

2027年2月期 第2四半期

決算説明資料

2026.10.13

株式会社薬王堂ホールディングス

(東証プライム 7679)

AGENDA

- 01 FY2027 2Q業績
- 02 FY2027 通期計画
- 03 Appendix

AGENDA

01 FY2027 2Q業績

02 FY2027 通期計画

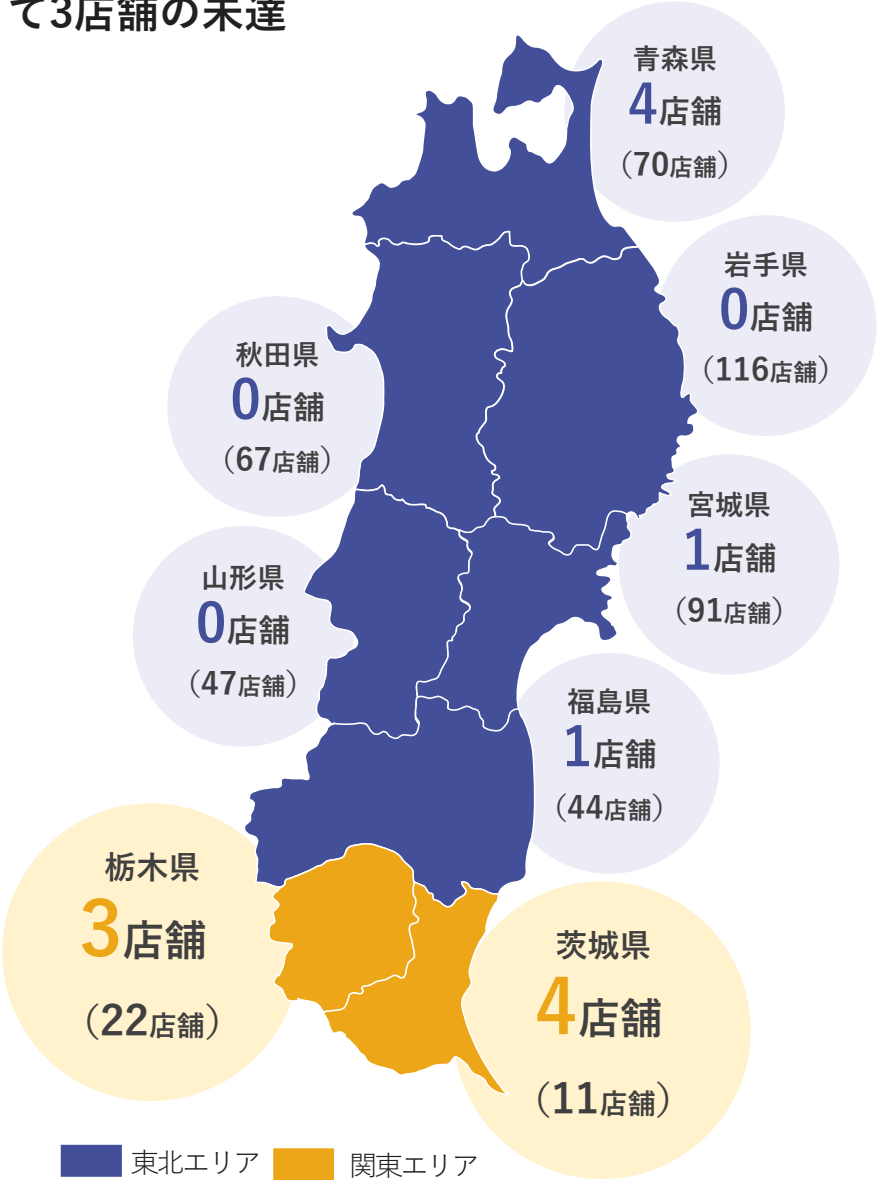
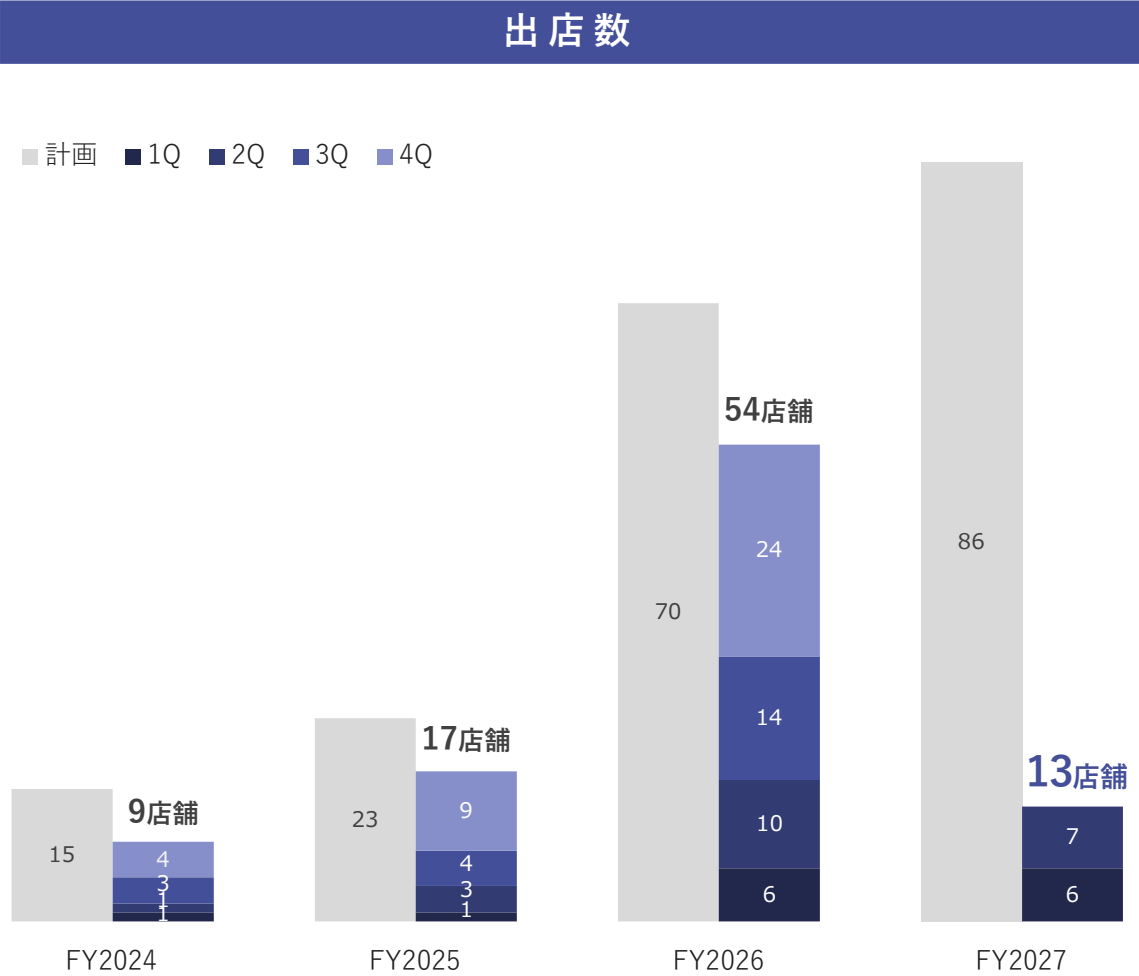
03 Appendix

