

2026年4月期 1Q IR資料

株式会社アインホールディングス

2025年9月11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前期グループ入りしたFrancfrancの寄与により、売上高は前期比128.3%、計画比101.5%、経常利益は前期比143.4%、計画比106.6%となった。

(単位：百万円)	25/4期1Q 実績	26/4期1Q 計画	26/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	103,603	131,063	132,969	29,366	128.3	101.5
売上総利益	12,931	21,377	21,854	8,923	169.0	102.2
売上比 (%)	12.5	16.3	16.4			
販売管理費	10,174	17,447	17,600	7,426	173.0	100.9
売上比 (%)	9.8	13.3	13.2			
営業利益	2,757	3,930	4,254	1,497	154.3	108.2
売上比 (%)	2.7	3.0	3.2			
経常利益	2,969	3,994	4,259	1,290	143.4	106.6
売上比 (%)	2.9	3.0	3.2			
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,642	2,150	1,930	288	117.5	89.8
売上比 (%)	1.6	1.6	1.5			
1株当たり 四半期純利益 (円)	46.93	61.30	55.03	8.10	117.3	89.8

▶ 単位未満切り捨て

ファーマシー事業 連結

処方箋枚数が堅調に推移し、高額医薬品の処方による処方箋単価の上昇等により、売上高は前期比118.2%、計画比102.2%となった。セグメント利益は前期比99.7%、計画比106.8%となった。

(単位：百万円)	25/4期1Q 実績	26/4期1Q 計画	26/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	91,866	106,260	108,590	16,724	118.2	102.2
売上総利益	8,464	8,676	9,139	675	108.0	105.3
売上比 (%)	9.2	8.2	8.4			
販売管理費	4,423	4,902	5,052	629	114.2	103.1
売上比 (%)	4.8	4.6	4.7			
営業利益	4,041	3,774	4,087	46	101.1	108.3
売上比 (%)	4.4	3.6	3.8			
セグメント利益	4,245	3,960	4,231	▲14	99.7	106.8
売上比 (%)	4.6	3.7	3.9			
店舗数	1,235	1,302	1,302	67	105.4	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

リテール事業 連結

前期グループ入りしたFrancfrancの寄与により、売上高は前期比241.2%、計画比98.2%となった。
セグメント利益はコスト削減により、前期比286.6%、計画比108.3%となった。

(単位：百万円)	25/4期1Q 実績	26/4期1Q 計画	26/4期1Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	8,947	21,983	21,581	12,634	241.2	98.2
売上総利益	3,474	11,730	11,697	8,223	336.7	99.7
売上比 (%)	38.8	53.4	54.2			
販売管理費	2,467	9,035	8,798	6,331	356.6	97.4
売上比 (%)	27.6	41.1	40.8			
営業利益	1,006	2,695	2,899	1,893	288.2	107.6
売上比 (%)	11.2	12.3	13.4			
セグメント利益	1,016	2,689	2,912	1,896	286.6	108.3
売上比 (%)	11.4	12.2	13.5			
店舗数	82	263	265	183	323.2	100.8

- ▶ 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

連結B/S

前期グループ入りしたFrancfrancの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▲11,211百万円となったが、自己資本比率は42.6%と、健全な財務体質を維持している。

25/4期末		(単位：百万円)	
資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	112,808	流動負債	132,045
現預金	26,881	短期借入金	12,151
固定資産	199,112	固定負債	37,243
のれん	84,772	長期借入金	26,469
繰延資産	-	純資産計	142,632
資産合計	311,921	負債・純資産合計	311,921
ネットキャッシュ		▲11,740	
自己資本比率 (%)		45.7	

26/4期1Q末		(単位：百万円)	
資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	132,740	流動負債	154,690
現預金	46,180	短期借入金	31,912
固定資産	200,779	固定負債	36,437
のれん	83,320	長期借入金	25,479
繰延資産	-	純資産計	142,392
資産合計	333,520	負債・純資産合計	333,520
ネットキャッシュ		▲11,211	
自己資本比率 (%)		42.6	

▶ 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

現金及び預金の増加を主な要因とし、総資産の合計は25/4期末より21,599百万円増加した。

(単位：百万円)	25/4期1Q末	25/4期末	26/4期1Q末	増減額
現金及び預金	49,404	26,881	46,180	19,299
売掛金	13,886	22,295	23,400	1,105
棚卸資産	26,329	36,071	36,947	876
流動資産合計	109,359	112,808	132,740	19,932
建物及び構築物	27,625	31,648	32,362	714
土地	10,158	10,218	10,272	54
有形固定資産合計	44,096	49,712	51,907	2,195
のれん	43,020	84,772	83,320	▲1,452
無形固定資産合計	50,380	97,621	96,316	▲1,305
投資有価証券	3,515	3,233	3,327	94
繰延税金資産	6,214	7,679	7,572	▲107
敷金及び保証金	25,474	31,091	31,299	208
投資その他の資産合計	44,303	51,778	52,555	777
固定資産合計	138,780	199,112	200,779	1,667
繰延資産計	-	-	-	-
資産合計	248,139	311,921	333,520	21,599

