



2025年2月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年4月7日
東

上場会社名 株式会社薬王堂ホールディングス 上場取引所
コード番号 7679 URL <https://www.yakuodo-hd.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 西郷 辰弘
問合せ先責任者 (役職名) 経営企画部長 (氏名) 西郷 泰広 (TEL) 019-621-5027
定時株主総会開催予定日 2025年5月27日 配当支払開始予定日 2025年5月28日
有価証券報告書提出予定日 2025年5月27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. 2025年2月期の連結業績 (2024年3月1日～2025年2月28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	%
2025年2月期	151,957	6.8	5,481	5.2	5,778	2.7	4,275	11.8
2024年2月期	142,241	10.4	5,209	11.8	5,625	12.1	3,825	18.0

(注) 包括利益 2025年2月期 4,260百万円 (10.3%) 2024年2月期 3,864百万円 (20.1%)

	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	%	%	%
2025年2月期	218.18	—	12.1	7.7	3.6
2024年2月期	195.22	—	12.1	8.1	3.7

(参考) 持分法投資損益 2025年2月期 一百万円 2024年2月期 一百万円

(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
2025年2月期	79,976	37,065	46.3	1,891.57
2024年2月期	70,784	33,314	47.1	1,700.13

(参考) 自己資本 2025年2月期 37,065百万円 2024年2月期 33,314百万円

(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
2025年2月期	4,489	△4,572	2,297	7,166
2024年2月期	5,628	△2,268	△3,688	4,952

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	%	%
2024年2月期	—	0.00	—	26.00	26.00	509	13.3	1.6
2025年2月期	—	0.00	—	28.00	28.00	548	12.8	1.6
2026年2月期(予想)	—	0.00	—	29.00	29.00		—	

3. 2026年2月期の連結業績予想 (2025年3月1日～2026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		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)	84,200	9.6	3,700	16.3	3,800	14.1	2,650	12.2	135.24
通 期	168,200	10.7	5,750	4.9	6,050	4.7	4,400	2.9	224.55

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更 : 無
新規 一社(社名) 、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)	2025年2月期	19,740,219株	2024年2月期	19,740,219株
② 期末自己株式数	2025年2月期	145,229株	2024年2月期	145,229株
③ 期中平均株式数	2025年2月期	19,594,990株	2024年2月期	19,594,990株

※ 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、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。

○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
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
(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	12
(継続企業の前提に関する注記)	12
(セグメント情報等の注記)	12
(1株当たり情報)	12
(重要な後発事象)	12
4. その他	13
(1) 仕入及び販売の状況	13

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度における我が国の経済は、賃上げによる雇用・所得環境の改善や、各種経済政策の効果により、景気は緩やかな回復が続いているものの、海外景気の下振れリスクや、継続的な物価上昇、金利上昇などによる企業の経済活動や個人消費への影響が懸念されるなど、先行きは不透明な状況が続いております。

当社グループが属するドラッグストア業界においては、食品を中心とした品揃えや価格の強化により需要増加がみられるものの、物価上昇に伴う消費者の節約志向は継続しており、経営環境としては厳しい状況で推移いたしました。

このような状況の中、当社グループは、販売価格や品揃えの強化により来店客数及び買上点数の増加を図りつつ、店舗作業の軽減や物流効率化によるローコストオペレーションに取り組み、小商圈ドミナント出店を推進することにより、ドラッグストアを岩手県1店舗、青森県4店舗、秋田県3店舗、宮城県3店舗、山形県2店舗、福島県4店舗の合計17店舗を新規出店いたしました。また、移転のため調剤専門薬局1店舗を退店し、当連結会計年度末の店舗数は403店舗（うち調剤併設型3店舗、調剤専門薬局1店舗）となりました。さらに、青森県と岩手県、宮城県を中心に54店舗の改装を実施し、エリアドミナントと既存店の強化をいたしました。

以上の結果、当連結会計年度における売上高は1,519億5千7百万円（前年同期比6.8%増）、営業利益は54億8千1百万円（前年同期比5.2%増）、経常利益は57億7千8百万円（前年同期比2.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は42億7千5百万円（前年同期比11.8%増）となりました。

