

# 決算補足説明資料

2026年2月10日

2026年3月期 第3四半期（2025年4月1日～2025年12月31日）

ミアヘルサホールディングス株式会社

（証券コード7129）

## 2026年3月期 第3四半期

- 決算概要 . . . . . P 4
- セグメント業績
  - ・ セグメント売上高・利益 . . . . . P 5
  - ・ 医薬事業 . . . . . P 6
  - ・ 子育て支援事業 . . . . . P 8
  - ・ 介護事業 . . . . . P10

## 2026年3月期 連結業績予想達成度

- 対業績予想比較 . . . . . P13
- 業績予想達成状況 . . . . . P14
- 通期業績予想の修正 . . . . . P15
- 業績予想（四半期毎） . . . . . P17

## Appendix（補足資料）

- 主な経営指標の推移（過去5ヵ年） . . . . . P17

# 決算概要

---

2026年3月期 第3四半期（2025年4月1日～2025年12月31日）





**売上高**

前期比 **+4.0 %**

**営業利益**

前期比 **+12.9 %**



**前年同期比**

**増収・増益**

**主な要因**

売上高	<ul style="list-style-type: none"> <li>① <b>医薬事業</b></li> <li>② <b>子育て支援事業</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 処方箋枚数の増加（新規出店効果）が寄与</li> <li>■ こども家庭庁の令和7年度における公定価格の増額改定が寄与</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>③ <b>医薬事業</b></li> <li>④ <b>子育て支援事業</b></li> <li>⑤ <b>介護事業</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 2025年4月実施の薬価改定の影響、医薬品の仕入原価上昇に加え、新規出店（3店舗）の先行コストが生じたことで減益</li> <li>■ 新規保育園を中心とする園児数増加が増益に寄与</li> <li>■ ① 2025年3月期中に実施した不採算事業所の事業譲渡により採算性が向上</li> <li>■ ② 2023年8月に開設した「ホスピス対応型ホーム（定員61名）」の入居者が安定的に推移したことにより採算性が向上</li> </ul>
営業利益 経常利益		
四半期純利益	<ul style="list-style-type: none"> <li>⑥ <b>特別損失計上</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 減損損失△370百万円（医薬事業の一部事業所において、処方元である大型病院の患者様の受入態勢の整備が遅れている影響等による収益性の低下に伴い計上）を計上したことで、3Q四半期純利益は△38百万円の赤字となった</li> </ul>

**前年同期比**

経営指標	第3四半期		前年同期比	
	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
売上高	17,700,436	<b>18,407,763</b>	707,327	+4.0 %
売上総利益	1,721,030	<b>1,858,846</b>	137,816	+8.0 %
販売費及び一般管理費	1,307,496	<b>1,392,037</b>	84,541	+6.5 %
営業利益	413,533	<b>466,808</b>	53,275	+12.9 %
営業利益率 (%)	2.3 %	<b>2.5 %</b>	-	-
経常利益	406,853	<b>469,649</b>	62,796	+15.4 %
経常利益率 (%)	2.3 %	<b>2.6 %</b>	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	211,977	<b>△38,189</b>	△250,166	-

# セグメント売上高・利益（前年同期比）



## 売上高

前期比 **+4.0 %**

## 営業利益

前期比 **+12.9 %**



## 前年同期比

**増収・増益**

### セグメント業績

（単位：千円）

事業セグメント	第3四半期		前年同四半期比	
	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
医薬 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	7,170,531	<b>7,399,467</b>	228,936	+3.2 %
	398,655	<b>336,617</b>	△62,038	△15.6 %
子育て支援 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	7,137,141	<b>7,566,195</b>	429,054	+6.0 %
	725,655	<b>818,701</b>	93,046	+12.8 %
介護 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	2,680,864	<b>2,667,539</b>	△13,325	△0.5 %
	10,188	<b>65,966</b>	55,778	+547.4 %
<b>報告セグメント計</b> <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	<b>16,988,537</b>	<b>17,633,202</b>	<b>644,665</b>	<b>+3.8 %</b>
	<b>1,134,499</b>	<b>1,221,285</b>	<b>86,786</b>	<b>+7.6 %</b>
その他 <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small> <small>(食品)</small>	711,898	<b>774,560</b>	62,662	+8.8 %
	17,686	<b>30,753</b>	13,067	+73.9 %
<small>(調整額)</small> <small>(売上高)</small> <small>(セグメント利益)</small>	—	—	—	—
	△738,652	<b>△785,230</b>	△46,578	—
<b>全社合計</b> <small>(売上高)</small> <small>(営業利益)</small>	<b>17,700,436</b>	<b>18,407,763</b>	<b>707,327</b>	<b>+4.0 %</b>
	<b>413,533</b>	<b>466,808</b>	<b>53,275</b>	<b>+12.9 %</b>



