



2026年2月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年4月9日

上場会社名 株式会社ツルハホールディングス 上場取引所 東
 コード番号 3391 URL <https://www.tsuruha-hd.com>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 鶴羽 順
 問合せ先責任者 (役職名) 執行役員財務経理本部長 (氏名) 三宅 隆太郎 TEL 011-783-2755
 定時株主総会開催予定日 2026年5月22日 配当支払開始予定日 2026年5月8日
 有価証券報告書提出予定日 2026年5月21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2月期の連結業績（2025年3月1日～2026年2月28日）

(1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		EBITDA		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	%	百万円	%
2026年2月期	1,450,585	—	93,262	—	63,037	—	63,086	—	42,670	—
2025年2月期	845,603	—	52,944	—	37,894	—	37,840	—	17,207	—

(注) 包括利益 2026年2月期 39,742百万円 (—%) 2025年2月期 17,081百万円 (—%)

	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2月期	144.55	144.08	7.4	5.7	4.3
2025年2月期	70.73	70.55	6.1	6.7	4.5

(参考) 持分法投資損益 2026年2月期 △473百万円 2025年2月期 ー百万円

(注) 1. EBITDA=営業利益+減価償却費及びのれん償却額

2. 当社は、2025年2月期より決算期（事業年度の末日）を5月15日から2月末日へ変更しております。この変更に伴い、2025年2月期は決算期変更の経過期間となることから9.5ヶ月決算となっております。このため、2026年2月期及び2025年2月期の対前期増減率は記載していません。

3. 当社は、2025年9月1日付で普通株式1株につき5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株当たり当期純利益」及び「潜在株式調整後1株当たり当期純利益」を算定しております。

(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2月期	1,647,981	895,706	53.1	1,932.16
2025年2月期	583,362	306,377	48.2	1,155.78

(参考) 自己資本 2026年2月期 875,223百万円 2025年2月期 281,236百万円

(注) 当社は、2025年9月1日付で普通株式1株につき5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株当たり純資産」を算定しております。

(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2月期	84,582	△19,787	△39,047	201,309
2025年2月期	64,643	△19,713	△10,872	92,605

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2月期	—	155.00	—	112.00	267.00	12,994	75.5	4.6
2026年2月期	—	133.50	—	23.00	—	16,958	34.4	3.2
2027年2月期(予想)	—	24.00	—	24.00	48.00		52.4	

(注) 当社は、2025年9月1日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。2025年2月期及び2026年2月期第2四半期末の1株当たり配当金については当該株式分割前の実際の配当金の額を記載しております。2026年2月期期末の1株当たり配当金については株式分割後の金額を記載しております。2026年2月期の1株当たり年間配当金の合計につきましては、株式分割により単純合算ができないため表示していません。なお、当該株式分割を考慮しない場合の期末配当金は115円00銭、年間配当金は248円50銭となります。

3. 2027年2月期の連結業績予想（2026年3月1日～2027年2月28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		EBITDA		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	%	百万円	%	円 銭
第2四半期（累計）	1,279,300	129.3	83,200	120.1	52,600	84.9	51,900	80.1	27,200	33.6	60.05
通期	2,555,000	76.1	162,300	74.0	99,400	57.7	98,100	55.5	41,500	△2.7	91.62

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更：有

新規 18社（社名）ウエルシアホールディングス株式会社、他17社、 除外 一社（社名）－

(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2月期	454,308,990株	2025年2月期	247,785,340株
2026年2月期	1,331,029株	2025年2月期	4,454,775株
2026年2月期	295,202,654株	2025年2月期	243,263,544株

- (注) 1. 当社は、2025年9月1日付で普通株式1株につき5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。
2. 期末自己株式数には株式付与E S O P信託が保有する当社株式数（2026年2月期 1,304,465株）を含めております。また、期中平均株式数は株式付与E S O P信託が保有する当社株式の期中平均株式数を控除して算定しております。

(参考) 個別業績の概要

2026年2月期の個別業績（2025年3月1日～2026年2月28日）

(1) 個別経営成績

（%表示は対前期増減率）

	売上高		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2月期	20,616	—	6,434	—	6,331	—	6,529	—
2025年2月期	23,317	—	15,705	—	15,652	—	16,123	—

	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2月期	22.09	22.02
2025年2月期	66.28	66.11

