

2022年4月期 3Q IR資料

株式会社 アインホールディングス
2022年3月4日

決算概要

連結P/L

売上高は新型コロナウイルス感染拡大の影響はあるものの、ファーマシー事業の伸長により前期比106.6%、計画比101.7%となった。経常利益は売上高の増加に伴い前期比137.7%、計画比102.4%となった。

(単位：百万円)	21/4期3Q 実績	22/4期3Q 計画	22/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	220,135	230,689	234,610	14,475	106.6	101.7
売上総利益	33,159	37,207	36,500	3,341	110.1	98.1
売上比 (%)	15.1	16.1	15.6			
販売管理費	26,346	27,092	26,286	▲60	99.8	97.0
売上比 (%)	12.0	11.7	11.2			
営業利益	6,813	10,114	10,214	3,401	149.9	101.0
売上比 (%)	3.1	4.4	4.4			
経常利益	7,845	10,542	10,800	2,955	137.7	102.4
売上比 (%)	3.6	4.6	4.6			
親会社株主に帰属 する四半期純利益	4,575	5,587	6,231	1,656	136.2	111.5
売上比 (%)	2.1	2.4	2.7			
1株当たり 四半期純利益 (円)	129.16	157.72	176.89	47.73	137.0	112.2

▶ 単位未満切り捨て

ファーマシー事業 連結

売上高は既存店処方箋枚数の回復と前期出店した店舗が順調に推移したことにより、前期比108.0%、計画比103.6%となった。セグメント利益は売上高の増加に伴い前期比129.2%、計画比110.4%となった。

(単位：百万円)	21/4期3Q 実績	22/4期3Q 計画	22/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	194,284	202,501	209,793	15,509	108.0	103.6
売上総利益	23,481	26,475	27,703	4,222	118.0	104.6
売上比 (%)	12.1	13.1	13.2			
販売管理費	10,601	10,704	10,385	▲216	98.0	97.0
売上比 (%)	5.5	5.3	5.0			
営業利益	12,880	15,771	17,318	4,438	134.5	109.8
売上比 (%)	6.6	7.8	8.3			
セグメント利益	13,769	16,103	17,784	4,015	129.2	110.4
売上比 (%)	7.1	8.0	8.5			
店舗数	1,057	1,106	1,097	40	103.8	99.2

▶ 単位未満切り捨て

リテール事業 連結

売上高は新型コロナウイルス感染拡大による外出自粛、営業時間短縮等の影響を受けたものの、既存店の回復及び前期出店寄与により前期比106.3%、計画比86.1%となった。セグメント利益は計画を664百万円下回る▲1,474百万円となった。

(単位：百万円)	21/4期3Q 実績	22/4期3Q 計画	22/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	14,386	17,750	15,286	900	106.3	86.1
売上総利益	5,335	6,500	5,170	▲165	96.9	79.5
売上比 (%)	37.1	36.6	33.8			
販売管理費	6,976	7,340	6,693	▲283	95.9	91.2
売上比 (%)	48.5	41.4	43.8			
営業利益	▲1,641	▲840	▲1,522	119	-	-
売上比 (%)	-	-	-			
セグメント利益	▲1,507	▲810	▲1,474	33	-	-
売上比 (%)	-	-	-			
店舗数	65	74	74	9	113.8	100.0

▶ 単位未満切り捨て

連結B/S

ネットキャッシュは46,743百万円、自己資本比率は56.8%と、コロナ禍においても健全な財務体質を維持している。

(単位：百万円)

21/4期末			
資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	96,398	流動負債	74,160
現預金	55,271	短期借入金	3,670
		リース債務	94
固定資産	107,264	固定負債	13,664
のれん	39,057	長期借入金	8,297
		リース債務	37
繰延資産	-	純資産計	115,837
資産合計	203,662	負債・純資産合計	203,662
ネットキャッシュ			43,171
自己資本比率 (%)			56.8

