

2026年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年8月6日

上場取引所 東

上場会社名 アルフレッサホールディングス株式会社

コード番号 2784 URL <https://www.alfresa.com/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 荒川 隆治

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 財務企画部長 (氏名) 佐々木 卓 (TEL) 03-5219-5102

配当支払開始予定日 —

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2026年3月期第1四半期の連結業績(2025年4月1日～2025年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計) (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期第1四半期	758,118	4.9	6,964	4.1	7,655	5.7	5,004	12.9
2025年3月期第1四半期	722,365	1.9	6,690	14.6	7,241	12.8	4,431	9.4

(注) 包括利益 2026年3月期第1四半期 3,555百万円(△52.0%) 2025年3月期第1四半期 7,413百万円(△23.6%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期第1四半期	27.53	—
2025年3月期第1四半期	23.71	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2026年3月期第1四半期	1,478,635	478,804	32.3
2025年3月期	1,439,885	482,247	33.5

(参考) 自己資本 2026年3月期第1四半期 478,317百万円 2025年3月期 481,788百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2025年3月期	—	31.00	—	32.00	63.00
2026年3月期	—	—	—	—	—
2026年3月期(予想)	—	34.00	—	34.00	68.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2026年3月期の連結業績予想(2025年4月1日～2026年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
第2四半期(累計)	1,531,800	5.2	14,000	△6.6	15,300	△6.0	9,100	△35.3	50.06
通期	3,107,000	4.9	37,100	△2.6	39,700	△1.9	25,000	△8.7	137.52

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	2026年3月期 1Q	191,300,000株	2025年3月期	191,300,000株
② 期末自己株式数	2026年3月期 1Q	9,402,497株	2025年3月期	9,511,326株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2026年3月期 1Q	181,809,421株	2025年3月期 1Q	186,871,943株

(注) 期末自己株式数および期中平均株式数の算定上控除する自己株式には、役員報酬BIP信託口が保有する当社株式を含めております。

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー : 無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的と判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想に関する事項については、添付資料4ページ「1. 経営成績等の概況 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況	2
(2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況	4
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(2) 四半期連結損益及び包括利益計算書	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(セグメント情報等の注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	10

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況

当社グループでは、2023年5月に発表した2032年度までの中長期的な事業戦略および財務・資本戦略「アルフレッサグループ中長期ビジョン」に掲げた目標達成に向けて、今年度新たに「25-27 中期経営計画 Vision2032 Stage2 ～総合力で未来を切り拓く～(以下「25-27中計」という。)」を策定し、以下のグループ経営方針に取り組んでおります。

- ・TSCS^{*1}進化拡大のためのグループ総合力発揮
- ・成長事業・新規事業への戦略的投資
- ・基盤事業のさらなる競争力強化
- ・コストコントロールの徹底
- ・サステナビリティ経営の推進

2025年6月、当社は第22回定時株主総会での承認決議を経て監査役会設置会社から監査等委員会設置会社へ移行いたしました。これを機に、業務執行の決定権限を取締役会から取締役へ大幅に委任することで、監督と執行の分離と権限委譲を通じた迅速な経営の意思決定を行ってまいります。また、取締役会における議決権を有する監査等委員である取締役を置くことで、取締役会のモニタリング機能の強化を図り、コーポレートガバナンスを一層充実させ、さらなる企業価値の向上を図ってまいります。

当第1四半期連結累計期間における当社グループの業績は、売上高7,581億18百万円(前年同期比4.9%増)、営業利益69億64百万円(同4.1%増)、経常利益76億55百万円(同5.7%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益50億4百万円(同12.9%増)となりました。

※1 TSCS(Total Supply Chain Service)：トータルサプライチェーンサービス

セグメント別の業績は、以下のとおりであります。

① 医療用医薬品等卸売事業

医療用医薬品等卸売事業におきましては、「TSCS実現に向けた事業機会の拡大」を目指し、「25-27中計」の重点施策として掲げた「MS力の最大化」「全国ネットワークの強化」「ソリューション事業の推進による収益基盤の構築」「ステークホルダーが求めるロジスティクス体制構築」「グループ一体となった人的資本の戦略強化」に取り組んでおります。

