

2026年2月期 第2四半期

決算説明資料

2025.10.14

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 2Q業績 P.3~P.20
- 02 FY2026 通期計画 P.21~P.23
- 03 Appendix P.24~P.29

AGENDA

- 01 FY2026 2Q業績.....P.3~P.20
- 02 FY2026 通期計画.....P.21~P.23
- 03 Appendix.....P.24~P.29

2Q 業績ハイライト

	2Q累計計画	2Q累計実績
売上高	前期比 109.6%	前期比 107.9%
既存店売上高	前期比 106.3%	前期比 104.7%
粗利率	21.6%	21.7% 前期 21.3%
販売管理費比率	17.2%	17.5% 前期 17.2%
営業利益率	4.4%	4.2% 前期 4.1%
営業利益高	前期比 116.3%	前期比 109.2%
経常利益高	前期比 114.1%	前期比 107.4%
親会社株主に帰属する 中間純利益高	前期比 112.2%	前期比 107.1%

連結損益計算書

(単位:百万円)	FY2025 2Q累計	FY2026 2Q累計	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(%)	76,791	82,821	7.9 4.7	168,200	49.2
売上総利益 売上総利益率(%)	16,374 21.3	17,942 21.7	9.6	36,450 21.7	49.2
販売管理費 販売管理費率(%)	13,193 17.2	14,470 17.5	9.7	30,700 18.3	47.1
営業利益 営業利益率(%)	3,180 4.1	3,472 4.2	9.2	5,750 3.4	60.4
経常利益 経常利益率(%)	3,329 4.3	3,577 4.3	7.4	6,050 3.6	59.1
親会社株主に帰属する 中間純利益 純利益率(%)	2,361 3.1	2,530 3.1	7.1	4,400 2.6	57.5

2Q 業績ハイライト

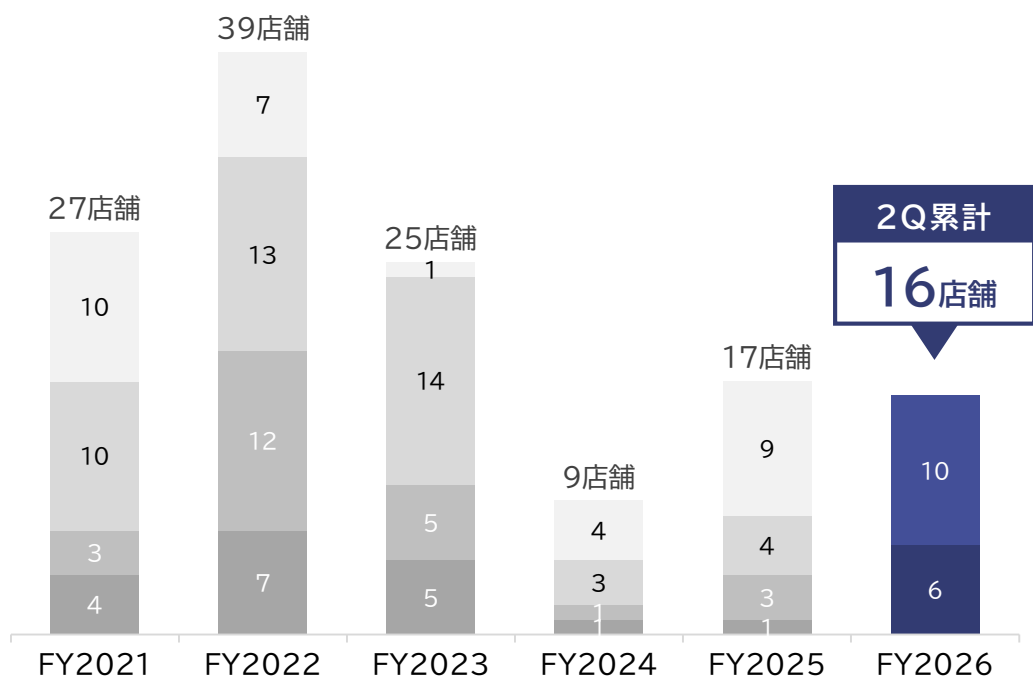
	2Q累計計画	2Q累計実績
売上高	前期比 109.6%	前期比 107.9%
既存店売上高	前期比 106.3%	前期比 104.7%
粗利率	21.6%	21.7% 前期 21.3%
販売管理費比率	17.2%	17.5% 前期 17.2%
営業利益率	4.4%	4.2% 前期 4.1%
営業利益高	前期比 116.3%	前期比 109.2%
経常利益高	前期比 114.1%	前期比 107.4%
親会社株主に帰属する 中間純利益高	前期比 112.2%	前期比 107.1%

出店/改装

- 出店数は前期4店舗に対して、16店舗で着地
- 改装店舗数は前期29店舗に対して、28店舗で着地

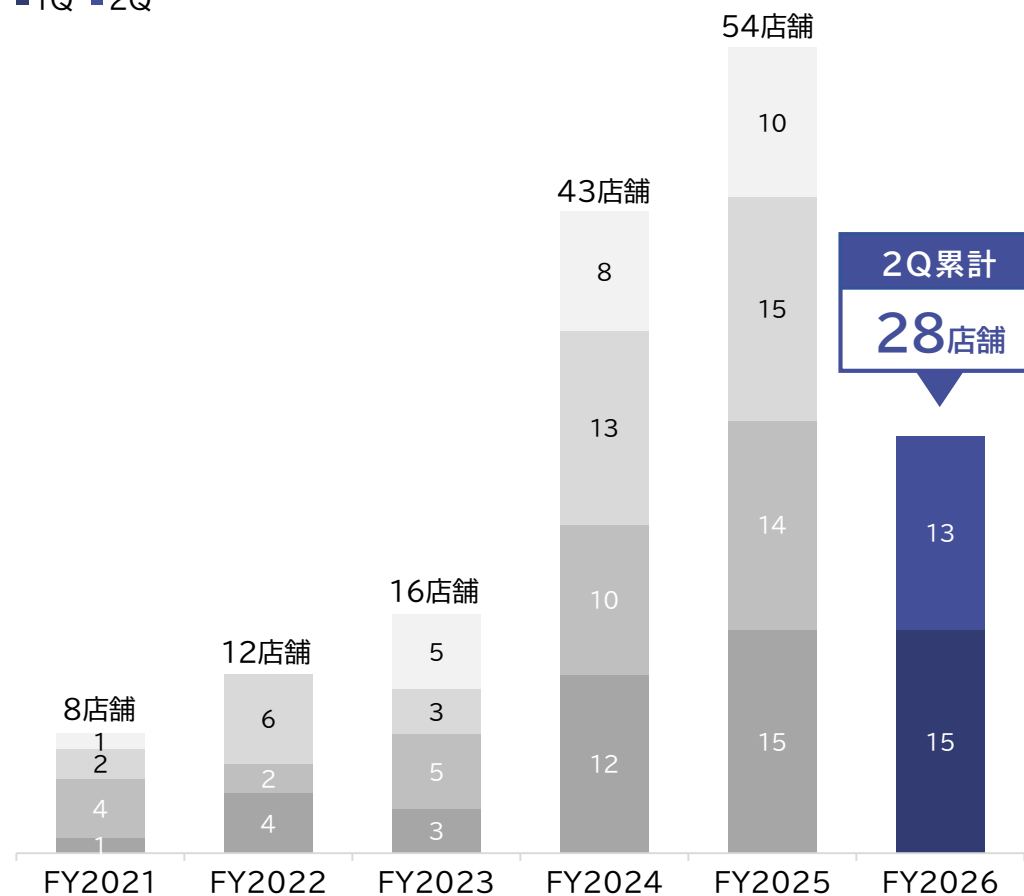
出店数

■1Q ■2Q



改装店舗数

■1Q ■2Q



出店エリア

- 東北エリア 10店舗
- 関東エリア 6店舗

黒磯鍋掛店



※4月11日オープン

栃木県
初出店

栃木県
5店舗
(5店舗)

■ 東北エリア ■ 関東エリア

秋田県
1店舗
(64店舗)

山形県
0店舗
(45店舗)

青森県
2店舗
(65店舗)

岩手県
3店舗
(116店舗)

宮城県
3店舗
(88店舗)

福島県
1店舗
(35店舗)

茨城県
1店舗
(1店舗)

