

2026年2月期 第1四半期

決算説明資料

2025.7.14

株式会社薬王堂ホールディングス

(東証プライム 7679)

AGENDA

- 01 FY2026 1Q業績 P.3~P.19
- 02 FY2026 通期計画 P.20~P.23
- 03 Appendix P.24~P.29

AGENDA

- 01 FY2026 1Q業績 P.3~P.19
- 02 FY2026 通期計画 P.20~P.23
- 03 Appendix P.24~P.29

1Q 業績ハイライト

	1Q計画	1Q実績
売上高	前期比 108.7%	前期比 107.6%
既存店売上高	前期比 106.0%	前期比 104.8%
粗利率	21.9%	21.9% 前期 21.5%
販売管理費比率	17.9%	18.1% 前期 17.7%
営業利益率	4.0%	3.8% 前期 3.8%
営業利益高	前期比 113.7%	前期比 107.3%
経常利益高	前期比 111.8%	前期比 105.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益高	前期比 111.8%	前期比 108.5%

連結損益計算書

(単位:百万円)	FY2025 1Q	FY2026 1Q	増減率 (%)	FY2026 通期計画	計画進捗率 (%)
売上高 既存店売上高前期比(%)	36,625	39,408	7.6 4.8	168,200	23.4
売上総利益 売上総利益率(%)	7,876 21.5	8,623 21.9	9.5	36,450 21.7	23.7
販売管理費 販売管理費率(%)	6,472 17.7	7,117 18.1	10.0	30,700 18.3	23.2
営業利益 営業利益率(%)	1,403 3.8	1,506 3.8	7.3	5,750 3.4	26.2
経常利益 経常利益率(%)	1,483 4.1	1,557 4.0	5.0	6,050 3.6	25.8
親会社株主に帰属する 四半期純利益 純利益率(%)	1,027 2.8	1,114 2.8	8.5	4,400 2.6	25.3

1Q 業績ハイライト

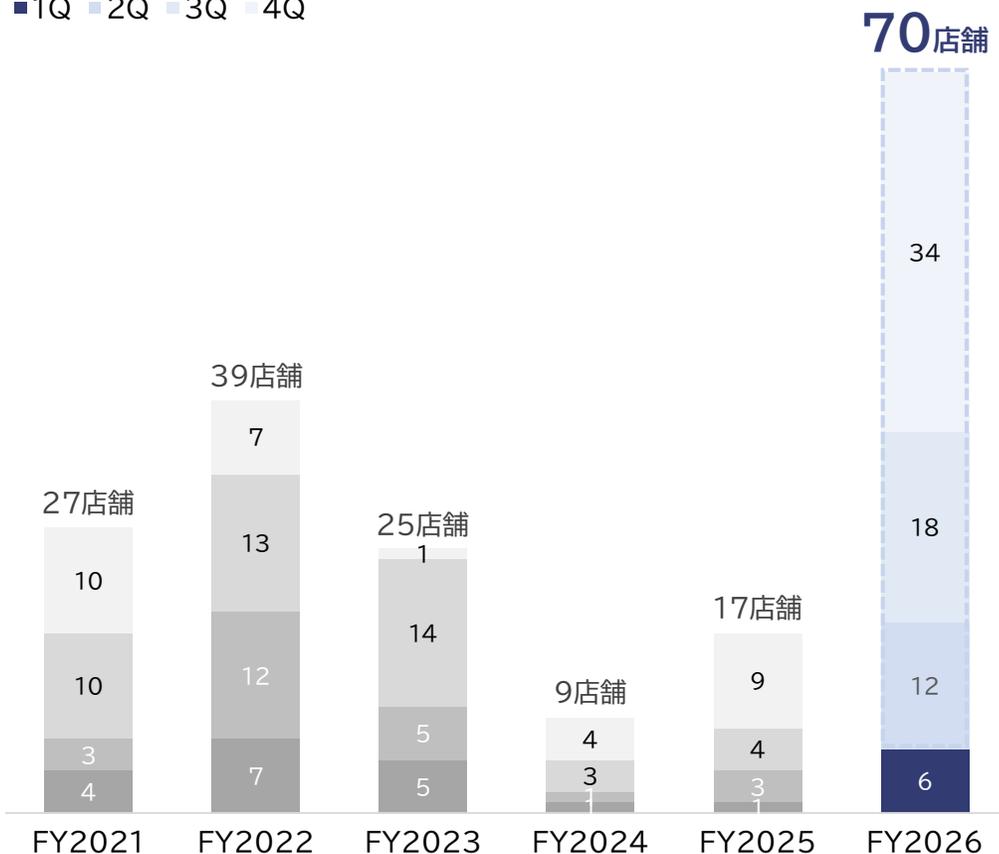
	1Q計画	1Q実績
売上高	前期比 108.7%	前期比 107.6%
既存店売上高	前期比 106.0%	前期比 104.8%
粗利率	21.9%	21.9% 前期 21.5%
販売管理費比率	17.9%	18.1% 前期 17.7%
営業利益率	4.0%	3.8% 前期 3.8%
営業利益高	前期比 113.7%	前期比 107.3%
経常利益高	前期比 111.8%	前期比 105.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益高	前期比 111.8%	前期比 108.5%

出店/改装

- 出店数は前期1店舗に対して6店舗で着地(計画に対して1店舗未達)
- 改装店舗数は前期15店舗に対して15店舗で着地(計画通り)