- (注) 1. 当社は、2025年2月期より決算期（事業年度の末日）を5月15日から2月末日へ変更しております。この変更に伴い、2025年2月期は決算期変更の経過期間となることから9.5ヶ月決算となっております。このため、2026年2月期及び2025年2月期の対前期増減率は記載しておりません。
2. 当社は、2025年9月1日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり当期純利益」及び「潜在株式調整後1株当たり当期純利益」を算定しております。

(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	百万円	百万円	%	円 銭
2026年2月期	848,513	708,563	708,563	83.4	83.4	1,558.43
2025年2月期	169,307	134,220	134,220	78.8	78.8	548.04

(参考) 自己資本 2026年2月期 707,967百万円 2025年2月期 133,353百万円

(注) 当社は、2025年9月1日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産」を算定しております。

※ 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

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あたっての注意事項等については、添付資料の4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。

（決算説明会資料の入手方法）

決算説明会資料は当社ホームページで同日開示しております。

○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	3
(3) 当期のキャッシュ・フローの概況	3
(4) 今後の見通し	4
(5) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当	4
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	4
3. 連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 連結貸借対照表	5
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	7
連結損益計算書	7
連結包括利益計算書	8
(3) 連結株主資本等変動計算書	9
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	11
(5) 連結財務諸表に関する注記事項	13
(継続企業の前提に関する注記)	13
(セグメント情報等の注記)	13
(1株当たり情報の注記)	14
(重要な後発事象の注記)	15
4. その他	16
(1) 仕入及び販売の状況	16

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当社は決算期変更に伴い、前連結会計年度（2024年5月16日～2025年2月28日）は9.5ヶ月の変則決算となっております。このため、前連結会計年度との比較は行っておりません。

ドラッグストア業界におきましては、店舗数の増加に伴う競争環境の激化や、商圈環境の変化などにより、事業環境は引き続き厳しさを伴って推移しております。また、業界内外での再編や業種・業態を越えた連携の進展により、競争の質が高度化しております。一方で、高齢化の進展を背景とした調剤分野の需要の取り込みや、食品分野の取り扱い拡大等を通じて、ドラッグストアの提供領域は広がっており、市場規模は引き続き拡大傾向にあります。

このような状況のもと、当社グループでは、調剤併設の推進、プライベートブランドの拡販ならびに販管費の適正なコントロール等により、収益性と競争力の向上に取り組んでまいりました。

また、当社は2025年12月1日にウエルシアホールディングス株式会社およびイオン株式会社との経営統合を経て、組織体制の整備を進めるとともに、商品政策（プライベートブランドおよびナショナルブランド）やマーチャンダイジングの統一に向けた連携を強化し、データ活用の基盤整備、店舗開発機能の連携等を通じて、シナジー創出に向けた取り組みを進めております。

店舗展開につきましては、既存エリアのさらなるドミナント強化を基本方針とし、出店の質を重視した店舗開発を進めてまいりました。また、既存店舗の競争力向上を図るため、改装を積極的に実施するとともに、不採算店舗の見直しを進めております。その結果、当連結会計年度において新規出店117店舗、閉店90店舗を実施し、子会社化等に伴う2,991店舗の増加を加え、当連結会計年度末のグループ店舗数は直営店5,676店舗となりました。

当社グループの出店・閉店の状況は次のとおり

(単位：店舗)

	期首店舗数	出店	子会社化等	閉店	純増	期末店舗数	うち 調剤薬局
北海道	437	16	8	8	16	453	152
東北	593	25	201	22	204	797	299
関東	447	20	1,380	21	1,379	1,826	1,346
中部	274	9	585	12	582	854	628
近畿	76	9	532	8	533	611	463
中国	374	15	165	10	170	544	240
四国	225	4	68	4	68	293	101
九州・沖縄	232	19	52	5	66	298	90
国内店舗計	2,658	117	2,991	90	3,018	5,676	3,319

上記のほか、海外店舗35店舗を展開しております。

※統合に伴い店舗のエリア区分を変更し、期首店舗数へ遡及適用し出店・閉店の状況を作成しております。

これらの結果、当連結会計年度における業績は、売上高1兆4,505億85百万円、営業利益630億37百万円、経常利益630億86百万円、親会社株主に帰属する当期純利益は426億70百万円となりました。

