

2025年3月期第1四半期 決算説明資料

株式会社フレアス

2024年8月

東証グロース：7062

 **2025年3月期第1四半期 決算概要**

 **Topix**

 **Appendix**



2025年3月期第1四半期 決算概要



決算概況

- 昨年比では、あはき療養費改定によるマッサージ直営事業の施術単価増及び施設系介護サービス事業の施設数増により、売上高は前年同期比21.4%増の1,653百万円となったものの、施設系介護サービス事業の新規開設により費用が先行して発生し、59百万円の営業損失を計上

当期の取り組み

- マッサージ直営において、高頻度でのサービス提供の推進を継続しつつ、営業力強化に注力
- フランチャイズ加盟店開発は、加盟パッケージを拡充
- 2024年5月に板橋西台（ホスピス+看多機）、6月に四季の森公園（ホスピス+看多機）を開設

拠点展開

- 在宅マッサージ拠点数 **413拠点**（2024/3末）⇒ **410拠点**（2024/6末）
- 訪問看護 拠点数 **7拠点**（2024/3末）⇒ **7拠点**（2024/6末）
- 訪問介護 拠点数 **2拠点**（2024/3末）⇒ **2拠点**（2024/6末）
- 看護小規模多機能型居宅介護施設
8拠点（2024/3末）⇒ **10拠点**（2024/6末）
- ホスピス施設 **3拠点**（2024/3末）⇒ **5拠点**（2024/6末）



2025年3月期第1四半期決算の概要

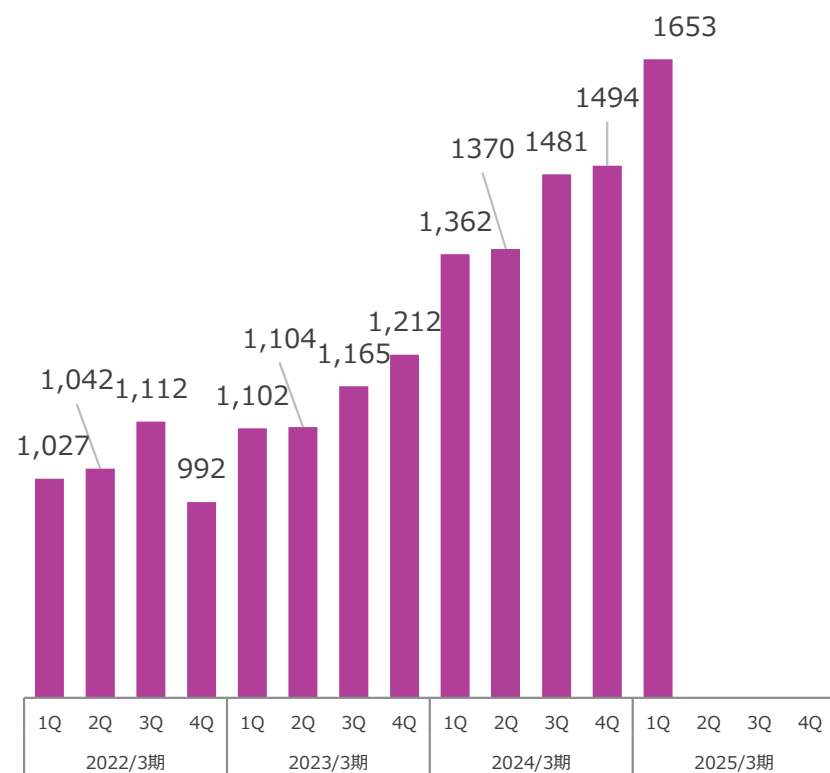
- 昨年比では、あはき療養費改定によるマッサージ直営事業の施術単価増及び施設系介護サービス事業の施設数増により、売上高は前年同期比21.4%増の1,653百万円となったものの、施設系介護サービス事業の新規開設により費用が先行して発生し、59百万円の営業損失を計上

(百万円)	2024/3期	2025/3期		対前年同期比	対通期予想 進捗率
	1Q実績	1Q実績	通期予想		
売上高	1,362	1,653	8,062	+ 21.4%	20.5%
売上原価	691	935	4,371	+ 35.4%	21.4%
売上総利益	671	717	3,691	+ 7.0%	19.5%
販管費	614	777	3,490	+ 26.6%	22.3%
営業利益	57	▲59	200	—	—
経常利益	55	▲71	79	—	—
当期純利益	29	▲56	35	—	—
1株当たり当期純利益	12.43	▲24.15	15.23	—	—
売上高総利益率	49.3%	43.4%	45.8%	▲5.9P	—
営業利益率	4.2%	—	2.5%	—	—
経常利益率	4.1%	—	1.0%	—	—