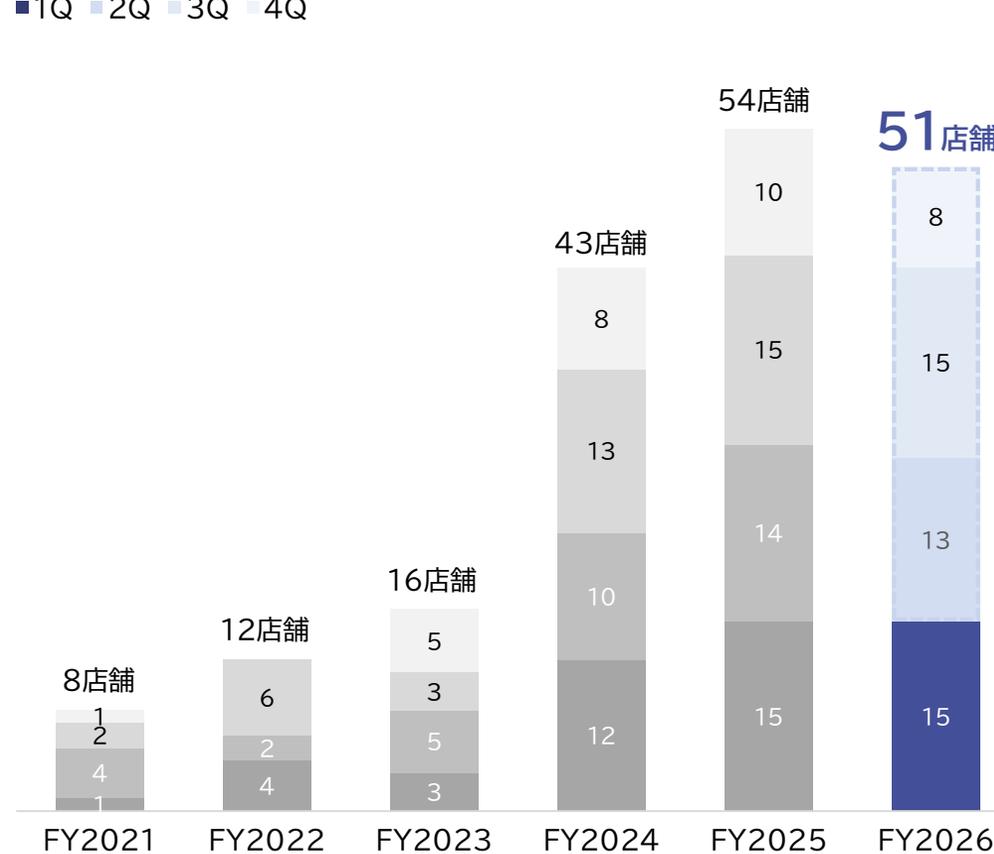
出店数

■1Q ■2Q ■3Q ■4Q



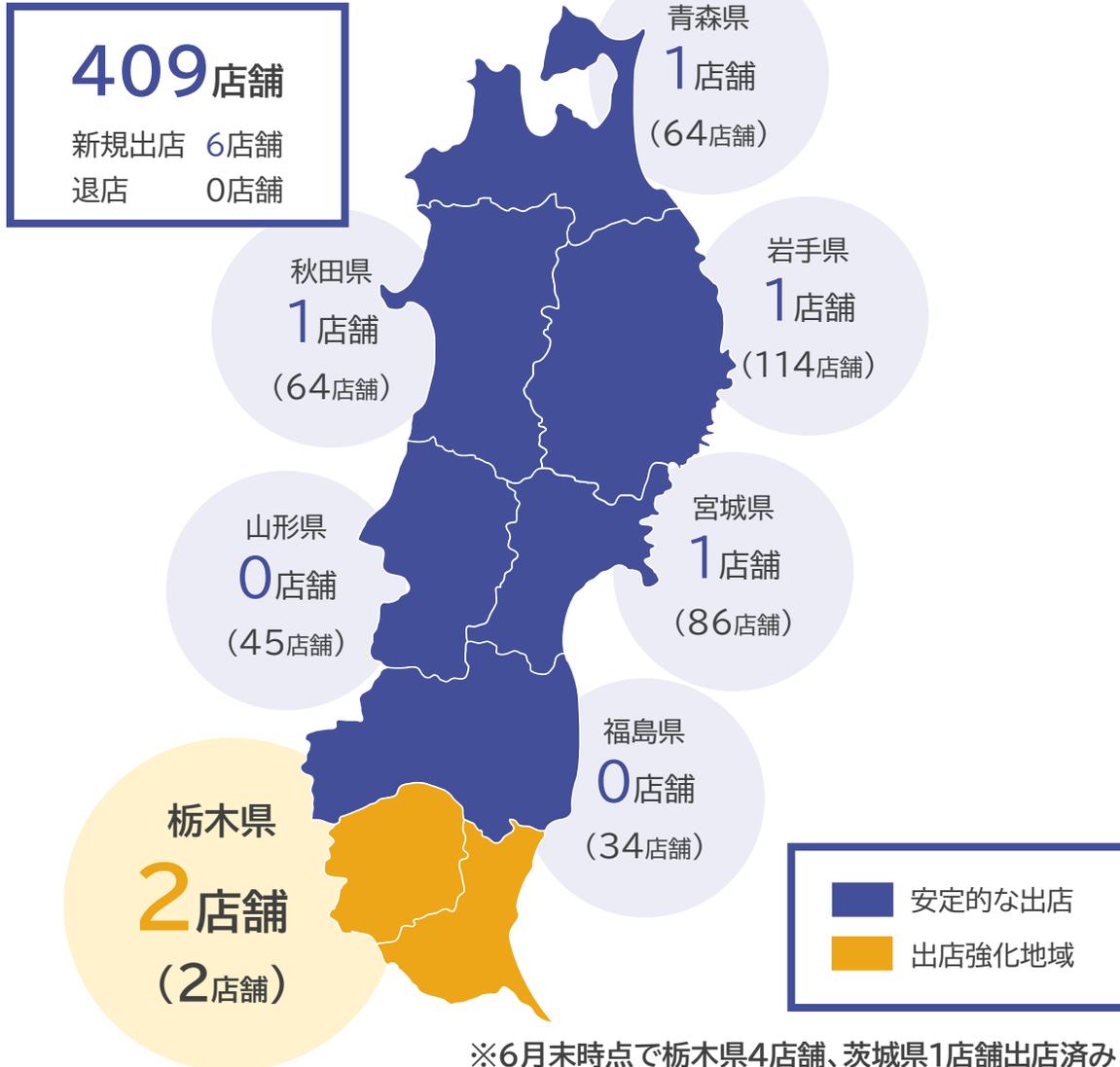
改装店舗数

■1Q ■2Q ■3Q ■4Q



出店(関東エリア進出)

- 関東に2店舗出店



■ 関東エリアの店舗



栃木県初出店 4/11OP 黒磯鍋掛店



茨城県初出店 6/13OP 日立大沼店

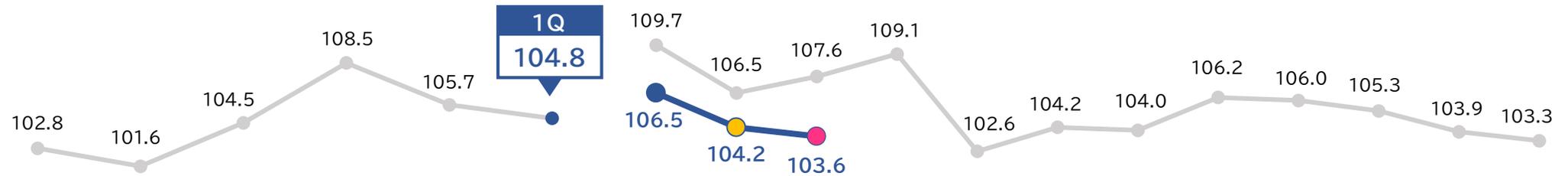
既存店 売上高

- 計画106.0%に対して104.8%で着地
⇒ 4月・5月の気温が低かったことと悪天候が影響

— FY2025 — FY2026 (単位:%)

年度別 売上高

月別 売上高



前期1Q : 107.9%

FY2026 6月: 105.1%

計画 : 通期106.0% 上期106.3% 下期105.7%

● → 3倍デー 前期より△1日 ● → 3倍デー 前期より+1日

FY2021 FY2022 FY2023 FY2024 FY2025 FY2026

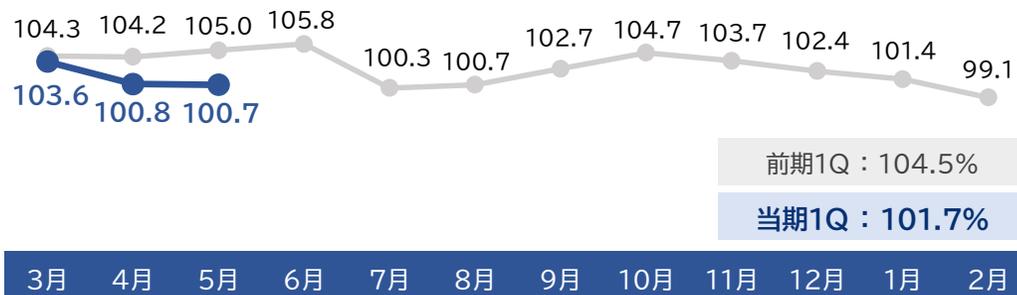
3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月 1月 2月

既存店 客数・客単価・点単価・1人当たり買上点数

- 客数は気温が低かったことと悪天候により鈍化したものの、客単価は前期並みに推移

— FY2025 — FY2026 (単位:%)

