

2026年10月期 第3四半期決算説明資料

株式会社AB & Company

(証券コード：9251)

会社概要

代表取締役



市瀬 一浩

2003年に山野美容専門学校を卒業後、青山の美容室にてスタイリストとして勤務を開始。低賃金・長時間労働が常態化する美容室業界に疑問を抱き、業界変革を目指して2009年に独立、創業。

企業理念

「スタイリストファースト」を信念にお客さまに幸せと喜びを提供します

美容室業界の課題であるスタイリストの長時間労働、低賃金、高離職率を是正し
新たなキャリアデザインを創造することでスタイリスト自身の喜びに繋げることが
より良いサービスの提供、延いてはその先のお客様の幸せに繋がると考えます。

事業概要

HAIR SALON
Agu.

直営美容室運営
事業



直営店舗の
運営

フランチャイズ
事業



FC店舗の
運営サポート

インテリアデザイン
事業



美容室を中心とした
店舗デザイン、設計、施工

2026年10月期3Q 連結PLサマリ（前年同期比）

店舗固定資産の耐用年数の見直しによる減価償却費の減少（▲217百万円）および前期実行した美容室法人M&A（3社）の寄与を主因として増益。直営セグメントにおける、FCへの店舗譲渡に伴う利益も寄与。

売上収益

3Q単四半期

前年同期比

5,796百万円

+16.9 %

3Q累計

前年同期比

16,577百万円

+16.8 %

営業利益

842百万円

+66.0 %

2,082百万円

+57.7 %

調整後
EBITDA

953百万円

+44.7 %

2,415百万円

+36.0 %

*調整後EBITDAはEBITDAから「使用権資産の減価償却費」を差し引いて算出（使用権資産の減価償却費は実質的な家賃に相当するため）

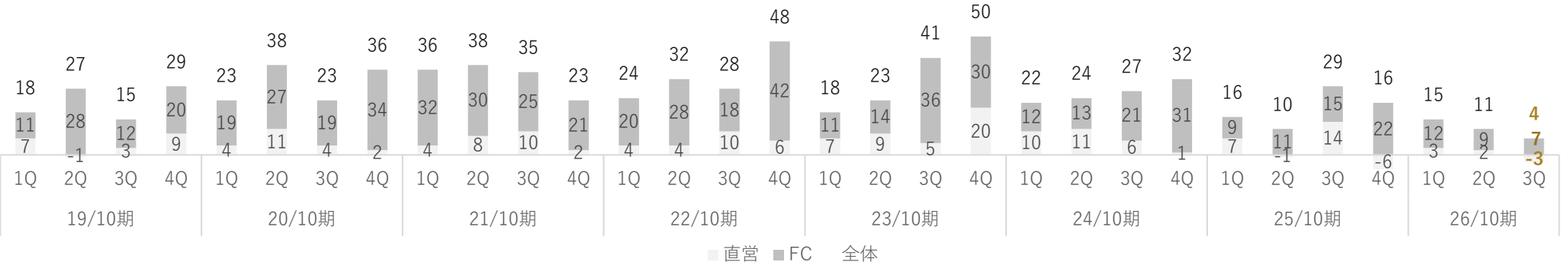
国内店舗数 推移

直営・FC合わせて4店舗の店舗純増と、低調であったが4Qは回復見込み

店舗数



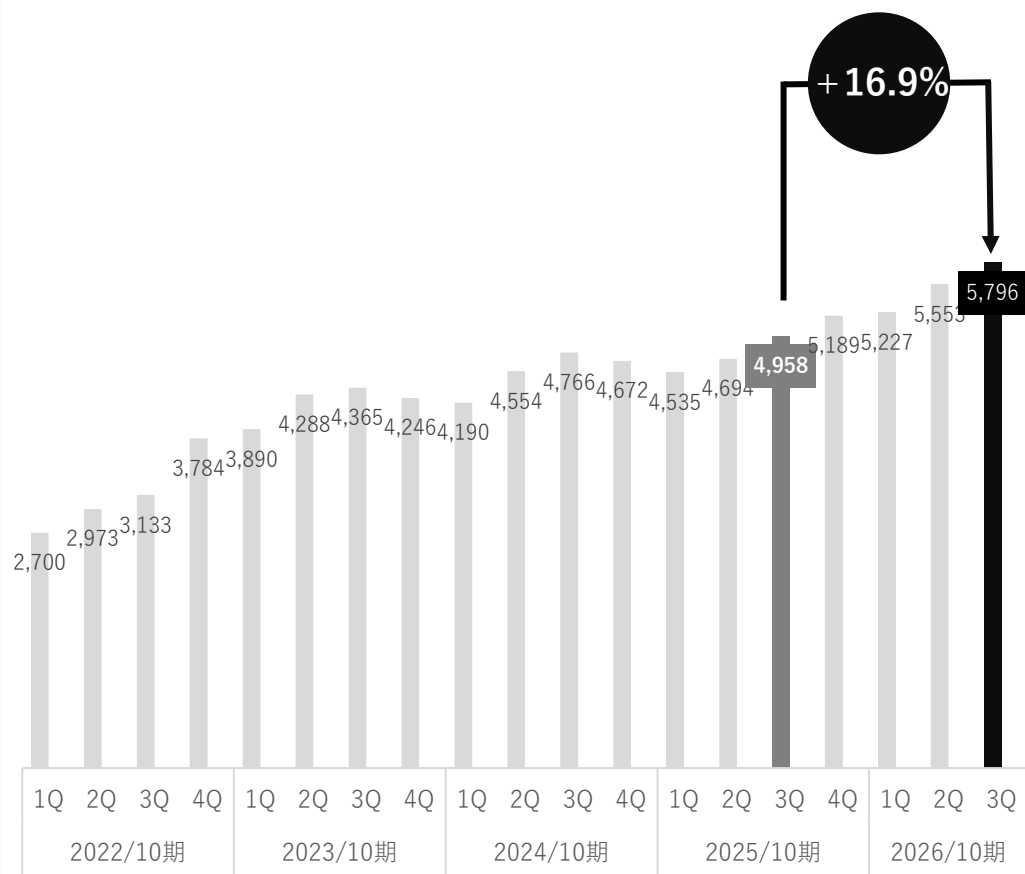
店舗純増数



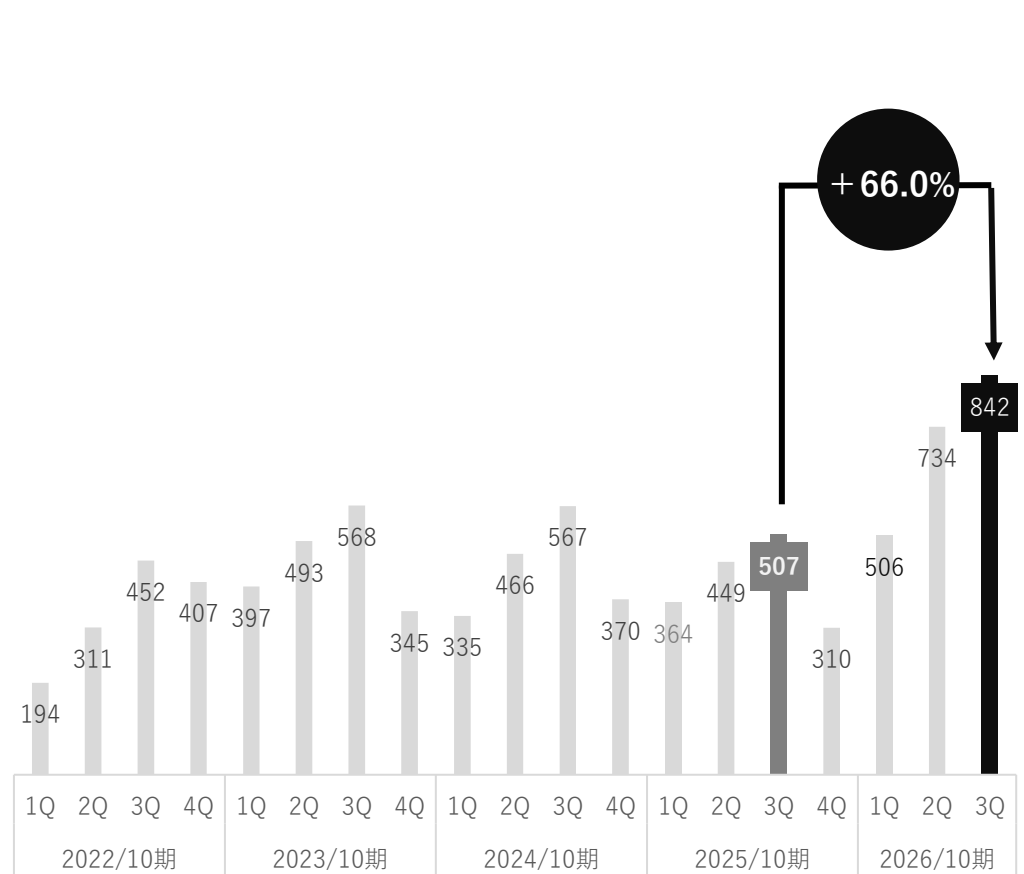
※Aguグループ外のM&A店舗を除いた店舗数

