

2026年4月期 3Q IR資料

株式会社アインホールディングス

2026年3月17日

決算概要

連結P/L

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141.0%、計画比100.2%、経常利益は前期比148.0%、計画比111.6%となった。

(単位：百万円)	25/4期3Q 実績	26/4期3Q 計画	26/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	336,834	473,950	474,885	138,051	141.0	100.2
売上総利益	53,268	79,519	79,232	25,964	148.7	99.6
売上比 (%)	15.8	16.8	16.7			
販売管理費	40,714	60,160	57,990	17,276	142.4	96.4
売上比 (%)	12.1	12.7	12.2			
営業利益	12,554	19,359	21,242	8,688	169.2	109.7
売上比 (%)	3.7	4.1	4.5			
経常利益	13,619	18,057	20,152	6,533	148.0	111.6
売上比 (%)	4.0	3.8	4.2			
親会社株主に帰属する 四半期純利益	7,357	9,700	10,222	2,865	138.9	105.4
売上比 (%)	2.2	2.0	2.2			
1株当たり 四半期純利益 (円)	210.05	276.56	291.15	81.10	138.6	105.3

▶ 単位未満切り捨て ▶ 計画は25/9月開示の修正計画

フーマシー事業 連結

高額医薬品の処方による処方箋単価の上昇及びさくら薬局グループ等のグループ入りにより、売上高は前期比142.0%、計画比100.8%となった。セグメント利益は前期比138.6%、計画比111.8%となった。

(単位：百万円)	25/4期3Q 実績	26/4期3Q 計画	26/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	285,205	401,670	404,954	119,749	142.0	100.8
売上総利益	29,326	43,181	44,270	14,944	151.0	102.5
売上比 (%)	10.3	10.8	10.9			
販売管理費	13,107	21,235	20,228	7,121	154.3	95.3
売上比 (%)	4.6	5.3	5.0			
営業利益	16,218	21,946	24,041	7,823	148.2	109.5
売上比 (%)	5.7	5.5	5.9			
セグメント利益	17,405	21,577	24,118	6,713	138.6	111.8
売上比 (%)	6.1	5.4	6.0			
店舗数	1,244	2,156	2,140	896	172.0	99.3

▶ 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

▶ 計画は25/9月開示の修正計画

リテール事業 連結

前期グループ入りしたFrancfrancの寄与があったものの、アインズ&トルペ及びFrancfrancにおける客数客単価の計画未達により、売上高は前期比142.2%、計画比96.7%となった。セグメント利益は前期比143.6%、計画比89.8%となった。

(単位：百万円)	25/4期3Q 実績	26/4期3Q 計画	26/4期3Q 実績	前期 増減額	前期比 (%)	計画比 (%)
売上高	43,294	63,680	61,565	18,271	142.2	96.7
売上総利益	21,005	33,342	31,835	10,830	151.6	95.5
売上比 (%)	48.5	52.4	51.7			
販売管理費	17,015	26,912	26,132	9,117	153.6	97.1
売上比 (%)	39.3	42.3	42.4			
営業利益	3,990	6,430	5,702	1,712	142.9	88.7
売上比 (%)	9.2	10.1	9.3			
セグメント利益	4,010	6,410	5,757	1,747	143.6	89.8
売上比 (%)	9.3	10.1	9.4			
店舗数	250	266	268	18	107.2	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

▶ 計画は25/9月開示の修正計画

連結B/S

さくら薬局グループ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▲1,305億円となった。

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3Q末		(単位：百万円)	
資産の部		負債・純資産の部	
流動資産	187,114	流動負債	202,401
現預金	56,655	短期借入金	30,766
固定資産	337,884	固定負債	171,425
のれん	198,615	長期借入金	156,461
繰延資産	-	純資産計	151,172
資産合計	524,999	負債・純資産合計	524,999
ネットキャッシュ			▲130,571
自己資本比率 (%)			28.7

