

2023年4月期 1Q IR資料

株式会社 アイホールディングス
2022年9月2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受けたものの、前期比108.6%、計画比99.5%となった。経常利益は売上高の増加に伴い前期比107.9%、計画比97.1%となった。

(単位：百万円)	22/4期1Q 実績	23/4期1Q 計画	23/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	75,011	81,887	81,470	6,459	108.6	99.5
売上総利益	11,060	12,471	11,643	583	105.3	93.4
売上比 (%)	14.7	15.2	14.3			
販売管理費	8,448	9,413	8,890	442	105.2	94.4
売上比 (%)	11.3	11.5	10.9			
営業利益	2,611	3,058	2,753	142	105.4	90.0
売上比 (%)	3.5	3.7	3.4			
経常利益	2,864	3,180	3,089	225	107.9	97.1
売上比 (%)	3.8	3.9	3.8			
親会社株主に帰属 する四半期純利益	1,309	1,450	1,704	395	130.2	117.5
売上比 (%)	1.7	1.8	2.1			
1株当たり 四半期純利益 (円)	37.10	41.19	48.53	11.43	130.8	117.8

▶ 単位未満切り捨て

フーマシー事業 連結

売上高は新規出店、M&A及び前期出店の寄与により、前期比108.5%、計画比99.5%となった。
セグメント利益は前期比97.0%、計画比87.8%となった。

(単位：百万円)	22/4期1Q 実績	23/4期1Q 計画	23/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	66,828	72,810	72,482	5,654	108.5	99.5
売上総利益	8,138	9,150	8,327	189	102.3	91.0
売上比 (%)	12.2	12.6	11.5			
販売管理費	3,396	3,870	3,840	444	113.1	99.2
売上比 (%)	5.1	5.3	5.3			
営業利益	4,742	5,280	4,486	▲256	94.6	85.0
売上比 (%)	7.1	7.3	6.2			
セグメント利益	4,879	5,390	4,731	▲148	97.0	87.8
売上比 (%)	7.3	7.4	6.5			
店舗数	1,074	1,211	1,210	136	112.7	99.9

▶ 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120.2%、計画比99.3%となった。セグメント利益は計画を184百万円上回る164百万円となった。

(単位：百万円)	22/4期1Q 実績	23/4期1Q 計画	23/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	5,063	6,130	6,086	1,023	120.2	99.3
売上総利益	1,701	2,256	2,245	544	132.0	99.5
売上比 (%)	33.6	36.8	36.9			
販売管理費	2,213	2,276	2,098	▲115	94.8	92.2
売上比 (%)	43.7	37.1	34.5			
営業利益	▲511	▲20	146	657	-	-
売上比 (%)	-	-	2.4			
セグメント利益	▲503	▲20	164	667	-	-
売上比 (%)	-	-	2.7			
店舗数	70	78	79	9	112.9	101.3

▶ 単位未満切り捨て

連結B/S

ネットキャッシュは30,947百万円、自己資本比率は52.0%と、コロナ禍においても健全な財務体質を維持している。

22/4期末 (単位：百万円)

資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	100,765	流動負債	81,805
現預金	59,729	短期借入金	2,643
固定資産	111,696	固定負債	11,645
のれん	36,352	長期借入金	5,815
繰延資産	-	純資産計	119,010
資産合計	212,461	負債・純資産合計	212,461

23/4期1Q末 (単位：百万円)

資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	96,163	流動負債	91,402
現預金	46,863	短期借入金	4,167
固定資産	132,231	固定負債	18,217
のれん	49,344	長期借入金	11,218
繰延資産	-	純資産計	118,773
資産合計	228,394	負債・純資産合計	228,394

ネットキャッシュ 51,030

自己資本比率 (%) 56.0

ネットキャッシュ 30,947

自己資本比率 (%) 52.0

▶ 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

現金及び預金が減少し、棚卸資産及びのれんが増加したことにより、総資産は22/4期末より15,933百万円増加した。

(単位：百万円)	22/4期1Q末	22/4期末	23/4期1Q末	増減額
現金及び預金	53,576	59,729	46,863	▲12,866
受取手形及び売掛金	12,338	10,110	12,697	2,587
棚卸資産	15,180	14,790	19,504	4,714
流動資産合計	94,829	100,765	96,163	▲4,602
建物及び構築物	16,345	17,512	19,505	1,993
土地	9,976	8,581	10,637	2,056
有形固定資産合計	30,117	30,636	35,755	5,119
のれん	39,079	36,352	49,344	12,992
無形固定資産合計	42,788	41,219	54,479	13,260
投資有価証券	2,638	2,503	2,649	146
繰延税金資産	4,633	5,319	5,957	638
敷金及び保証金	21,313	22,785	23,234	449
投資その他の資産合計	35,817	39,840	41,996	2,156
固定資産合計	108,722	111,696	132,231	20,535
繰延資産計	-	-	-	-
資産合計	203,552	212,461	228,394	15,933

