

2022年4月期1Q IR資料

株式会社 アイホールディングス
2021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あるものの、既存店の伸長により前期比105.0%、計画比104.1%となった。経常利益は売上高の増加に伴い前期比173.2%、計画比141.6%となった。

(単位：百万円)	21/4期1Q 実績	22/4期1Q 計画	22/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	71,463	72,029	75,011	3,548	105.0	104.1
売上総利益	9,819	10,885	11,060	1,241	112.6	101.6
売上比 (%)	13.7	15.1	14.7			
販売管理費	8,655	9,010	8,448	▲207	97.6	93.8
売上比 (%)	12.1	12.5	11.3			
営業利益	1,164	1,875	2,611	1,447	224.3	139.3
売上比 (%)	1.6	2.6	3.5			
経常利益	1,654	2,022	2,864	1,210	173.2	141.6
売上比 (%)	2.3	2.8	3.8			
親会社株主に帰属 する四半期純利益	846	840	1,309	463	154.7	155.8
売上比 (%)	1.2	1.2	1.7			
1株当たり 四半期純利益 (円)	23.90	23.73	37.10	13.20	155.2	156.3

▶ 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106.3%、計画比104.8%となった。セグメント利益は売上高の増加に伴い前期比141.1%、計画比118.7%となった。

(単位：百万円)	21/4期1Q 実績	22/4期1Q 計画	22/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	62,888	63,787	66,828	3,940	106.3	104.8
売上総利益	6,661	7,713	8,138	1,477	122.2	105.5
売上比 (%)	10.6	12.1	12.2			
販売管理費	3,537	3,706	3,396	▲141	96.0	91.6
売上比 (%)	5.6	5.8	5.1			
営業利益	3,124	4,007	4,742	1,618	151.8	118.3
売上比 (%)	5.0	6.3	7.1			
セグメント利益	3,458	4,109	4,879	1,421	141.1	118.7
売上比 (%)	5.5	6.4	7.3			
店舗数	1,081	1,078	1,074	▲7	99.4	99.6

▶ 単位未満切り捨て

リテール事業 連結

売上高は緊急事態宣言による外出自粛、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117.9%、計画比105.9%となった。セグメント利益は計画を107百万円上回る▲503百万円となった。

(単位：百万円)	21/4期1Q 実績	22/4期1Q 計画	22/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	4,296	4,780	5,063	767	117.9	105.9
売上総利益	1,589	1,748	1,701	112	107.0	97.3
売上比 (%)	37.0	36.6	33.6			
販売管理費	2,014	2,368	2,213	199	109.9	93.5
売上比 (%)	46.9	49.5	43.7			
営業利益	▲425	▲620	▲511	▲86	-	-
売上比 (%)	-	-	-			
セグメント利益	▲292	▲610	▲503	▲211	-	-
売上比 (%)	-	-	-			
店舗数	64	70	70	6	109.4	100.0

▶ 単位未満切り捨て

連結B/S

ネットキャッシュは42,617百万円、自己資本比率は55.9%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

(単位：百万円)

22/4期1Q末			
資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	94,829	流動負債	76,816
現預金	53,576	短期借入金	3,354
		リース債務	77
固定資産	108,722	固定負債	12,962
のれん	39,079	長期借入金	7,507
		リース債務	20
繰延資産	-	純資産計	113,773
資産合計	203,552	負債・純資産合計	203,552

