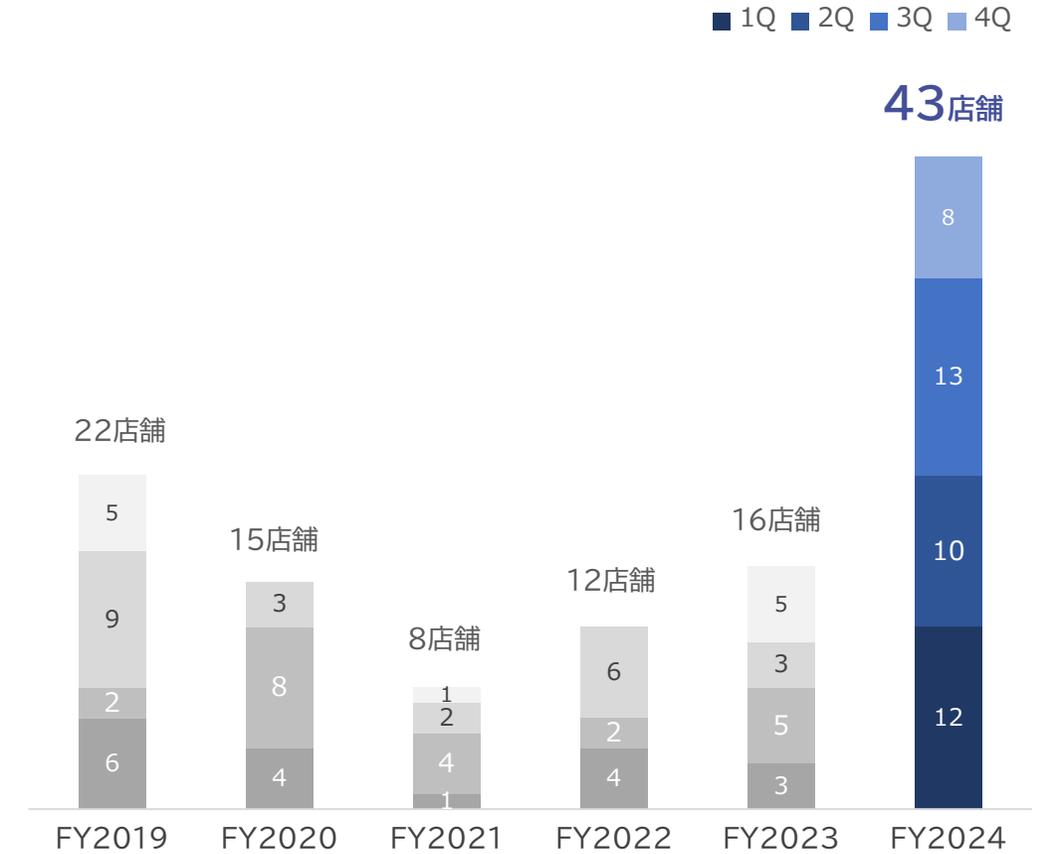
出店/改装

- 出店 9店舗(前期25店舗)、改装 43店舗(前期16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



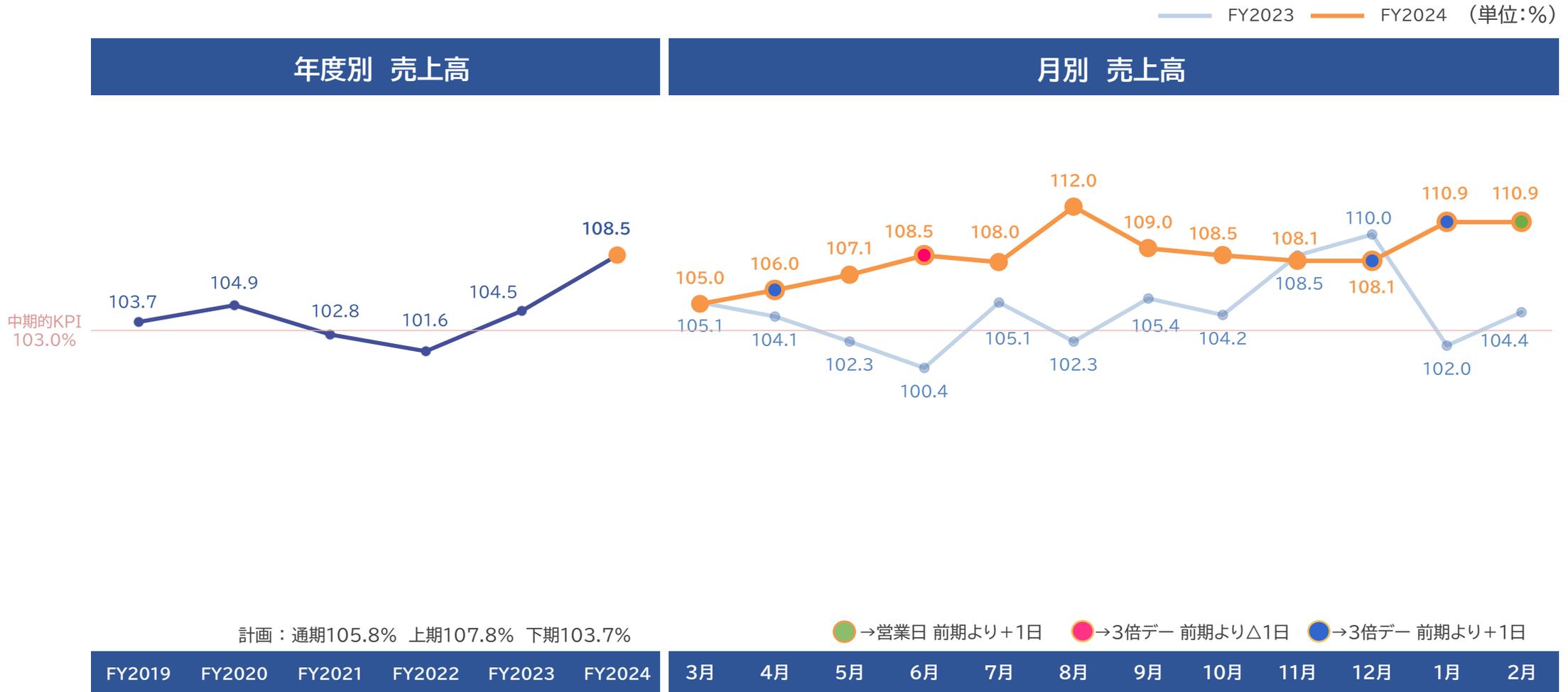
改装店舗数



既存店 売上高

- 計画を上回る108.5%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

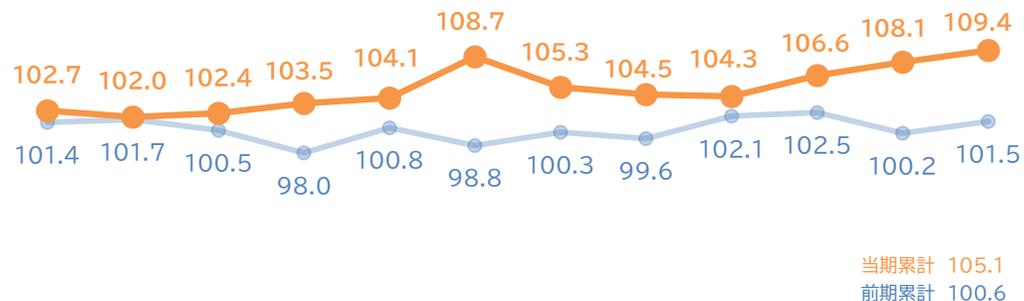


既存店 客数・客単価・点単価・1人当たり買上点数

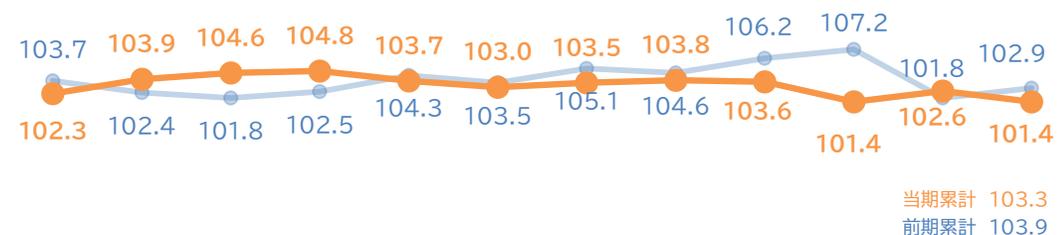
- 客数がドライバーとなり、好調な既存店売上高を牽引

— FY2023 — FY2024 (単位:%)