（2）当期の財政状態の概況

当社は、2025年12月1日付でウエルシアホールディングス株式会社と経営統合を行った影響等により前連結会計年度末に比べて当連結会計年度末の財政状態の各要素の金額が増加しております。

当連結会計年度末における資産合計は、前連結会計年度末に比べて1兆646億19百万円増加し、1兆6,479億81百万円となりました。

流動資産は前連結会計年度末に比べて3,765億97百万円増加し、6,794億9百万円となりました。これは主に、現金及び預金の増加1,093億90百万円、商品の増加1,588億33百万円などによるものであります。

固定資産は前連結会計年度末と比べて6,880億21百万円増加し、9,685億72百万円となりました。これは主に、有形固定資産の増加1,757億64百万円、のれんの増加4,348億19百万円などによるものであります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べて4,752億90百万円増加し、7,522億75百万円となりました。これは主に、買掛金の増加2,361億94百万円、長期借入金の増加709億39百万円、1年内返済予定の長期借入金の増加364億39百万円、長期リース債務の増加319億38百万円などによるものであります。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて5,893億29百万円増加し、8,957億6百万円となりました。これは主に資本剰余金の増加5,663億71百万円、利益剰余金の増加307億9百万円などによるものであります。

以上の結果、自己資本比率は4.9ポイント増加し、53.1%となりました。

（3）当期のキャッシュ・フローの概況

当社は、決算期変更に伴い、前連結会計年度（2024年5月16日～2025年2月28日）は9.5ヶ月の変則決算となっております。このため、対前連結会計年度との比較は行っておりません。

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、2,013億9百万円となりました。資金が2,013億9百万円となった内訳は、営業活動により845億82百万円の資金の獲得があった一方、投資活動により197億87百万円、財務活動により390億47百万円の資金を使用し、新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額が829億50百万円発生したことによるものです。

当連結会計年度末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）

営業活動の結果獲得した資金は、845億82百万円となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益が663億26百万円となったことと、減価償却費224億16百万円、減損損失107億76百万円等のプラス要因に対し、段階取得に係る差益105億83百万円、法人税等の支払額137億16百万円等のマイナス要因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、197億87百万円となりました。これは主に、新規出店等に伴う有形固定資産の取得による支出248億97百万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）

財務活動の結果使用した資金は、390億47百万円となりました。これは主に、長期借入れによる収入900億円があった一方、自己株式の取得による支出784億8百万円、配当金の支払額119億44百万円、連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出198億34百万円があったこと等によるものであります。

(4) 今後の見通し

ドラッグストア業界におきましては、調剤需要の拡大や食品カテゴリーの強化を背景に市場は引き続き拡大する一方、人件費・物流費の上昇等により収益環境は厳しさを増しており、生産性向上および経費コントロールの重要性が高まっております。

このような状況のなか、当社グループは、経営統合を基盤としたグループ戦略のもと、既存店舗の活性化、調剤併設の推進、プライベートブランド商品の強化およびDXの推進により、生産性向上と収益力の強化に取り組んでまいります。なお、当社グループの成長戦略の詳細につきましては、本日公表いたしました中期経営計画をご参照ください。

以上により、次期の連結業績の予想といたしましては、売上高2兆5,550億円、EBITDA1,623億円、営業利益994億円、経常利益981億円、親会社株主に帰属する当期純利益415億円を見込んでおります。

(5) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は、経営基盤の強化及び将来の事業展開を勘案しながら、株主利益重視の見地から安定した配当を行うことを基本方針とし、さらに配当性向を考慮した利益配分を実施してまいりました。

上記方針に基づき、当期における第2四半期末の利益配当につきましては、計画通り1株につき133円50銭の配当を実施いたしました。当社は、2025年9月1日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っておりますが、第2四半期末の1株当たり配当額については、当該株式分割前の金額を記載しております。期末におきましては、当期業績をふまえて当初計画通り1株につき23円00銭の配当を行うことを決定いたしました。なお、当該株式分割を考慮しない場合の期末配当金は115円00銭、年間配当金は248円50銭となります。

