

2021年4月期 3Q IR資料

株式会社 アイホールディングス
2021年3月

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が見られるものの、M&Aを含む22店舗の新規出店及び前期出店の寄与により前期比100.0%、計画比99.6%となった。経常利益は粗利率の低下により前期比60.3%、管理コスト等の削減により計画比112.1%となった。

(単位：百万円)	20/4期3Q 実績	21/4期3Q 計画	21/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	220,085	220,996	220,135	50	100.0	99.6
売上総利益	35,801	33,212	33,159	▲2,642	92.6	99.8
売上比 (%)	16.3	15.0	15.1			
販売管理費	23,353	26,945	26,346	2,993	112.8	97.8
売上比 (%)	10.6	12.2	12.0			
営業利益	12,447	6,267	6,813	▲5,634	54.7	108.7
売上比 (%)	5.7	2.8	3.1			
経常利益	13,008	7,000	7,845	▲5,163	60.3	112.1
売上比 (%)	5.9	3.2	3.6			
親会社株主に帰属 する四半期純利益	7,110	4,130	4,575	▲2,535	64.3	110.8
売上比 (%)	3.2	1.9	2.1			
1株当たり 四半期純利益 (円)	200.71	116.58	129.16	▲71.55	64.4	110.8

▶ 単位未満切り捨て

ファーマシー事業（連結）

売上高は新型コロナウイルス感染拡大の影響による処方箋枚数減少により前期比98.7%、計画比99.6%となった。セグメント利益は売上高の減少により前期比88.4%、管理コスト等の削減により計画比104.3%となった。

(単位：百万円)	20/4期3Q 実績	21/4期3Q 計画	21/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	196,753	195,000	194,284	▲2,469	98.7	99.6
売上総利益	26,248	23,600	23,481	▲2,767	89.5	99.5
売上比 (%)	13.3	12.1	12.1			
販売管理費	11,115	11,000	10,601	▲514	95.4	96.4
売上比 (%)	5.6	5.6	5.5			
営業利益	15,133	12,600	12,880	▲2,253	85.1	102.2
売上比 (%)	7.7	6.5	6.6			
セグメント利益	15,569	13,200	13,769	▲1,800	88.4	104.3
売上比 (%)	7.9	6.8	7.1			
店舗数	1,101	1,057	1,057	▲44	96.0	100.0

- ▶ 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
- ▶ 処方箋枚数 89.2% (前期比)
- ▶ 処方箋単価 110.7% (前期比)

リテール事業（連結）

売上高は7店舗の新規出店を行ったものの、新型コロナウイルス感染拡大に伴う休業、営業時間短縮により前期比71.7%、計画比100.2%となった。売上高の減少により、セグメント損失は1,507百万円となった。

(単位：百万円)	20/4期3Q 実績	21/4期3Q 計画	21/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	20,071	14,357	14,386	▲5,685	71.7	100.2
売上総利益	7,828	5,265	5,335	▲2,493	68.2	101.3
売上比 (%)	39.0	36.7	37.1			
販売管理費	7,296	7,087	6,976	▲320	95.6	98.4
売上比 (%)	36.4	49.4	48.5			
営業利益	531	▲1,822	▲1,641	▲2,172	-	-
売上比 (%)	2.6	-	-			
セグメント利益	575	▲1,696	▲1,507	▲2,082	-	-
売上比 (%)	2.9	-	-			
店舗数	62	65	65	3	104.8	100.0

- ▶ 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
- ▶ 客数 74.7% (前期比)
- ▶ 客単価 95.6% (前期比)

連結B/S

ネットキャッシュは42,043百万円、自己資本比率は57.2%となり、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)

20/4期末			
資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	87,802	流動負債	74,700
現預金	46,321	短期借入金	3,642
		リース債務	193
固定資産	105,632	固定負債	7,747
のれん	42,123	長期借入金	2,432
		リース債務	154
繰延資産	15	純資産計	111,003
資産合計	193,451	負債・純資産合計	193,451
ネットキャッシュ			39,899
自己資本比率 (%)			57.3

(単位：百万円)