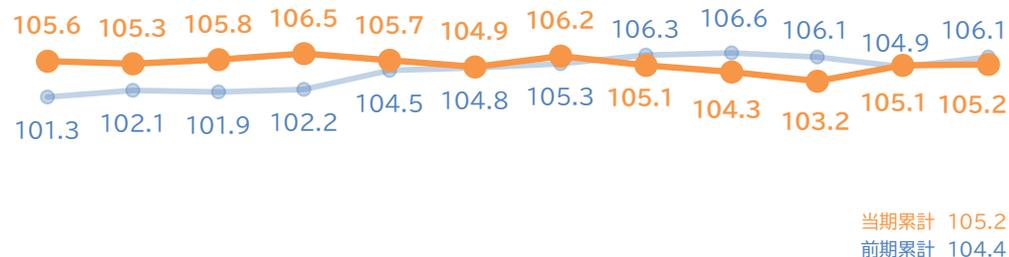
客数



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。

業績ハイライト

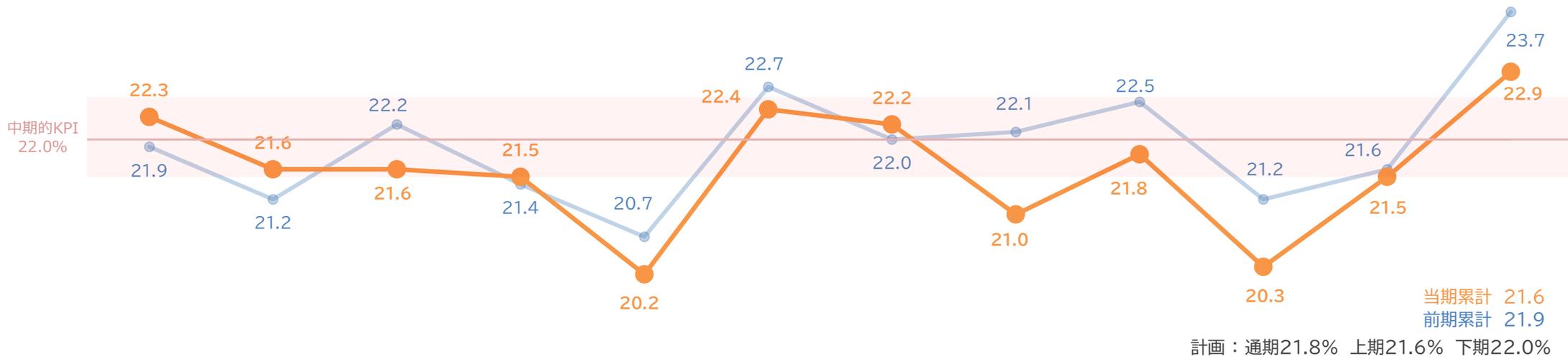
売上高	前期比 110.4%	計画 108.0%
既存店売上高	前期比 108.5%	計画 105.8%
粗利率	21.6% 前期 21.9%	計画 21.8%
販売管理費比率	17.9% 前期 18.3%	計画 17.9%
営業利益率	3.7% 前期 3.6%	計画 3.9%
営業利益高	前期比 111.8%	計画 115.9%
経常利益高	前期比 112.1%	計画 115.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	前期比 118.0%	計画 114.2%

粗利率

- 計画を0.2pt下回る21.6%で着地
- 前年からは△0.3ptで着地（△0.2ptは為替、評価減戻り、値上げの影響）

FY2023 FY2024 (単位:%)

粗利率



	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	通期
FY2023			値上げ +0.2pt		例年の トレンドで 粗利率低下	値上げ +0.2pt		値上げ +0.8pt	値上げ 評価減戻り +0.3pt			値上げ +0.8pt	値上げ・為替 評価減戻り +0.4pt
FY2024			評価減戻り △0.5pt		例年の トレンドで 粗利率低下			値上げ +0.4pt	値上げ 評価減戻り ±0pt			値上げ +0.4pt	値上げ・為替 評価減戻り +0.2pt
前年差			△0.7pt			△0.2pt		△0.4pt	△0.3pt			△0.4pt	△0.2pt

セグメント別状況

- ホームとフードの売上が大きく伸長
- ミックスの影響で粗利率が低下

(単位:百万円)	FY2023				FY2024			
	売上高	適用前 増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)
ヘルス	25,572	8.7	19.9	33.1	25,865	1.1	18.2	33.4
ビューティ	17,919	5.5	13.9	29.6	19,233	7.3	13.5	30.0
ホーム	26,816	8.5	20.9	20.2	30,233	12.7	21.3	19.9
フード	58,271	13.0	45.3	15.3	66,671	14.4	47.0	15.3
合計	128,580	10.1	100.0	21.9	142,003	10.4	100.0	21.6

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、FY2023の適用前増減率には当該適用の影響を含んでおりません。

業績ハイライト

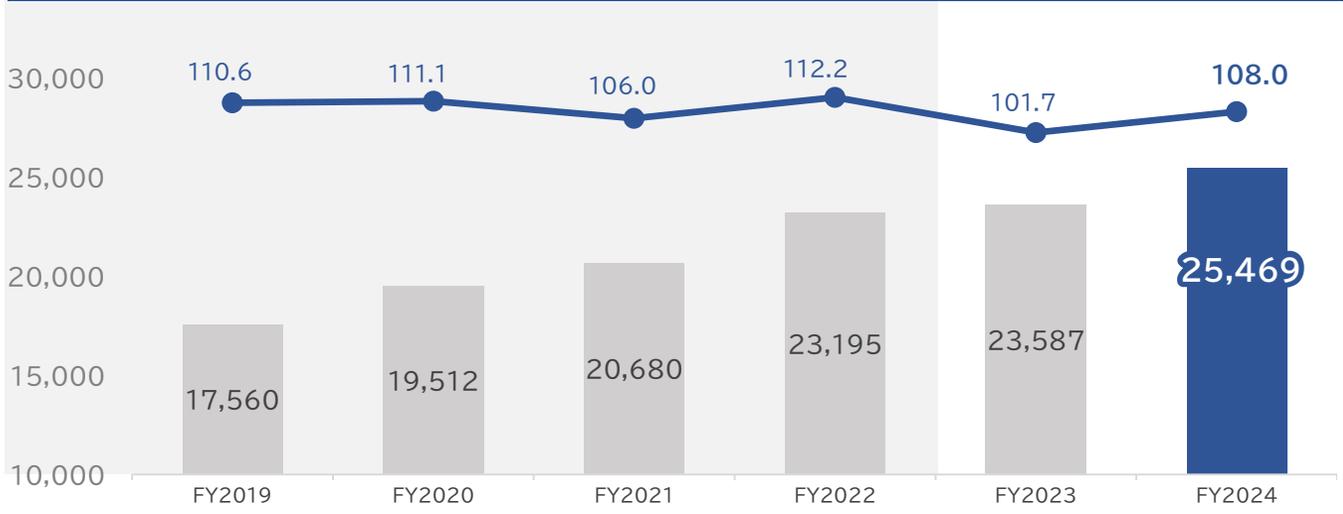
売上高	前期比 110.4%	計画 108.0%
既存店売上高	前期比 108.5%	計画 105.8%
粗利率	21.6% <small>前期 21.9%</small>	計画 21.8%
販売管理費比率	17.9% <small>前期 18.3%</small>	計画 17.9%
営業利益率	3.7% <small>前期 3.6%</small>	計画 3.9%
営業利益高	前期比 111.8%	計画 115.9%
経常利益高	前期比 112.1%	計画 115.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	前期比 118.0%	計画 114.2%

販売管理費

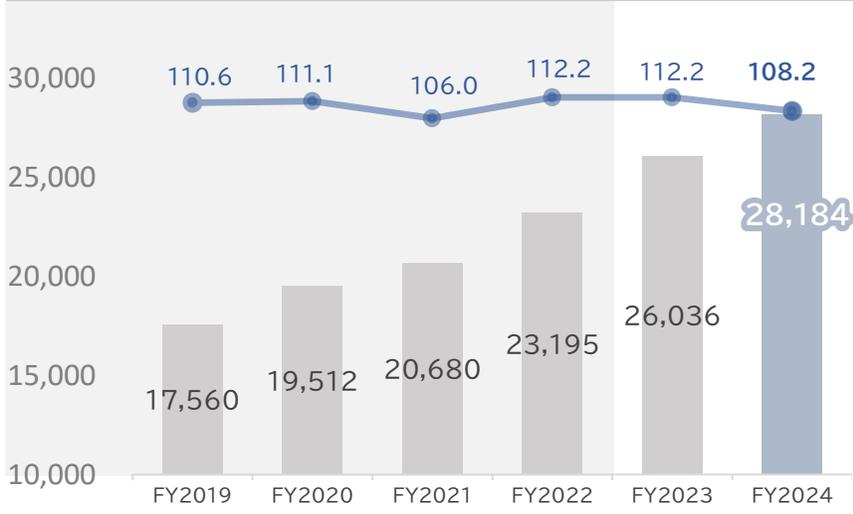
- 前期から0.4pt改善されたが、適用前で比較するとコロナ禍以前の水準までは戻らず