日立大沼店



※6月13日オープン

茨城県
初出店

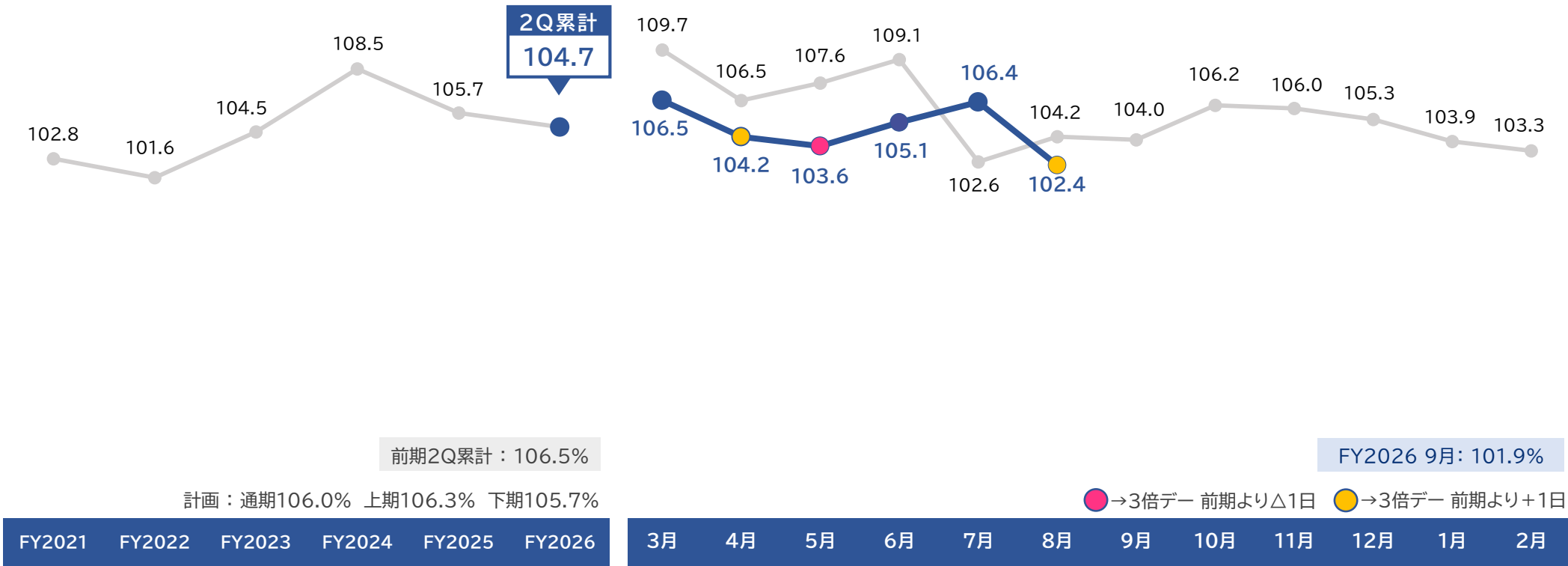
既存店 売上高

- 計画を下回る104.7%で着地
⇒ 4月～6月中旬、7月下旬～8月に発生した大雨や気温の低下が影響

FY2025 FY2026 (単位:%)

年度別 売上高

月別 売上高



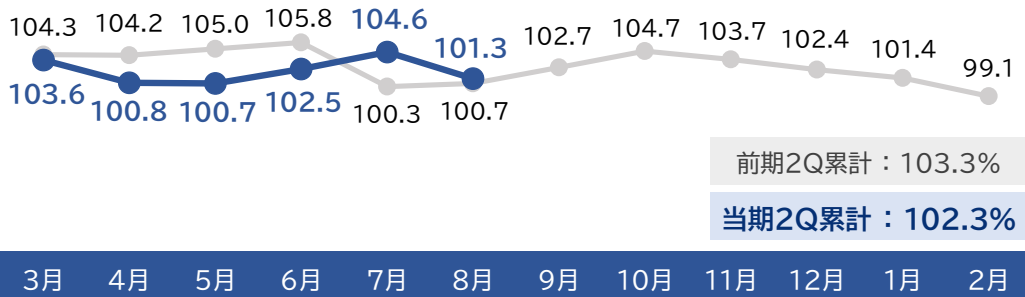
当社は2023年2月期の期首より「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用しておりますが、上記数値には当該適用の影響を含んでおりません。

既存店 客数・客単価・点単価・1人当たり買上点数

- 4月～5月、7月下旬～8月に発生した大雨や気温の低下により、客数の伸びに影響

FY2025 FY2026 (単位:%)

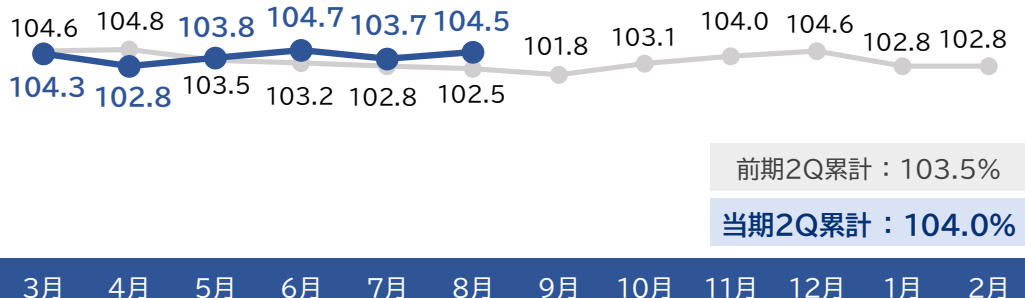
客数



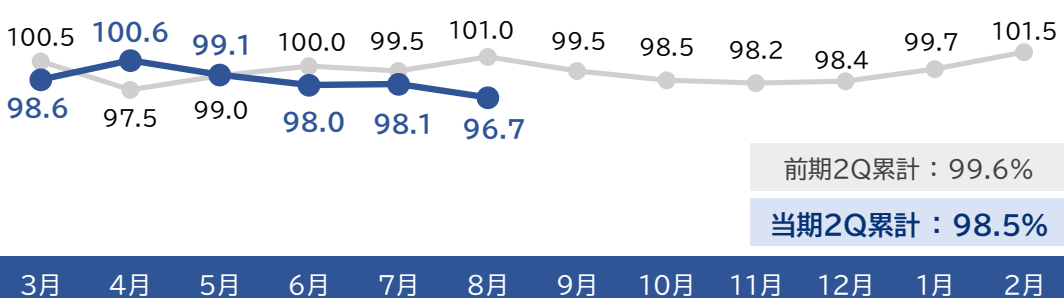
客単価



点単価



1人当たり買上点数

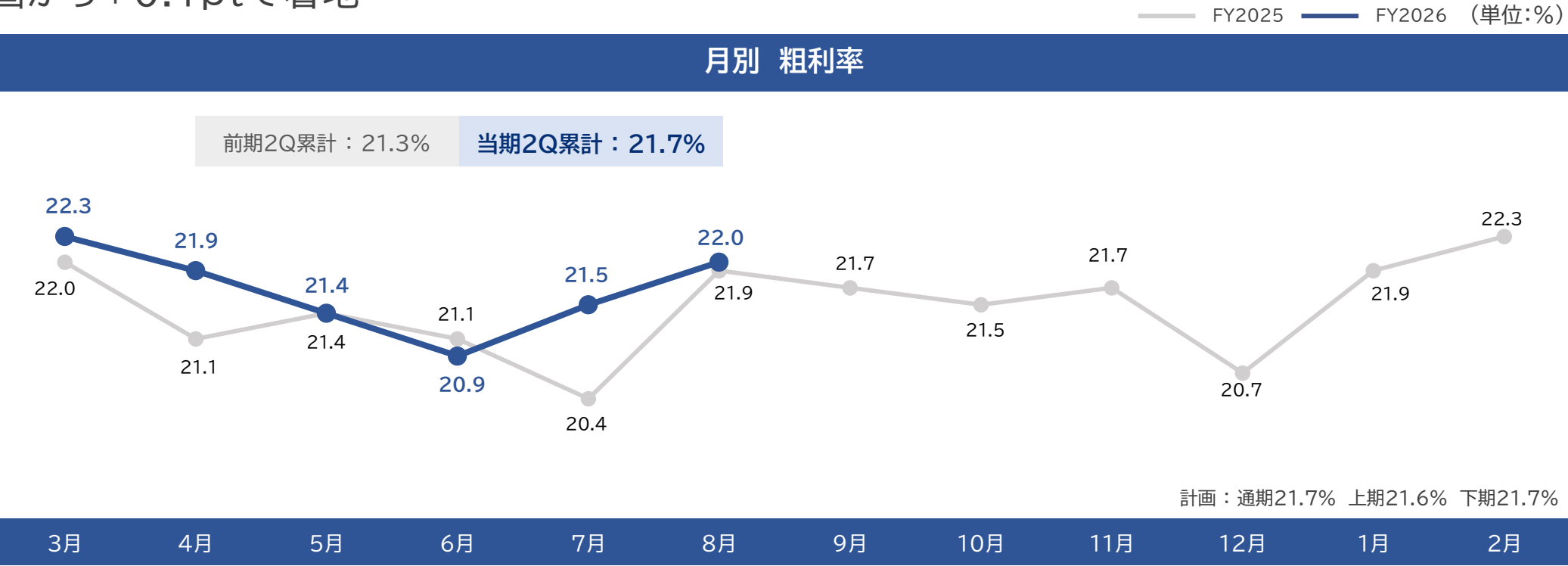


2Q 業績ハイライト

	2Q累計計画	2Q累計実績
売上高	前期比 109.6%	前期比 107.9%
既存店売上高	前期比 106.3%	前期比 104.7%
粗利率	21.6%	21.7% 前期 21.3%
販売管理費比率	17.2%	17.5% 前期 17.2%
営業利益率	4.4%	4.2% 前期 4.1%
営業利益高	前期比 116.3%	前期比 109.2%
経常利益高	前期比 114.1%	前期比 107.4%
親会社株主に帰属する 中間純利益高	前期比 112.2%	前期比 107.1%