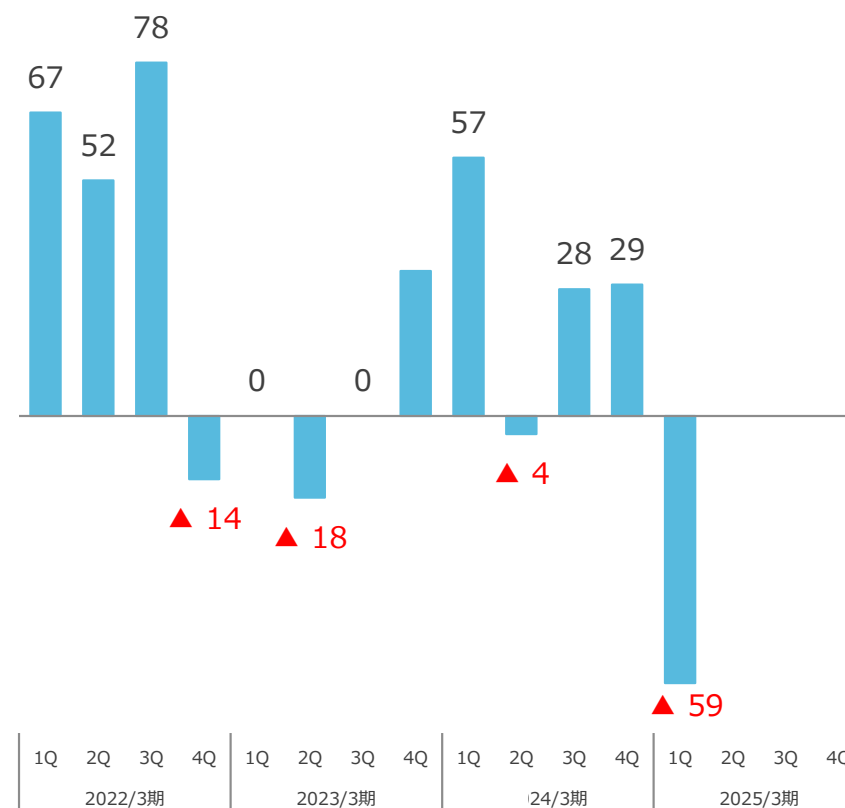
四半期別業績推移

- 昨年比では、あはき療養費改定によるマッサージ直営事業の施術単価増及び施設系介護サービス事業の施設数増により、売上高は前年同期比21.4%増の1,653百万円となったものの、施設系介護サービス事業の新規開設により費用が先行して発生し、59百万円の営業損失を計上

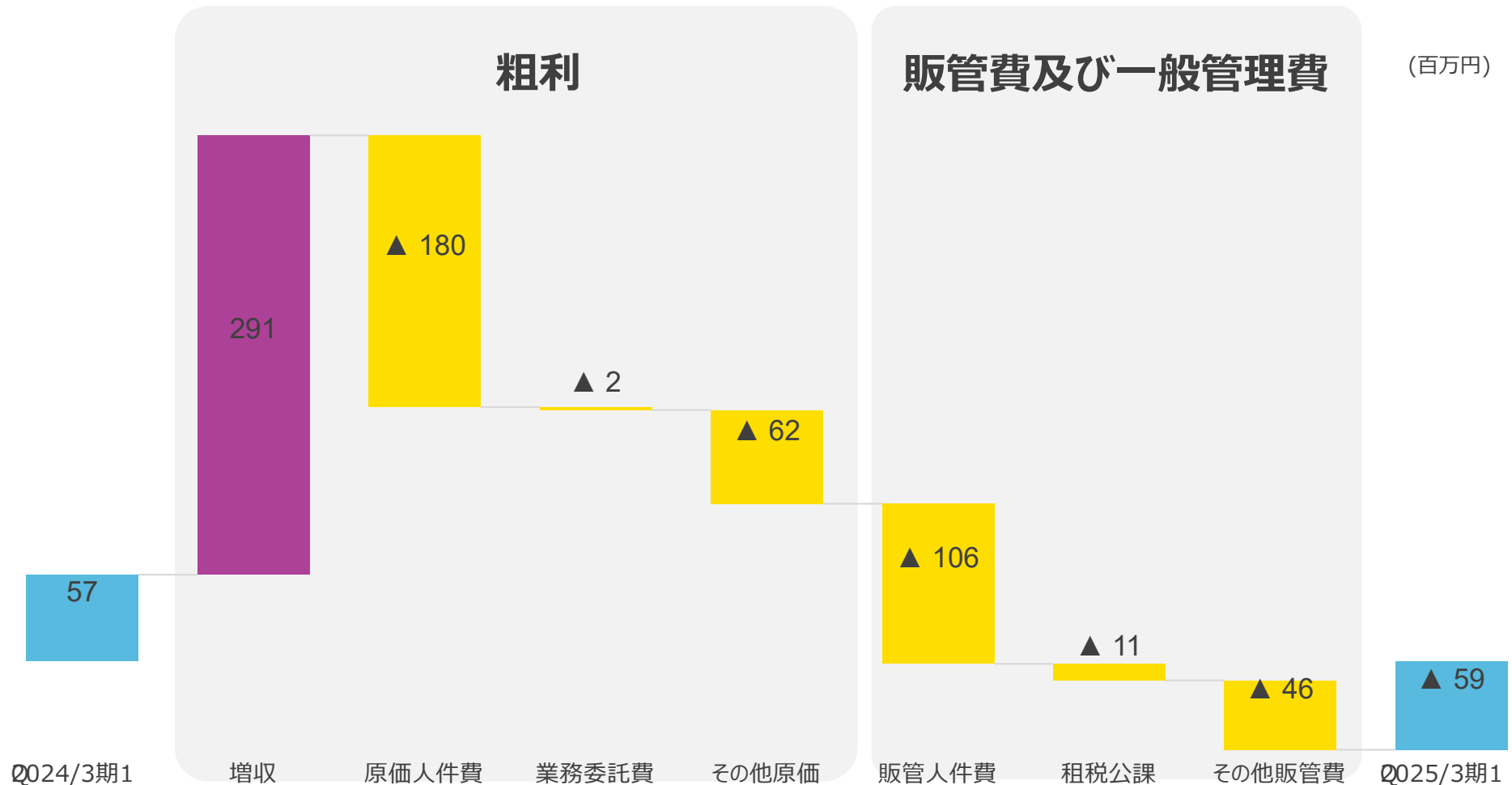
売上高 (百万円)



