

2025年4月期 3Q IR資料

株式会社アインホールディングス

2025年3月10日

決算概要

連結P/L

各事業の既存店、前期出店の伸長、及び今期グループ入りしたFrancfrancの寄与により、売上高は前期比113.7%、計画比101.4%、経常利益は前期比90.5%、計画比102.6%となった。

(単位：百万円)	24/4期3Q 実績	25/4期3Q 計画	25/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	296,360	332,290	336,834	40,474	113.7	101.4
売上総利益	43,213	53,438	53,268	10,055	123.3	99.7
売上比 (%)	14.6	16.1	15.8			
販売管理費	28,907	40,633	40,714	11,807	140.8	100.2
売上比 (%)	9.8	12.2	12.1			
営業利益	14,305	12,805	12,554	▲1,751	87.8	98.0
売上比 (%)	4.8	3.9	3.7			
経常利益	15,050	13,279	13,619	▲1,431	90.5	102.6
売上比 (%)	5.1	4.0	4.0			
親会社株主に帰属する 四半期純利益	8,730	7,216	7,357	▲1,373	84.3	102.0
売上比 (%)	2.9	2.2	2.2			
1株当たり 四半期純利益 (円)	248.51	206.20	210.05	▲38.46	84.5	101.9

▶ 単位未満切り捨て ▶ 計画は24/9月開示の修正計画

ファーマシー事業 連結

インフルエンザの流行による処方箋枚数の増加、高額医薬品の処方により処方箋単価が上昇したことで、売上高は前期比107.6%、計画比101.7%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88.3%、計画比100.3%となった。

(単位：百万円)	24/4期3Q 実績	25/4期3Q 計画	25/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	265,019	280,300	285,205	20,186	107.6	101.7
売上総利益	31,508	30,010	29,326	▲2,182	93.1	97.7
売上比 (%)	11.9	10.7	10.3			
販売管理費	12,551	13,200	13,107	556	104.4	99.3
売上比 (%)	4.7	4.7	4.6			
営業利益	18,957	16,810	16,218	▲2,739	85.6	96.5
売上比 (%)	7.2	6.0	5.7			
セグメント利益	19,713	17,350	17,405	▲2,308	88.3	100.3
売上比 (%)	7.4	6.2	6.1			
店舗数	1,221	1,260	1,244	23	101.9	98.7

- ▶ 単位未満切り捨て
- ▶ 計画は24/9月開示の修正計画
- ▶ 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

今期グループ入りしたFrancfrancの寄与、並びにアインズ&トルペの既存店及び前期出店の客数・客単価が堅調に推移していることで、売上高は、前期比189.0%、計画比101.1%となった。セグメント利益は高粗利率商品の売上が伸長したことに伴い、前期比178.5%、計画比112.9%となった。

(単位：百万円)	24/4期3Q 実績	25/4期3Q 計画	25/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	22,905	42,810	43,294	20,389	189.0	101.1
売上総利益	8,800	20,014	21,005	12,205	238.7	105.0
売上比 (%)	38.4	46.8	48.5			
販売管理費	6,588	16,455	17,015	10,427	258.3	103.4
売上比 (%)	28.8	38.4	39.3			
営業利益	2,212	3,559	3,990	1,778	180.4	112.1
売上比 (%)	9.7	8.3	9.2			
セグメント利益	2,246	3,553	4,010	1,764	178.5	112.9
売上比 (%)	9.8	8.3	9.3			
店舗数	81	250	250	169	308.6	100.0

- ▶ 単位未満切り捨て
- ▶ 計画は24/9月開示の修正計画
- ▶ 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

Francfrancのグループ入りに伴う株式取得資金を借入により調達したことで、ネットキャッシュは▲6,578百万円となったが、自己資本比率は47.1%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3Q末		(単位：百万円)	
資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	103,852	流動負債	119,336
現預金	27,851	短期借入金	7,084
固定資産	194,670	固定負債	38,626
のれん	82,569	長期借入金	27,345
繰延資産	-	純資産計	140,559
資産合計	298,552	負債・純資産合計	298,522
ネットキャッシュ			▲6,578
自己資本比率 (%)			47.1