21/4期3Q末			
資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	92,246	流動負債	71,197
現預金	54,756	短期借入金	3,975
		リース債務	113
固定資産	106,526	固定負債	13,917
のれん	39,570	長期借入金	8,567
		リース債務	57
繰延資産	-	純資産計	113,657
資産合計	198,772	負債・純資産合計	198,772
ネットキャッシュ			42,043
自己資本比率 (%)			57.2

▶ 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20/4期末より5,321百万円増加した。

(単位：百万円)	20/4期3Q末	20/4期末	21/4期3Q末	増減額
現金及び預金	46,276	46,321	54,756	8,435
受取手形及び売掛金	13,713	13,653	11,866	▲1,787
棚卸資産	14,637	15,322	15,598	276
流動資産合計	84,746	87,802	92,246	4,444
建物及び構築物	16,705	16,609	16,333	▲276
土地	11,039	10,960	10,401	▲559
リース資産	339	272	128	▲144
有形固定資産合計	31,028	30,874	30,492	▲382
のれん	42,075	42,123	39,570	▲2,553
リース資産	6	5	3	▲2
無形固定資産合計	44,767	44,916	42,919	▲1,997
投資有価証券	2,466	2,295	2,389	94
繰延税金資産	4,272	4,211	4,250	39
敷金及び保証金	15,713	19,144	19,390	246
投資その他の資産合計	27,494	29,841	33,113	3,272
固定資産合計	103,290	105,632	106,526	894
繰延資産計	26	15	-	▲15
資産合計	188,063	193,451	198,772	5,321

借入による増加

▶ 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5,127百万円 ▶ 増減額：20/4期末・21/4期3Q末比較

負債・純資産の部

投資目的による借入の実施により、負債合計は20/4期末より2,667百万円増加した。

(単位：百万円)	20/4期3Q末	20/4期末	21/4期3Q末	増減額
買掛金	46,784	47,187	46,700	▲487
短期借入金	4,196	3,642	3,975	333
リース債務	221	193	113	▲80
流動負債合計	70,726	74,700	71,197	▲3,503
長期借入金	3,009	2,432	8,567	6,135
リース債務	218	154	57	▲97
固定負債合計	8,262	7,747	13,917	6,170
負債合計	78,989	82,447	85,114	2,667
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	66,689	68,758	71,385	2,627
株主資本合計	109,082	111,151	113,778	2,627
純資産合計	109,074	111,003	113,657	2,654
負債純資産合計	188,063	193,451	198,772	5,321

M&A等の
投資目的
の借入

▶ 単位未満切り捨て

▶ 増減額：20/4期末・21/4期3Q末比較

21/4期計画（連結）

新型コロナウイルス感染症の影響により、21/4期通期は、売上高前期比102.5%、経常利益前期比59.4%を計画する。

(単位：百万円)	20/4期 実績	21/4期 計画	前期 増減額	前期比 (%)
売上高	292,615	300,000	7,385	102.5
売上総利益	46,861	45,400	▲1,461	96.9
売上比 (%)	16.0	15.1		
販売管理費	30,793	36,200	5,407	117.6
売上比 (%)	10.5	12.1		
営業利益	16,068	9,200	▲6,868	57.3
売上比 (%)	5.5	3.1		
経常利益	16,822	10,000	▲6,822	59.4
売上比 (%)	5.7	3.3		
親会社株主に帰属 する当期純利益	9,179	5,000	▲4,179	54.5
売上比 (%)	3.1	1.7		
1株当たり 当期純利益 (円)	259.11	141.13	▲117.98	54.5
年間配当金 (円)	55.00	55.00	0.00	100.0

▶ 単位未満切り捨て

21/4期計画（ファーマシー）

新型コロナウイルス感染症の影響により、21/4期通期計画は、売上高前期比100.4%、セグメント利益前期比87.3%を計画する。

(単位：百万円)	20/4期 実績	21/4期 計画	前期 増減額	前期比 (%)
売上高	263,750	264,800	1,050	100.4
売上総利益	34,960	32,400	▲2,560	92.7
売上比 (%)	13.3	12.2		
販売管理費	14,664	14,900	236	101.6
売上比 (%)	5.6	5.6		
営業利益	20,295	17,500	▲2,795	86.2
売上比 (%)	7.7	6.6		
セグメント利益	20,850	18,200	▲2,650	87.3
売上比 (%)	7.9	6.9		
店舗数	1,088	1,079	▲9	99.2

