

2025年4月期 1Q IR資料

株式会社 アインホールディングス
2024年9月4日

決算概要

連結P/L

各事業の前期出店及び既存店の伸長により、売上高は、前期比109.5%、計画比105.9%、経常利益は前期比76.5%、計画比112.8%となった。

(単位：百万円)	24/4期1Q 実績	25/4期1Q 計画	25/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	94,654	97,850	103,603	8,949	109.5	105.9
売上総利益	13,199	12,642	12,931	▲268	98.0	102.3
売上比 (%)	13.9	12.9	12.5			
販売管理費	9,588	10,191	10,174	586	106.1	99.8
売上比 (%)	10.1	10.4	9.8			
営業利益	3,610	2,451	2,757	▲853	76.4	112.5
売上比 (%)	3.8	2.5	2.7			
経常利益	3,881	2,631	2,969	▲912	76.5	112.8
売上比 (%)	4.1	2.7	2.9			
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,140	1,404	1,642	▲498	76.7	117.0
売上比 (%)	2.3	1.4	1.6			
1株当たり 四半期純利益 (円)	60.93	40.12	46.93	▲14.00	77.0	117.0

▶ 単位未満切り捨て

ファーマシー事業 連結

高額医薬品の処方により既存店及び前期出店の処方箋単価が上昇したことで、売上高は、前期比108.8%、計画比106.0%となった。セグメント利益は調剤報酬改定の影響等により、前期比78.2%、計画比99.4%となった。

(単位：百万円)	24/4期1Q 実績	25/4期1Q 計画	25/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	84,405	86,670	91,866	7,461	108.8	106.0
売上総利益	9,349	8,360	8,464	▲885	90.5	101.2
売上比 (%)	11.1	9.6	9.2			
販売管理費	4,150	4,240	4,423	273	106.6	104.3
売上比 (%)	4.9	4.9	4.8			
営業利益	5,198	4,120	4,041	▲1,157	77.7	98.1
売上比 (%)	6.2	4.8	4.4			
セグメント利益	5,429	4,270	4,245	▲1,184	78.2	99.4
売上比 (%)	6.4	4.9	4.6			
店舗数	1,215	1,234	1,235	20	101.6	100.1

- ▶ 単位未満切り捨て
- ▶ セグメント利益は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っている

リテール事業 連結

前期に引き続きアジアコスメ等の売上が伸長し客単価が上昇したことで、売上高は、前期比120.7%、計画比107.9%となった。セグメント利益は売上高増加に伴い、前期比143.1%、計画比122.4%となった。

(単位：百万円)	24/4期1Q 実績	25/4期1Q 計画	25/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	7,412	8,290	8,947	1,535	120.7	107.9
売上総利益	2,855	3,190	3,474	619	121.7	108.9
売上比 (%)	38.5	38.5	38.8			
販売管理費	2,149	2,360	2,467	318	114.8	104.5
売上比 (%)	29.0	28.5	27.6			
営業利益	706	830	1,006	300	142.5	121.2
売上比 (%)	9.5	10.0	11.2			
セグメント利益	710	830	1,016	306	143.1	122.4
売上比 (%)	9.6	10.0	11.4			
店舗数	78	83	82	4	105.1	98.8

- ▶ 単位未満切り捨て
- ▶ セグメント利益は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っている

連結B/S

ネットキャッシュは43,239百万円、自己資本比率は54.1%と、健全な財務体質を維持している。

24/4期末 (単位：百万円)

資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	110,743	流動負債	103,232
現預金	48,611	短期借入金	3,467
固定資産	138,666	固定負債	10,765
のれん	44,066	長期借入金	3,227
繰延資産	-	純資産計	135,411
資産合計	249,409	負債・純資産合計	249,409
ネットキャッシュ			41,617
自己資本比率 (%)			54.3

25/4期1Q末 (単位：百万円)