なお、当社グループはドラッグストア事業を主要な事業としており、他の事業セグメントの重要性が乏しいためセグメント情報の記載を省略しております。主要なドラッグストア事業における部門別の業績は次のとおりです。

① ヘルス

医薬品はドリンク剤や感冒薬等が伸張し、衛生用品では介護用紙おむつや生理用品等が伸張いたしました。

その結果、売上高は前年同期比1.3%増加し、262億4百万円となりました。

② ビューティ

化粧品は基礎化粧品や男性化粧品等が伸張し、トイレットリーではヘアケアやオーラルケア等が伸張いたしました。その結果、売上高は前年同期比6.8%増加し、205億4千万円となりました。

③ ホーム

日用品は洗剤や家庭紙等が伸張し、バラエティ部門はペット関連商品等が伸張いたしました。その結果、売上高は前年同期比8.5%増加し、327億9千8百万円となりました。

④ フード

食品は日配品や冷凍食品等が伸張し、酒類ではビール類や酎ハイ等が伸張いたしました。その結果、売上高は前年同期比8.3%増加し、721億8千4百万円となりました。

(2) 当期の財政状態の概況

(資産)

当連結会計年度末の資産合計は、799億7千6百万円となり、前連結会計年度末に比べ91億9千2百万円の増加となりました。

流動資産は390億6千4百万円となり、前連結会計年度末に比べ58億2千3百万円増加しました。主な増加要因は、現金及び預金が22億1千3百万円増加、新規出店等に伴う商品が32億1千9百万円増加したことがあげられます。

固定資産は409億1千2百万円となり、前連結会計年度末に比べ33億6千9百万円増加しました。主な増加要因は、新規出店に伴う建物等の有形固定資産が28億2千8百万円増加したことがあげられます。

(負債)

当連結会計年度末の負債合計は、429億1千1百万円となり、前連結会計年度末に比べ54億4千1百万円の増加となりました。

流動負債は264億7千3百万円となり、前連結会計年度末に比べ19億3千2百万円増加しました。主な増加要因は、買掛金が10億3千6百万円増加したことがあげられます。

固定負債は164億3千7百万円となり、前連結会計年度末に比べ35億9百万円増加しました。主な増加要因は、長期借入金が23億7千7百万円増加したことがあげられます。

(純資産)

当連結会計年度末の純資産合計は、370億6千5百万円となり、前連結会計年度末に比べ37億5千1百万円の増加となりました。主な増加要因は、利益剰余金が37億6千5百万円増加したことがあげられます。

(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（以下、「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べ22億1千3百万円増加し、71億6千6百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローとそれらの主な要因は、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44億8千9百万円（前年同期は56億2千8百万円の収入）となりました。これは、税金等調整前当期純利益が56億8千万円、減価償却費が29億4千6百万円ありましたが、棚卸資産の増加額が32億1千9百万円あったこと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45億7千2百万円（前年同期は22億6千8百万円の支出）となりました。これは、主に新規出店に伴う有形固定資産の取得による支出が39億2千万円あったこと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22億9千7百万円（前年同期は36億8千8百万円の支出）となりました。これは、長期借入による収入が60億円ありましたが、長期借入金の返済による支出が28億7百万円あったことや、配当金の支払額が5億9百万円あったこと等によるものであります。

(4) 今後の見通し

次期の見通しといたしましては、海外景気の下振れリスクや、継続的な物価上昇、金利上昇などによる企業の経済活動や個人消費への影響が懸念されるなど先行きは不透明であり、引き続き厳しい経営環境が続くものと思われます。

このような中、当社グループは、基盤となる東北エリアに加え関東への出店を進めるとともに、店舗作業の軽減や物流の効率化によるローコストオペレーションの推進に取り組んでまいります。

また、研修・教育体系の充実化や、データサイエンスやAI活用などの新たな取り組みにも積極的に挑戦することで、組織全体の競争力を高め、持続的な成長を実現してまいります。

2026年2月期の業績の見通しにつきましては、売上高1,682億円（前年同期比10.7%増）、営業利益57億5千万円（前年同期比4.9%増）、経常利益60億5千万円（前年同期比4.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益44億円（前年同期比2.9%増）を計画しております。

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、現在国内を中心に事業展開や資金調達を行っており、当面は日本基準を採用することとしております。