**売上高**

前期比 **+3.2 %**

**セグメント利益**

前期比 **△15.6 %**

**前年同期比**

**増収・減益**

**売上高・利益**

（単位：千円）

経営指標	第3四半期		前年同期比	
	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
売上高	7,170,531	<b>7,399,467</b>	228,936	+3.2 %
セグメント利益	398,655	<b>336,617</b>	△62,038	△15.6 %
セグメント利益率	5.6 %	<b>4.5%</b>	△1.1 ㊦	—



**ポイント**

処方箋枚数	<b>+5.3 %</b> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>新規出店効果（前連結会計年度・当連結会計年度）</li> </ul>
処方箋単価	<b>△2.3 %</b> (前年同期比)	<p><b>【薬剤料単価】</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>処方箋単価の低いクリニック処方の割合が増加し、平均単価が低下したことに加え、2025年4月に実施された薬価改定の影響により低下</li> </ul> <p><b>【技術料単価】</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>調剤技術料や薬学管理料の加算獲得に努めたことで技術料単価が上昇</li> </ul>
仕入原価率	<b>+0.4 ㊦</b> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>薬剤の仕入原価が上昇</li> </ul>

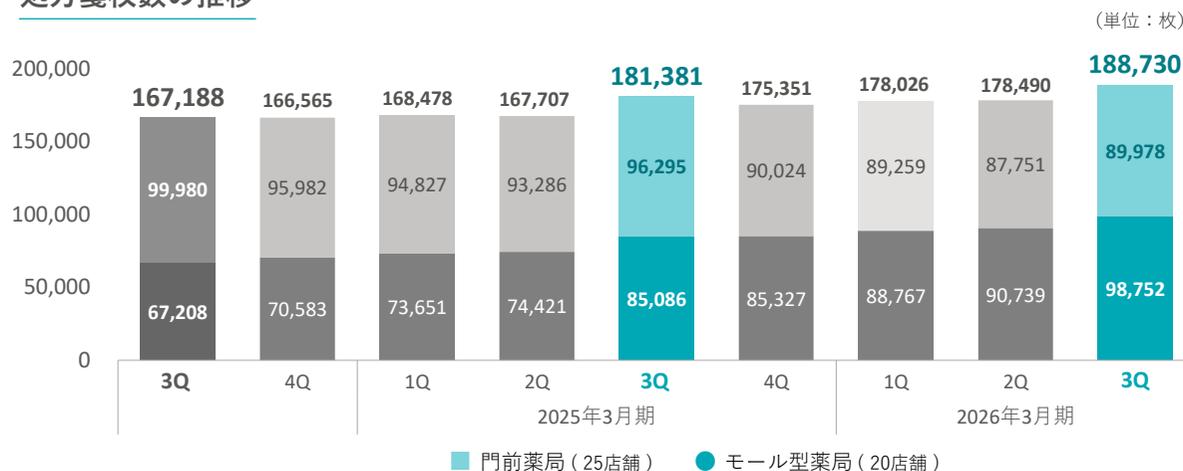


## 主なKPI

### ■ 処方箋枚数の推移

### ■ 処方箋単価（平均）の推移

#### ■ 処方箋枚数の推移



#### ■ 処方箋単価（平均）の推移



#### 処方箋枚数

前年同四半期比 [合計] **+7,349** 枚

■ 大病院門前薬局  $\Delta$  6,317 枚  
 (逆紹介\*の影響)  $(\Delta$  4,815 枚)  
 (閉鎖店舗の影響)  $(\Delta$  1,502 枚)

