

株式会社ジンズホールディングス

JINS Holdings Inc.(3046)

2025年8月期 決算説明資料

2025年10月10日

J!NS

JINS Holdings Inc.

<https://jinsholdings.com>

目次

1. 2025年8月期 通期実績
2. 2026年8月期 業績予想
3. 2026年8月期 業績予想の前提

免責事項

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、当社グループが現在入手している情報及び合理性があると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社グループ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。

2025年8月期 通期

実績

2025年8月期 連結業績ハイライト

		前期比	計画比
● 売上高	過去最高	972 億円	+17.1%
● 営業利益	過去最高	120 億円	+54.3%
● 営業利益率		12.4%	+3.0pt
● EBITDA	過去最高	151 億円	+39.2%

注: (1) 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある、(2) EBITDA = 営業利益 + 減価償却費（のれん償却費を含む）、
(3) 計画比は、2025年4月11日時点の修正後通期連結業績予想との比較

通期実績の要点

売上高・利益ともに過去最高を達成

日本

- 大幅な增收増益を実現、過去最高業績を更新
- 既存店增收率+16.5%、年間を通じて高成長が継続
- 店舗拡大等で販管費は増加するも、売上比では改善

海外

- グローバル連携強化により、海外収益貢献を実現
- 台湾の好調、中国の構造改革成果が売上・利益成長を牽引
- 米国で新顧客体験型パイロット店舗を出店
- モンゴルやベトナム等、新規国への展開を推進

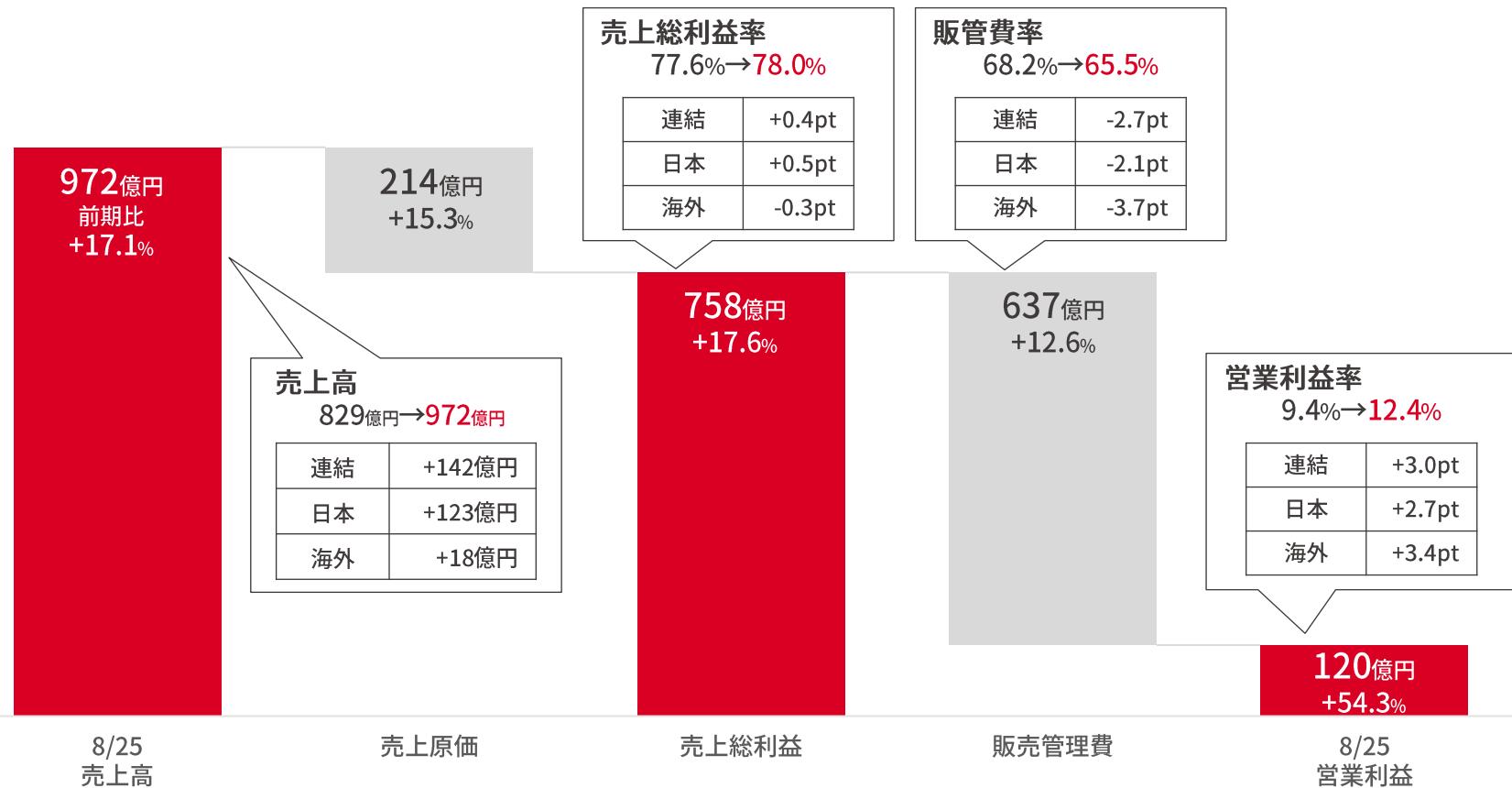
2025年8月期 連結業績

大幅な增收増益を達成 計画比でも上振れ

	FY8/24 通期 実績	FY8/25 通期 修正計画	FY8/25 通期 実績	前期比	増減率	計画比	増減率
売上高	829億円	925億円	972億円	(2) +142億円	+17.1%	+46億円	+5.1%
売上総利益	644億円	727億円	758億円	+113億円	+17.6%	+30億円	+4.2%
売上総利益率	77.6%	78.6%	(4) 78.0%	+0.3pt	—	-0.7pt	—
販売管理費	566億円	619億円	(5) 637億円	+71億円	+12.6%	+17億円	+2.8%
販売管理費率	68.2%	67.0%	65.5%	-2.7pt	—	-1.4pt	—
営業利益	78億円	108億円	(1) 120億円	(3) +42億円	+54.3%	+12億円	+11.9%
営業利益率	9.4%	11.7%	12.4%	+3.0pt	—	+0.8pt	—
経常利益	77億円	107億円	121億円	+43億円	+56.7%	+13億円	+12.5%
経常利益率	9.3%	11.6%	12.5%	+3.1pt	—	+0.8pt	—
親会社株主に帰属する当期純利益	46億円	72億円	83億円	+36億円	+78.3%	+11億円	+15.6%
当期純利益率	5.6%	7.8%	8.6%	+2.9pt	—	+0.8pt	—
EBITDA	108億円	139億円	151億円	+42億円	+39.2%	+11億円	+8.1%
通期配当	61円	94円	109円	+48円	+78.7%	+15円	+16.0%

注: (1) 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある、(2) EBITDA = 営業利益 + 減価償却費（のれん償却費を含む）

