

# 2020年2月期 第3四半期 決算説明会

株式会社 薬王堂ホールディングス  
(東証一部 7679)

2020年1月14日

●当社は、2019年9月2日に単独株式移転により株式会社薬王堂の完全親会社として設立されましたが、連結の範囲に実質的な変更はないため、前年同四半期と比較を行っている項目については、株式会社薬王堂の2019年2月期第3四半期連結累計期間（2018年3月1日から2018年11月30日まで）と比較しております。また、前連結会計年度末と比較を行っている項目については、株式会社薬王堂の2019年2月期連結会計年度末（2019年2月28日）と比較しております。

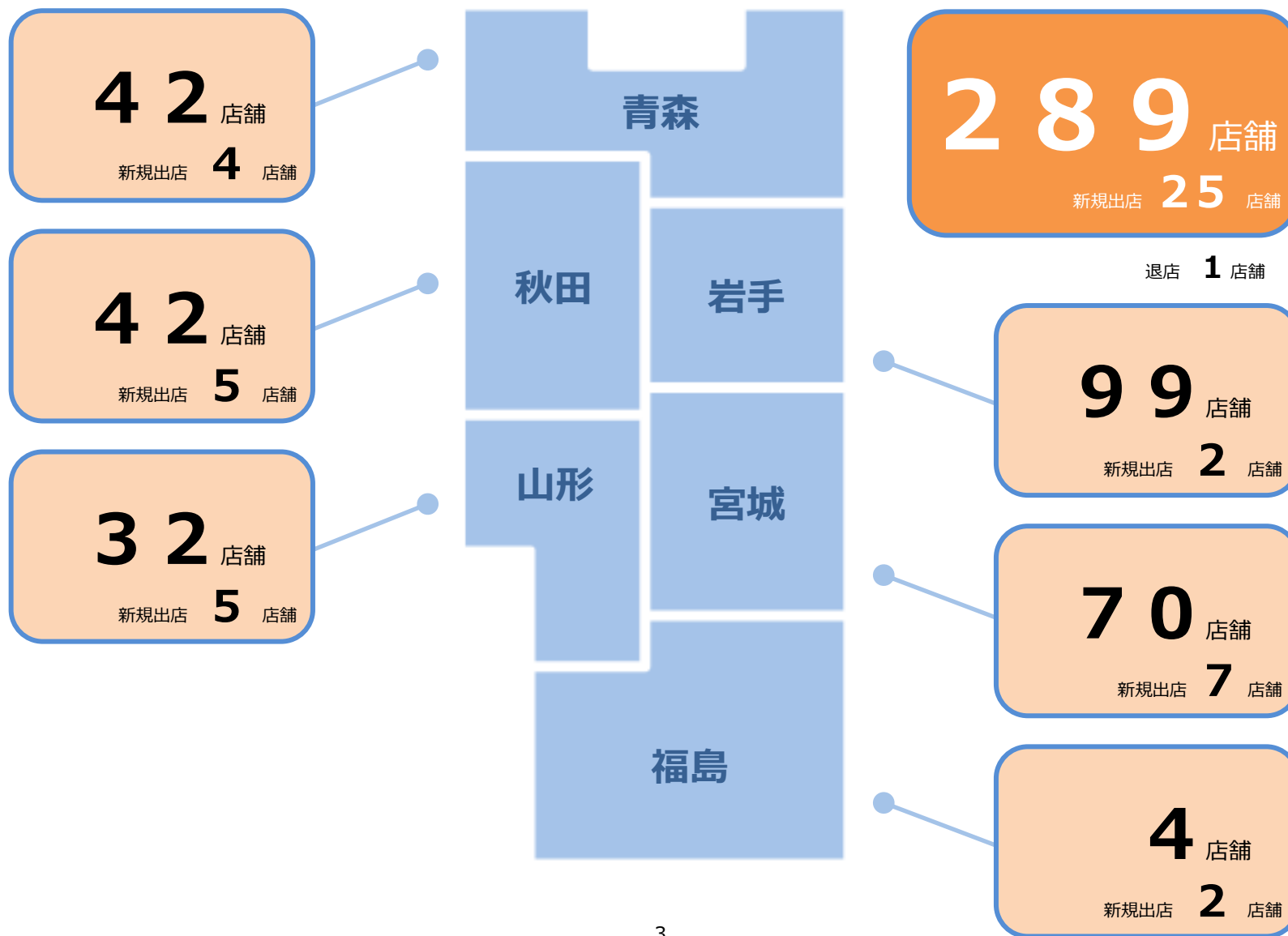
●当第3四半期連結累計期間（2019年3月1日から2019年11月30日まで）の四半期連結財務諸表は、単独株式移転により完全子会社となった株式会社薬王堂の四半期連結財務諸表を引き継いで作成しております。

●当四半期連結会計期間（2019年9月1日から2019年11月30日まで）は当社設立後最初の四半期連結会計期間ですが、「第3四半期連結会計期間」として記載しております。

1. 2020年2月期 第3四半期業績
2. 2020年2月期 業績見通し
3. 取り組み進捗

2020年2月期  
第3四半期業績

# 出店実績



売上高は計画未達

(前期比 109.8%)

粗利率は低下

(前期 23.2% → 当期 22.9%)

販売管理費比率は上昇

(前期 18.9% → 当期 19.0%)

営業利益は前期割れ

(前期比 97.7%、営業利益率 前期 4.3% → 当期 3.9%)