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 (2024年2月29日)	当連結会計年度 (2025年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,952	7,166
売掛金	1,713	1,845
商品	24,506	27,725
その他	2,068	2,327
貸倒引当金	△0	△0
流動資産合計	33,241	39,064
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	46,953	50,141
減価償却累計額	△19,451	△21,711
建物及び構築物（純額）	27,502	28,429
機械及び装置	283	276
減価償却累計額	△167	△176
機械及び装置（純額）	115	99
工具、器具及び備品	3,692	3,674
減価償却累計額	△3,297	△3,322
工具、器具及び備品（純額）	394	351
土地	619	619
リース資産	2,860	4,473
減価償却累計額	△534	△896
リース資産（純額）	2,325	3,576
建設仮勘定	455	1,163
有形固定資産合計	31,412	34,241
無形固定資産	317	615
投資その他の資産		
投資有価証券	119	105
繰延税金資産	2,394	2,590
敷金及び保証金	2,961	3,064
その他	337	295
投資その他の資産合計	5,812	6,055
固定資産合計	37,542	40,912
資産合計	70,784	79,976

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年2月29日)	当連結会計年度 (2025年2月28日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	16,192	17,229
1年内返済予定の長期借入金	2,343	3,158
リース債務	300	469
未払法人税等	981	883
契約負債	865	937
賞与引当金	627	635
店舗閉鎖損失引当金	35	27
その他	3,195	3,132
流動負債合計	24,541	26,473
固定負債		
長期借入金	8,635	11,013
リース債務	2,318	3,547
資産除去債務	1,778	1,855
その他	196	21
固定負債合計	12,928	16,437
負債合計	37,470	42,911
純資産の部		
株主資本		
資本金	100	100
資本剰余金	2,311	2,311
利益剰余金	31,189	34,955
自己株式	△300	△300
株主資本合計	33,300	37,066
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	13	△0
その他の包括利益累計額合計	13	△0
純資産合計	33,314	37,065
負債純資産合計	70,784	79,976

(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 2023年3月1日 至 2024年2月29日)	当連結会計年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)
売上高	142,241	151,957
売上原価	111,561	119,347
売上総利益	30,679	32,609
販売費及び一般管理費		
給料	8,627	9,335
賞与引当金繰入額	618	621
退職給付費用	111	117
賃借料	3,242	3,406
減価償却費	2,819	2,946
その他	10,050	10,700
販売費及び一般管理費合計	25,469	27,127
営業利益	5,209	5,481
営業外収益		
受取利息	17	18
受取事務手数料	188	195
固定資産受贈益	32	37
受取手数料	31	17
古紙売却収入	37	36
受取保険金	86	0
その他	72	84
営業外収益合計	466	391
営業外費用		
支払利息	48	86
その他	2	7
営業外費用合計	50	94
経常利益	5,625	5,778
特別損失		
減損損失	230	94
固定資産除却損	2	3
投資有価証券評価損	100	-
特別損失合計	332	98
税金等調整前当期純利益	5,292	5,680
法人税、住民税及び事業税	1,705	1,600
法人税等調整額	△238	△195
法人税等合計	1,467	1,404
当期純利益	3,825	4,275
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	3,825	4,275

連結包括利益計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)	当連結会計年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)
当期純利益	3,825	4,275
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	38	△14
その他の包括利益合計	38	△14
包括利益	3,864	4,260
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	3,864	4,260
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 2023年3月1日 至 2024年2月29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	100	2,311	27,854	△300	29,964
当期変動額					
剰余金の配当			△489		△489
親会社株主に帰属する 当期純利益			3,825		3,825
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	-	3,335	-	3,335
当期末残高	100	2,311	31,189	△300	33,300

	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	△25	△25	29,939
当期変動額			
剰余金の配当			△489
親会社株主に帰属する 当期純利益			3,825
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	38	38	38
当期変動額合計	38	38	3,374
当期末残高	13	13	33,314

当連結会計年度(自 2024年3月1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	100	2,311	31,189	△300	33,300
当期変動額					
剰余金の配当			△509		△509
親会社株主に帰属する 当期純利益			4,275		4,275
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	-	3,765	-	3,765
当期末残高	100	2,311	34,955	△300	37,066