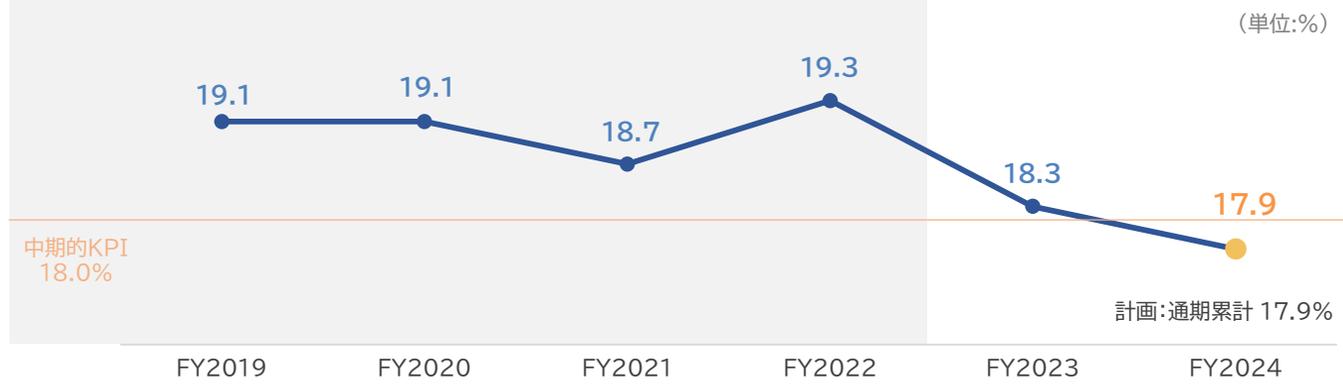
販管費と前期比(適用後)



販管費と前期比(適用前)



販管費比率(適用後)



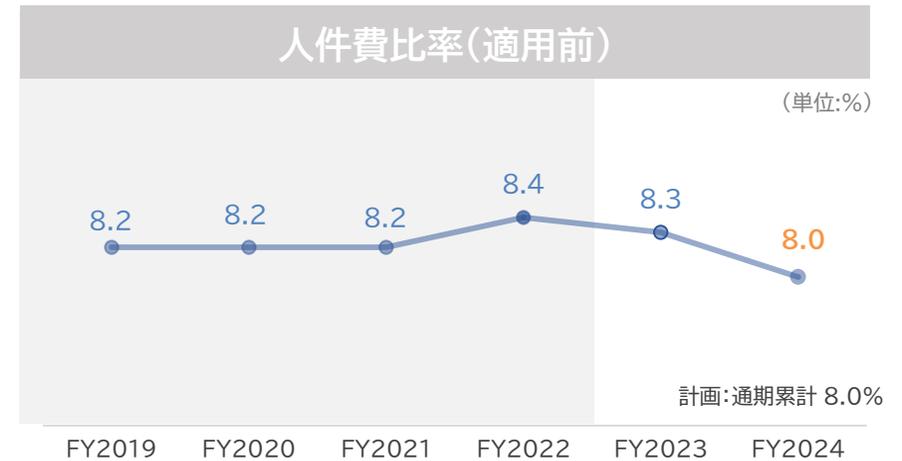
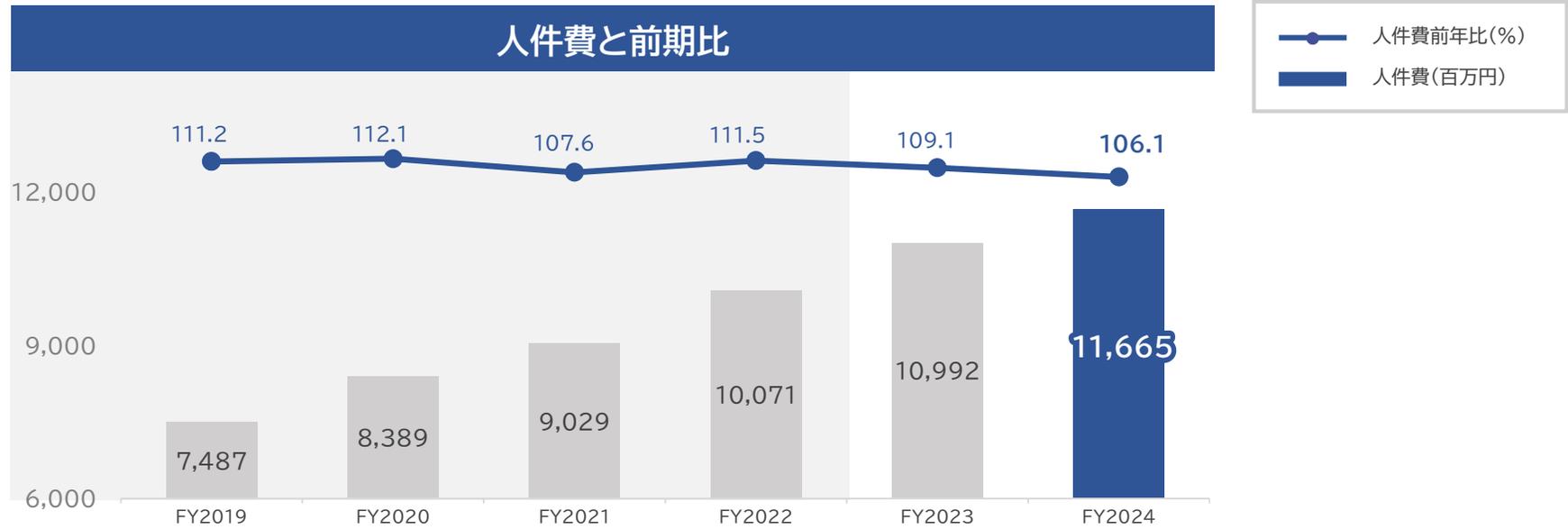
販管費比率(適用前)



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。

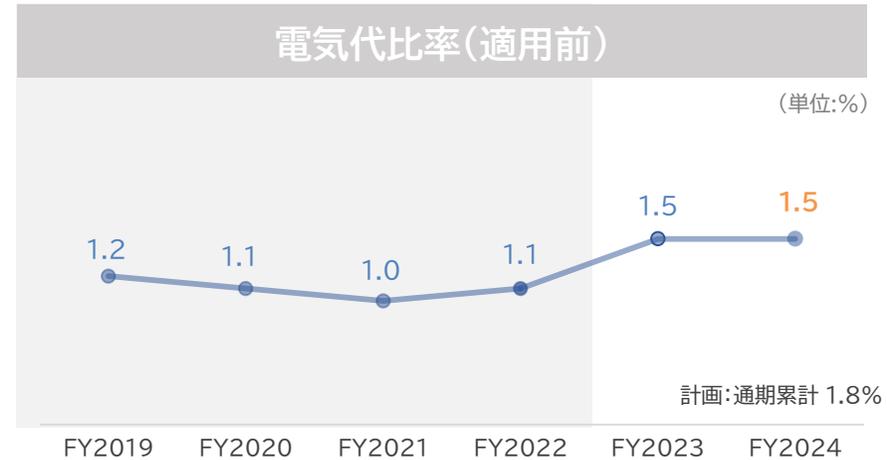
人件費

- 過去2年注力している店舗オペレーションの軽減と効率化に伴い、人件費比率が減少



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が、前期比では114.5%の増加



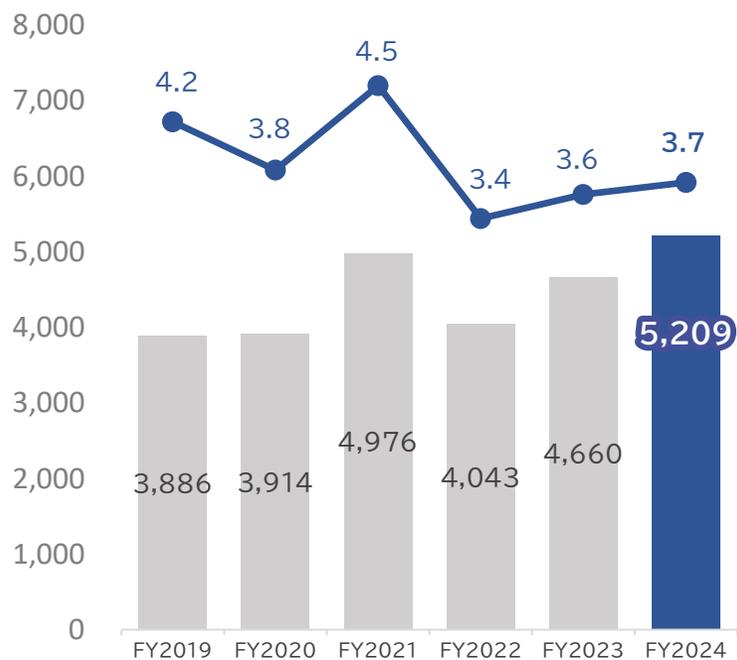
業績ハイライト

売上高	前期比 110.4%	計画 108.0%
既存店売上高	前期比 108.5%	計画 105.8%
粗利率	21.6% 前期 21.9%	計画 21.8%
販売管理費比率	17.9% 前期 18.3%	計画 17.9%
営業利益率	3.7% 前期 3.6%	計画 3.9%
営業利益高	前期比 111.8%	計画 115.9%
経常利益高	前期比 112.1%	計画 115.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	前期比 118.0%	計画 114.2%