経常利益は前期割れ

(前期比 98.8%、経常利益率 前期 4.7% → 当期 4.3%)

# 損益計算書要旨

(単位：百万円)

項目	2019年2月期 第3四半期	2020年2月期 第3四半期	増減	増減率 (%)
<b>売上高</b>	<b>69,030</b>	<b>75,818</b>	<b>6,788</b>	<b>9.8</b>
<b>売上総利益</b> 売上総利益率 (%)	<b>16,023</b> 23.2	<b>17,352</b> 22.9	<b>1,328</b>	<b>8.3</b>
<b>販売管理費</b> 販管費比率 (%)	<b>13,030</b> 18.9	<b>14,428</b> 19.0	<b>1,397</b>	<b>10.7</b>
<b>営業利益</b> 営業利益率 (%)	<b>2,993</b> 4.3	<b>2,924</b> 3.9	<b>△68</b>	<b>△2.3</b>
<b>経常利益</b> 経常利益率 (%)	<b>3,272</b> 4.7	<b>3,233</b> 4.3	<b>△39</b>	<b>△1.2</b>
親会社株主に帰属する <b>四半期純利益</b> 純利益率 (%)	<b>2,299</b> 3.3	<b>2,246</b> 3.0	<b>△52</b>	<b>△2.3</b>

■ 出店時期の遅れによる新店営業日数の計画未達

■ 販促強化による粗利率の低下

(前期 23.2% → 当期 22.9%)

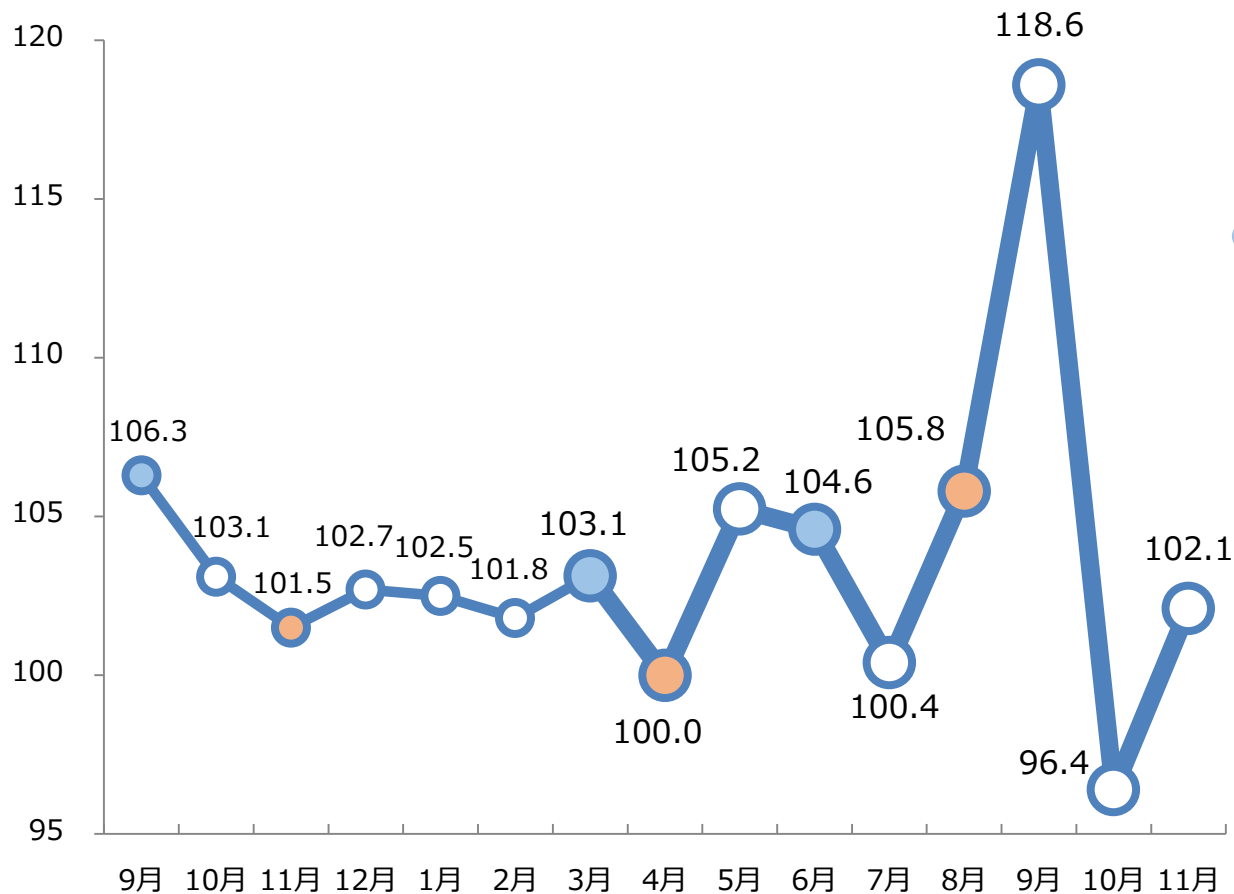
■ 人件費、ペイメント手数料等の増加

(最低賃金上昇分 + 7.5 百万円、決済比率増によるペイメント手数料増加分 + 5.7 百万円)



# 既存店 売上高前期比

■ 既存店 売上高前期比 (%)



既存店 売上高前期比  
(第3四半期累計)