資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	109,359	流動負債	103,608
現預金	49,404	短期借入金	3,385
固定資産	138,780	固定負債	10,176
のれん	43,020	長期借入金	2,479
繰延資産	-	純資産計	134,354
資産合計	248,139	負債・純資産合計	248,139
ネットキャッシュ			43,239
自己資本比率 (%)			54.1

▶ 単位未満切り捨て

▶ ネットキャッシュ = 現預金 - 有利子負債

資産の部

棚卸資産の増加、売掛金とのれんの減少等により、総資産は24/4期末より1,270百万円減少した。

(単位：百万円)	24/4期1Q末	24/4期末	25/4期1Q末	増減額
現金及び預金	47,373	48,611	49,404	793
売掛金	12,719	15,852	13,886	▲1,966
棚卸資産	24,340	24,645	26,329	1,684
流動資産合計	101,400	110,743	109,359	▲1,384
建物及び構築物	23,336	27,122	27,625	503
土地	10,481	10,207	10,158	▲49
有形固定資産合計	40,113	43,450	44,096	646
のれん	45,611	44,066	43,020	▲1,046
無形固定資産合計	51,613	51,242	50,380	▲862
投資有価証券	2,791	3,345	3,515	170
繰延税金資産	5,974	6,403	6,214	▲189
敷金及び保証金	24,950	25,186	25,474	288
投資その他の資産合計	42,520	43,973	44,303	330
固定資産合計	134,246	138,666	138,780	114
繰延資産計	-	-	-	-
資産合計	235,647	249,409	248,139	▲1,270

▶ 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3,310百万円

▶ 増減額：24/4期末・25/4期1Q末比較

負債・純資産の部

M&A及び新規出店により買掛金は4,978百万円増加、短期及び長期借入金は830百万円減少した。

(単位：百万円)	24/4期1Q末	24/4期末	25/4期1Q末	増減額
買掛金	64,859	65,506	70,484	4,978
短期借入金	3,648	3,467	3,385	▲82
流動負債合計	97,840	103,232	103,608	376
長期借入金	3,848	3,227	2,479	▲748
固定負債合計	11,189	10,765	10,176	▲589
負債合計	109,029	113,998	113,784	▲214
資本金	21,894	21,894	21,894	-
資本剰余金	20,504	20,131	20,131	-
利益剰余金	85,996	95,257	94,073	▲1,184
株主資本合計	126,394	134,847	133,765	▲1,082
純資産合計	126,617	135,411	134,354	▲1,057
負債純資産合計	235,647	249,409	248,139	▲1,270