▶ 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5,010百万円

▶ 増減額：25/4期末・26/4期1Q末比較

負債・純資産の部

手元資金を確保するための短期借入金を主な要因として、短期及び長期借入金は18,771百万円増加した。

(単位：百万円)	25/4期1Q末	25/4期末	26/4期1Q末	増減額
買掛金	70,484	80,895	84,222	3,327
短期借入金	3,385	12,151	31,912	19,761
流動負債合計	103,608	132,045	154,690	22,645
長期借入金	2,479	26,469	25,479	▲990
固定負債合計	10,176	37,243	36,437	▲806
負債合計	113,784	169,288	191,127	21,839
資本金	21,894	21,894	21,894	-
資本剰余金	20,131	20,128	20,128	-
利益剰余金	94,073	101,692	100,796	▲896
株主資本合計	133,765	141,717	140,937	▲780
純資産合計	134,354	142,632	142,392	▲240
負債純資産合計	248,139	311,921	333,520	21,599

▶ 単位未満切り捨て

▶ 増減額：25/4期末・26/4期1Q末比較

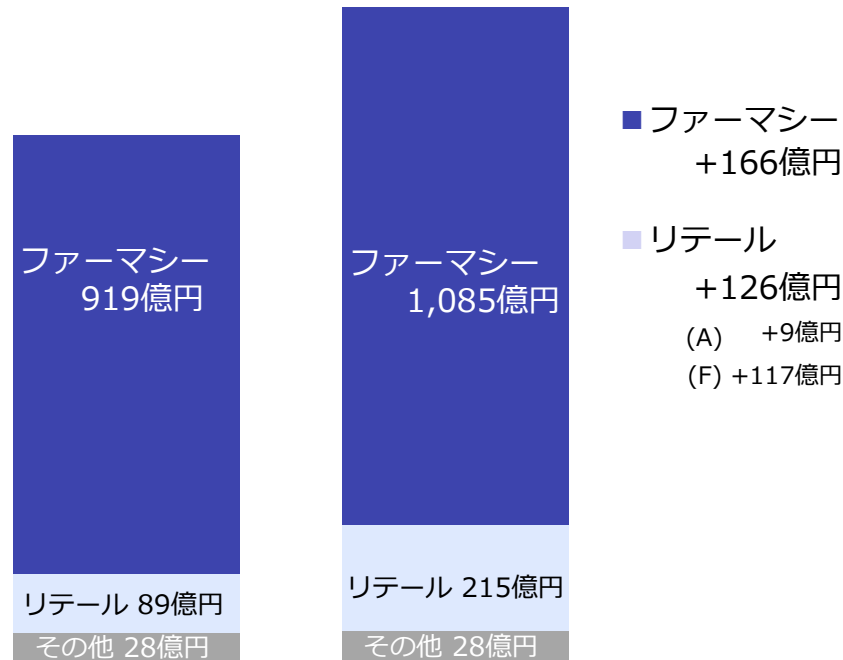
Review

連結 対前期

リテール事業のFrancfrancの寄与により、経常利益は、前期に対し13億円の増益となった。

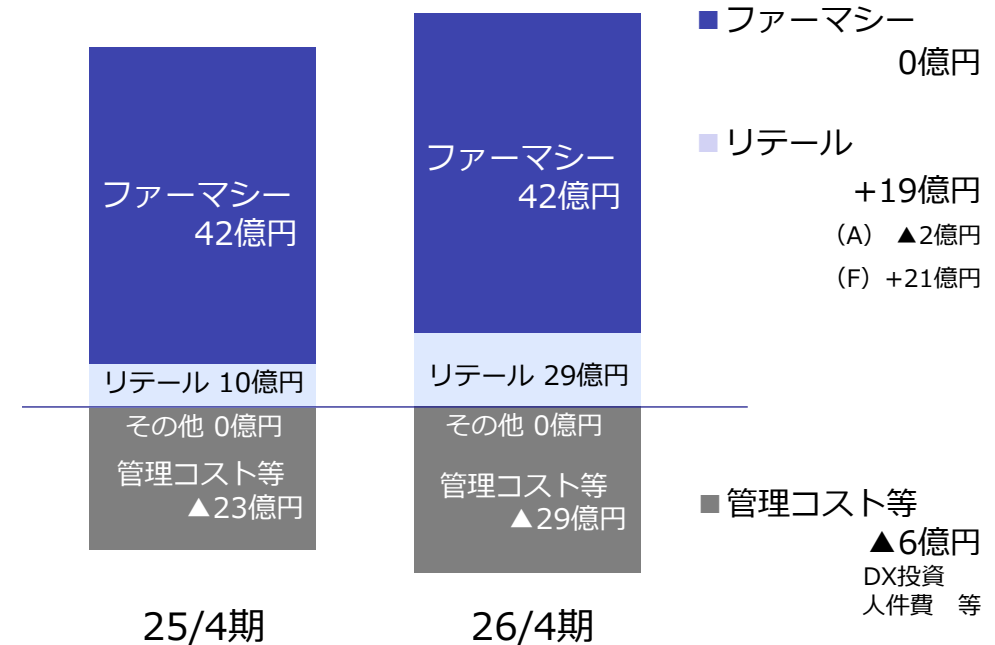
売上高

1,036億円 → 1,329億円 +293億円 (+28.3%)



経常利益

29億円 → 42億円 +13億円 (+43.4%)



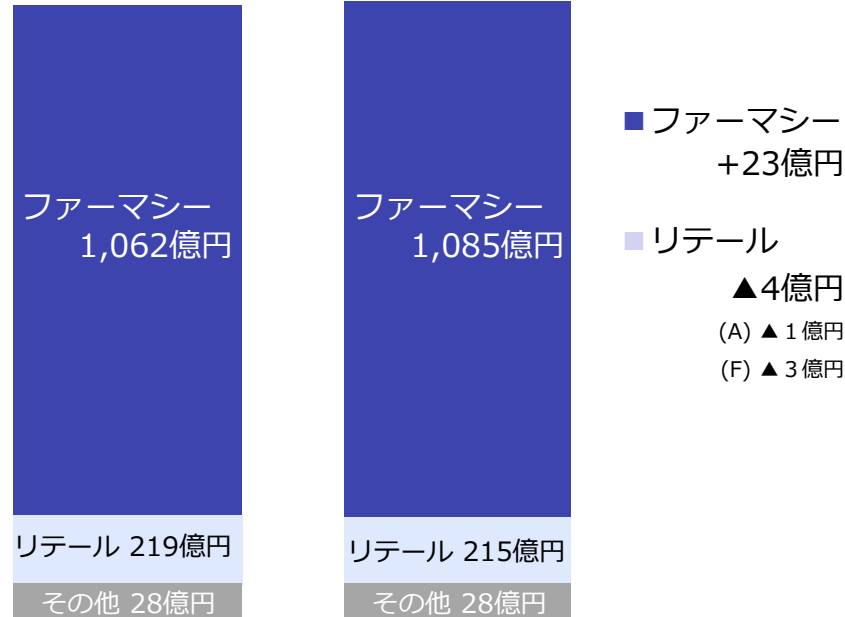
- ▶ (A) アインズ&トルペ (F) Francfranc
- ▶ 単位未満切り捨て ▶ 利益に対して減少：▲表記

連結 対計画

ファーマシー事業の高額医薬品による処方箋単価の上昇等、及びリテール事業の高粗利商品の売上が伸長していることで、経常利益は、計画に対し3億円の増益となった。

売上高

1,310億円 → 1,329億円 +19億円 (+1.5%)