● 医療モール型薬局 **+13,666** 枚  
 うち新店舗 (クリニックモール4店舗)  
 (2024年7月開局  
 2025年4月開局  
 2025年6月開局  
 2025年7月開局) **(+10,468** 枚)

\* 大病院で高度専門治療を受けた患者さんを治療後は地元のクリニックに紹介して引き継ぐ仕組み

#### 処方箋単価

前年同四半期比 [平均]  $\Delta$  **84** 円

(うち薬剤料)  $\Delta$  109 円  
 (うち技術料) **+25** 円

■ 大病院門前薬局  $\Delta$  1,022 円  
 ● 医療モール型薬局  $\Delta$  4 円



売上高

前期比 **+6.0 %**

セグメント利益

前期比 **+12.8 %**

前年同期比

増収・増益

売上高・利益

（単位：千円）

経営指標	第3四半期		前年同期比	
	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
売上高	7,137,141	<b>7,566,195</b>	429,054	+6.0 %
セグメント利益	725,655	<b>818,701</b>	93,046	+12.8 %
セグメント利益率	10.2%	<b>10.8%</b>	+0.6 ㊦	—



ポイント

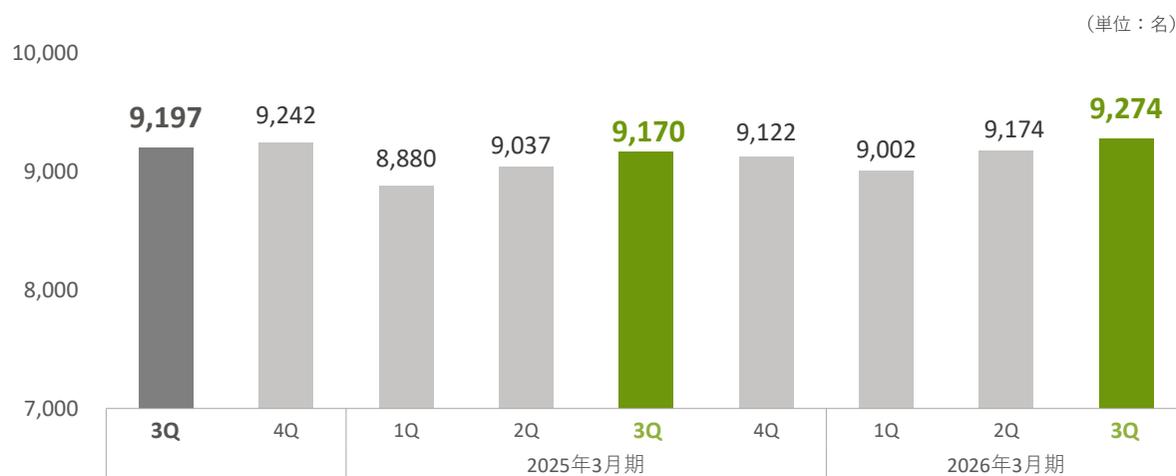
園児数	<b>+1.3 %</b> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>認可保育園の新規開設（2024年9月および2025年4月）により、全体の園児数が増加</li> </ul>
公定価格改定	—	<ul style="list-style-type: none"> <li>令和7年度における公定価格の増額改定が増収に寄与</li> </ul>
セグメント利益率	<b>+0.6 ㊦</b> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>保育士等の処遇向上により人件費が増加したものの、適正な人員配置を図り、利益率が向上</li> </ul>