ネットキャッシュ	43,171
自己資本比率 (%)	56.8

ネットキャッシュ	42,617
自己資本比率 (%)	55.9

▶ 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

(単位：百万円)	21/4期1Q末	21/4期末	22/4期1Q末	増減額
現金及び預金	42,128	55,271	53,576	▲1,695
受取手形及び売掛金	12,204	13,475	12,338	▲1,137
棚卸資産	15,588	14,285	15,180	895
流動資産合計	82,815	96,398	94,829	▲1,569
建物及び構築物	16,521	16,270	16,345	75
土地	10,868	10,390	9,976	▲414
リース資産	208	100	74	▲26
有形固定資産合計	30,808	30,229	30,117	▲112
のれん	41,303	39,057	39,079	22
リース資産	4	1	1	-
無形固定資産合計	44,299	42,666	42,788	122
投資有価証券	2,296	2,697	2,638	▲59
繰延税金資産	4,196	4,415	4,633	218
敷金及び保証金	19,154	20,319	21,313	994
投資その他の資産合計	30,297	34,368	35,817	1,449
固定資産合計	105,405	107,264	108,722	1,458
繰延資産計	4	-	-	-
資産合計	188,225	203,662	203,552	▲110

▶ 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2,571百万円 ▶ 増減額：21/4期末・22/4期1Q末比較

負債・純資産の部

(単位：百万円)	21/4期1Q末	21/4期末	22/4期1Q末	増減額
買掛金	45,334	46,758	49,094	2,336