① 2025年8月期 連結業績 (売上高～営業利益)



注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

② 連結売上高：前期との差異

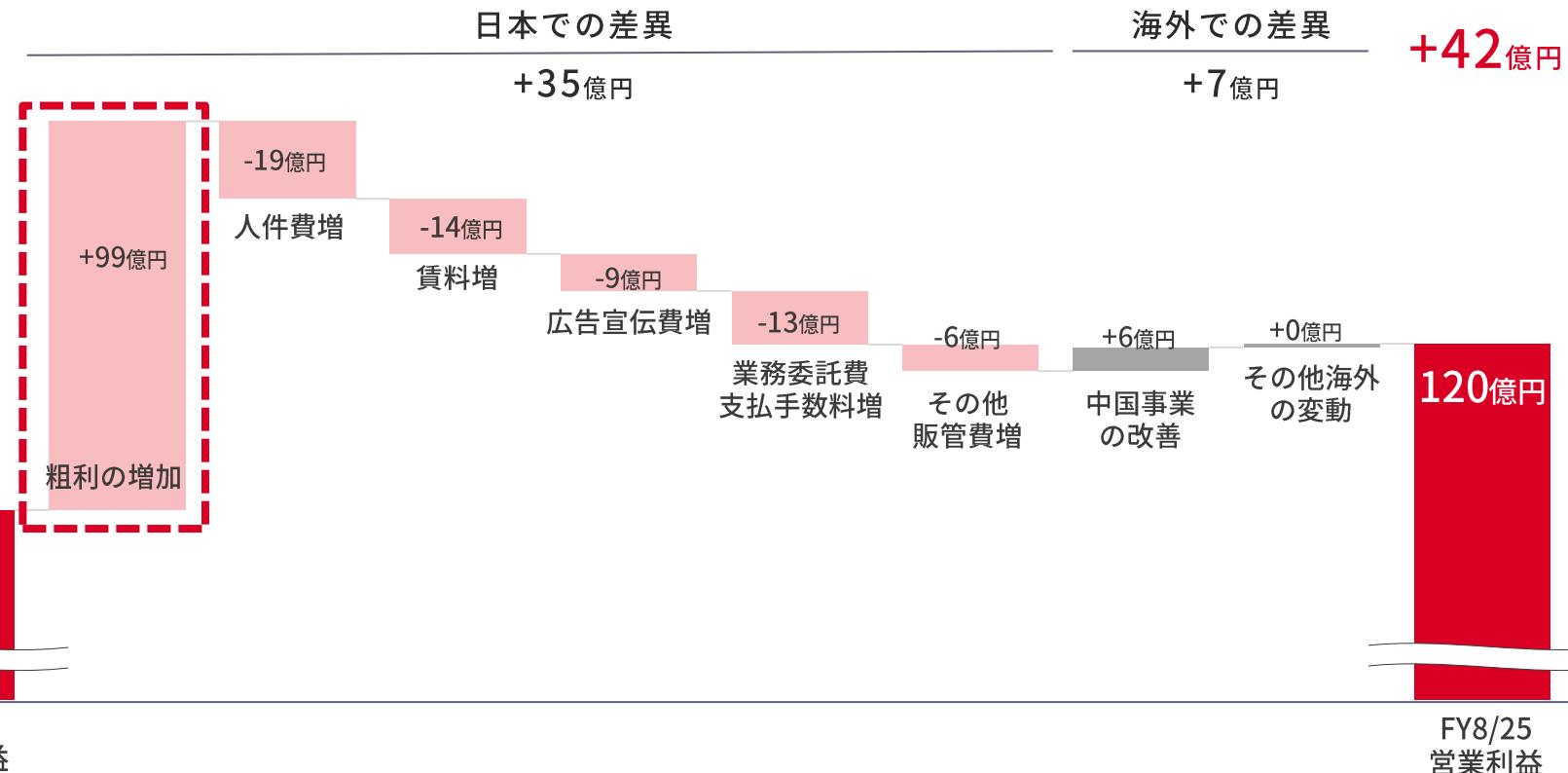
日本の既存店売上が成長をドライブ（前期比+16.5%）、海外は台湾が健闘



注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

③ 連結営業利益：前期との差異

日本の増収が連結営業利益を牽引、海外は中国の収益性が改善



④ 売上高総利益率

商品ミックス改善により粗利率を上昇

	FY8/24 実績	FY8/25 実績	対前期	変動要因
連結	77.6%	78.0%	+0.4pt	
日本	77.1%	77.6%	+0.5pt	商品ミックス改善等 +0.5pt
海外	79.7%	79.4%	-0.3pt	

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

⑤ 主要な販管費の増減

戦略コストを投下しつつ、売上比率はコントロール

	FY8/24 実績	FY8/25 実績	増減	主な要因等
販売管理費計 (売上比率)	566億円 68.2%	637億円 65.5%	+71億円 -2.7pt	□日本 62.8% (-2.1pt YoY) □海外 75.8% (-3.7pt YoY)
人件費 (売上比率)	206億円 24.9%	230億円 23.7%	+23億円 -1.2pt	■店舗数増 ■本部/グローバル人員の採用 ■売上比率では低下
賃借料 (売上比率)	131億円 15.8%	144億円 14.9%	+13億円 -0.9pt	■店舗数増 ■賃料負担率は低下
広告宣伝費 (売上比率)	33億円 4.0%	43億円 4.5%	+10億円 +0.5pt	■売上比率はコントロール ■グローバルプロモーション
支払手数料 (業務委託費含む) (売上比率)	72億円 8.7%	86億円 8.9%	+14億円 +0.2pt	■ITシステム費用を支出

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

セグメント別 実績

①日本が連結売上高・利益を牽引 ②海外は中国の収益性改善が貢献

	FY8/24 実績	FY8/25 実績	前期比	増減率
連結	売上高	829億円	972億円	+142億円
	営業利益	78億円	120億円	+42億円
	営業利益率	9.4%	12.4%	+3.0pt
日本	売上高	642億円	766億円	+123億円
	営業利益	77億円	113億円	+35億円
	営業利益率	12.1%	14.8%	+2.7pt
海外	売上高	187億円	205億円	+19億円
	営業利益	0億円	7億円	+6億円
	営業利益率	0.2%	3.6%	+3.4pt

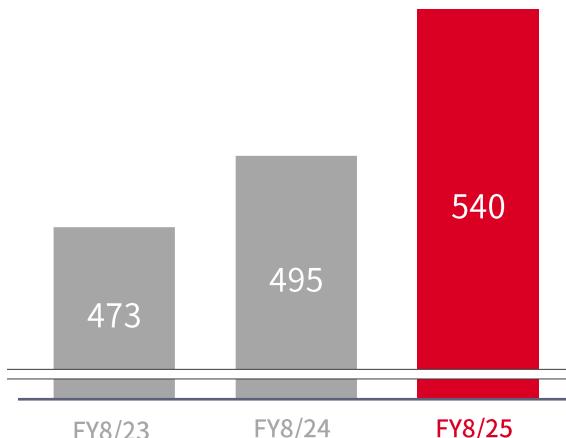
注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