営業利益 (百万円)



- 施設系介護サービス事業の拠点数増加に伴い、原価人件費が増加
- 施設系介護サービス事業の新規開設や体制強化を主な理由とした販管人件費の増加



2025年3月期第1四半期決算（セグメント）

- マッサージ直営事業は、あはき療養費改定に伴い、前年同四半期より増収増益
- マッサージフランチャイズ事業は、ロイヤリティ収入があはき療養費改定により堅調に推移し、前年同四半期より増収増益
- 施設系介護サービス事業は、ホスピス事業及び看護小規模多機能型居宅介護事業の拠点数増加により、売上高が増加したものの、新規開設による費用が先行して発生

(百万円)	2024/3期	2025/3期		対前年同期比
	1Q実績	1Q実績	通期予想	
売上高	1,362	1,653	8,062	+21.4%
マッサージ直営	883	954	3,900	+8.1%
マッサージフランチャイズ	218	224	1,173	+2.8%
施設系介護サービス	152	370	2,553	+142.2%
その他（訪看含む）	107	104	436	▲3.4%
営業利益	57	▲59	200	—
マッサージ直営	267	275	1,252	+3.0%
マッサージフランチャイズ	53	59	359	+11.3%
施設系介護サービス	▲56	▲171	▲270	—
その他（訪看含む）	1	6	26	+214.0%
調整	▲209	▲229	▲1,166	—
期末総レセプト数（件）	9,348	9,539	11,347	+20.4%
マッサージ年間利用回数（回）	178,515	184,281	832,474	+3.2%
マッサージ拠点数（FC含む）	384	410	424	+6.8%

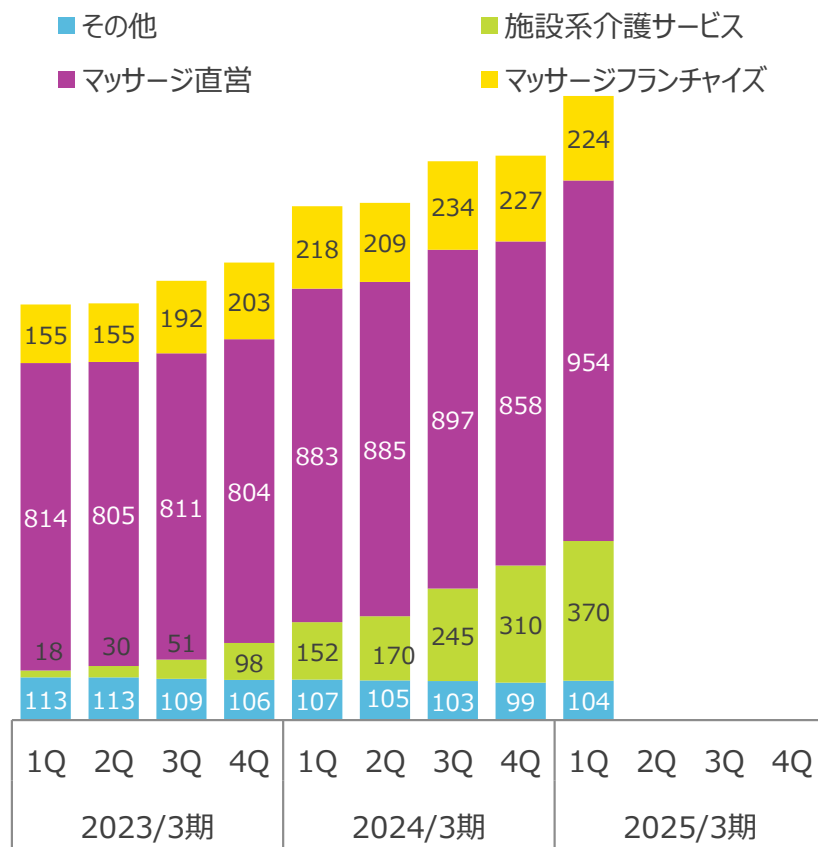
※期末総レセプト数は、保険適用のマッサージ+鍼灸サービスの数値を記載しております。※利用回数は鍼灸サービスに係る回数を除く