▶ 単位未満切り捨て

▶ 増減額：24/4期末・25/4期1Q末比較

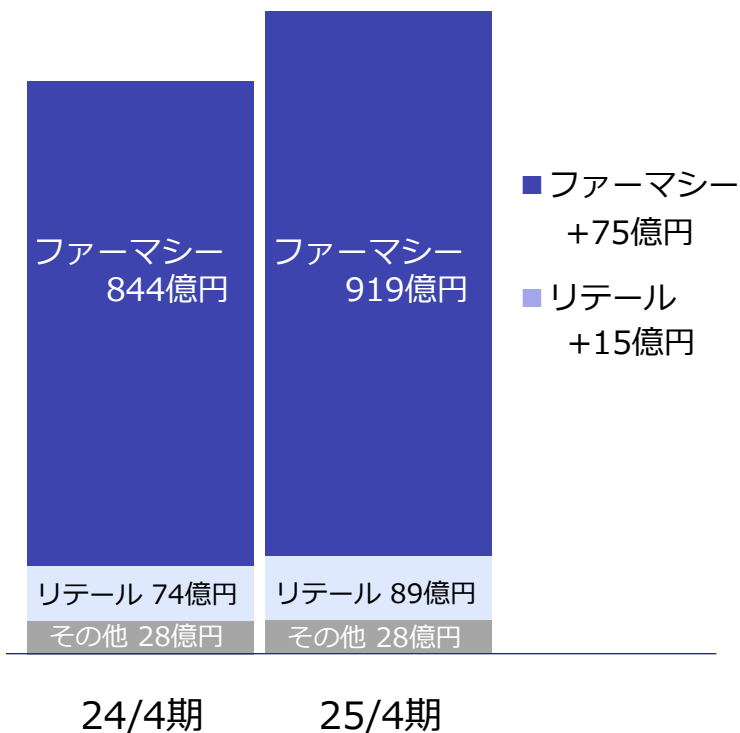
Review

連結 対前期実績

ファーマシー事業の調剤報酬改定の影響等により、経常利益は9億円の減益となった。

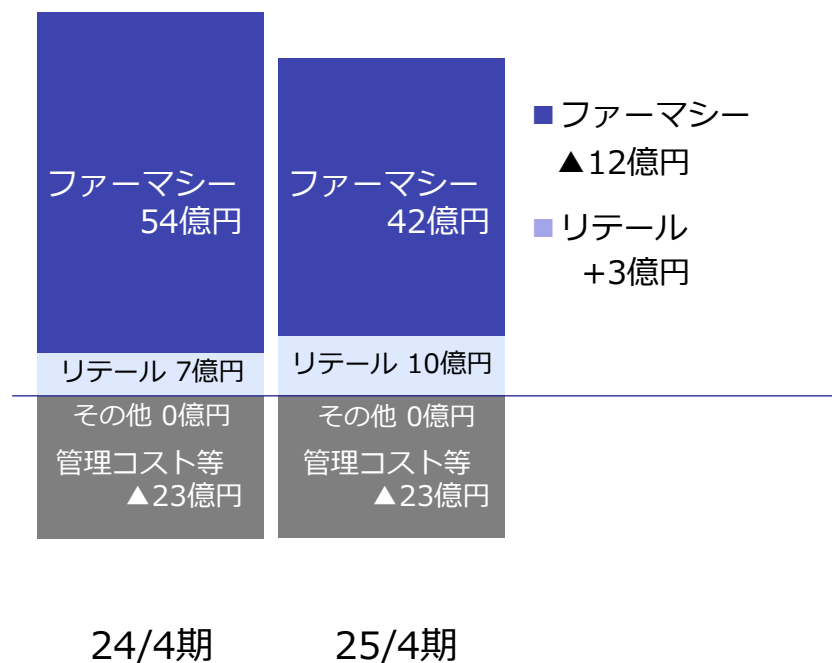
売上高

946億円 → 1,036億円 +90億円 (+9.5%)



経常利益

38億円 → 29億円 ▲9億円 (▲23.5%)