セグメント別（日本）

既存店成長力及び出店加速がドライバーとなり、連結業績に大きく貢献

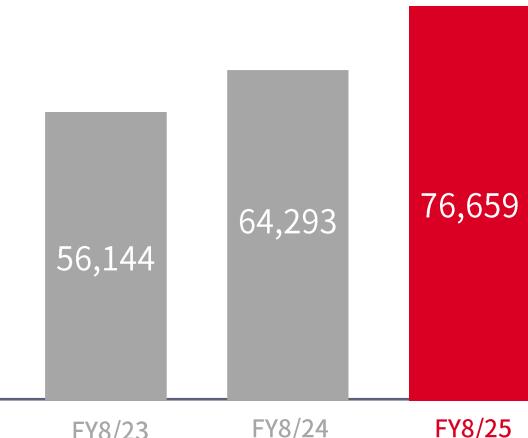
店舗数

(単位：店)



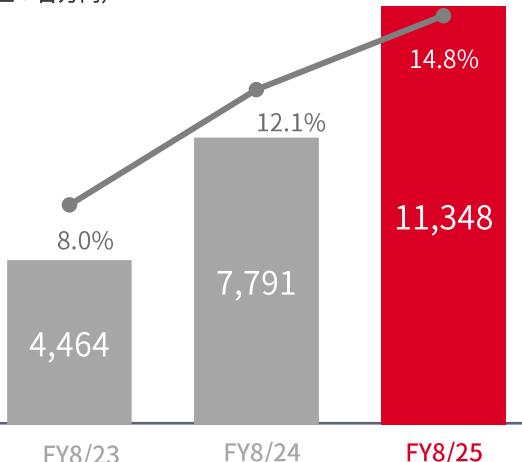
売上高

(単位：百万円)



営業利益・利益率

(単位：百万円)



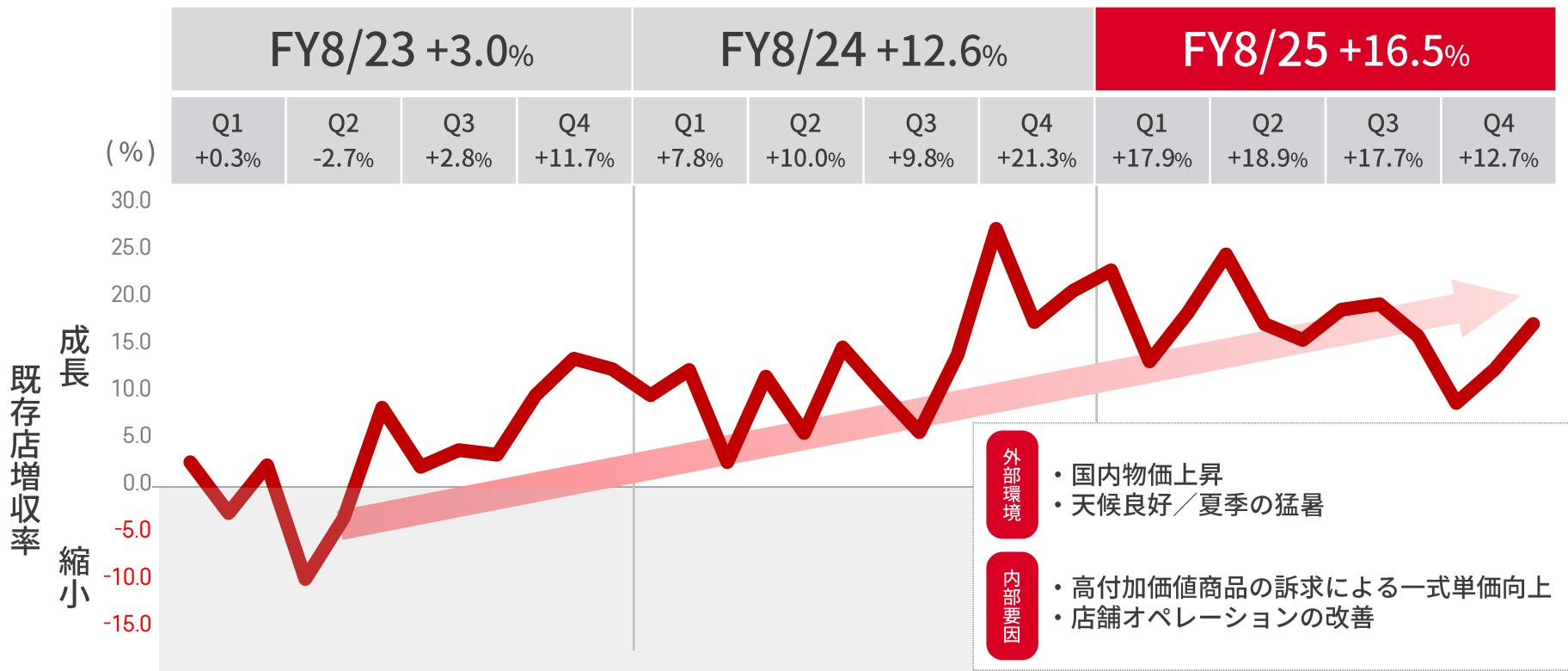
- 出店 49 / 退店 4
- 計画の31店純増に対して実績45店純増で、大きく計画を上回る

- 単価：高付加価値商品の投入や訴求で向上
- 本数：季節商品等の需要取り込み

- セール比率や販管費のコントロールによって営業利益率が向上

セグメント別（日本）既存店成長の推移

前年ハードルが高いなか、既存店增收率上昇トレンドを継続



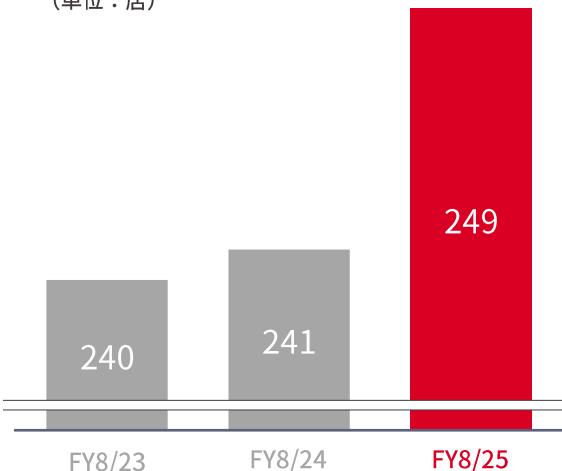
注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

セグメント別（海外）

中国の収益性改善等により営業利益が大きく向上

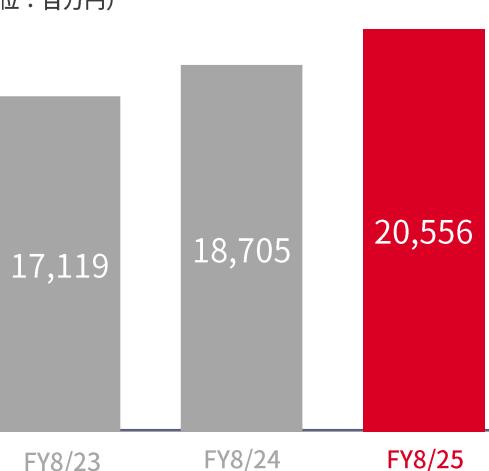
店舗数

(単位：店)