次期における配当につきましては、経営統合による経営基盤の強化と成長投資を両立させつつ、安定的な配当と累進配当を行うことを基本方針とし、連結配当性向35%以上を目安に、業績等を勘案して株主還元を行ってまいります。次期（2027年2月期）の年間配当は、1株につき48円を予定しております。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは日本基準を適用しています。国際財務報告基準（IFRS）の適用については、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2月28日)	当連結会計年度 (2026年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	92,739	202,130
売掛金	41,180	122,481
商品	149,090	307,924
原材料及び貯蔵品	104	682
その他	19,770	46,294
貸倒引当金	△73	△103
流動資産合計	302,811	679,409
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	138,979	354,073
減価償却累計額	△55,366	△165,139
建物及び構築物 (純額)	83,612	188,934
工具、器具及び備品	71,097	112,321
減価償却累計額	△55,570	△93,017
工具、器具及び備品 (純額)	15,527	19,303
土地	16,011	39,724
リース資産	25,119	112,600
減価償却累計額	△5,677	△50,164
リース資産 (純額)	19,442	62,436
建設仮勘定	3,348	3,035
その他	47	789
減価償却累計額	△47	△517
その他 (純額)	0	272
有形固定資産合計	137,942	313,706
無形固定資産		
のれん	19,773	454,593
ソフトウェア	7,276	12,364
その他	1,245	2,699
無形固定資産合計	28,295	469,657
投資その他の資産		
投資有価証券	31,942	24,845
繰延税金資産	6,632	36,384
退職給付に係る資産	209	438
差入保証金	71,076	119,518
その他	4,506	4,224
貸倒引当金	△54	△202
投資その他の資産合計	114,312	185,208
固定資産合計	280,550	968,572
資産合計	583,362	1,647,981

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年2月28日)	当連結会計年度 (2026年2月28日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	139,398	375,592
短期借入金	5,000	—
1年内返済予定の長期借入金	4,950	41,389
未払金	10,517	29,869
リース債務	1,896	12,302
未払法人税等	6,396	25,437
契約負債	18,849	20,779
賞与引当金	6,672	13,162
役員賞与引当金	461	816
ポイント引当金	296	269
店舗閉鎖損失引当金	745	1,979
その他	11,461	25,967
流動負債合計	206,646	547,566
固定負債		
長期借入金	27,925	98,864
リース債務	23,993	55,932
繰延税金負債	2,279	911
退職給付に係る負債	1,324	10,397
資産除去債務	7,554	28,215
店舗閉鎖損失引当金	2,707	3,902
その他	4,553	6,485
固定負債合計	70,338	204,708
負債合計	276,984	752,275
純資産の部		
株主資本		
資本金	11,626	12,300
資本剰余金	21,541	587,912
利益剰余金	232,706	263,416
自己株式	△5,315	△3,402
株主資本合計	260,558	860,225
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	20,503	14,724
為替換算調整勘定	—	△38
退職給付に係る調整累計額	175	311
その他の包括利益累計額合計	20,678	14,997
新株予約権	866	596
非支配株主持分	24,273	19,886
純資産合計	306,377	895,706
負債純資産合計	583,362	1,647,981

(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16日 至 2025年2月28日)	当連結会計年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
売上高	845,603	1,450,585
売上原価	588,063	1,006,596
売上総利益	257,540	443,989
販売費及び一般管理費		
従業員給料及び手当	79,042	139,898
従業員賞与	6,286	7,305
賞与引当金繰入額	6,672	10,324
役員賞与引当金繰入額	461	652
退職給付費用	1,088	1,899
地代家賃	43,199	71,282
転貸損失引当金繰入額	170	—
その他	82,721	149,589
販売費及び一般管理費合計	219,645	380,952
営業利益	37,894	63,037
営業外収益		
受取利息	88	386
受取配当金	245	256
補助金収入	256	338
備品受贈益	400	509
受取賃貸料	252	346
受取補償金	123	671
その他	416	1,038
営業外収益合計	1,784	3,548
営業外費用		
支払利息	1,451	2,510
持分法による投資損失	—	473
その他	386	515
営業外費用合計	1,837	3,499
経常利益	37,840	63,086
特別利益		
固定資産売却益	48	63
新株予約権戻入益	1,165	—
投資有価証券売却益	3,830	6,742
退職給付制度終了益	278	—
段階取得に係る差益	—	10,583
その他	—	203
特別利益合計	5,323	17,592
特別損失		
固定資産除却損	85	97
固定資産売却損	3	8
減損損失	10,743	10,776
店舗閉鎖損失引当金繰入額	3,110	2,929
その他	840	541
特別損失合計	14,782	14,353
税金等調整前当期純利益	28,381	66,326
法人税、住民税及び事業税	13,236	25,271
法人税等調整額	△3,469	△4,301
法人税等合計	9,767	20,969
当期純利益	18,613	45,356
非支配株主に帰属する当期純利益	1,406	2,686
親会社株主に帰属する当期純利益	17,207	42,670