四半期実績推移

売上収益



営業利益



2026年10月期 通期計画対比進捗率

- ・各段階利益は80%超の進捗率であり、順調に推移（現時点において、計画をやや上回って進捗）
- ・インテリアデザイン事業が低調に推移しているため、売上収益の進捗に遅れが発生（利益に対するインパクトは限定的）

			2026年10月期 通期計画
売上収益	16,577百万円	72.4% (73.2%)	22,897百万円
営業利益	2,082百万円	86.8% (81.0%)	2,400百万円
税引前当期利益	1,881百万円	84.4% (82.4%)	2,230百万円
当期利益	1,258百万円	85.5% (89.3%)	1,471百万円

※括弧内の数値は、前年3Qの通期実績に対する進捗率

店舗売上KPI 実績推移（3Qベース）

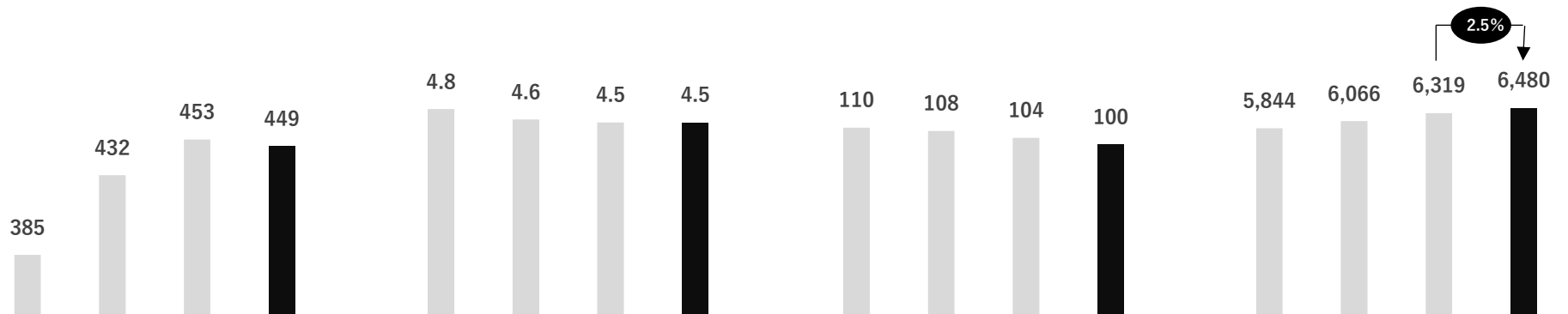
- ・顧客単価の前年同期比伸長が顕著（直営: +2.5%、FC: +4.4%）
- ・メニュー（施術内容、単価）の見直しを部分的に実施することで平均顧客単価が上昇