▶ 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

Francfrancのグループ入りによるのれんや商品の増加を主な要因とし、総資産の合計は24/4期末より49,113百万円増加した。

(単位：百万円)	24/4期3Q末	24/4期末	25/4期3Q末	増減額
現金及び預金	50,057	48,611	27,851	▲20,760
売掛金	14,007	15,852	20,750	4,898
棚卸資産	27,093	24,645	36,593	11,948
流動資産合計	106,837	110,743	103,852	▲6,891
建物及び構築物	27,010	27,122	31,778	4,656
土地	10,116	10,207	10,089	▲118
有形固定資産合計	42,745	43,450	49,286	5,836
のれん	43,947	44,066	82,569	38,503
無形固定資産合計	50,664	51,242	94,814	43,572
投資有価証券	3,427	3,345	3,219	▲126
繰延税金資産	6,287	6,403	6,963	560
敷金及び保証金	24,713	25,186	30,893	5,707
投資その他の資産合計	43,440	43,973	50,569	6,596
固定資産合計	136,850	138,666	194,670	56,004
繰延資産計	-	-	-	-
資産合計	243,688	249,409	298,522	49,113

▶ 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12,584百万円

▶ 増減額：24/4期末・25/4期3Q末比較

負債・純資産の部

Francfrancのグループ入りに伴い、買掛金は12,734百万円増加し、同社の株式取得資金を調達したことにより、短期及び長期借入金は27,735百万円増加した。

(単位：百万円)	24/4期3Q末	24/4期末	25/4期3Q末	増減額
買掛金	67,987	65,506	78,240	12,734
短期借入金	3,183	3,467	7,084	3,617
流動負債合計	100,847	103,232	119,336	16,104
長期借入金	2,366	3,227	27,345	24,118
固定負債合計	9,561	10,765	38,626	27,861
負債合計	110,409	113,998	157,962	43,964
資本金	21,894	21,894	21,894	-
資本剰余金	20,499	20,131	20,128	▲3
利益剰余金	92,586	95,257	99,788	4,531
株主資本合計	132,997	134,847	139,742	4,895
純資産合計	133,278	135,411	140,559	5,148
負債純資産合計	243,688	249,409	298,522	49,113

▶ 単位未満切り捨て

▶ 増減額：24/4期末・25/4期3Q末比較

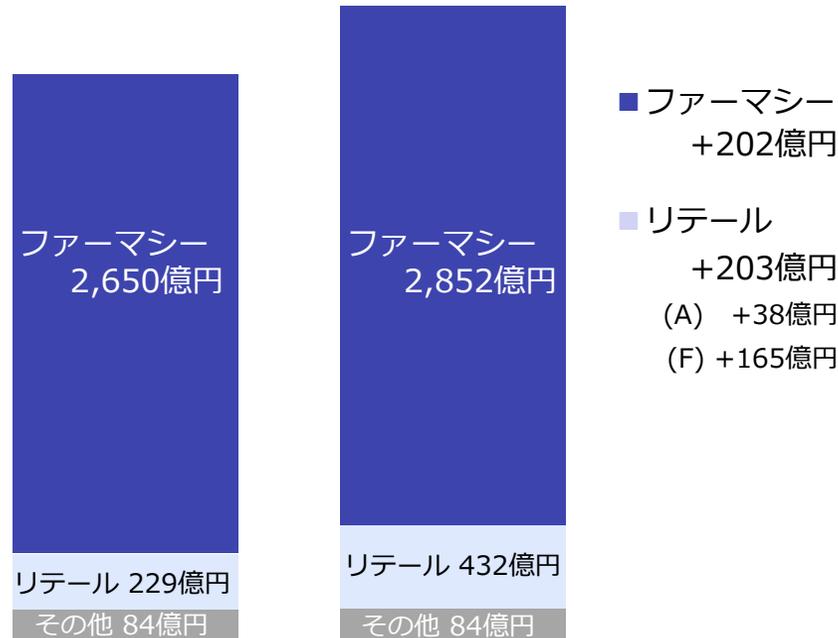
Review

連結 対前期実績

ファーマシー事業の調剤報酬改定、労務費の増加等により、経常利益は14億円の減益となった。

売上高

2,963億円 → 3,368億円 +405億円 (+13.7%)