(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16日 至 2025年2月28日)	当連結会計年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
当期純利益	18,613	45,356
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,639	△5,713
為替換算調整勘定	—	△38
退職給付に係る調整額	107	137
その他の包括利益合計	△1,532	△5,613
包括利益	17,081	39,742
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	15,527	36,989
非支配株主に係る包括利益	1,553	2,753

(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16日 至 2025年2月28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	11,535	21,449	229,535	△5,314	257,205
当期変動額					
新株の発行	91	91			182
剰余金の配当			△14,035		△14,035
親会社株主に帰属する当期純利益			17,207		17,207
自己株式の取得				△1	△1
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)					
当期変動額合計	91	91	3,171	△1	3,352
当期末残高	11,626	21,541	232,706	△5,315	260,558

	その他の包括利益累計額			新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利 益累計額合計			
当期首残高	22,150	207	22,358	2,017	23,715	305,297
当期変動額						
新株の発行						182
剰余金の配当						△14,035
親会社株主に帰属する当期純利益						17,207
自己株式の取得						△1
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	△1,647	△32	△1,679	△1,150	558	△2,272
当期変動額合計	△1,647	△32	△1,679	△1,150	558	1,080
当期末残高	20,503	175	20,678	866	24,273	306,377

当連結会計年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28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	11,626	21,541	232,706	△5,315	260,558
当期変動額					
新株の発行	673	570,254			570,928
剰余金の配当			△11,960		△11,960
親会社株主に帰属する当期純利益			42,670		42,670
自己株式の取得				△78,408	△78,408
自己株式の処分		3,815		84,095	87,910
連結範囲の変動				△3,774	△3,774
連結子会社株式の取得による持分の増減		△7,698			△7,698
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)					
当期変動額合計	673	566,371	30,709	1,913	599,667
当期末残高	12,300	587,912	263,416	△3,402	860,225

	その他の包括利益累計額				新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	20,503	—	175	20,678	866	24,273	306,377
当期変動額							
新株の発行							570,928
剰余金の配当							△11,960
親会社株主に帰属する当期純利益							42,670
自己株式の取得							△78,408
自己株式の処分							87,910
連結範囲の変動							△3,774
連結子会社株式の取得による持分の増減							△7,698
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)	△5,778	△38	136	△5,680	△270	△4,387	△10,338
当期変動額合計	△5,778	△38	136	△5,680	△270	△4,387	589,329
当期末残高	14,724	△38	311	14,997	596	19,886	895,706

(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16日 至 2025年2月28日)	当連結会計年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28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	28,381	66,326
減価償却費	13,207	22,416
減損損失	10,743	10,776
のれん償却額	2,253	8,280
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	78	△14
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△94	3,618
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△203	242
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△1,689	363
ポイント引当金の増減額 (△は減少)	10	△27
転貸損失引当金の増減額 (△は減少)	△1,109	—
店舗閉鎖損失引当金の増減額 (△は減少)	3,453	1,955
受取利息及び受取配当金	△334	△643
補助金収入	△256	△338
支払利息	1,451	2,510
持分法による投資損益 (△は益)	—	473
段階取得に係る差損益 (△は益)	—	△10,583
備品受贈益	△400	△509
固定資産除却損	85	97
固定資産売却損益 (△は益)	△45	△54
投資有価証券売却損益 (△は益)	△3,830	△6,742
新株予約権戻入益	△1,165	—
売上債権の増減額 (△は増加)	6,324	7,524
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△2,021	△1,502
仕入債務の増減額 (△は減少)	25,254	7,088
契約負債の増減額 (△は減少)	2,241	1,074
未払消費税等の増減額 (△は減少)	961	215
その他	△2,432	△12,532
小計	80,861	100,014
利息及び配当金の受取額	252	307
補助金の受取額	256	338
利息の支払額	△1,426	△2,361
法人税等の支払額	△15,300	△13,716
営業活動によるキャッシュ・フロー	64,643	84,582