国内店舗数

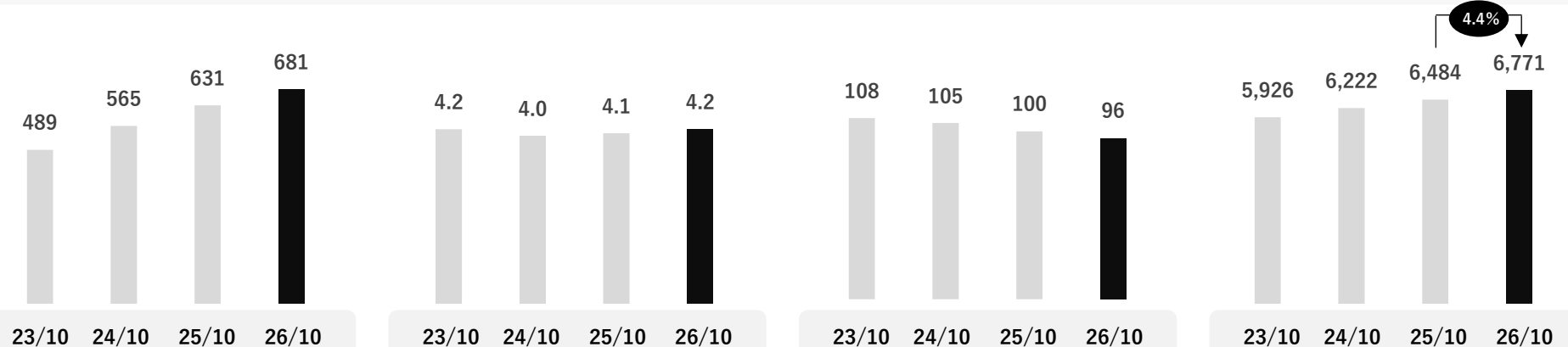
国内店舗あたり
スタイリスト数スタイリストあたり
顧客数

顧客単価

直営



FC



事業セグメント

美容室運営 HAIR SALON Agu. 等

直営美容室運営 事業



直営店舗の運営

フランチャイズ 事業



FC店舗の
運営サポート

店舗内装のデザイン・工事

インテリアデザイン 事業



美容室を中心とした
店舗デザイン、設計、施工

セグメント概況（前年同期比） 直営美容室運営事業

- ・ 前期実行したM&A（3社）および店舗固定資産の耐用年数変更による減価償却費減少から増益
- ・ その他収益は直営店舗をFCに複数譲渡したことに起因するが、恒常的には発生しない（偶発性が高い）

	1Q			2Q			3Q			3Q累計		
	2025/10期	2026/10期	増減	2025/10期	2026/10期	増減	2025/10期	2026/10期	増減	2025/10期	2026/10期	増減
売上収益	3,695	4,457	20.6%	3,820	4,603	20.5%	4,077	4,857	19.1%	11,593	13,918	20.1%
売上原価	2,204	2,648	20.1%	2,274	2,705	18.9%	2,417	2,839	17.4%	6,896	8,192	18.8%
売上総利益	1,490	1,809	21.4%	1,546	1,897	22.8%	1,659	2,018	21.6%	4,696	5,725	21.9%
売上総利益率	40.3%	40.6%	0.2	40.5%	41.2%	0.8	40.7%	41.6%	0.8	40.5%	41.1%	0.6
販管費	1,557	1,763	13.3%	1,546	1,745	12.9%	1,626	1,799	10.6%	4,730	5,309	12.2%
その他収益	36	31	▲11.7%	32	64	99.7%	26	148	462.6%	94	244	158.3%
その他費用	3	8	173.6%	19	13	▲30.8%	13	20	48.0%	36	42	16.7%
セグメント利益	▲33	69	-	12	202	1517.4%	45	346	657.0%	25	618	2360.8%
セグメント利益率	▲0.9%	1.5%	2.4	0.3%	4.4%	4.1	1.1%	7.1%	6.0	0.2%	4.4%	4.2
【参考】経営指導料 調整後利益	94	207	118.1%	145	345	137.5%	186	475	155.5%	426	1,028	141.1%

セグメント概況（前年同期比） フランチャイズ事業

安定的に増収増益基調が継続

	1Q			2Q			3Q			3Q累計		
	2025/10期	2026/10期	増減	2025/10期	2026/10期	増減	2025/10期	2026/10期	増減	2025/10期	2026/10期	増減
売上収益	699	778	11.3%	734	802	9.2%	764	830	8.7%	2,198	2,411	9.7%
外部売上	429	494	15.2%	456	509	11.5%	474	532	12.2%	1,360	1,536	12.9%
売上原価	51	67	30.7%	52	69	33.3%	62	68	9.2%	166	205	23.4%
売上総利益	648	711	9.7%	682	732	7.4%	701	761	8.6%	2,032	2,206	8.6%
売上総利益率	92.6%	91.3%	▲ 1.3	92.9%	91.3%	▲ 1.6	91.8%	91.8%	▲ 0.0	92.4%	91.5%	▲ 0.9
販管費	388	401	3.2%	397	407	2.3%	388	432	11.3%	1,174	1,240	5.6%
その他収益	6	18	193.4%	▲ 1	0	▲66.0%	8	8	▲2.4%	13	26	94.6%
その他費用	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
セグメント利益	266	328	23.5%	283	324	14.6%	321	338	5.2%	871	991	13.9%
セグメント利益率	38.0%	42.2%	4.2	38.6%	40.5%	1.9	42.1%	40.8%	▲ 1.3	39.6%	41.1%	1.5
【参考】経営指導料調整後利益	386	461	19.6%	409	462	12.9%	452	480	9.4%	1,248	1,404	12.6%