- ▶ 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

さくら薬局グループ等の株式取得に伴うのれん及び固定資産等の増加により、総資産の合計は25/4期末より2,130億円増加した。

(単位：百万円)	25/4期3Q末	25/4期末	26/4期3Q末	増減額
現金及び預金	27,851	26,881	56,655	29,774
売掛金	20,750	22,295	53,068	30,773
棚卸資産	36,593	36,071	48,469	12,398
流動資産合計	103,852	112,808	187,114	74,306
建物及び構築物	31,778	31,648	38,428	6,780
土地	10,089	10,218	14,314	4,096
有形固定資産合計	49,286	49,712	62,091	12,379
のれん	82,569	84,772	198,615	113,843
無形固定資産合計	94,814	97,621	212,643	115,022
投資有価証券	3,219	3,233	4,665	1,432
繰延税金資産	6,963	7,679	13,087	5,408
敷金及び保証金	30,893	31,091	33,797	2,706
投資その他の資産合計	50,569	51,778	63,149	11,371
固定資産合計	194,670	199,112	337,884	138,772
繰延資産計	-	-	-	-
資産合計	298,522	311,921	524,999	213,078

▶ 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13,086百万円

▶ 増減額：25/4期末・26/4期3Q末比較

負債・純資産の部

さくら薬局グループのグループ入り等に伴い買掛金は427億円増加し、同社の株式取得資金を調達したことにより、短期及び長期借入金は1,486億円増加した。

(単位：百万円)	25/4期3Q末	25/4期末	26/4期3Q末	増減額
買掛金	78,240	80,895	123,691	42,796
短期借入金	7,084	12,151	30,766	18,615
流動負債合計	119,336	132,045	202,401	70,356
長期借入金	27,345	26,469	156,461	129,992
固定負債合計	38,626	37,243	171,425	134,182
負債合計	157,962	169,288	373,826	204,538
資本金	21,894	21,894	21,894	-
資本剰余金	20,128	20,128	19,985	▲143
利益剰余金	99,788	101,692	109,087	7,395
株主資本合計	139,742	141,717	149,322	7,605
純資産合計	140,559	142,632	151,172	8,540
負債純資産合計	298,522	311,921	524,999	213,078