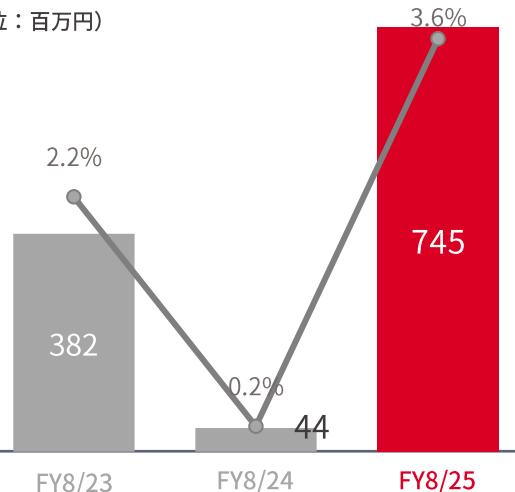
売上高

(単位：百万円)



営業利益・利益率

(単位：百万円)



中国：構造改革1年目の成果が出て、黒字化。店舗数は減少だが売上・利益は増加



台湾：既存店好調で売上・利益ともに貢献。地方中心に出店加速



香港：市況低調が継続。オペレーション改善等取り組み



米国：店舗当たりの収益性は向上。25年1月にパイロット店舗を開店

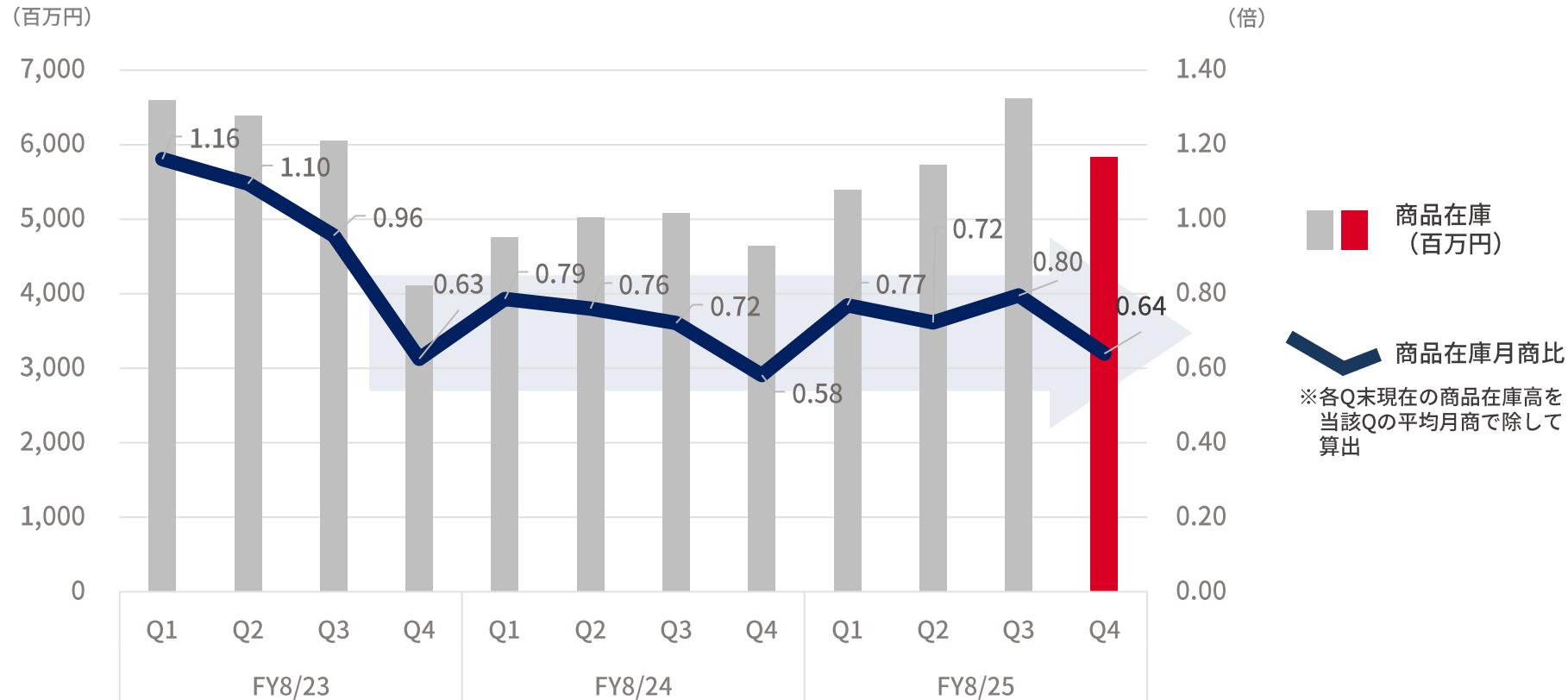
店舗数の推移実績

計画の2倍となる純増を達成し成長を加速

	FY8/24 期末	FY8/25 期末			FY8/25			差異
		出店	退店	純増	計画	出店	退店	
日本	495	540	49	4	+45	526	36	5 +31 +14
中国	167	156	12	23	-11	145	12	34 -22 +11
台湾	61	78	18	1	+17	73	12	0 +12 +5
香港	9	10	1	0	+1	12	3	0 +3 -2
US	4	5	1	0	+1	7	3	0 +3 -2
合計	736	789	81	28	+53	763	66	39 +27 +26

