



2024年5月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2023年9月20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) 執行役員管理本部長 (氏名) 村上 誠 TEL 011-783-2755
四半期報告書提出予定日 2023年9月29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：有
四半期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. 2024年5月期第1四半期の連結業績（2023年5月16日～2023年8月15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1四半期	259,827	6.8	14,103	5.9	14,200	6.3	8,269	10.2
2023年5月期第1四半期	243,181	3.2	13,317	3.3	13,357	3.2	7,501	△0.5

（注）包括利益 2024年5月期第1四半期 12,108百万円（5.8%） 2023年5月期第1四半期 11,446百万円（22.7%）

	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1四半期	170.16	169.48
2023年5月期第1四半期	154.48	154.03

（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
2024年5月期第1四半期	535,171	296,957	51.0	5,612.07
2023年5月期	539,830	304,144	51.2	5,690.49

（参考）自己資本 2024年5月期第1四半期 272,756百万円 2023年5月期 276,567百万円

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	—	116.50	—	143.50	260.00
2024年5月期	—	—	—	—	—
2024年5月期（予想）	—	133.50	—	133.50	267.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2024年5月期の連結業績予想（2023年5月16日～2024年5月15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）	514,000	6.2	24,500	△0.8	24,642	△0.7	14,314	△2.2	294.52
通期	1,033,000	6.5	47,200	3.6	47,387	3.7	25,898	2.5	532.86

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

※ 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：有

(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1Q	49,488,468株	2023年5月期	49,488,468株
② 期末自己株式数	2024年5月期1Q	886,721株	2023年5月期	886,721株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2024年5月期1Q	48,601,747株	2023年5月期1Q	48,561,357株

※ 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

本資料に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は業況の変化により上記数値と異なる場合があります。なお、上記予想に関する事項は添付資料の2ページをご覧ください。

○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) 経営成績に関する説明	2
(2) 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1四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	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
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	7

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間（2023年5月16日～2023年8月15日）における経済情勢は、新型コロナウイルス感染症の5類移行で行動制限が解除されるなか、景気は緩やかな回復傾向となっております。消費マインドも改善の動きはみられますが、中国や欧米など海外経済の下振れリスクには留意が必要となっております。

ドラッグストア業界においては、各社の出店拡大に伴い競争環境は依然として厳しいものの、人流回復とともに医薬品、化粧品は伸長しており、また値上げが進む食品では値ごろ感が支持され好調に推移しました。一方で、相次ぐ値上げによる消費者の購買意欲の鈍化が懸念材料となっております。

このような状況のもと、当社グループでは新中期経営計画の達成に向け、店舗戦略では出店精度の向上・改装推進、調剤戦略では併設店の拡大・オンラインを活用した処方箋枚数の確保、PB（プライベートブランド）戦略では新規商品の開発と既存商品の販売促進による売上構成比のアップ、DX戦略では自社決済サービスの導入・顧客データの販促活用・ITシステム開発などに取り組んでまいりました。また、業績管理面では予実分析機能の強化を通じた収益性改善・販売管理費の低減に取り組んでまいりました。

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図るとともに競争力強化のため不採算店舗の改廃を進め、期首より30店舗の新規出店と1店舗の事業譲受、32店舗の閉店を実施いたしました。この結果、当期末のグループ店舗数は直営店で2,588店舗となりました。なお、タイ国内の当社グループ店舗につきましては、1店舗の閉店を実施し、同国内における店舗数は2023年8月15日現在で17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	第1四半期末 店舗数	うち 調剤薬局
北海道	425	2	1	2	1	426	122
東北	593	7	—	6	1	594	145
関東甲信越	529	6	—	8	△2	527	218
中部・関西	258	3	—	4	△1	257	150
中国	345	7	—	3	4	349	125
四国	226	3	—	4	△1	225	67
九州・沖縄	213	2	—	5	△3	210	37
国内店舗計	2,589	30	1	32	△1	2,588	864

上記のほか、海外店舗17店舗、FC加盟店舗7店舗を展開しております。

※当期首からEC店舗・FC店舗等の店舗数カウント基準を見直しており、期首店舗数は前期末店舗数と一部差異がございます。

これらの結果、当第1四半期連結累計期間における業績は、売上高2,598億27百万円（前年同期比6.8%増）、営業利益141億3百万円（同5.9%増）、経常利益142億円（同6.3%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益82億69百万円（同10.2%増）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第1四半期連結会計期間末における資産合計は、前連結会計年度末に比べて46億59百万円減少し、5,351億71百万円となりました。おもな要因は、現金及び預金の減少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25億27百万円増加し、2,382億13百万円となりました。おもな要因は、新規出店等に伴う買掛金の増加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71億87百万円減少し、2,969億57百万円となりました。主な要因は、連結子会社である株式会社ドラッグイレブン株式の追加取得に伴う資本剰余金および非支配株主持分の減少によるものであります。