営業利益・経常利益・純利益

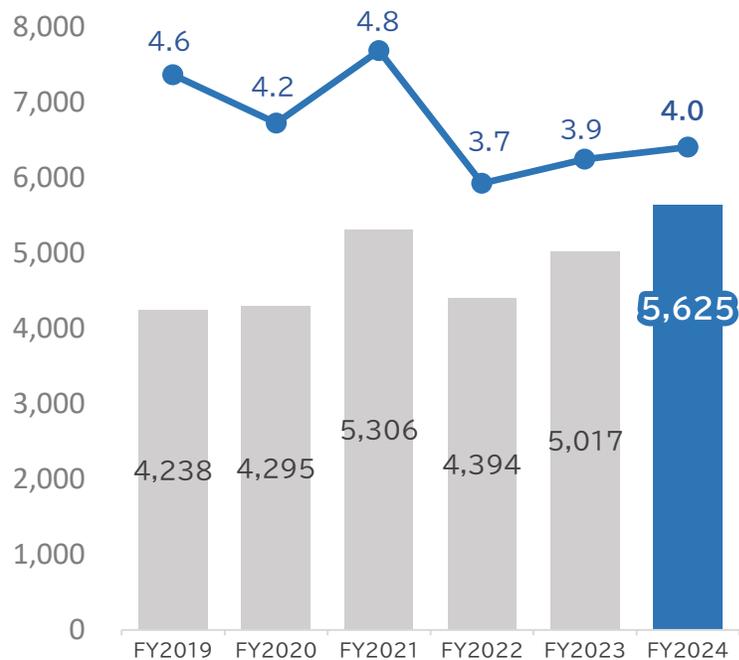
- 営業利益高、経常利益高、純利益高ともに過去最高を達成

営業利益



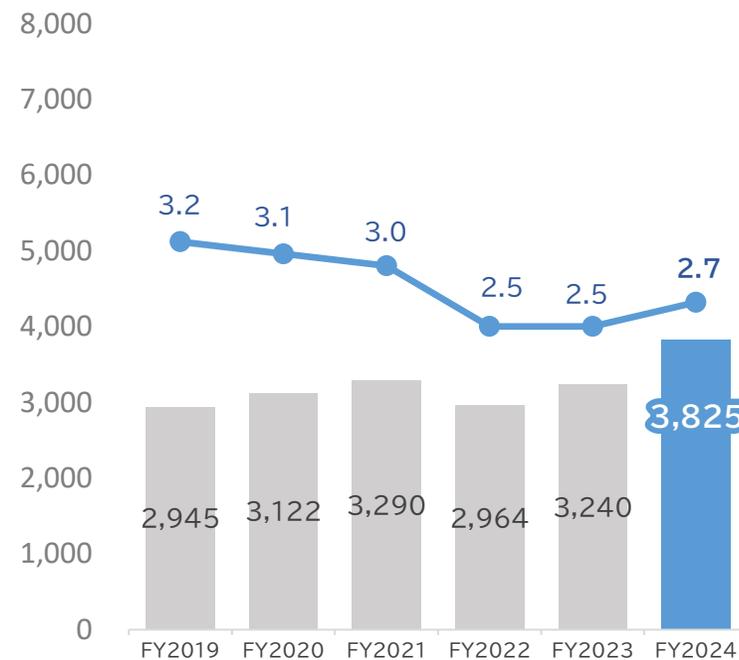
● 営業利益率(%)
■ 営業利益高(百万円)

経常利益



● 経常利益率(%)
■ 経常利益高(百万円)

親会社株主に帰属する当期純利益



● 純利益率(%)
■ 純利益高(百万円)

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。

連結貸借対照表

(単位:百万円)	FY2023 期末	FY2024 期末	増減	主な項目
流動資産	30,419	33,241	2,822	現預金 Δ 327 商品 +3,042
固定資産	37,290	37,542	252	建物及び構築物 Δ 613
資産合計	67,709	70,784	3,074	
流動負債	23,247	24,541	1,294	買掛金 +1,707
固定負債	14,522	12,928	Δ 1,594	長期借入金 Δ 2,343
純資産合計	29,939	33,314	3,374	
負債・純資産合計	67,709	70,784	3,074	

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)	FY2023	FY2024	増減	主な増減要因
営業活動による キャッシュ・フロー	6,406	5,628	△777	利益の増減 +569 法人税等の支払の増加 △619
投資活動による キャッシュ・フロー	△4,106	△2,268	1,838	新店投資の減少 △1,602
財務活動による キャッシュ・フロー	△1,274	△3,688	△2,413	長期借入による収入 △3,000
現金及び現金同等物の 増減額	1,024	△327	△1,352	
現金及び現金同等物 期末残高	5,280	4,952	△327	
フリー キャッシュ・フロー	2,299	3,360	1,060	

AGENDA

- 01 FY2024 業績P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画P.21~P.26
- 03 FY2025 体制変更P.27~P.29
- 04 AppendixP.30~P.34

FY2025 予算トピックス①

売上高	計画 152,200百万円 前期比 107.0%	前期 142,241百万円
既存店売上高前期比	計画 105.1%	前期 108.5%
粗利率	計画 21.9%	前期 21.6%
販売管理費比率	計画 18.1%	前期 17.9%
営業利益率	計画 3.7%	前期 3.7%
営業利益高	計画 5,700百万円 前期比 109.4%	前期 5,209百万円
経常利益高	計画 6,000百万円 前期比 106.7%	前期 5,625百万円
純利益高	計画 4,000百万円 前期比 104.6%	前期 3,825百万円