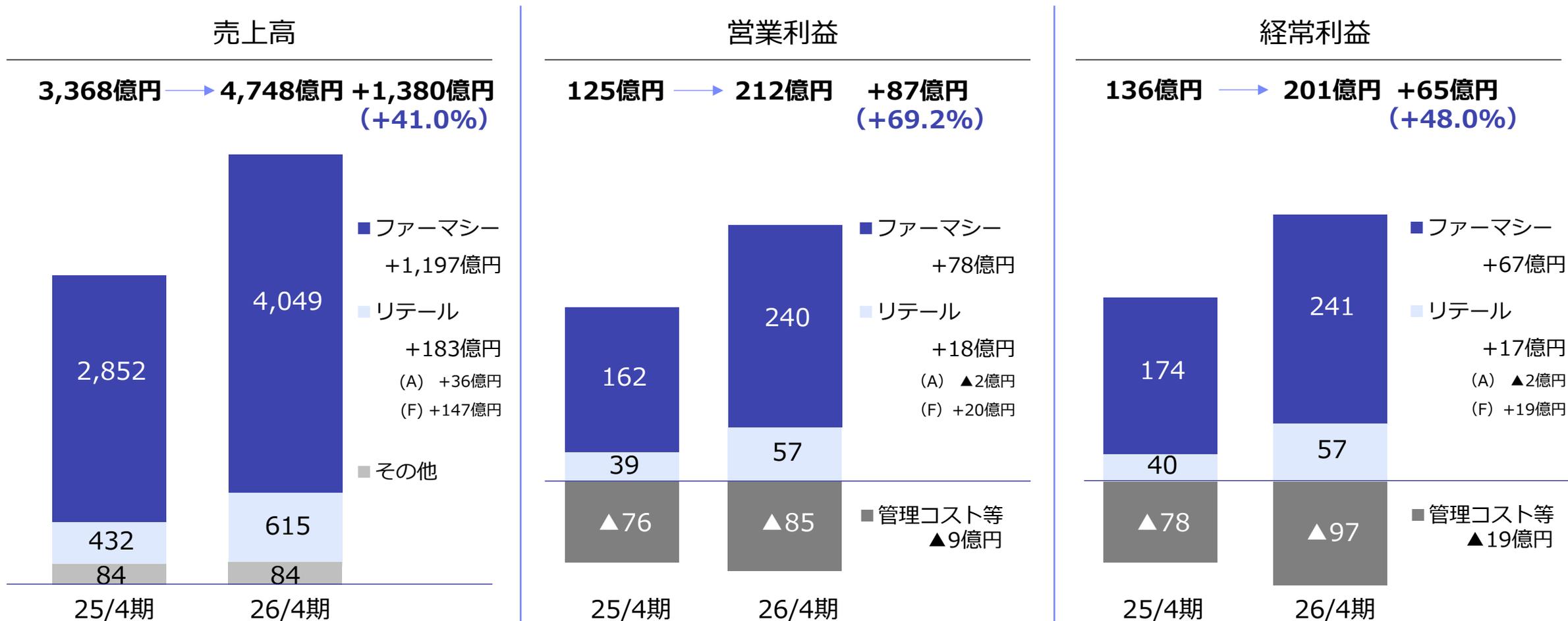
▶ 単位未満切り捨て

▶ 増減額：25/4期末・26/4期3Q末比較

Review

連結 対前期

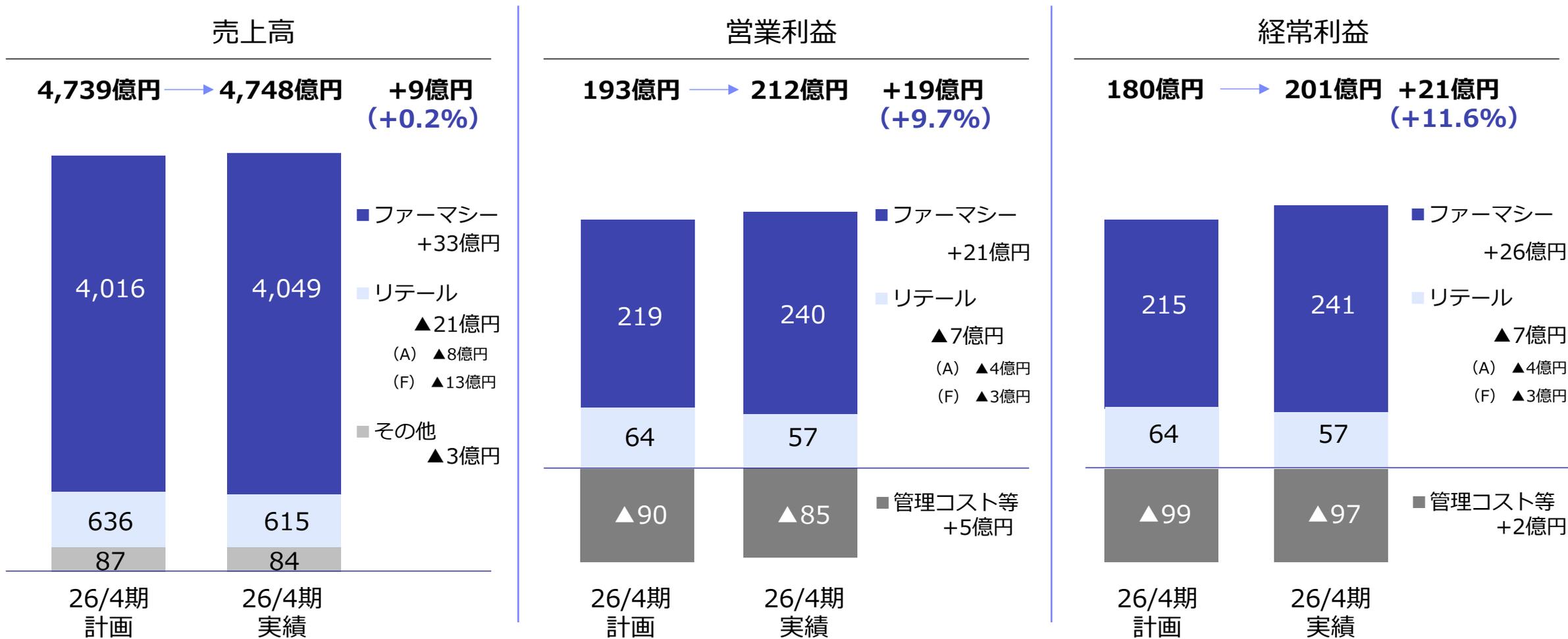
前期グループ入りしたFrancfranc、今期グループ入りしたさくら薬局グループの寄与により、前期に対し営業利益は87億円、経常利益は65億円の増益となった。



