



2026年5月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年7月2日

上場取引所 東 名

上場会社名 株式会社クスリのアオキホールディングス

コード番号 3549 URL <http://www.kusuri-aoki-hd.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 青木宏憲

問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理部門担当 (氏名) 八幡亮一

TEL 076-274-6115

定時株主総会開催予定日 2026年8月19日

配当支払開始予定日 2026年8月4日

有価証券報告書提出予定日 2026年8月19日

決算補足説明資料作成の有無：有

決算説明会開催の有無：有（機関投資家・アナリスト向け）

（百万円未満切捨て）

1. 2026年5月期の連結業績（2025年5月21日～2026年5月20日）

（1）連結経営成績

（%表示は対前期増減率）

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する 当期純利益 | |
|----------|---------|------|--------|------|--------|------|---------------------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2026年5月期 | 566,865 | 13.0 | 27,096 | 1.9 | 27,722 | 0.8 | 17,133 | △3.7 |
| 2025年5月期 | 501,470 | 14.8 | 26,601 | 43.3 | 27,513 | 36.9 | 17,786 | 44.5 |

（注）包括利益 2026年5月期 20,618百万円（14.3%） 2025年5月期 18,033百万円（38.4%）

| | 1株当たり 当期純利益 | 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 | 自己資本 当期純利益率 | 総資産 経常利益率 | 売上高 営業利益率 |
|----------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|--------------|
| | 円 銭 | 円 銭 | % | % | % |
| 2026年5月期 | 176.95 | — | 11.9 | 7.3 | 4.8 |
| 2025年5月期 | 175.42 | 174.27 | 13.9 | 8.4 | 5.3 |

（参考）持分法投資損益 2026年5月期 ー百万円 2025年5月期 ー百万円

（注）1. 2026年5月期における潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 2020年1月9日開催の取締役会で決議しました新株予約権の行使に係る業績条件を満たしたことから、2025年5月期には株式報酬費用392百万円を計上しておりますが、2026年5月期には計上しておりません。

（参考）株式報酬費用を除いた2026年5月期の業績の対前期増減率は、営業利益0.4%増、経常利益0.7%減、親会社株主に帰属する当期純利益5.8%減です。

（2）連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|---------|---------|--------|----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 2026年5月期 | 410,937 | 141,038 | 34.3 | 1,485.19 |
| 2025年5月期 | 352,464 | 145,759 | 41.4 | 1,441.69 |

（参考）自己資本 2026年5月期 141,038百万円 2025年5月期 145,759百万円

（3）連結キャッシュ・フローの状況

| | 営業活動による キャッシュ・フロー | 投資活動による キャッシュ・フロー | 財務活動による キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物 期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 2026年5月期 | 37,321 | △42,883 | 16,486 | 58,654 |
| 2025年5月期 | 22,167 | △31,079 | 7,668 | 47,731 |

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | | 配当金総額 (合計) | 配当性向 (連結) | 純資産配当 率(連結) |
|--------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------------|--------------|----------------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 | | | |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 百万円 | % | % |
| 2025年5月期 | — | 7.00 | — | 7.00 | 14.00 | 1,415 | 8.0 | 1.1 |
| 2026年5月期 | — | 8.00 | — | 48.00 | 56.00 | 5,320 | 31.1 | 3.7 |
| 2027年5月期(予想) | — | 32.00 | — | 32.00 | 64.00 | | 32.0 | |

（注）2026年5月期 期末配当金の内訳 普通配当 8円00銭 記念配当40円00銭（設立40周年記念配当）

3. 2027年5月期の連結業績予想（2026年5月21日～2027年5月20日）

（％表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率）

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する当期純利益 | | 1株当たり 当期純利益 |
|-----------|---------|------|--------|------|--------|------|-----------------|------|----------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 第2四半期（累計） | 318,000 | 13.6 | 15,500 | 14.9 | 14,900 | 9.5 | 10,600 | 10.0 | 111.62 |
| 通期 | 640,000 | 12.9 | 32,000 | 18.1 | 30,800 | 11.1 | 19,000 | 10.9 | 200.08 |