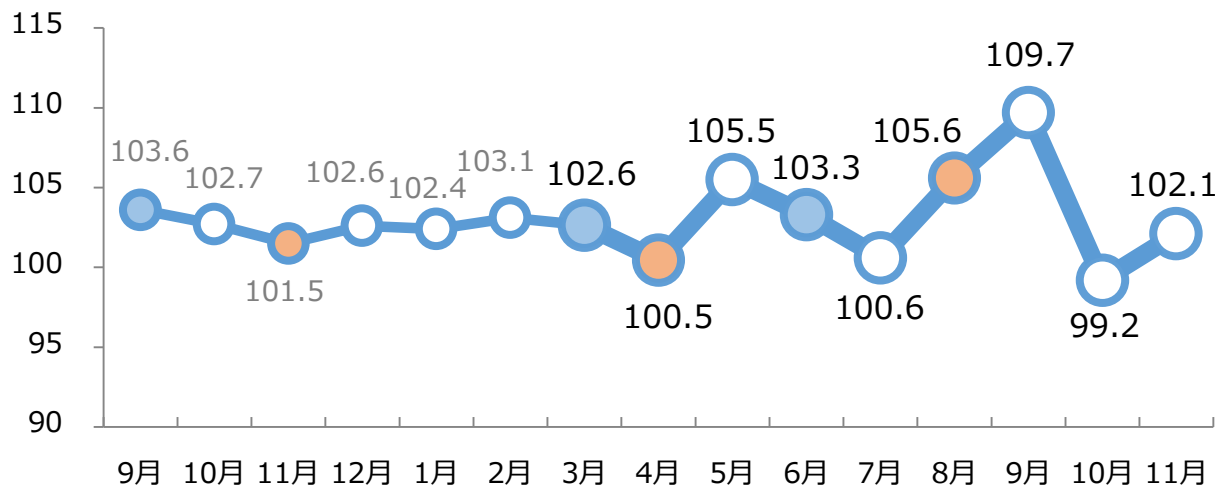
**104.0** %

※12月実績 101.8%

● → 3倍デー前期より△1日      ● → 3倍デー前期より+1日

# 既存店 客数・点数前期比

■ 客数前期比 (%)

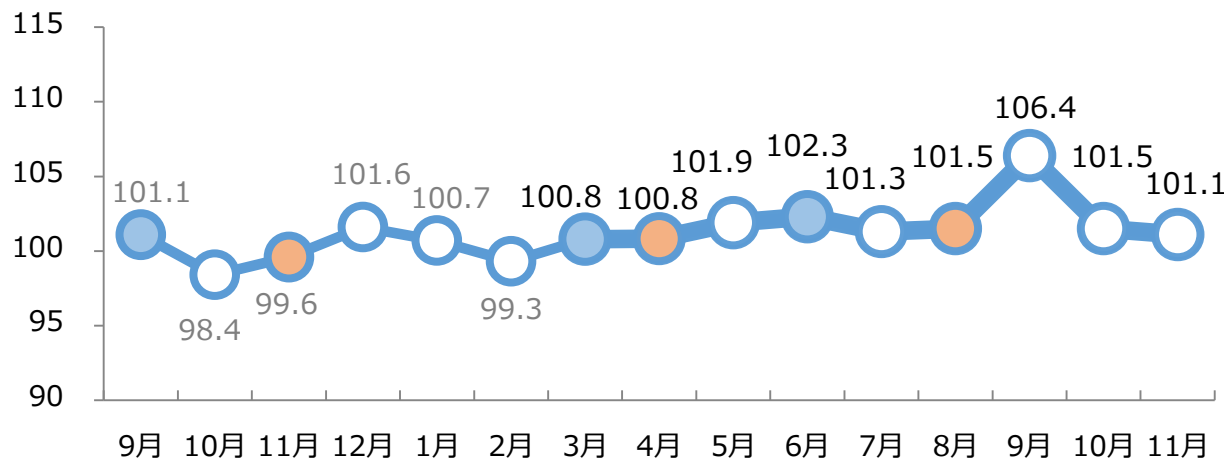


既存店 客数前期比  
(第3四半期累計)

**103.2%**

※12月実績 103.2%

■ 一人当たり買上点数前期比 (%)



既存店  
一人当たり買上点数前期比  
(第3四半期累計)

**102.0%**

※12月実績 99.4%

# セグメント別状況

(単位：百万円)

項目	2019年2月期 第3四半期			2020年2月期 第3四半期			
	売上高	構成比 (%)	粗利率 (%)	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)
ヘルス	14,750	21.4	32.4	15,518	5.2	20.5	32.8
ビューティ	11,515	16.7	29.2	12,415	7.8	16.4	29.2
ホーム	13,717	19.9	20.9	15,390	12.2	20.4	19.9
フード	28,997	42.0	17.3	32,322	11.5	42.7	17.1
合計	68,980	100.0	23.2	75,647	9.7	100.0	22.9