FY2025 予算トピックス②

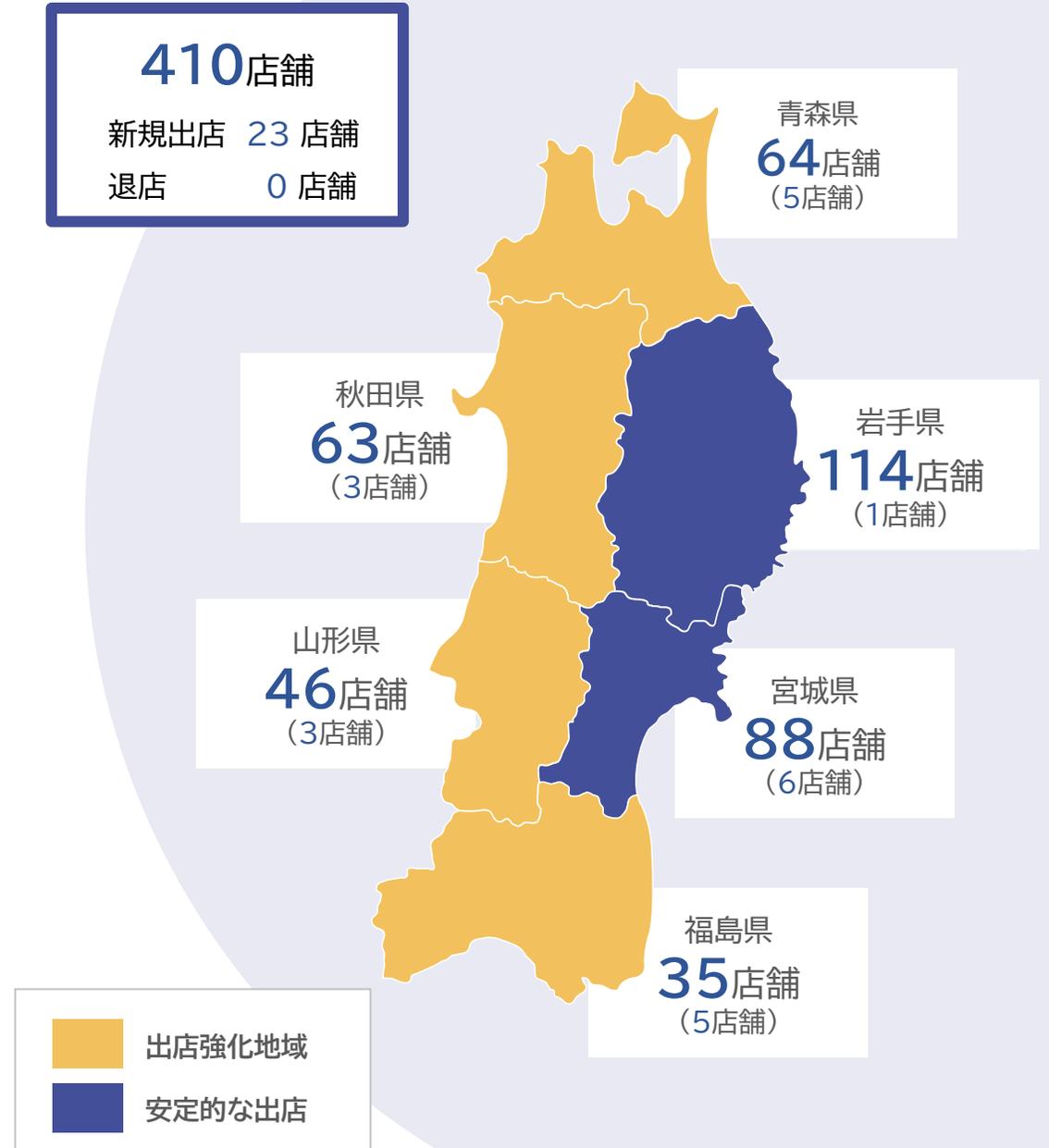
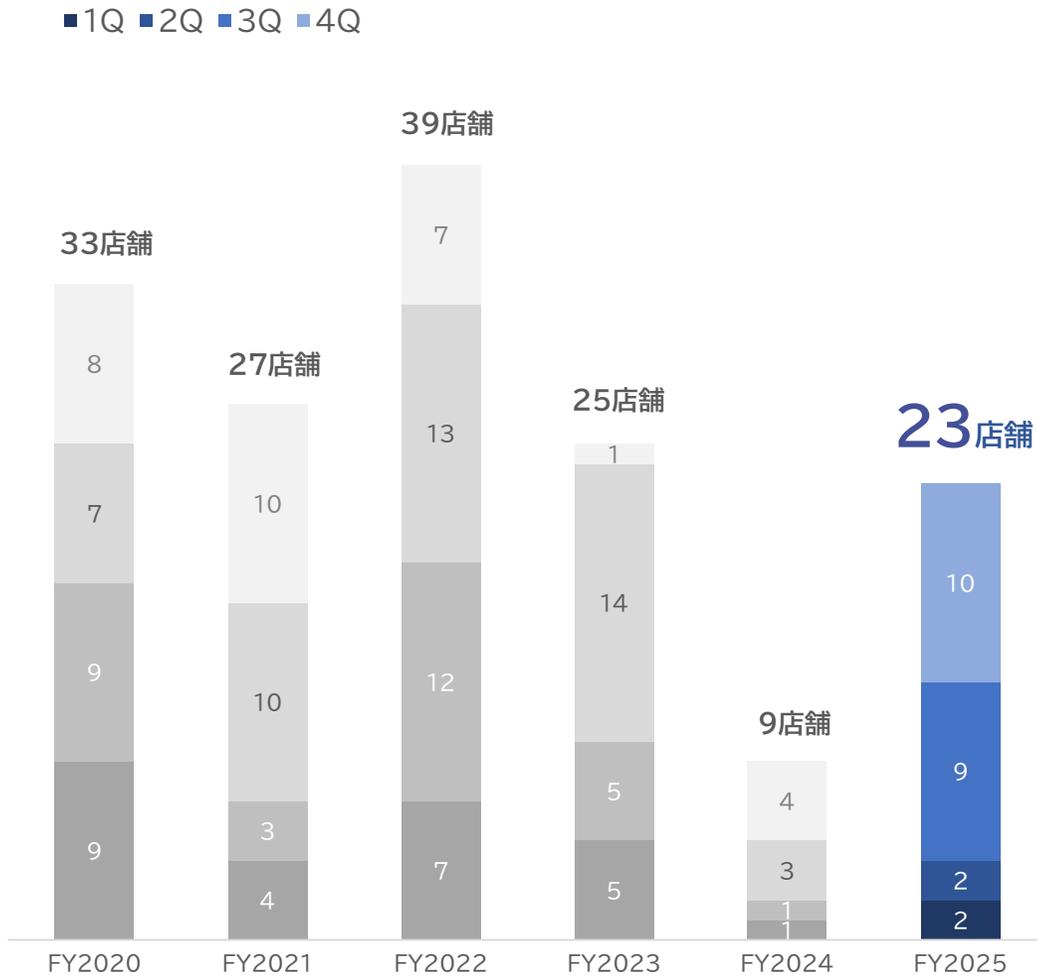
出店	計画 23店舗	前期 9店舗
改装	計画 56店舗	前期 43店舗
人件費比率	計画 8.2%	前期 8.2%
電気代比率	計画 1.8%	前期 1.6%

FY2025 通期計画

(単位:百万円)	FY2024 通期実績	FY2025 通期計画	増減率(%)
売上高	142,241	152,200	7.0
売上総利益 売上総利益率(%)	30,679 21.6	33,300 21.9	8.5
販売管理費 販売管理費(%)	25,469 17.9	27,600 18.1	8.3
営業利益 営業利益率(%)	5,209 3.7	5,700 3.7	9.4
経常利益 経常利益率(%)	5,625 4.0	6,000 3.9	6.7
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

出店計画

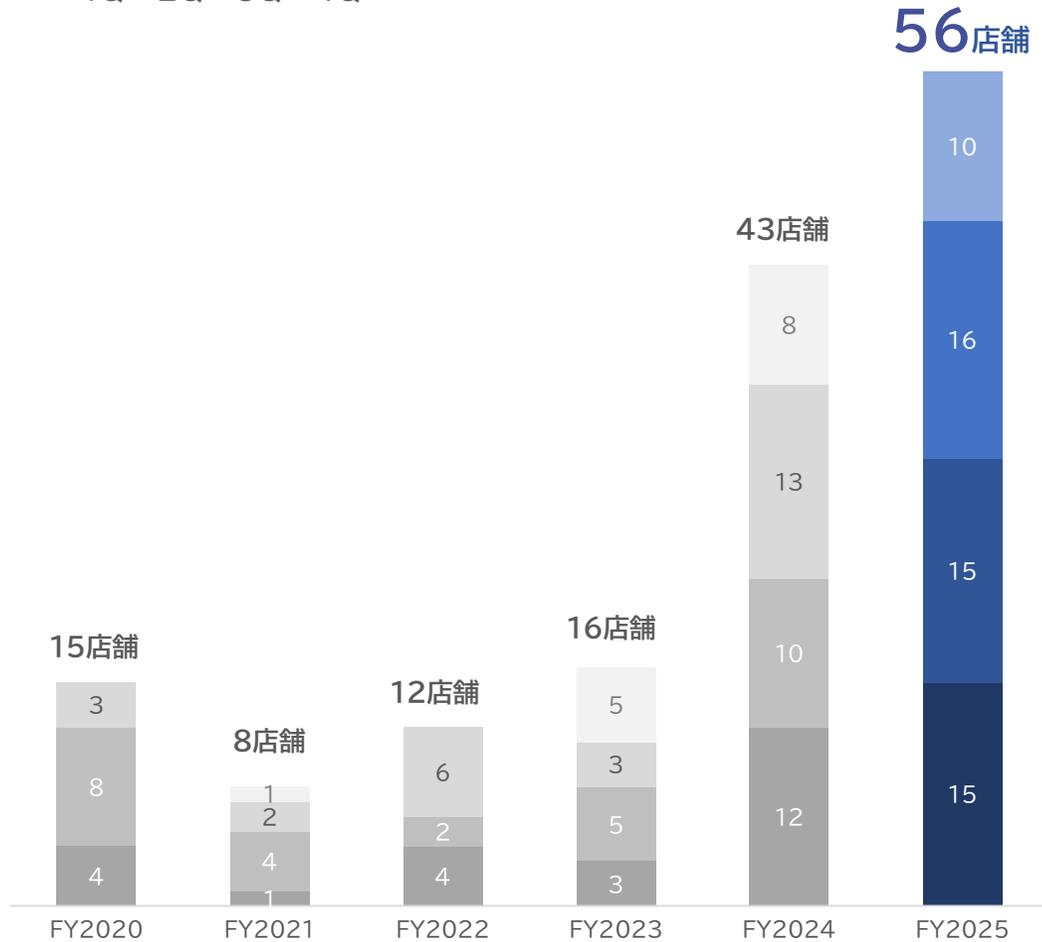
- 23店舗を出店予定(前期9店舗)