FY2027 業績ハイライト

	2Q計画	2Q実績	計画比
売上高	92,580百万円	89,759百万円 前期比 108.4%	97.0%
既存店売上高	前期比 104.6%	前期比 102.0%	△2.6pt
粗利率	22.0%	21.9% 前期 21.7%	△0.0pt
営業利益	3,800百万円	3,289百万円 前期比 94.7%	86.6%
営業利益率	4.1%	3.7% 前期 4.2%	△0.4pt
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,670百万円	2,232百万円 前期比 88.2%	83.6%

出店数 13店舗（東北6店舗/関東7店舗） 2Q店舗数 468店舗

- 出店は、中東情勢に伴う資材調達の遅延により、計画16店舗に対して3店舗の未達
- 退店は1店舗



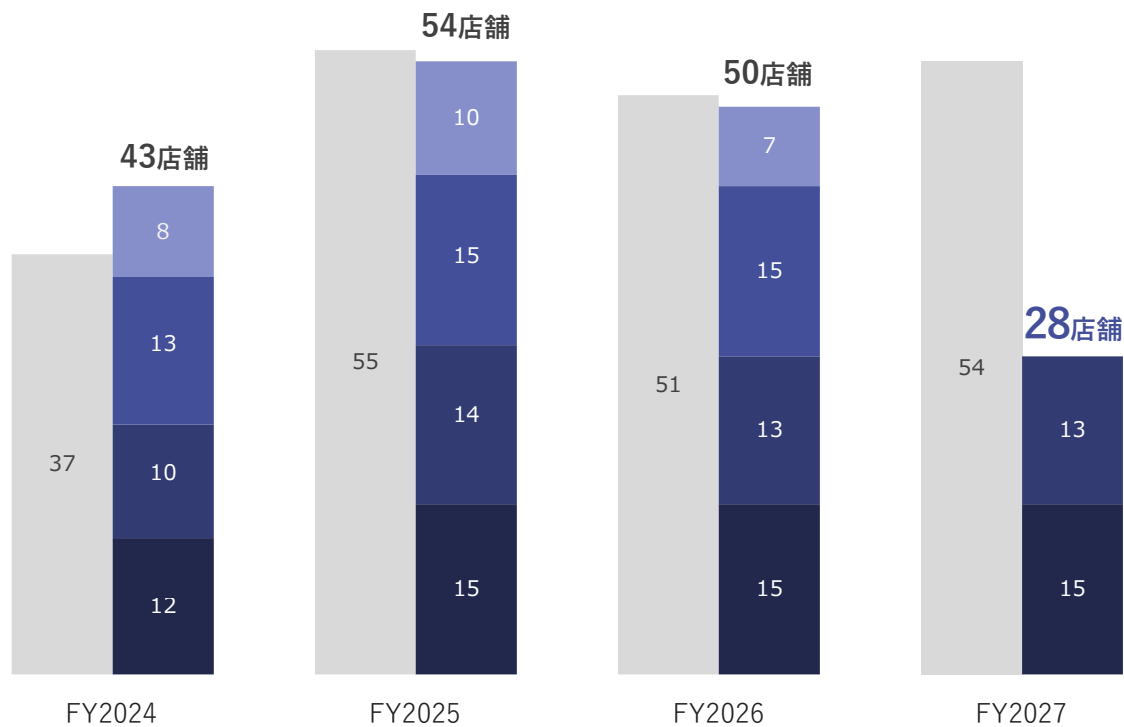
※各年度の計画数値は、各期首に公表した業績予想に基づいております

改装店舗数 28店舗

- 改装は、計画通りに実施、レイアウト標準化を推進

改装店舗数

■ 計画 ■ 1Q ■ 2Q ■ 3Q ■ 4Q



レイアウト標準化率

FY2026

