



# 2027年3月期 第1四半期 決算説明資料

2026年8月7日

## 2027年3月期計画に対して1Qの進捗は計画通り推移 引き続き中計2030戦略を推進し、利益体質の強化を図る

**売上高** 12期連続過去最高更新

**利益** 売上総利益率よりも販管費率の伸びが大きく、各段階利益において前年を下回る

### 売上高

**2,637億円**  
前年比 105.0%

- ・ msh・Politeの新規連結による増加
- ・ インストアシェアの拡大
- ・ 専売・優先流通品の好調

### 営業利益

**30億円**  
前年比 76.1%

- ・ 売上総利益率の低下  
→ センターフィー・リベートの増加
- ・ 販売管理費の増加

### 経常利益

**31億円**  
前年比 75.9%

- ・ 金利上昇による支払利息の増加

### 親会社株主に帰属する 当期純利益

**20億円**  
前年比 73.0%

### EBITDA

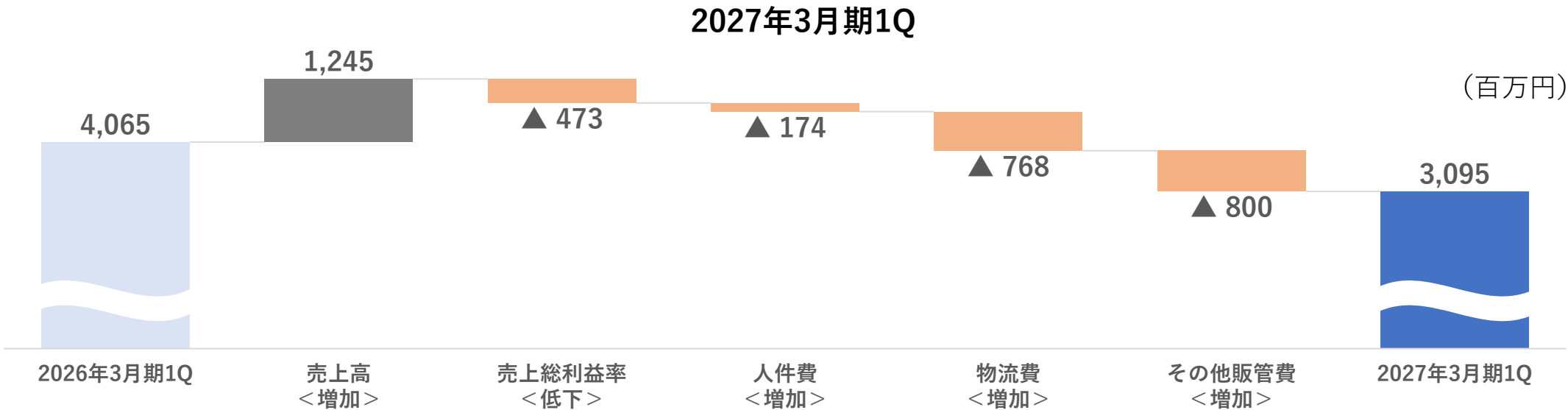
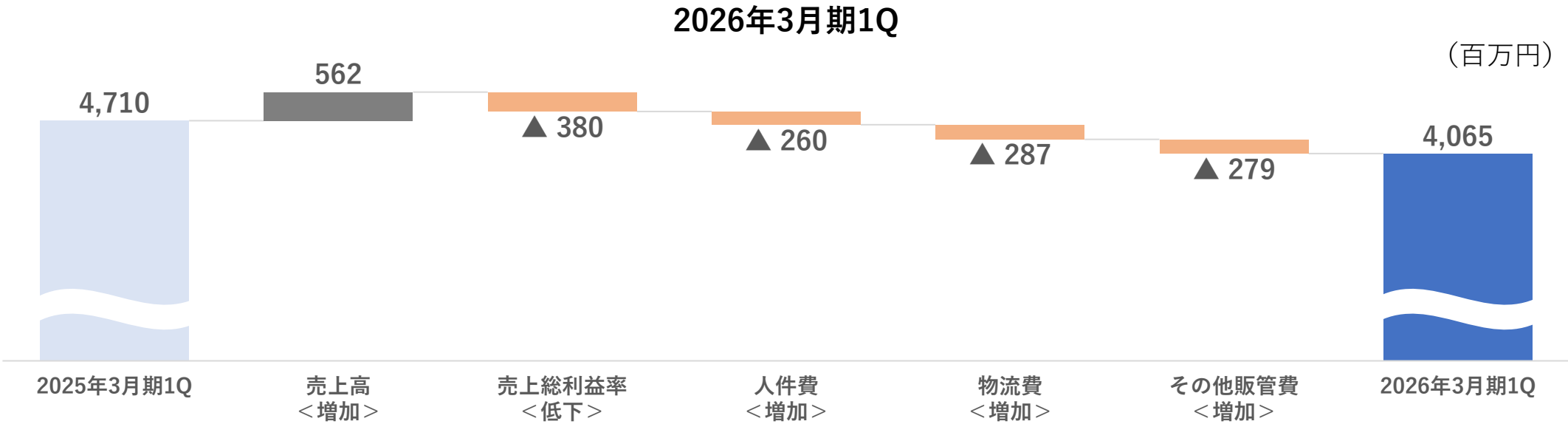
**44億円**  
前年比 84.7%