セグメント概況（前年同期比） インテリアデザイン事業

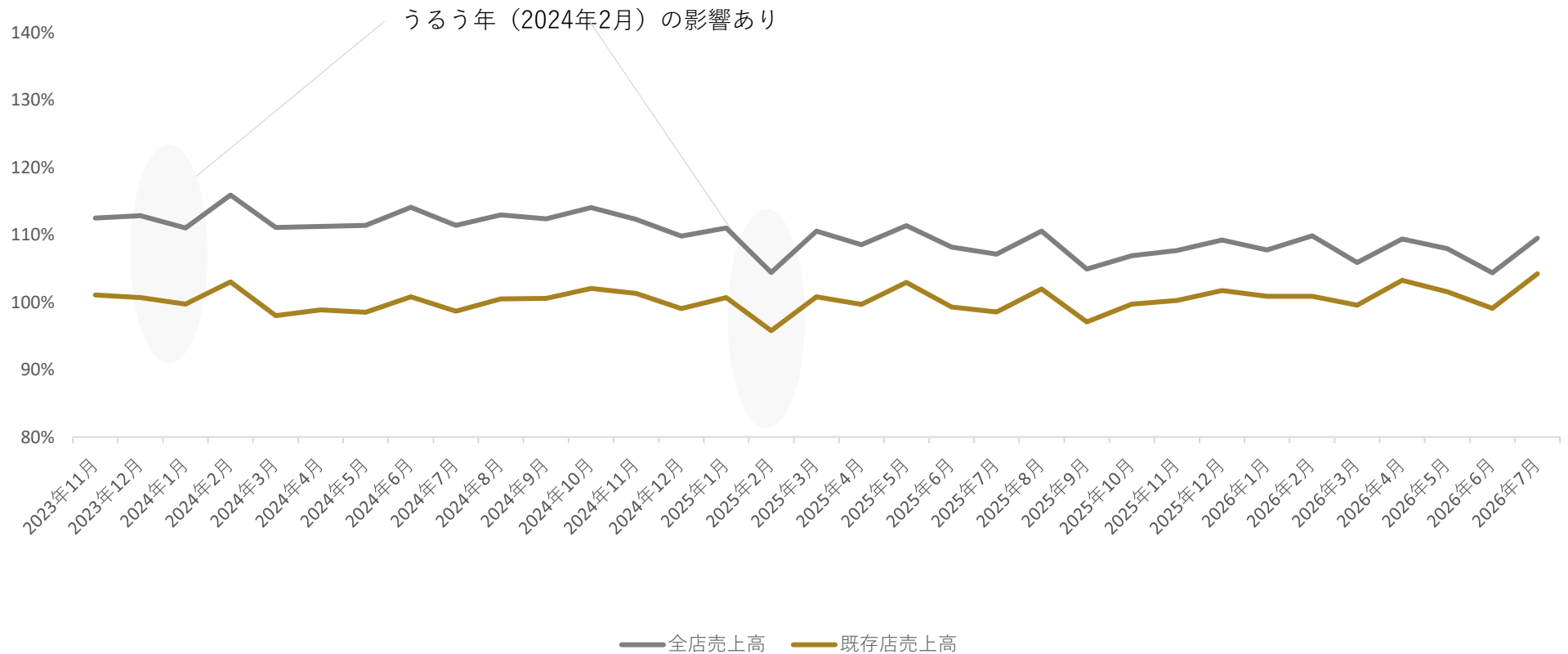
直営向け・FC向け・他業種向け、いずれも減収（3Q累計）だが4Qにはやや回復見込み