▶ 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3,210百万円

▶ 増減額：22/4期末・23/4期1Q末比較

負債・純資産の部

新規出店及びM&Aにより買掛金は8,706百万円増加、短期及び長期借入金は6,927百万円増加した。

(単位：百万円)	22/4期1Q末	22/4期末	23/4期1Q末	増減額
買掛金	49,094	50,756	59,462	8,706
短期借入金	3,354	2,643	4,167	1,524
流動負債合計	76,816	81,805	91,402	9,597
長期借入金	7,507	5,815	11,218	5,403
固定負債合計	12,962	11,645	18,217	6,572
負債合計	89,778	93,450	109,620	16,170
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	72,878	78,661	78,433	▲228
株主資本合計	113,870	119,038	118,811	▲227
純資産合計	113,773	119,010	118,773	▲237
負債純資産合計	203,552	212,461	228,394	15,933

▶ 単位未満切り捨て

▶ 増減額：22/4期末・23/4期1Q末比較

23/4 計画 (連結)

23/4期はファーマシー事業160店舗、リテール事業10店舗の新規出店により、売上高は前期比114.8%、経常利益は前期比127.8%を見込む。

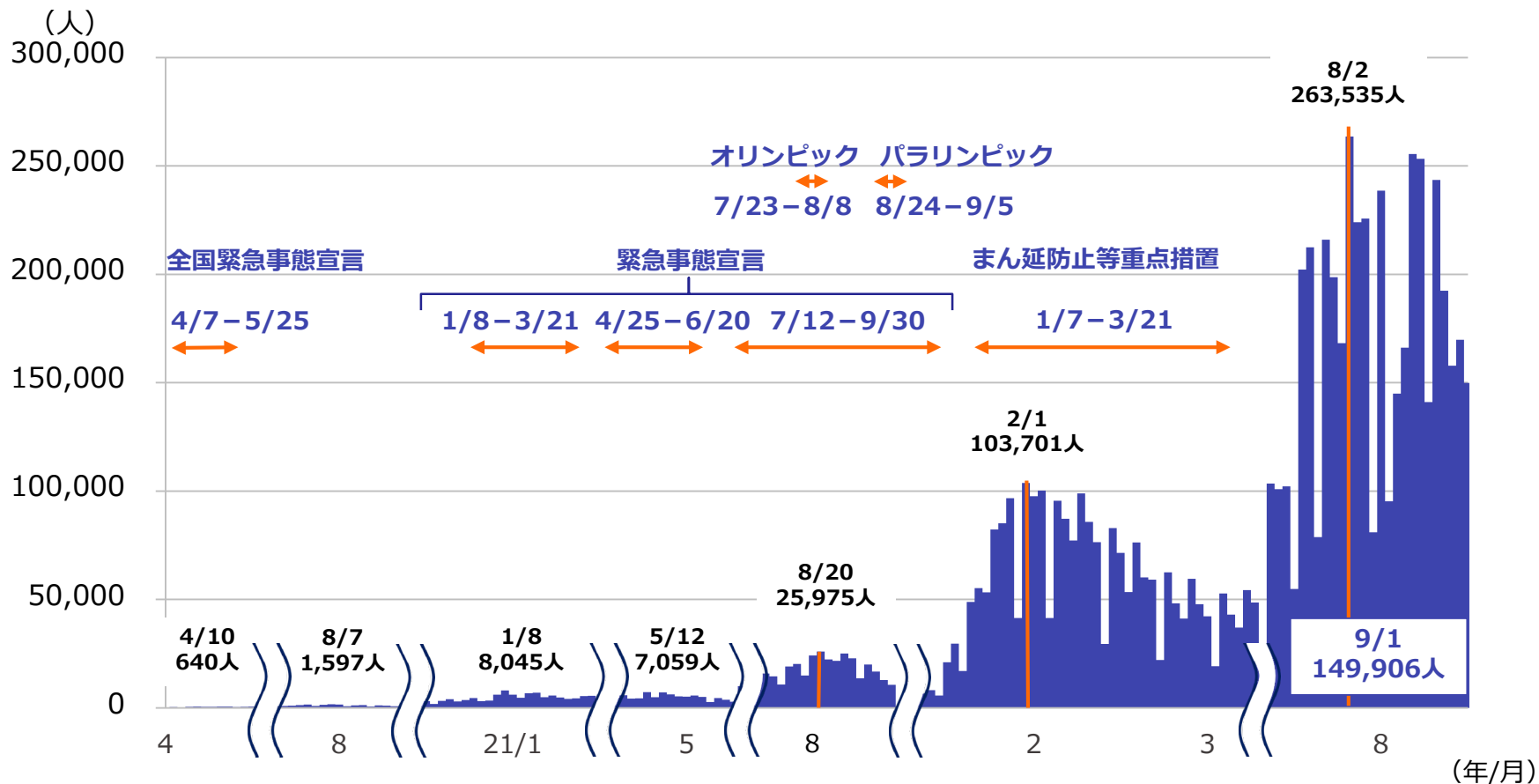
(単位：百万円)	21/4期 実績	22/4期 実績	23/4期 計画	前期 増減額	前期比 (%)
売上高	297,305	316,247	363,000	46,753	114.8
売上総利益	46,155	49,971	58,720	8,749	117.5
売上比 (%)	15.5	15.8	16.2		
販売管理費	35,222	34,832	38,720	3,888	111.2
売上比 (%)	11.8	11.0	10.7		
営業利益	10,932	15,139	20,000	4,861	132.1
売上比 (%)	3.7	4.8	5.5		
経常利益	12,649	16,041	20,500	4,459	127.8
売上比 (%)	4.3	5.1	5.6		
親会社株主に帰属 する当期純利益	6,697	7,092	11,000	3,908	155.1
売上比 (%)	2.3	2.2	3.0		
1株当たり 当期純利益 (円)	189.04	201.47	313.15	111.68	155.4
年間配当金 (円)	55.00	55.00	60.00	5.00	109.1