※ 注記事項

（1）期中における連結範囲の重要な変更：無

（2）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無
- ④ 修正再表示：無

（3）発行済株式数（普通株式）

- ① 期末発行済株式数（自己株式を含む）
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数

| | | | |
|----------|-------------|----------|--------------|
| 2026年5月期 | 95,616,980株 | 2025年5月期 | 105,097,680株 |
| 2026年5月期 | 653,913株 | 2025年5月期 | 3,994,689株 |
| 2026年5月期 | 96,829,723株 | 2025年5月期 | 101,391,584株 |

（参考）個別業績の概要

1. 2026年5月期の個別業績（2025年5月21日～2026年5月20日）

（1）個別経営成績

（％表示は対前期増減率）

| | 営業収益 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | |
|----------|--------|-------|--------|------|--------|------|--------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2026年5月期 | 32,845 | 43.6 | 31,700 | 48.8 | 31,755 | 48.9 | 31,168 | 48.8 |
| 2025年5月期 | 22,873 | 830.7 | 21,307 | — | 21,321 | — | 20,939 | — |

| | 1株当たり 当期純利益 | 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 |
|----------|----------------|-----------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 2026年5月期 | 321.89 | — |
| 2025年5月期 | 206.52 | 205.16 |

（注）2026年5月期における潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

（2）個別財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|--------|--------|--------|----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 2026年5月期 | 86,567 | 73,731 | 85.2 | 776.42 |
| 2025年5月期 | 75,324 | 67,902 | 90.1 | 671.62 |

（参考）自己資本 2026年5月期 73,731百万円 2025年5月期 67,902百万円

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項については、添付資料3ページ「1.経営成績等の概況（4）今後の見通し」をご覧ください。

○添付資料の目次

| | |
|--------------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 | 2 |
| (1) 当期の経営成績の概況 | 2 |
| (2) 当期の財政状態の概況 | 2 |
| (3) 当期のキャッシュ・フローの概況 | 3 |
| (4) 今後の見通し | 3 |
| 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 | 3 |
| 3. 連結財務諸表及び主な注記 | 4 |
| (1) 連結貸借対照表 | 4 |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 | 6 |
| 連結損益計算書 | 6 |
| 連結包括利益計算書 | 7 |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 | 8 |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 | 10 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 | 12 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 12 |
| (追加情報) | 12 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 12 |
| (セグメント情報等の注記) | 13 |
| (1株当たり情報) | 14 |
| (重要な後発事象) | 14 |
| 4. その他 | 14 |

※開示の省略

個別財務諸表については、決算短信における開示の重要性が大きくないと判断し、開示を省略しております。

1. 経営成績等の概況

（1）当期の経営成績の概況

当連結会計年度（2025年5月21日～2026年5月20日）のわが国の経済情勢は、雇用・所得環境の改善やインバウンド需要の拡大を背景に、緩やかな回復基調で推移いたしました。一方で、長期化するロシア・ウクライナ情勢に加え、米国・イラン間を軸とした中東情勢の緊迫化など、地政学リスクの増大が世界経済に暗い影を落としております。これらの影響による原油をはじめとするエネルギー価格の高止まりや、不安定な為替相場を背景とした原材料価格の上昇、さらには人手不足等による人件費高騰が続いております。

国内においても物価上昇が継続しており、実質賃金の伸び悩みを背景に、消費者の生活防衛意識は依然として高く、購買行動における選別消費や低価格志向がより一層強まるなど、依然として先行きの不透明な経済環境が続いております。

ドラッグストア業界におきましては、M&Aによる再編や店舗数増加による競争の激化が顕著に見られており、それらが要因となる狭小商圏化など、当社を取り巻く経営環境は厳しい状況が継続しております。

このような環境のもと、当社グループは地域の皆様から愛される店舗づくりを目指し、お客様の利便性向上と専門性の強化に努めてまいりました。調剤併設率の向上に加え、生鮮食品を含めたフードカテゴリーの拡充をさらに進めることで、「フード&ドラッグ」によるワンストップショッピングが可能な店舗形態への転換を加速しております。