▶ 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

21/4期計画（リテール）

新型コロナウイルス感染症の影響により、21/4期通期計画は、売上高前期比81.0%、セグメント利益▲2,200百万円を計画する。

(単位：百万円)	20/4期 実績	21/4期 計画	前期 増減額	前期比 (%)
売上高	24,701	20,000	▲4,701	81.0
売上総利益	9,753	7,330	▲2,423	75.2
売上比 (%)	39.5	36.7		
販売管理費	9,596	9,680	84	100.9
売上比 (%)	38.8	48.4		
営業利益	157	▲2,350	▲2,507	-
売上比 (%)	0.6	-		
セグメント利益	262	▲2,200	▲2,462	-
売上比 (%)	1.1	-		
店舗数	63	69	6	109.5

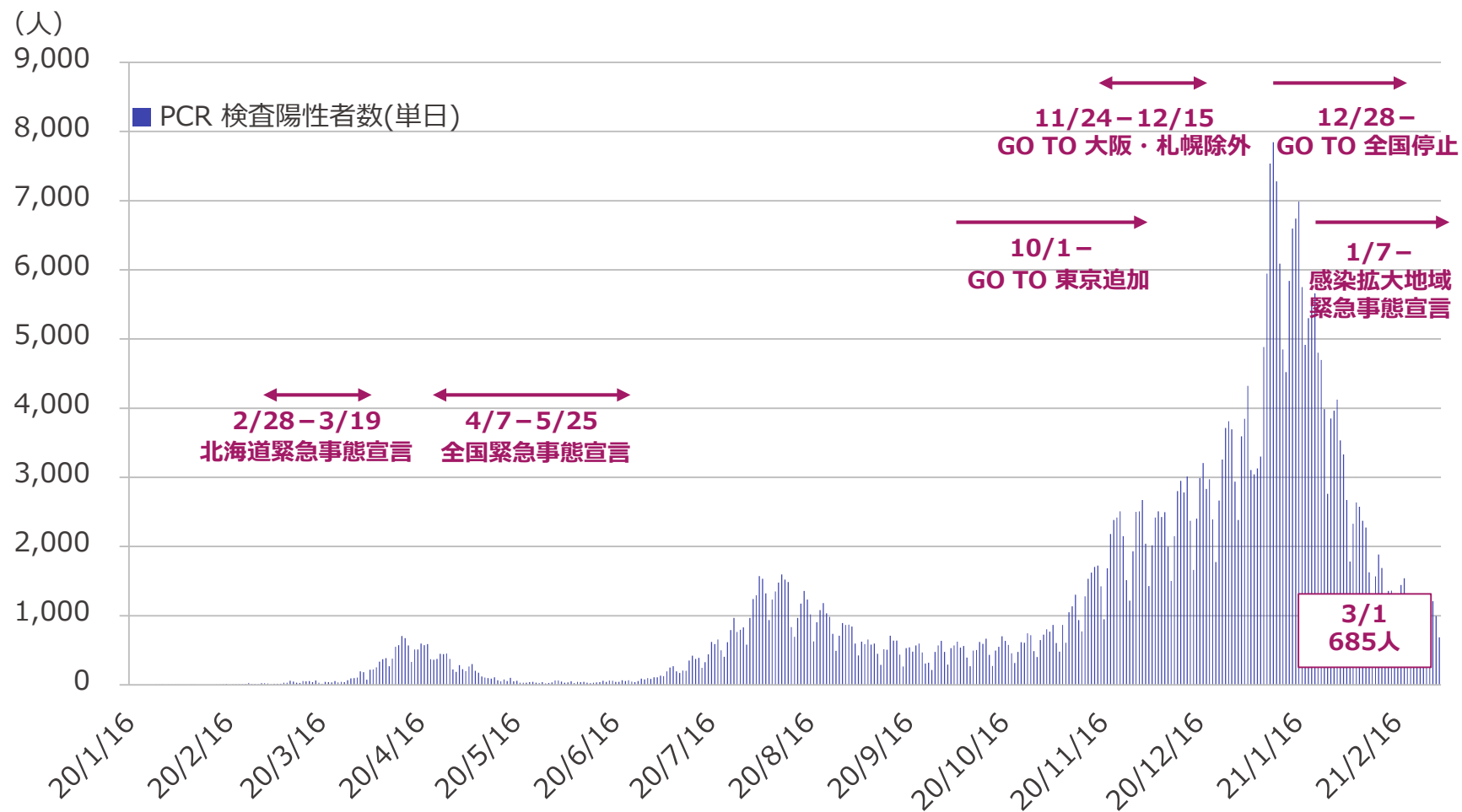
▶ 単位未満切り捨て

▶ 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

Review

国内新規感染者数

3月1日現在、国内での新型コロナウイルス感染者数は433,504例、死亡者数は7,933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

Strategy

トップライン拡大

- ファーマシー事業 M&Aを含めた大型出店の拡大
- リテール事業 準都市型店出店の拡大

人員適正化

- 新卒薬剤師の積極採用
- 派遣社員及び中途入社採用中止
効率の良い人員配置、ナショナル社員の採用強化

経営基盤の強化