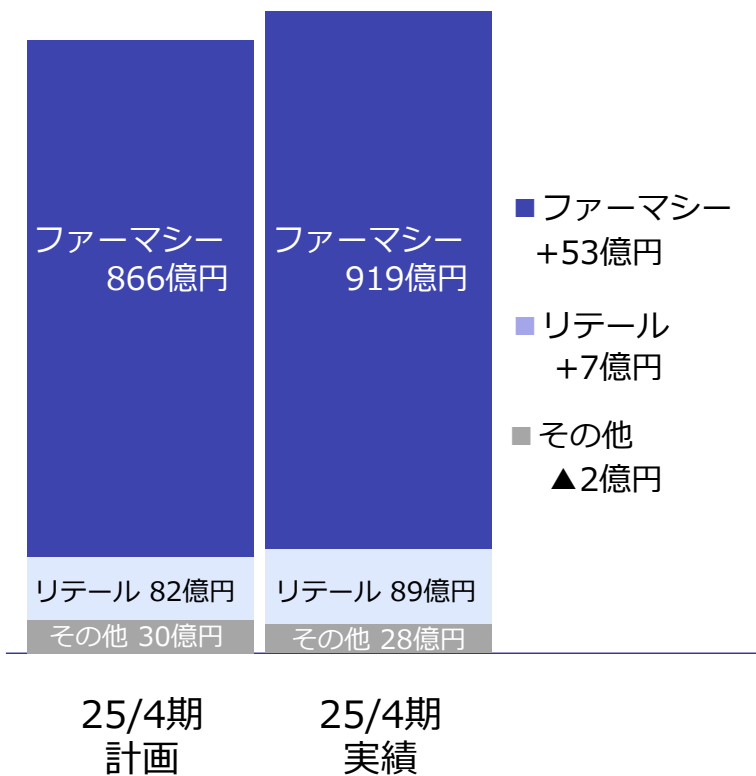
▶ 利益に対して減少：▲表記

連結 対計画

リテール事業の客単価上昇に伴う売上高増加により、経常利益は計画に対し3億円の増益となった。

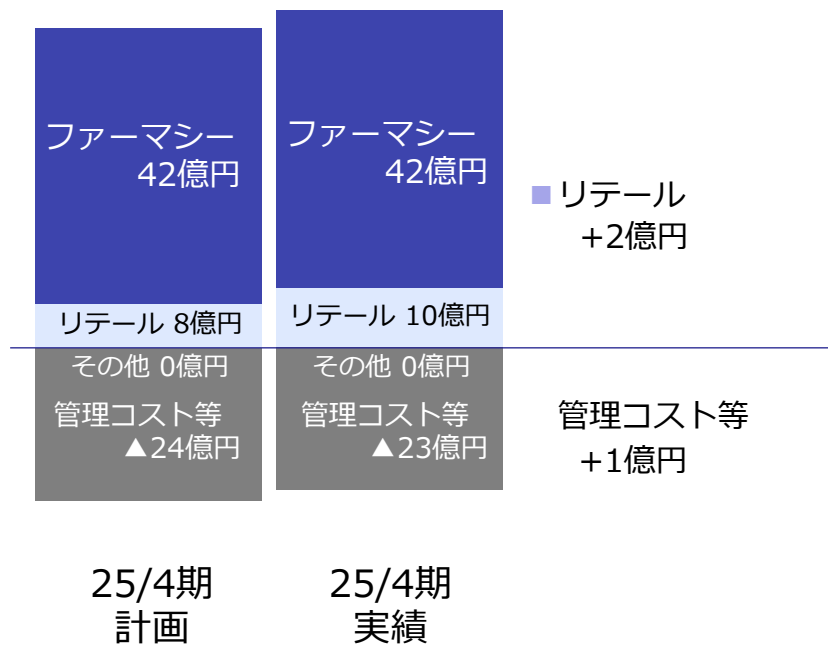
売上高

978億円 → 1,036億円 +58億円 (+5.9%)



経常利益

26億円 → 29億円 +3億円 (+12.8%)



▶ 利益に対して増加：+表記

出退店

■ 実績及び計画

		25/4期1Q		25/4期
		計画	実績	
出店	ファーマシー	11	12	80
	うちオーガニック	6	6	
	M&A	5	6	
	リテール	2	2	
合計		13	14	90
閉店	ファーマシー	8	8	16
	リテール	0	1	2
	合計	8	9	18

■ ファーマシー出退店推移

	17/4期	18/4期	19/4期	20/4期	21/4期	22/4期	23/4期	24/4期	25/4期1Q
オーガニック	27	25	23	14	15	25	27	19	6
M&A	182	11	134	6	14	24	114	21	6
EV/EBITDA倍率	5.50	3.96	4.88	3.71	3.74	4.13	6.55	4.41	4.21
閉店	22	41	24	22	18	10	24	13	0
譲渡	2	32	30	42	34	5	7	5	8
店舗数	1,066	1,029	1,132	1,088	1,065	1,099	1,209	1,231	1,235

