

2026年 3月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年5月15日

上場会社名	株式会社エフアンドエフ	上場取引所	東
コード番号	357A	URL	http://e-ff.jp/
代表者	(役職名) 代表取締役社長	(氏名)	藤川 欣洋
問合せ先責任者	(役職名) 財務部 部長	(氏名)	浅井 智之
定時株主総会開催予定日	2026年6月26日	配当支払開始予定日	2026年6月29日
発行者情報提出予定日	2026年6月26日		
決算補足説明資料作成の有無	： 無		
決算説明会開催の有無	： 無		

(百万円未満切捨て)

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

(1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

	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	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期	6,283	12.1	353	29.6	374	4.1	243	16.9
2025年3月期	5,606	1.3	272	32.0	360	60.4	208	69.2

(注) 包括利益 2026年3月期 244百万円 (17.2%) 2025年3月期 208百万円 (77.4%)

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	売上高 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2026年3月期	810.60	-	34.1	11.1	5.6
2025年3月期	693.20	-	41.1	10.8	4.9

(参考) 持分法投資損益 2026年3月期 -百万円 2025年3月期 -百万円

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2026年3月期	3,295	815	24.7	2,715.01
2025年3月期	3,472	610	17.6	2,033.53

(参考) 自己資本 2026年3月期 815百万円 2025年3月期 610百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2026年3月期	235	△41	△356	522
2025年3月期	477	△246	△158	665

2. 配当の状況

	年間配当金			配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産配当率 (連結)
	中間期末	期末	年間			
	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%	%
2025年3月期	0.00	130.00	130.00	39	18.8	7.7
2026年3月期	0.00	130.00	130.00	39	16.0	5.5
2027年3月期 (予想)	0.00	130.00	130.00		19.8	

3. 2027年3月期の連結業績予想 (2026年4月1日～2027年3月31日)

(%表示は対前期増減率)

	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
通期	6,291	0.1	300	△15.2	304	△18.9	197	△19.0	656.2

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更：無

(2) 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

(3) 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	460,000株	2025年3月期	460,000株
② 期末自己株式数	2026年3月期	159,800株	2025年3月期	159,800株
③ 期中平均株式数	2026年3月期	300,200株	2025年3月期	300,200株

(注) 当社は2025年2月25日開催の取締役会決議により、2025年3月14日付で普通株式1株につき20株の割合で株式分割を行っております。そのため前連結会計年度の期首に株式分割が行われたと仮定して算定しております。

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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、及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、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。

業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、決算短信(添付資料)2ページの「1. 経営成績等の概況(4)今後の見通し」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) 当期の経営成績の概況	2
(2) 当期の財政状態の概況	2
(3) 当期のキャッシュ・フローの概況	2
(4) 今後の見通し	2
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	3
3. 連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 連結貸借対照表	4
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	6
連結損益計算書	6
連結包括利益計算書	7
(3) 連結株主資本等変動計算書	8
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	10
(5) 連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(会計方針の変更)	11
(追加情報)	11
(セグメント情報等)	11
(1株当たり情報)	11
(重要な後発事象)	11

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度における経済情勢は、所得・雇用環境の改善が続いた一方で物価上昇の影響から個人消費に弱さがみられたものの、堅調な企業収益が設備投資の支えとなり、景気は緩やかな回復傾向が続きました。一方で、米国の関税政策の影響は依然として予断を許さず、先行きは不透明性が高い状況が継続する見通しです。

このような経済情勢のもと、当社グループでは弊社理念である「薬局は医療の入り口です」の下、調剤薬局グループとして患者さまに安心して、そしてより身近に薬局をご利用いただくため店舗での健康チェックを始めとしたサービス及び医療品の提供に取り組んでおります。

地域社会でのつながりを深め、患者様とクリニックの懸け橋として地域医療体制の安定と向上に貢献するため、新規出店及び在宅・施設調剤の拡大、電子処方箋システム投資やお薬手帳アプリの活用推進等のデジタル化による、患者様の利便性向上及び国が推進する医療DXサービスの実現、積極的な機械化による患者様への迅速かつ正確な医薬品の提供及び薬局薬剤師の生産性向上と労働環境改善などに取り組んでおります。

当連結会計年度における出店状況については、2店舗を新規開局(1店舗閉局)、グループ全体では、計51店舗となりました。当連結会計年度の当社グループの連結業績は次のとおりであります。

	前連結会計期間 (千円)	当連結会計期間 (千円)	増減額 (千円)	増減率 (%)
売上高	5,606,201	6,283,754	677,553	12.1
営業利益	272,905	353,758	80,852	29.6
経常利益	360,070	374,971	14,901	4.1
親会社株主に帰属する当期純利益	208,098	243,343	35,245	16.9

なお、当社グループの事業セグメントは調剤薬局関連事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載は省略しております。