商品在庫の推移（連結）

大型キャンペーン・セール実施等に合わせて在庫水準をコントロール



業績 予想

2026年8月期

2026年8月期 連結業績予想

前期比

- 売上高 **1,116** 億円 +14.8%
- 営業利益 **130** 億円 +7.5%
- 営業利益率 **11.6** % -0.8pt

2026年8月期 連結業績予想

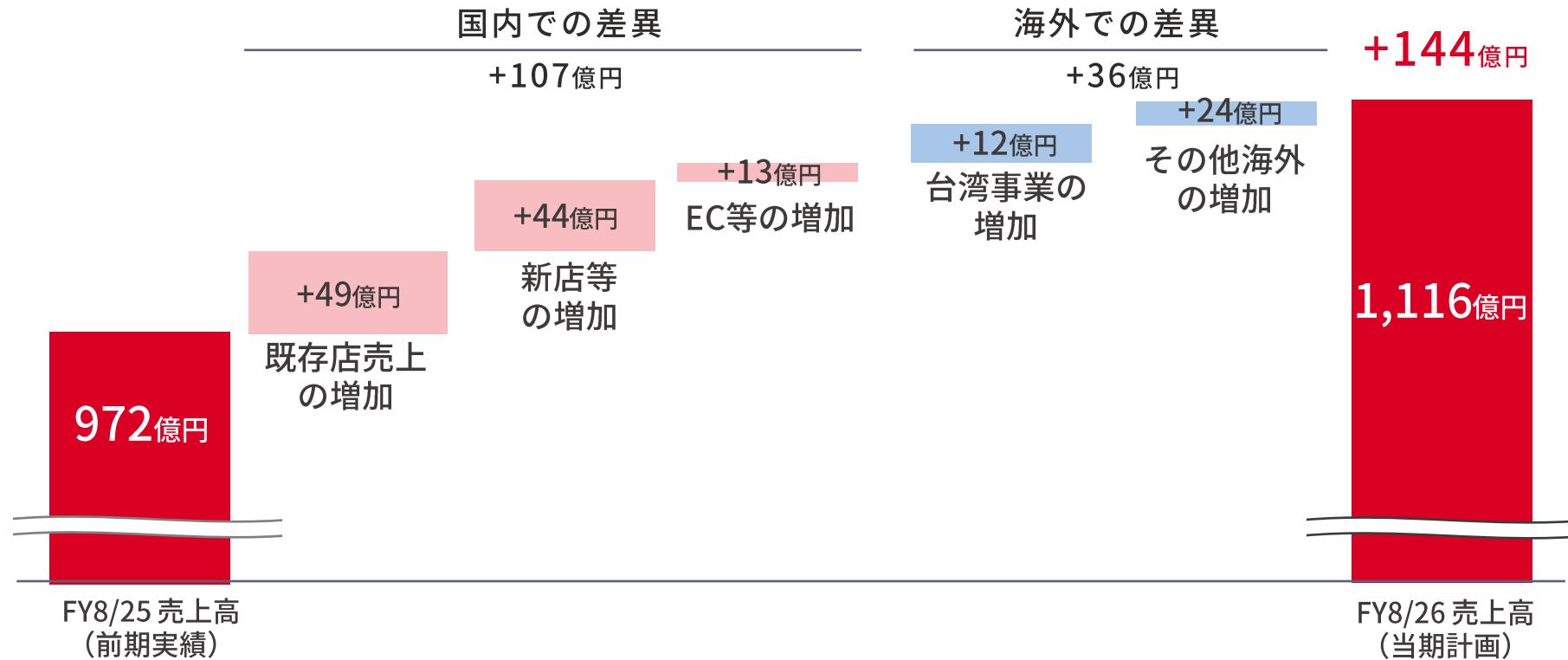
売上高は二桁成長を目指す 成長投資のため利益率は圧縮

	FY8/25通期 実績	FY8/26 通期 計画	前期比	増減率
売上高	972億円	1,116億円	+144億円	+14.8%
売上総利益	758億円	885億円	+126億円	+16.7%
売上総利益率	78.0%	79.3%	+1.3pt	—
販売管理費	637億円	755億円	+117億円	+18.5%
販売管理費率	65.5%	67.6%	+2.1pt	—
営業利益	120億円	130億円	+9億円	+7.5%
営業利益率	12.4%	11.6%	-0.8pt	—
経常利益	121億円	128億円	+7億円	+6.3%
経常利益率	12.5%	11.5%	-1.0pt	—
親会社株主に帰属 する当期純利益	83億円	88億円	+4億円	+5.9%
当期純利益率	8.6%	7.9%	-0.7pt	—
EBITDA	151億円	168億円	+16億円	+11.1%
通期配当	109円	115円	+6円	+5.5%

注: (1) 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある、(2) EBITDA = 営業利益 + 減価償却費（のれん償却費を含む）

連結売上高：前期との差異

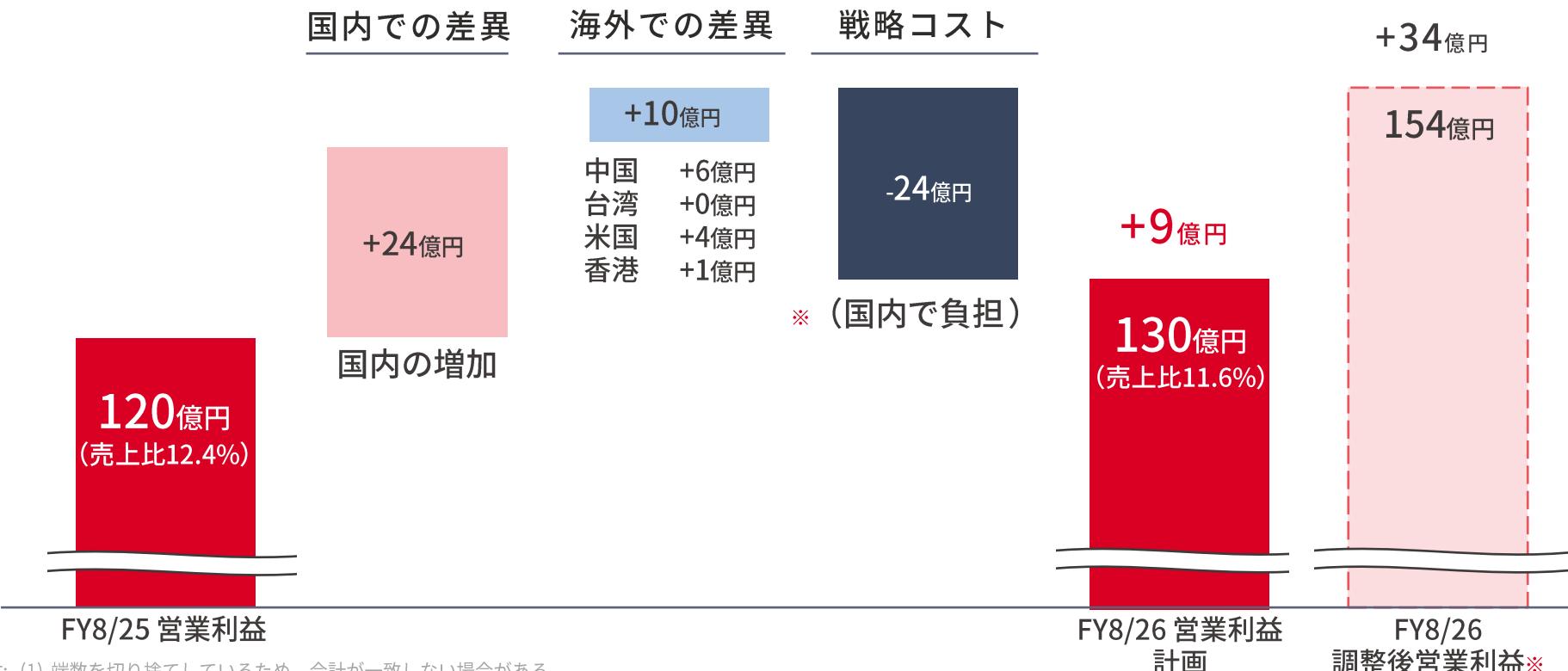
国内外ともに前期比増収の計画



注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

連結営業利益：前期との差異

中長期の成長に向けたコストを投下しつつ、確実な利益成長を実現



注: (1) 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

(2) 「戦略コスト」は、2026年8月期中に次期以降の利益創出のために支出するコストを指し、
「調整後営業利益」は、会計上の営業利益に「戦略コスト」を加算した当社の経営管理上の指標を指す