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

修正計画

25/4期 ファーマシー事業

高額医薬品の処方増加による処方箋単価の上昇に伴い、売上高は前期比106.3%、期初計画比102.8%、セグメント利益は前期比91.7%、期初計画比101.0%を見込む。

(単位：百万円)	24/4期 実績	25/4期 期初計画	25/4期 修正計画	前期比 (%)	期初計画比 (%)
売上高	357,571	369,540	380,000	106.3	102.8
売上総利益	43,575	42,390	42,700	98.0	100.7
売上比 (%)	12.2	11.5	11.2		
販売管理費	16,949	18,080	18,100	106.8	100.1
売上比 (%)	4.7	4.9	4.8		
営業利益	26,625	24,310	24,600	92.4	101.2
売上比 (%)	7.4	6.6	6.5		
セグメント利益	27,587	25,040	25,300	91.7	101.0
売上比 (%)	7.7	6.8	6.7		
店舗数	1,231	1,295	1,295	105.2	100.0

- ▶ 単位未満切り捨て
- ▶ セグメント利益は、連結損益計算書の経常利益と調整を行っている

25/4期 リテール事業

株式会社Francfrancのグループ入りに加え、アインズ&トルペ業態の売上が堅調に推移していることから、売上高は前期比197.0%、期初計画比184.4%、セグメント利益は前期比152.5%、期初計画比138.8%を見込む。

(単位：百万円)	24/4期 実績	25/4期 期初計画	25/4期 修正計画	前期比 (%)	期初計画比 (%)
売上高	31,111	33,240	61,290	197.0	184.4
売上総利益	11,967	12,800	29,120	243.3	227.5
売上比 (%)	38.5	38.5	47.5		
販売管理費	8,913	9,400	24,395	273.7	259.5
売上比 (%)	28.6	28.3	39.8		
営業利益	3,054	3,400	4,725	154.7	139.0
売上比 (%)	9.8	10.2	7.7		
セグメント利益	3,096	3,400	4,720	152.5	138.8
売上比 (%)	10.0	10.2	7.7		
店舗数	81	89	89	109.9	100.0

- ▶ 単位未満切り捨て
- ▶ セグメント利益は、連結損益計算書の経常利益と調整を行っている

25/4期 連結

両事業の修正に伴い、売上高は前期比113.4%、期初計画比109.3%、経常利益は前期比93.6%、期初計画比108.1%を見込む。

(単位：百万円)	24/4期 実績	25/4期 期初計画	25/4期 修正計画	前期比 (%)	期初計画比 (%)
売上高	399,824	415,000	453,500	113.4	109.3
売上総利益	59,522	59,671	76,200	128.0	127.7
売上比 (%)	14.9	14.4	16.8		
販売管理費	39,090	41,871	56,840	145.4	135.8
売上比 (%)	9.8	10.1	12.5		
営業利益	20,432	17,800	19,360	94.8	108.8
売上比 (%)	5.1	4.3	4.3		
経常利益	21,377	18,500	20,000	93.6	108.1
売上比 (%)	5.3	4.5	4.4		
親会社株主に帰属 する当期純利益	11,401	9,180	10,000	87.7	108.9
売上比 (%)	2.9	2.2	2.2		
1株当たり 当期純利益 (円)	324.64	262.33	285.68	88.0	108.9
年間配当金 (円)	80.00	80.00	80.00	100.0	100.0