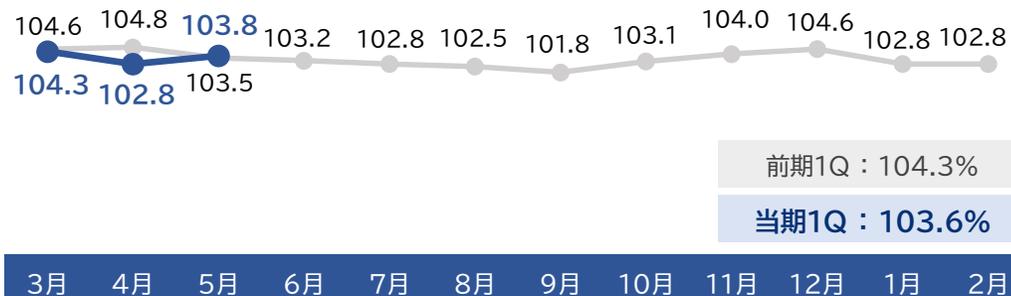
客数



客単価



点単価



1人当たり買上点数

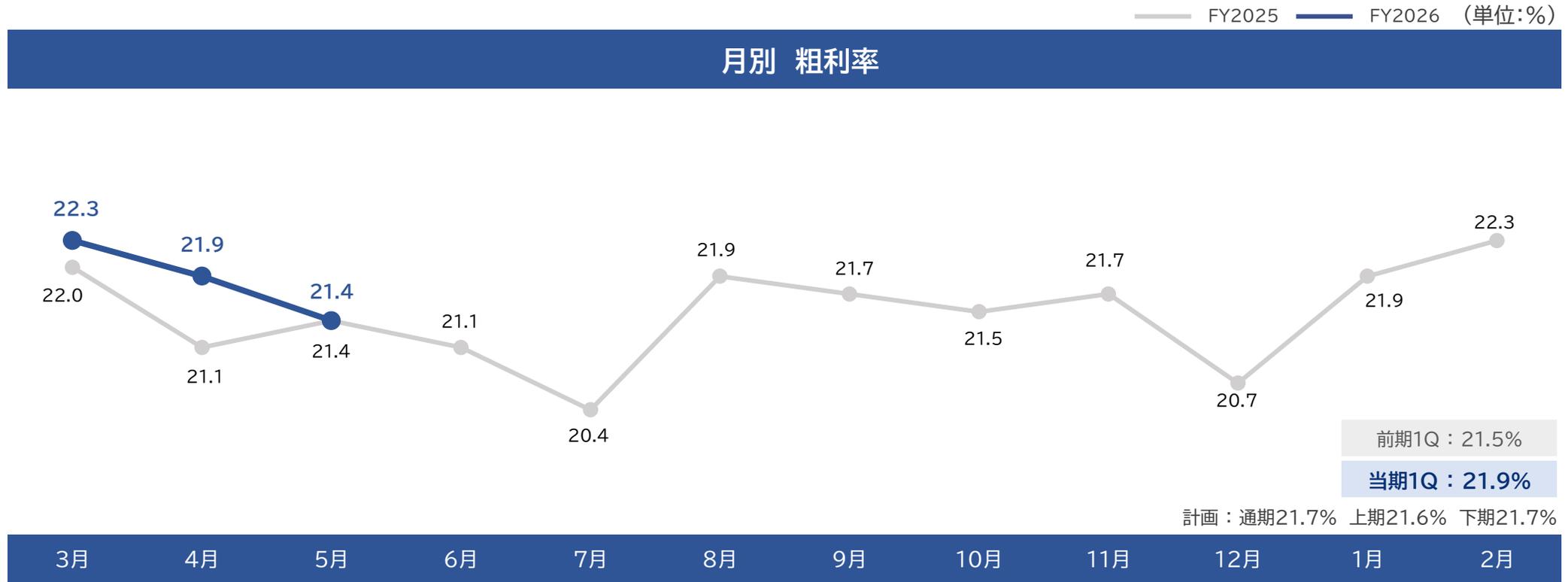


1Q 業績ハイライト

	1Q計画	1Q実績
売上高	前期比 108.7%	前期比 107.6%
既存店売上高	前期比 106.0%	前期比 104.8%
粗利率	21.9%	21.9% 前期 21.5%
販売管理費比率	17.9%	18.1% 前期 17.7%
営業利益率	4.0%	3.8% 前期 3.8%
営業利益高	前期比 113.7%	前期比 107.3%
経常利益高	前期比 111.8%	前期比 105.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益高	前期比 111.8%	前期比 108.5%

粗利率

- ミックスの影響により△0.2ptの押し下げがあったものの、前期を0.4pt上回り、計画通り着地



値上げ・評価減・為替の影響

FY2025	+0.2pt	+0.2pt	△0.1pt
FY2026	+0.3pt	+0.2pt	△0.1pt
前年差	+0.1pt	±0.0pt	±0.0pt

累計
+0.1pt
+0.1pt
±0.0pt

セグメント別状況

- フードが売上を牽引、ホームとビューティも好調に推移
- 粗利率は全セグメントで前期を上回る結果で着地

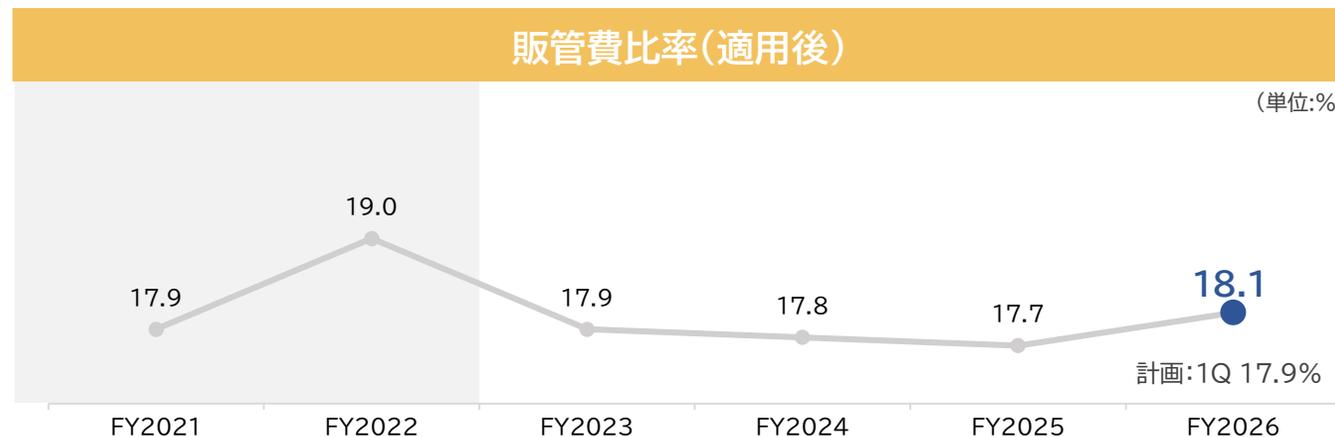
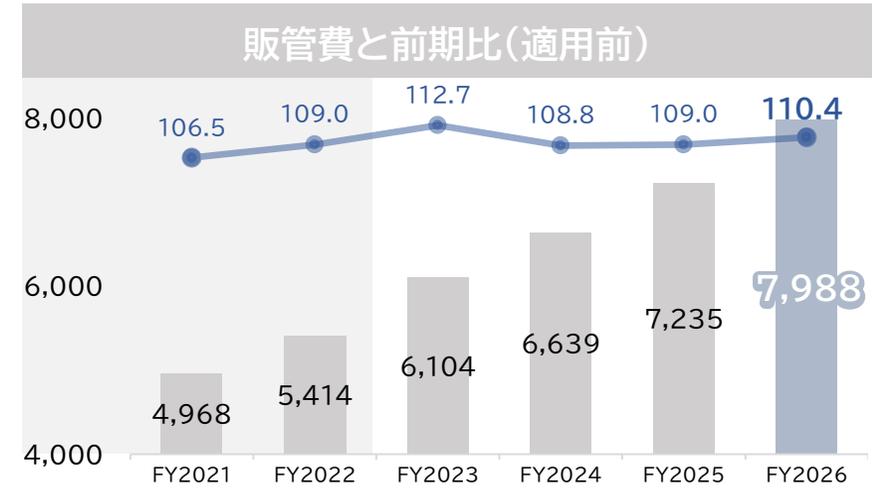
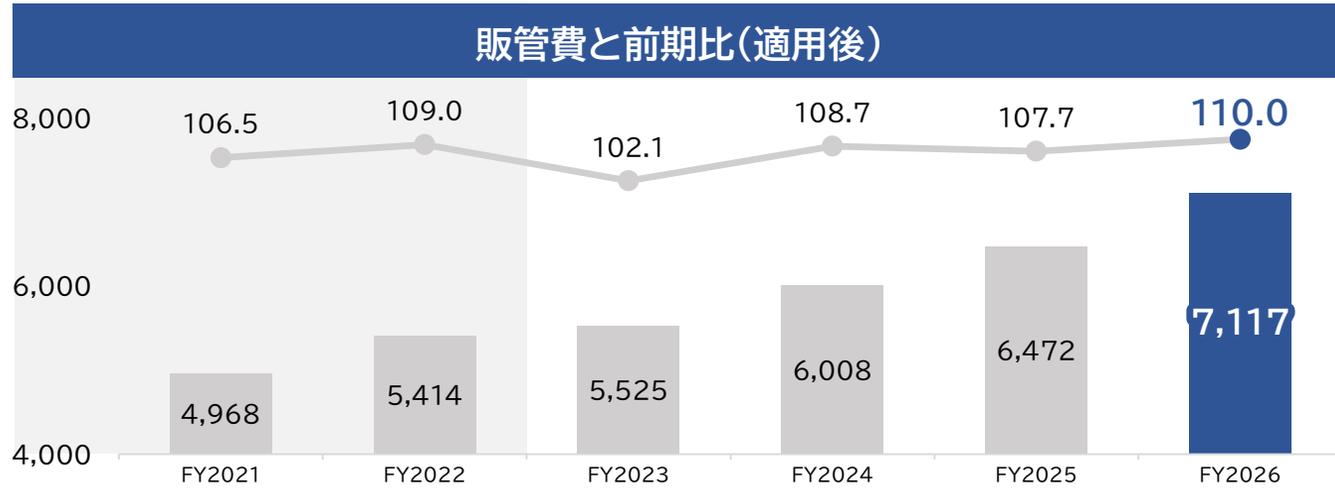
(単位:百万円)	FY2025 1Q				FY2026 1Q			
	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)
ヘルス	6,356	2.7	17.4	33.8	6,461	1.7	16.4	34.4
ビューティ	4,920	6.5	13.4	29.7	5,257	6.9	13.4	31.6
ホーム	7,710	10.5	21.1	19.5	8,297	7.6	21.1	20.2
フード	17,582	10.4	48.1	15.7	19,331	10.0	49.1	15.8
合計	36,569	8.5	100.0	21.5	39,347	7.6	100.0	21.9

1Q 業績ハイライト

	1Q計画	1Q実績
売上高	前期比 108.7%	前期比 107.6%
既存店売上高	前期比 106.0%	前期比 104.8%
粗利率	21.9%	21.9% 前期 21.5%
販売管理費比率	17.9%	18.1% 前期 17.7%
営業利益率	4.0%	3.8% 前期 3.8%
営業利益高	前期比 113.7%	前期比 107.3%
経常利益高	前期比 111.8%	前期比 105.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益高	前期比 111.8%	前期比 108.5%