主なKPI

■ 保育園児数の推移

■ 保育園児数の推移



保育園数(合計) **55** 園

---

認可保育園： 50 園  
 認証保育園： 5 園



保育園数(合計) **55** 園

---

認可保育園： 51 園  
 認証保育園： 4 園



保育園数(合計) **56** 園

---

認可保育園： 52 園  
 認証保育園： 4 園

園児数

前年同四半期比 **+104** 名

---

うち新規開設保育園 +161 名  
 うち既存保育園 △57 名

保育園数

前年同四半期比 **+1** 園

---

うち認可保育園 +1 園  
 うち認証保育園 ±0 園



**売上高**

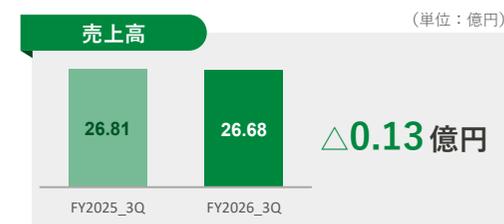
前期比  $\Delta 0.5\%$

**セグメント利益**

前期比 **+547.4%**

**前年同期比 実績**

**減収・増益**



**売上高・利益**

(単位：千円)

経営指標	第3四半期		前年同期比	
	2025年3月期	2026年3月期	増減額	増減率
売上高	2,680,864	<b>2,667,539</b>	$\Delta 13,325$	$\Delta 0.5\%$
セグメント利益	10,188	<b>65,966</b>	<b>+55,778</b>	<b>+547.4%</b>
セグメント利益率	0.4%	<b>2.5%</b>	—	—



**ポイント**

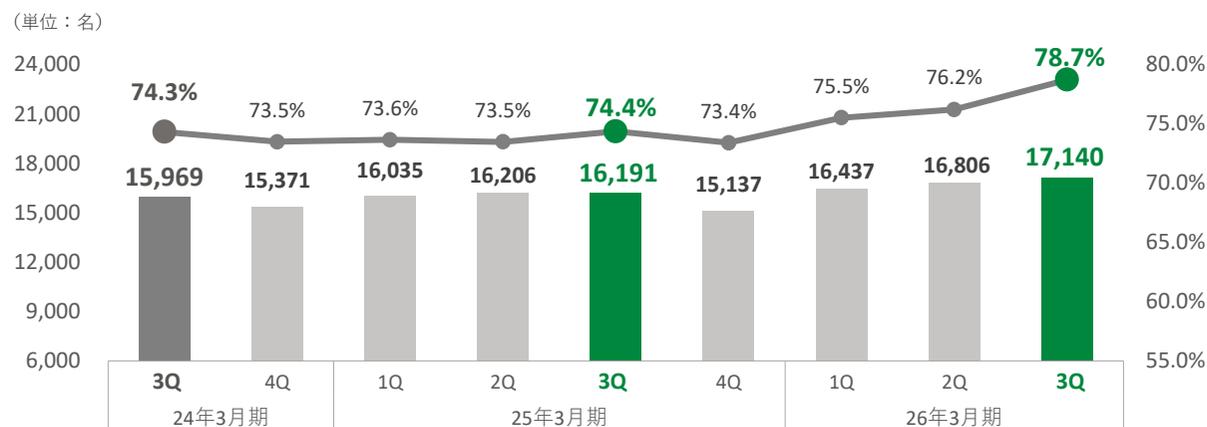
通所介護利用者数	<b>+5.9%</b> (前年同四半期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>サービス付き高齢者向け住宅の併設事業所を中心に利用者数が増加</li> </ul>
通所介護稼働率	<b>+4.3 ㊦</b> (前年同四半期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>前年同期の稼働率：74.4% → 当期の稼働率：78.7%</li> <li>不採算事業所の閉鎖により稼働率が安定的に推移</li> </ul>
サービス付き高齢者向け住宅 入居率	<b>+0.3 ㊦</b> (前年同四半期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>前年同期の入居率：95.0% → 当期の入居率：95.3%</li> <li>高い入居率により、併設サービス（通所介護事業所）の利用者数も安定的に推移</li> </ul>
セグメント利益率	<b>+2.1 ㊦</b> (前年同期比)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2025年3月期に実施した不採算事業所の事業所譲渡により採算性が向上</li> </ul>