粗利率

- 前期から+0.3ptで着地(ミックスの影響が▲0.1pt)
- 計画から+0.1ptで着地



値上げの影響

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

累計
+0.1pt
+0.2pt
+0.1pt

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

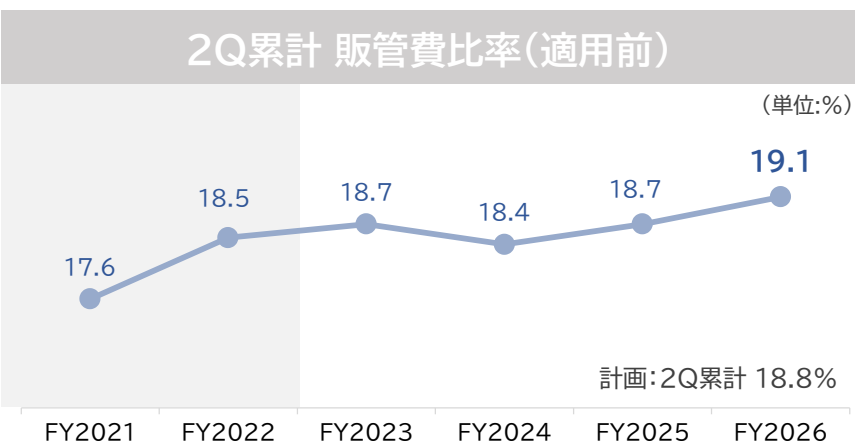
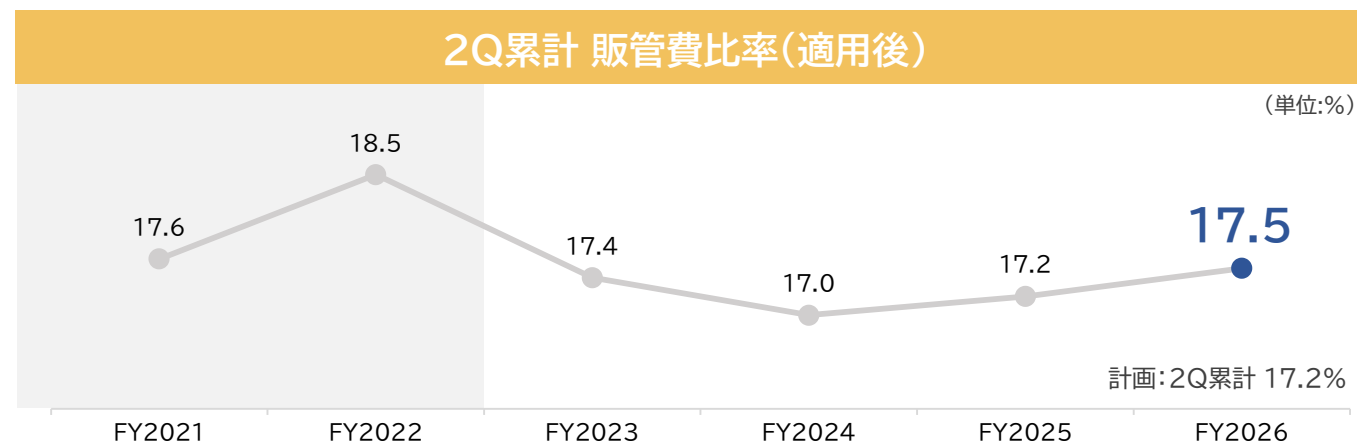
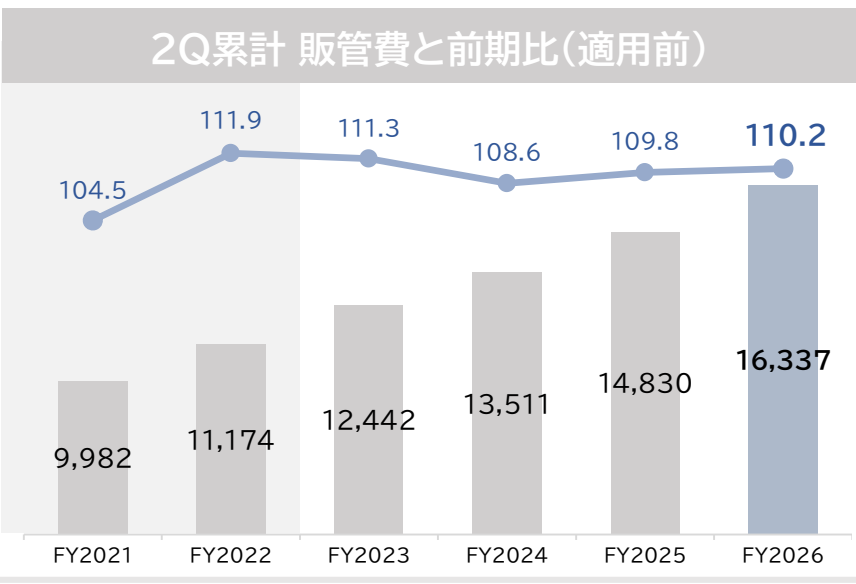
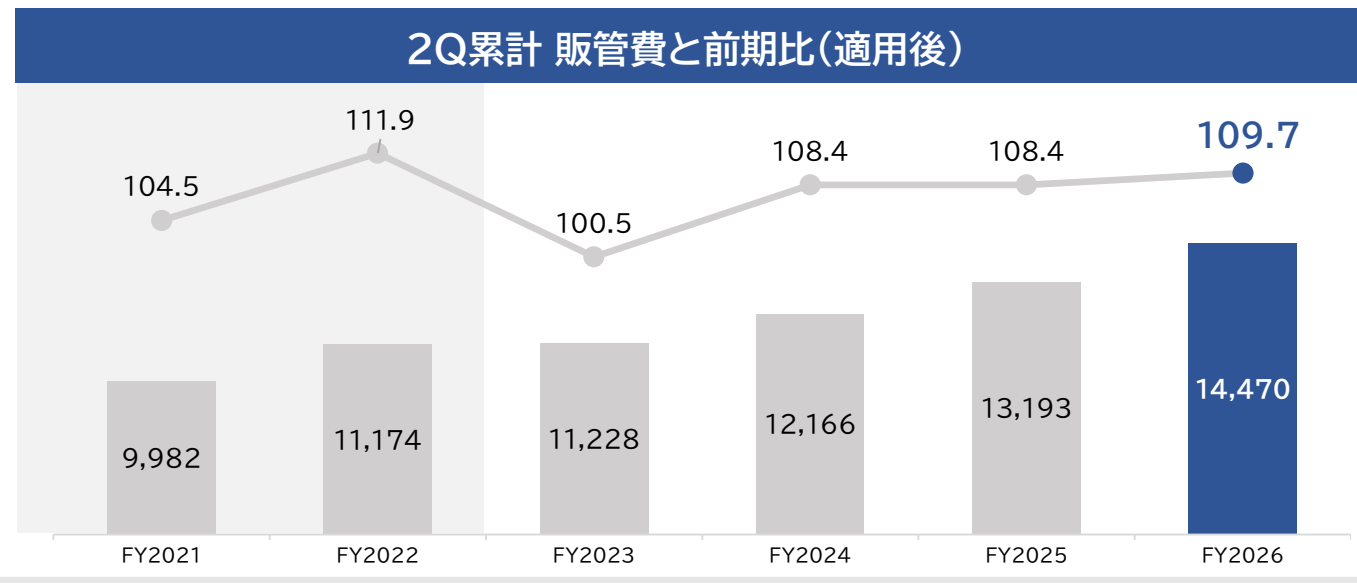
(単位:百万円)	FY2025 2Q累計				FY2026 2Q累計			
	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)	売上高	増減率 (%)	構成比 (%)	粗利率 (%)
ヘルス	13,153	1.2	17.1	33.0	13,369	1.7	16.2	33.7
ビューティ	10,331	6.8	13.5	29.9	11,099	7.4	13.4	31.0
ホーム	16,485	9.4	21.5	20.0	17,802	8.0	21.5	20.4
フード	36,708	9.0	47.9	15.3	40,426	10.1	48.9	15.7
合計	76,678	7.4	100.0	21.3	82,697	7.9	100.0	21.7