販売管理費

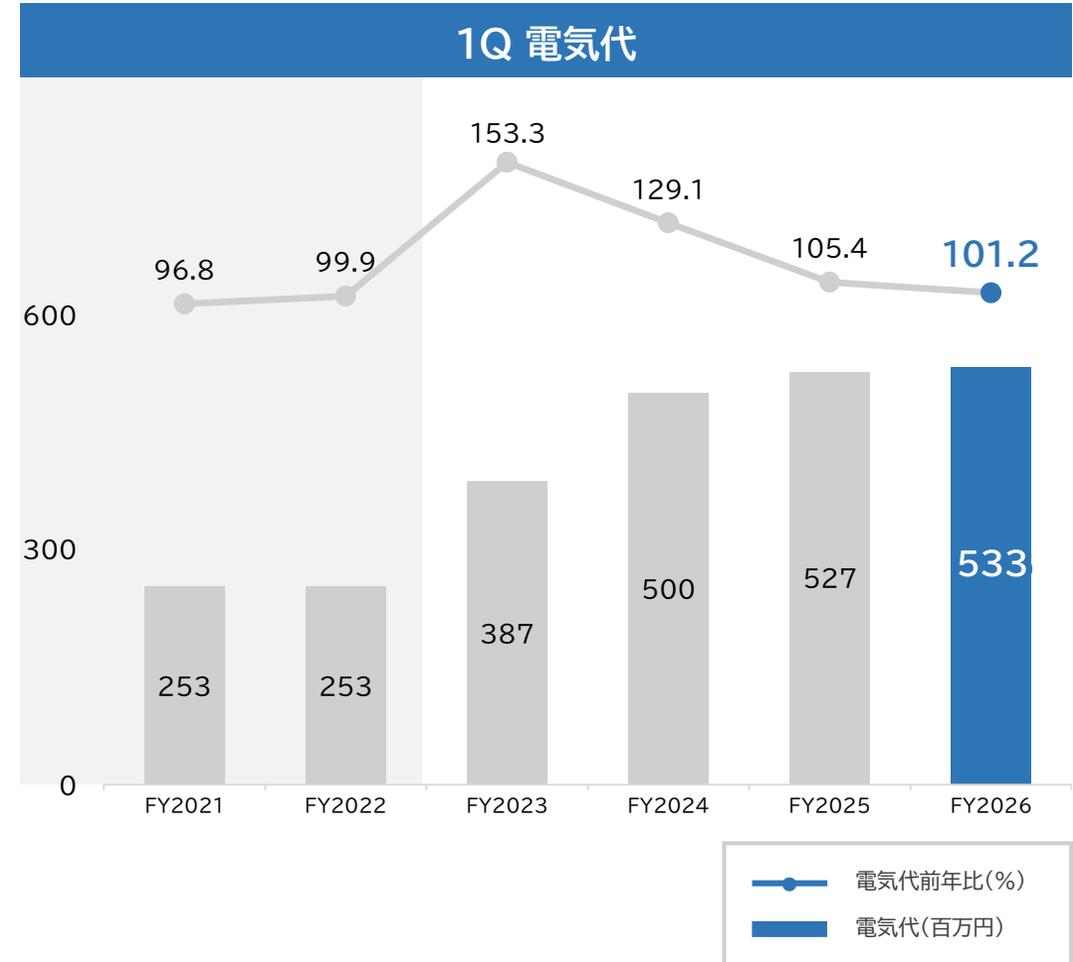
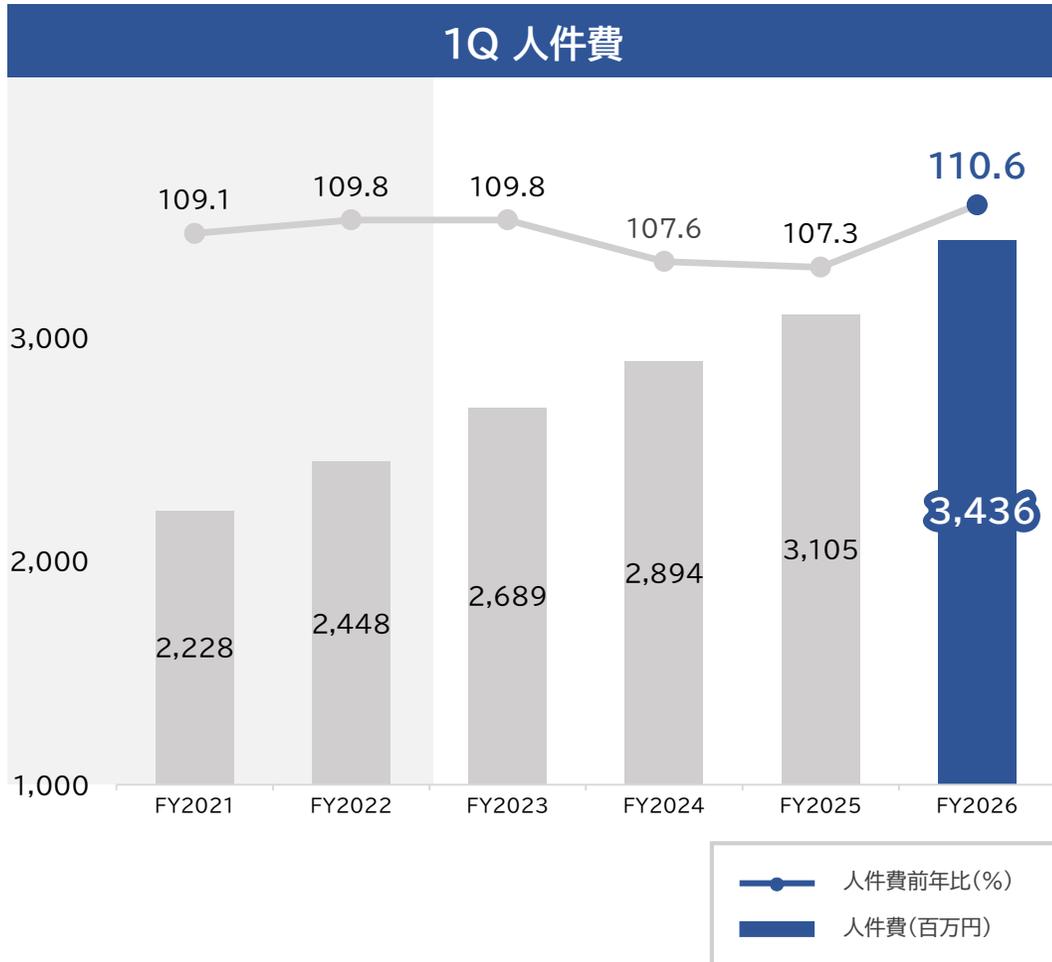
- 出店加速により前期を上回る18.1%で着地
⇒ 人件費0.2pt、新店経費0.2ptの押し上げが影響
- 金額ベースでは計画内に収まる結果で着地