(単位：百万円)

22/4期3Q末			
資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	94,837	流動負債	77,991
現預金	55,641	短期借入金	2,746
		リース債務	38
固定資産	113,157	固定負債	11,889
のれん	38,172	長期借入金	6,100
		リース債務	13
繰延資産	-	純資産計	118,113
資産合計	207,994	負債・純資産合計	207,994
ネットキャッシュ			46,743
自己資本比率 (%)			56.8

▶ 単位未満切り捨て

▶ ネットキャッシュ = 現預金 - 有利子負債 (短期・長期借入金 + リース債務)

資産の部

現金及び預金が増加したことにより、総資産は21/4期末より4,332百万円増加した。

(単位：百万円)	21/4期3Q末	21/4期末	22/4期3Q末	増減額
現金及び預金	54,756	55,271	55,641	370
受取手形及び売掛金	11,866	13,475	10,707	▲2,768
棚卸資産	15,598	14,285	16,972	2,687
流動資産合計	92,246	96,398	94,837	▲1,561
建物及び構築物	16,333	16,270	17,984	1,714
土地	10,401	10,390	8,745	▲1,645
リース資産	128	100	42	▲58
有形固定資産合計	30,492	30,229	30,634	405
のれん	39,570	39,057	38,172	▲885
リース資産	3	1	0	▲1
無形固定資産合計	42,919	42,666	42,617	▲49
投資有価証券	2,389	2,697	3,204	507
繰延税金資産	4,250	4,415	4,614	199
敷金及び保証金	19,390	20,319	22,893	2,574
投資その他の資産合計	33,113	34,368	39,904	5,536
固定資産合計	106,526	107,264	113,157	5,893
繰延資産計	-	-	-	-
資産合計	198,772	203,662	207,994	4,332

▶ 単位未満切り捨て ▶ 投資総額（有形及び無形固定資産＋敷金・保証金）は9,125百万円 ▶ 増減額：21/4期末・22/4期3Q末比較

負債・純資産の部

買掛金は、新規出店及びM&Aによる仕入れの増加により5,518百万円増加している。借入金の返済により、短期及び長期の借入金は3,121百万円減少している。

(単位：百万円)	21/4期3Q末	21/4期末	22/4期3Q末	増減額
買掛金	46,700	46,758	52,276	5,518
短期借入金	3,975	3,670	2,746	▲924
リース債務	113	94	38	▲56
流動負債合計	71,197	74,160	77,991	3,831
長期借入金	8,567	8,297	6,100	▲2,197
リース債務	57	37	13	▲24
固定負債合計	13,917	13,664	11,889	▲1,775
負債合計	85,114	87,825	89,881	2,056
資本金	21,894	21,894	21,894	-
資本剰余金	20,500	20,500	20,500	-
利益剰余金	71,385	73,506	77,800	4,294
株主資本合計	113,778	115,899	118,177	2,278
純資産合計	113,657	115,837	118,113	2,276
負債純資産合計	198,772	203,662	207,994	4,332