店舗の新設につきましては、ドラッグストアを北信越に26店舗、東北に17店舗、関東に20店舗、東海に11店舗、関西に18店舗、四国に19店舗の合計111店舗を出店し、更なるドミナント化を推進しました。また、ドラッグストア併設調剤薬局を北信越に4薬局、東北に4薬局、関東に17薬局（うち1薬局はスーパーマーケットに併設）、東海に5薬局、関西に7薬局、四国に1薬局の合計38薬局を新規に開設いたしました。

一方、ドラッグストア8店舗を閉店し併設調剤薬局9薬局を閉局いたしました。

なお、2025年6月2日付で、食品スーパーを展開する株式会社ミワ商店（香川県）、2026年2月24日付で、食品スーパー事業等を展開する株式会社ティックス、株式会社スポット、株式会社魚栄商店、株式会社魚齋藤及び有限会社学友舎（新潟県）の全株式を取得しております。株式会社ミワ商店、株式会社スポット、株式会社魚栄商店及び株式会社魚齋藤は連結子会社としておりますが、株式会社ティックス及び有限会社学友舎は非連結子会社としております。さらに、2026年2月24日付で、株式会社キュービット（新潟県）との間で、対象会社が展開する食品スーパー事業を当社子会社である株式会社クスリのアオキが事業譲受いたしました。これらに伴いスーパーマーケット37店舗を新規に取得いたしました。

これにより、当連結会計年度末の当社グループの店舗数は、ドラッグストア1,107店舗（うち調剤薬局併設692店舗）、調剤専門薬局6店舗、スーパーマーケット31店舗（うち調剤薬局併設1店舗）の合計1,144店舗となっております。

以上の結果、当連結会計年度の業績は、売上高5,668億65百万円（前年同期比13.0%増）、営業利益270億96百万円（同1.9%増）、経常利益277億22百万円（同0.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益171億33百万円（同3.7%減）となりました。

商品部門別売上高は、ヘルス（医薬品や健康食品等）463億67百万円（売上構成比8.2%、前年同期比4.4%増）、ビューティ（カウンセリング化粧品やフェイスクケア商品等）644億12百万円（同11.4%、同6.9%増）、ライフ（家庭用品等）947億26百万円（同16.7%、同8.0%増）、フード（生鮮除く食品）2,301億17百万円（同40.6%、同16.0%増）、生鮮（青果、精肉、鮮魚、惣菜等）714億9百万円（同12.6%、同21.4%増）、調剤（薬局にて処方する医療用医薬品）598億31百万円（同10.5%、同15.3%増）となっております。

（2）当期の財政状態の概況

当連結会計年度末の資産合計は4,109億37百万円となり、前連結会計年度末に比べ584億72百万円増加いたしました。主な増加要因は、建物及び構築物（純額）の増加200億44百万円、現金及び預金の増加112億円、商品の増加69億67百万円等によるものであります。

当連結会計年度末の負債合計は2,698億98百万円となり、前連結会計年度末に比べ631億93百万円増加いたしました。主な増加要因は、長期借入金の増加415億84百万円、支払手形及び買掛金の増加77億28百万円、1年内返済予定の長期借入金の増加69億76百万円等によるものであります。

当連結会計年度末の純資産は1,410億38百万円となり、前連結会計年度末に比べ47億21百万円減少いたしました。

また、当連結会計年度末の自己資本比率は、34.3%となりました。

（3）当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は586億54百万円（前年同期比22.9%増）となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は、373億21百万円（前年同期は221億67百万円の収入）となりました。

これは主に、税金等調整前当期純利益240億83百万円に対して、収入の主な内訳は非資金費用である減価償却費144億72百万円であり、支出の主な内訳は法人税等の支払額90億11百万円、棚卸資産の増加61億17百万円等によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は、428億83百万円（前年同期は310億79百万円の支出）となりました。

これは主に、新規出店等による有形固定資産の取得による支出334億80百万円等によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果得られた資金は、164億86百万円（前年同期は76億68百万円の収入）となりました。