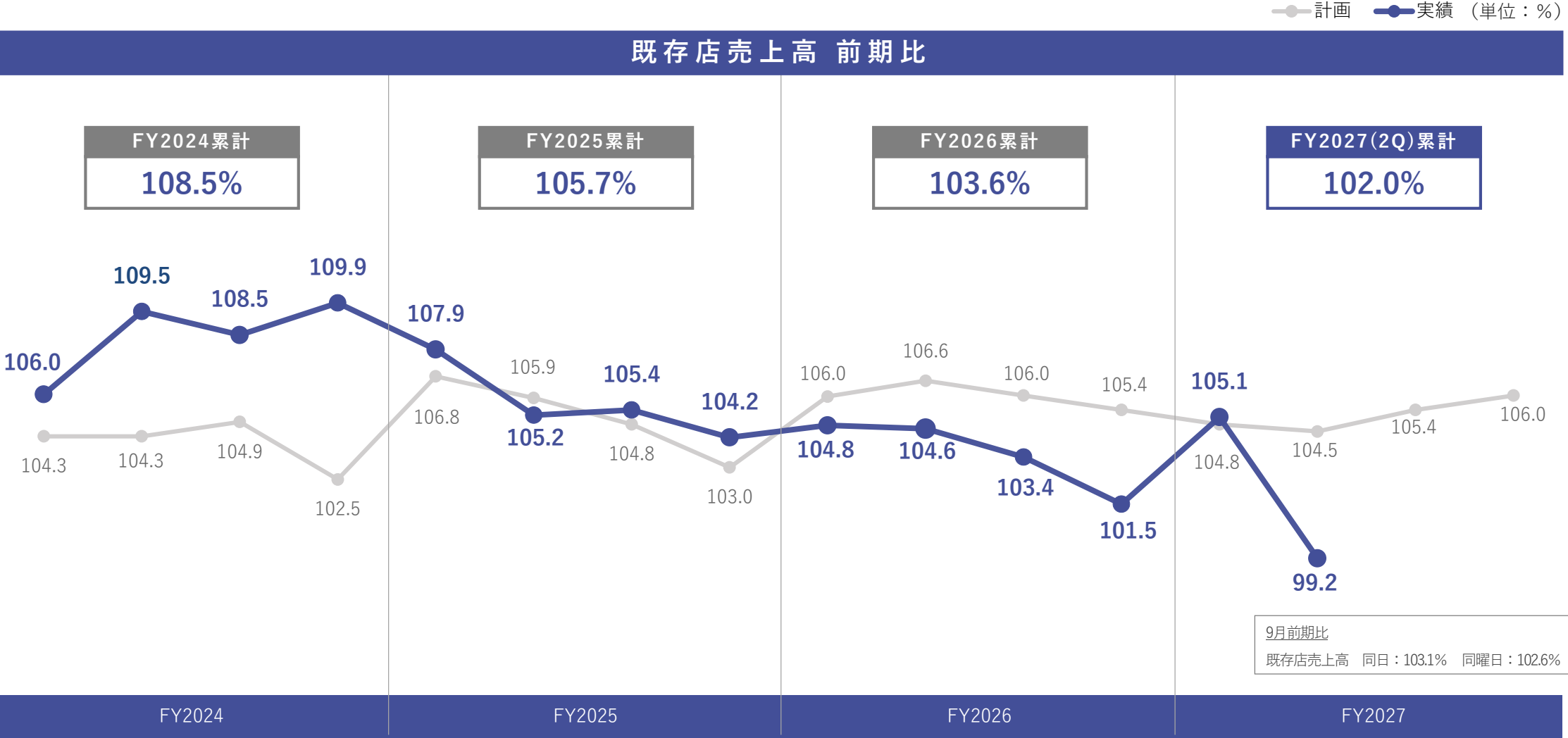
51.7%

FY2027 2Q

59.2%

既存店売上高 前期比102.0%

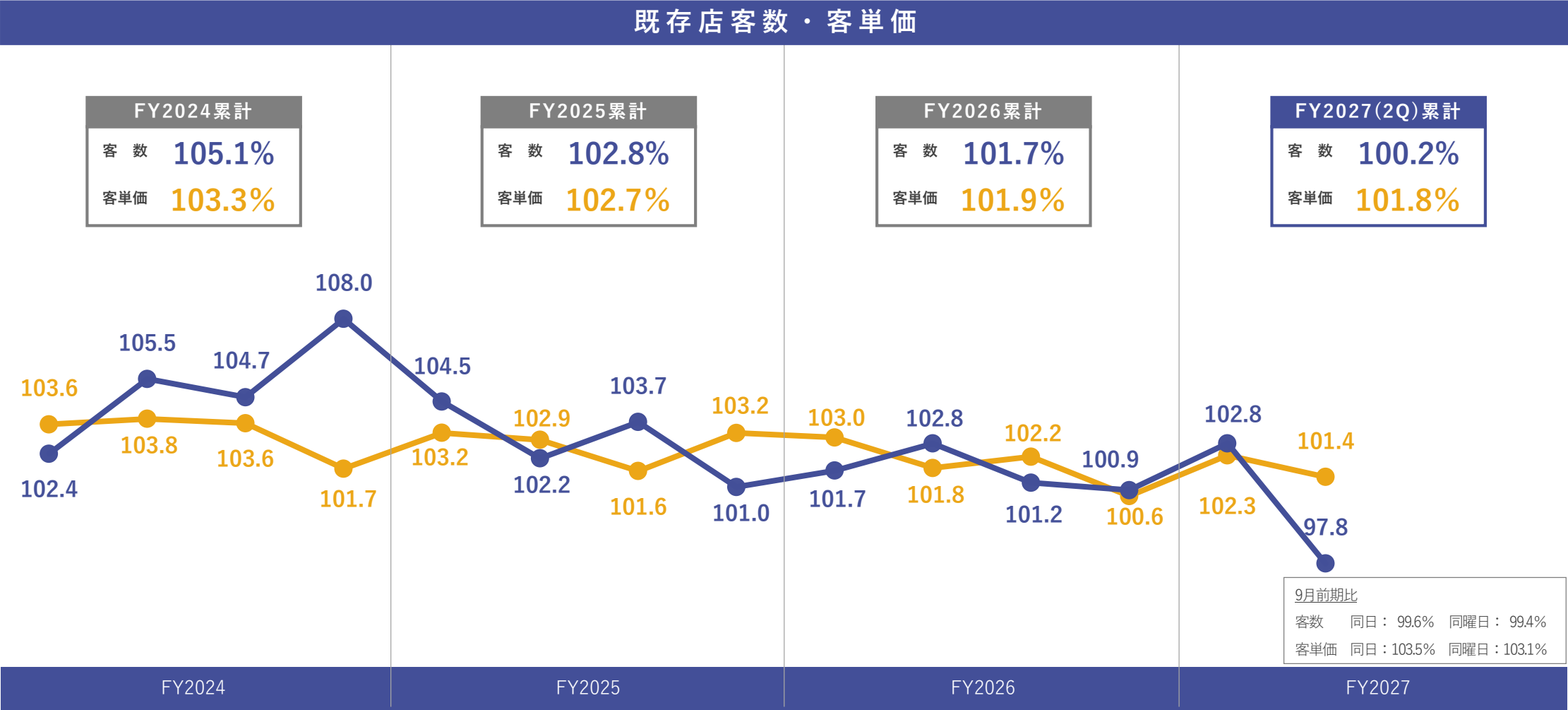
- 既存店売上高は、低温や天候不順の影響により、計画を下回る着地



※各年度の計画数値は、各期首に公表した業績予想に基づいております

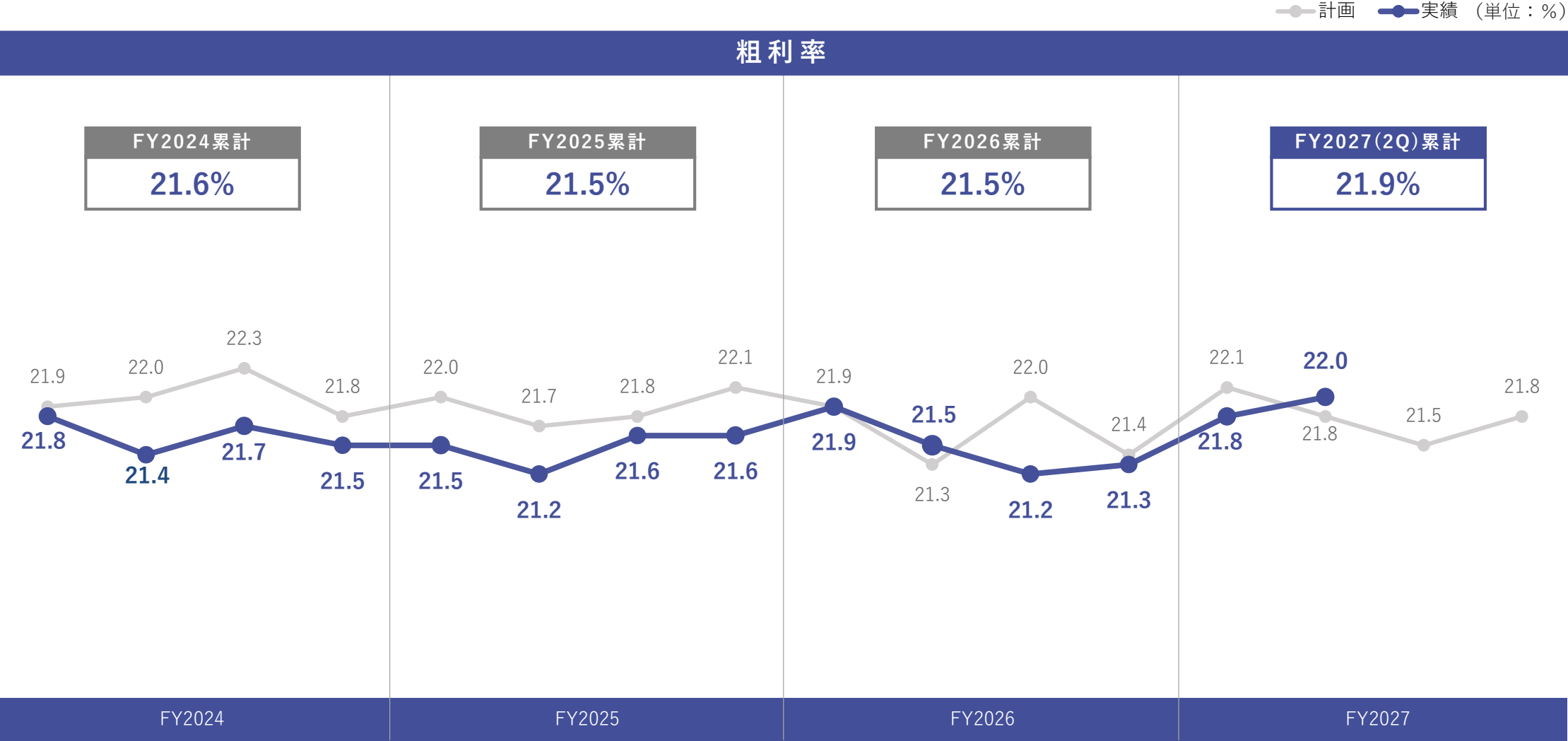
既存店客数 前期比100.2%、客単価 前期比101.8%

● 客数 ● 客単価 (単位：%)