※期末総レセプト数及びマッサージ年間利用回数は、マッサージ直営事業における数値を記載しております。※対通期予想進捗率は、下限値に対する進捗率を記載しております。

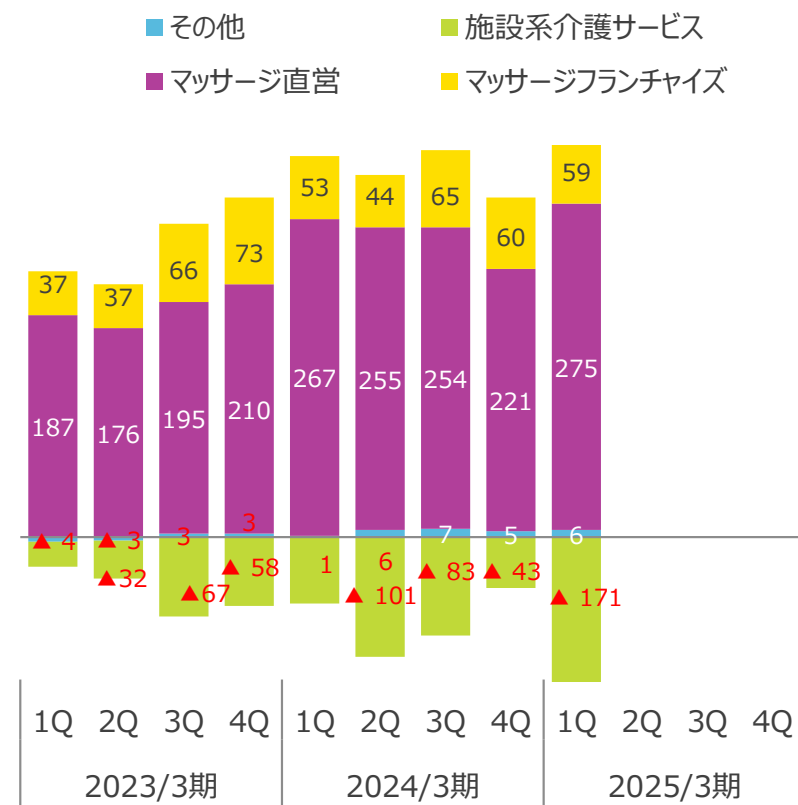
四半期別セグメント業績推移

- マッサージ直営事業は、あはき療養費改定に伴い、前年同四半期より増収増益
- マッサージフランチャイズ事業は、ロイヤリティ収入があはき療養費改定により堅調に推移し、前年同四半期より増収増益
- 施設系介護サービス事業は、ホスピス事業及び看護小規模多機能型居宅介護事業の拠点数増加により、売上高が増加したものの、新規開設による費用が先行して発生