▶ 単位未満切り捨て

Review

国内新規感染者数

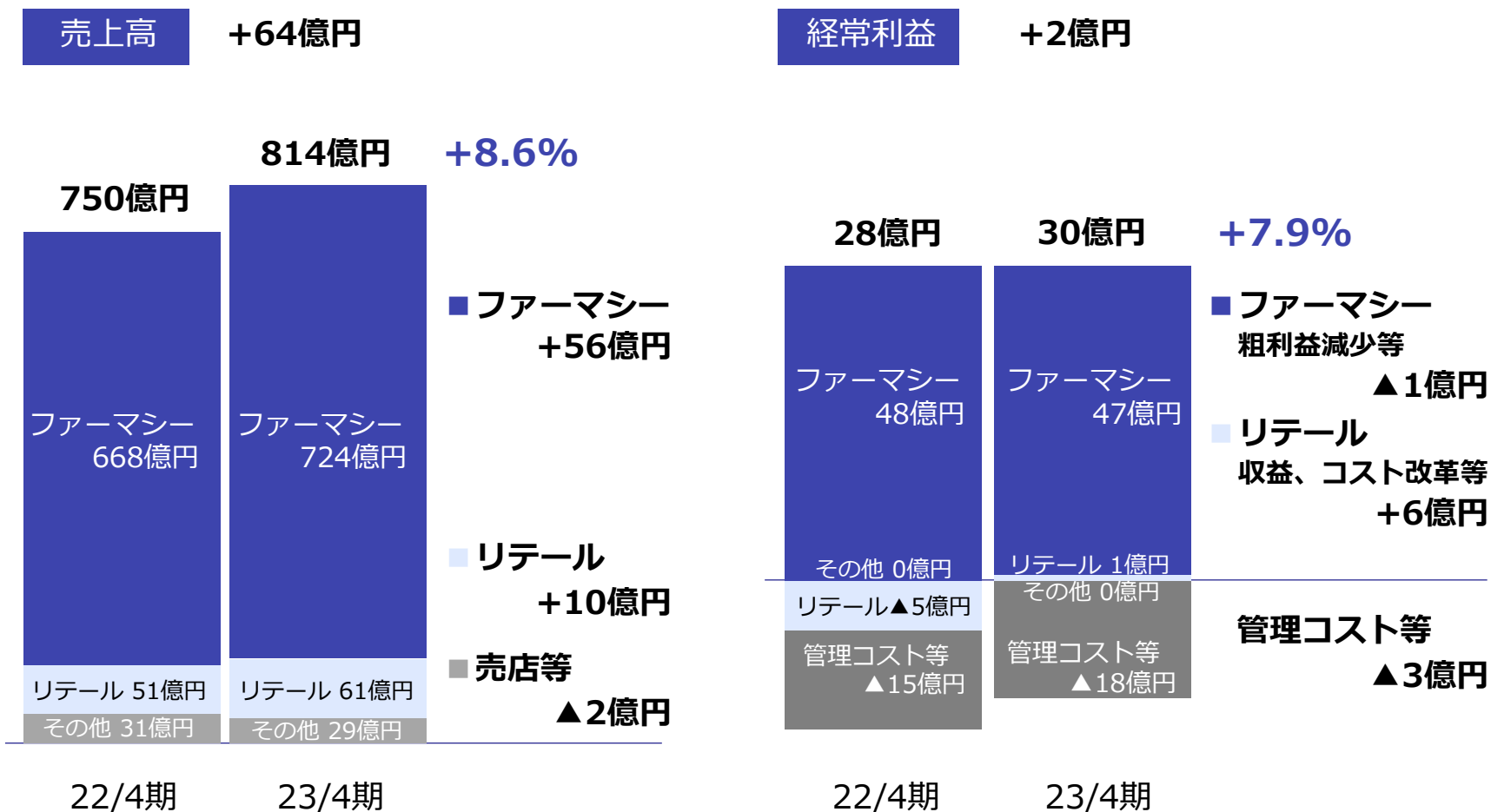
9月1日時点の国内新型コロナウイルス感染者数は19,116,887例、死亡者数は40,245人となった。



- ▶ 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9月1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

