

2024年4月期 1Q IR資料

株式会社 アイホールディングス
2023年9月1日

決算概要

連結P/L

売上高は、新型コロナウイルス感染症が5類感染症へ移行したこと等による外来受診抑制の緩和、人流の回復を受け、前期比116.2%、計画比105.1%となった。経常利益は売上高の増加に伴い前期比125.6%、計画比160.0%となった。

(単位：百万円)	23/4期1Q 実績	24/4期1Q 計画	24/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	81,470	90,055	94,654	13,184	116.2	105.1
売上総利益	11,643	11,942	13,199	1,556	113.4	110.5
売上比 (%)	14.3	13.3	13.9			
販売管理費	8,889	9,683	9,588	699	107.9	99.0
売上比 (%)	10.9	10.8	10.1			
営業利益	2,753	2,259	3,610	857	131.1	159.8
売上比 (%)	3.4	2.5	3.8			
経常利益	3,090	2,425	3,881	791	125.6	160.0
売上比 (%)	3.8	2.7	4.1			
親会社株主に帰属 する四半期純利益	1,704	1,000	2,140	436	125.6	214.0
売上比 (%)	2.1	1.1	2.3			
1株当たり 四半期純利益 (円)	48.54	28.49	60.93	12.39	125.5	213.9

▶ 単位未満切り捨て

▶ 23/4期1Q：企業結合に係る暫定的な会計処理の確定の内容を反映

ファーマシー事業 連結

売上高は、外来受診抑制の緩和が影響し処方箋枚数が増加したことにより、前期比116.4%、計画比104.9%となった。セグメント利益は売上高の増加に伴い、前期比114.7%、計画比124.7%となった。

(単位：百万円)	23/4期1Q 実績	24/4期1Q 計画	24/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	72,482	80,440	84,405	11,923	116.4	104.9
売上総利益	8,328	8,362	9,349	1,021	112.3	111.8
売上比 (%)	11.5	10.4	11.1			
販売管理費	3,840	4,160	4,150	310	108.1	99.8
売上比 (%)	5.3	5.2	4.9			
営業利益	4,487	4,202	5,198	711	115.8	123.7
売上比 (%)	6.2	5.2	6.2			
セグメント利益	4,732	4,355	5,429	697	114.7	124.7
売上比 (%)	6.5	5.4	6.4			
店舗数	1,210	1,217	1,215	5	100.4	99.8

▶ 単位未満切り捨て

▶ 23/4期1Q：企業結合に係る暫定的な会計処理の確定の内容を反映

リテール事業 連結

国内外の人流の回復により客数が堅調に推移したことにより、売上高は、前期比121.8%、計画比108.5%となった。セグメント利益は売上高の増加に伴い、前期比432.9%、計画比229.0%となった。

(単位：百万円)	23/4期1Q 実績	24/4期1Q 計画	24/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	6,086	6,830	7,412	1,326	121.8	108.5
売上総利益	2,245	2,571	2,855	610	127.2	111.0
売上比 (%)	36.9	37.6	38.5			
販売管理費	2,098	2,261	2,149	51	102.4	95.0
売上比 (%)	34.5	33.1	29.0			
営業利益	146	310	706	560	483.6	227.7
売上比 (%)	2.4	4.5	9.5			
セグメント利益	164	310	710	546	432.9	229.0
売上比 (%)	2.7	4.5	9.6			
店舗数	79	78	78	▲1	98.7	100.0

▶ 単位未満切り捨て

連結B/S

ネットキャッシュは39,576百万円、自己資本比率は53.7%と健全な財務体質を維持している。

23/4期末 (単位：百万円)

資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	98,305	流動負債	92,986
現預金	46,796	短期借入金	3,670
固定資産	133,444	固定負債	12,218
のれん	46,443	長期借入金	5,021
繰延資産	-	純資産計	126,546
資産合計	231,750	負債・純資産合計	231,750

24/4期1Q末 (単位：百万円)

資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	101,400	流動負債	97,840
現預金	47,373	短期借入金	3,648
固定資産	134,246	固定負債	11,189
のれん	45,611	長期借入金	3,848
繰延資産	-	純資産計	126,617
資産合計	235,647	負債・純資産合計	235,647