粗利率 21.9%

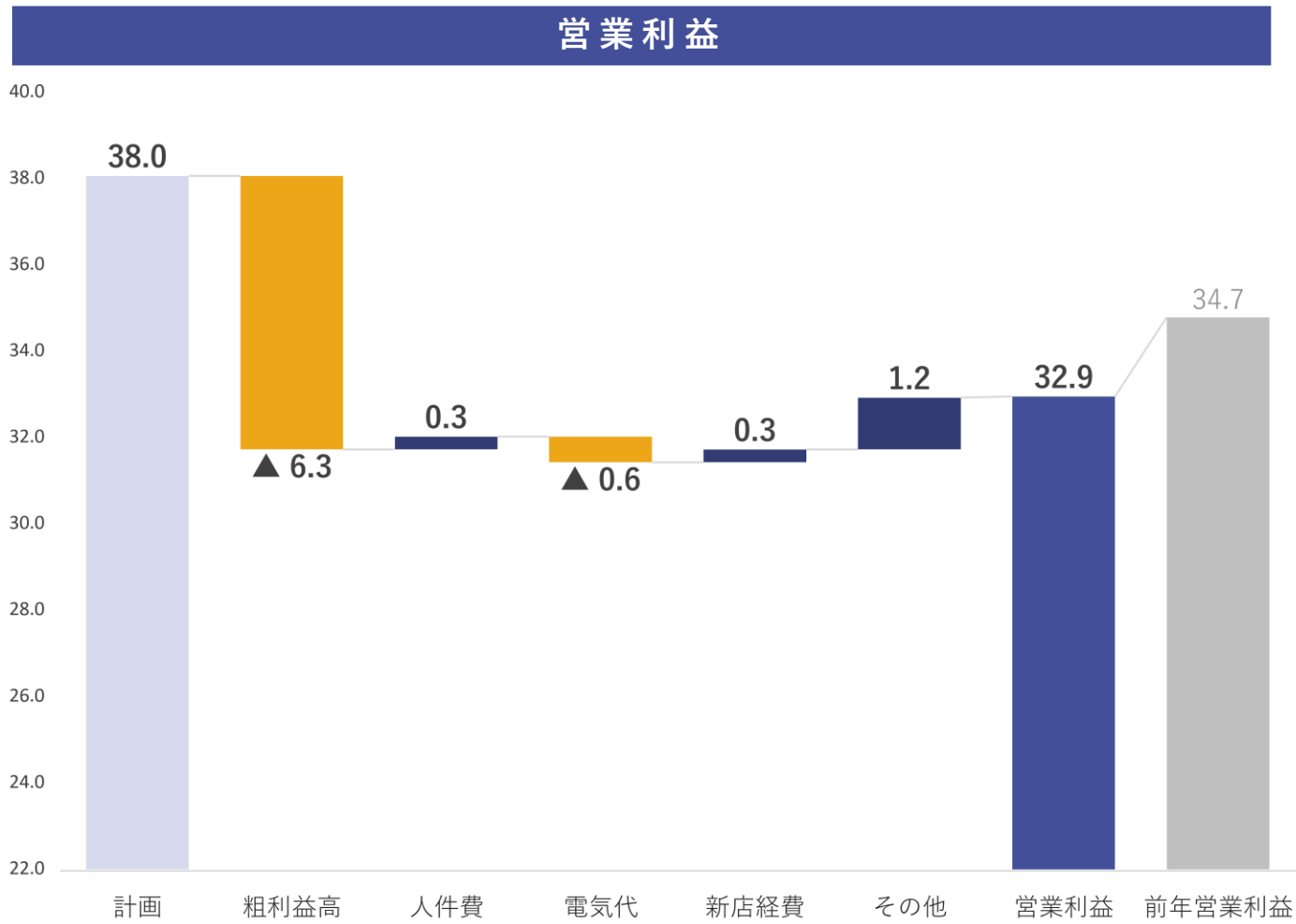
- 粗利率は、計画並みの水準で着地



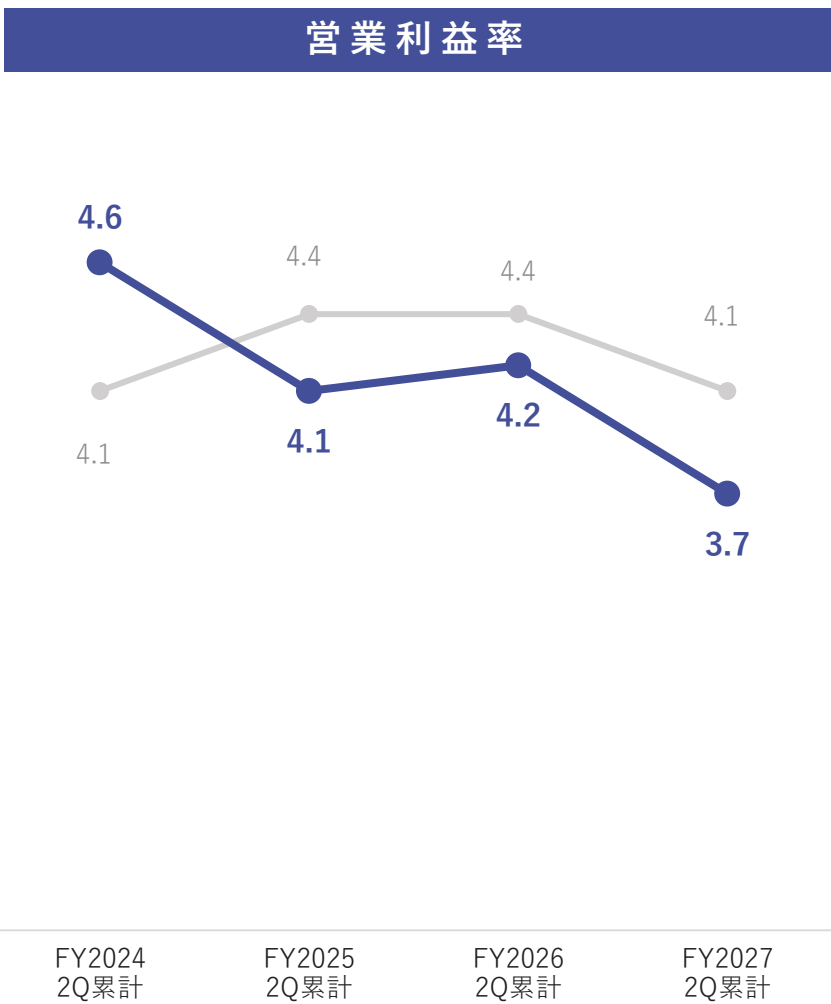
※各年度の計画数値は、各期首に公表した業績予想に基づいております

営業利益 前期比94.7%

(単位：億円)



計画 実績 (単位：%)