売上高（百万円）



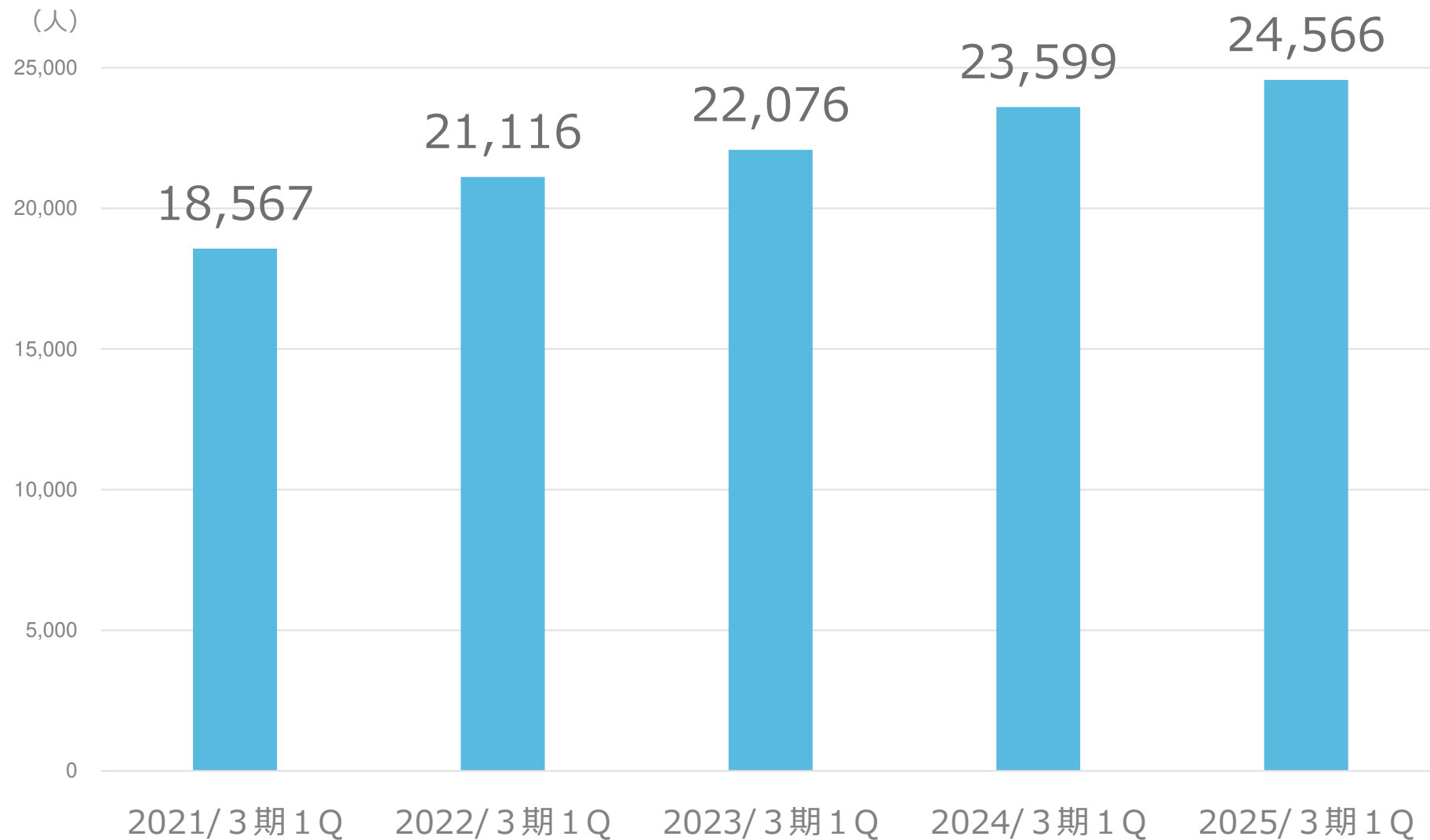
営業利益（百万円）



※本社費用である「調整」セグメントについては、推移表に含めておりません。

KPI：1Q累計利用者数 推移

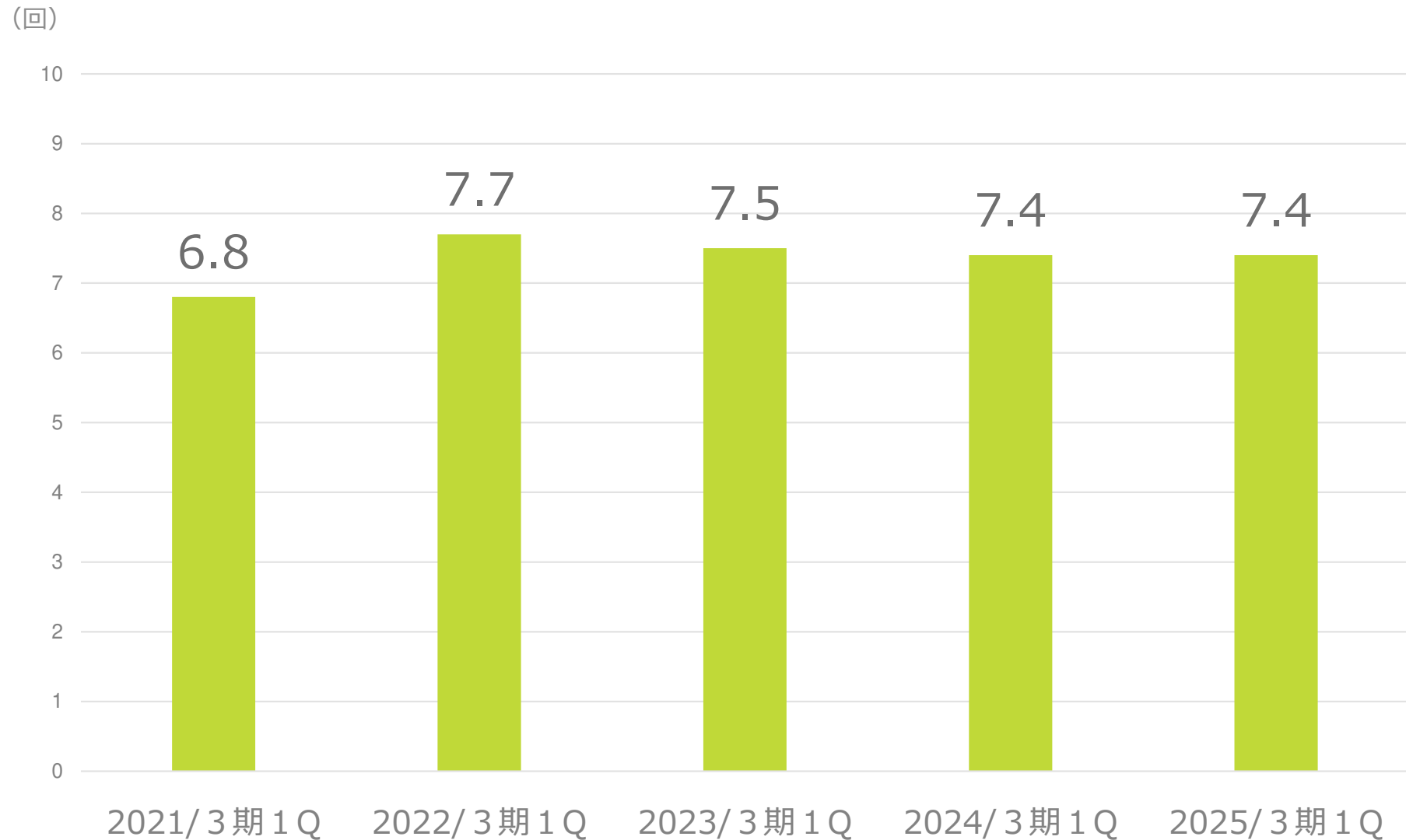
マッサージ直営事業



※利用者数はレセプト数（マッサージ）を使用

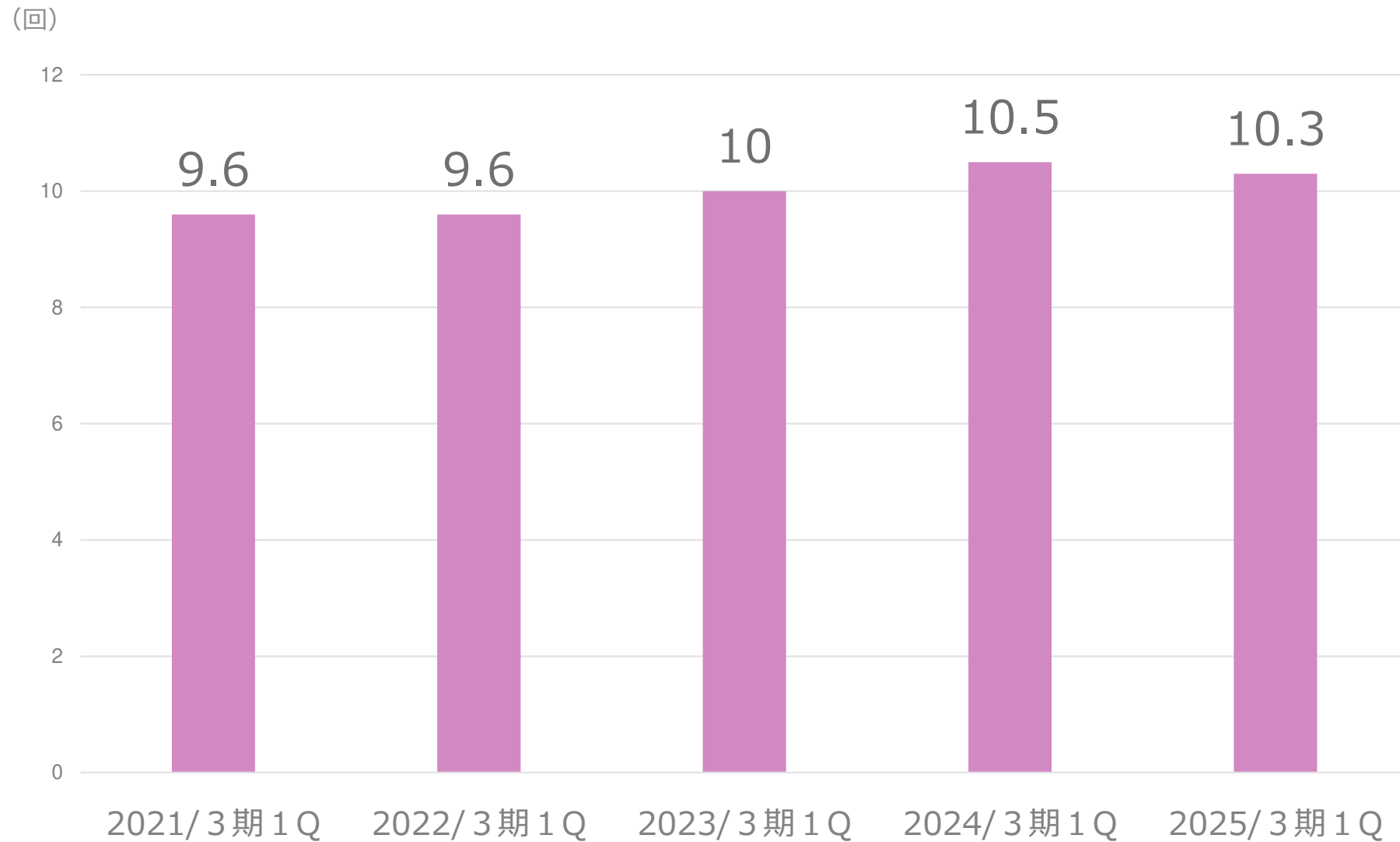
KPI：1Qの利用者1人あたりの月間利用回数

メッセージ直営事業



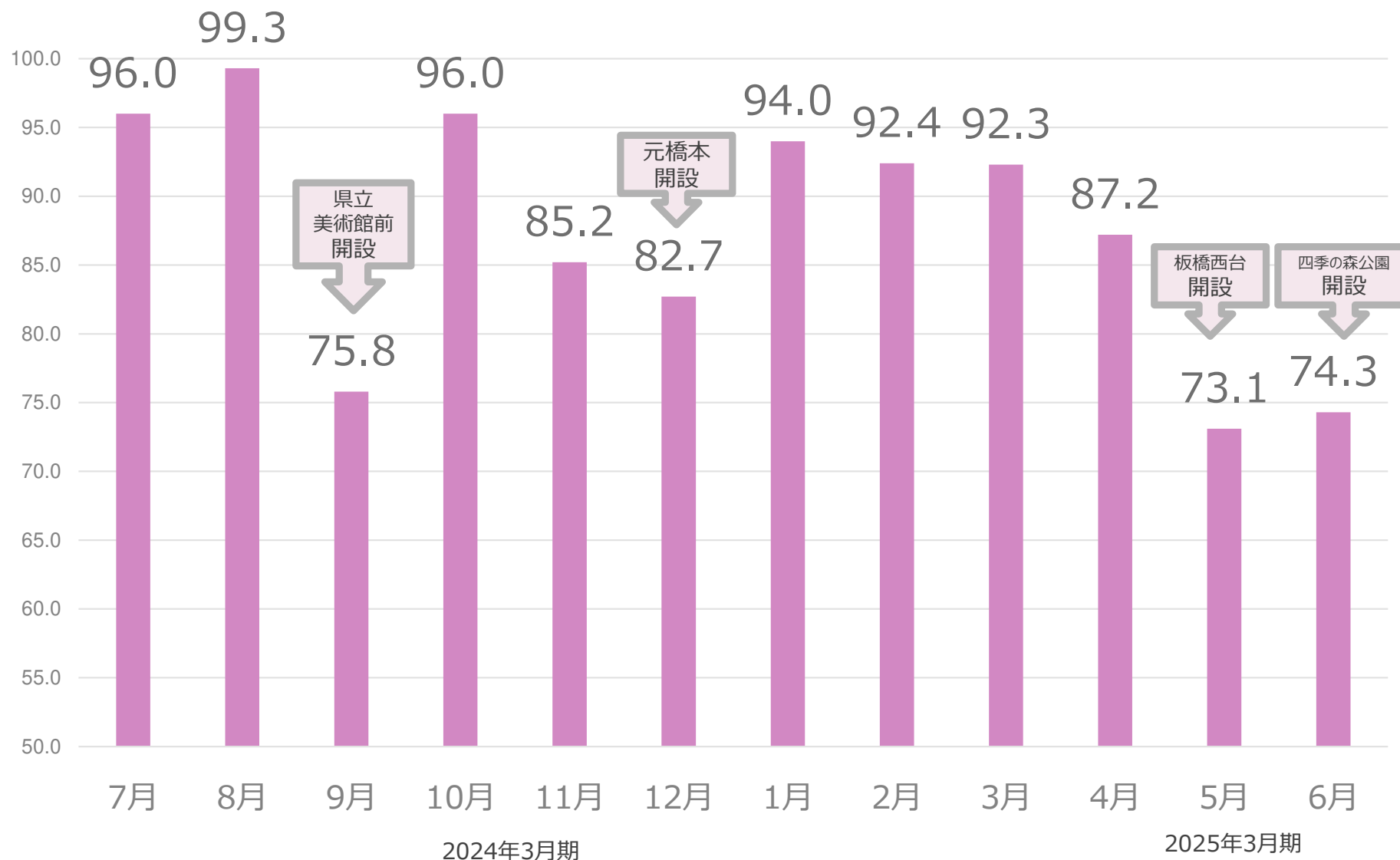
KPI：1Qの施術者1人あたりの1日の施術回数推移

マッサージ直営事業



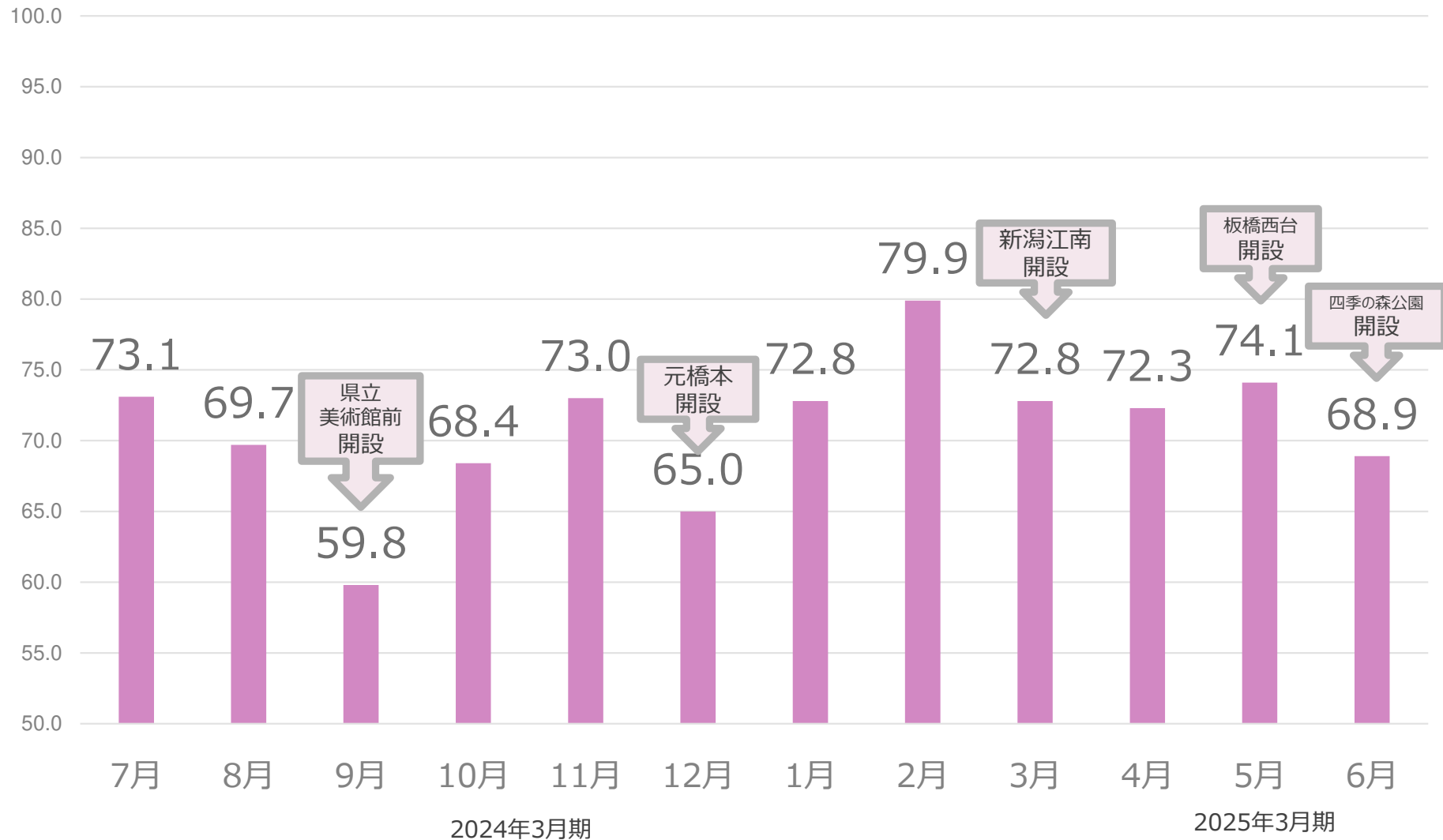
KPI：稼働率（%）（月間延べ利用者数/入居可能数）

施設系介護サービス事業（ホスピス）



KPI：稼働率（%）（稼働利用者数/定員数）

施設系介護サービス事業（看護小規模多機能型居宅介護）



2025年3月期第1四半期 拠点数