(2) 当期の財政状態の概況

当連結会計年度末における資産合計は3,295百万円となり、前連結会計年度末の3,472百万円に対し、176百万円、5.1%減少いたしました。主に、現金及び預金の減少額257百万円によるものです。

負債合計は2,480百万円となり、前連結会計年度末の2,861百万円に対し、380百万円、13.3%減少いたしました。主に、短期借入金の減少額180百万円によるものです。

純資産合計は815百万円となり、前連結会計年度末610百万円に対し、204百万円、33.5%増加いたしました。この結果、自己資本比率は24.7%となりました。

(3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度における現金及び現金同等物の期末残高は522百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、235百万円の収入となりました。主な収入項目は、減価償却費88百万円、棚卸資産の減少額13百万円、税金等調整前当期純利益319百万円であり、主な支出項目は、売上債権の増加による支払額62百万円です。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、41百万円の支出となりました。主に、定期預金の預入による支出140百万円、新規出店による設備投資を主とした有形固定資産の取得による支出97百万円によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、356百万円の支出となりました。主に、短期借入金の返済による支出180百万円によるものです。

(4) 今後の見通し

当社グループが主に事業を行う調剤薬局業界においては、かかりつけ薬剤師・薬局機能の強化と活用、質の高い在宅医療、医療DX推進体制等への評価に重点を置いた診療報酬改定がなされるなど、地域の医療機関として薬局・薬剤師に求められる役割が拡大するとともに、大きな変化への対応力が求められています。

患者さまにさらなる良質な医療サービスを提供すべく、認定を取得しており、地域の医療機関連携や高度医療のハブとなる薬局店舗作りと高い専門性を有する薬剤師の育成に注力してまいりました。

その一方で、大きく変化する事業環境を成長機会と捉えて今後需要の拡大が見込まれているオンライン服薬指導、在宅医療、スペシャリティ医薬品の取り扱いについては、当事業における注力領域と位置づけ、積極的な成長投資を行っております。

すでに、オンライン医療提供体制の構築、高度医療の拠点病院前への薬局出店を行ってまいりました。

加えて、当社グループでは大きく変化する経営環境への対応やコーポレートガバナンスの強化、サステナビリティ経営の推進といったステークホルダーからの期待に応えるため、資本収益性及び成長性のさらなる改善を図ってまいります。

2027年3月期の通期業績見通しにつきましては、調剤薬局事業において、薬価改定の影響、薬剤師人件費の増額等売上高 6,291百万円（前年同期比0.1%増）営業利益300百万円（同15.2%減）、経常利益 304百万円（同18.9%減）、親会社株主に帰属する当期純利益 197百万円（同19.0%減）を見込んでおります。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、連結財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を考慮し、当面は日本基準に基づいて連結財務諸表を作成する方針であります。

尚、国際財務報告基準（IFRS）の適用につきましては、今後の事業展開や国内外の動向などを踏まえた上で検討を進めていく方針であります。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	881,778	624,426
売掛金	867,505	929,956
商品	344,768	330,716
貯蔵品	2,205	2,532
その他	24,716	30,125
貸倒引当金	△597	△737
流動資産合計	2,120,377	1,917,019
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物 (純額)	374,582	339,883
車両運搬具 (純額)	2,061	3,661
工具、器具及び備品 (純額)	70,475	80,244
土地	389,900	408,572
リース資産 (純額)	29,124	44,851
その他 (純額)	5,037	3,168
有形固定資産合計	871,181	880,381
無形固定資産		
のれん	62,758	41,838
その他	32,015	25,720
無形固定資産合計	94,774	67,559
投資その他の資産		
投資有価証券	12,932	16,133
関係会社株式	39,431	28,431
繰延税金資産	229,296	238,478
その他	104,385	147,956
投資その他の資産合計	386,045	431,000
固定資産合計	1,352,001	1,378,941
資産合計	3,472,378	3,295,960

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	930,911	928,106
短期借入金	180,000	—
1年内償還予定の社債	20,000	20,000
1年内返済予定の長期借入金	95,724	89,899
リース債務	17,471	23,337
未払法人税等	119,858	19,329
賞与引当金	86,640	88,748
その他	149,004	163,943
流動負債合計	1,599,611	1,333,363
固定負債		
社債	40,000	20,000
長期借入金	396,667	306,768
リース債務	24,108	45,110
退職給付に係る負債	16,568	18,434
役員退職慰労引当金	528,826	497,118
資産除去債務	256,131	260,119
固定負債合計	1,262,300	1,147,550
負債合計	2,861,912	2,480,914
純資産の部		
株主資本		
資本金	100,000	100,000
資本剰余金	85,200	85,200
利益剰余金	1,090,647	1,294,292
自己株式	△665,145	△665,145
株主資本合計	610,702	814,347
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△236	698
その他の包括利益累計額合計	△236	698
純資産合計	610,465	815,046
負債純資産合計	3,472,378	3,295,960