26/4期
計画

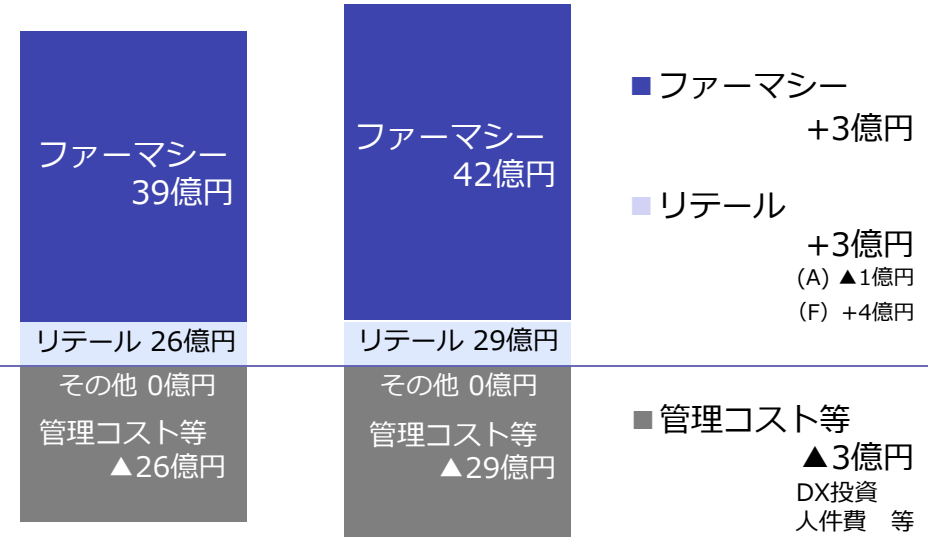
26/4期
実績

▶ (A) アインズ&トルペ (F) Francfranc

▶ 単位未満切り捨て ▶ 利益に対して減少：▲表記

経常利益

39億円 → 42億円 +3億円 (+6.6%)



26/4期
計画

26/4期
実績

出退店

■ 実績及び計画

		26/4期1Q			26/4期
		計画	実績		修正計画
出店	ファーマシー	22	23		901
	オーガニック	12	13		35
	M&A	10	10		866
	リテール	5	6		26
	アインズ&トルペ	5	6		20
	Francfranc	-	-		6
合計		27	29		927
閉店	ファーマシー	10	11		30
	リテール	2	1		10
合計		12	12		40

■ 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	25/4期	26/4期1Q
オーガニック	25	23	14	15	25	27	19	30	13
M&A	11	134	6	14	24	114	21	68	10
EV/EBITDA倍率	3.96	4.88	3.71	3.74	4.13	6.55	4.41	5.10	4.16
閉店	41	24	22	18	10	24	13	25	7
譲渡	32	30	42	34	5	7	5	14	4
店舗数	1,029	1,132	1,088	1,065	1,099	1,209	1,231	1,290	1,302

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

修正計画

26/4期 計画 ファーマシー事業

グループ入りしたさくら薬局グループの寄与により、売上高は前期比143.3%、セグメント利益は前期比133.0%を見込む。

(単位：百万円)	25/4期 実績	26/4期 期初計画	26/4期 修正計画	前期比 (%)	期初計画比 (%)
売上高	384,783	427,500	551,500	143.3	129.0
売上総利益	40,485	46,270	62,670	154.8	135.4
売上比 (%)	10.5	10.8	11.4		
販売管理費	17,708	20,200	29,760	168.1	147.3
売上比 (%)	4.6	4.7	5.4		
営業利益	22,776	26,070	32,910	144.5	126.2
売上比 (%)	5.9	6.1	6.0		
セグメント利益	24,286	26,810	32,300	133.0	120.5
売上比 (%)	6.3	6.3	5.9		

▶ 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

26/4期 計画 リテール事業

Francfrancが通期寄与することに加え、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136.1%、セグメント利益は前期比156.1%を見込む。

(単位：百万円)	25/4期 実績	26/4期 期初計画	26/4期 修正計画	前期比 (%)	期初計画比 (%)
売上高	61,041	83,100	83,100	136.1	100.0
売上総利益	30,030	43,090	43,090	143.5	100.0
売上比 (%)	49.2	51.9	51.9		
販売管理費	25,248	35,590	35,590	141.0	100.0
売上比 (%)	41.4	42.8	42.8		
営業利益	4,782	7,500	7,500	156.8	100.0
売上比 (%)	7.8	9.0	9.0		
セグメント利益	4,804	7,500	7,500	156.1	100.0
売上比 (%)	7.9	9.0	9.0		

▶ 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

26/4期 計画 連結

グループ入りしたさくら薬局グループの寄与によるファーマシー事業の修正に伴い、売上高は前期比141.4%、経常利益は前期比146.6%を見込む。

(単位：百万円)	25/4期 実績	26/4期 期初計画	26/4期 修正計画	前期比 (%)	期初計画比 (%)
売上高	456,804	522,000	646,000	141.4	123.8
売上総利益	74,436	93,323	109,740	147.4	117.6
売上比 (%)	16.3	17.9	17.0		
販売管理費	57,565	71,463	81,440	141.5	114.0
売上比 (%)	12.6	13.7	12.6		
営業利益	16,871	21,860	28,300	167.7	129.5
売上比 (%)	3.7	4.2	4.4		
経常利益	18,080	22,100	26,500	146.6	119.9
売上比 (%)	4.0	4.2	4.1		
親会社株主に帰属 する当期純利益	9,261	11,450	13,500	145.8	117.9
売上比 (%)	2.0	2.2	2.1		
1株当たり 当期純利益 (円)	264.32	326.46	384.91	145.6	117.9
EBITDA	31,040	39,170	50,980	164.2	130.2
年間配当金 (円)	80.00	80.00	80.00	100.0	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**

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