ネットキャッシュ 37,804

自己資本比率 (%) 54.6

ネットキャッシュ 39,576

自己資本比率 (%) 53.7

▶ 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

新型コロナウイルス治療薬在庫等による棚卸資産の増加並びに新規出店による建物及び構築物の増加により、総資産は23/4期末より3,897百万円増加した。

(単位：百万円)	23/4期1Q末	23/4期末	24/4期1Q末	増減額
現金及び預金	46,863	46,796	47,373	577
売掛金	12,697	13,249	12,719	▲530
棚卸資産	19,504	21,586	24,340	2,754
流動資産合計	96,163	98,305	101,400	3,095
建物及び構築物	19,505	21,407	23,336	1,929
土地	10,637	10,602	10,481	▲121
有形固定資産合計	35,755	39,459	40,113	654
のれん	49,449	46,443	45,611	▲832
無形固定資産合計	54,584	52,343	51,613	▲730
投資有価証券	2,649	2,720	2,791	71
繰延税金資産	6,012	5,990	5,974	▲16
敷金及び保証金	23,234	24,507	24,950	443
投資その他の資産合計	42,050	41,641	42,520	879
固定資産合計	132,390	133,444	134,246	802
繰延資産計	-	-	-	-
資産合計	228,553	231,750	235,647	3,897

▶ 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2,953百万円

▶ 増減額：23/4期末・24/4期1Q末比較 ▶ 23/4期1Q末：企業結合に係る暫定的な会計処理の確定の内容を反映

負債・純資産の部

医薬品在庫の増加及び新規出店により買掛金は6,161百万円増加した。また、借入金の返済等により、短期及び長期借入金は1,195百万円減少した。

(単位：百万円)	23/4期1Q末	23/4期末	24/4期1Q末	増減額
買掛金	59,462	58,698	64,859	6,161
短期借入金	4,167	3,670	3,648	▲22
流動負債合計	91,402	92,986	97,840	4,854
長期借入金	11,218	5,021	3,848	▲1,173
固定負債合計	18,376	12,218	11,189	▲1,029
負債合計	109,779	105,204	109,029	3,825
資本金	21,894	21,894	21,894	-
資本剰余金	20,500	20,504	20,504	-
利益剰余金	78,434	85,963	85,996	33
株主資本合計	118,811	126,362	126,394	32
純資産合計	118,774	126,546	126,617	71
負債純資産合計	228,553	231,750	235,647	3,897

- ▶ 単位未満切り捨て
- ▶ 増減額：23/4期末・24/4期1Q末比較
- ▶ 23/4期1Q末：企業結合に係る暫定的な会計処理の確定の内容を反映

24/4期 計画 (連結)

24/4期はファーマシー事業50店舗、リテール事業12店舗の新規出店により、売上高は前期比104.5%を見込み、物価高騰、DX投資及び人的資本経営推進のコスト増により、経常利益は前期比95.5%を見込む。