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/電気代

- 人件費は、最低賃金の改定と新入社員増の影響により前期比110.6%と上昇したが、計画通り着地
- 電気代は、前期比101.2%でほぼ前期並みで着地

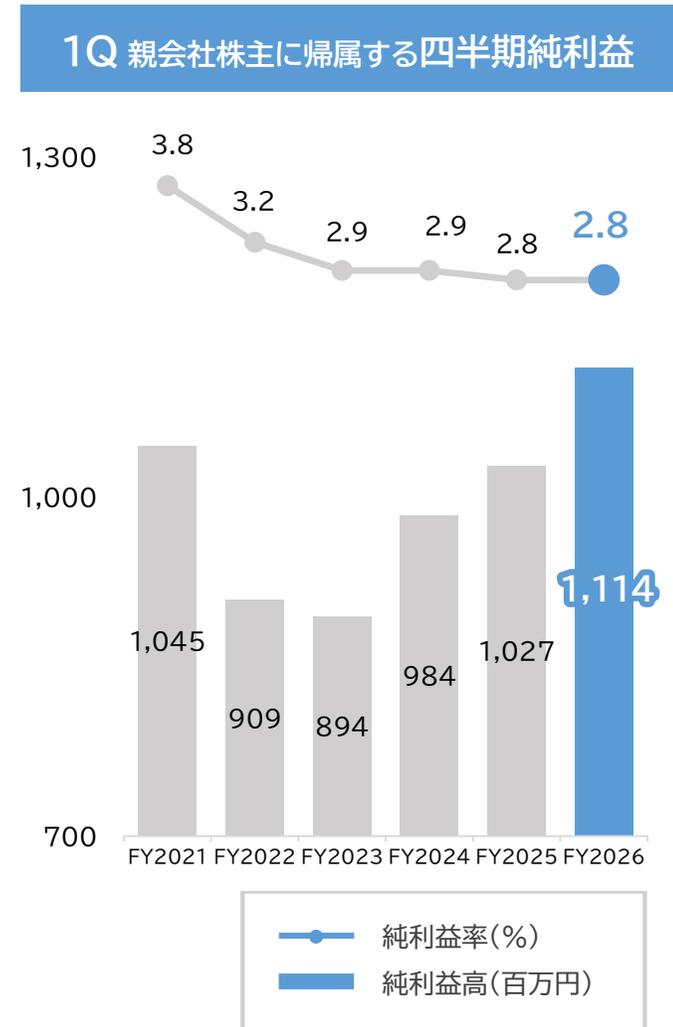
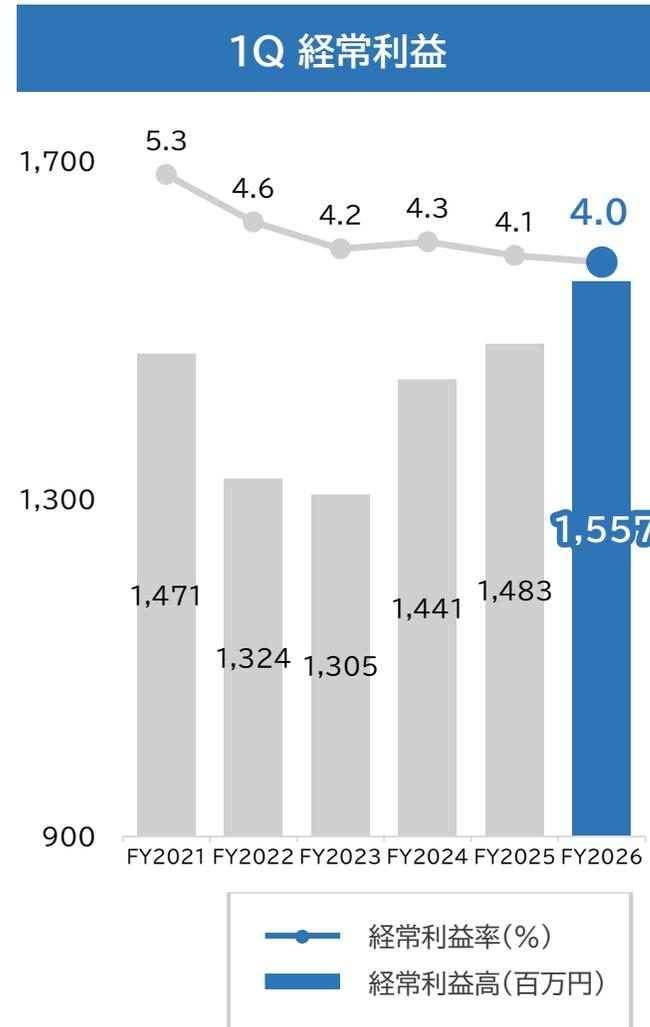
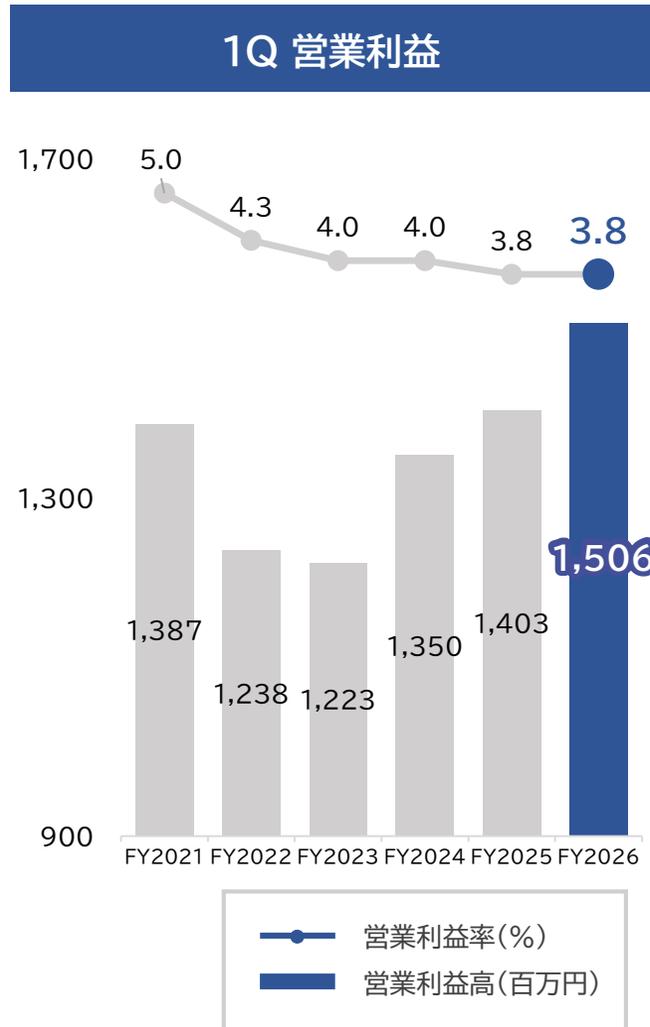


1Q 業績ハイライト

	1Q計画	1Q実績
売上高	前期比 108.7%	前期比 107.6%
既存店売上高	前期比 106.0%	前期比 104.8%
粗利率	21.9%	21.9% 前期 21.5%
販売管理費比率	17.9%	18.1% 前期 17.7%
営業利益率	4.0%	3.8% 前期 3.8%
営業利益高	前期比 113.7%	前期比 107.3%
経常利益高	前期比 111.8%	前期比 105.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益高	前期比 111.8%	前期比 108.5%

営業利益・経常利益・純利益

- 営業利益・経常利益・当期純利益はいずれも計画を下回ったものの、前期を上回り、過去最高益を更新



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)	FY2025 期末実績	FY2026 1Q実績	増減	主な項目
流動資産	39,064	43,042	3,978	現預金 +518 商品 +2,600
固定資産	40,912	42,896	1,983	有形固定資産 +1,587
資産合計	79,976	85,939	5,962	
流動負債	26,473	29,822	3,348	買掛金 +2,343
固定負債	16,437	18,484	2,046	長期借入金 +1,709
純資産合計	37,065	37,632	567	
負債・純資産合計	79,976	85,939	5,962	

AGENDA

- 01 FY2026 1Q業績 P.3~P.19
- 02 FY2026 通期計画 P.20~P.23
- 03 Appendix P.24~P.29

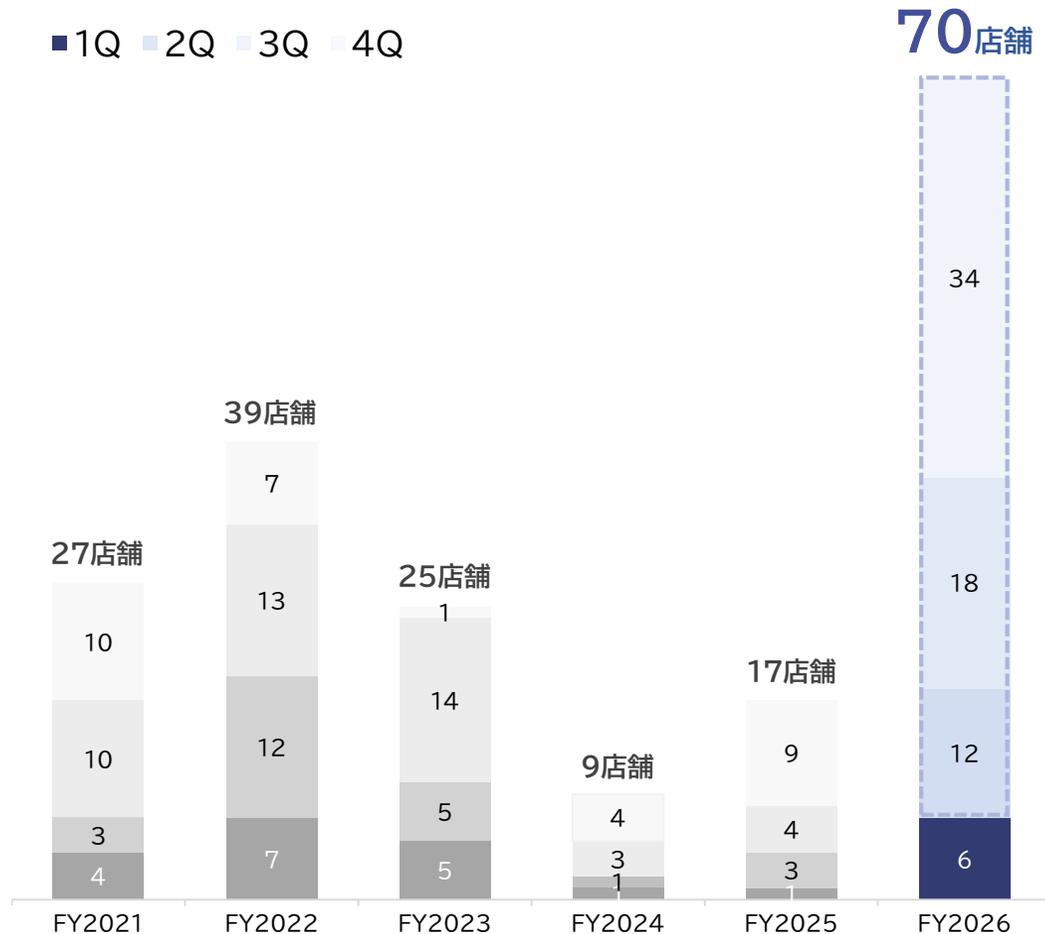
FY2026 通期計画

- 期首計画から変更なし

(単位:百万円)	FY2025 実績	FY2026 通期計画	増減率 (%)	増減額
売上高 既存店売上高前期比(%)	151,957	168,200	10.7 6.0	16,242
売上総利益 売上総利益率(%)	32,609 21.5	36,450 21.7	11.8	3,840
販売管理費 販売管理费率(%)	27,127 17.9	30,700 18.3	13.2	3,572
営業利益 営業利益率(%)	5,481 3.6	5,750 3.4	4.9	268
経常利益 経常利益率(%)	5,778 3.8	6,050 3.6	4.7	271
親会社株主に帰属する 四半期純利益 純利益率(%)	4,275 2.8	4,400 2.6	2.9	124