これは主に、新規店舗の建物建築資金等を使用とする長期借入れによる収入660億50百万円、長期借入金の返済による支出212億62百万円、自己株式の取得による支出238億69百万円等によるものであります。

（4）今後の見通し

今後の見通しにつきましては、引き続き国際情勢の緊迫化やエネルギー価格の高騰、継続的なインフレ圧力等、消費環境の先行きは依然として不透明な状況が継続すると想定されます。

ドラッグストア業界におきましても、異業種を含む競合他社との出店や価格、人材獲得競争の激しさが増すとともに、大手ドラッグストア同士の経営統合や業務・資本提携等の業界再編の動きが一層加速し、引き続き厳しい経営環境が続くものと思われまます。このような環境のもと、当社では、引き続きお客様の視点に立った店舗開発や売場づくりを進めるとともに、お客様の満足度向上のための社員教育や、ローコストオペレーションの推進、生鮮食品の販売拡大等に積極的に取り組んでまいります。

2027年5月期の店舗投資計画につきましては、更なるドミナントの強化に向けて、ドラッグストア90店舗の新規出店を計画しており、既存店につきましても、品揃えの見直しやフード商品とりわけ生鮮食品の構成比増加に引き続き取り組み、「フード&ドラッグ」の強化・拡大を図ってまいります。調剤薬局につきましては、調剤マーケットでの事業拡大に向けて、ドラッグストア併設調剤薬局31薬局の新規開局を計画しております。今後も、地域のかかりつけ薬局として調剤薬局併設率の向上に取り組んでまいります。

以上により次期の連結業績の見通しといたしましては、売上高6,400億円（前年同期比12.9%増）、営業利益320億円（同18.1%増）、経常利益308億円（同11.1%増）、親会社株主に帰属する当期純利益190億円（同10.9%増）を予想しております。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、国内の同業他社との比較可能性を確保するため、会計基準につきましては日本基準を適用しております。

なお、国際会計基準の適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針であります。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2025年5月20日) | 当連結会計年度 (2026年5月20日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 47,731 | 58,931 |
| 売掛金 | 21,573 | 17,793 |
| 商品 | 56,811 | 63,778 |
| 未収入金 | 18,742 | 22,375 |
| その他 | 570 | 1,215 |
| 貸倒引当金 | △61 | △61 |
| 流動資産合計 | 145,368 | 164,033 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物（純額） | 132,363 | 152,407 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 7,643 | 8,739 |
| 土地 | 8,980 | 10,181 |
| リース資産（純額） | 6,710 | 9,196 |
| 建設仮勘定 | 7,190 | 9,482 |
| その他（純額） | 5,991 | 6,271 |
| 有形固定資産合計 | 168,879 | 196,278 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 10,107 | 13,600 |
| その他 | 3,572 | 5,306 |
| 無形固定資産合計 | 13,679 | 18,906 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 3,747 | 9,594 |
| 敷金及び保証金 | 9,703 | 10,508 |
| 繰延税金資産 | 5,531 | 4,662 |
| その他 | 5,565 | 6,962 |
| 貸倒引当金 | △10 | △10 |
| 投資その他の資産合計 | 24,537 | 31,718 |
| 固定資産合計 | 207,096 | 246,903 |
| 資産合計 | 352,464 | 410,937 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2025年5月20日) | 当連結会計年度 (2026年5月20日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 63,602 | 71,330 |
| 短期借入金 | — | 150 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 14,912 | 21,888 |
| 未払金 | 11,470 | 14,020 |
| 未払法人税等 | 5,177 | 3,891 |
| 契約負債 | 2,637 | 2,906 |
| 賞与引当金 | 1,994 | 2,158 |
| ポイント引当金 | 35 | 30 |
| 災害損失引当金 | 5 | 11 |
| 店舗閉鎖損失引当金 | 622 | 958 |
| その他 | 6,591 | 7,265 |
| 流動負債合計 | 107,049 | 124,610 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 78,317 | 119,901 |
| リース債務 | 6,090 | 7,835 |
| 役員退職慰労引当金 | 280 | 539 |
| 退職給付に係る負債 | 22 | — |
| 資産除去債務 | 14,420 | 16,072 |
| その他 | 524 | 939 |
| 固定負債合計 | 99,655 | 145,287 |
| 負債合計 | 206,705 | 269,898 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 16,749 | 16,749 |
| 資本剰余金 | 17,748 | 17,304 |
| 利益剰余金 | 123,013 | 105,055 |
| 自己株式 | △12,746 | △2,550 |
| 株主資本合計 | 144,765 | 136,559 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 993 | 4,478 |
| その他の包括利益累計額合計 | 993 | 4,478 |
| 純資産合計 | 145,759 | 141,038 |
| 負債純資産合計 | 352,464 | 410,937 |