短期借入金	3,171	3,670	3,354	▲316
リース債務	165	94	77	▲17
流動負債合計	70,999	74,160	76,816	2,656
長期借入金	1,961	8,297	7,507	▲790
リース債務	111	37	20	▲17
固定負債合計	7,318	13,664	12,962	▲702
負債合計	78,318	87,825	89,778	1,953
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	67,656	73,506	72,878	▲628
株主資本合計	110,050	115,899	113,870	▲2,029
純資産合計	109,907	115,837	113,773	▲2,064
負債純資産合計	188,225	203,662	203,552	▲110

▶ 単位未満切り捨て

▶ 増減額：21/4期末・22/4期1Q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。

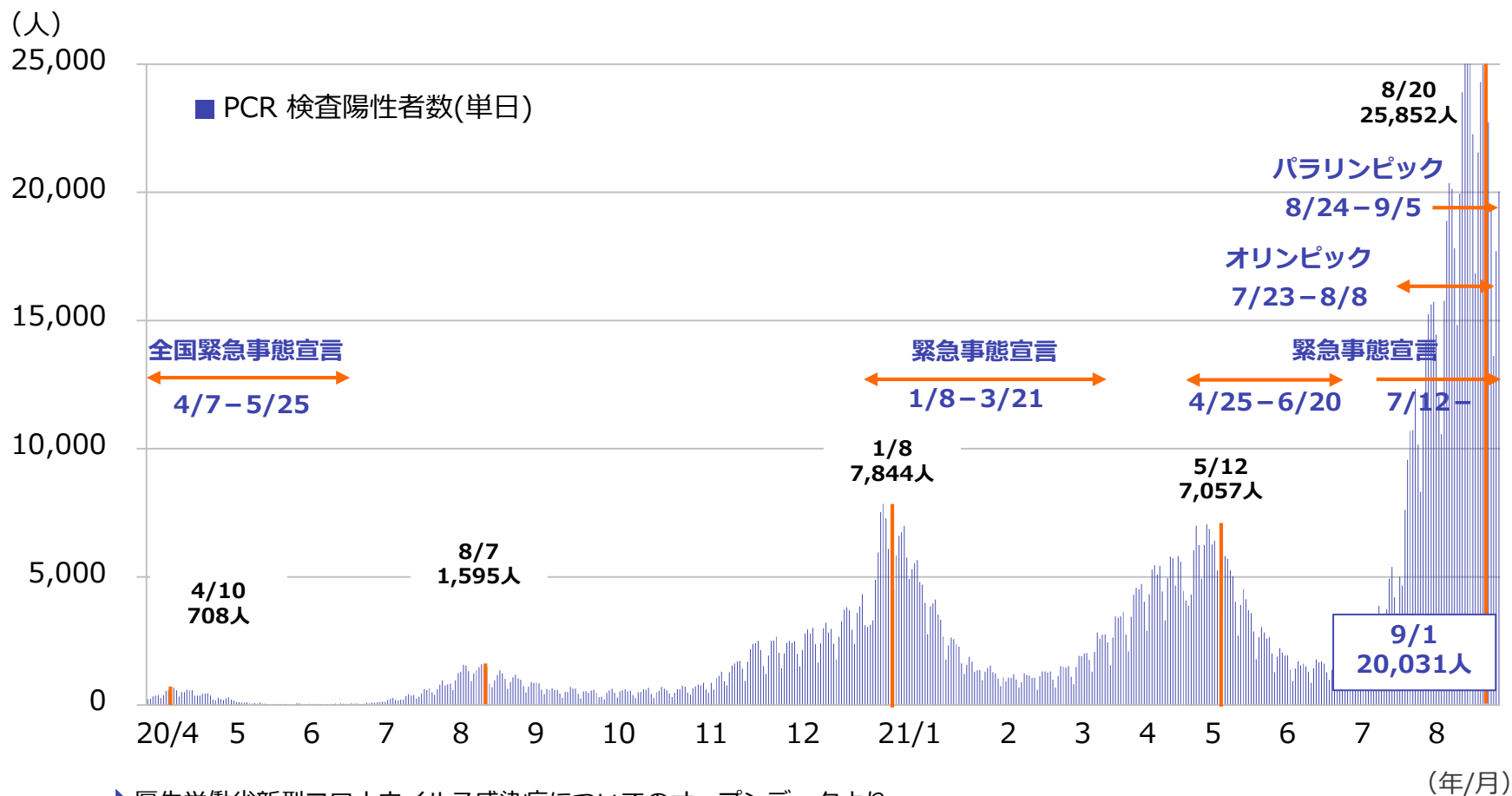
(単位：百万円)	20/4期 実績	21/4期 実績	22/4期 計画	前期 増減額	前期比 (%)
売上高	292,615	297,305	315,000	17,695	106.0
売上総利益	46,861	46,155	51,600	5,445	111.8
売上比 (%)	16.0	15.5	16.4		
販売管理費	30,793	35,222	36,600	1,378	103.9
売上比 (%)	10.5	11.8	11.6		
営業利益	16,068	10,932	15,000	4,068	137.2
売上比 (%)	5.5	3.7	4.8		
経常利益	16,822	12,649	15,500	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