出店計画

- 期首計画から変更なし



エリア戦略

東北エリアでは

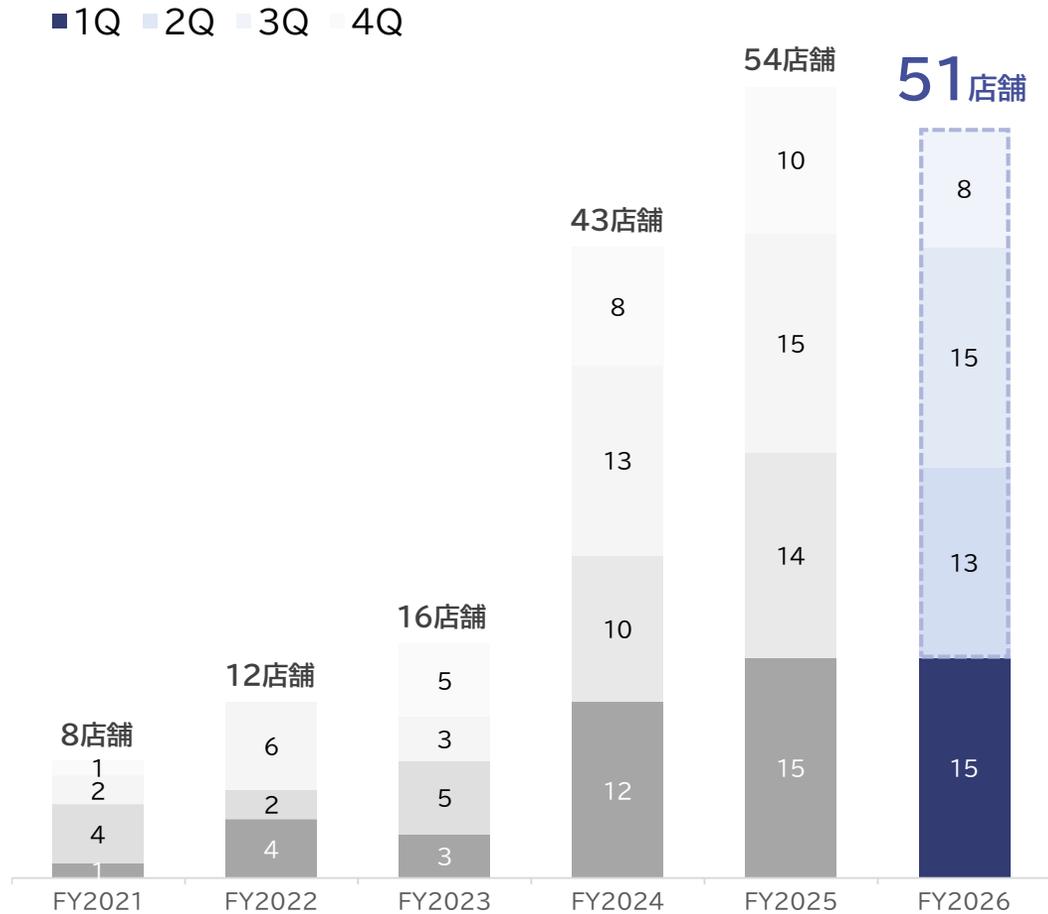
安定的な出店と**更なるドミナント強化**

新規エリアとして

関東エリアへ出店

改装計画

- 期首計画から変更なし



改装後の売場



AGENDA

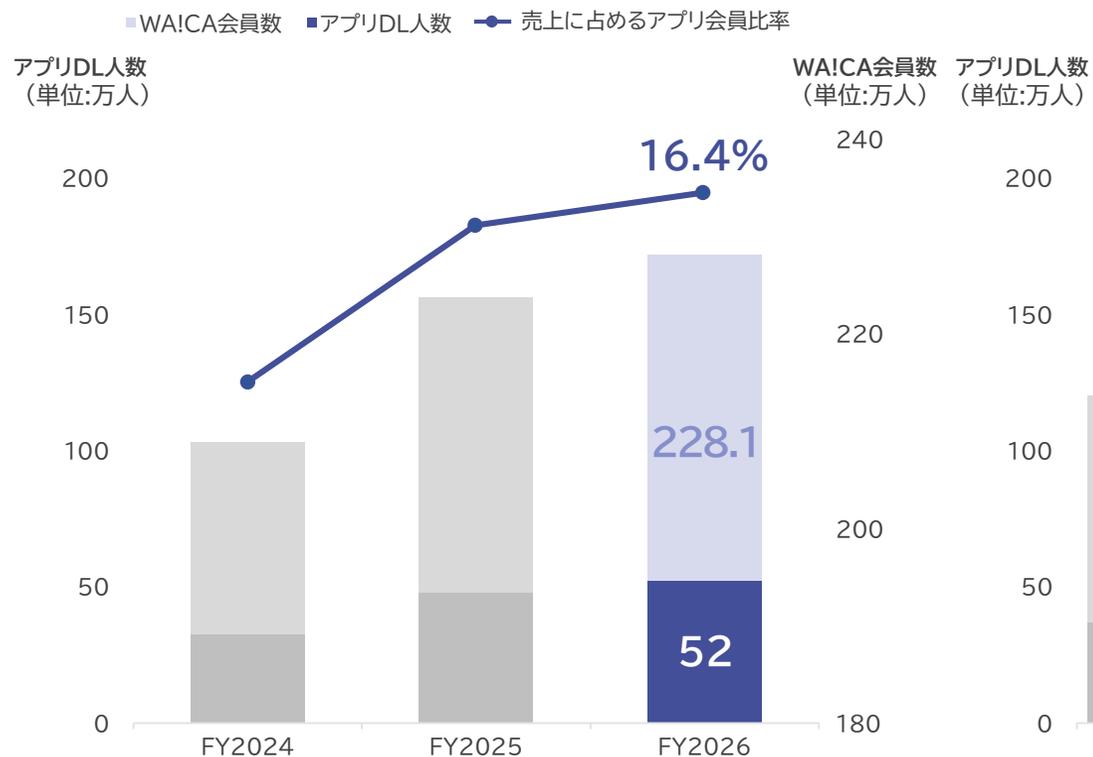
- 01 FY2026 1Q業績 P.3~P.19
- 02 FY2026 通期計画 P.20~P.23
- 03 Appendix P.24~P.29

薬王堂公式アプリ

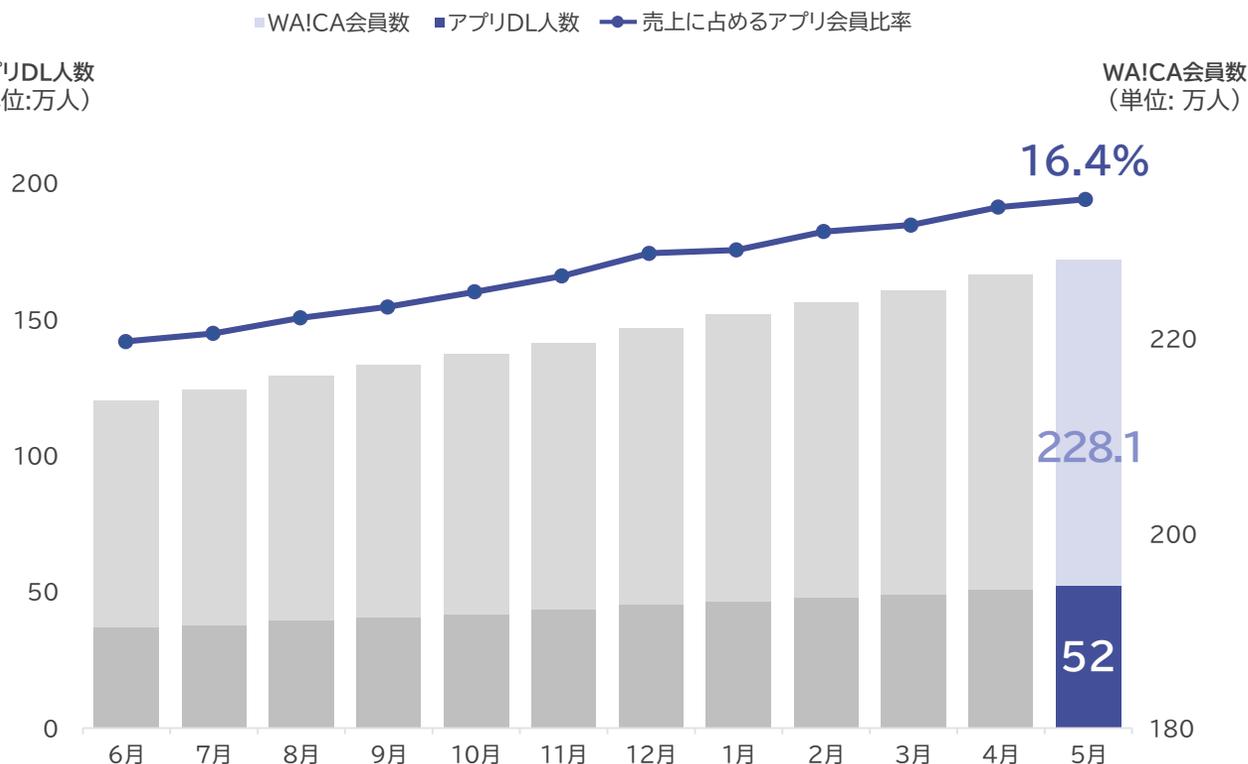
- WA!CA会員数 **228.1万人**、アプリダウンロード **52万人**突破
⇒ 売上に占めるアプリ会員比率は**16.4%**程度