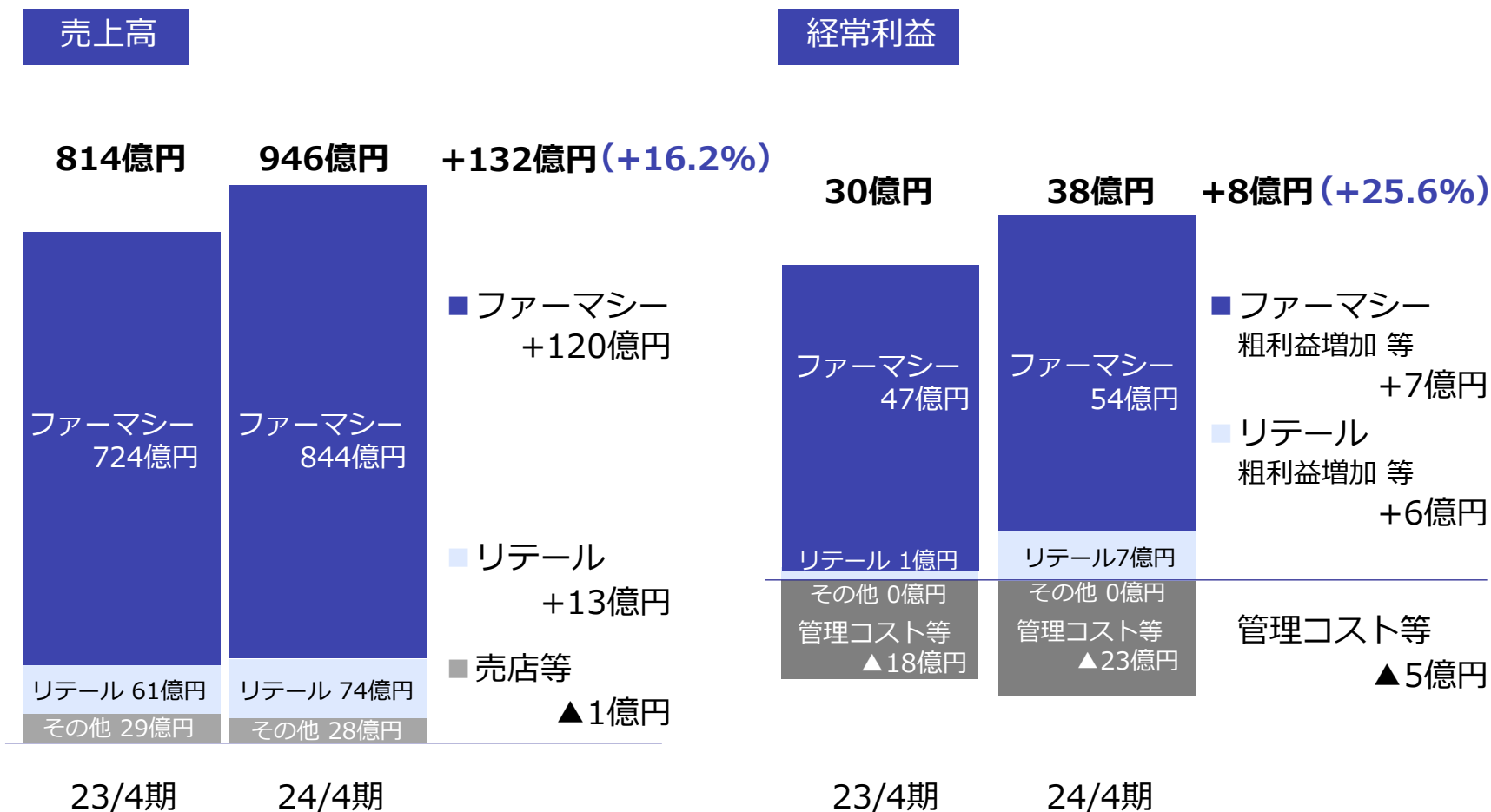
(単位：百万円)	22/4期 実績	23/4期 実績	24/4期 計画	前期 増減額	前期比 (%)
売上高	316,247	358,742	375,000	16,258	104.5
売上総利益	49,971	53,698	55,413	1,715	103.2
売上比 (%)	15.8	15.0	14.8		
販売管理費	34,832	37,694	39,750	2,056	105.5
売上比 (%)	11.0	10.5	10.6		
営業利益	15,139	16,004	15,663	▲341	97.9
売上比 (%)	4.8	4.5	4.2		
経常利益	16,041	17,064	16,302	▲762	95.5
売上比 (%)	5.1	4.8	4.3		
親会社株主に帰属 する当期純利益	7,092	9,234	8,250	▲984	89.3
売上比 (%)	2.2	2.6	2.2		
1株当たり 当期純利益 (円)	201.47	262.87	234.84	▲28.03	89.3
年間配当金 (円)	55.00	60.00	60.00	-	-

▶ 単位未満切り捨て

Review

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8億円の増益となった。



▶利益に対して減少：▲表記

Strategy

Strategy

トップラインの拡大

- ファーマシー事業 **50店舗**出店（オーガニック30店舗 M&A20店舗）
- リテール事業 **12店舗**出店

人材採用 育成

- **新卒薬剤師650人、医療事務400人**を採用
- **フィールドマネジャー（FM）、医事スーパーバイザー（SV）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