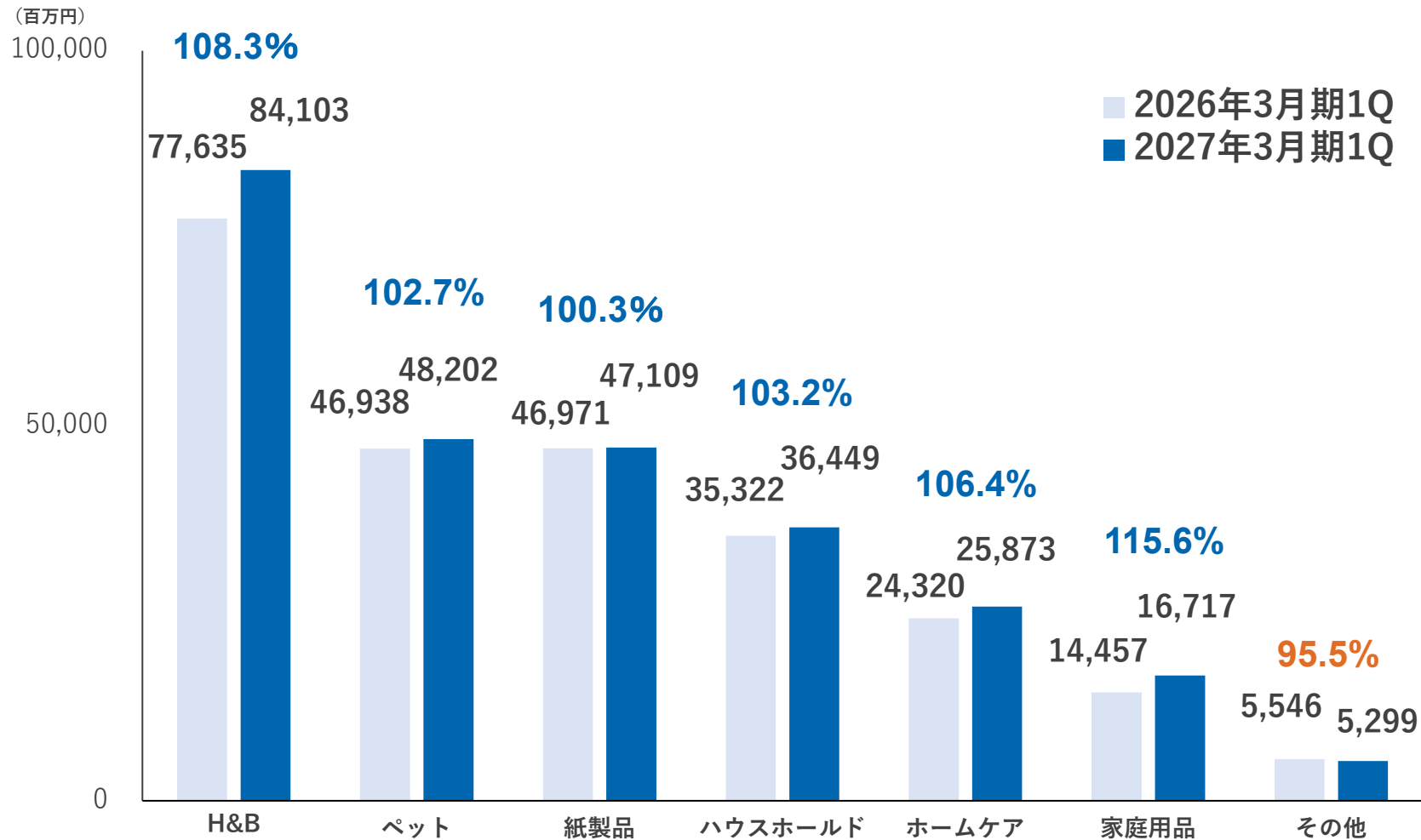
- ・ 減価償却費 約11.5億円
- ・ のれん勘定 約1.8億円

| (百万円)               | 2026年3月期1Q<br>実績 | 2027年3月期1Q<br>実績       | 2027年3月期<br>計画  | 進捗率   | 前年同期比             |       |
|---------------------|------------------|------------------------|-----------------|-------|-------------------|-------|
|                     |                  |                        |                 | 率 (%) | 差額                | 率 (%) |
| 売上高                 | 251,192          | <b>263,755</b>         | 1,030,000       | 25.6% | +12,562           | 105.0 |
| 売上総利益               | 24,909<br>(9.9)  | <b>25,681</b><br>(9.7) | —               | —     | +771<br>(▲0.2p)   | 103.1 |