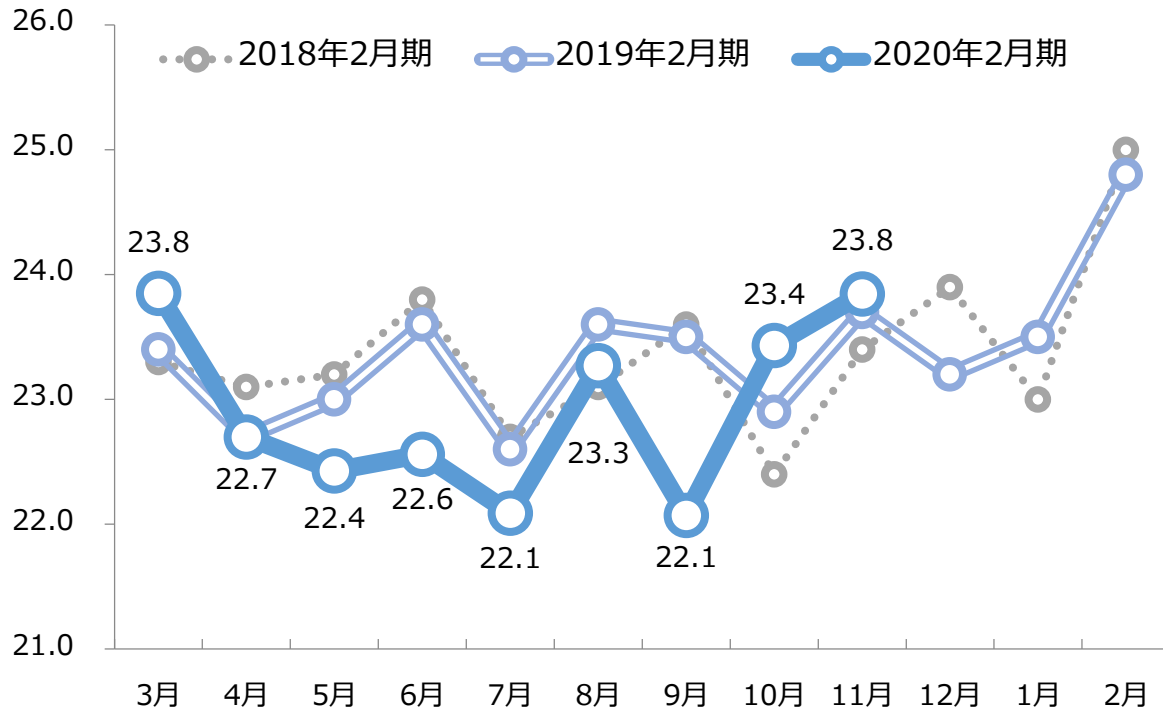
ホーム売上高前期比

**112.2%**

フード売上高前期比

**111.5%**

# 粗利率



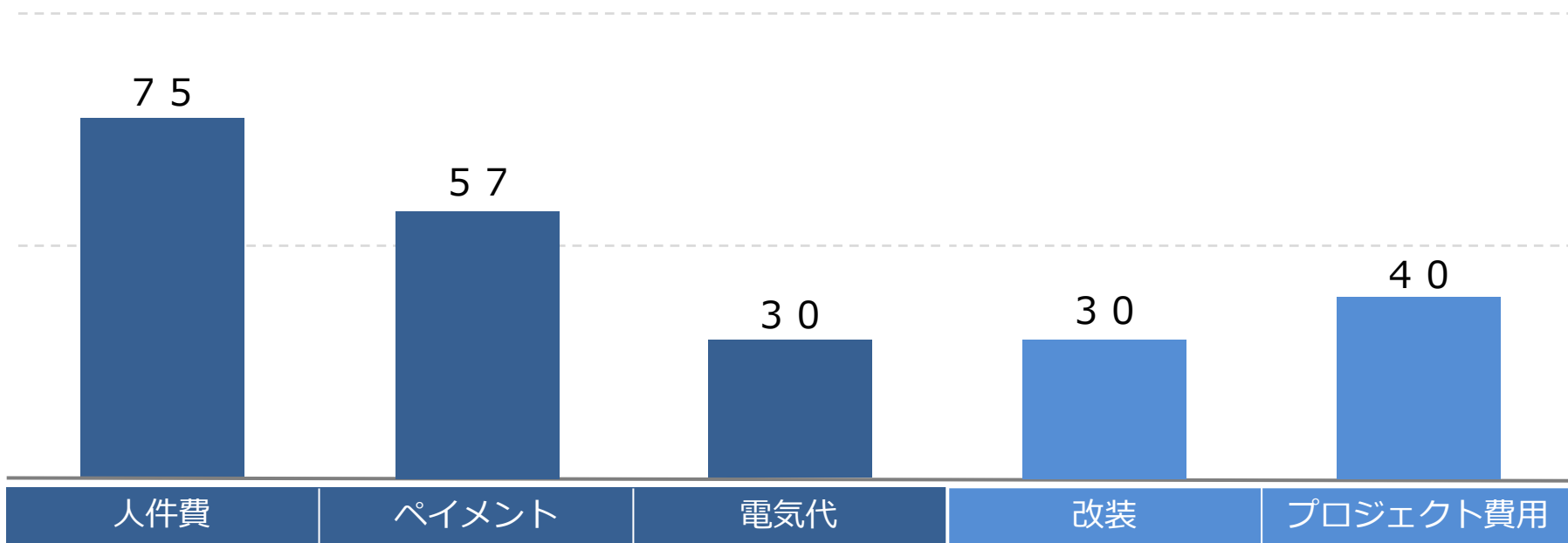
粗利率 (第3四半期累計)  
**22.9%**

粗利率 (%)	2018年 2月期	2019年 2月期	2020年 2月期
上期	23.2	23.1	22.8
3Q累計	23.1	23.2	22.9
通期	23.4	23.4	23.4※

※計画値

# 主な経費増加要因

(単位：百万円)