2Q 業績ハイライト

	2Q累計計画	2Q累計実績
売上高	前期比 109.6%	前期比 107.9%
既存店売上高	前期比 106.3%	前期比 104.7%
粗利率	21.6%	21.7% 前期 21.3%
販売管理費比率	17.2%	17.5% 前期 17.2%
営業利益率	4.4%	4.2% 前期 4.1%
営業利益高	前期比 116.3%	前期比 109.2%
経常利益高	前期比 114.1%	前期比 107.4%
親会社株主に帰属する 中間純利益高	前期比 112.2%	前期比 107.1%

販売管理費

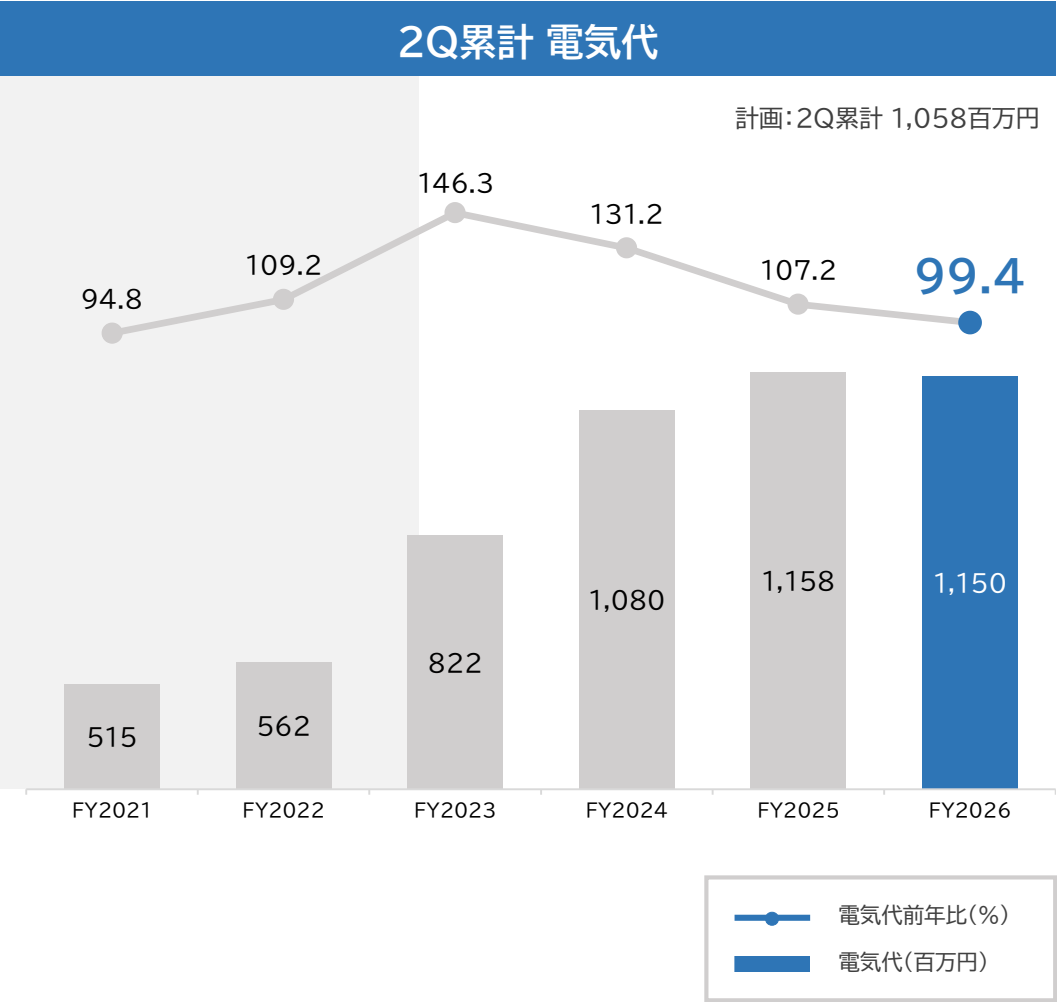
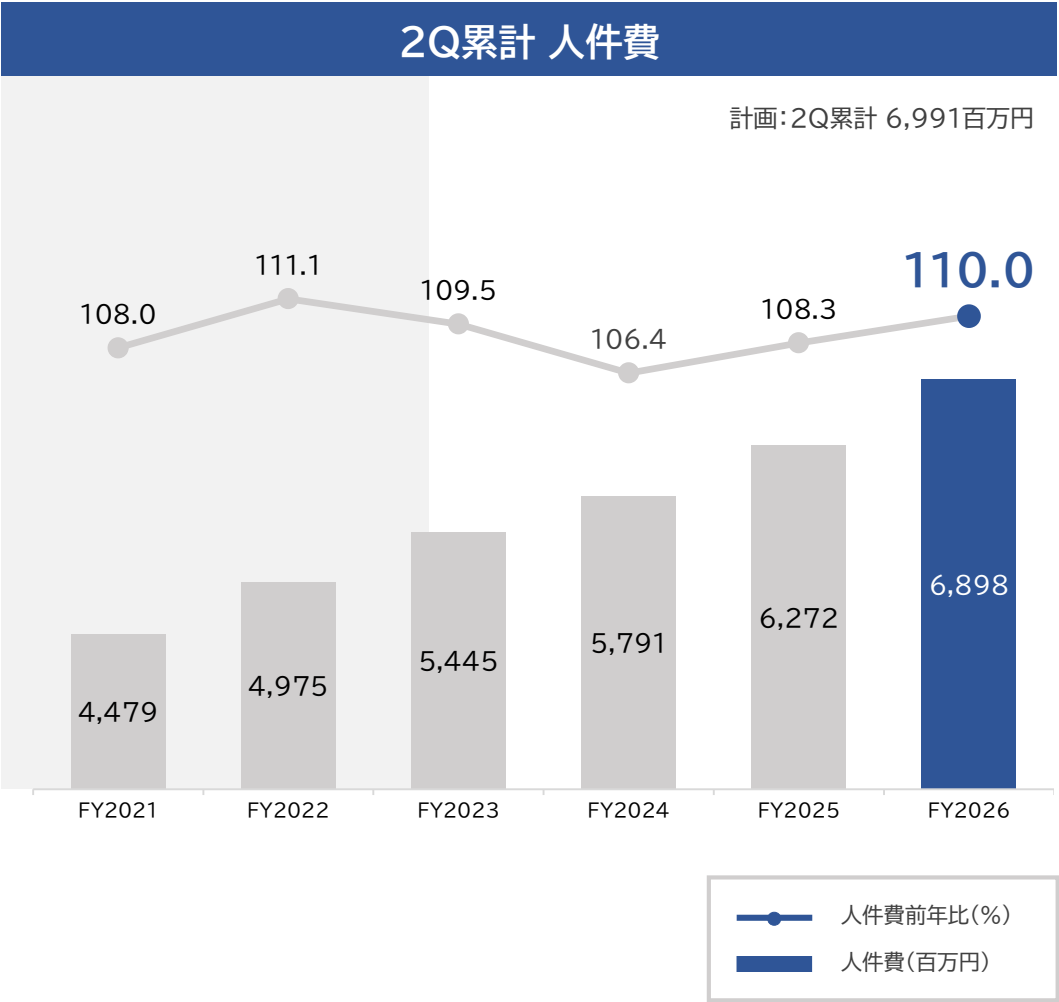
- 前期から+0.3ptで着地(人件費+0.2pt、新店+0.2pt)
- 計画から+0.3ptで着地



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110.0%であったが、計画通りで着地
- 電気代は、電気代単価の削減により前期比99.4%であったが、計画を上回る着地