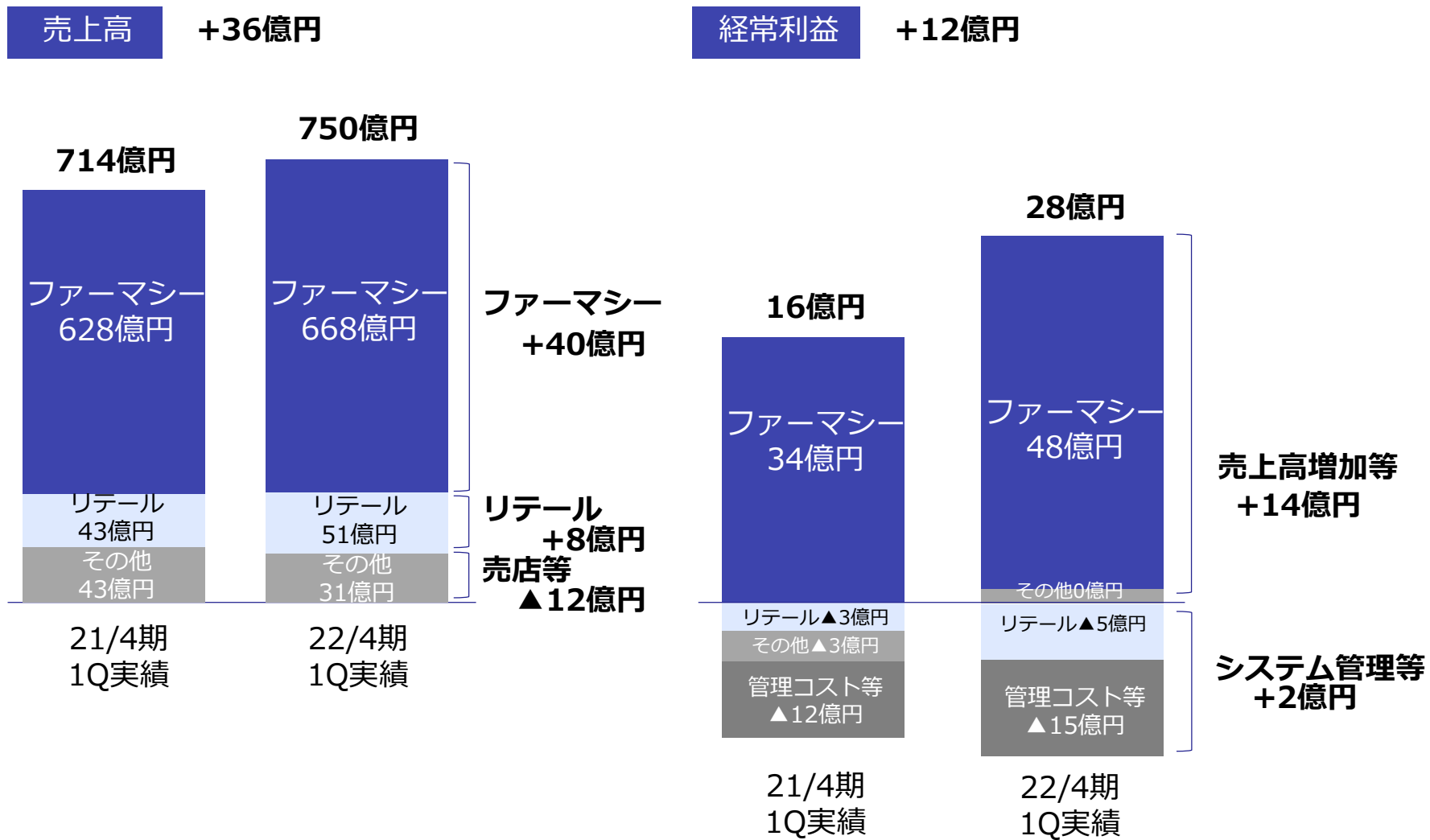
9月1日現在、国内での新型コロナウイルス感染者数は1,511,373例、死亡者数は16,154人となった。