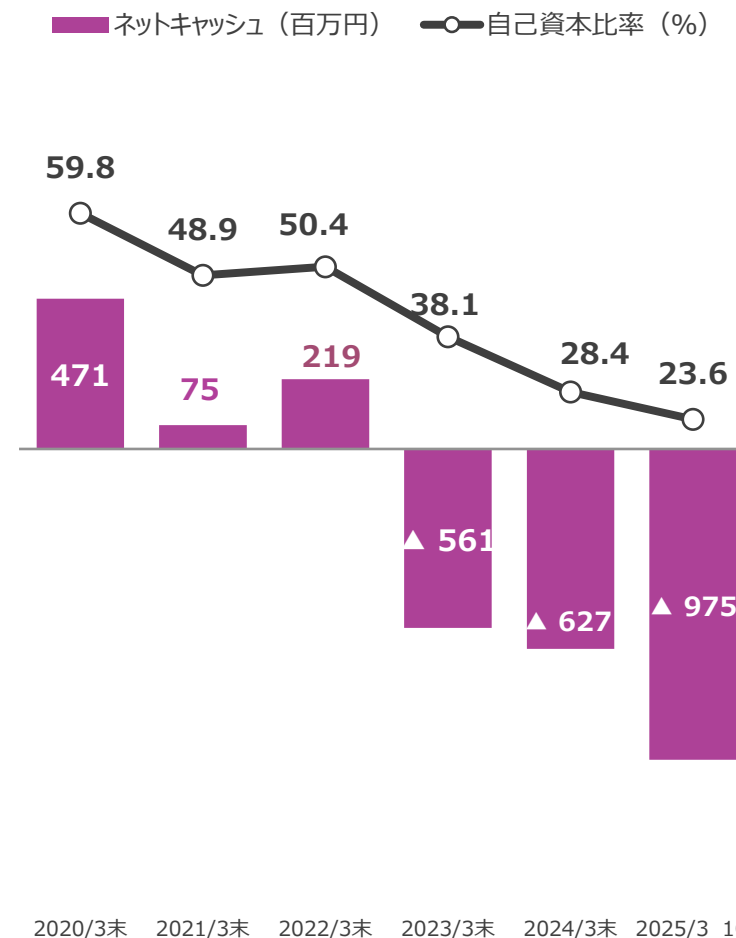
- フランチャイズ加盟店は、認知度向上等により、新規開設数が7拠点
- 施設系介護サービス事業においては、2024年5月に板橋西台（ホスピス＋看多機）、2024年6月に四季の森公園（ホスピス＋看多機）を開設したため、4拠点増

	2024/3月末 拠点数	2025/3月1Q末 拠点数	対前期末 増減数	2025/3月末 計画
在宅マッサージ	413	410	▲3	424
うち直営店	85	80	▲5	80
うちフランチャイズ 加盟店	328	330	+2	344
訪問看護	7	7	-	7
訪問介護	2	2	-	2
看護小規模多機能型 居宅介護	8	10	+2	12
ホスピス	3	5	+2	10
合計	433	434	+1	455

バランスシート状況

- 資産はホスピス・看護小規模多機能介護施設の開設に伴う固定資産取得や増収に伴う売掛金等の発生により増加。負債は運転資金の借り入れなどにより増加
- 自己資本比率は23.6%と健全

(百万円)	2024/3末	2025/3期1Q末	対前期末比
流動資産	3,269	3,275	+0.2%