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2024年5月21日 至 2025年5月20日) | 当連結会計年度 (自 2025年5月21日 至 2026年5月20日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高 | 501,470 | 566,865 |
| 売上原価 | 368,514 | 417,367 |
| 売上総利益 | 132,956 | 149,497 |
| 販売費及び一般管理費 | 106,354 | 122,400 |
| 営業利益 | 26,601 | 27,096 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 76 | 217 |
| 受取配当金 | 143 | 181 |
| 受取手数料 | 315 | 358 |
| 賃貸収入 | 485 | 654 |
| 補助金収入 | 411 | 147 |
| 固定資産受贈益 | 15 | 31 |
| その他 | 584 | 828 |
| 営業外収益合計 | 2,032 | 2,418 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 614 | 1,264 |
| 賃貸収入原価 | 152 | 168 |
| その他 | 354 | 359 |
| 営業外費用合計 | 1,120 | 1,792 |
| 経常利益 | 27,513 | 27,722 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 1 | 57 |
| 投資有価証券売却益 | — | 15 |
| 特別利益合計 | 1 | 72 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産売却損 | 25 | 1 |
| 固定資産除却損 | 81 | 194 |
| 減損損失 | 1,329 | 2,503 |
| 投資有価証券評価損 | 19 | 408 |
| 災害による損失 | — | 123 |
| 災害損失引当金繰入額 | — | 11 |
| 店舗閉鎖損失引当金繰入額 | 622 | 468 |
| その他 | 83 | — |
| 特別損失合計 | 2,162 | 3,712 |
| 税金等調整前当期純利益 | 25,352 | 24,083 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 8,538 | 7,670 |
| 法人税等調整額 | △972 | △720 |
| 法人税等合計 | 7,565 | 6,949 |
| 当期純利益 | 17,786 | 17,133 |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | — | — |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 17,786 | 17,133 |

(連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2024年5月21日 至 2025年5月20日) | 当連結会計年度 (自 2025年5月21日 至 2026年5月20日) |
|--------------|---|---|
| 当期純利益 | 17,786 | 17,133 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 246 | 3,484 |
| その他の包括利益合計 | 246 | 3,484 |
| 包括利益 | 18,033 | 20,618 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 18,033 | 20,618 |
| 非支配株主に係る包括利益 | — | — |

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2024年5月21日 至 2025年5月20日)

(単位:百万円)

| | 株主資本 | | | | |
|---------------------|--------|--------|---------|---------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 1,167 | 2,166 | 106,480 | △4 | 109,810 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行(新株予約権の行使) | 15,582 | 15,582 | | | 31,164 |
| 剰余金の配当 | | | △1,253 | | △1,253 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 17,786 | | 17,786 |
| 自己株式の取得 | | | | △12,741 | △12,741 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | | — |
| 当期変動額合計 | 15,582 | 15,582 | 16,533 | △12,741 | 34,955 |
| 当期末残高 | 16,749 | 17,748 | 123,013 | △12,746 | 144,765 |

| | その他の包括利益累計額 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|--------------|---------------|--------|---------|
| | その他有価証券評価差額金 | その他の包括利益累計額合計 | | |
| 当期首残高 | 747 | 747 | 6,862 | 117,420 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行(新株予約権の行使) | | | | 31,164 |
| 剰余金の配当 | | | | △1,253 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | | 17,786 |
| 自己株式の取得 | | | | △12,741 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 246 | 246 | △6,862 | △6,616 |
| 当期変動額合計 | 246 | 246 | △6,862 | 28,338 |
| 当期末残高 | 993 | 993 | — | 145,759 |