戦略コストの内容

グローバルブランド価値向上と成長加速の基盤強化

戦略コスト	概要及び期待効果	
 旗艦店	<ul style="list-style-type: none">・ ブランド認知価値向上：グローバル訴求力強化・ 新顧客体験の提供：新デザインやサービス・ 商品戦略の検証拠点：新商品や販売手法の改善	12億円
 新規国	<ul style="list-style-type: none">・ 売上拡大：新市場での事業成長によるTAMの拡大・ ブランド認知向上：新市場での存在意義及びブランド価値・ 事業モデル強化：ノウハウ蓄積や事業モデルの検証・改善	2億円
 システム	<ul style="list-style-type: none">・ 業務効率化：店舗・本部業務効率化、迅速最適な意思決定・ データ活用強化：データを活用した施策展開・ グローバル展開の加速：海外拠点との情報連携・標準化	10億円

注: (1) 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある、(2) TAMはTarget Addressable Marketの略

2026年8月期 業績予想 セグメント別

①日本は戦略コストにより利益に圧力 ②海外は利益貢献度が拡大

	FY8/25 実績	FY8/26 計画	貢献率	前期比	増減率
連結	売上高	972億円	1,116億円	+144億円	+14.8%
	営業利益	120億円	130億円	+9億円	+7.5%
	営業利益率	12.4%	11.6%	-0.8pt	—
日本	売上高	766億円	874億円	78.3%	+14.0%
	営業利益	① 113億円	111億円	86.1%	-1億円
	営業利益率	14.8%	12.8%	-2.0pt	—
海外	売上高	205億円	242億円	21.7%	+17.9%
	営業利益	7億円	② 18億円	13.9%	+10億円
	営業利益率	3.6%	7.4%	+3.8pt	—

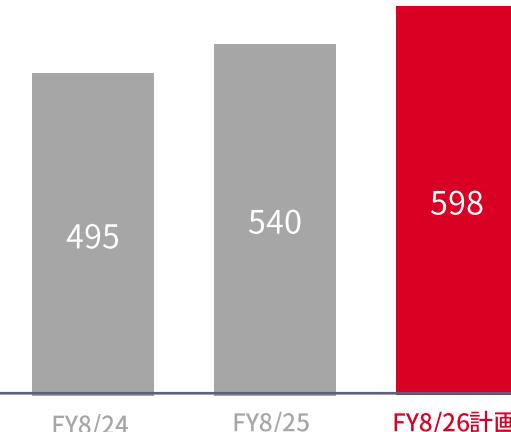
注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

セグメント別（日本）

引き続き成長ドライバーとして連結の売上・利益を牽引する

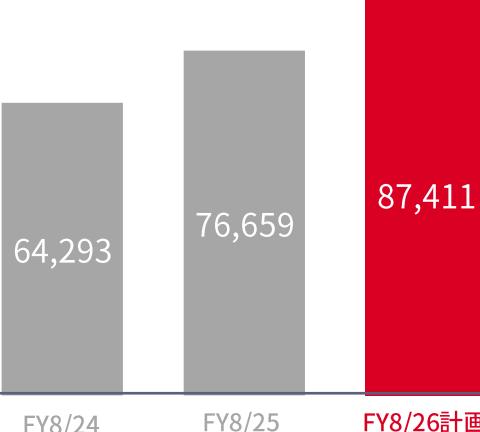
店舗数

(単位：店)



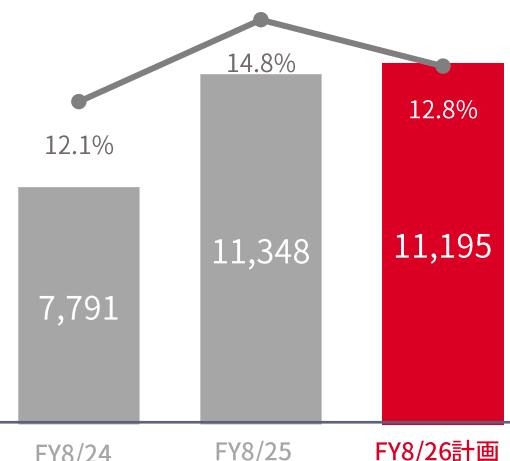
売上高

(単位：百万円)



営業利益・利益率

(単位：百万円)