現預金	1,130	913	▲19.2%
売掛金	1,208	1,342	+11.1%
固定資産	2,920	3,826	+31.0%
有形固定資産	1,827	2,687	+47.0%
無形固定資産	713	688	▲3.5%
資産合計	6,190	7,101	+14.7%
負債	4,422	5,412	+22.4%
有利子負債	1,758	1,888	+7.4%
純資産	1,767	1,688	▲4.5%
負債純資産合計	6,190	7,101	+14.7%



※ネットキャッシュ (ネットキャッシュ = 現預金 - 有利子負債)



TOPIX



2025年3月期ホスピス開設計画

2024年5月1日 開設



フレアスメディカルケアホーム 板橋西台

2024年6月1日 開設



フレアスメディカルケアホーム 四季の森公園

2024年7月1日 開設



フレアスメディカルケアホーム 草加

2024年2Q 開設 予定



フレアスメディカルケアホーム 厚木

2024年3Q 開設 予定



フレアスメディカルケアホーム 小田原

2025年4Q 開設 予定



フレアスメディカルケアホーム 四日市あさけ

2025年4Q 開設 予定



フレアスメディカルケアホーム 静岡葵

事業譲受によるホスピス施設開設決定のお知らせ



当社は、アサヒアレックスエステート株式会社が所有する建物（新潟市西区）を賃借し、同社が当該建物において運営するサービス付き高齢者向け住宅事業を譲り受けること（以下、「本件」といいます。）により、新たなメディカルケアホームを開設することを下記の通り決定しましたので、お知らせいたします。

1. 本件の概要

当社は、アサヒアレックスエステート株式会社が所有する建物（新潟市西区）を2024年10月1日より賃借いたします。また、同社が当該施設において運営する事業「サービス付き高齢者向け住宅アサヒライフガーデン」を譲り受け、新たに「メディカルケアホーム新潟大学前（仮称）」として、2024年10月1日に開設いたします。

2. サービス付き高齢者専門住宅アサヒライフガーデンの概要

(1) 名 称	アサヒライフガーデン
(2) 所 在 地	新潟県新潟市西区五十嵐一の町 7306-5
(3) 建 物 種 別	サービス付き高齢者向け住宅
(4) 居 室 数	58室