▶ 単位未満切り捨て

▶ 増減額：21/4期末・22/4期3Q末比較

22/4期計画 連結

22/4期は売上高は前期比106.0%の315,000百万円、経常利益は前期比122.5%の15,500百万円を見込む。

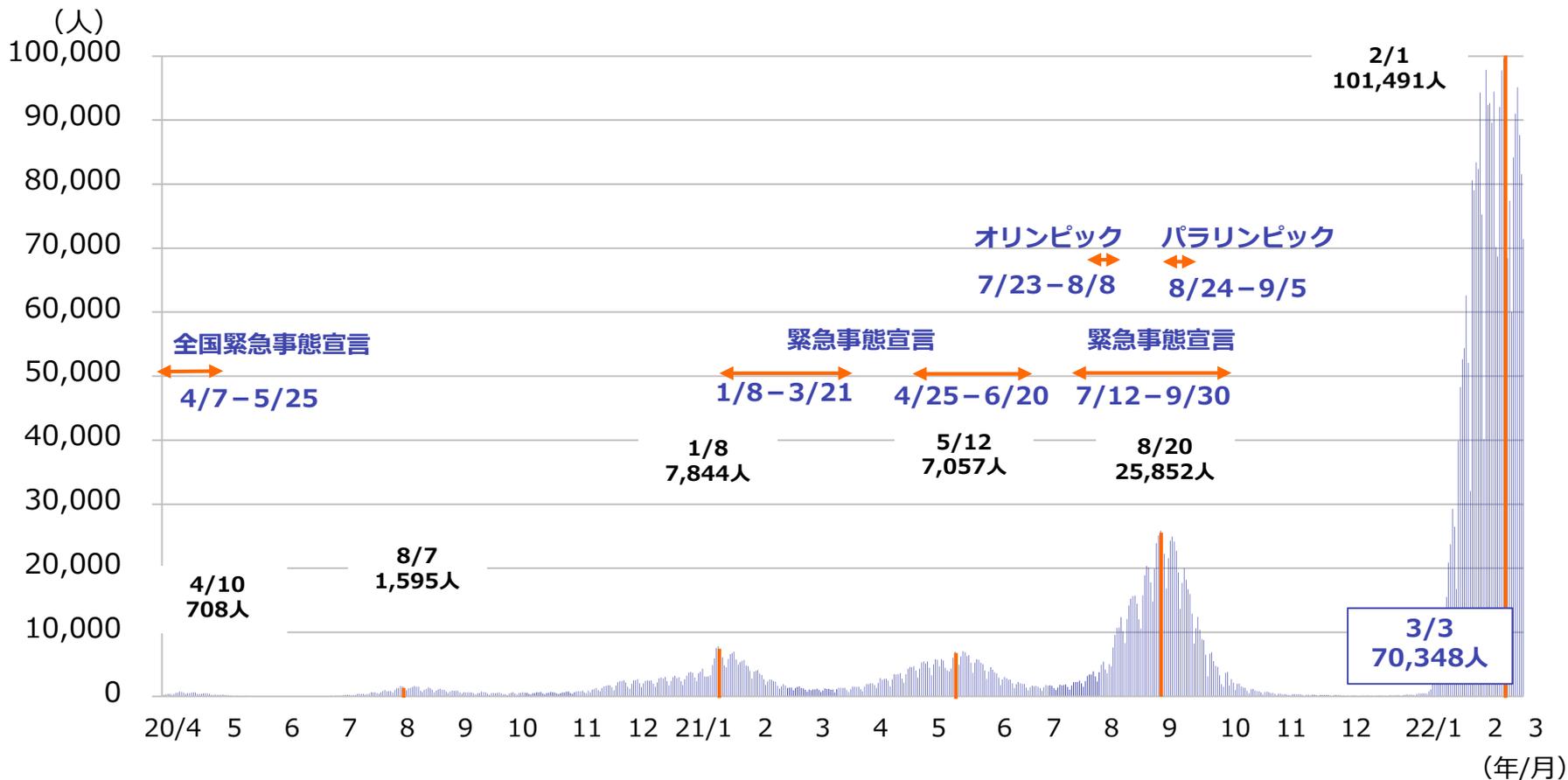
(単位：百万円)	20/4期 実績	21/4期 実績	22/4期 計画	前期 増減額	前期比 (%)
売上高	292,615	297,305	315,000	17,695	106.0
売上総利益	46,861	46,155	51,600	5,445	111.8
売上比 (%)	16.0	15.5	16.4		
販売管理費	30,793	35,222	36,600	1,378	103.9
売上比 (%)	10.5	11.8	11.6		
営業利益	16,068	10,932	15,000	4,068	137.2
売上比 (%)	5.5	3.7	4.8		
経常利益	16,822	12,649	15,500	2,851	122.5
売上比 (%)	5.7	4.3	4.9		
親会社株主に帰属 する当期純利益	9,179	6,697	8,300	1,603	123.9
売上比 (%)	3.1	2.3	2.6		
1株当たり 当期純利益 (円)	259.11	189.04	234.28	45.24	123.9
年間配当金 (円)	55.00	55.00	55.00	0.00	100.0