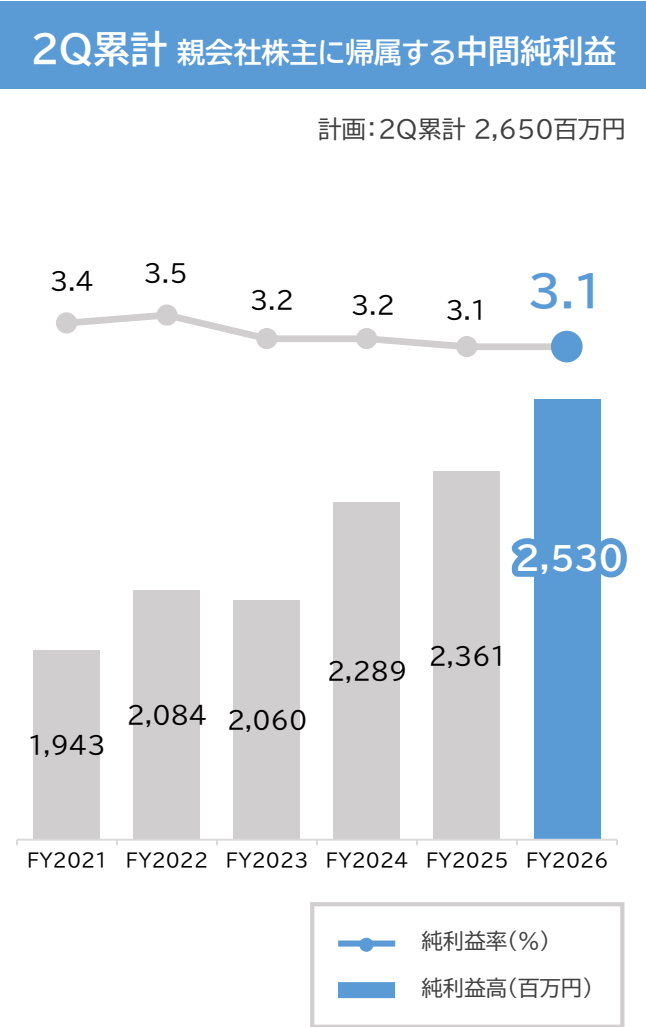
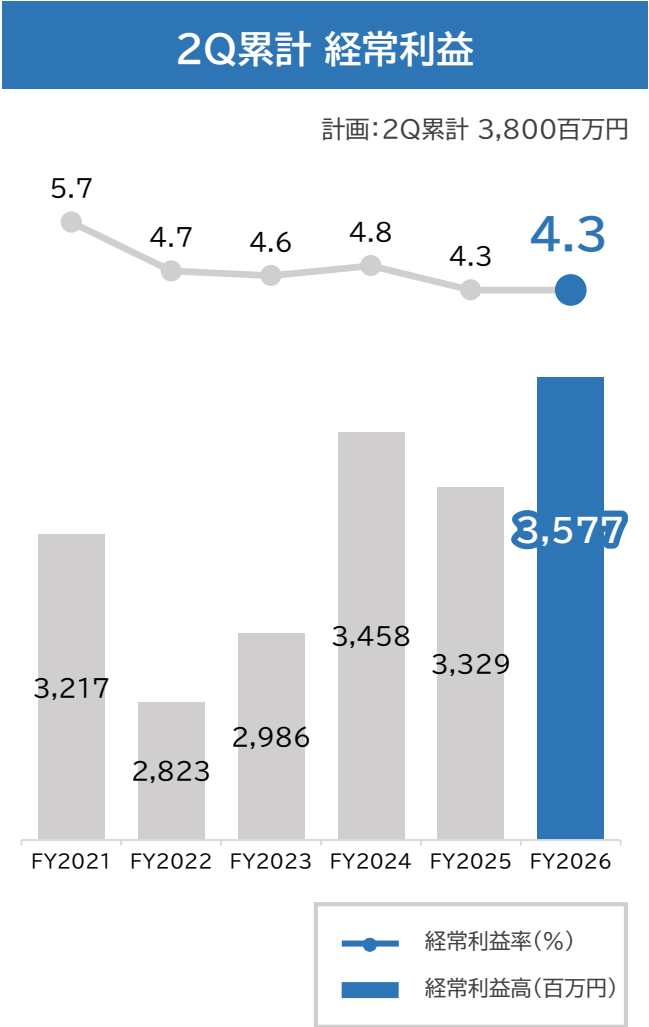
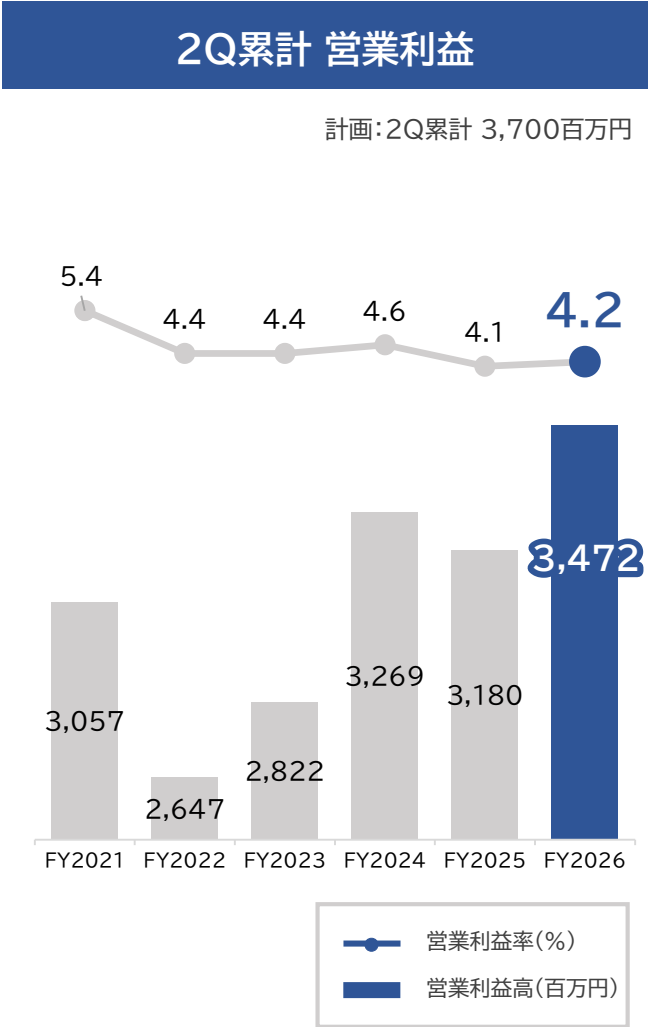


2Q 業績ハイライト

	2Q累計計画	2Q累計実績
売上高	前期比 109.6%	前期比 107.9%
既存店売上高	前期比 106.3%	前期比 104.7%
粗利率	21.6%	21.7% 前期 21.3%
販売管理費比率	17.2%	17.5% 前期 17.2%
営業利益率	4.4%	4.2% 前期 4.1%
営業利益高	前期比 116.3%	前期比 109.2%
経常利益高	前期比 114.1%	前期比 107.4%
親会社株主に帰属する 中間純利益高	前期比 112.2%	前期比 107.1%

営業利益・経常利益・純利益

- 営業利益高・経常利益高・中間純利益高は、いずれも前期を上回るも計画は未達



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 2Q実績	増減	主な項目
流動資産	39,064	42,908	3,843	現預金 ▲193 商品 +2,859
固定資産	40,912	45,971	5,059	建物および構築物 +1,765
資産合計	79,976	88,879	8,902	
流動負債	26,473	31,926	5,452	買掛金 +3,835
固定負債	16,437	18,224	1,786	長期借入金 +3,000
純資産合計	37,065	38,728	1,663	
負債・純資産合計	79,976	88,879	8,902	

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)	FY2025 2Q累計	FY2026 2Q累計	増減	主な要因
営業活動による キャッシュ・フロー	5,323	5,141	△181	税金等支払の減少 +54
投資活動による キャッシュ・フロー	△1,528	△5,435	△3,907	新店投資の増加 △3,319
財務活動による キャッシュ・フロー	△463	100	563	長期借入による増加 +1,500
現金及び現金同等物の 増減額	3,331	△193	△3,525	
現金及び現金同等物 期末残高	8,284	6,972	△1,311	
フリー キャッシュ・フロー	3,794	△294	△4,089	

AGENDA

- 01 FY2026 2Q業績.....P.3~P.20
- 02 FY2026 通期計画.....P.21~P.23
- 03 Appendix.....P.24~P.29