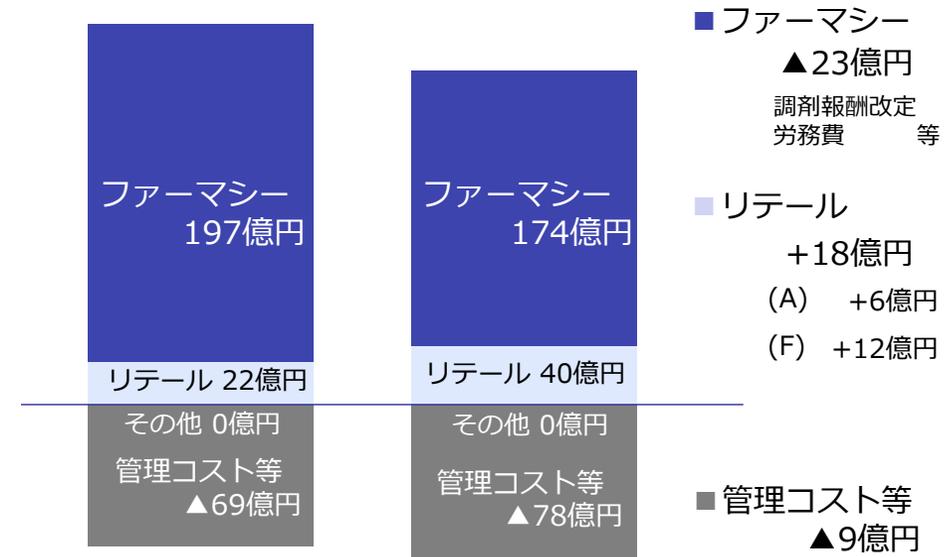
24/4期

25/4期

▶ (A) アインズ&トルペ (F) Francfranc

経常利益

150億円 → 136億円 ▲14億円 (▲9.5%)



24/4期

25/4期

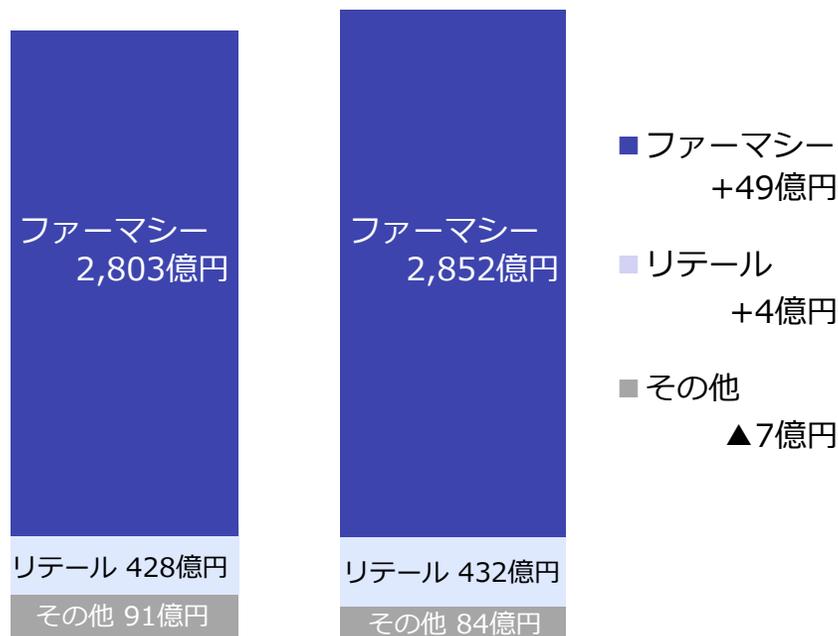
▶ 利益に対して減少：▲表記

連結 対修正計画

ファーマシー事業、リテール事業の売上高の伸長等により、経常利益は計画に対し4億円の増益となった。

売上高

3,322億円 → 3,368億円 +46億円 (+1.4%)

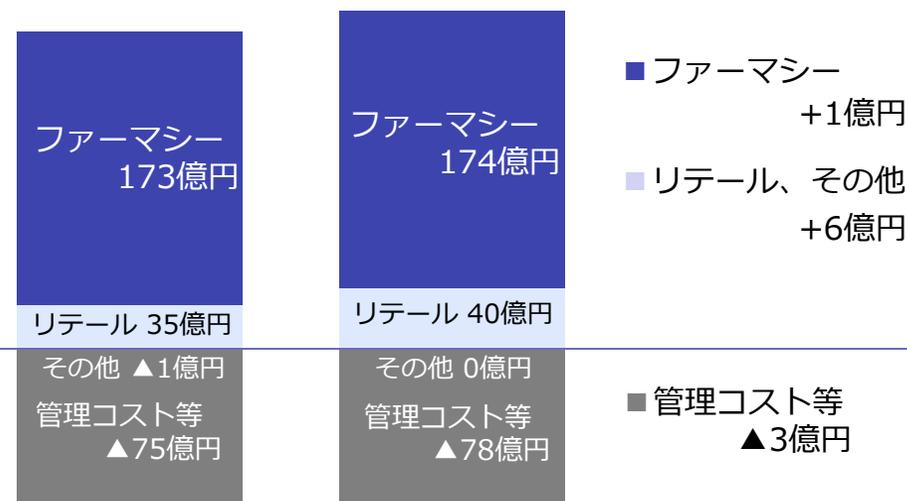


25/4期
計画

25/4期
実績

経常利益

132億円 → 136億円 +4億円 (+2.6%)