※各年度の計画数値は、各期首に公表した業績予想に基づいております

AGENDA

- 01 FY2027 2Q業績
- 02 FY2027 通期計画
- 03 Appendix

FY2027 通期計画

- 出店時期の期ずれにより、通期出店計画を70店舗に修正
⇒ 中期経営計画との差分は来期以降の計画に加えて出店

	前期実績	当期計画
売上高	163,808百万円	185,050百万円 前期比 113.0%
既存店売上高	前期比 103.6%	前期比 105.2%
粗利率	21.5%	21.8%
営業利益	5,285百万円	5,520百万円 前期比 104.4%
営業利益率	3.2%	3.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,028百万円	4,030百万円 前期比 100.0%
出店数	54店舗	70店舗
改装店舗数	50店舗	54店舗

AGENDA

01 FY2027 2Q業績

02 FY2027 通期計画

03 Appendix

連結損益計算書 年別

(単位：百万円)	FY2024	FY2025	FY2026	FY2027 2Q累計
売上高	142,241	151,957	163,808	89,759
売上総利益 売上総利益率(%)	30,679 21.6	32,609 21.5	35,173 21.5	19,695 21.9
販売管理費 販売管理費率(%)	25,469 17.9	27,127 17.9	29,888 18.2	16,406 18.3
営業利益 営業利益率(%)	5,209 3.7	5,481 3.6	5,285 3.2	3,289 3.7
経常利益 経常利益率(%)	5,625 4.0	5,778 3.8	5,471 3.3	3,239 3.6
当期純利益 経常利益率(%)	3,825 2.7	4,275 2.8	4,028 2.5	2,232 2.5

連結損益計算書 四半期別

(単位：百万円)	FY2024				FY2025				FY2026				FY2027			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	33,778	37,764	35,314	35,383	36,625	40,165	37,742	37,423	39,408	43,412	40,786	40,201	44,037	45,721		
売上総利益 売上総利益率(%)	7,359 21.8	8,076 21.4	7,646 21.7	7,596 21.5	7,876 21.5	8,498 21.2	8,150 21.6	8,084 21.6	8,623 21.9	9,319 21.5	8,661 21.2	8,569 21.3	9,614 21.8	10,081 22.0		
販売管理費 販売管理費率(%)	6,008 17.8	6,157 16.3	6,256 17.7	7,046 19.9	6,472 17.7	6,721 16.7	6,757 17.9	7,176 19.2	7,117 18.1	7,352 16.9	7,485 18.4	7,932 19.7	8,184 18.6	8,221 18.0		
営業利益 営業利益率(%)	1,350 4.0	1,918 5.1	1,390 3.9	549 1.6	1,403 3.8	1,777 4.4	1,393 3.7	907 2.4	1,506 3.8	1,966 4.5	1,176 2.9	636 1.6	1,429 3.2	1,859 4.1		
経常利益 経常利益率(%)	1,441 4.3	2,017 5.3	1,533 4.3	633 1.8	1,483 4.1	1,846 4.6	1,472 3.9	976 2.6	1,557 4.0	2,019 4.7	1,242 3.0	651 1.6	1,424 3.2	1,814 4.0		
当期純利益 純利益率(%)	984 2.9	1,305 3.5	1,061 3.0	473 1.3	1,027 2.8	1,333 3.3	1,015 2.7	898 2.4	1,114 2.8	1,415 3.3	857 2.1	640 1.6	998 2.3	1,233 2.7		

キャッシュフロー計算書 年別

(単位：百万円)	FY2024	FY2025	FY2026	FY2027 2Q累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,628	4,489	3,285	5,288
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲2,268	▲4,572	▲12,836	▲5,345
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲3,688	2,297	12,397	8,839
現金及び現金同等物の増減額	▲327	2,213	2,846	8,872
現金及び現金同等物期末残高	4,952	7,166	10,013	18,795
フリーキャッシュ・フロー	3,360	▲83	▲9,550	▲57