2025年4月、当社グループの中核事業である医療用医薬品等卸売事業におけるガバナンスのさらなる強化と事業課題に対する意思決定の迅速化を図ることを目的として、連結子会社のアルフレッサ株式会社(本社：東京都千代田区)に「医薬営業戦略委員会」を設置いたしました。これにより医療用医薬品等卸売事業会社7社が一体となった運営体制を実現させ、一層の連携強化を図ることで、高機能・高品質なサービスを全国一律で提供する体制を構築し、地域の生活者の皆様の健康およびお得意様・お取引先の発展により一層貢献してまいります。

当セグメントの当第1四半期連結累計期間の業績は、2025年4月に実施された薬価の中間年改定によるマイナス影響はあったものの、市場伸長を上回る売上伸長による増収効果等により、売上高6,787億31百万円(前年同期比5.3%増)、営業利益66億37百万円(同11.3%増)となりました。

なお、売上高には、セグメント間の内部売上高56億71百万円(同6.3%増)を含んでおります。

② セルフメディケーション卸売事業

セルフメディケーション卸売事業におきましては、連結子会社のアルフレッサヘルスケア株式会社(本社：東京都中央区)が、「『健康』×つなぐ×しあわせ」をテーマに、「25-27中計」の重点施策として掲げた「外部環境の変動に強い販売戦略の展開」「自社主体的な新たなソリューションの展開」に取り組んでおります。

当セグメントの当第1四半期連結累計期間の業績は、市場伸長および販路拡大による増収効果に加えて、物流費の上昇はあるもののコストコントロールに注力したこと等により、売上高668億86百万円(前年同期比3.3%増)、営業利益9億1百万円(同13.3%増)となりました。

なお、売上高には、セグメント間の内部売上高1億6百万円(同26.1%減)を含んでおります。

③ 医薬品等製造事業

医薬品等製造事業におきましては、「事業ポートフォリオの再構築による安定的な経営基盤の確立」を目指し、「25-27中計」の重点施策として掲げた「利益率・効率性のさらなる向上」「受託製造拡大と製品パイプライン拡充」「API(原薬)製造部門の新規事業開発」に取り組んでおります。

当セグメントの当第1四半期連結累計期間の業績は、医療機器の売上伸長および販管費抑制への取り組みの一方で、薬価改定および2024年10月から導入された長期収載品の選定療養制度の影響による医薬品の販売減少および診断薬の需要落ち込み等による減収の影響により、売上高126億20百万円(前年同期比6.9%減)、営業損失60百万円(前年同期は営業損失5百万円)となりました。

なお、売上高には、セグメント間の内部売上高34億51百万円(前年同期比9.7%減)を含んでおります。

④ 調剤薬局等事業

調剤薬局等事業におきましては、連結子会社のアポクリート株式会社(本社：東京都豊島区)が、「地域に求められる『かかりつけ薬局』を目指す」をテーマに、「25-27中計」の重点施策として掲げた「对患者様業務の充実・処方箋確保」「門前医療機関以外からの処方箋獲得強化」「新たな薬局機能の拡充」「介護事業への参入」に取り組んでおります。

当セグメントの当第1四半期連結累計期間の業績は、薬価改定によるマイナス影響はあるものの調剤技術料獲得増や店舗の再編により増収であった一方で、仕入原価上昇に加えて人件費や減価償却費等の販管費増加の影響により、売上高91億8百万円(前年同期比0.6%増)、営業損失4億40百万円(前年同期は営業損失94百万円)となりました。

⑤ その他(事業)

当第1四半期連結会計期間の期首より再生医療関連事業を営む当社の完全子会社のセルリソーンズ株式会社(本社：東京都千代田区)を新たに連結子会社といたしました。マスターセルの製造と保管、CMO^{*2}・CDMO^{*3}事業の開発を重点的に進め、各案件を早期にローンチすべく体制整備に取り組んでおります。