主な経費増加額合計 **232** 百万円

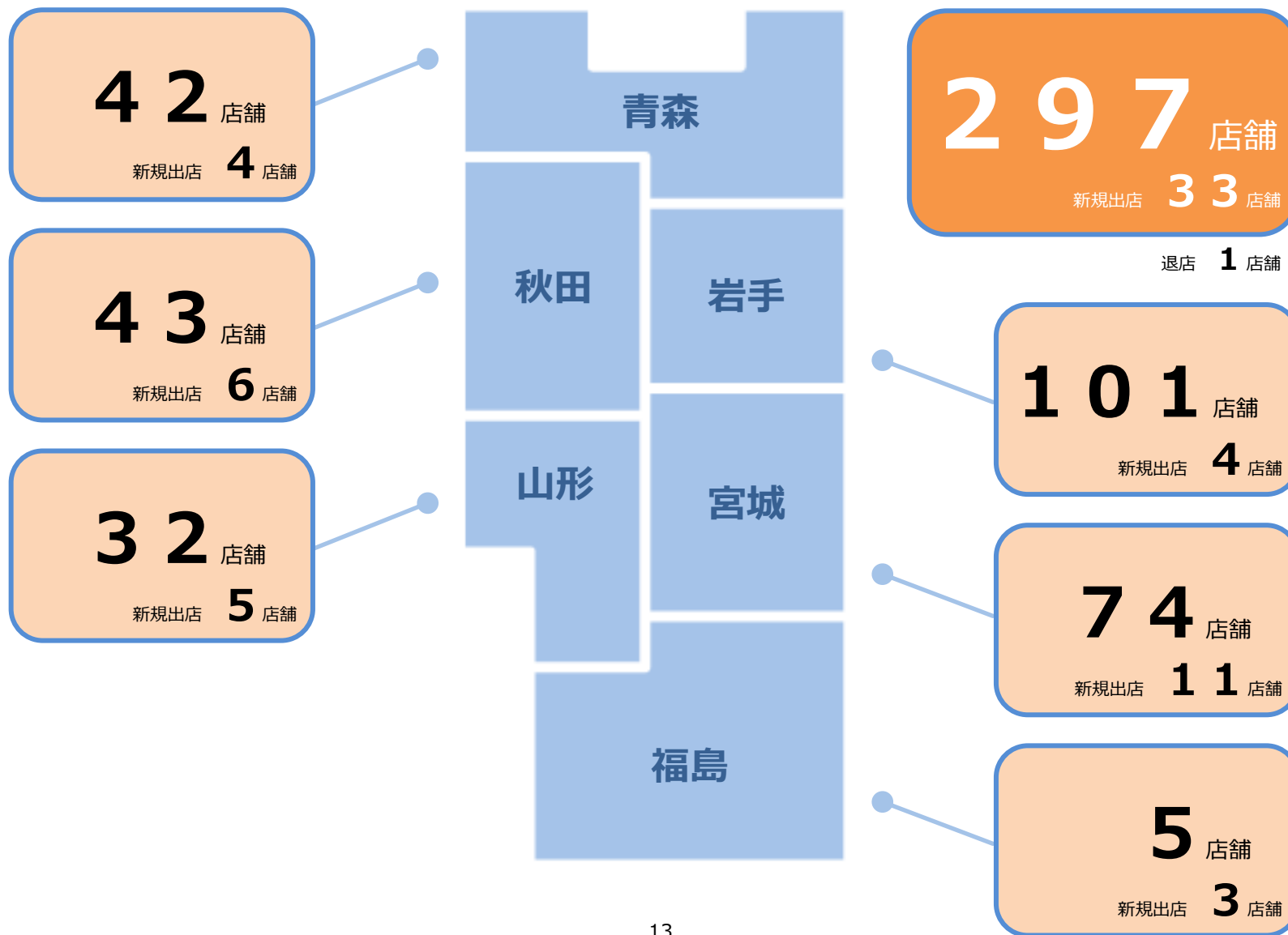
TCR活動による経費削減  $\Delta$  **132** 百万円

**+100** 百万円

(販管費比率 0.13% 相当)

2020年2月期  
業績見通し

# 出店計画



# 損益計算書要旨



(単位：百万円)