| 販売管理費               | 20,843<br>(8.3)  | <b>22,586</b><br>(8.6) | —               | —     | +1,742<br>(+0.3p) | 108.4 |
| 営業利益                | 4,065<br>(1.6)   | <b>3,095</b><br>(1.2)  | 11,000<br>(1.1) | 28.1% | ▲970<br>(▲0.4p)   | 76.1  |
| 経常利益                | 4,152<br>(1.7)   | <b>3,152</b><br>(1.2)  | 10,500<br>(1.0) | 30.0% | ▲1,000<br>(▲0.5p) | 75.9  |
| 親会社株主に<br>帰属する当期純利益 | 2,792<br>(1.1)   | <b>2,039</b><br>(0.8)  | 7,000<br>(0.7)  | 29.1% | ▲753<br>(▲0.3p)   | 73.0  |
| EBITDA              | 5,241<br>(2.1)   | <b>4,438</b><br>(1.7)  | —               | —     | ▲803<br>(▲0.4p)   | 84.7  |

\* ( ) 内は対売上比(%)

\* 計画値は2026年5月14日発表数値





## H&B

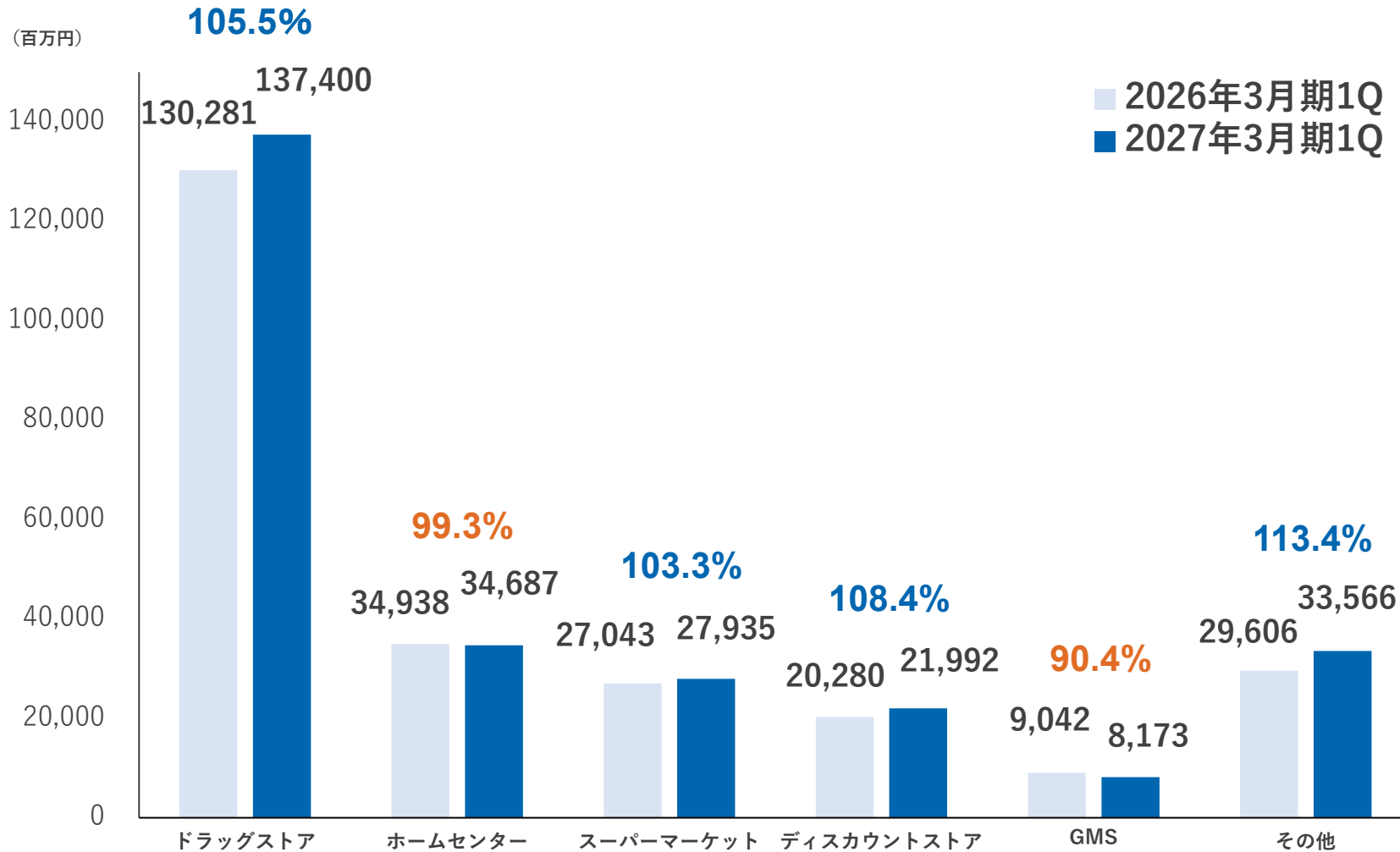
- ・ インストアシェアの拡大
- ・ 専売・優先流通品が好調
- ・ msh・Politeの新規連結による影響