- 出店を加速
- 2025年8月期以上の出店ペースを予定

- 新規出店及び既存店成長で売上高を伸ばす計画

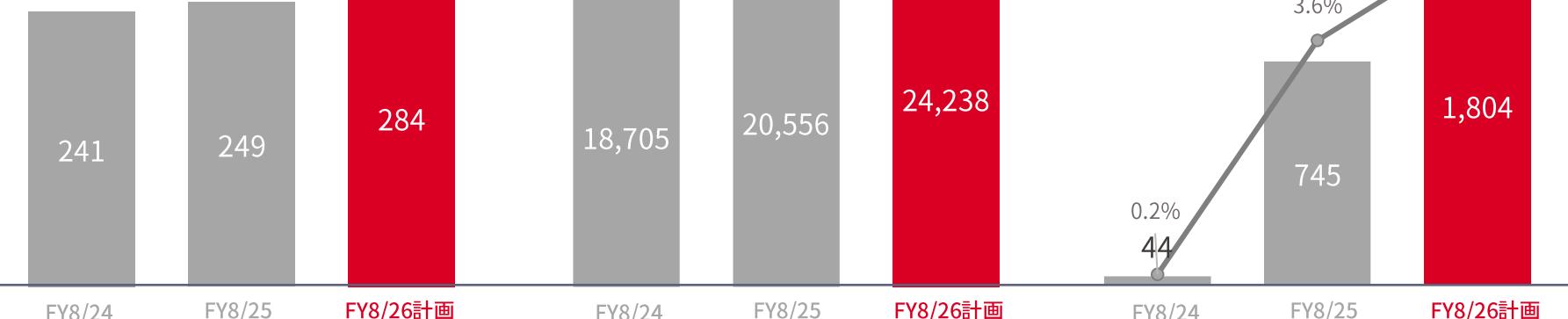
- 戦略コストにより利益成長は一時的に鈍化

セグメント別（海外）

店舗数増加やオペレーション改善により営業利益増加を見込む

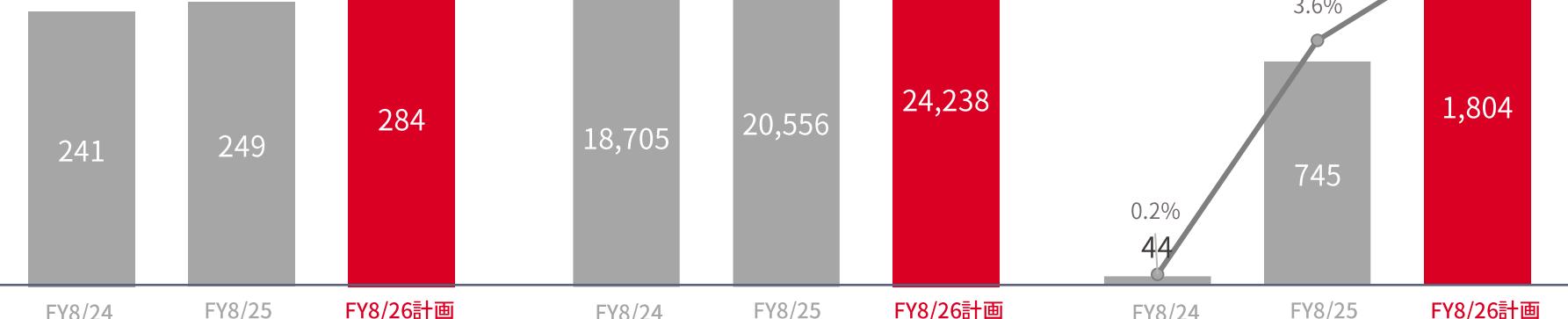
店舗数

(単位：店)



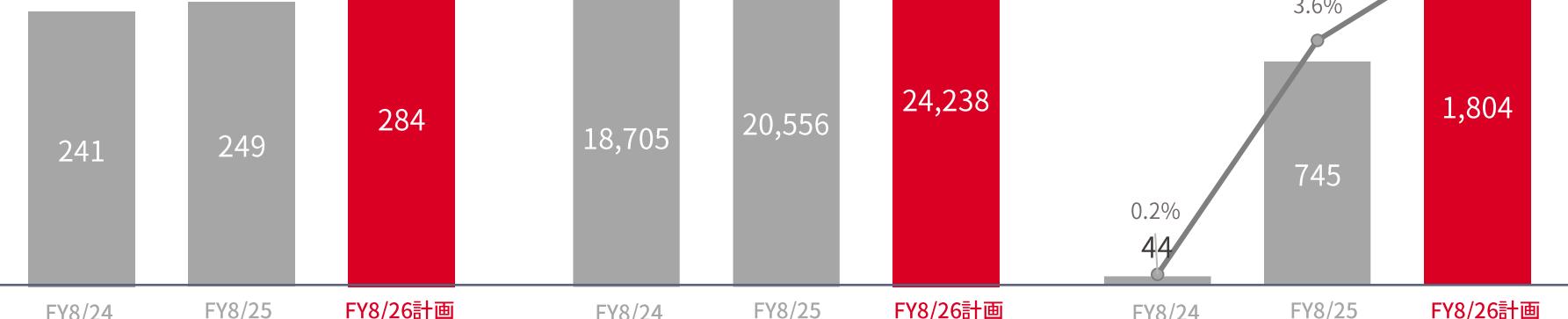
売上高

(単位：百万円)



営業利益・利益率

(単位：百万円)



中国：低収益店舗の閉店と戦略エリアへの出店を進行、収益性改善の継続



台湾：出店を加速。ブランド力を強化



香港：オペレーション改善による収益性改善



米国：オペレーション強化。新顧客体験の構築

2026年8月期 配当予想

配当性向30%の株主還元を継続

		FY8/25 実績	FY8/26 計画	前期比
配 当	1株あたり純利益	356.89円	377.87円	+20.98円
	年間	109円	115円	+6円
	中間	50円	47円	-3円
配当性向	期末	59円	68円	+9円
	年間	30.5%	30.4%	-0.1pt
	中間	30.8%	30.6%	-0.2pt
	期末	30.3%	30.3%	±0.0pt

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

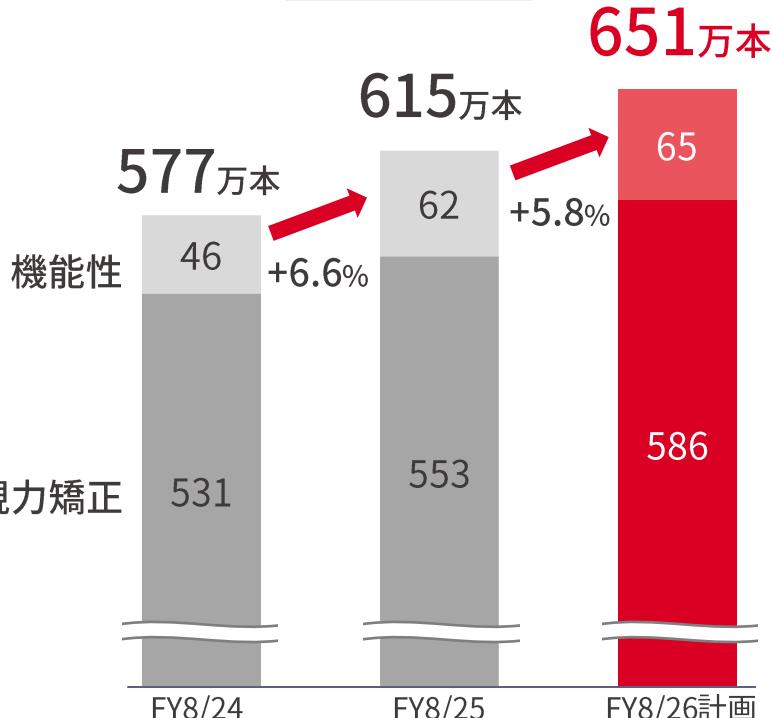
計画
前提

2026年8月期

計画の前提：販売本数・一式単価 (国内JINS)

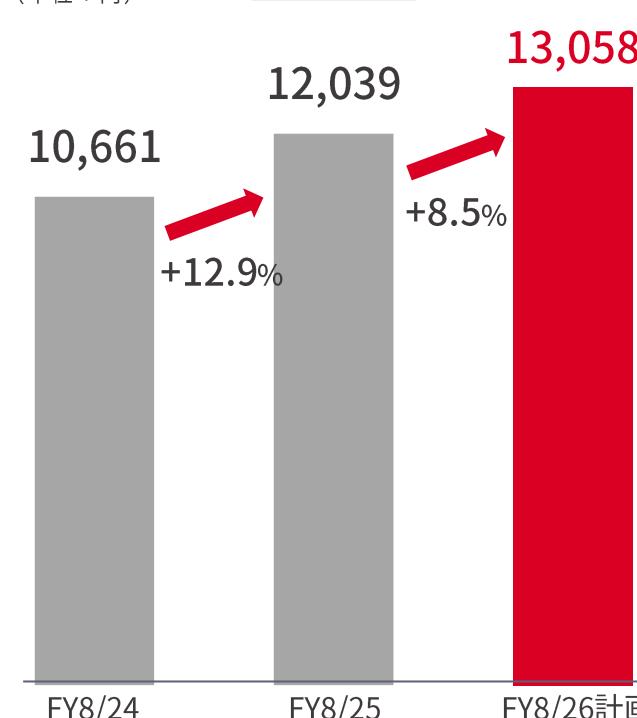
一式単価を伸ばしながら、新規出店・オペレーション改善による本数伸長も計画

年間販売本数



(単位：円)