その他(事業)の当第1四半期連結累計期間の業績は、案件受注に向けた人件費や研究開発費等の販管費計上により、売上高一百万円、営業損失2億79百万円となりました。

※2 CMO(Contract Manufacturing Organization)：製薬企業などからの医薬品製造の受託・代行

※3 CDMO(Contract Development and Manufacturing Organization)：医薬品の製造工程の開発から、治験薬や商用製造までを受託するサービス

(2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況

① 資産の部

資産は、前連結会計年度末と比較して387億50百万円増加し、1兆4,786億35百万円となりました。

流動資産は、361億41百万円増加し、1兆1,306億38百万円となりました。これは主として、「現金及び預金」が35億23百万円増加および「受取手形及び売掛金」が326億55百万円増加した一方で、未収入金等の「その他」が5億21百万円減少したことによるものであります。

固定資産は、26億9百万円増加し、3,479億97百万円となりました。これは主として、物流センター等の設備投資などに伴い有形固定資産が23億80百万円増加、ソフトウェア等の無形固定資産が9億21百万円増加および繰延税金資産等の投資その他の資産の「その他」が35億37百万円増加した一方で、新規連結の影響および保有株式の時価下落等に伴い「投資有価証券」が42億87百万円減少したことによるものであります。

② 負債の部

負債は、前連結会計年度末と比較して421億93百万円増加し、9,998億30百万円となりました。

流動負債は、434億91百万円増加し、9,384億52百万円となりました。これは主として、「支払手形及び買掛金」が468億65百万円増加および賞与引当金が13億66百万円増加した一方で、未払金等の「その他」が54億24百万円減少したことによるものであります。

固定負債は、12億97百万円減少し、613億78百万円となりました。これは主として、保有株式の時価下落等に伴い繰延税金負債等の「その他」が12億99百万円減少したことによるものであります。

③ 純資産の部

純資産は、前連結会計年度末と比較して34億42百万円減少し、4,788億4百万円となりました。これは主として、配当金の支払い等により「利益剰余金」が22億29百万円減少および保有株式の時価下落等に伴い「その他有価証券評価差額金」が13億89百万円減少したことによるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当第1四半期連結累計期間における市場の動向および当社グループの業績は概ね計画通り推移しており、本年5月15日に公表いたしました業績予想からの変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	177,085	180,608
受取手形及び売掛金	645,778	678,434
商品及び製品	157,286	157,323
仕掛品	2,071	2,534
原材料及び貯蔵品	8,312	8,227
その他	104,293	103,772
貸倒引当金	△331	△263
流動資産合計	1,094,496	1,130,638
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	76,328	76,083
土地	70,908	70,917
その他（純額）	45,199	47,816
有形固定資産合計	192,436	194,817
無形固定資産		
のれん	1,402	1,301
その他	10,062	11,084
無形固定資産合計	11,464	12,385
投資その他の資産		
投資有価証券	115,315	111,028
その他	28,467	32,004
貸倒引当金	△2,295	△2,238
投資その他の資産合計	141,487	140,794
固定資産合計	345,388	347,997
資産合計	1,439,885	1,478,635

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	834,925	881,790
短期借入金	-	600
未払法人税等	7,096	7,448
賞与引当金	8,089	9,455
役員賞与引当金	363	140
株式給付引当金	271	235
役員株式給付引当金	293	284
独占禁止法関連損失引当金	4,937	4,937
その他	38,983	33,559
流動負債合計	894,961	938,452
固定負債		
社債	20,000	20,000
長期借入金	10,000	10,000
株式給付引当金	-	27
役員株式給付引当金	-	22
退職給付に係る負債	7,314	7,266
その他	25,360	24,061
固定負債合計	62,675	61,378
負債合計	957,637	999,830
純資産の部		
株主資本		
資本金	18,454	18,454
資本剰余金	31,749	31,749
利益剰余金	399,650	397,421
自己株式	△21,369	△21,134
株主資本合計	428,484	426,491
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	53,288	51,899
繰延ヘッジ損益	△1	0
土地再評価差額金	△3,362	△3,362
為替換算調整勘定	475	387
退職給付に係る調整累計額	2,903	2,901
その他の包括利益累計額合計	53,303	51,826
非支配株主持分	459	487
純資産合計	482,247	478,804
負債純資産合計	1,439,885	1,478,635