## ホームケア

- ・ インストアシェアの拡大
- ・ 芳香・消臭剤の高付加価値商材へのシフト
- ・ モバイルアクセサリーの導入拡大

## 家庭用品

- ・ 中東情勢により台所消耗品に仮需発生



## ドラッグストア

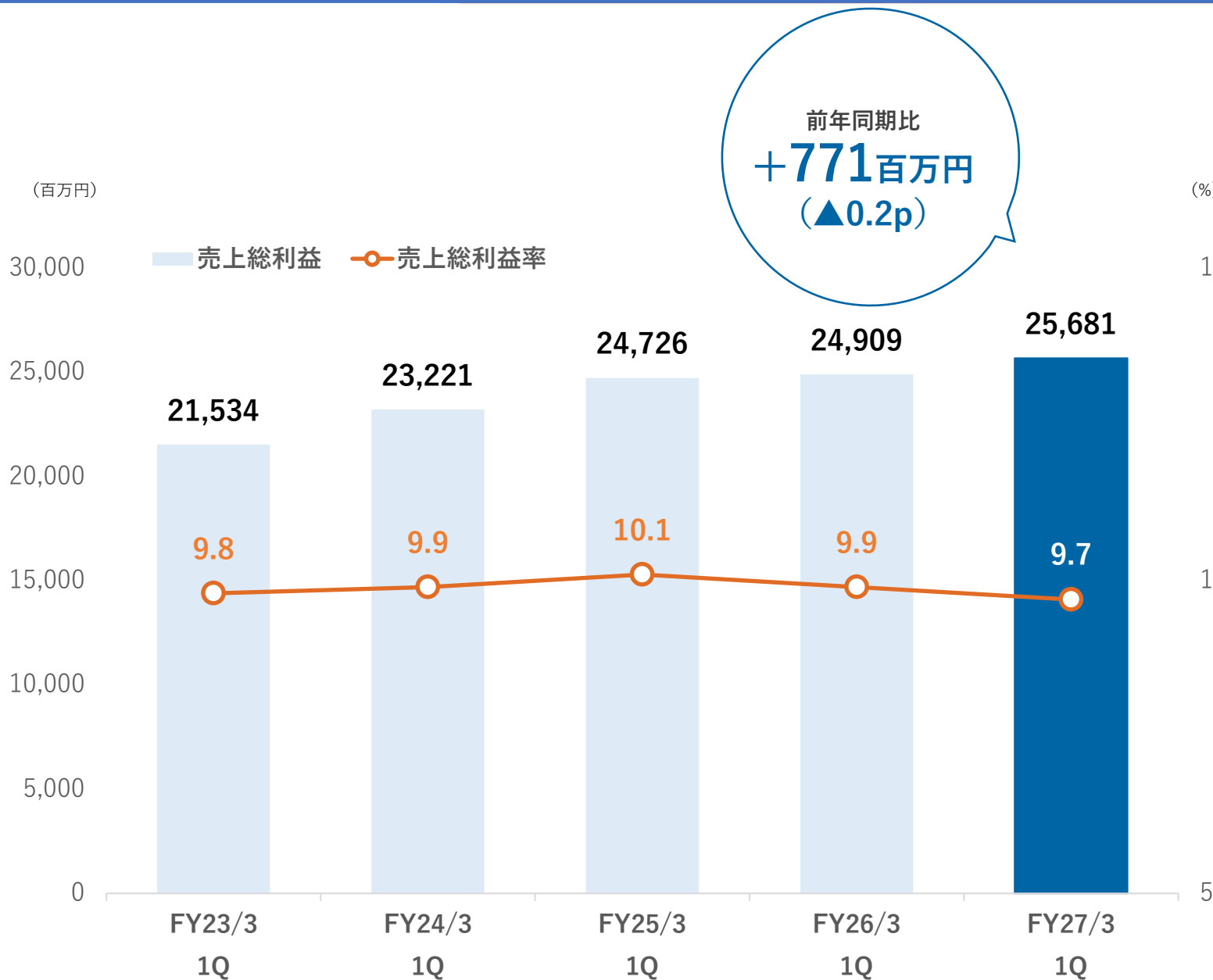
- ・インバウンド需要による増加
- ・インスタシェアの拡大

## ディスカウントストア

- ・インバウンド需要による増加
- ・インスタシェアの拡大
- ・価格感度の高まりによる消費行動の変化

## その他

- ・msh・Politeの新規連結による影響
- ・コンビニ・バラエティ業態におけるインスタシェアの拡大



#### Point

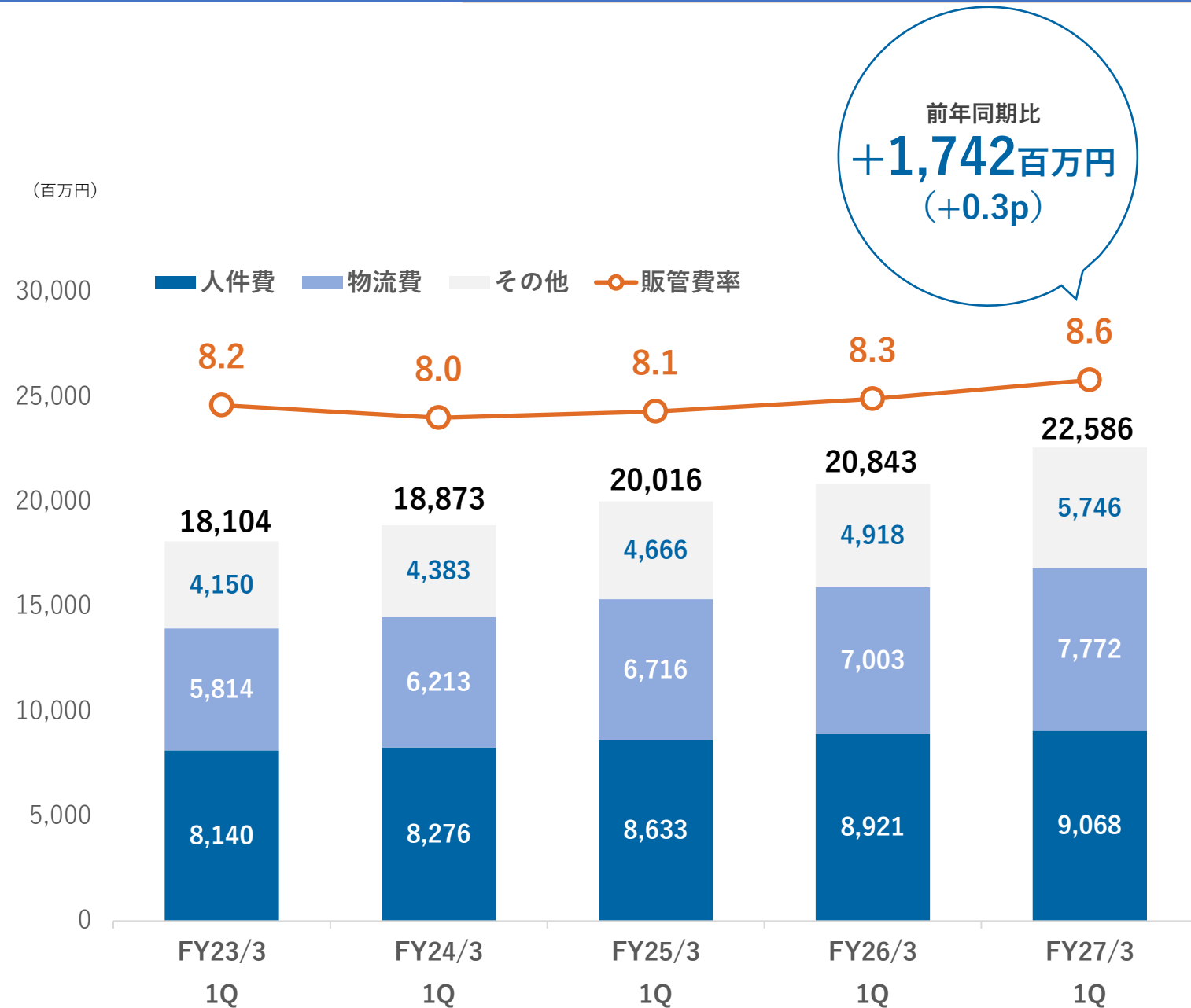
センターフィーの増加等が  
大きく影響して売上総利益率は低下

#### 内部要因

- ・売上増加に伴う売上総利益額の増加
- ・収益性の高い化粧品の拡大
- ・専売・優先流通品の売上高構成比の拡大
- ・売上総利益率の高いmsh・Politeの新規連結

#### 外部要因

- ・センターフィー・リベートの増加
- ・流通業界の環境変化による売上総利益率の低下



## Point

(%)

## M&amp;Aによる影響およびインフレによる各種費用の増加

## 内部要因

- ・ M&Aによるのれん等の発生
- ・ msh・Politeの新規連結

## 外部要因

- ・ 最低賃金の上昇によるパート人件費の増加
- ・ 物流業務委託料および運賃保管料の増加

## 2026年3月期末 (百万円)

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| 流動資産             | 流動負債             |