- ▶ 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
- ▶ 21年9月1日はNHK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

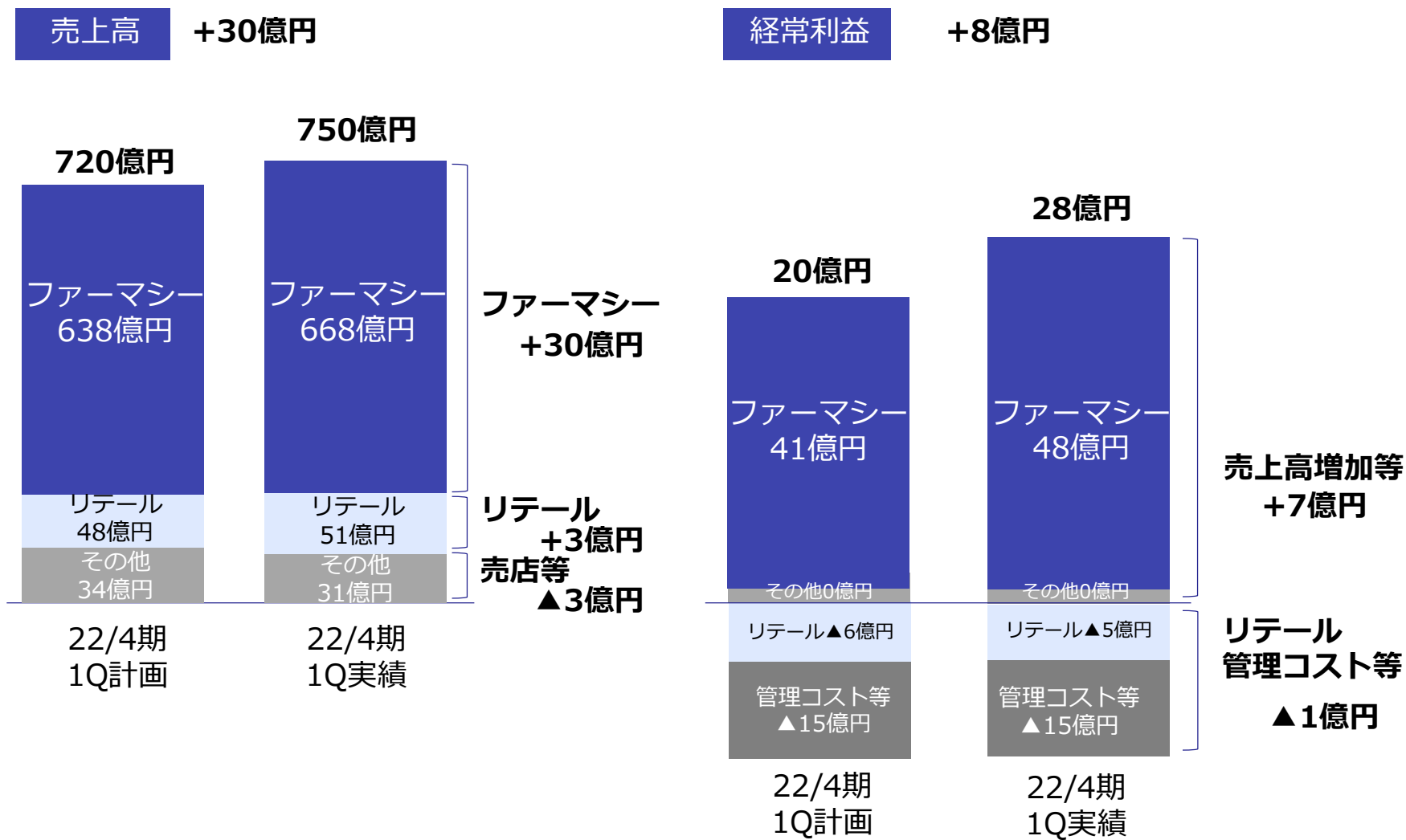
連結 対前期比較

ファーマシー事業の売上高の伸長により、経常利益は+12億円の増益となった。



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+8億円となった。

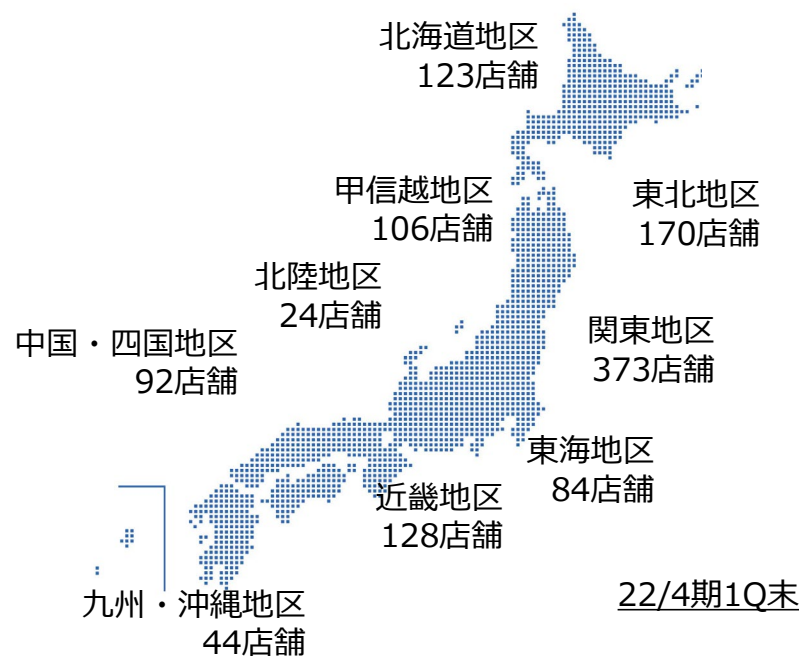


トップライン

22/4期1QはM&Aを含め13店舗を出店し3店舗を閉店したことにより、総店舗数は1,144店舗となった。

■ 実績及び計画

		22/4期1Q		22/4期
		計画	実績	計画
出店	ファーマシー	16	12	80
	うちオーガニック	5	5	40
	M&A	11	7	40
	リテール	1	1	15
合計		17	13	95
閉店	ファーマシー	3	3	5
	リテール	0	0	2
合計		3	3	7
ファーマシー		1,078	1,074	1,140
リテール		70	70	82
総店舗数		1,148	1,144	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1Q
オーガニック	38	36	40	32	27	25	23	14	15	5