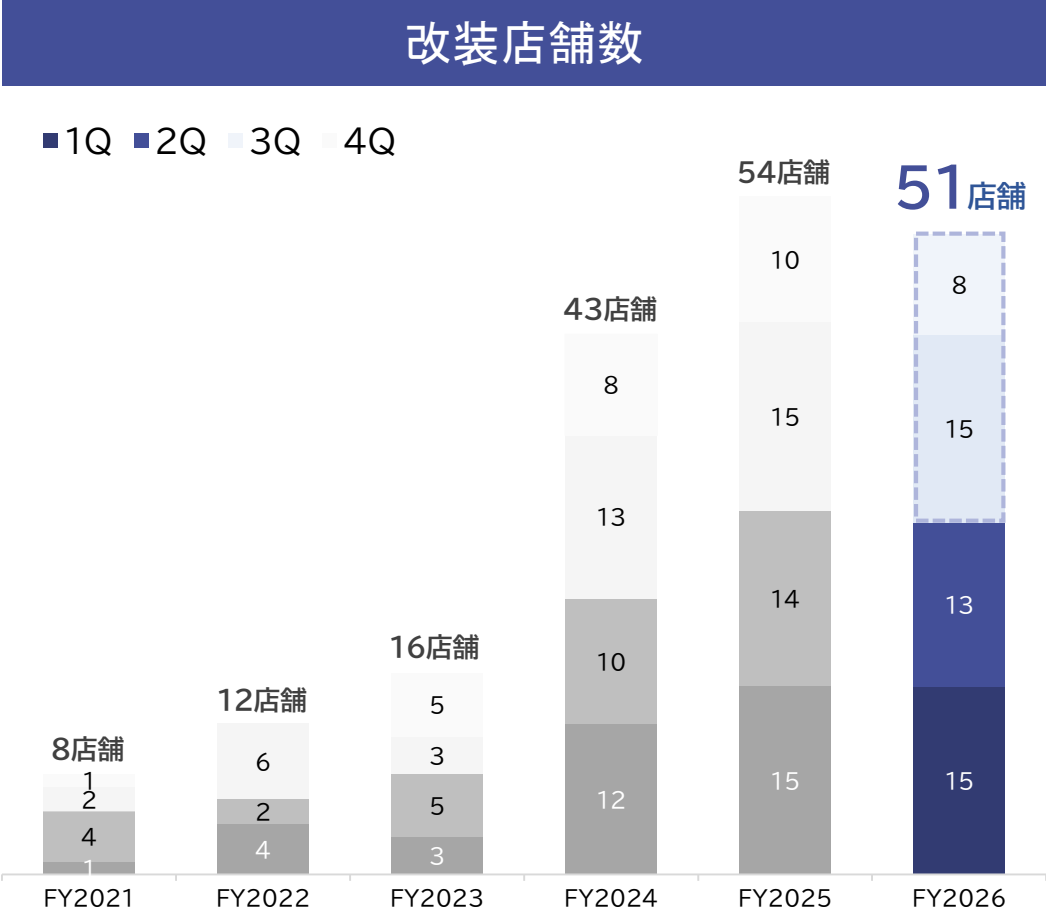
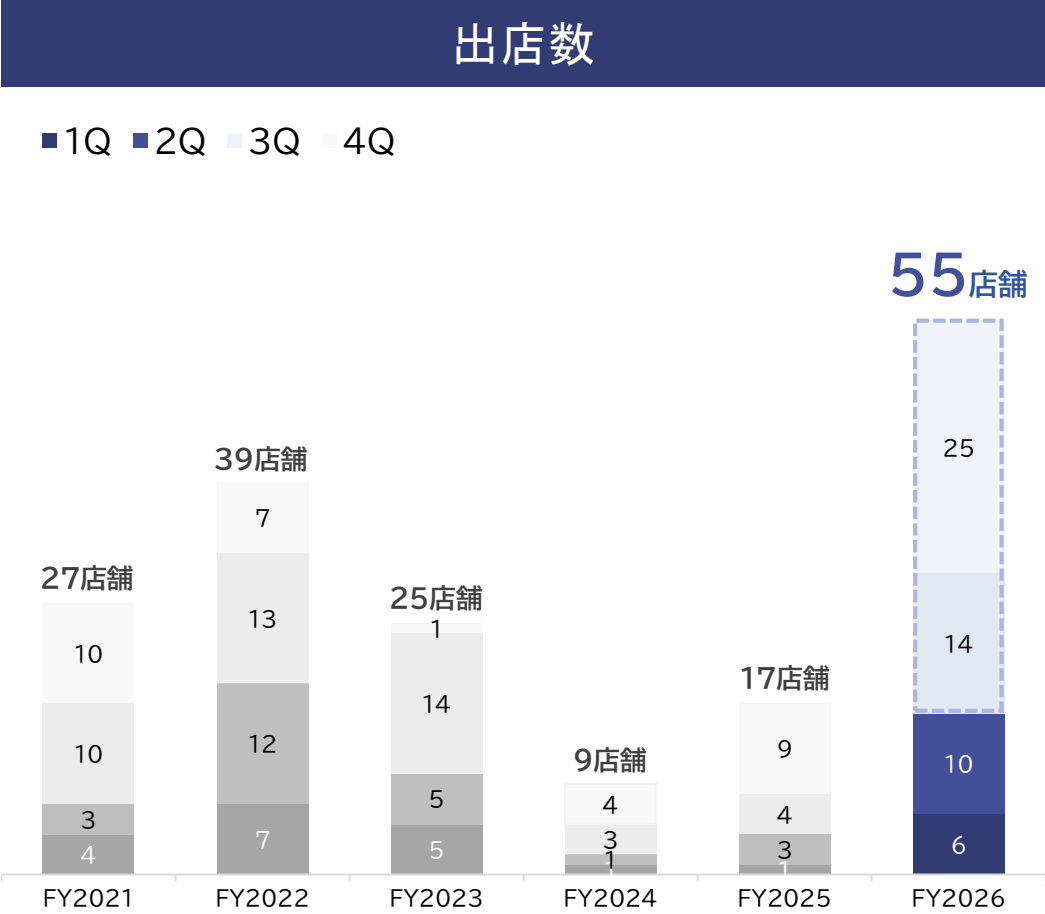
FY2026 通期計画

- 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 販売管理費率(%)	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 中間純利益 純利益率(%)	4,275 2.8	4,400 2.6	2.9	124

出店計画/改装計画

- 出店時期の期ずれにより、通期出店数を55店舗に修正
⇒ 期ずれ分は2027年2月期計画の80店舗に加え、95店舗を出店予定
- 改装は期首計画から変更なし



AGENDA

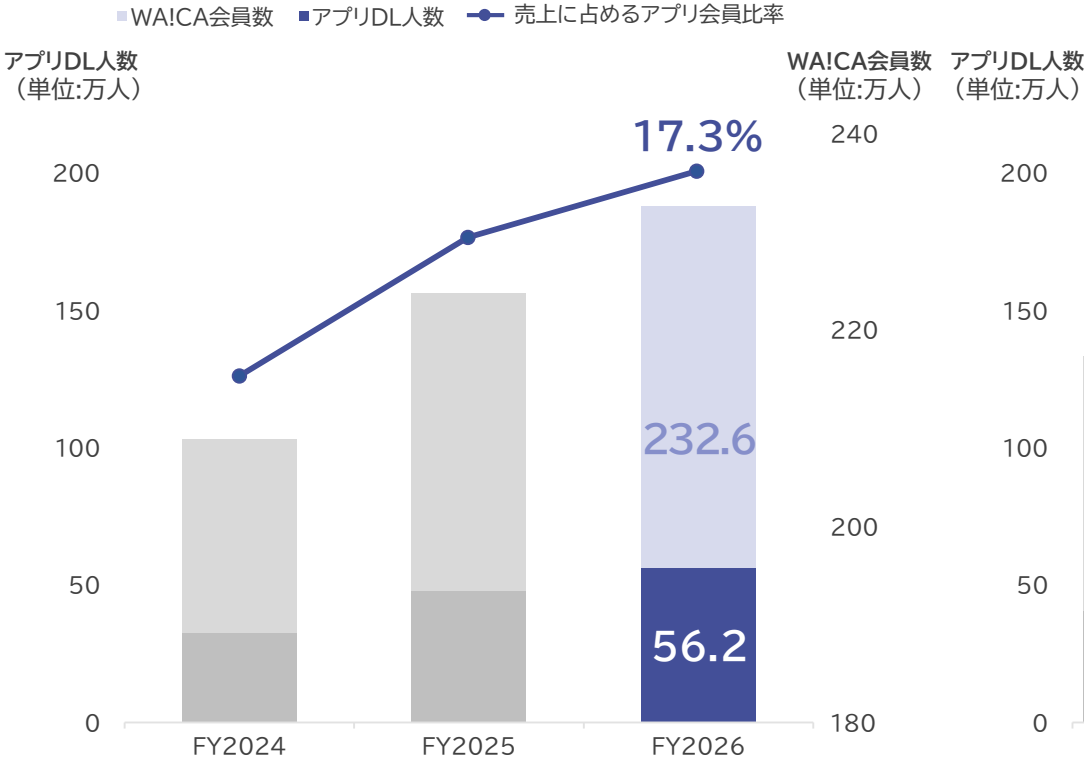
- 01 FY2026 2Q業績.....P.3~P.20
- 02 FY2026 通期計画.....P.21~P.23
- 03 Appendix.....P.24~P.29