主なKPI

- 利用者数・稼働率の推移（通所介護）
- 入居率の推移（サービス付き高齢者向け住宅）

■ 利用者数・稼働率の推移（通所介護）



利用者数・稼働率

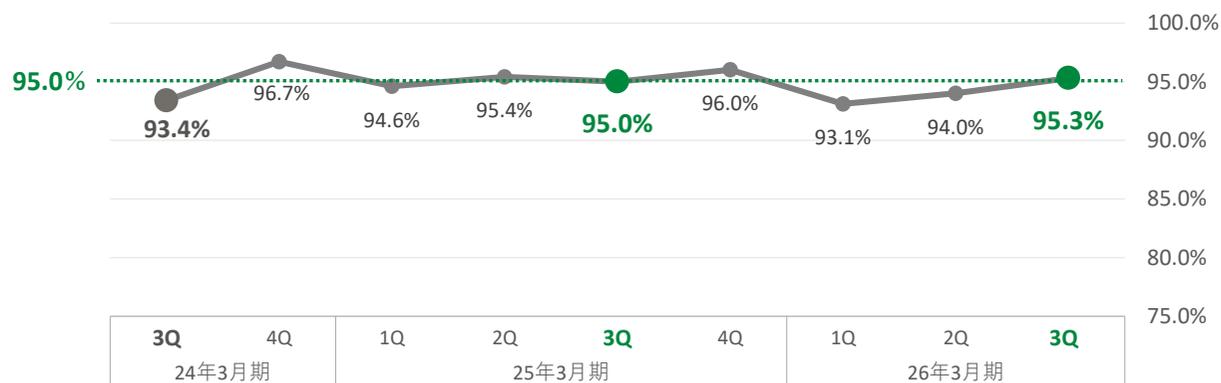
■ 利用者数

前年同四半期比 + 949 名

■ 稼働率

前年同四半期比 + 4.3 ポイント

■ 入居率の推移（サービス付き高齢者向け住宅）



入居率

前年同四半期比 + 0.3 ポイント

2025年4月の「オアシス東新小岩」の定員拡大（+15名）により入居率は低下したものの、入居営業活動の継続的強化により入居者数は安定的に推移

# 連結業績予想達成度

---

2026年3月期 第3四半期 (2025年4月1日～2025年12月31日)



# 2026年3月期 3Q 対業績予想比較



## 売上高

+ 567,763 千円

## 営業利益

+ 204,308 千円

## 経常利益

+ 224,649 千円

## 四半期純利益

△ 193,189 千円

### 予実差異

(単位：千円)

経営指標	2026年3月期 第3四半期		
	業績予想	実績	差異
売上高	17,840,000	18,407,763	+ 567,763
営業利益	262,500	466,808	+ 204,308
経常利益	245,000	469,649	+ 224,649
四半期純利益 又は 四半期純損失(△)	155,000	△38,189	△193,189

### ポイント

 <b>医薬事業</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>売上： 新規店舗を中心に処方箋枚数が増加したことで、想定を上回る水準で推移</li> <li>利益： 医薬品の仕入原価の上昇に加え、新規出店(3店舗)のコストが生じたことで厳しい状況で推移</li> </ul>
 <b>子育て支援事業</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2024年9月および2025年4月開設の認可保育園の好調な業績推移に加え、令和7年度公定価格増額改定が上半期にも寄与</li> </ul>
 <b>介護事業</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2025年3月期実施の不採算事業所の事業譲渡による減収要因があったものの採算性が向上</li> <li>2023年8月に開設した「ホスピス対応型ホーム(定員61名)」の入居者数の拡大を図れたことで採算性が向上</li> </ul>
 <b>特別損失計上</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>減損損失： △370百万円 (医薬事業の一部事業所において、処方元である大型病院の患者受入態勢の整備遅延に伴う収益性低下の影響を踏まえ、特別損失を計上)</li> </ul>