| 256,312<br>73.1% | 178,533<br>50.9% |
| 固定資産             | 固定負債             |
| 94,238<br>26.9%  | 47,855<br>13.7%  |
| 純資産              |                  |
| 124,162<br>35.4% |                  |

## 2027年3月期 1Q (百万円)

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| 流動資産             | 流動負債             |
| 260,228<br>73.2% | 183,870<br>51.7% |
| 固定資産             | 固定負債             |
| 95,112<br>26.8%  | 47,597<br>13.4%  |
| 純資産              |                  |
| 123,872<br>34.9% |                  |

## 主な要因

- 流動資産 +3,916百万円  
(+) 受取手形・売掛金 15,894百万円  
商品 1,370百万円  
(-) 現金預金 14,902百万円
- 固定資産 +873百万円  
(+) 建物・構築物 1,594百万円
- 流動負債 +5,337百万円  
(+) 短期借入金 10,008百万円  
(-) 支払手形・買掛金 4,966百万円
- 固定負債 ▲257百万円  
(-) 長期借入金 401百万円
- 純資産 ▲290百万円

総資産 : 350,551

総資産 : 355,340

\* 2027年3月期第1四半期連結会計期間において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2026年3月期に係る各数値については、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております。

## 2Q計画に対する進捗50%・通期計画に対する進捗25%を達成 計画通り推移

| (百万円)                   | 2027年3月期<br>1Q実績 | 2027年3月期<br>2Q計画 | 進捗率   | 2027年3月期<br>通期計画 | 進捗率   |
|-------------------------|------------------|------------------|-------|------------------|-------|
| 売上高                     | 263,755          | 518,000          | 50.9% | 1,030,000        | 25.6% |
| 営業利益                    | 3,095<br>(1.2)   | 5,680<br>(1.1)   | 54.5% | 11,000<br>(1.1)  | 28.1% |
| 経常利益                    | 3,152<br>(1.2)   | 5,530<br>(1.1)   | 57.0% | 10,500<br>(1.0)  | 30.0% |
| 親会社株主に<br>帰属する<br>当期純利益 | 2,039<br>(0.8)   | 3,530<br>(0.7)   | 57.8% | 7,000<br>(0.7)   | 29.1% |