▶ (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既存店、前期出店の処方箋枚数が堅調に推移し、高額医薬品による処方箋単価の上昇等により、計画に対し営業利益は19億円、経常利益は21億円の増益となった。



▶ (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 ▶ 計画は25/9月開示の修正計画

出退店

■ 実績及び計画

		26/4期3Q		26/4期	
		計画	実績	計画	見込
出店	ファーマシー	886	887	901	902
	オーガニック	28	32	35	41
	M&A	858	855	866	861
	リテール	14	16	26	21
	アインズ&トルペ	11	11	20	14
	Francfranc	3	5	6	7
合計		900	903	927	923
閉店	ファーマシー	20	37	30	55
	リテール	8	8	10	12
	合計	28	45	40	67

▶ 計画は25/9月開示の修正計画

■ ファーマシー出退店推移

	19/4期	20/4期	21/4期	22/4期	23/4期	24/4期	25/4期	26/4期3Q	さくら薬局Gr
オーガニック	23	14	15	25	27	19	30	32	-
M&A	134	6	14	24	114	21	68	855	837
EV/EBITDA倍率	4.88	3.71	3.74	4.13	6.55	4.41	5.10	6.45	6.51
閉店	24	22	18	10	24	13	25	20	-
譲渡	30	42	34	5	7	5	14	17	-
店舗数	1,132	1,088	1,065	1,099	1,209	1,231	1,290	2,140	-

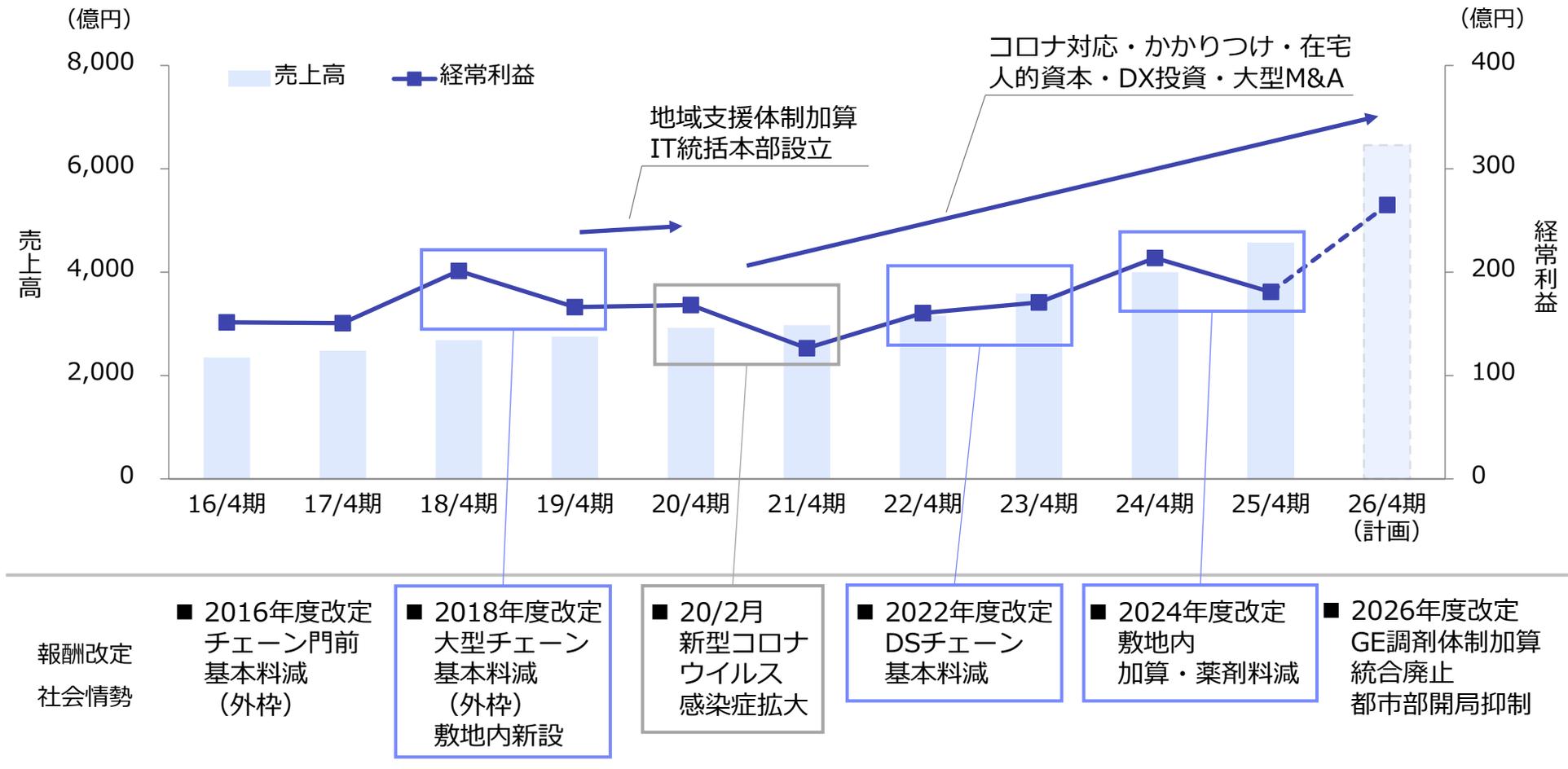
▶ EV/EBITDA倍率=EV (M&A : 買収価格) / EBITDA (営業利益+減価償却費)