25/4期
計画

25/4期
実績

▶ 利益に対して減少 : ▲表記

出退店

■ 実績及び計画

		25/4期3Q		25/4期 見込
		計画	実績	
出店	ファーマシー	57	41	80
	うちオーガニック	22	21	40
	M&A	35	20	40
	リテール	172	172	182
	うちアインズ&トルペ	8	8	16
	Francfranc	164	164	166
合計		229	213	262
閉店	ファーマシー	28	28	47
	リテール	3	3	3
	合計	31	31	50

■ 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3Q
オーガニック	27	25	23	14	15	25	27	19	21
M&A	182	11	134	6	14	24	114	21	20
EV/EBITDA倍率	5.50	3.96	4.88	3.71	3.74	4.13	6.55	4.41	4.57
閉店	22	41	24	22	18	10	24	13	17
譲渡	2	32	30	42	34	5	7	5	11
店舗数	1,066	1,029	1,132	1,088	1,065	1,099	1,209	1,231	1,244

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

25/4期 計画 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%、セグメント利益は前期比91.7%を見込む。

(単位：百万円)	23/4期 実績	24/4期 実績	25/4期 計画	前期増減額	前期比 (%)
売上高	321,577	357,571	380,000	22,429	106.3
売上総利益	39,779	43,575	42,700	▲875	98.0
売上比 (%)	12.4	12.2	11.2		
販売管理費	16,559	16,949	18,100	1,151	106.8
売上比 (%)	5.1	4.7	4.8		
営業利益	23,220	26,625	24,600	▲2,025	92.4
売上比 (%)	7.2	7.4	6.5		
セグメント利益	24,135	27,587	25,300	▲2,287	91.7
売上比 (%)	7.5	7.7	6.7		

- ▶ 単位未満切り捨て
- ▶ 計画は24/9月開示の修正計画
- ▶ 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 計画 リテール事業

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%、セグメント利益は前期比152.5%を見込む。

(単位：百万円)	23/4期 実績	24/4期 実績	25/4期 計画	前期増減額	前期比 (%)
売上高	25,685	31,111	61,290	30,179	197.0
売上総利益	9,694	11,967	29,120	17,153	243.3
売上比 (%)	37.7	38.5	47.5		
販売管理費	8,521	8,913	24,395	15,482	273.7
売上比 (%)	33.2	28.6	39.8		
営業利益	1,172	3,054	4,725	1,671	154.7
売上比 (%)	4.6	9.8	7.7		
セグメント利益	1,214	3,096	4,720	1,624	152.5
売上比 (%)	4.7	10.0	7.7		

- ▶ 単位未満切り捨て
- ▶ 計画は24/9月開示の修正計画
- ▶ 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 計画 連結

ファーマシー事業、リテール事業の新規出店、及び今期グループ入りしたFrancfrancの寄与により、売上高は前期比113.4%、人的資本及びDXへの投資により、経常利益は前期比93.6%を見込む。

(単位：百万円)	23/4期 実績	24/4期 実績	25/4期 計画	前期増減額	前期比 (%)
売上高	358,742	399,824	453,500	53,676	113.4
売上総利益	53,698	59,522	76,200	16,678	128.0
売上比 (%)	15.0	14.9	16.8		
販売管理費	37,694	39,090	56,840	17,750	145.4
売上比 (%)	10.5	9.8	12.5		
営業利益	16,004	20,432	19,360	▲1,072	94.8
売上比 (%)	4.5	5.1	4.3		
経常利益	17,064	21,377	20,000	▲1,377	93.6
売上比 (%)	4.8	5.3	4.4		
親会社株主に帰属 する当期純利益	9,234	11,401	10,000	▲1,401	87.7
売上比 (%)	2.6	2.9	2.2		
1株当たり 当期純利益 (円)	262.87	324.64	285.68	▲38.96	88.0
年間配当金 (円)	60.00	80.00	80.00	-	100.0

▶ 単位未満切り捨て ▶ 計画は24/9月開示の修正計画

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