\* ( ) 内は対売上比(%)

### 計画達成に向けたポイント

引き続き中計2030戦略を推進し、利益体質の強化を図る

－体質強化戦略の推進による売上総利益率および販管費率の改善

## 情報発信強化に向けてコーポレートサイトをリニューアル

2026年8月に、当社コーポレートサイト日本語版を完全リニューアル。  
より一層迅速かつ充実した情報発信を通じて、ステークホルダーの皆さまからの信頼向上と、  
さらなる企業価値の向上に努めてまいります。



### Point

#### 1. 情報発信の充実

6月に先行リニューアルを実施した「株主・投資家（IR）情報」「サステナビリティ情報」に加えて、「はやわかりあらた」「事業紹介」のコンテンツを大幅に充実させました。タイムリーに情報をアップデートしてまいります。

#### 2. コーポレートカラー「青」を基調とした、誠実さを表すデザイン

インフラを支える企業の誠実さと、次の成長フェーズへ向かう勢いを感じていただけるよう、視認性の高いデザインに一新しています。

#### 3. 積極的な情報発信を可視化するトップページ設計

「年度ごとの更新数」をカウントし可視化する機能を実装し、「情報発信の強化」に対する当社の姿勢を示しています。

公開スケジュール

2026年  
6月

IR・サステナビリティ情報  
先行リニューアル

2026年  
8月

日本語版サイト  
完全リニューアル

2026年  
11月頃

英語版サイト  
リニューアル予定

詳細は8月7日開示のプレスリリースへ

## ESG評価

| 評価機関                     | 名称                     | 2024年<br>3月期 | 2025年<br>3月期        | 2026年<br>3月期 | 位置づけ                                                                                                                                                                  |
|--------------------------|------------------------|--------------|---------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MSCI<br>(米国)             | <b>ESG Rating</b>      | AA           | AAA                 | <b>AAA</b>   | 7段階評価<br><div> <div>CCC</div> <div>B</div> <div>BB</div> <div>BBB</div> <div>A</div> <div>AA</div> <div><b>AAA</b></div> </div>                                       |
| FTSE<br>(英国)             | <b>ESG Rating</b>      | 1.7          | 2.3                 | <b>3.0</b>   | 0~5評価<br><div> <div>0</div> <div>←</div> <div><b>3.0</b></div> <div>→</div> <div>5.0</div> </div>                                                                     |
| Sustainalytics<br>(オランダ) | <b>ESG Risk Rating</b> | 14.8         | 14.3<br>(2025年5月時点) | <b>—</b>     | 低い方が良い<br><div> <div>Negligible<br/>0-10</div> <div><b>Low<br/>10-20</b></div> <div>Medium<br/>20-30</div> <div>High<br/>30-40</div> <div>Severe<br/>40+</div> </div> |
| CDP<br>(英国)              | <b>CDP気候変動</b>         | C            | B                   | <b>B</b>     | 8段階評価<br><div> <div>D-</div> <div>D</div> <div>C-</div> <div>C</div> <div>B-</div> <div><b>B</b></div> <div>A-</div> <div>A</div> </div>                              |

GPIFがESG投資に採用する、下記の構成銘柄に選定されています。

- ・ MSCI日本株ESGセレクト・リーダーズ指数
- ・ FTSE JPX Blossom Japan Sector Relative インデックス
- ・ S&P/JPXカーボン・エフィシエント指数

## 予測に関する注意事項

- 本資料は情報の提供を目的としており、本資料による何らかの行動を勧誘するものではありません。本資料（業績計画を含む）は、現時点で入手可能な信頼できる情報に基づいて当社が作成したものでありますが、リスクや不確実性を含んでおり、当社はその正確性・完全性に関する責任を負いません。
- ご利用に際しては、ご自身の判断にてお願いいたします。本資料に記載されている見通しや目標数値等に全面的に依存して投資判断を下すことによって生じ得るいかなる損失に関しても、当社は責任を負いません。

---

IRに関するお問合せアドレス

---



[ir-info@arata-gr.jp](mailto:ir-info@arata-gr.jp)

決算に関するご質問やIR面談のご依頼お待ちしております