	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	13	13	33,314
当期変動額			
剰余金の配当			△509
親会社株主に帰属する 当期純利益			4,275
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	△14	△14	△14
当期変動額合計	△14	△14	3,751
当期末残高	△0	△0	37,065

(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 2023年3月1日 至 2024年2月29日)	当連結会計年度 (自 2024年3月1日 至 2025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	5,292	5,680
減価償却費	2,819	2,946
減損損失	230	94
賞与引当金の増減額(△は減少)	42	8
契約負債の増減額(△は減少)	62	71
店舗閉鎖損失引当金の増減額(△は減少)	△11	△7
受取利息及び受取配当金	△17	△19
支払利息	48	86
投資有価証券評価損益(△は益)	100	-
売上債権の増減額(△は増加)	△188	△131
棚卸資産の増減額(△は増加)	△3,042	△3,219
仕入債務の増減額(△は減少)	1,707	1,036
その他	459	△267
小計	7,502	6,280
利息及び配当金の受取額	0	4
利息の支払額	△47	△88
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	△1,825	△1,706
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,628	4,489
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	△2,043	△3,920
無形固定資産の取得による支出	△118	△337
敷金及び保証金の差入による支出	△114	△276
その他	7	△38
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,268	△4,572
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入れによる収入	-	6,000
長期借入金の返済による支出	△2,943	△2,807
リース債務の返済による支出	△254	△386
配当金の支払額	△489	△509
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,688	2,297
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△327	2,213
現金及び現金同等物の期首残高	5,280	4,952
現金及び現金同等物の期末残高	4,952	7,166

(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)

当社グループはドラッグストア事業を主要な事業としており、他の事業セグメントの重要性が乏しいため、セグメント情報の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 2023年3月1日 至 2024年2月29日)	当連結会計年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)
1株当たり純資産額	1,700円13銭	1,891円57銭
1株当たり当期純利益	195円22銭	218円18銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 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。

項 目	前連結会計年度 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)	当連結会計年度 (自 2024年3月1日 至 2025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)	3,825	4,275
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)	3,825	4,275
普通株式の期中平均株式数(株)	19,594,990	19,594,990
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まれなかつ た潜在株式の概要	—	—

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4. その他

(1) 仕入及び販売の状況

当社グループは、ドラッグストア事業を主要な事業としており、他の事業セグメントの重要性が乏しいことから、ドラッグストア事業における部門別及び地域別の仕入及び販売の状況を記載しております。

① 仕入実績

当連結会計年度における部門別仕入実績を示すと、次のとおりであります。

部門別	2024年2月期 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)		2025年2月期 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)		前年同期比 (%)
	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	構成比(%)	
ヘルス	17,510	15.3	18,210	14.9	+4.0
ビューティ	14,554	12.7	14,877	12.2	+2.2
ホーム	25,683	22.4	27,268	22.3	+6.2
フード	56,829	49.6	61,949	50.6	+9.0
合 計	114,578	100.0	122,305	100.0	+6.7

② 販売実績

イ. 部門別販売実績

当連結会計年度における部門別販売実績を示すと、次のとおりであります。

部門別	2024年2月期 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)		2025年2月期 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)		前年同期比 (%)
	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	構成比(%)	
ヘルス	25,865	18.2	26,204	17.3	+1.3
ビューティ	19,233	13.5	20,540	13.5	+6.8
ホーム	30,233	21.3	32,798	21.6	+8.5
フード	66,671	47.0	72,184	47.6	+8.3
合 計	142,003	100.0	151,728	100.0	+6.8

ロ. 地域別販売実績

当連結会計年度における地域別販売実績を示すと、次のとおりであります。

地域別	2024年2月期 (自 2023年3月1日 至 2024年2月29日)		2025年2月期 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)		前年同期比 (%)
	金額(百万円)	構成比(%)	金額(百万円)	構成比(%)	
青 森 県	20,304	14.3	21,735	14.3	+7.0
秋 田 県	21,388	15.1	23,139	15.2	+8.2
岩 手 県	43,520	30.6	45,705	30.1	+5.0
宮 城 県	34,466	24.3	36,494	24.1	+5.9
山 形 県	13,910	9.8	14,704	9.7	+5.7
福 島 県	8,412	5.9	9,949	6.6	+18.3
合 計	142,003	100.0	151,728	100.0	+6.8