- 好条件好立地への出店と**中長期の出店戦略**

トップラインの拡大

- ファーマシー事業 **50店舗**出店 (オーガニック30店舗 M&A20店舗)
- リテール事業 **12店舗**出店

24/4期1Q実績

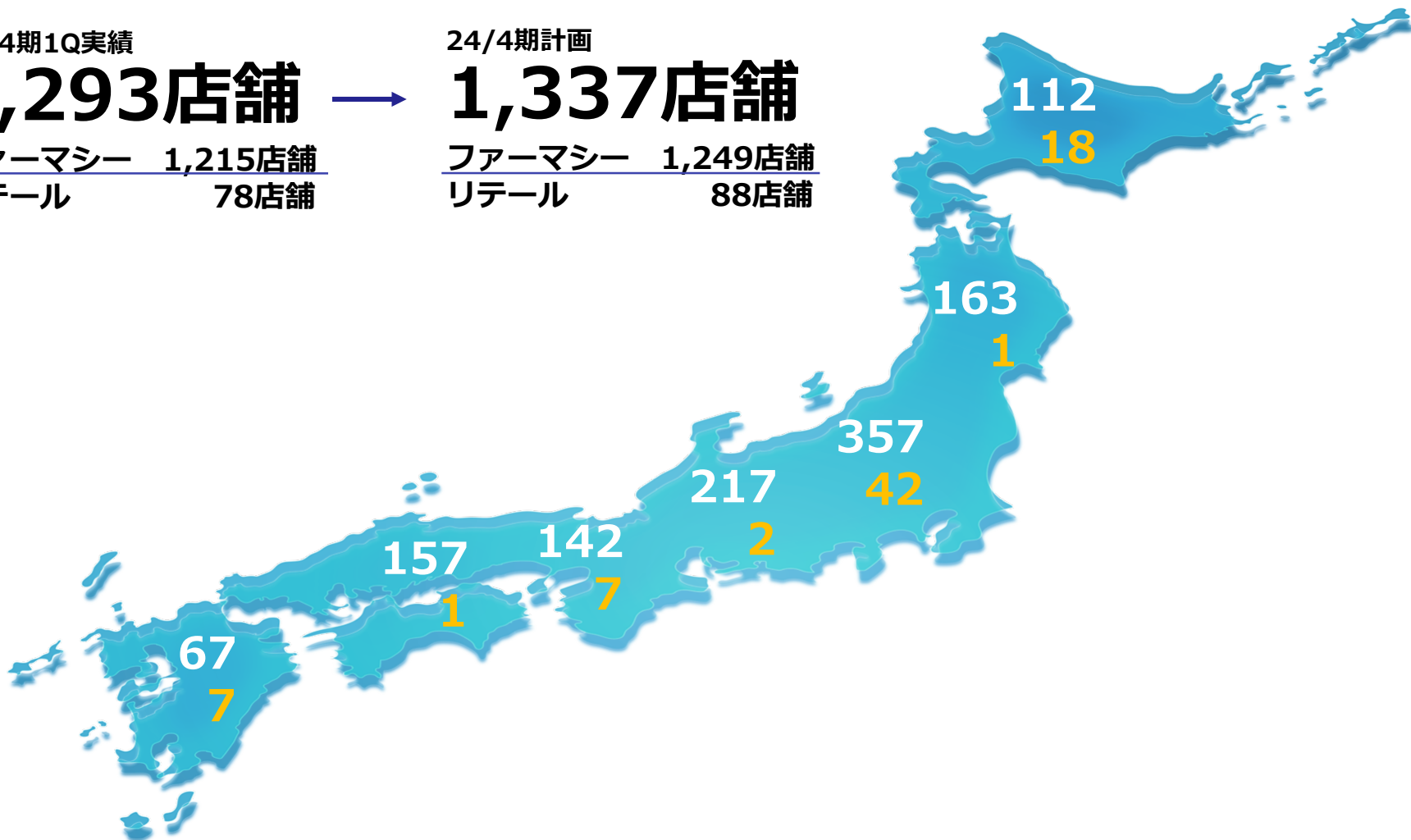
1,293店舗 →

ファーマシー 1,215店舗
リテール 78店舗

24/4期計画

1,337店舗

ファーマシー 1,249店舗
リテール 88店舗



□:ファーマシー ■:リテール

トップラインの拡大

- ファーマシー事業 **50店舗**出店 (オーガニック30店舗 M&A20店舗)
- リテール事業 **12店舗**出店

■ 実績及び計画

		24/4期1Q		24/4期	
		計画	実績	計画	
出店	ファーマシー	11	10	50	
	うちオーガニック	5	5	30	
	M&A	6	5	20	
	リテール	1	1	12	
合計		12	11	62	
閉店	ファーマシー	3	4	10	
	リテール	1	1	2	
	合計	4	5	12	