(2) 四半期連結損益及び包括利益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
売上高	722,365	758,118
売上原価	671,946	706,279
売上総利益	50,419	51,838
販売費及び一般管理費	43,728	44,873
営業利益	6,690	6,964
営業外収益		
受取利息	12	37
受取配当金	461	511
不動産賃貸料	125	119
その他	151	227
営業外収益合計	751	895
営業外費用		
支払利息	69	85
支払手数料	0	0
不動産賃貸費用	52	50
その他	78	68
営業外費用合計	200	204
経常利益	7,241	7,655
特別利益		
固定資産売却益	0	0
投資有価証券売却益	5	-
特別利益合計	5	0
特別損失		
固定資産売却損	4	-
固定資産除却損	9	36
減損損失	48	0
出資金評価損	142	-
賃貸借契約解約損	94	-
特別損失合計	298	37
税金等調整前四半期純利益	6,948	7,618
法人税、住民税及び事業税	5,675	7,008
法人税等調整額	△3,210	△4,422
法人税等合計	2,464	2,585
四半期純利益	4,483	5,032
(内訳)		
親会社株主に帰属する四半期純利益	4,431	5,004
非支配株主に帰属する四半期純利益	52	28

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,964	△1,389
繰延ヘッジ損益	0	1
為替換算調整勘定	111	△88
退職給付に係る調整額	△146	△1
その他の包括利益合計	2,930	△1,477
四半期包括利益	7,413	3,555
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	7,361	3,527
非支配株主に係る四半期包括利益	52	28

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等の注記)

1. 前第1四半期連結累計期間(自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント					調整額 (注1)	四半期連結 損益及び包 括利益計算 書計上額 (注2)
	医療用 医薬品等 卸売事業	セルフメ ディケー ション卸 売事業	医薬品等 製造事業	調剤薬局 等事業	計		
売上高							
外部顧客への売上高	638,942	64,629	9,737	9,055	722,365	—	722,365
セグメント間の 内部売上高又は振替高	5,333	144	3,823	—	9,302	△9,302	—
計	644,276	64,774	13,561	9,055	731,667	△9,302	722,365
セグメント利益又は損失(△)	5,963	795	△5	△94	6,659	31	6,690

(注1) セグメント利益の調整額31百万円には、セグメント間取引消去△59百万円および各報告セグメントに配分していない全社費用90百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

(注2) セグメント利益は、四半期連結損益及び包括利益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 当第1四半期連結累計期間(自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)

(1) 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント					その他 (注1)	調整額 (注2)	四半期連結 損益及び包 括利益計算 書計上額 (注3)
	医療用 医薬品等 卸売事業	セルフメ ディケー ション卸 売事業	医薬品等 製造事業	調剤薬局 等事業	計			
売上高								
外部顧客への売上高	673,060	66,780	9,168	9,108	758,118	—	—	758,118
セグメント間の 内部売上高又は振替高	5,671	106	3,451	—	9,229	—	△9,229	—
計	678,731	66,886	12,620	9,108	767,347	—	△9,229	758,118
セグメント利益又は損失(△)	6,637	901	△60	△440	7,037	△279	205	6,964

(注1) 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、再生医療関連事業を含んでおります。

(注2) セグメント利益の調整額205百万円には、セグメント間取引消去100百万円および各報告セグメントに配分していない全社費用105百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

(注3) セグメント利益は、四半期連結損益及び包括利益計算書の営業利益と調整を行っております。

(2) 報告セグメントの変更等に関する事項

当第1四半期連結会計期間より、従来の「医療関連事業」から「調剤薬局等事業」に改称しております。

なお、前第1四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の名称により作成したものを記載しております。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第1四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第1四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)およびのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
減価償却費	3,513百万円	3,455百万円
のれんの償却額	124	100