M&A	38	26	119	110	182	11	134	6	14	7
EV/EBITDA倍率	5.09	3.94	4.77	5.37	5.50	3.96	4.88	3.71	3.74	5.47
閉店	10	6	21	15	24	73	54	64	52	3
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	1,065	1,074

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

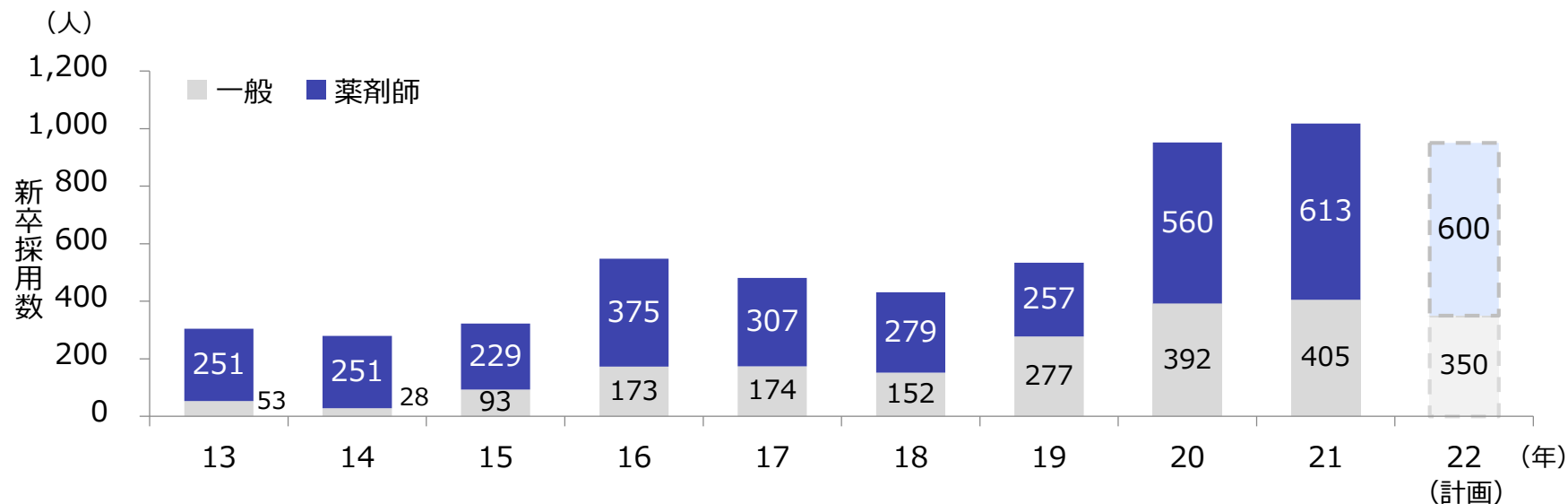
人材採用

21/4月613人の新卒薬剤師が入社。出店加速による事業規模拡大に伴い、22/4月も600人採用を計画。

■ 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% (-)	-

▶ 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



22/4期計画 連結

22/4期はファーマシー事業80店舗、リテール事業15店舗の新規出店により、売上高は前期比106.0%、経常利益は前期比122.5%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

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。