▶ 単位未満切り捨て

Review

国内新規感染者数

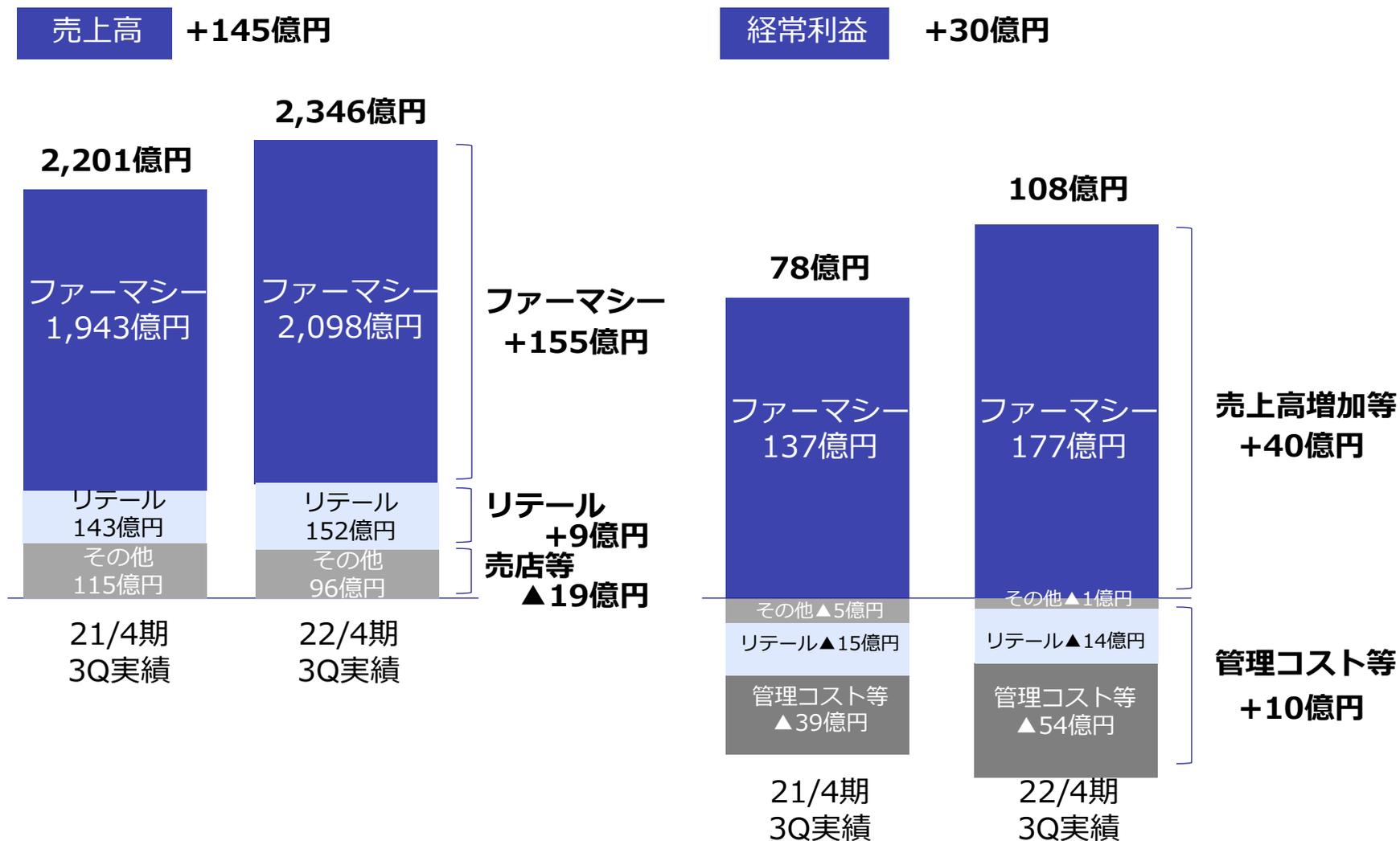
3月3日現在、国内での新型コロナウイルス感染者数は5,221,427例、死亡者数は24,401人となった。