一式単価



注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

計画の前提：グローバル出店計画

日本と台湾で出店加速、中国では低収益店舗退店と戦略エリアへの出店を進行

	FY8/25		FY8/26 計画		■ グローバル旗艦店、出店加速
	純増	期末	純増	通期	
日本	+45	540	+58	598	■ グローバル旗艦店、出店加速
中国	-11	156	+8	164	■ 低収益店舗閉鎖、戦略エリアでの出店
台湾	+17	78	+23	101	■ 出店加速、更なるブランド強化
香港	+1	10	+3	13	■ オペレーション強化
US	+1	5	+1	6	■ オペレーション強化、新顧客体験構築
合計	+53	789	+93	882	・・・ 純増90店舗以上計画

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

計画の前提：売上高総利益率

一式単価の上昇、在庫管理の徹底で粗利率の改善を図る

	FY8/25 実績	FY8/26 計画	対前期
連結	78.0%	79.3%	+1.3pt
日本	77.6%	79.0%	+1.4pt
海外	79.4%	80.3%	+0.9pt

※想定レート **JPY/USD = 145.0**

計画の前提：主要な販管費の増減計画

戦略コストの影響で、販管費主要項目の売上比率が増加

	FY8/25 実績	FY8/26 計画	増減	主な要因等
販売管理費計 (売上比率)	637億円 65.5%	755億円 67.6%	+117億円 +2.1pt	□日本 66.3% (+3.5pt YoY) □海外 72.5% (-3.3pt YoY)
人件費 (売上比率)	230億円 23.7%	267億円 24.0%	+37億円 +0.3pt	■店舗数増 ■本部・デジタル人材採用 戰略コスト
賃借料 (売上比率)	144億円 14.9%	170億円 15.3%	+25億円 +0.4pt	■店舗数増 ■旗艦店影響で売上比率が上昇 戰略コスト
広告宣伝費 (売上比率)	43億円 4.5%	58億円 5.3%	+14億円 +0.8pt	■グローバルマーケティング 継続強化
支払手数料 (業務委託費含む) (売上比率)	86億円 8.9%	102億円 9.2%	+16億円 +0.3pt	■ITシステム費用 戰略コスト

注: 端数を切り捨てしているため、合計が一致しない場合がある

2026年8月期 通期計画のまとめ

- 国内の更なる強化に向けた『継続的な既存店成長』及び『出店加速』を計画
- 海外からの収益貢献拡大に向け、中国・香港での構造改革、台湾での出店加速、米国でのオペレーション改善を執行
- グローバル成長のための投資を行い、各地域での競争優位性の確立及び強化を目指す

2026年8月期 計画

DATABOOK

2026年8月期計画

2026年8月期計画

(単位：百万円)	上期	下期	通期	売上比	対前期増減率
売上高	51,770	59,880	111,650		14.8%
売上総利益	41,051	47,457	88,509	79.3%	16.7%
販売管理費	35,891	39,617	75,509	67.6%	18.5%
人件費	12,911	13,861	26,773	24.0%	16.1%
広告宣伝費（純広告）	2,587	3,280	5,867	5.3%	33.9%
賃借料（社宅除く）	8,154	8,878	17,033	15.3%	17.8%
減価償却費（資産除去含む）	1,716	2,086	3,802	3.4%	25.3%
支払リース料	548	589	1,138	1.0%	17.8%
支払手数料（業務委託費含む）	4,875	5,389	10,264	9.2%	18.8%
備品消耗品費	1,428	1,558	2,986	2.7%	17.7%
その他	3,668	3,973	7,642	6.8%	15.4%
営業利益	5,160	7,840	13,000	11.6%	7.5%
営業外収支	-60	-60	-120		
経常利益	5,100	7,780	12,880	11.5%	6.3%
特別損益	100	0	100		
税引前利益	5,200	7,780	12,980	11.6%	11.6%
法人税等	1,610	2,550	4,160		
親会社株主に帰属する当期純利益	3,590	5,230	8,820	7.9%	5.9%

2025年8月期 実績

通期	売上比
97,215	
75,814	78.0%
63,720	65.5%
23,069	23.7%
4,382	4.5%
14,464	14.9%
3,035	3.1%
966	1.0%
8,643	8.9%
2,538	2.6%
6,620	6.8%
12,093	12.4%
27	0.0%
12,121	12.5%
-493	-0.5%
11,628	12.0%
3,297	3.4%
8,330	8.6%

2026年8月期計画（セグメント別・既存店增收率）

事業別売上高予想 (百万円／%)	2026/8期 計画		
	金額（百万円）	構成比 (%)	前期比 (%)
日本	87,411	78.3%	14.0%
店舗	81,679	73.2%	13.0%
EC	5,511	4.9%	30.7%
その他	221	0.2%	40.5%
海外	24,238	21.7%	17.9%
中国	10,124	9.1%	8.1%
その他	14,114	12.6%	26.2%
連結売上高	111,650	100.0%	14.8%

2025/8期 実績		
	金額（百万円）	構成比 (%)
	76,659	78.9%
	72,284	74.4%
	4,217	4.3%
	157	0.1%
	20,546	21.1%
	9,368	9.6%
	11,187	11.4%
	97,215	100.0%

全店・既存店前年比 増減率 (%)	2026/8期 計画		
	上期	下期	通期計画
全店	+15.9%	+12.8%	+14.2%
既存店	+8.9%	+5.4%	+7.0%

2025/8期 実績			
	上期	下期	通期
	+21.3%	+19.3%	+20.2%
	+18.4%	+15.0%	+16.5%

2026年8月期計画(本数・単価)

販売本数予想 (日本) (万本／%)	2026/8期 通期計画		2025/8期実績
	本数 (万本)	前期比 (%)	本数 (万本)
販売本数合計	651.0	+5.8%	615.2
視力矯正	586.3	+6.0%	553.2
非矯正	64.7	+4.4%	62.0

一式単価 (日本) (円／%)	2026/8期 通期計画		2025/8期実績
	金額 (円)	前期比 (%)	金額 (円)
一式単価	13,058	+8.5%	12,039
視力矯正	13,838	+8.2%	12,787
非矯正	6,602	+22.9%	5,373

2026年8月期計画（設備投資・出店）

設備投資の状況		(単位：百万円)
設備投資額		9,366
国内（新規出店・改装）*		4,639
海外		1,915
その他		2,811

EBITDA		(単位：百万円)
EBITDA		16,802
営業利益		13,000
減価償却費		3,802

*敷金保証金含む

出退店の計画	前期 (単位：店)	上期			下期			通期	
		期末店舗数	出店	退店	純増減	出店	退店	純増減	純増減計
日本	540	22	1	+21	38	1	+37	+58	598
中国	156	11	7	+4	12	8	+4	+8	164
台湾	78	15	0	+15	8	0	+8	+23	101
香港	10	0	0	±0	3	0	+3	+3	13
米国	5	1	0	+1	0	0	±0	+1	6
合計	789	49	8	+41	61	9	+52	+93	882

J!NS