# 2026年3月期 業績予想 (2025/5/14) 達成状況



## —2026年3月期 業績の進捗率—

売上高

77.2 %

営業利益

99.3 %

経常利益

106.7 %

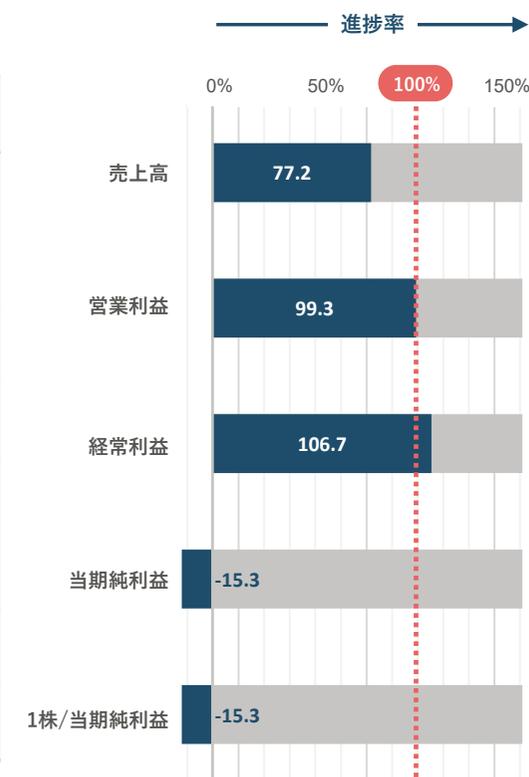
当期純利益

△ 15.3 %

### 主な経営指標

(単位：千円)

	2026年3月期		
	業績予想 (2025/5/14)	実績	進捗率
売上高	23,840,000	18,407,763	77.2 %
営業利益	470,000	466,808	99.3 %
営業利益率 (%)	2.0 %	2.5 %	—
経常利益	440,000	469,649	106.7 %
経常利益率 (%)	1.8 %	2.6 %	—
親会社株主に帰属する当期純利益	250,000	△38,189	△15.3 %
当期純利益率 (%)	1.0 %	△0.2 %	—
1株当たり当期純利益 (円)	89.44	△13.66	△15.3 %



# 2026年3月期 通期業績予想の修正



## 売上高

24,600,000 千円

## 営業利益

640,000 千円

## 経常利益

630,000 千円

## 当期純利益

250,000 千円

### 主な経営指標

	2026年3月期
	業績予想 (2025/5/14)
売上高	23,840,000
営業利益	470,000
経常利益	440,000
親会社株主に帰属する当期純利益	250,000



(単位：千円)

2026年3月期	
修正予想 (2026/2/10)	前予想比
24,600,000	+760,000
640,000	+170,000
630,000	+190,000
250,000	—

### 2026年3月期業績予想の主なポイント

売上高	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>医薬事業</b>：処方箋（枚数・単価）の推移（3Q累計）の状況、及び高額医薬品の処方箋枚数の増加を反映</li> <li>■ <b>子育事業</b>：こども家庭庁による令和7年度における公定価格の増額改定を考慮</li> </ul>	+760百万円（売上高）
営業利益 経常利益	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>医薬事業</b>：2025年4月実施の薬価改定の影響・医薬品の仕入原価の上昇等により減益</li> <li>■ <b>子育事業</b>：保育士等の適正な人員配置による収益性向上</li> <li>■ <b>介護事業</b>：入居営業活動体制の強化により、2023年8月開設したホスピスを中心に採算性向上を反映</li> </ul>	+170百万円（営業利益） +190百万円（経常利益）
当期純利益	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 第3四半期に特別損失（減損損失）370百万円を計上したが、上記、売上高、営業利益・経常利益の上方修正を勘案し、2025年5月14日付で公表した当期純利益の金額を据え置き</li> </ul>	

# 2026年3月期 通期業績予想の修正



主な経営指標	2025年3月期	2026年3月期
	実績	前回予想 (2025/5/14)
売上高	23,825,724	<b>23,840,000</b>
営業利益	641,173	<b>470,000</b>
営業利益率 (%)	2.7%	2.0%
経常利益	644,682	<b>440,000</b>
経常利益率 (%)	2.7%	1.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	299,868	<b>250,000</b>
当期純利益率 (%)	1.3%	1.0%
1株当たり当期純利益(円)	113.95	<b>89.44</b>



(単位：千円)