- サステナビリティ経営の推進
- ICT及び物流部門における専門人材の確保
- RPAによる業務効率化の推進
- 公式アプリ及びECサイト拡充による顧客サービス向上
- トップライン拡大を見越した物流システムの構築

トップライン

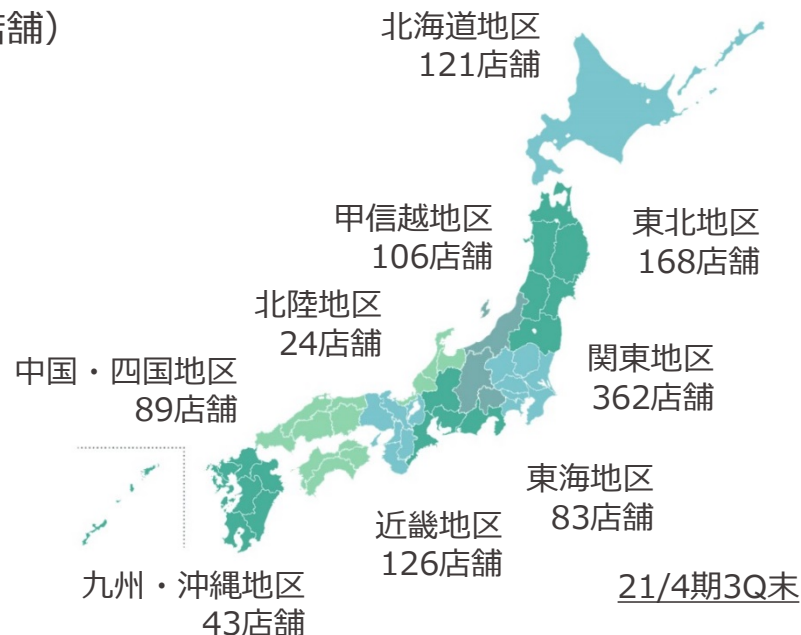
21/4期3Qは、M&Aを含む新規出店22店舗、閉店51店舗となった。

■ 総店舗数

1,122店舗（ファーマシー1,057店舗、リテール65店舗）

■ 出退店進捗

		21/4期3Q		21/4期
		計画	実績	計画
出店	ファーマシー	14	15	38
	うちオーガニック	8	8	16
	M&A	6	7	22
	リテール	7	7	11
合計		21	22	49
閉店	ファーマシー	45	46	47
	リテール	5	5	5
	合計	50	51	52



■ 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3Q
オーガニック	38	36	40	32	27	25	23	14	8
M&A	38	26	119	110	182	11	134	6	7
EV/EBITDA倍率	5.09	3.94	4.77	5.37	5.50	3.96	4.88	3.71	3.63
閉店	10	6	21	15	24	73	54	64	46
うち譲渡	-	1	1	1	2	32	30	42	34
店舗数	560	616	754	881	1,066	1,029	1,132	1,088	1,057

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

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