薬王堂公式アプリ

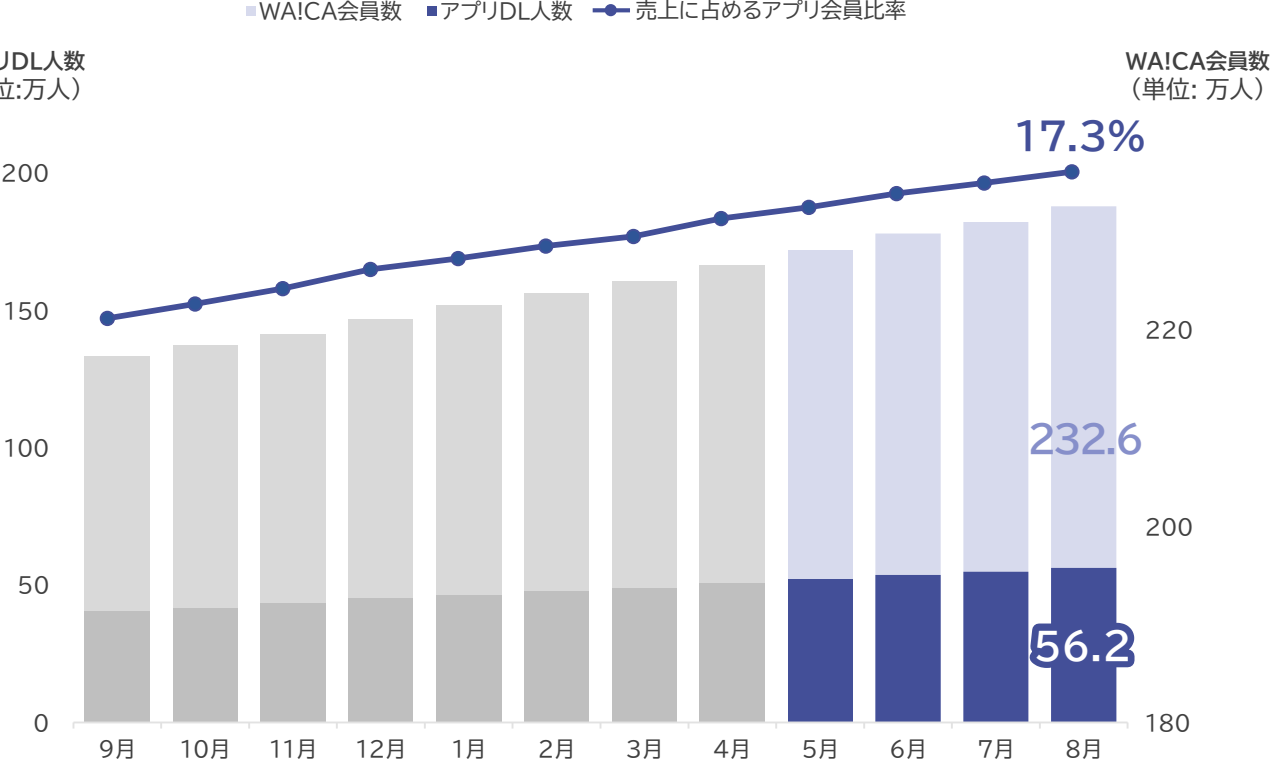
- WA!CA会員数 **232.6万人**、アプリダウンロード **56.2万人**突破
⇒ 売上に占めるアプリ会員比率は**17.3%**程度



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)

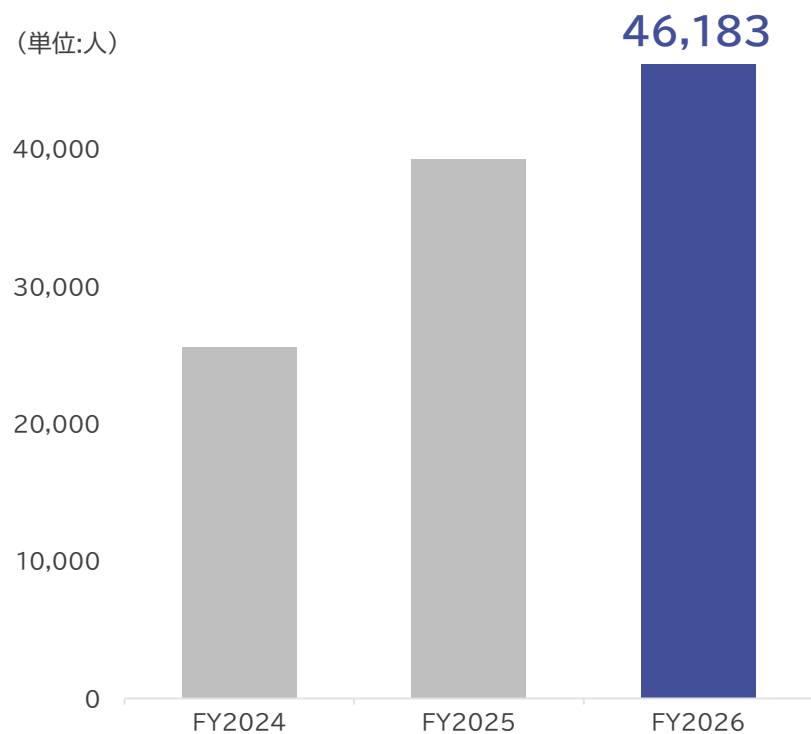


肌診断

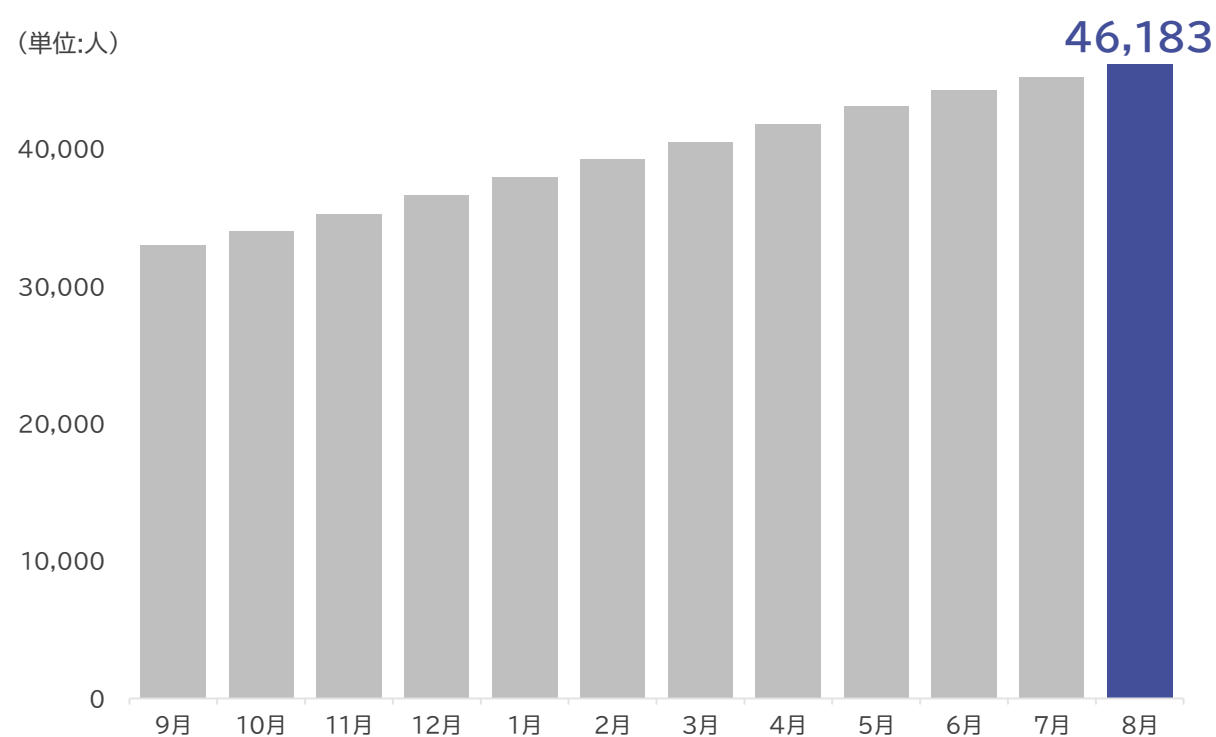
- AI肌診断UU数 **4.6万人**達成
- UX/UIを2024年3月にリニューアル



年度別 肌診断UU数(累積)

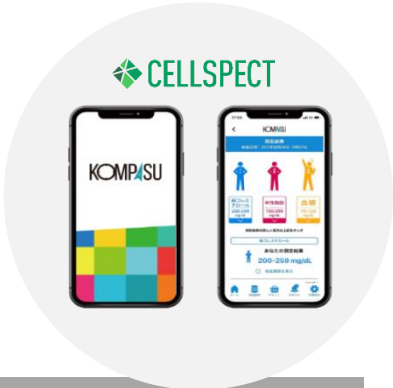


月別 肌診断UU数(累積)