▶ 単位未満切り捨て

修正計画 対前期実績

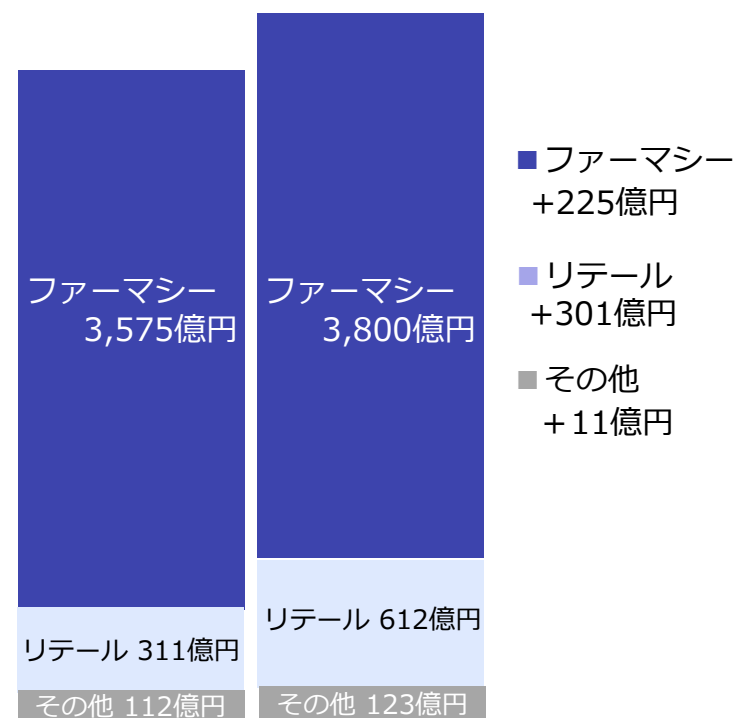
売上高は537億円の増加、経常利益は13億円の減益を見込む。

売上高

3,998億円 → 4,535億円 +537億円(+13.4%)

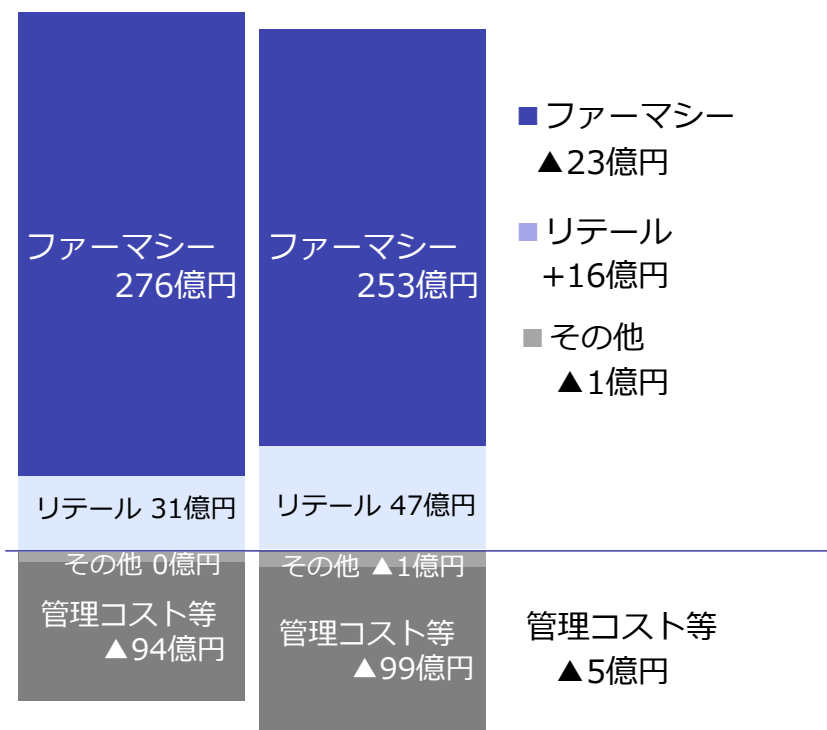
経常利益

213億円 → 200億円 ▲13億円 (▲6.4%)