調剤報酬主な改定項目の推移

		2022年改定	2024年改定	2026年改定
調剤技術料 (主な改定項目)	調剤基本料	(区分要件変更) 1 42点 2 26点 4,000回超 集中度70%超 or 1,800回超 集中度95%超 or 2,000回超 集中度85%超 or モル・同一HP 4,000回超 3 イ) 21点 同一グループ3.5万回/月超 集中度95%超 or 4万回/月超 集中度85%超 or 賃貸借 □) 16点 同一グループ40万回/月超 or 300店舗以上 集中度85%超 or 賃貸借 ハ) 32点 同一グループ40万回/月超 or 300店舗以上 集中度85%以下 特別 7点 同一敷地内(賃貸借等) 集中度70%超	(区分要件変更) 1 45点 2 29点 4,000回超 上位3医療機関集中度70%超 or 1,800回超 集中度95%超 or 2,000回超 集中度85%超 or モル・同一HP 4,000回超 3 イ) 24点 同一グループ3.5万回/月超 集中度95%超 or 4万回/月超 集中度85%超 or 賃貸借 □) 19点 同一グループ40万回/月超 or 300店舗以上 集中度85%超 or 賃貸借 ハ) 35点 同一グループ40万回/月超 or 300店舗以上 集中度85%以下 特別A 5点 同一敷地内(賃貸借等) 集中度50%超 薬学管理料に関する項目は算定不可 7種類以上薬剤料 ▲10%算定 地域支援・GE加算 ▲90%算定	(区分要件変更) 1 47点 2 30点 4,000回超 上位3医療機関集中度70%超 or 600回超 集中度85%超(都市部) or 1,800回超 集中度85%超 or モル・同一HP 4,000回超(同一建物内合算) 3 イ) 25点 同一グループ3.5万回/月超 40万回以下 集中度85%超 or 賃貸借 □) 20点 同一グループ40万回/月超 集中度85%超 or 賃貸借 ハ) 37点 同一グループ40万回/月超 集中度85%以下 (新設) 門前薬局等立地依存減算 都市部 集中度85%超 500m以内に他薬局等 新規出店 ▲15点 特別A 5点 同一敷地内(賃貸借等) 集中度50%超 薬学管理料に関する項目は算定不可 7種類以上薬剤料 ▲10%算定 地域支援・医薬品供給対応加算 ▲90%算定
	対応体制加算 医薬品供給 地域支援・	(要件変更) 1 39点 基本料1 4/5項目/薬局 2 47点 基本料1 3/9項目/1万件 3 17点 基本料1以外 3/9項目/1万件 4 39点 基本料1以外 8/9項目/1万件 特別 減算 加算3 ▲3 加算4 ▲8	(要件変更) 1 32点 基本料1 体制+必須1+選択2以上 2 40点 基本料1 体制+選択8以上 3 10点 基本料1以外 体制+必須2+選択1以上 4 32点 基本料1以外 体制+選択8以上 特別A ▲90%算定	(要件変更・GE調剤体制加算統合) 1 27点 GE85%以上 +体制 2 59点 基本料1 体制+必須1+選択2以上 3 67点 基本料1 体制+選択7以上 4 37点 基本料1以外 体制+必須2+選択1以上 5 59点 基本料1以外 体制+選択7以上 特別A ▲90%算定
	加算 その他	電子的調剤情報 連携体制整備加算	(新設) 4点 → (要件変更) 6,8,10点 電子処方箋体制 マイナ保険証実績	(要件変更・一律化) 8点 電子処方箋体制 マイナ保険証実績 (新設) 1点 (3ヶ月に1回) → 2点 (27/6月-) (新設) 4点 → 8点 (27/6月-)

