



2024年5月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2024年4月4日

上場取引所 東

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
四半期報告書提出予定日 2024年4月4日 配当支払開始予定日 —
四半期決算補足説明資料作成の有無: 無
四半期決算説明会開催の有無: 無

(百万円未満切捨て)

1. 2024年5月期第3四半期の連結業績（2023年5月21日～2024年2月20日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、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 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2024年5月期第3四半期	326,710	15.8	13,479	5.8	13,998	△17.0	8,266	△30.9
2023年5月期第3四半期	282,227	14.8	12,740	15.7	16,864	41.5	11,956	54.8

(注) 包括利益 2024年5月期第3四半期 8,673百万円 (△28.6%) 2023年5月期第3四半期 12,143百万円 (56.8%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2024年5月期第3四半期	87.39	—
2023年5月期第3四半期	126.39	—

- (注) 1. 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. 当社は、2023年11月21日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり四半期純利益」を算定しております。
3. 2023年12月28日に公表いたしました「2024年5月期第2四半期累計期間連結業績予想と実績値との差異及び通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」に記載のとおり、第5回新株予約権の権利行使の条件を達成する可能性が高まったことにより、株式報酬費用6,417百万円を計上しております。

(参考) 株式報酬費用を除いた業績は以下のとおりです。

営業利益19,896百万円 (前年同四半期比56.2%増)、経常利益20,415百万円 (同21.1%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益14,683百万円 (同22.8%増)

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2024年5月期第3四半期	279,464	112,674	38.0
2023年5月期	274,301	98,546	35.9

(参考) 自己資本 2024年5月期第3四半期 106,264百万円 2023年5月期 98,493百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	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
2023年5月期	—	14.50	—	14.50	29.00
2024年5月期	—	16.00	—	—	—
2024年5月期 (予想)	—	—	—	5.50	—

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無: 無

当社は、2023年11月21日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。2023年5月期及び2024年5月期第2四半期末につきましては、当該株式分割前の実際の配当金額を記載しております。年間の配当予想につきましては、株式分割の実施により単純合計ができないため、表示しておりません。なお、株式分割前ベースでの年間配当金は1株当たり32円50銭であります。

3. 2024年5月期の連結業績予想（2023年5月21日～2024年5月20日）

（％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		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	435,000	14.8	17,200	12.4	18,400	△3.8	11,300	△8.3	119.46

（注）1. 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

2. 当社は、2023年11月21日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。1株当たり当期純利益は、当該株式分割の影響を考慮した金額を記載しております。なお、株式分割を考慮しない場合の1株当たり当期純利益は、358円37銭となります。

（参考）株式報酬費用を除いた業績予想は以下のとおりです。

営業利益24,010百万円（対前期比57.0%増）、経常利益25,210百万円（同31.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益18,110百万円（同46.9%増）、1株当たり当期純利益191円45銭。

※ 注記事項

（1）当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無

（2）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

（3）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

（4）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）	2024年5月期3Q	94,597,680株	2023年5月期	94,597,680株
② 期末自己株式数	2024年5月期3Q	1,851株	2023年5月期	1,605株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2024年5月期3Q	94,595,940株	2023年5月期3Q	94,596,237株

当社は、2023年11月21日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「期末発行済株式数」、「期末自己株式数」及び「期中平均株式数」を算定しております。

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 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および業績予想のご利用にあたっての注意事項については、添付資料2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する説明	2
(2) 連結財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	5
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(セグメント情報等)	7
3. 補足情報	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間(2023年5月21日～2024年2月20日)のわが国の経済情勢は、新型コロナウイルス感染症の分類移行に伴い、行動制限が緩和されインバウンドの旅客需要の増加等により、社会経済活動は一部で足踏みがみられるものの緩やかではありますが回復しつつあります。一方、国際情勢の緊迫化やエネルギー価格の高騰、継続的な物価上昇等があり消費環境は先行き不透明な状況が続いております。また、元日に発生した「令和6年能登半島地震」という重大な自然災害により、当社グループの営業エリアである石川県能登地方は甚大な被害に見舞われました。現在、復興に向けて着実に歩みを進めており、当社も地域のお客様の生活を支える店舗として、速やかな営業再開を行っており地域貢献に努めてまいります。

ドラッグストア業界におきましては、物価上昇に伴う消費者の節約志向の強まりに加え、異業種を含む競合他社との熾烈な出店競争や価格競争、さらには業界上位企業による経営統合やM&Aによる規模拡大等、経営環境は一層厳しさを増しております。