改装計画

- 56店舗を改装予定(前期43店舗)

■1Q ■2Q ■3Q ■4Q



改装後の売り場

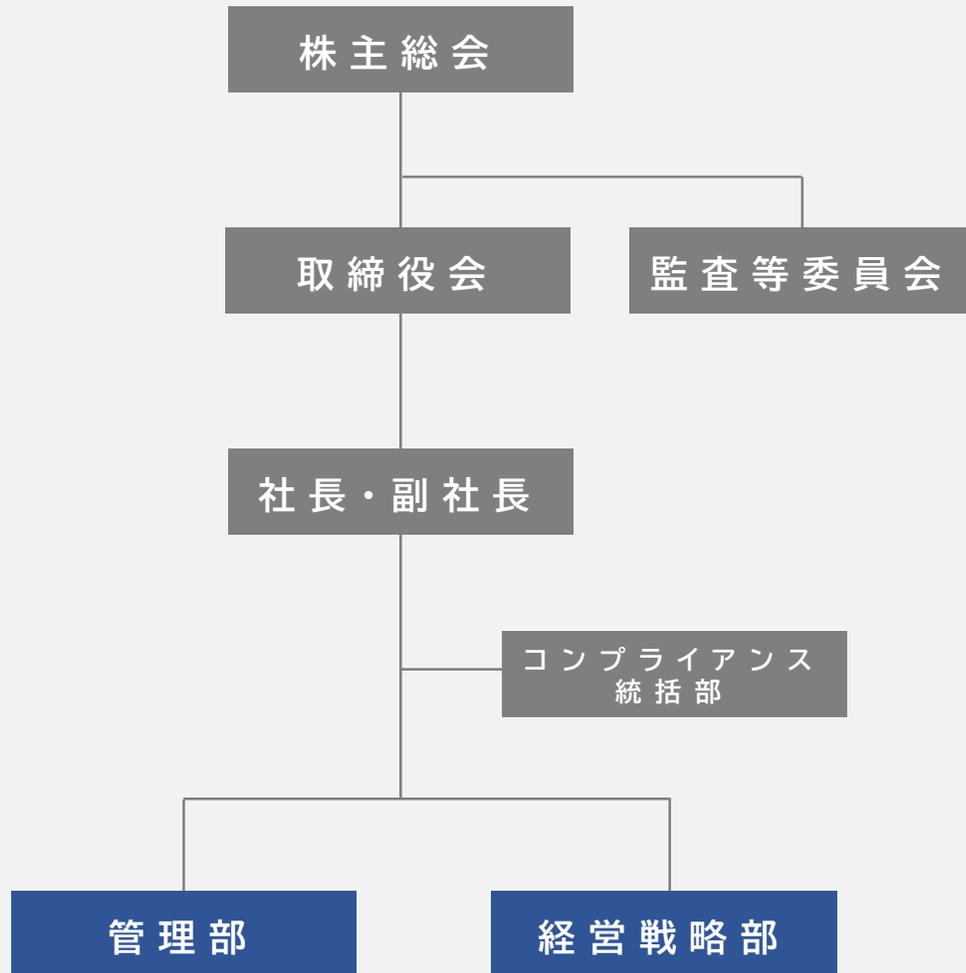


AGENDA

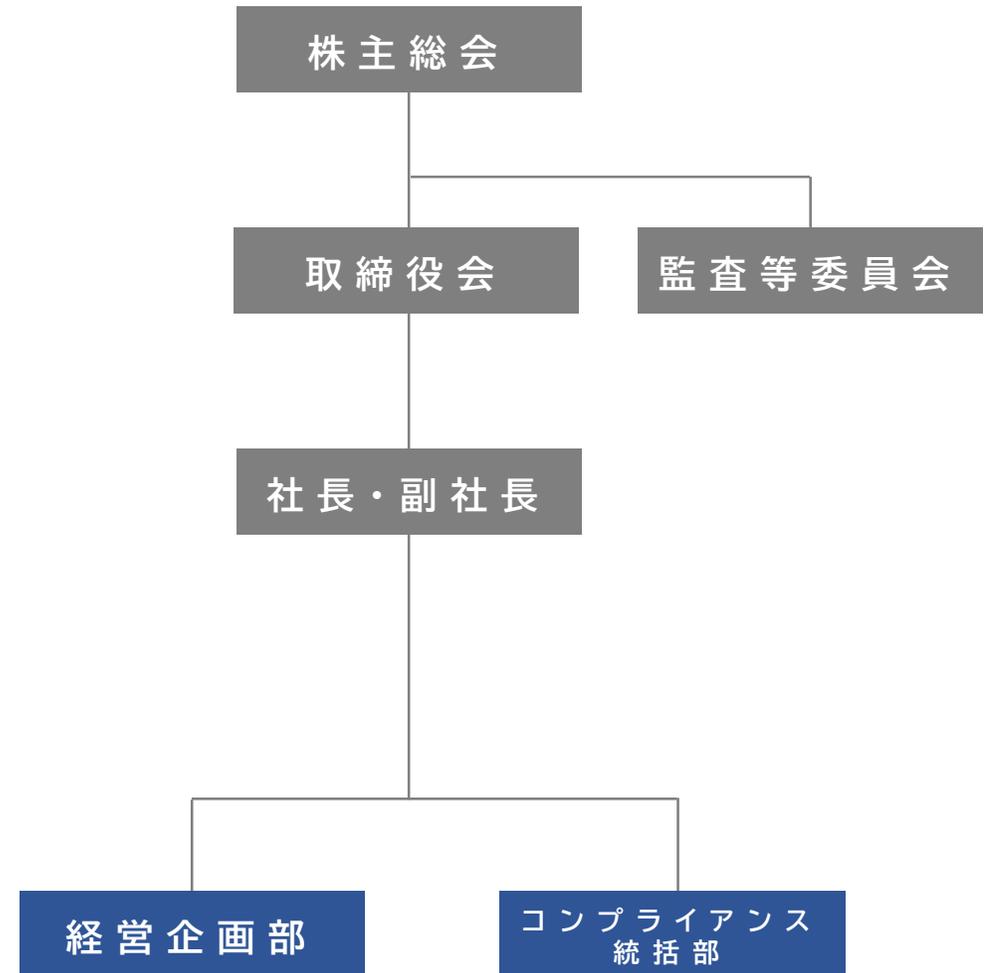
- 01 FY2024 業績P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画P.21~P.26
- 03 FY2025 体制変更P.27~P.29
- 04 AppendixP.30~P.34