修正予想 (2026/2/10)	2026年3月期			
	前年実績比		前回予想(2025/5/14)比	
	金額	比率	金額	比率
<b>24,600,000</b>	774,276	+ 3.2%	760,000	+ 3.2%
<b>640,000</b>	△1,173	△0.2%	170,000	+ 36.2%
2.6%	△0.1	-	+ 0.6	-
<b>630,000</b>	△14,682	△2.3%	190,000	+ 43.2%
2.6%	△0.1	-	+ 0.8	-
<b>250,000</b>	△44,868	△16.6%	-	-
1.0%	△0.3	-	-	-
<b>89.42</b>	△24.53	△21.5%	△0.02	△0.0%



## 主な経営指標

(単位：千円)

	2026年3月期				
	第1四半期	第2四半期(累計)	第3四半期(累計)		第4四半期(累計)
	実績	実績	業績予想(※)	実績	業績予想(2/10)
売上高	5,987,746	11,989,169	17,840,000	18,407,763	24,600,000
営業利益	53,722	193,341	262,500	466,808	640,000
営業利益率(%)	0.9%	1.6%	1.5%	2.5%	2.6%
経常利益	52,185	197,396	245,000	469,649	630,000
経常利益率(%)	0.9%	1.6%	1.4%	2.6%	2.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	46,693	139,857	155,000	△38,189	250,000
当期純利益率/四半期純利(%)	0.8%	1.2%	0.9%	△0.2%	1.0%

※上記連結業績予想は、2025年5月14日の「2025年3月期決算短信」において公表した当初予想です。

# Appendix

---

補足資料（主な経営指標の推移）



# 主な経営指標の推移 (2026年3月期)

(単位：千円)

主な経営指標 決算年月		第1期	第2期	第3期	第4期	第5期
		2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月	2026年3月
売上高	(千円)	19,510,261	22,249,391	22,722,736	23,825,724	<b>24,600,000</b>
経常利益	(千円)	189,986	169,277	374,139	641,173	<b>630,000</b>
当期純利益	(千円)	291,566	209,580	5,531	299,868	<b>250,000</b>
資本金	(千円)	300,550	300,620	318,721	452,355	<b>452,555</b>
発行済株式総数	(株)	2,488,300	2,488,700	2,527,300	2,795,300	<b>2,796,300</b>
純資産額	(千円)	3,202,696	3,337,732	3,306,051	3,794,546	—
総資産額	(千円)	14,205,288	14,135,911	13,809,540	13,276,677	—
1株当たり純資産額	(円)	1,287.13	1,341.20	1,307.63	1,357.53	—
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額)	(円)	30.0 (13.0)	30.0 (13.0)	30.0 (13.0)	30.0 (13.0)	<b>30.0 (13.0)</b>
1株当たり当期純利益	(円)	117.49	84.22	2.21	113.95	<b>89.42</b>
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益	(円)	116.61	83.84	2.20	113.05	—
自己資本比率	(%)	22.5	23.6	23.9	28.6	—
自己資本利益率	(%)	9.4	6.4	0.2	8.4	—
株価収益率	(倍)	8.6	12.0	474.7	9.6	—
配当性向	(%)	14.5	35.6	1,357.6	26.3	—

※ 2022年3月期（第1期）において、当社の完全子会社であるミアヘルサ㈱にて1株当たり配当額13.0円を実施しており、HDの期末配当と合わせると1株当たり配当額30.0円となります。

本資料には、当社グループに関連する見通し、将来に関する計画、経営目標などが記載されています。

これらの将来の見通しに関する記述は、将来の事象や動向に関する現時点での仮定に基づくものであり、当該仮定が必ずしも正確であるという保証はありません。様々な要因により実際の業績が本資料の記載と著しく異なる可能性があります。

別段の記載がない限り、本資料に記載されている財務データは日本において一般に認められている会計原則に従って表示されています。

当社は、将来の事象などの発生にかかわらず、既に行っております今後の見通しに関する発表等につき、開示規則により求められる場合を除き、必ずしも修正するとは限りません。

当社以外の会社に関する情報は、一般に公知の情報に依拠しています。



お問い合わせ先

ミアヘルサホールディングス株式会社  
IR担当窓口

TEL	03-3341-7205
E-mail	contact-ir@merhalsa.jp
ホームページ	<a href="https://www.merhalsa-hd.jp/contact/">https://www.merhalsa-hd.jp/contact/</a>