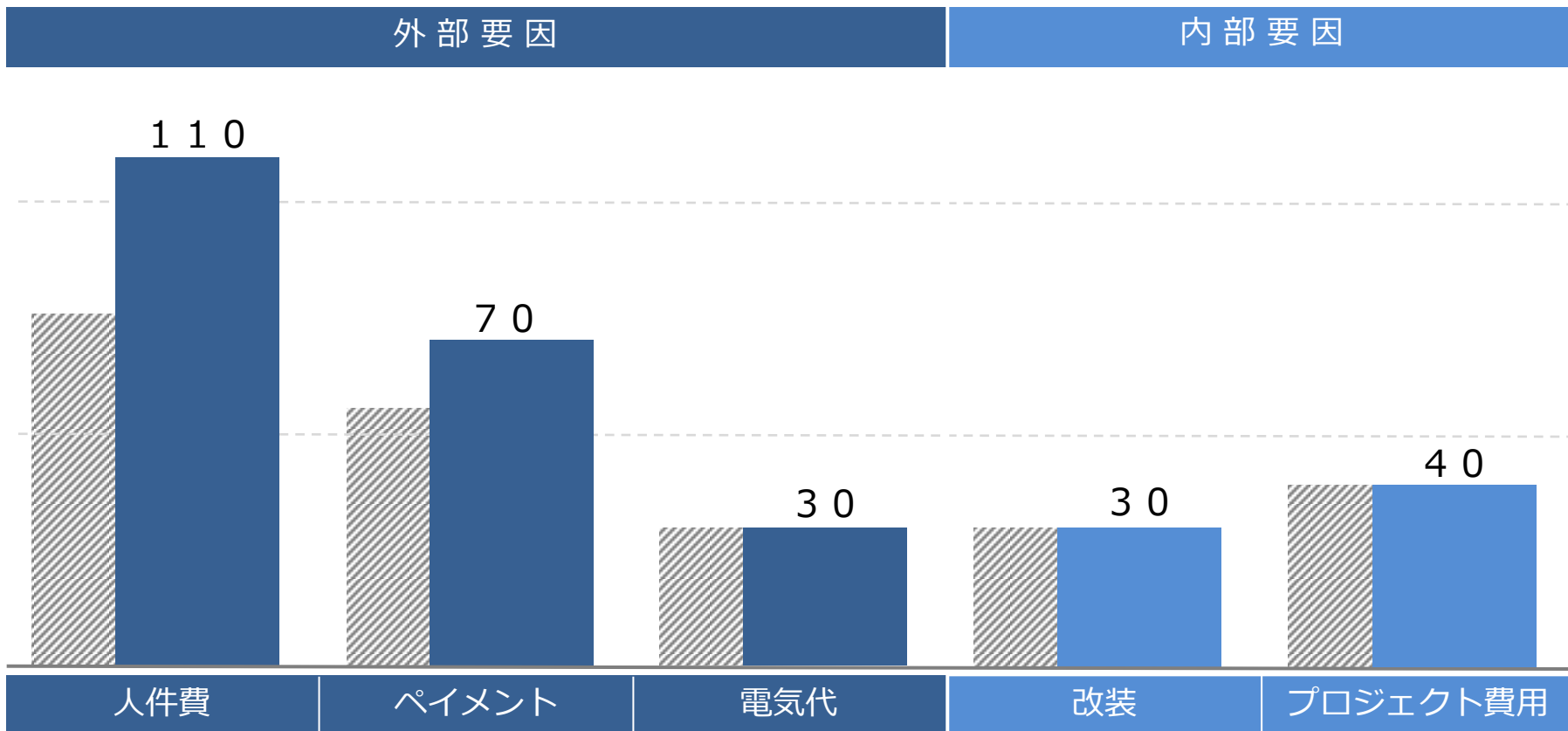
項目	2019年2月期	2020年2月期	増減	増減率 (%)
<b>売上高</b>	<b>91,810</b>	<b>101,700</b>	<b>9,889</b>	<b>10.8</b>
<b>売上総利益</b> 売上総利益率 (%)	<b>21,447</b> 23.4	<b>23,761</b> 23.4	<b>2,313</b>	<b>10.8</b>
<b>販売管理費</b> 販管費比率 (%)	<b>17,560</b> 19.1	<b>19,690</b> 19.4	<b>2,129</b>	<b>12.1</b>
<b>営業利益</b> 営業利益率 (%)	<b>3,886</b> 4.2	<b>4,071</b> 4.0	<b>184</b>	<b>4.7</b>
<b>経常利益</b> 経常利益率 (%)	<b>4,238</b> 4.6	<b>4,438</b> 4.4	<b>199</b>	<b>4.7</b>
親会社株主に帰属する <b>当期純利益</b> 純利益率 (%)	<b>2,945</b> 3.2	<b>3,090</b> 3.0	<b>144</b>	<b>4.9</b>

既存店売上高 前期比 (前提) 通期：103.7% 上期：103.8% 下期：103.6%



# 主な経費増加要因

(単位：百万円)



 3Q累計実績

主な経費増加額合計 **280**百万円

TCR活動による経費削減 △**160**百万円

**+120**百万円

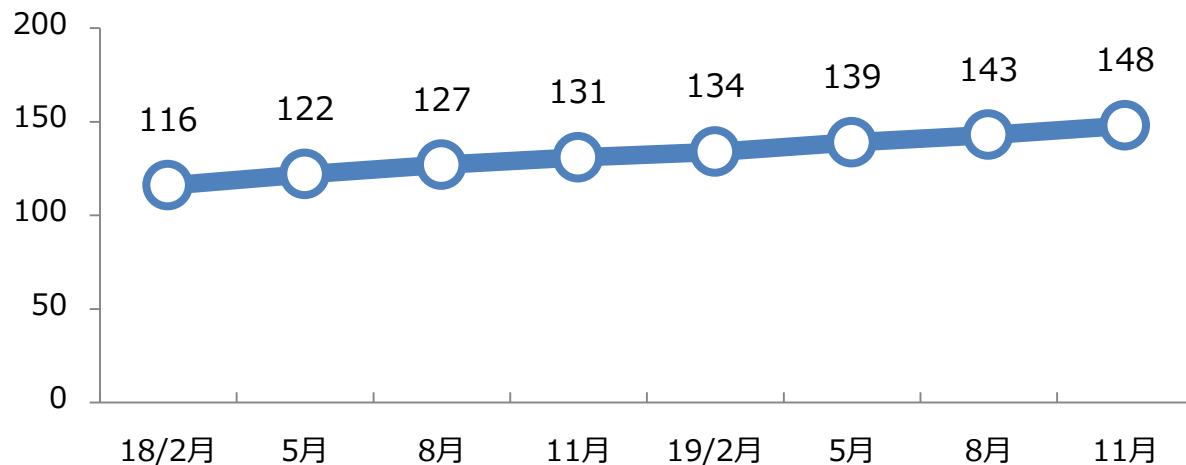
(販管費比率0.12%相当)