調剤報酬改定による影響推移

これまで調剤報酬改定及び社会情勢の変化による影響を受けてきた。薬局に求められる役割を実現しつつ、両事業におけるM&Aを含めた企業規模拡大及び経営基盤強化を推進し、着実に収益を伸ばしていく。



▶ 26/4月期3Q時点では本改定による具体的影響度についての開示予定はございません

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)	24/4期 実績	25/4期 実績	26/4期 計画	前期増減額	前期比 (%)
売上高	357,571	384,783	551,500	166,717	143.3
売上総利益	43,575	40,485	62,670	22,185	154.8
売上比 (%)	12.2	10.5	11.4		
販売管理費	16,949	17,708	29,760	12,052	168.1
売上比 (%)	4.7	4.6	5.4		
営業利益	26,625	22,776	32,910	10,134	144.5
売上比 (%)	7.4	5.9	6.0		
セグメント利益	27,587	24,286	32,300	8,014	133.0
売上比 (%)	7.7	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
- ▶ 計画は25/9月開示の修正計画

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)	24/4期 実績	25/4期 実績	26/4期 計画	前期増減額	前期比 (%)
売上高	31,111	61,041	83,100	22,059	136.1
売上総利益	11,967	30,030	43,090	13,060	143.5
売上比 (%)	38.5	49.2	51.9		
販売管理費	8,913	25,248	35,590	10,342	141.0
売上比 (%)	28.6	41.4	42.8		
営業利益	3,054	4,782	7,500	2,718	156.8
売上比 (%)	9.8	7.8	9.0		
セグメント利益	3,096	4,804	7,500	2,696	156.1
売上比 (%)	10.0	7.9	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
- ▶ 計画は25/9月開示の修正計画

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計画修正に伴い、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)	24/4期 実績	25/4期 実績	26/4期 計画	前期増減額	前期比 (%)
売上高	399,824	456,804	646,000	189,196	141.4
売上総利益	59,522	74,436	109,740	35,304	147.4
売上比 (%)	14.9	16.3	17.0		
販売管理費	39,090	57,565	81,440	23,875	141.5
売上比 (%)	9.8	12.6	12.6		
営業利益	20,432	16,871	28,300	11,429	167.7
売上比 (%)	5.1	3.7	4.4		
経常利益	21,377	18,080	26,500	8,420	146.6
売上比 (%)	5.3	4.0	4.1		
親会社株主に帰属 する当期純利益	11,401	9,261	13,500	4,239	145.8
売上比 (%)	2.9	2.0	2.1		
1株当たり 当期純利益 (円)	324.64	264.32	384.91	120.59	145.6
EBITDA	31,318	31,040	50,980	19,940	164.2
年間配当金 (円)	80.00	80.00	80.00	-	100.0

▶ 単位未満切り捨て ▶ 計画は25/9月開示の修正計画

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