	1Q			2Q			3Q			3Q累計		
	2025/10期	2026/10期	増減	2025/10期	2026/10期	増減	2025/10期	2026/10期	増減	2025/10期	2026/10期	増減
売上収益	519	355	▲31.6%	515	501	▲2.8%	579	472	▲18.4%	1,614	1,329	▲17.7%
直営向け売上	108	80	▲26.2%	98	121	23.2%	172	75	▲56.4%	379	276	▲27.1%
FC向け売上	165	81	▲50.5%	160	143	▲10.2%	194	148	▲23.5%	519	373	▲28.0%
他業種向け売上	245	166	▲21.3%	257	236	▲8.2%	212	249	17.3%	715	678	▲5.1%
売上原価	408	273	▲33.0%	393	376	▲4.3%	451	349	▲22.6%	1,253	1,000	▲20.2%
売上総利益	110	81	▲26.5%	122	124	1.8%	128	123	▲3.5%	360	329	▲8.7%
売上総利益率	21.3%	22.9%	1.6	23.7%	24.8%	1.1	22.1%	26.1%	4.0	22.4%	24.8%	2.4
販管費	103	120	16.9%	112	120	7.0%	110	117	6.5%	325	358	10.0%
その他収益	3	0	▲86.4%	0	0	▲81.2%	0	0	116.8%	3	0	▲74.8%
その他費用	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
セグメント利益又は損失（△）	10	▲39	-	10	4	▲57.5%	18	6	▲63.7%	38	▲28	-
セグメント利益率	2.0%	▲11.1%	▲13.0	2.0%	0.9%	▲1.1	3.1%	1.4%	▲1.7	2.4%	▲2.1%	▲4.5

全店・既存店 店舗売上高（前年同月対比）

全店売上高：100%台後半で推移

既存店売上高：100%前後で推移



BS概況 (IFRS)

(金額単位：百万円)

	2025/10 期末	2026/10 3Q	増減
現金及び現金同等物	2,263	2,939	676
営業債権及びその他の債権	1,280	1,500	219
棚卸資産	344	574	230
その他の流動資産	482	572	89
流動資産合計	4,370	5,587	1,216
有形固定資産	1,607	1,639	31
● 使用権資産	5,392	6,736	1,344
のれん	9,713	9,917	203
無形資産	4,374	4,348	▲ 25
その他の金融資産	736	977	241
繰延税金資産	823	832	8
その他の非流動資産	58	44	▲ 13
非流動資産合計	22,706	24,496	1,790
資産合計	27,077	30,084	3,006

店舗設備等の使用実態及び今後の使用見込みを踏まえ、一部の有形固定資産の耐用年数（7年→9年）及び一部の使用権資産のリース期間を見直し

	2025/10 期末	2026/10 3Q	増減
営業債務及びその他の債務	1,169	1,233	63
契約負債	54	273	219
借入金	2,138	2,591	453
リース負債	1,837	1,862	25
未払法人所得税等	313	260	▲ 53
その他の流動負債	774	645	▲ 128
流動負債合計	6,288	6,867	578
借入金	5,839	6,548	709
● リース負債	3,662	4,954	1,292
引当金	1,026	1,044	18
繰延税金負債	1,263	1,264	0
非流動負債合計	11,791	13,812	2,021
負債合計	18,080	20,680	2,599
資本金	211	211	0
資本剰余金	5,018	5,018	0
利益剰余金	4,749	5,152	403
自己株式	▲ 995	▲ 995	0
その他の資本の構成要素	14	18	3
親会社の所有者に帰属する持分合計	8,997	9,404	407
資本合計	8,997	9,404	407
負債及び資本合計	27,077	30,084	3,006

※当社グループはIFRSを採用していることから、将来に渡って支払う予定の家賃を物件の使用権利とみなし、「使用権資産」（資産側）、「リース負債」（負債側）としてBSに計上されている

キャッシュフロー計算書

(金額単位：百万円)

	2025年10月期 3Q	2026年10月期 3Q
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期利益	1,227	1,881
減価償却費及び償却費	1,738	1,726
営業債権及びその他の債権の増減	▲ 77	▲ 186
棚卸資産の増減	▲ 68	▲ 224
営業債務及びその他の債務の増減	▲ 111	▲ 59
契約負債の増減	12	203
法人所得税の支払額	▲ 577	▲ 675
その他	▲ 275	▲ 367
	1,869	2,298
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	▲ 341	▲ 288
無形資産の取得による支出	▲ 4	▲ 9
差入保証金の差入による支出	▲ 56	▲ 24
その他	42	▲ 126
	▲ 359	▲ 449
財務活動によるキャッシュ・フロー		
借入金の純増減額	344	1,157
リース負債の返済による支出	▲ 1,309	▲ 1,461
支払配当金	▲ 397	▲ 854
株式の発行による収入	30	0
自己株式の取得による支出	0	0
その他	▲ 15	▲ 12
	▲ 1,347	▲ 1,172