# 取り組み進捗

# 取り組み

- WA!CA
- 薬王堂公式アプリ・歩いてマイル
- セルスペクト社とのセルフ健康チェック
- AI 無人レジ実証実験

## ■ 会員数 (万人)

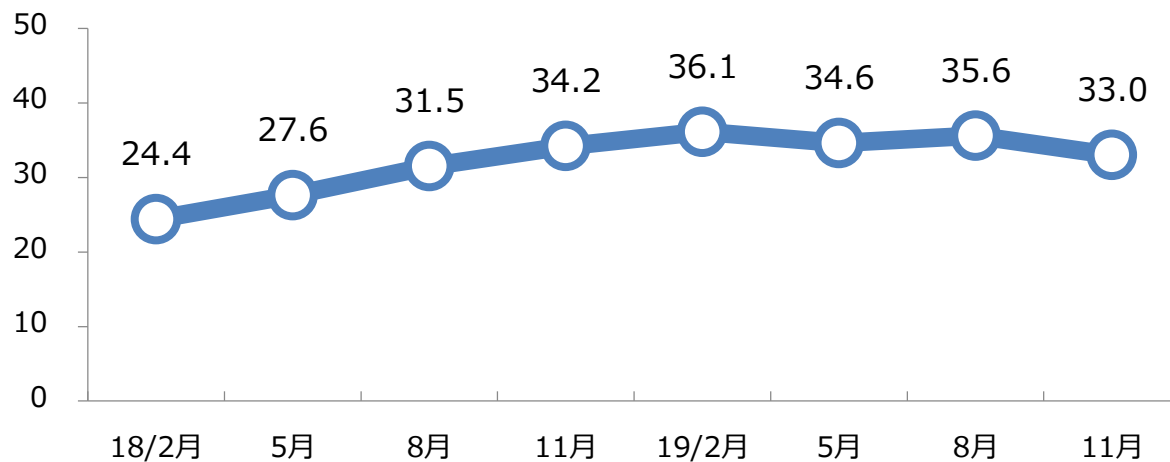


WA!CA会員数

**148** 万人

※12月実績 149万人

## ■ WA!CAプリペイド払い比率 (%)



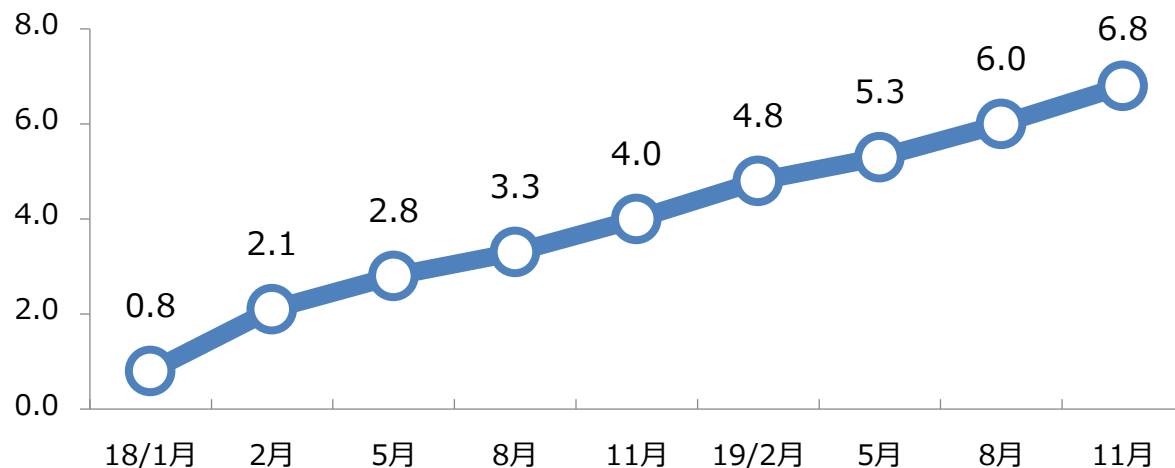
WA!CAプリペイド払い比率

**33.0** %

※12月実績 34.6%

# 公式アプリ・歩いてマイル

■ 公式アプリ ダウンロード数 (万人)