- ▶ 厚生労働省新型コロナウイルス感染症についてのオープンデータより
- ▶ 22年3月3日はNHK新型コロナウイルス感染症速報値より
- ▶ 緊急事態宣言の期間は、最長期間の地域より抜粋

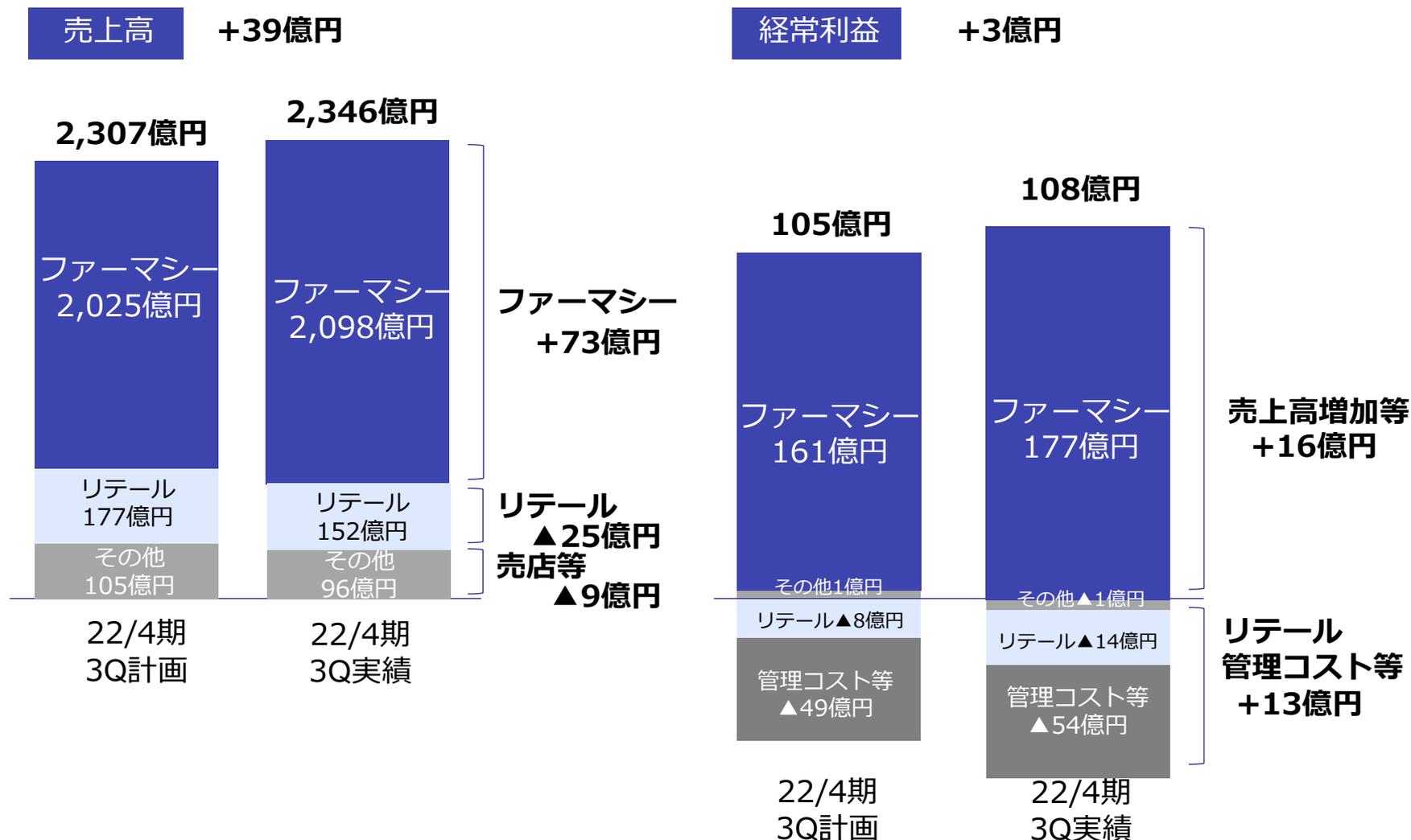
連結 対前期比較

ファーマシー事業の売上高の伸長により、経常利益は+30億円の増益となった。



連結 対計画比較

ファーマシー事業の伸長により売上高は計画を達成し、経常利益は+3億円となった。



Strategy

Strategy

トップライン拡大

- ファーマシー事業 **80店舗**出店（オーガニック40店舗 M&A40店舗）
- リテール事業 **15店舗**出店

人材採用 育成

- 新卒薬剤師600人を採用（21/4月 実績613人）
- 調剤店舗のマネジメント専属社員100人の配置（フィールドマネジャー制度）
- 人材育成

経営基盤の強化

- ICT及び物流部門における専門人材の確保
- サステナビリティ経営の推進
- 公式アプリ及びECサイト拡充による顧客サービスの向上

アインズ&トルペの拡大と業績回復

- 準都市型店舗の出店とコスト適正化

トップライン

22/4期3QはM&Aを含め46店舗を出店し9店舗を閉店したことにより、総店舗数は1,171店舗となった。

■ 実績及び計画

		22/4期3Q		22/4期
		計画	実績	計画
出店	ファーマシー	46	40	80
	うちオーガニック	24	18	40
	M&A	22	22	40
	リテール	6	6	15
合計		52	46	95
閉店	ファーマシー	5	8	5
	リテール	1	1	2
合計		6	9	7
ファーマシー		1,106	1,097	1,140
リテール		74	74	82
総店舗数		1,180	1,171	1,222



■ ファーマシー出退店推移

	13/4期	14/4期	15/4期	16/4期	17/4期	18/4期	19/4期	20/4期	21/4期	22/4期3Q
オーガニック	38	36	40	32	27	25	23	14	15	18
M&A	38	26	119	110	182	11	134	6	14	22
EV/EBITDA倍率	5.09	3.94	4.77	5.37	5.50	3.96	4.88	3.71	3.74	4.21
閉店	10	6	21	15	24	73	54	64	52	8
うち譲渡	-	1	1	1	2	32	30	42	34	4
店舗数	560	616	754	881	1,066	1,029	1,132	1,088	1,065	1,097

▶ EV/EBITDA倍率=EV (M&A : 買収価格) / EBITDA (営業利益+減価償却費)