ファーマシー事業及びリテール事業の売上高の伸長等により、経常利益は+2億円の増益となった。



▶利益に対して減少：▲表記

Strategy

Strategy

トップラインとインカムの拡大

- ファーマシー事業 **160店舗**出店（オーガニック48店舗 M&A112店舗）
- リテール事業 **10店舗**出店

人材採用 育成

- **新卒薬剤師600人を採用**（22/4月 実績660人）
- **フィールドマネジャー（FM）の定着**
- 人材育成

経営基盤の強化

- DXの推進及び公式アプリ等による顧客サービスの向上
- サステナビリティ経営の推進

アインズ&トルペの拡大と業績回復

- 好条件好立地への出店とコスト適正化

トップラインとインカム1

23/4期1Q実績

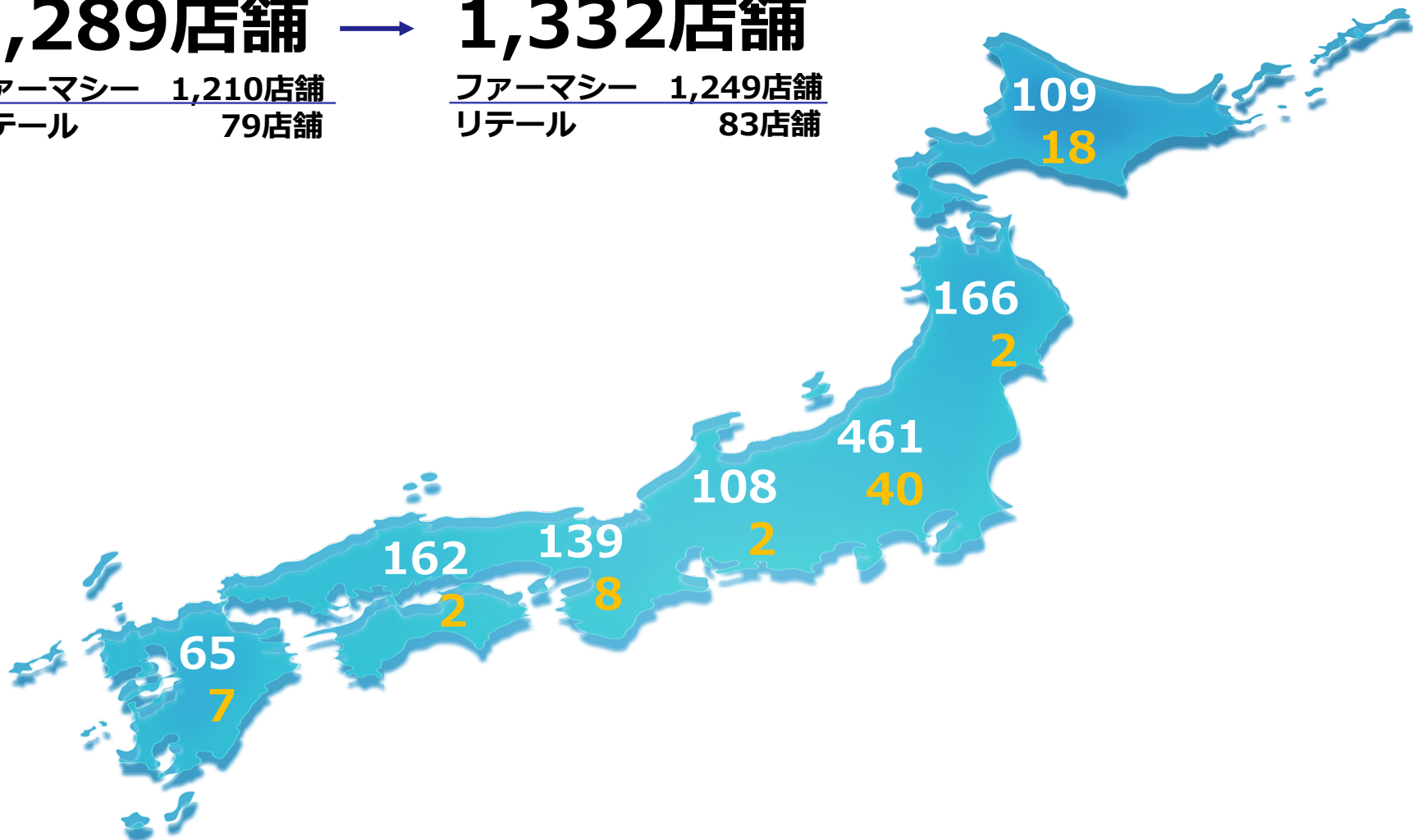
1,289店舗 →

ファーマシー 1,210店舗
リテール 79店舗

23/4期計画

1,332店舗

ファーマシー 1,249店舗
リテール 83店舗



▶□:ファーマシー ■:リテール

トップラインとインカム2

■ 実績及び計画

		23/4期1Q		23/4期
		計画	実績	計画
出店	ファーマシー	116	117	160
	うちオーガニック	8	8	48
	M&A	108	109	112
	リテール	2	2	10
合計		118	119	170
閉店	ファーマシー	4	6	10
	リテール	2	1	5
合計		6	7	15
ファーマシー		1,211	1,210	1,249
リテール		78	79	83
総店舗数		1,289	1,289	1,332