このような環境のもと、当社グループは地域のかかりつけ薬局として調剤薬局併設率の向上を図るとともに、既存店の改装を中心に生鮮食品等の品揃えを強化することで「フード&ドラッグ」によるワンストップショッピングを実現し、少子高齢化や働き方の多様化に伴い、経済や消費の状況が目まぐるしく変動している現代においてお客様により一層、利便性を提供できるよう努めてまいりました。引き続き、「健康と美と衛生を通じて、社会から期待される企業づくりを目指します。」という理念の下、地域のお客様に支持される売り場づくりに努め、各店舗の活性化に注力してまいります。また、進行中の中期経営計画の目標である2026年5月期売上高5,000億円達成に向けても尽力してまいります。

店舗の新設につきましては、ドラッグストアを北信越に9店舗、東北に1店舗、関東に5店舗、東海に2店舗、関西に7店舗の合計24店舗の出店を行い、さらなるドミナント化を推進いたしました。

また、ドラッグストア併設調剤薬局を北信越に14薬局、東北に9薬局、関東に11薬局、東海に10薬局、関西に10薬局の合計54薬局を新規に開設いたしました。一方、ドラッグストア4店舗を閉店いたしました。

これにより当第3四半期連結会計期間末の当社グループの店舗数は、ドラッグストア916店舗(うち調剤薬局併設578店舗)、調剤専門薬局6店舗、スーパーマーケット1店舗の合計923店舗となっております。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の業績は、売上高3,267億10百万円(前年同期比15.8%増)、営業利益134億79百万円(同5.8%増)、経常利益139億98百万円(同17.0%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益82億66百万円(同30.9%減)となりました。

(2) 連結財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は2,794億64百万円となり、前連結会計年度末に比べ51億63百万円増加いたしました。主な増加要因は、有形固定資産のその他(純額)の増加65億1百万円によるものであります。

負債合計は、1,667億90百万円となり、前連結会計年度末に比べ89億65百万円減少いたしました。主な減少要因は、長期借入金の減少36億78百万円、未払法人税等の減少16億47百万円によるものであります。

純資産合計は1,126億74百万円となり、前連結会計年度末に比べ141億28百万円増加いたしました。また、自己資本比率は38.0%となっております。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当第3四半期連結累計期間における業績は概ね計画どおりに推移しており、現時点におきましては、2023年12月28日に公表いたしました業績予想数値に変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年2月20日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	42,870	40,124
売掛金	10,322	11,036
商品	45,498	45,432
未収入金	14,013	14,339
その他	1,037	479
貸倒引当金	△2	△2
流動資産合計	113,740	111,410
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	115,566	116,631
土地	5,116	5,166
リース資産(純額)	7,316	6,774
建設仮勘定	2,821	2,894
その他(純額)	5,828	12,329
有形固定資産合計	136,648	143,795
無形固定資産		
のれん	1,946	1,806
その他	2,949	3,132
無形固定資産合計	4,896	4,938
投資その他の資産		
敷金及び保証金	7,909	7,971
繰延税金資産	4,742	3,849
その他	6,374	7,509
貸倒引当金	△10	△10
投資その他の資産合計	19,016	19,319
固定資産合計	160,561	168,054
資産合計	274,301	279,464

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2023年5月20日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年2月20日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	52,526	51,235
1年内返済予定の長期借入金	11,080	11,278
未払法人税等	3,872	2,225
賞与引当金	2,017	1,159
ポイント引当金	31	27
店舗閉鎖損失引当金	261	—
契約負債	2,095	1,982
未払金	10,806	9,766
その他	7,977	7,968
流動負債合計	90,669	85,642
固定負債		
長期借入金	69,106	65,427
リース債務	6,982	6,460
役員退職慰労引当金	232	251
資産除去債務	8,558	8,789
その他	206	218
固定負債合計	85,086	81,147
負債合計	175,755	166,790
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,167	1,167
資本剰余金	2,166	2,166
利益剰余金	95,134	102,439
自己株式	△4	△4
株主資本合計	98,465	105,769
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	28	435
その他の包括利益累計額合計	28	435
新株予約権	52	6,469
純資産合計	98,546	112,674
負債純資産合計	274,301	279,464