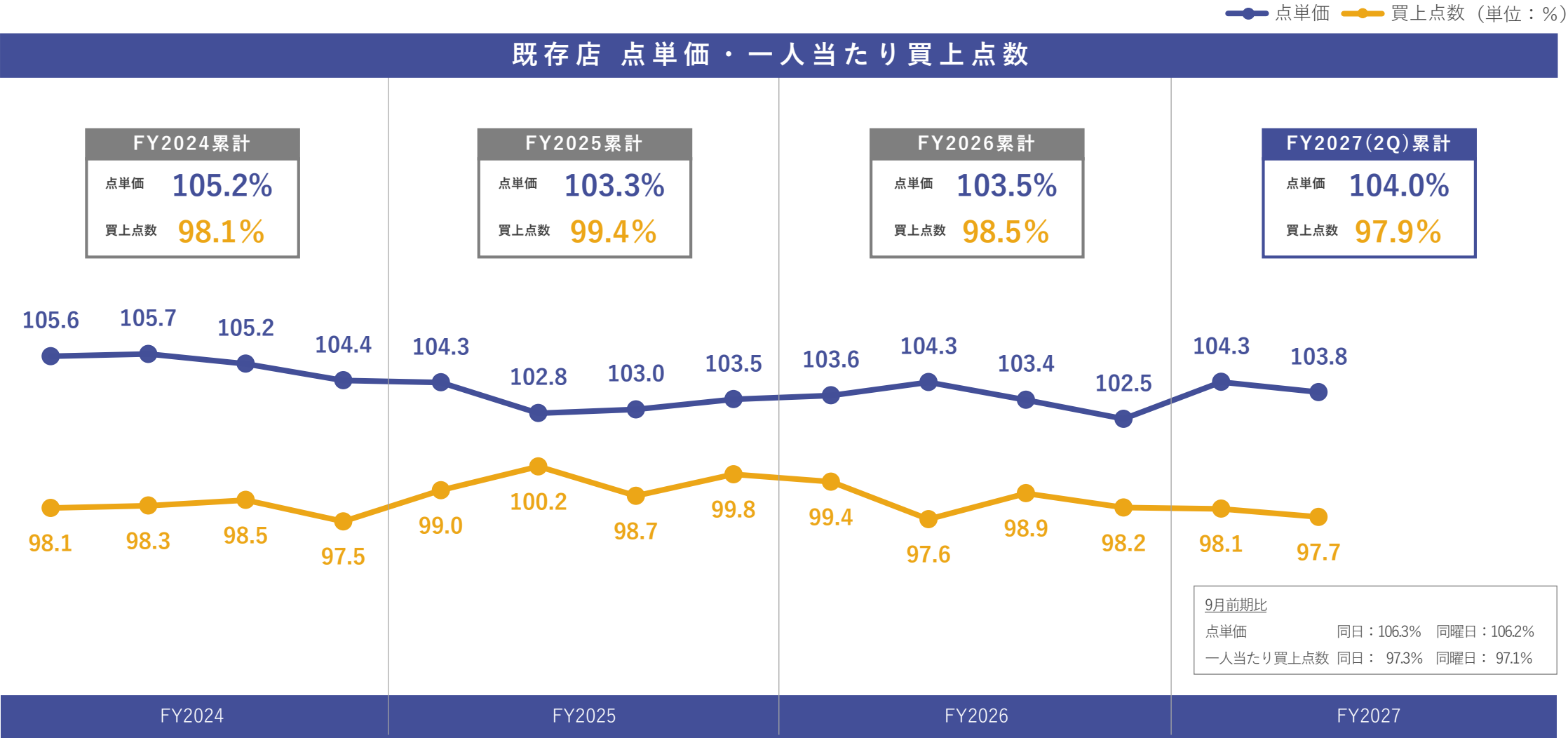
連結貸借対照表

(単位：百万円)	FY2024	FY2025	FY2026	FY2027 2Q累計
資産	70,784	79,976	103,173	118,972
流動資産	33,241	39,064	49,616	60,734
現金及び預金	4,952	7,166	10,013	18,795
商品	24,506	27,725	33,735	35,665
固定資産	37,542	40,912	53,556	58,237
有形固定資産	31,412	34,241	45,572	49,925
負債	37,470	42,911	62,946	77,074
有利子負債	13,597	18,188	34,607	45,279
純資産	33,314	37,065	40,227	41,897

セグメント別状況

(単位：百万円)	売上高				粗利率（％）			
	FY2024 2Q累計	FY2025 2Q累計	FY2026 2Q累計	FY2027 2Q累計	FY2024 2Q累計	FY2025 2Q累計	FY2026 2Q累計	FY2027 2Q累計
ヘルス	13,000	13,153	13,369	13,971	33.2	33.0	33.7	33.7
ビューティ	9,670	10,331	11,099	12,220	29.9	29.9	31.0	30.6
ホーム	15,069	16,485	17,802	19,945	20.1	20.0	20.4	21.2
フード	33,685	36,708	40,426	43,472	15.3	15.3	15.7	16.0
合計	71,425	76,678	82,697	89,609	21.6	21.3	21.7	21.9

既存店 点単価、一人当たり買上点数



肌診断AIの取り組み

店頭での化粧品カウンセリング体験をアプリで再現することを目指し、薬王堂公式アプリ搭載の「肌診断」を2025年11月に全面リニューアル。
設計・学習・UI開発を自社で完結し、計4回のアップデートを重ねる。
今後も継続的に機能を拡充予定。

リニューアル軌跡

- 1 2025年11月
スタッフの知見を学習したAIによる肌診断機能を実装
- 2 2026年2月
マルチレコメンデーション機能を追加
- 3 2026年4月
肌診断特化型LLMへ刷新
- 4 2026年7月
肌相談LLMとカウンセリング機能を新搭載



肌診断 累計ユーザー数の推移

60,935名
2026年8月末時点

60,000
40,000
20,000
0

【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。