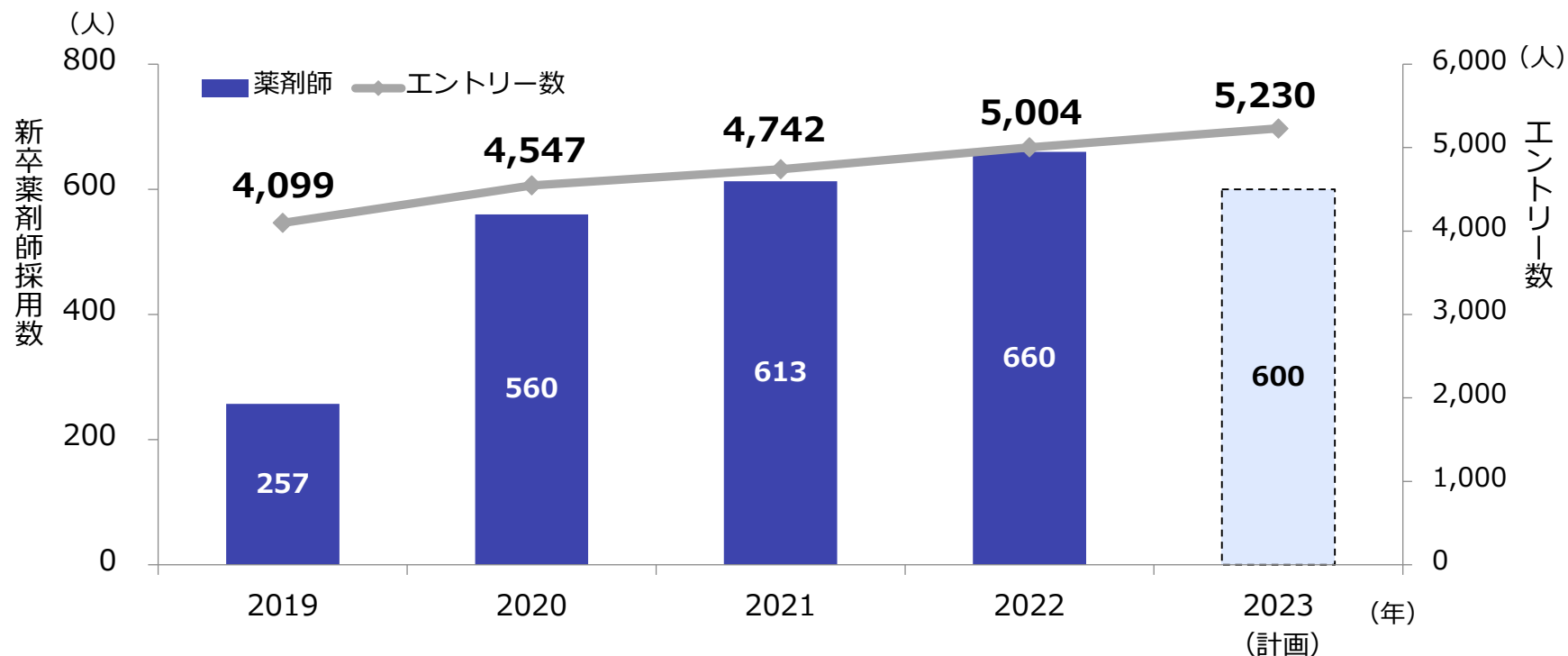
■ ファーマシー出退店推移

	17/4期	18/4期	19/4期	20/4期	21/4期	22/4期	23/4期1Q
オーガニック	27	25	23	14	15	25	8
M&A	182	11	134	6	14	24	109
EV/EBITDA倍率	5.50	3.96	4.88	3.71	3.74	4.13	6.87
閉店	24	73	54	64	52	15	6
うち譲渡	2	32	30	42	34	5	1
店舗数	1,066	1,029	1,132	1,088	1,065	1,099	1,210

▶ 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・育成

22/4月660人の新卒薬剤師が入社し、23/4月は600人の採用を計画している。22/7月末時点では、従業員数13,774人うち薬剤師6,154人となっている。



アインズ&トルペ

23/4期出店計画

10

店舗



モザイクモール港北店
(22/5月オープン)



神戸元町店
(22/6月オープン)



二子玉川ライズS.C.店
(22/10月オープン予定)



東京
(23/3月オープン予定)

23/4 計画 (連結)

23/4期はファーマシー事業160店舗、リテール事業10店舗の新規出店により、売上高は前期比114.8%、経常利益は前期比127.8%を見込む。

(単位：百万円)	21/4期 実績	22/4期 実績	23/4期 計画	前期 増減額	前期比 (%)
売上高	297,305	316,247	363,000	46,753	114.8
売上総利益	46,155	49,971	58,720	8,749	117.5
売上比 (%)	15.5	15.8	16.2		
販売管理費	35,222	34,832	38,720	3,888	111.2
売上比 (%)	11.8	11.0	10.7		
営業利益	10,932	15,139	20,000	4,861	132.1
売上比 (%)	3.7	4.8	5.5		
経常利益	12,649	16,041	20,500	4,459	127.8
売上比 (%)	4.3	5.1	5.6		
親会社株主に帰属 する当期純利益	6,697	7,092	11,000	3,908	155.1
売上比 (%)	2.3	2.2	3.0		
1株当たり 当期純利益 (円)	189.04	201.47	313.15	111.68	155.4
年間配当金 (円)	55.00	55.00	60.00	5.00	109.1

▶ 単位未満切り捨て

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。