当連結会計年度 (自 2025年5月21日 至 2026年5月20日)

(単位:百万円)

| | 株主資本 | | | | |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 16,749 | 17,748 | 123,013 | △12,746 | 144,765 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | △1,469 | | △1,469 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | 17,133 | | 17,133 |
| 自己株式の取得 | | | | △23,869 | △23,869 |
| 自己株式の消却 | | △443 | △33,622 | 34,066 | — |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額) | | | | | — |
| 当期変動額合計 | — | △443 | △17,958 | 10,196 | △8,205 |
| 当期末残高 | 16,749 | 17,304 | 105,055 | △2,550 | 136,559 |

| | その他の包括利益累計額 | | 純資産合計 |
|--------------------------|--------------|---------------|---------|
| | その他有価証券評価差額金 | その他の包括利益累計額合計 | |
| 当期首残高 | 993 | 993 | 145,759 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | △1,469 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | 17,133 |
| 自己株式の取得 | | | △23,869 |
| 自己株式の消却 | | | — |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額) | 3,484 | 3,484 | 3,484 |
| 当期変動額合計 | 3,484 | 3,484 | △4,721 |
| 当期末残高 | 4,478 | 4,478 | 141,038 |

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2024年5月21日 至 2025年5月20日) | 当連結会計年度 (自 2025年5月21日 至 2026年5月20日) |
|--------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前当期純利益 | 25,352 | 24,083 |
| 減価償却費 | 12,482 | 14,472 |
| のれん償却額 | 735 | 1,304 |
| 株式報酬費用 | 392 | — |
| 減損損失 | 1,329 | 2,503 |
| 店舗閉鎖損失引当金の増減額 (△は減少) | 615 | 335 |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少) | △108 | 119 |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少) | 58 | △0 |
| 役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少) | △99 | △70 |
| 災害損失引当金の増減額 (△は減少) | △113 | 5 |
| 契約負債の増減 (△は減少) | 294 | 261 |
| ポイント引当金の増減額 (△は減少) | 6 | △5 |
| 固定資産除却損 | 81 | 194 |
| 固定資産売却損 | 25 | 1 |
| 固定資産売却益 | △1 | △57 |
| 補助金収入 | △146 | △52 |
| 投資有価証券評価損益 (△は益) | 19 | 408 |
| 受取利息及び受取配当金 | △219 | △398 |
| 支払利息 | 614 | 1,264 |
| 売上債権の増減額 (△は増加) | △9,120 | 3,956 |
| 棚卸資産の増減額 (△は増加) | △8,800 | △6,117 |
| 仕入債務の増減額 (△は減少) | 8,320 | 5,417 |
| その他 | △1,868 | △415 |
| 小計 | 29,850 | 47,213 |
| 利息及び配当金の受取額 | 176 | 351 |
| 利息の支払額 | △609 | △1,231 |
| 法人税等の支払額 | △7,338 | △9,011 |
| 法人税等の還付額 | 88 | — |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 22,167 | 37,321 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 定期預金の払戻による収入 | 180 | — |
| 投資有価証券の取得による支出 | △36 | △0 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △21,719 | △33,480 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 56 | 58 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △491 | △1,050 |
| 敷金及び保証金の差入による支出 | △571 | △793 |
| 敷金及び保証金の回収による収入 | 403 | 412 |
| 長期貸付けによる支出 | △402 | △59 |
| 長期貸付金の回収による収入 | 49 | 29 |
| 建設協力金の支払による支出 | △749 | △606 |
| 建設協力金の回収による収入 | 31 | 0 |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | △870 | △5,068 |
| 子会社株式の取得による支出 | △2,923 | — |
| 非連結子会社株式の取得による支出 | — | △816 |
| 事業譲受による支出 | △5,073 | △1,191 |
| 補助金の受取額 | 146 | 52 |
| その他 | 891 | △371 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △31,079 | △42,883 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2024年5月21日 至 2025年5月20日) | 当連結会計年度 (自 2025年5月21日 至 2026年5月20日) |
|-----------------------|---|---|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少) | △5,500 | 50 |
| 長期借入れによる収入 | 25,500 | 66,050 |
| 長期借入金の返済による支出 | △18,332 | △21,262 |
| リース債務の返済による支出 | △2,454 | △3,008 |
| 自己株式の取得による支出 | △12,741 | △23,869 |
| 新株予約権の行使による株式の発行による収入 | 23,908 | — |
| 社債の償還による支出 | △1,455 | — |
| 配当金の支払額 | △1,255 | △1,473 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 7,668 | 16,486 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | △1,243 | 10,923 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 48,974 | 47,731 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 47,731 | 58,654 |