IFRS会計基準適用による留意点

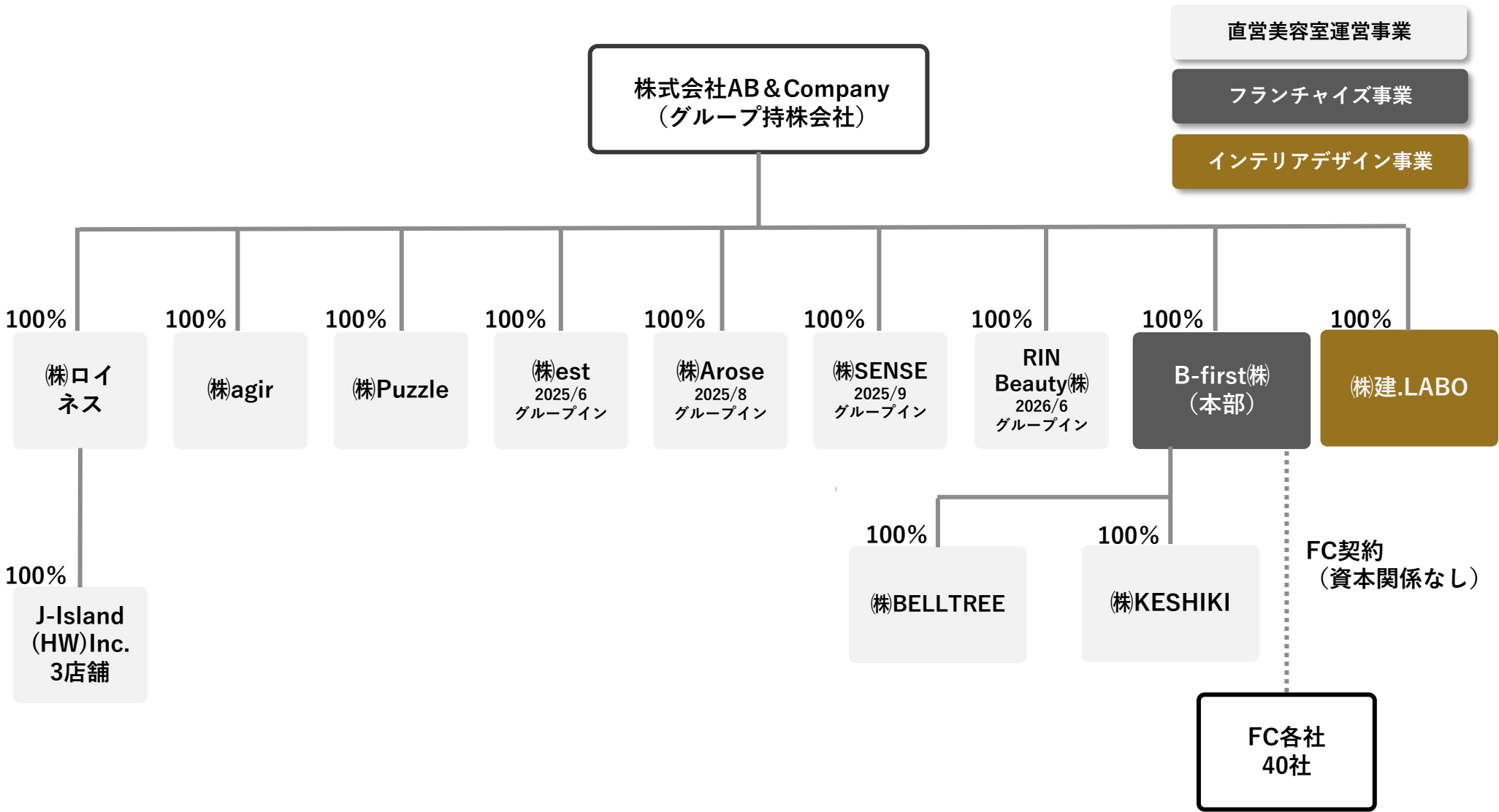
IFRS基準では実質的な家賃に相当する費用の一部が使用権資産の減価償却費に含まれている（2026年10月期3Q累計の実質家賃：1,407百万円）