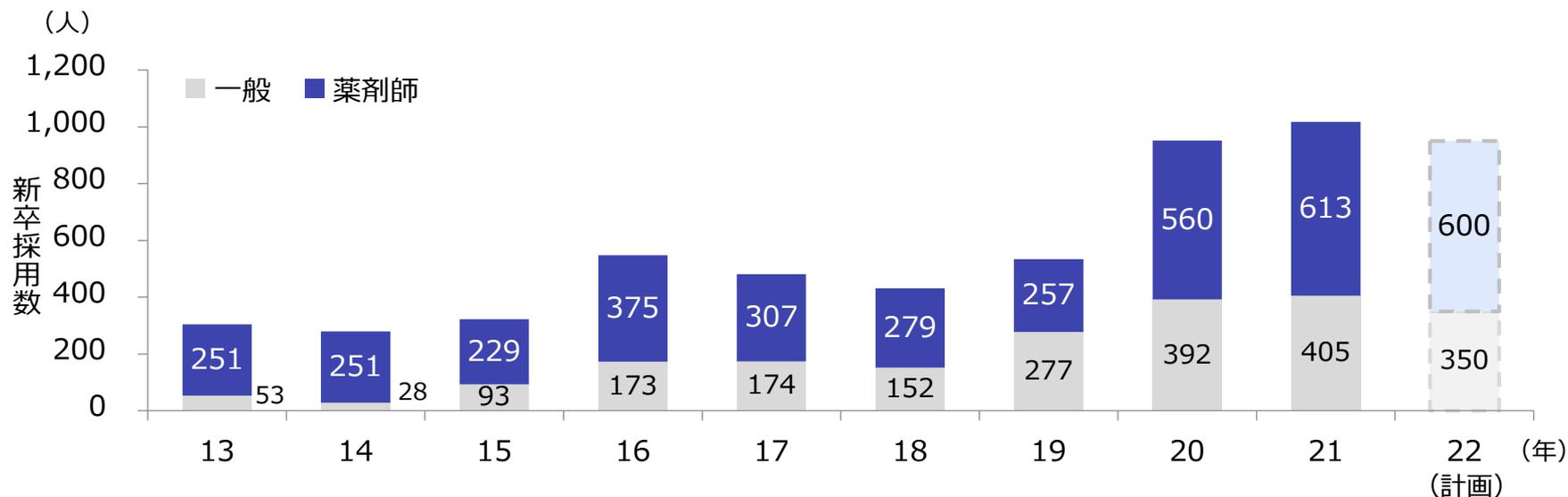
人材採用

21/4月613人の新卒薬剤師が入社。22/4月も600人の採用を計画。

■ 新卒採用数と当社入社率推移

	(年)									
(単位：人)	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
当社新卒薬剤師数	251	251	229	375	307	279	257	560	613	600
国家試験合格者 (合格率)	8,929 (79.1%)	7,312 (60.8%)	9,044 (63.2%)	11,488 (76.9%)	9,479 (71.6%)	9,584 (70.6%)	10,194 (70.9%)	9,958 (69.6%)	9,634 (68.7%)	(計画) -
当社入社率 (薬局就職者に占める割合)	2.8% (7.0%)	3.4% (8.0%)	2.5% (8.0%)	3.3% (11.7%)	3.2% (10.0%)	2.9% (8.0%)	2.5% (5.8%)	5.6% (11.6%)	6.4% (12.3%)	-

▶ 当社実績、厚生労働省データ及び薬学教育協議会資料より当社推計



アインズ&トルペの拡大

22/4期出店計画

15

店舗



福岡三越ラシック店 (福岡)
(21/10月オープン)



セブンパーク天美店 (大阪)
(21/11月オープン)



グランデュオ立川店 (東京)
(21/9月オープン)



福岡



みなとみらい東急スクエア店 (神奈川)
(21/11月オープン)



鹿児島



アミュプラザ鹿児島店 (鹿児島)
(21/10月オープン)

大船店 (神奈川)
(21/7月オープン)



東京

本件に係る照会先

**株式会社アインホールディングス
経営企画室**

TEL011-814-0010

FAX011-814-5550

<https://www.ainj.co.jp/>

事前に株式会社アインホールディングスの許可を書面で得ることなく、本資料を転写・複製し、又は第三者に配布することを禁止いたします。本資料は、情報の提供のみを目的として作成されたものであり、特定の証券の売買を勧誘するものではありません。本資料に記載された事項の全部または一部は、予告なく修正・変更されることがあります。本資料には、将来の業績に関する記述が含まれておりますが、これらの記述は将来の業績を保証するものではなく、経営環境の変化等により、実際の数値と異なる可能性があります。



AIN GROUP