以上の結果、自己資本比率は0.2ポイント減少し、51.0%となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2023年6月23日公表の通期の業績予想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15日)	当第1四半期連結会計期間 (2023年8月15日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	79,050	63,257
売掛金	43,933	45,783
商品	140,652	141,033
原材料及び貯蔵品	89	89
短期貸付金	1	1
その他	21,561	22,350
流動資産合計	285,289	272,516
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	62,614	65,584
機械装置及び運搬具（純額）	0	0
工具、器具及び備品（純額）	14,794	14,916
土地	14,957	15,306
リース資産（純額）	12,271	12,446
建設仮勘定	3,981	4,760
有形固定資産合計	108,620	113,015
無形固定資産		
のれん	30,069	29,017
ソフトウェア	2,919	3,091
電話加入権	103	103
その他	1,917	1,967
無形固定資産合計	35,010	34,179
投資その他の資産		
投資有価証券	30,478	34,879
長期貸付金	8	7
繰延税金資産	6,404	6,263
差入保証金	69,822	70,015
その他	4,257	4,354
貸倒引当金	△60	△60
投資その他の資産合計	110,910	115,460
固定資産合計	254,541	262,655
資産合計	539,830	535,171

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2023年5月15日)	当第1四半期連結会計期間 (2023年8月15日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	108,177	114,830
1年内返済予定の長期借入金	10,350	10,175
未払金	18,685	17,962
リース債務	1,053	1,107
未払法人税等	9,267	5,366
契約負債	13,948	15,030
賞与引当金	6,228	3,428
役員賞与引当金	748	168
ポイント引当金	291	296
その他	5,564	8,902
流動負債合計	174,316	177,268
固定負債		
長期借入金	29,125	27,500
リース債務	14,335	14,556
繰延税金負債	6,254	7,449
退職給付に係る負債	3,033	3,111
資産除去債務	4,149	4,285
その他	4,471	4,042
固定負債合計	61,369	60,945
負債合計	235,686	238,213
純資産の部		
株主資本		
資本金	11,433	11,433
資本剰余金	29,486	21,348
利益剰余金	221,256	222,552
自己株式	△5,313	△5,313
株主資本合計	256,863	250,020
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	19,613	22,650
退職給付に係る調整累計額	90	84
その他の包括利益累計額合計	19,704	22,735
新株予約権	1,779	1,852
非支配株主持分	25,797	22,347
純資産合計	304,144	296,957
負債純資産合計	539,830	535,171

(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1四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2022年5月16日 至 2022年8月15日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2023年5月16日 至 2023年8月15日)
売上高	243,181	259,827
売上原価	170,806	181,758
売上総利益	72,374	78,068
販売費及び一般管理費	59,057	63,964
営業利益	13,317	14,103
営業外収益		
受取利息	30	29
受取配当金	77	78
補助金収入	0	180
備品受贈益	139	92
受取賃貸料	59	60
受取補償金	23	22
受取保険金	10	5
その他	109	56
営業外収益合計	449	524
営業外費用		
支払利息	265	375
中途解約違約金	68	14
休業店舗関連費用	71	32
その他	3	5
営業外費用合計	408	427
経常利益	13,357	14,200
特別損失		
固定資産除却損	15	50
減損損失	68	148
災害による損失	—	64
特別損失合計	84	263
税金等調整前四半期純利益	13,273	13,937
法人税等	4,725	4,882
四半期純利益	8,548	9,055
非支配株主に帰属する四半期純利益	1,046	785
親会社株主に帰属する四半期純利益	7,501	8,269

(四半期連結包括利益計算書)

(第1四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2022年5月16日 至 2022年8月15日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2023年5月16日 至 2023年8月15日)
四半期純利益	8,548	9,055
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,887	3,060
退職給付に係る調整額	10	△6
その他の包括利益合計	2,898	3,053
四半期包括利益	11,446	12,108
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	10,378	11,301
非支配株主に係る四半期包括利益	1,068	807

（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。

（四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用）

（税金費用の計算）

税金費用については、当第1四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、法定実効税率を使用する方法によっております。

なお、法人税等調整額は、法人税等を含めて表示しております。