年度別 WA!CA会員数とアプリDL人数(累積)

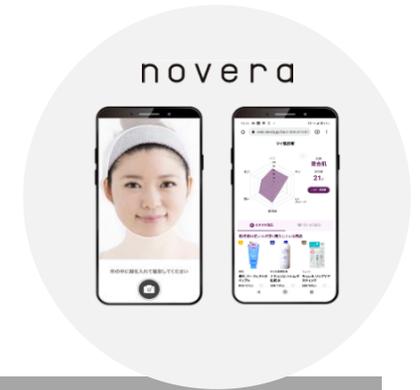


月別 WA!CA会員数とアプリDL人数(累積)

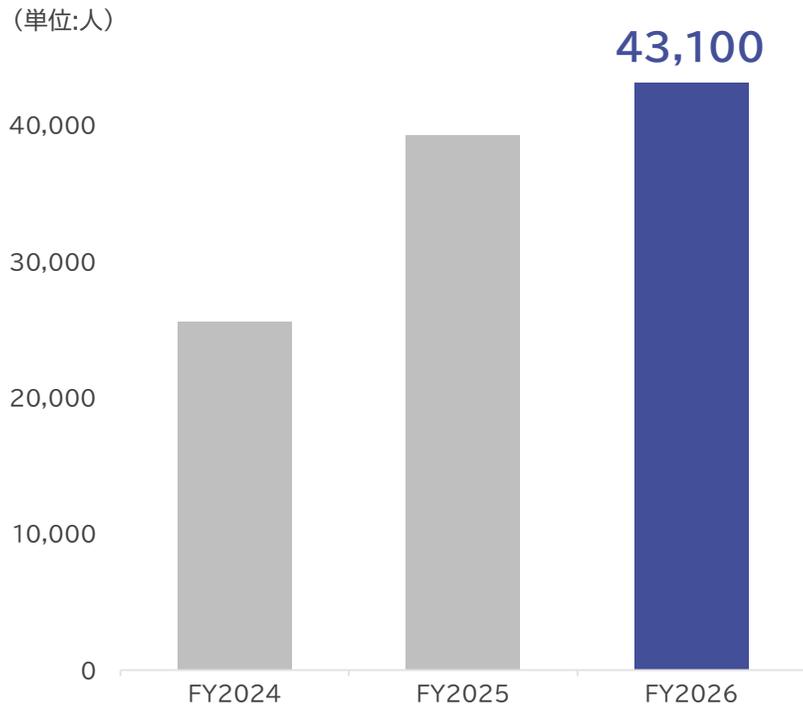


肌診断

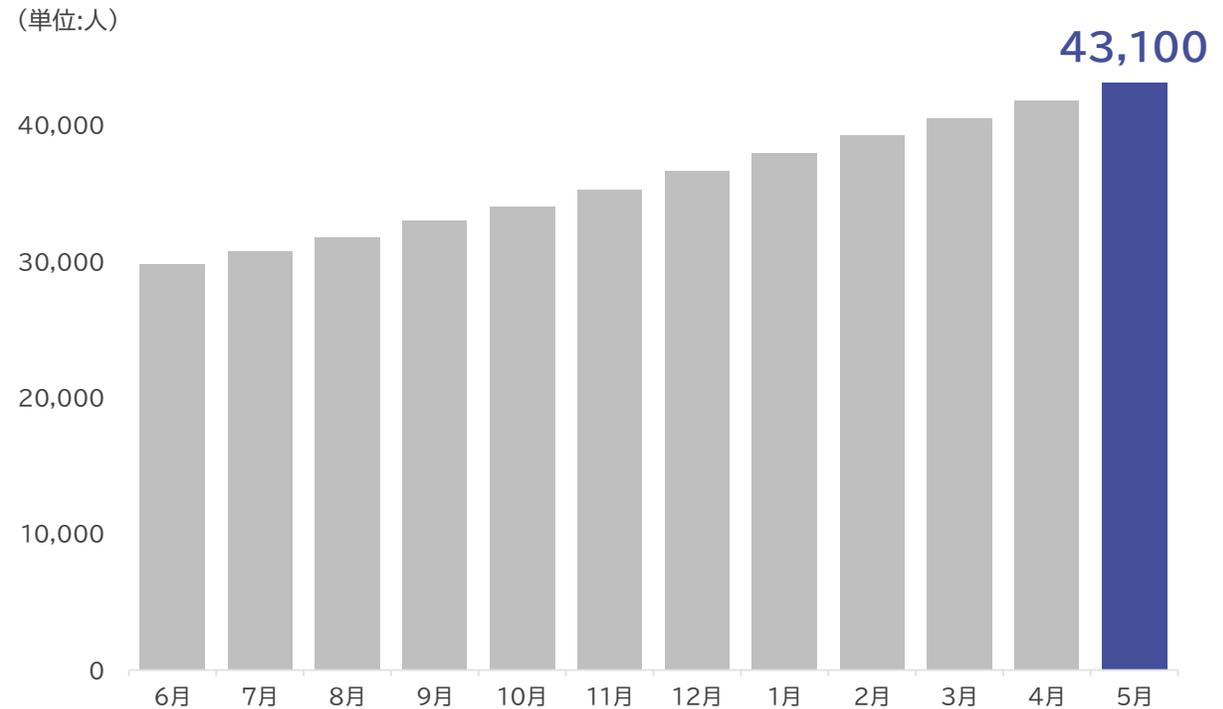
- AI肌診断UU数 **4.3万人**達成
- UX/UIを2024年3月にリニューアル



年度別 肌診断UU数(累積)



月別 肌診断UU数(累積)