株式会社薬王堂HDの体制変更

体制変更前

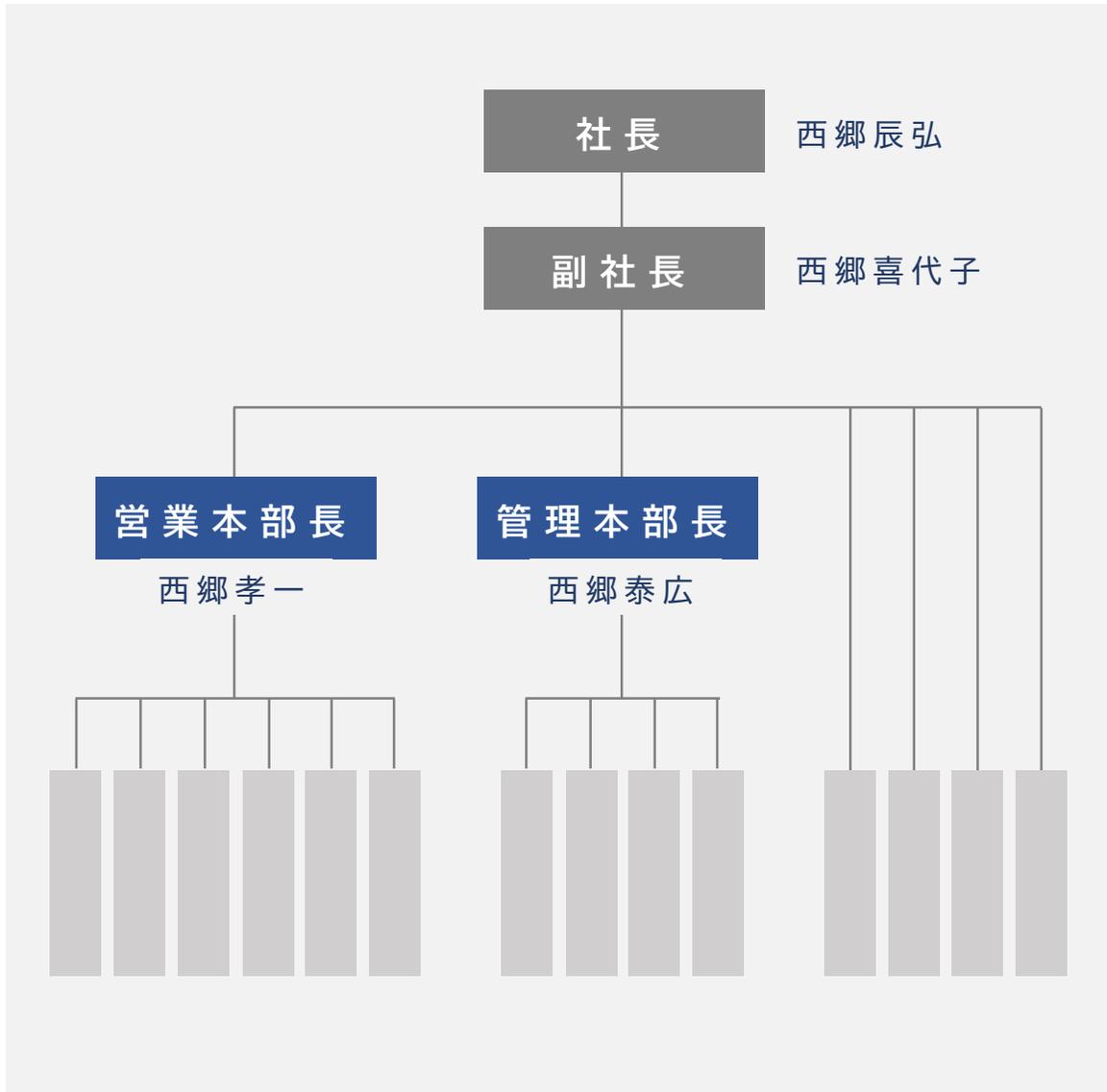


体制変更後

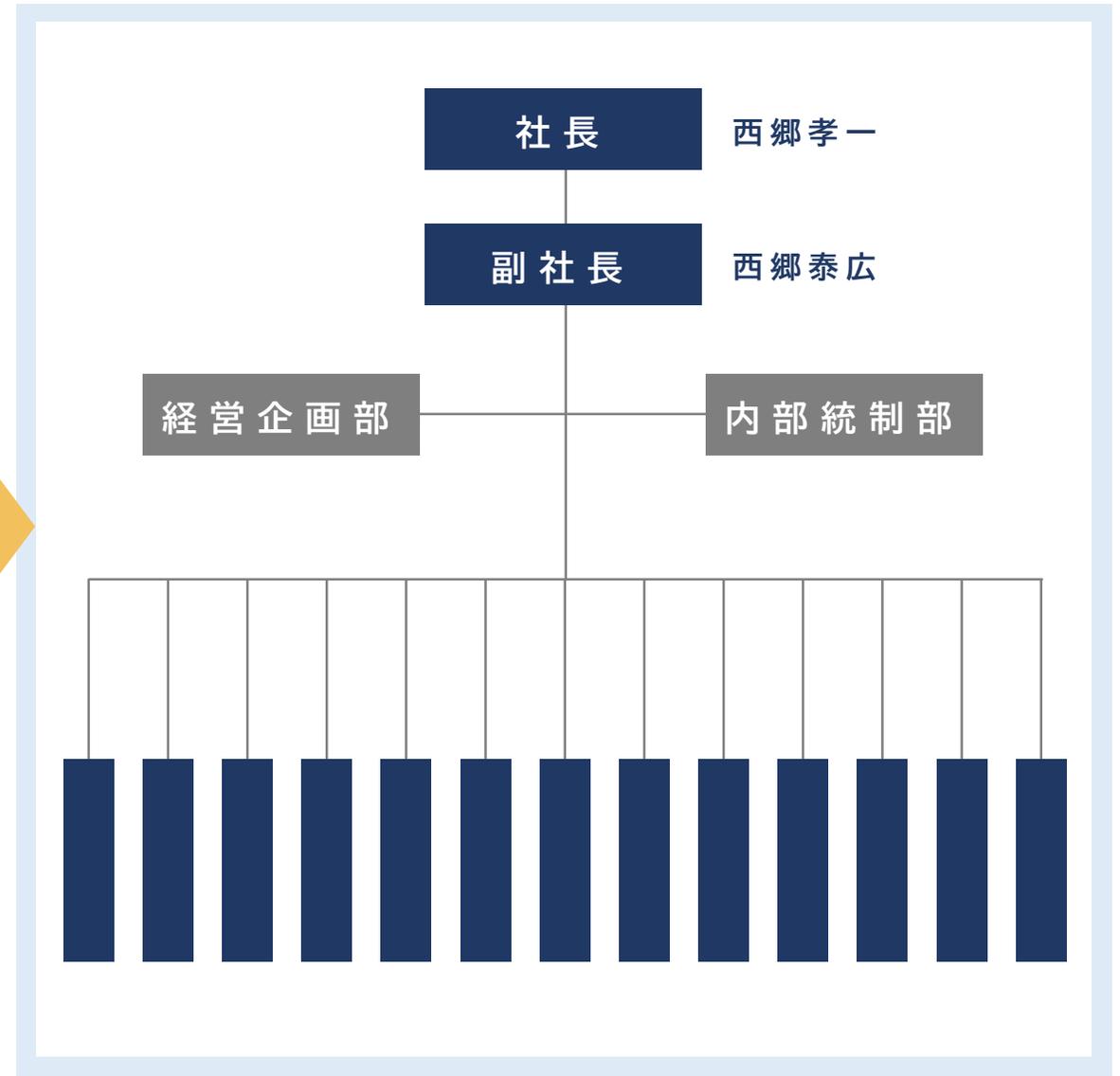


事業会社 株式会社薬王堂の体制変更

体制変更前



体制変更後

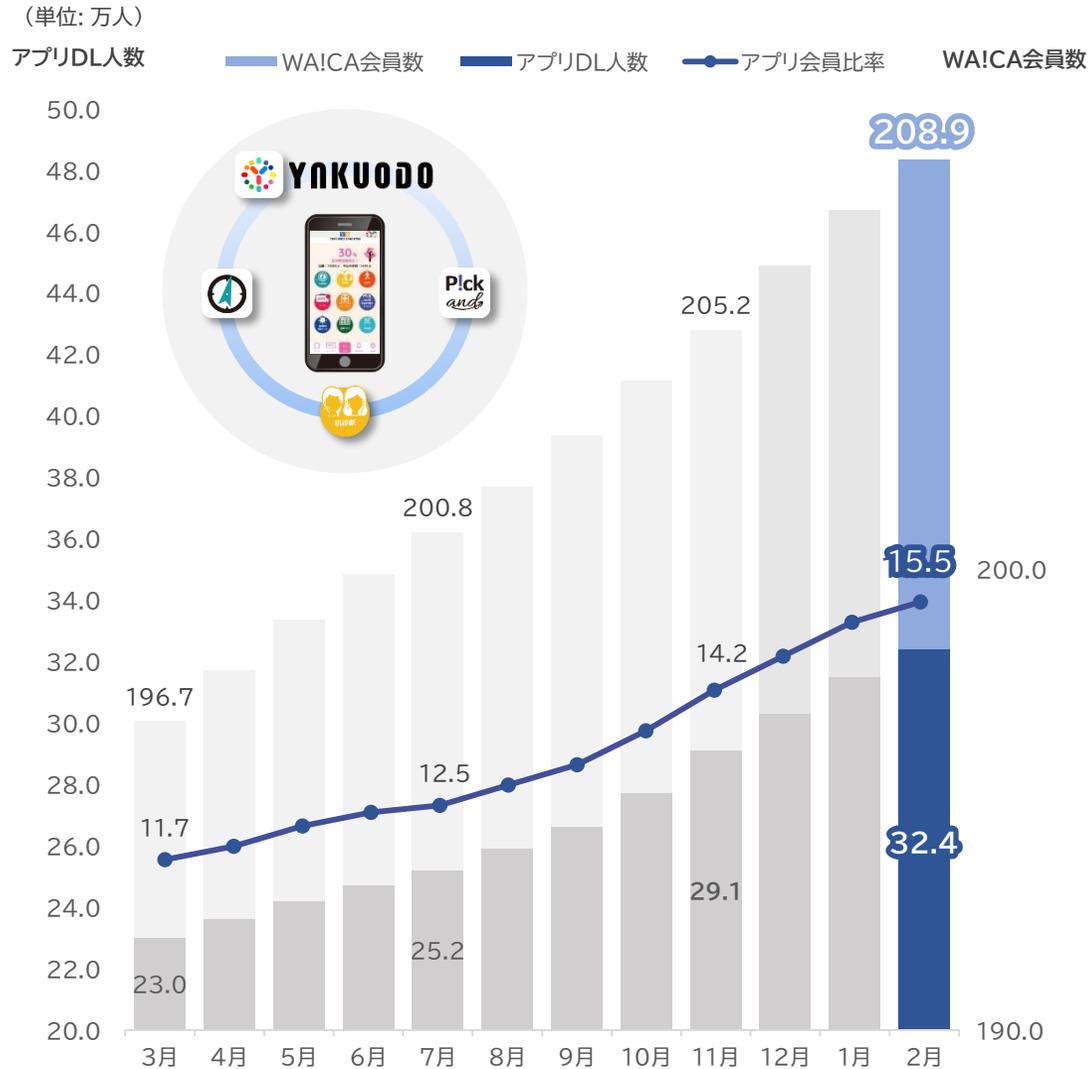


AGENDA

- 01 FY2024 業績P.3~P.20
- 02 FY2025 通期計画P.21~P.26
- 03 FY2025 体制変更P.27~P.29
- 04 AppendixP.30~P.34

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

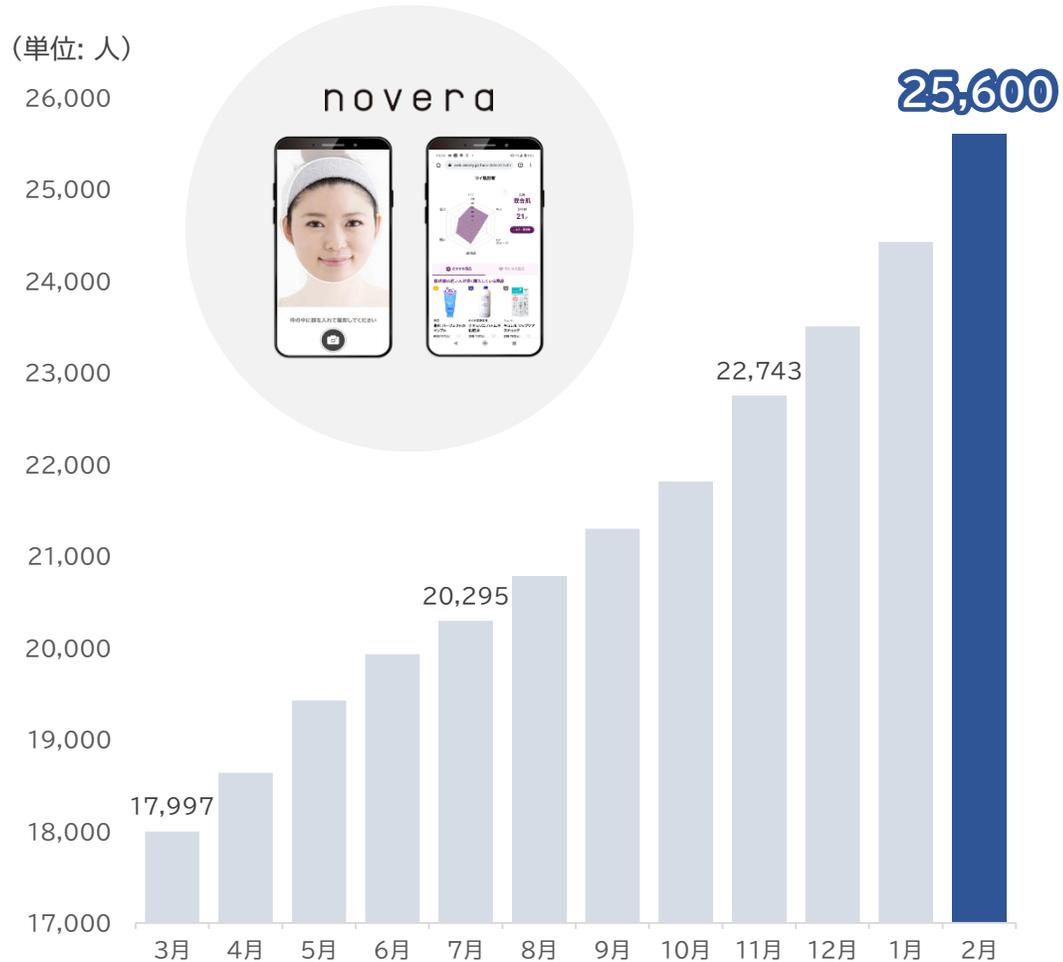


Topics

- ▶ クーポンの充実により、