24/4期
実績

25/4期
修正計画



24/4期
実績

25/4期
修正計画

▶利益に対して減少：▲表記

修正計画 対期初計画

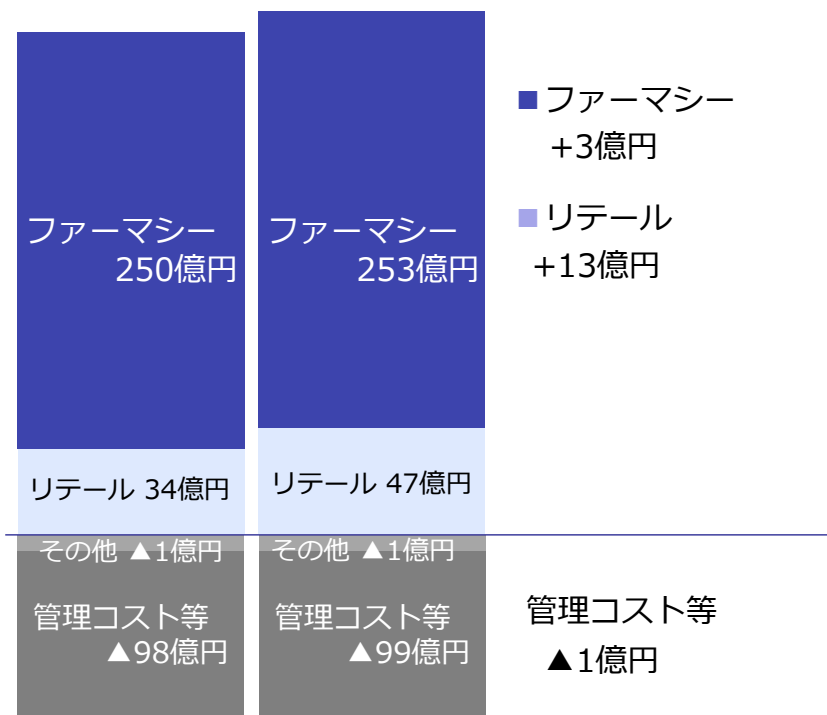
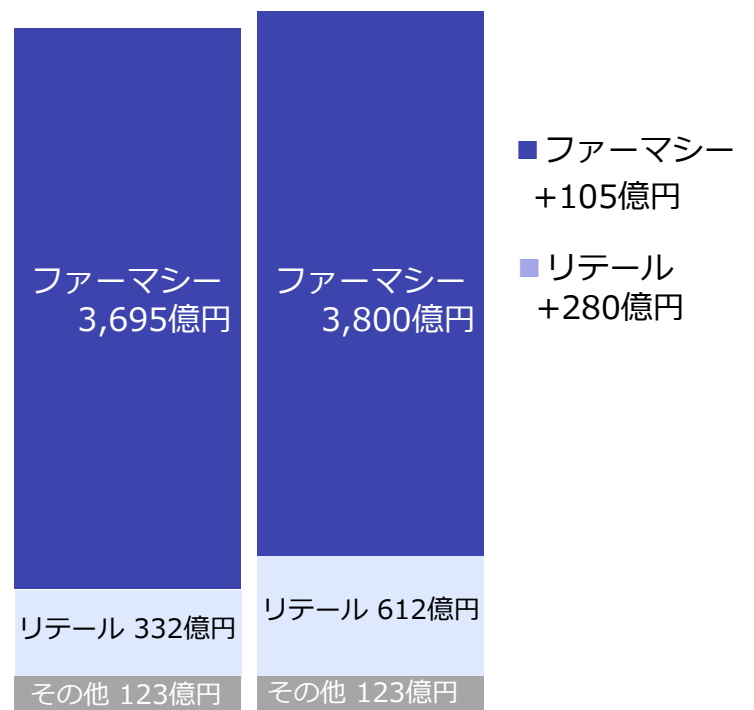
売上高は385億円の増加、経常利益についても15億円の増益を見込む。

売上高

4,150億円 → 4,535億円 +385億円 (+9.3%)

経常利益

185億円 → 200億円 +15億円 (+8.1%)



25/4期
期初計画

25/4期
修正計画

25/4期
期初計画

25/4期
修正計画

▶利益に対して減少：▲表記

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**

TEL03-5333-1812

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

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