実質的な家賃支払いに伴うキャッシュアウトのうち、元本相当額は「リース負債の返済による支出」として計上されている

配当方針変更による配当金の増加

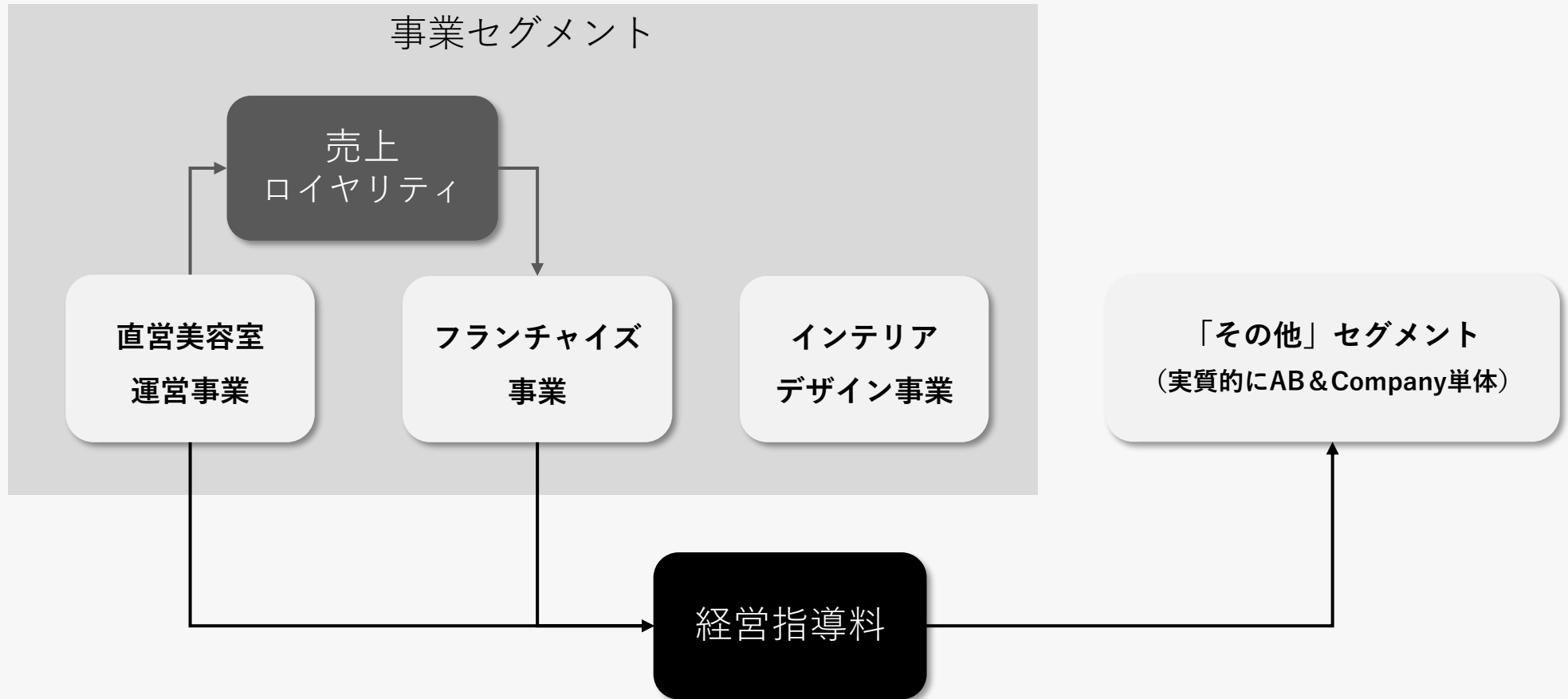
APPENDIX

AB & Companyグループ構成図（2026/7末時点）



【参考】セグメント構造（売上ロイヤリティ・経営指導料）

直営美容室運営事業からフランチャイズ事業に売上ロイヤリティを、また、それらの2事業から「その他」セグメントに経営指導^{*1}料を支払っている



*1 連結グループ内取引であるため、連結ベースでの財務数値には影響を与えない

セグメント毎の収益モデル



直営店舗運営事業

店舗数
×
1店舗当
たり売上高

店舗
売上

当社グループ 売上収益

店舗売上

主なコスト 項目

- ・材料費
- ・スタイリスト人件費
- ・広告宣伝費
- ・地代家賃
- ・減価償却費
- ・水道光熱費



フランチャイズ事業

店舗数
×
1店舗当
たり売上高

店舗
売上

FC法人
の取り分

売上※
ロイヤリティ

売上
ロイヤリティ

- ・本部人件費
- ・採用費
- ・その他本部運営費



インテリアデザイン事業

施工件数
×
施工単価

施
工
売
上

施工売上

- ・外注費
(下請業者
への支払)

※フランチャイズ事業の売上収益は売上ロイヤリティに加え、「その他収入」（仕入代
行・記帳代行・POSリース・スタイリスト採用代行等。概ね店舗数と連動）で構成される