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
売上高	5,606,201	6,283,754
売上原価	4,282,989	4,846,028
売上総利益	1,323,212	1,437,725
販売費及び一般管理費	1,050,306	1,083,967
営業利益	272,905	353,758
営業外収益		
受取利息	294	1,403
受取配当金	130	143
補助金等収入	81,140	4,707
情報提供料収入	2,143	2,471
その他	11,183	20,894
営業外収益合計	94,891	29,619
営業外費用		
支払利息	6,088	6,910
その他	1,639	1,495
営業外費用合計	7,727	8,406
経常利益	360,070	374,971
特別利益		
抱合せ株式消滅差益	-	7,561
特別利益合計	-	7,561
特別損失		
固定資産除却損	396	-
投資有価証券評価損	1,365	-
減損損失	23,788	63,246
特別損失合計	25,549	63,246
税金等調整前当期純利益	334,520	319,286
法人税、住民税及び事業税	131,160	85,630
法人税等調整額	△4,737	△9,687
法人税等合計	126,422	75,942
当期純利益	208,098	243,343
親会社株主に帰属する当期純利益	208,098	243,343

(連結包括利益計算書)

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益	208,098	243,343
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	391	935
その他の包括利益合計	391	935
包括利益	208,489	244,279
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	208,489	244,279
非支配株主に係る包括利益	-	-

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	100,000	85,200	882,549	△665,145	402,604
当期変動額					
剰余金の配当			-		-
親会社株主に帰属する 当期純利益			208,098		208,098
自己株式の取得				-	-
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)					
当期変動額合計	-	-	208,098	-	208,098
当期末残高	100,000	85,200	1,090,647	△665,145	610,702

	その他の包括利益累計額		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	その他包括利益 累計額合計	
当期首残高	△628	△628	401,975
当期変動額			
剰余金の配当			-
親会社株主に帰属する 当期純利益			208,098
自己株式の取得			-
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	391	391	391
当期変動額合計	391	391	208,489
当期末残高	△236	△236	610,465

当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

(単位: 千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	100,000	85,200	1,090,647	△665,145	610,702
当期変動額					
剰余金の配当			△39,026		△39,026
親会社株主に帰属する 当期純利益			243,343		243,343
連結範囲の変動			△672		△672
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)			—		—
当期変動額合計	—	—	203,645	—	203,645
当期末残高	100,000	85,200	1,294,292	△665,145	814,347

	その他の包括利益累計額		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	その他の包括利益 累計額合計	
当期首残高	△236	△236	610,465
当期変動額			
剰余金の配当			△39,026
親会社株主に帰属する 当期純利益			243,343
連結範囲の変動			△672
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	935	935	935
当期変動額合計	935	935	204,580
当期末残高	698	698	815,046

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	334,520	319,286
減価償却費	93,164	88,086
減損損失	23,788	63,246
のれん償却額	24,270	20,919
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	49	140
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△4,992	2,107
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	16,496	△31,708
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	1,579	1,866
受取利息及び受取配当金	△424	△1,546
支払利息	6,088	6,910
固定資産除却損	396	-
投資有価証券評価損	1,365	-
抱合せ株式消滅差損益 (△は益)	-	△7,561
売上債権の増減額 (△は増加)	8,291	△62,481
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△11,718	13,725
仕入債務の増減額 (△は減少)	27,481	△2,805
その他	△68,716	13,145
小計	451,638	423,332
利息及び配当金の受取額	424	1,546
利息の支払額	△6,088	△6,910
法人税等の支払額	31,387	△182,717
営業活動によるキャッシュ・フロー	477,362	235,250
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△120,023	△140,000
定期預金の払戻による収入	-	220,000
有形固定資産の取得による支出	△60,058	△97,780
無形固定資産の取得による支出	△21,108	△11,714
連結範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△17,195	-
敷金及び保証金の差入による支出	△28,462	△14,802
その他	458	3,025
投資活動によるキャッシュ・フロー	△246,390	△41,273
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	30,000	△180,000
長期借入金の返済による支出	△147,064	△95,724
社債の償還による支出	△20,000	△20,000
リース債務の返済による支出	△21,873	△21,974
配当金の支払額	-	△39,026
財務活動によるキャッシュ・フロー	△158,937	△356,724
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	72,033	△162,747
現金及び現金同等物の期首残高	593,720	665,754
合併による現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	-	19,183
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	-	17
現金及び現金同等物の期末残高	665,754	522,208

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(追加情報)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

当社グループは、調剤薬局事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

項目	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり純資産額	2,033.53円	2,715.01円
1株当たり当期純利益	693.20円	810.60円

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 当社は、2025年3月14日付で株式1株につき20株の株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益が算定されております。
3. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	208,098	243,343
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	208,098	243,343
普通株式の期中平均株式数(株)	300,200	300,200

(重要な後発事象)

該当事項はありません。