（5）連結財務諸表に関する注記事項

（継続企業の前提に関する注記）

該当事項はありません。

（追加情報）

（店舗閉鎖損失引当金の計上）

当連結会計年度にて、店舗閉鎖に伴い発生する損失に備えるため、今後発生すると見込まれる損失額を店舗閉鎖損失引当金として計上しております。これに伴い、特別損失として店舗閉鎖損失引当金繰入額を468百万円計上し、税金等調整前当期純利益は同額減少しております。

（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記）

当連結会計年度において、当社は、2024年10月3日開催の取締役会決議に基づき、自己株式530,700株の取得を行い、当連結会計年度において自己株式が1,869百万円増加しております。また、2025年7月3日開催の取締役会決議に基づき、自己株式5,609,200株の取得を行い、当連結会計年度において自己株式が21,999百万円増加しております。

さらに、2025年11月6日の取締役会において、会社法第178条の規定に基づき自己株式の消却を決議し、2025年11月20日付で自己株式を9,480,700株、34,066百万円消却いたしました。なお、自己株式の消却により、その他資本剰余金の残高が負の値となったため、その他資本剰余金を零とし、当該負の値をその他利益剰余金から減額しております。

これらの結果、当連結会計年度末において、資本剰余金が17,304百万円、利益剰余金が105,055百万円、自己株式が2,550百万円となっております。

（セグメント情報等の注記）

【セグメント情報】

当社グループは医薬品・化粧品・日用雑貨・食品・調剤薬局等の近隣型小売事業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2024年5月21日 至 2025年5月20日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2025年5月21日 至 2026年5月20日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

当社グループは、医薬品・化粧品・日用雑貨・食品・調剤薬局等の近隣型小売事業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

当社グループは、医薬品・化粧品・日用雑貨・食品・調剤薬局等の近隣型小売事業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

当社グループは、医薬品・化粧品・日用雑貨・食品・調剤薬局等の近隣型小売事業という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

| | 前連結会計年度 (自 2024年5月21日 至 2025年5月20日) | 当連結会計年度 (自 2025年5月21日 至 2026年5月20日) |
|-------------------|---|---|
| 1株当たり純資産額 | 1,441.69円 | 1,485.19円 |
| 1株当たり当期純利益 | 175.42円 | 176.95円 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | 174.27円 | －円 |

- (注) 1. 2024年8月21日付で第5回新株予約権が全て権利行使されたため、前連結会計年度末において、潜在株式は存在していません。
2. 当連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益は、潜在株式が存在しないため記載していません。
3. 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2024年5月21日 至 2025年5月20日) | 当連結会計年度 (自 2025年5月21日 至 2026年5月20日) |
|---------------------------------|---|---|
| 1株当たり当期純利益 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円) | 17,786 | 17,133 |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円) | － | － |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円) | 17,786 | 17,133 |
| 期中平均株式数(株) | 101,391,584 | 96,829,723 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益調整額 (百万円) | － | － |
| 普通株式増加数(株) | 672,646 | － |
| (うち、新株予約権(株)) | (672,646) | (－) |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4. その他

該当事項はありません。