アプリダウンロード数 **32.4万人** 突破！
- ▶ WA!CA会員に対してのアプリ会員率は **15.5%**
⇒売り上げ全体の**10%**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



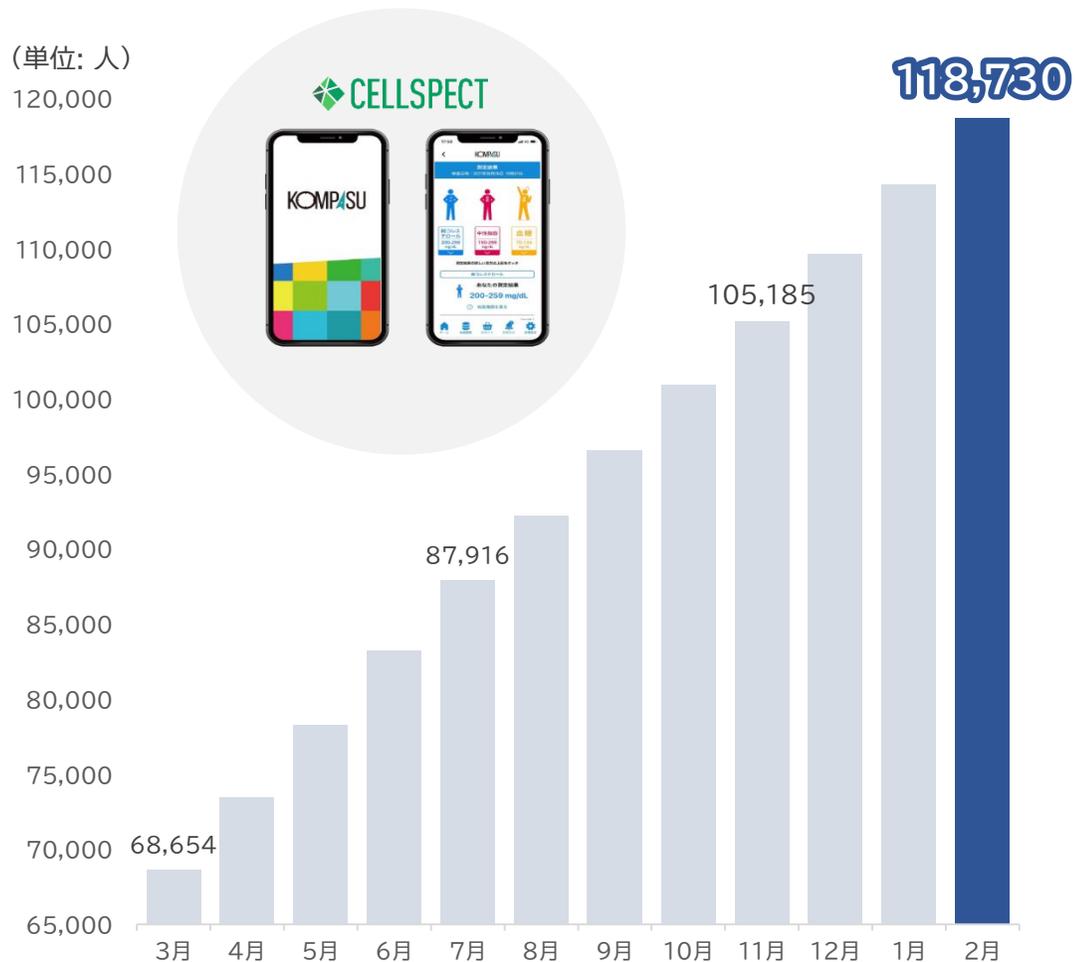
Topics

- ▶ 肌診断UU数 **2万5,000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



Topics

- ▶ 2022年4月以降、**23**ヶ月連続
月間実施者数4,000人以上達成中
⇒実施者数延べ **11万人** 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

【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。