■ ファーマシー出退店推移

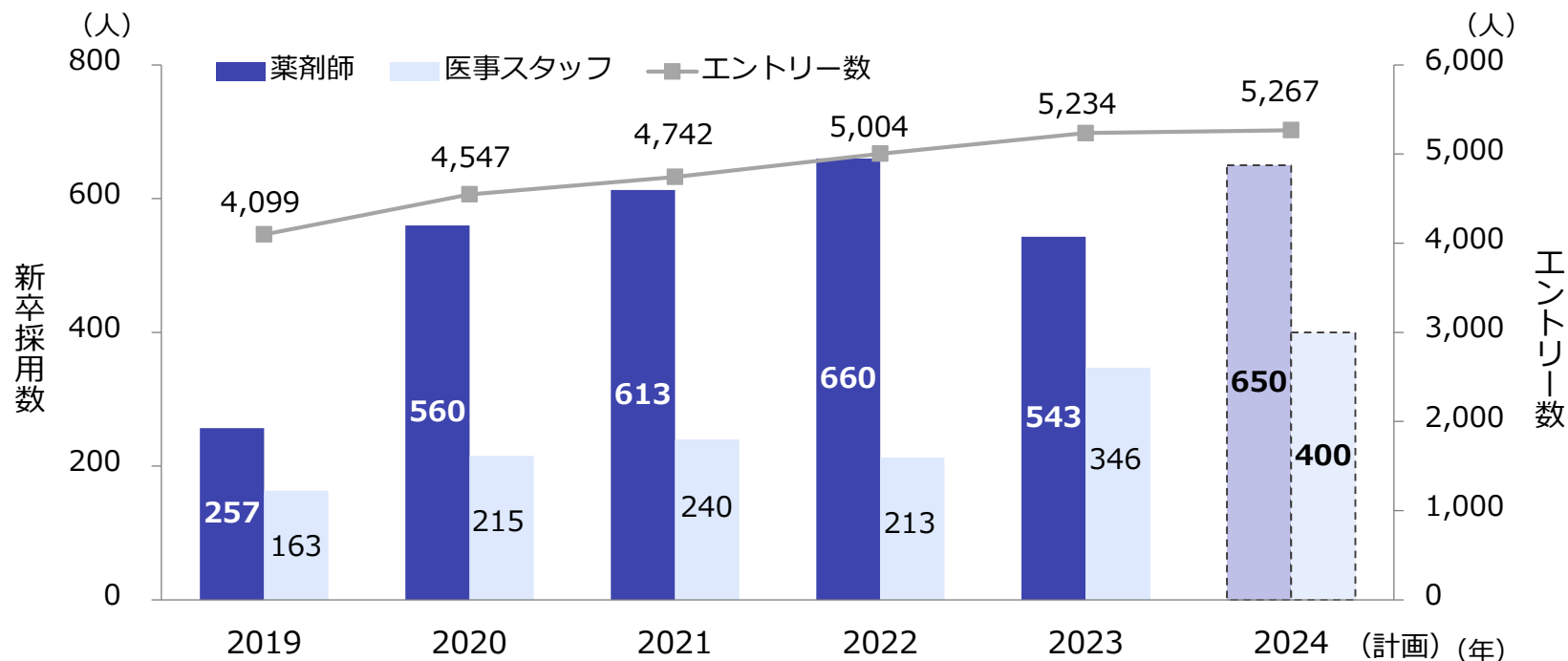
	18/4期	19/4期	20/4期	21/4期	22/4期	23/4期	24/4期1Q
オーガニック	25	23	14	15	25	27	5
M&A	11	134	6	14	24	114	5
EV/EBITDA倍率	3.96	4.88	3.71	3.74	4.13	6.55	3.67
閉店	73	54	64	52	15	31	4
うち譲渡	32	30	42	34	5	7	1
店舗数	1,029	1,132	1,088	1,065	1,099	1,209	1,215

▶ 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

- 新卒薬剤師650人、医療事務400人を採用
- フィールドマネジャー（FM）、医事スーパーバイザー（SV）の定着
- 人材育成

23/4月は543人の新卒薬剤師が入社した。24/4月の新卒薬剤師の採用人数は約650人を計画している。23/4月末時点では、従業員数14,147人、うち薬剤師6,331人となっている。



アインズ&トルペの拡大

■ 好条件好立地への出店と中長期の出店戦略

24/4期出店計画

12 店舗



東京都
(24/2月オープン予定)



神奈川県
(23/9月オープン予定)



(仮) COCONO SUSUKINO店
(23/11月オープン予定)



ココリア多摩センター店
(23/6月オープン)

24/4期 計画 (連結)

24/4期はファーマシー事業50店舗、リテール事業12店舗の新規出店により、売上高は前期比104.5%を見込み、物価高騰、DX投資及び人的資本経営推進のコスト増により、経常利益は前期比95.5%を見込む。

(単位：百万円)	22/4期 実績	23/4期 実績	24/4期 計画	前期 増減額	前期比 (%)
売上高	316,247	358,742	375,000	16,258	104.5
売上総利益	49,971	53,698	55,413	1,715	103.2
売上比 (%)	15.8	15.0	14.8		
販売管理費	34,832	37,694	39,750	2,056	105.5
売上比 (%)	11.0	10.5	10.6		
営業利益	15,139	16,004	15,663	▲341	97.9
売上比 (%)	4.8	4.5	4.2		
経常利益	16,041	17,064	16,302	▲762	95.5
売上比 (%)	5.1	4.8	4.3		
親会社株主に帰属 する当期純利益	7,092	9,234	8,250	▲984	89.3
売上比 (%)	2.2	2.6	2.2		
1株当たり 当期純利益 (円)	201.47	262.87	234.84	▲28.03	89.3
年間配当金 (円)	55.00	60.00	60.00	-	-

▶ 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/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