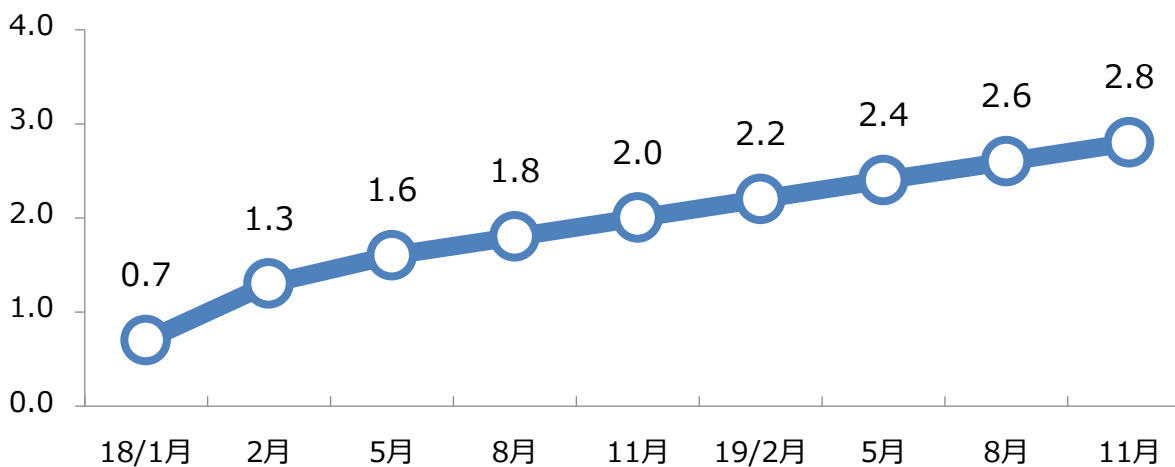


公式アプリ ダウンロード数

**6.8** 万人

※12月実績 7.1万人

■ 歩いてマイル ダウンロード数 (万人)



歩いてマイル ダウンロード数

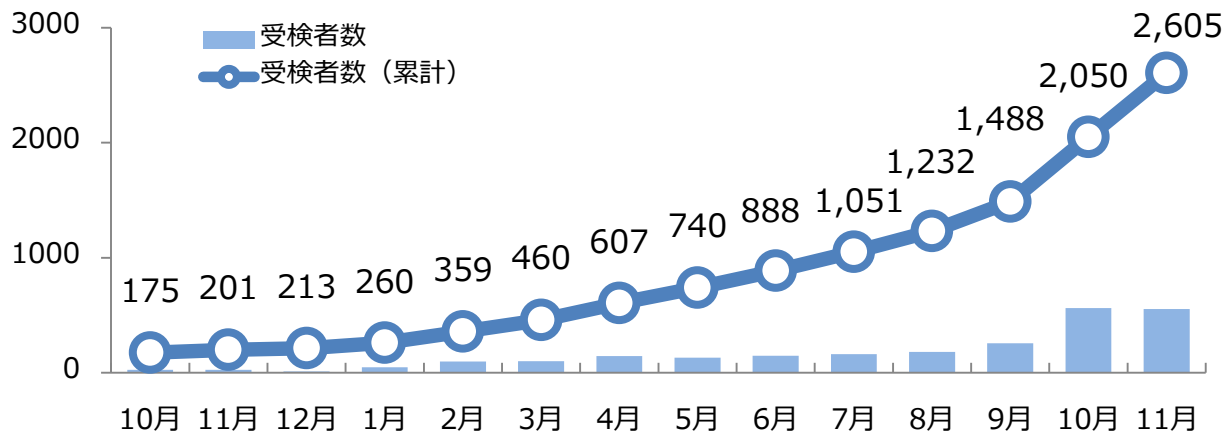
**2.8** 万人

※12月実績 2.8万人

※2020年1月31日  
サービス終了予定

# セルフ健康チェック

■ 血液チェック 受検者数 (人)

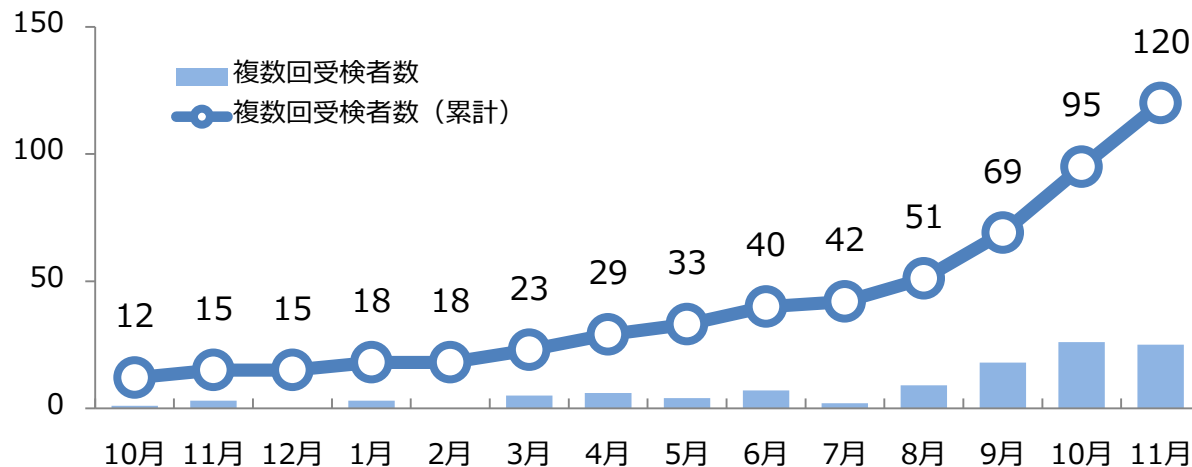


血液チェック 受検者数

**2,605** 人

※ 12月累計人数 3,032人

■ 血液チェック 複数回受検者数 (人)



血液チェック 複数回受検者数

**120** 人

※ 12月累計人数 142人

# AI無人レジ実証実験 (商品学習中)



※実稼働時期は未定



## 仙台泉館店

仙台駅より12km  
車で30分



【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 019-697-8480 FAX 019-697-2635

本資料は、PDF形式で当社ウェブサイトの「IR情報」→「IR資料室」→「決算説明会資料」に掲載しています。

2020年1月14日（火）9：00掲載

<https://www.yakuodo-hd.co.jp/ir/briefing.html>

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。