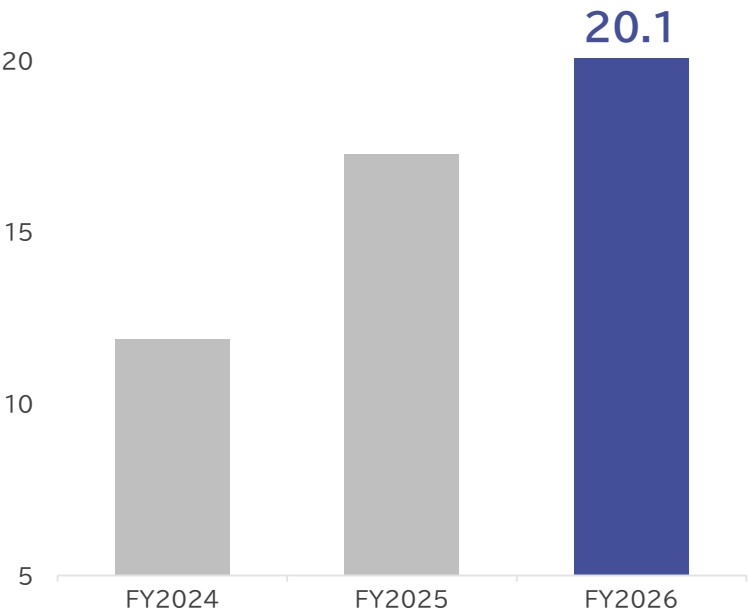
健康チェック

- 実施者数延べ **20.1万人**達成
- 41か月連続 月間実施者数**4,000人**以上を継続



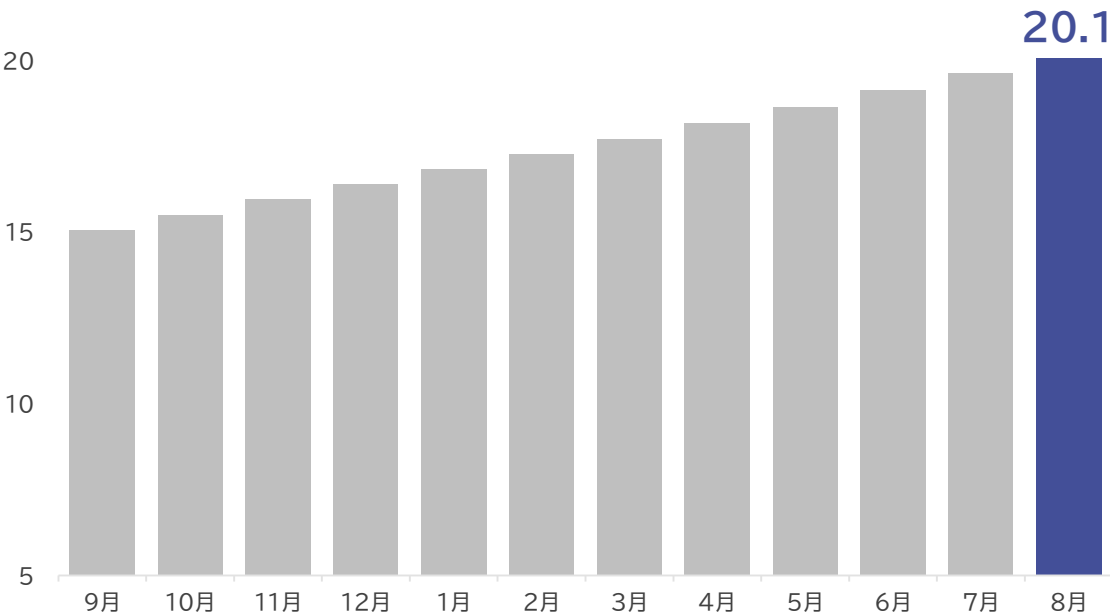
年度別 健康チェック実施者(累積)

(単位:万人)



月別 健康チェック実施者(累積)

(単位:万人)

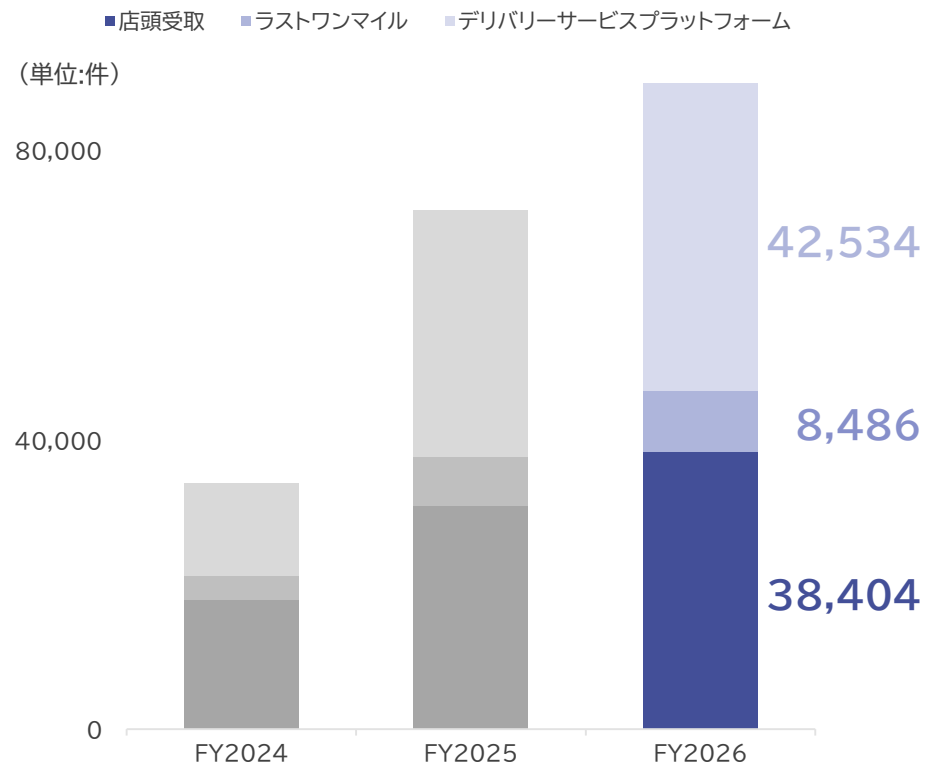


クイックコマース

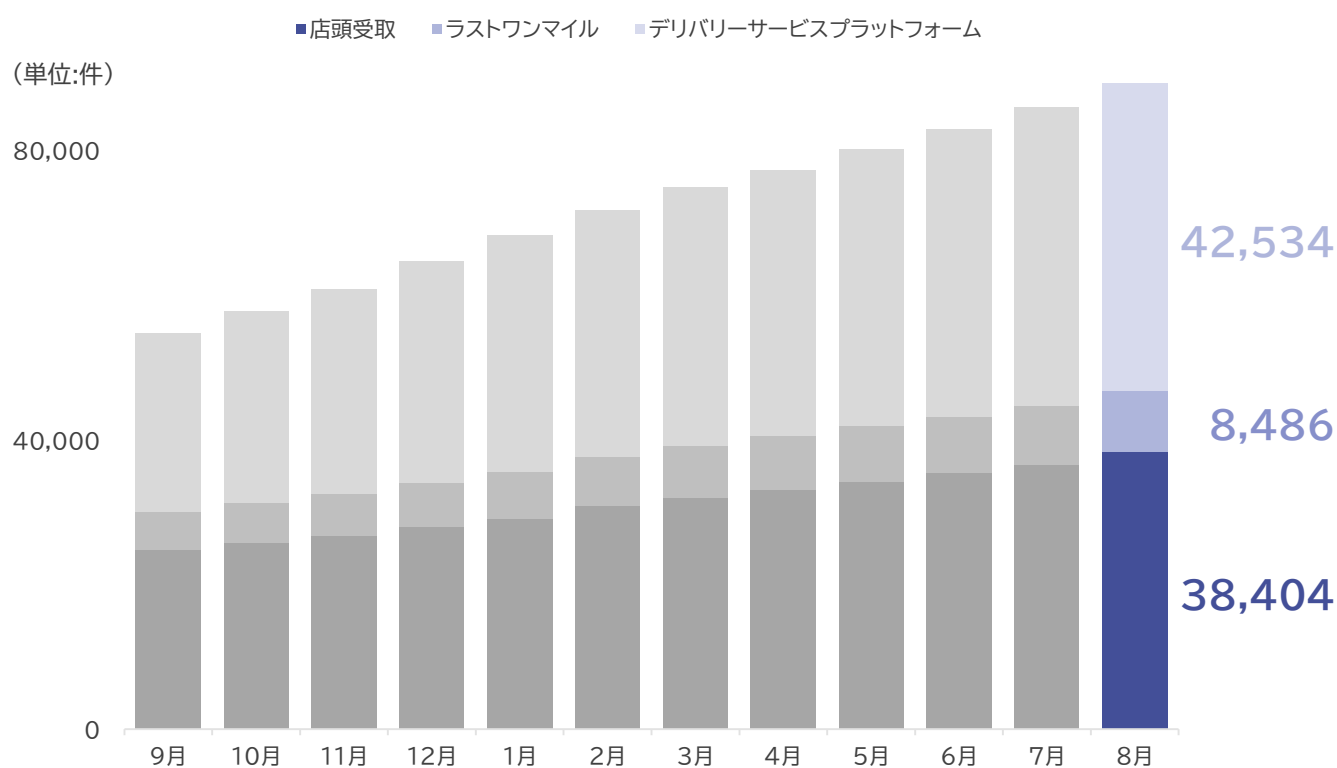
- デリバリーサービスプラットフォームの拡大
- Woltの出店数 計**49店舗**突破(盛岡、八戸、弘前、大崎、秋田エリア)



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。