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2022年5月21日 至 2023年2月20日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年5月21日 至 2024年2月20日)
売上高	282,227	326,710
売上原価	203,014	237,816
売上総利益	79,212	88,893
販売費及び一般管理費	66,472	75,414
営業利益	12,740	13,479
営業外収益		
受取利息	33	32
受取配当金	36	38
受取手数料	186	211
賃貸収入	149	207
補助金収入	3,750	384
固定資産受贈益	17	6
その他	236	195
営業外収益合計	4,410	1,075
営業外費用		
支払利息	186	265
賃貸収入原価	48	111
その他	51	179
営業外費用合計	286	556
経常利益	16,864	13,998
特別利益		
固定資産売却益	15	54
新株予約権戻入益	43	—
投資有価証券売却益	3	—
その他	6	—
特別利益合計	68	54
特別損失		
固定資産売却損	19	15
固定資産除却損	79	36
補助金返還損	5	—
減損損失	295	20
災害による損失	—	59
その他	5	—
特別損失合計	405	131
税金等調整前四半期純利益	16,527	13,921
法人税、住民税及び事業税	4,604	4,908
法人税等調整額	△33	746
法人税等合計	4,571	5,654
四半期純利益	11,956	8,266
非支配株主に帰属する四半期純利益	—	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	11,956	8,266

(四半期連結包括利益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2022年5月21日 至 2023年2月20日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年5月21日 至 2024年2月20日)
四半期純利益	11,956	8,266
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	187	407
その他の包括利益合計	187	407
四半期包括利益	12,143	8,673
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	12,143	8,673
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期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。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【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。

3. 補足情報

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、仕入実績は商品部門別に、販売実績は商品部門別及び地域別に記載しております。

① 仕入実績

当第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結累計期間の仕入実績を商品部門別に示すと、次のとおりであります。

区分	当第3四半期連結会計期間 (自 2023年11月21日 至 2024年2月20日)		当第3四半期連結累計期間 (自 2023年5月21日 至 2024年2月20日)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
ヘルス	7,404	9.2	21,542	9.0
ビューティ	8,256	10.3	26,083	10.9
ライフ	14,074	17.5	43,326	18.1
フード	42,718	53.1	126,180	52.6
調剤	7,952	9.9	22,497	9.4
合計	80,405	100.0	239,629	100.0

(注) 1. 上記の金額は、物流益等(店舗への直送受託収入から直送委託費用を控除した物流益及び発注にかかるデータ収入)を控除していません。

2. ヘルス、ビューティ、ライフ、フード、調剤の主な取扱品目は以下のとおりであります。

ヘルス … 医薬品、ビタミンサプリメントやダイエットサプリメント等の健康食品、救急用品や健康管理用品等の医療用品

ビューティ … カウンセリング化粧品、洗顔料等のフェイスクア商品、ボディソープ等のボディケア商品、シャンプー等のヘアケア商品、歯磨等のオーラルケア商品

ライフ … オムツ等のベビー関連商品、介護用品、生理用品、洗剤、家庭用品、ペットフード、靴下や肌着等の衣料用品、家電用品

フード … 加工食品、日配食品、生鮮食品、調味料、菓子、飲料、酒等の食品

調剤 … 薬局にて処方する医療用医薬品

② 販売実績

当第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結累計期間の販売実績を商品部門別に示すと、次のとおりであります。

区分	当第3四半期連結会計期間 (自 2023年11月21日 至 2024年2月20日)		当第3四半期連結累計期間 (自 2023年5月21日 至 2024年2月20日)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
ヘルス	11,208	10.1	31,938	9.8
ビューティ	14,012	12.6	42,428	13.0
ライフ	20,099	18.1	61,142	18.7
フード	53,761	48.4	156,713	48.0
調剤	12,006	10.8	34,487	10.5
合計	111,088	100.0	326,710	100.0

③ 地域別販売実績

当第3四半期連結会計期間及び当第3四半期連結累計期間の販売実績を地域別に示すと、次のとおりであります。

区分	店舗数 (店)	当第3四半期連結会計期間 (自 2023年11月21日 至 2024年2月20日)		当第3四半期連結累計期間 (自 2023年5月21日 至 2024年2月20日)	
		金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
北信越	365	50,841	45.8	150,096	45.9
東北	64	7,612	6.8	22,157	6.8
関東	257	26,122	23.5	76,770	23.5
東海	162	18,167	16.4	53,604	16.4
関西	75	8,343	7.5	24,081	7.4
合計	923	111,088	100.0	326,710	100.0

(注) 店舗数は当第3四半期連結会計期間末現在のものです。