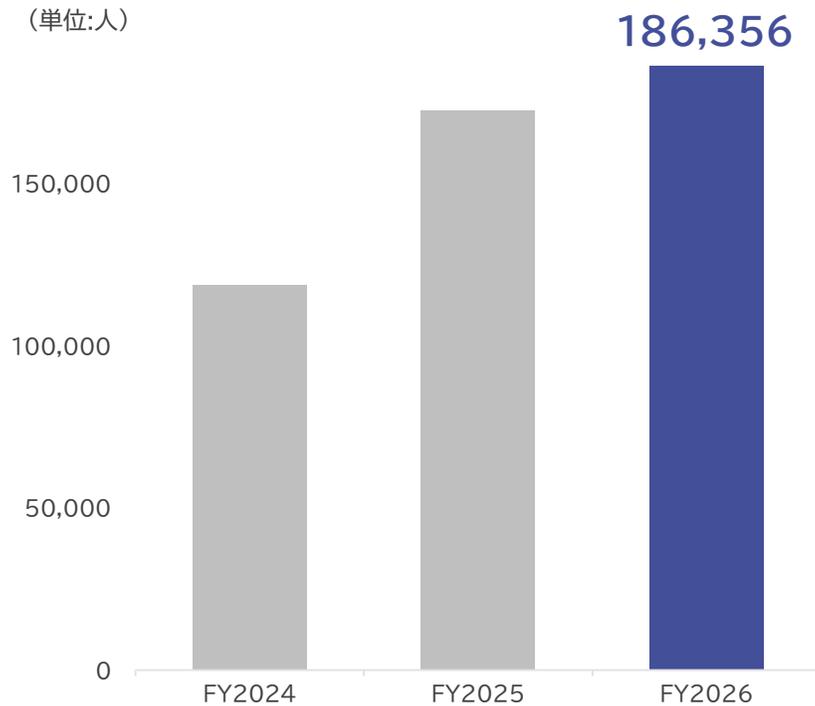


健康チェック

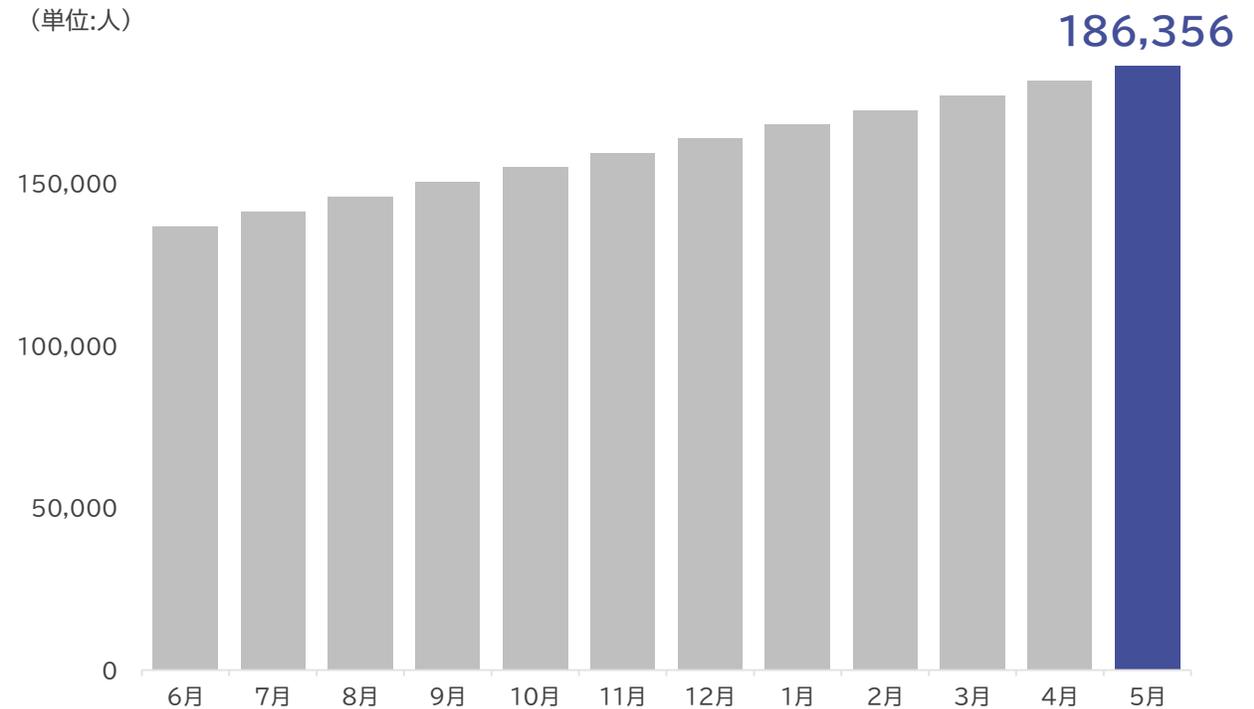
- 実施者数 延べ**18.6万人**達成
- 38か月連続 月間実施者数**4,000人以上**を継続



年度別 健康チェック実施者(累積)



月別 健康チェック実施者(累積)

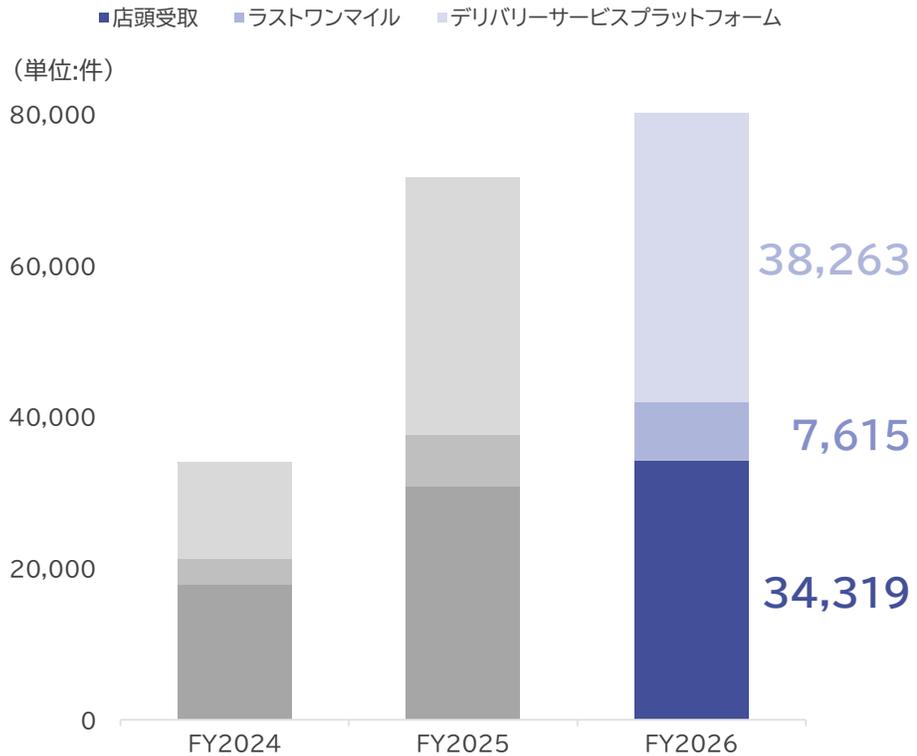


クイックコマース

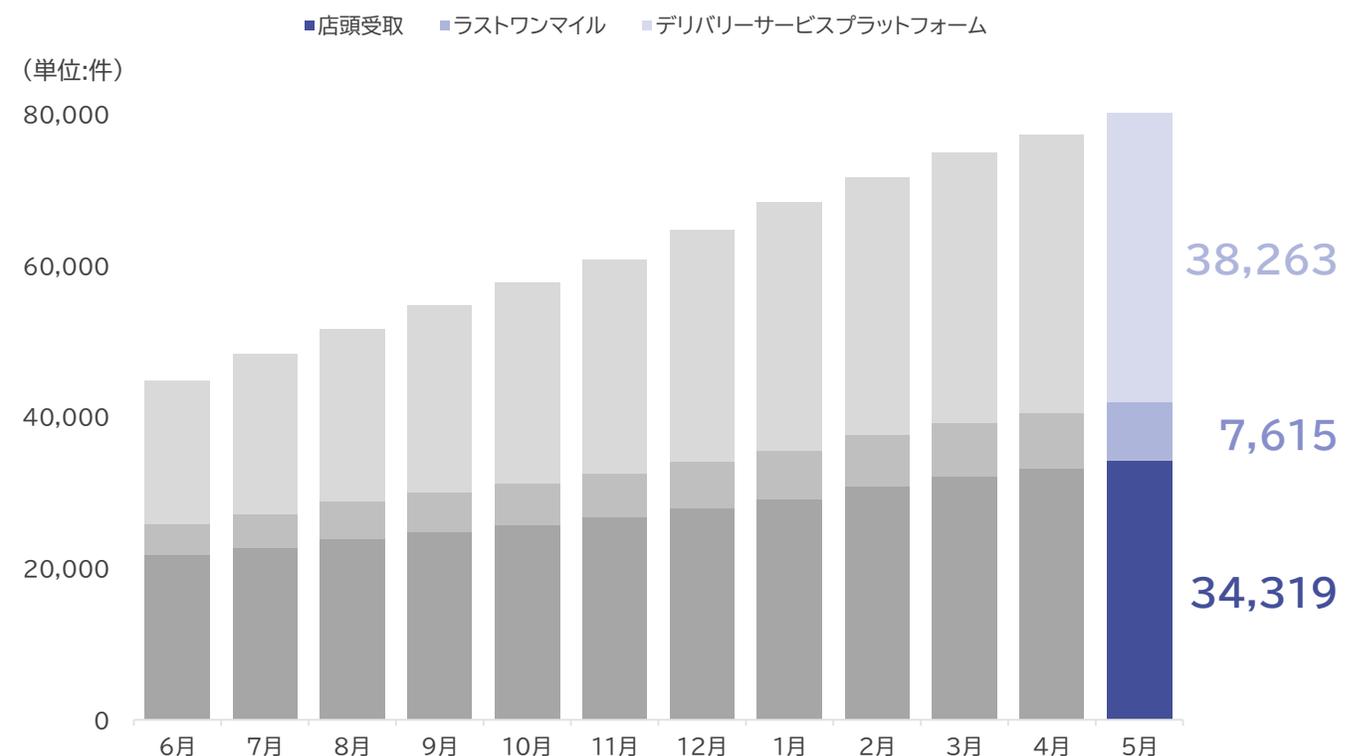
- デリバリーサービスプラットフォームの拡大
- Woltの出店数 計**39店舗**突破(盛岡、八戸、弘前、大崎、秋田エリア)



年度別 利用件数(累積)



月別 利用件数(累積)



【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。