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2024年5月16日 至 2025年2月28日)	当連結会計年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△20,110	△24,897
有形固定資産の売却による収入	408	564
ソフトウェアの取得による支出	△2,732	△3,561
投資有価証券の取得による支出	△141	—
投資有価証券の売却及び償還による収入	3,856	6,787
差入保証金の支出	△4,073	△4,919
差入保証金の返還	2,707	3,552
その他	372	2,685
投資活動によるキャッシュ・フロー	△19,713	△19,787
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)	5,000	△4,960
長期借入れによる収入	6,000	90,000
長期借入金の返済による支出	△5,400	△8,796
リース債務の返済による支出	△1,439	△5,307
新株発行による収入	—	920
自己株式の取得による支出	△1	△78,408
配当金の支払額	△14,035	△11,944
非支配株主への配当金の支払額	△995	△716
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	—	△19,834
財務活動によるキャッシュ・フロー	△10,872	△39,047
現金及び現金同等物に係る換算差額	△7	4
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	34,051	25,752
現金及び現金同等物の期首残高	58,554	92,605
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	82,950
現金及び現金同等物の期末残高	92,605	201,309

（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。

（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・化粧品等を中心とした物販事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

なお、仕入及び販売に関する情報につきましては、「4. その他（1）仕入及び販売の状況」に記載しております。

【関連情報】

（1）製品及びサービスごとの情報

当社グループは、物販事業の単一セグメントであり、当該事業の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%超であるため、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有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、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、物販事業の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、物販事業の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】

該当事項はありません。

(1株当たり情報の注記)

	前連結会計年度 (自 2024年5月16日 至 2025年2月28日)	当連結会計年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
1株当たり純資産額	1,155円78銭	1,932円16銭
1株当たり当期純利益	70円73銭	144円55銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	70円55銭	144円08銭

(注) 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16日 至 2025年2月28日)	当連結会計年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28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)	17,207	42,670
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)	17,207	42,670
期中平均株式数 (株)	243,263,544	295,202,654
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)	623,389	950,553
(うち新株予約権 (株))	(623,389)	(950,553)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整 後1株当たり当期純利益の算定に含めな かった潜在株式の概要	—	—

(注) 当社は、2025年9月1日付で普通株式1株につき5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株当たり純資産額、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を算定しております。

（重要な後発事象の注記）
該当事項はありません。

4. その他

(1) 仕入及び販売の状況

①仕入実績

品 目	当連結会計年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)		
	金額 (百万円)	構成比 (%)	前期比 (%)
医薬品	76,785	7.6	—
化粧品	123,479	12.2	—
雑貨	243,475	24.2	—
食品	325,889	32.3	—
その他	87,602	8.7	—
物販計	857,232	85.0	—
調剤	148,619	14.7	—
商品小計	1,005,851	99.8	—
不動産賃貸料	1,065	0.1	—
手数料収入等	1,197	0.1	—
合計	1,008,114	100.0	—

- (注) 1. 金額は、実際仕入価格によっております。
2. 「その他」の主な内容は、育児用品・健康食品・医療用具等であります。
3. 当社は2025年2月期より決算期（事業年度の末日）を5月15日から2月末日へ変更しております。この変更に伴い、2025年2月期は決算期変更の経過期間となることから9.5ヶ月決算となっております。このため、前期比は記載しておりません。

②販売実績

品 目	当連結会計年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)		
	金額 (百万円)	構成比 (%)	前期比 (%)
医薬品	144,457	10.0	—
化粧品	186,248	12.8	—
雑貨	347,894	24.0	—
食品	393,616	27.1	—
その他	136,114	9.4	—
物販計	1,208,331	83.3	—
調剤	237,570	16.4	—
商品小計	1,445,901	99.7	—
不動産賃貸料	1,724	0.1	—
手数料収入等	2,958	0.2	—
合計	1,450,585	100.0	—

- (注) 1. 「その他」の主な内容は、育児用品・健康食品・医療用具等であります。
2. 当社は2025年2月期より決算期（事業年度の末日）を5月15日から2月末日へ変更しております。この変更に伴い、2025年2月期は決算期変更の経過期間となることから9.5ヶ月決算となっております。このため、前期比は記載しておりません。