

2026年3月期
通期決算説明資料

2026年5月18日
株式会社Smile Holdings
証券コード:7084

Smile Holdings



写真:2026年6月22日にグランドオープンする産後ケアホテルVilla Momのホームページより

成長投資

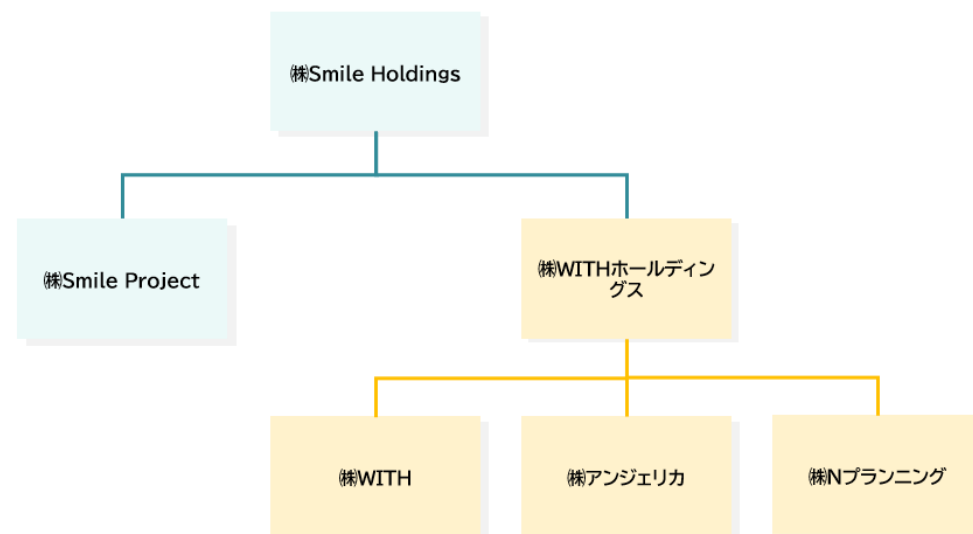
2026年5月8日、株式会社WITH

ホールディングスの株式取得(完全子会社化)完了

取引概要

株式譲渡契約締結日	2026年3月23日
株式譲渡実行日(クロージング)	2026年5月8日(完了)
取得株式数	普通株式 78,189株 (議決権所有割合:100%) A種種類株式 1株 (議決権所有割合:0%)
取得価額	12,141百万円 ●普通株式 78,189株の対価として8,085百万円 ●A種種類株式の対価として4,055百万円
資金調達	16,765百万円 ●株式取得資金として12,141百万円 ●対象会社のリファイナンスのために4,307百万円 ●諸費用317百万円
M&A関連費用 (2026年3月期分)	352百万円

新グループ関係図



※参考資料(当社グループ開示資料)

[株式会社 WITH ホールディングスの完全子会社化を目的とした株式譲渡等に関する契約締結のおしらせ](#)

[株式会社WITHホールディングスの完全子会社化と特別株主優待実施に関する説明資料](#)

成長投資

参考情報：Smile HoldingsとWITHホールディングスの業績単純合算

(単位:百万円)	Smile Holdings	WITHホールディングス	Smile Holdings + WITHホールディングス	
	2026年3月期 実績	2025年10月期 実績	単純合算	増加比
売上高	14,517	13,162	27,679	190.7%
売上原価	12,304	10,510	22,814	185.4%
売上総利益	2,212	2,651	4,863	219.8%
販売管理費	1,842	1,991	3,833	208.1%
営業利益	370	660	1,030	278.4%
EBITDA	1,108	1,720	2,828	255.2%

※注記:

- WITHホールディングスの財務情報は事業報告書より取得。
- 当合算値は直前期の2社の損益計算書を単純合算した参考値であり、本買収にかかる買収費用やのれん償却費等を考慮にいれたものではありません。

2026年3月期通期実績

売上高、EBITDA、営業利益は過去最高更新

(M&A関連費用を除いた実績)

(百万円)	2025年3月期実績	2026年3月期実績	既存事業の実績 (M&A関連費用を除いた実績) 2026年3月期実績
売上高	13,656	14,517	14,517
EBITDA	1,171	1,108	1,402
営業利益	410	370	664

過去
最高

株主還元の継続・強化

- ① 昨期と同水準の配当を実施(同業他社との比較において、配当性向、配当利回りは高い水準)
- ② 今期業績予想の発表に合わせて増配を検討

● 配当予想について

	2026年3月期		2027年3月期	
	上期(実績) 基準日:2025年9月30日	下期(実績) 基準日:2026年3月31日	上期(予想) 基準日:2026年9月30日	下期(予想) 基準日:2027年3月31日
1株あたり 配当金	47.5円	47.5円	47.5円	47.5円
配当金総額	3億円		3億円	
DOE	5.0%		WITHホールディングスとの連結財務諸表 作成後、適切に設定	
EBITDA性向	27.5%			

株主還元継続・強化

●現在運用中の株主優待制度⇒今後も維持

基準日	保有株式数	優待内容
9月末日(前3月末より継続保有)	300株以上	デジタルギフト7,500円分
3月末日(前9月末より継続保有)	300株以上	デジタルギフト7,500円分



●追加の株主優待制度⇒業績の進捗に合わせて臨時株主優待を今後も検討

※既に実施済の例 2026年3月23日発表 臨時株主優待

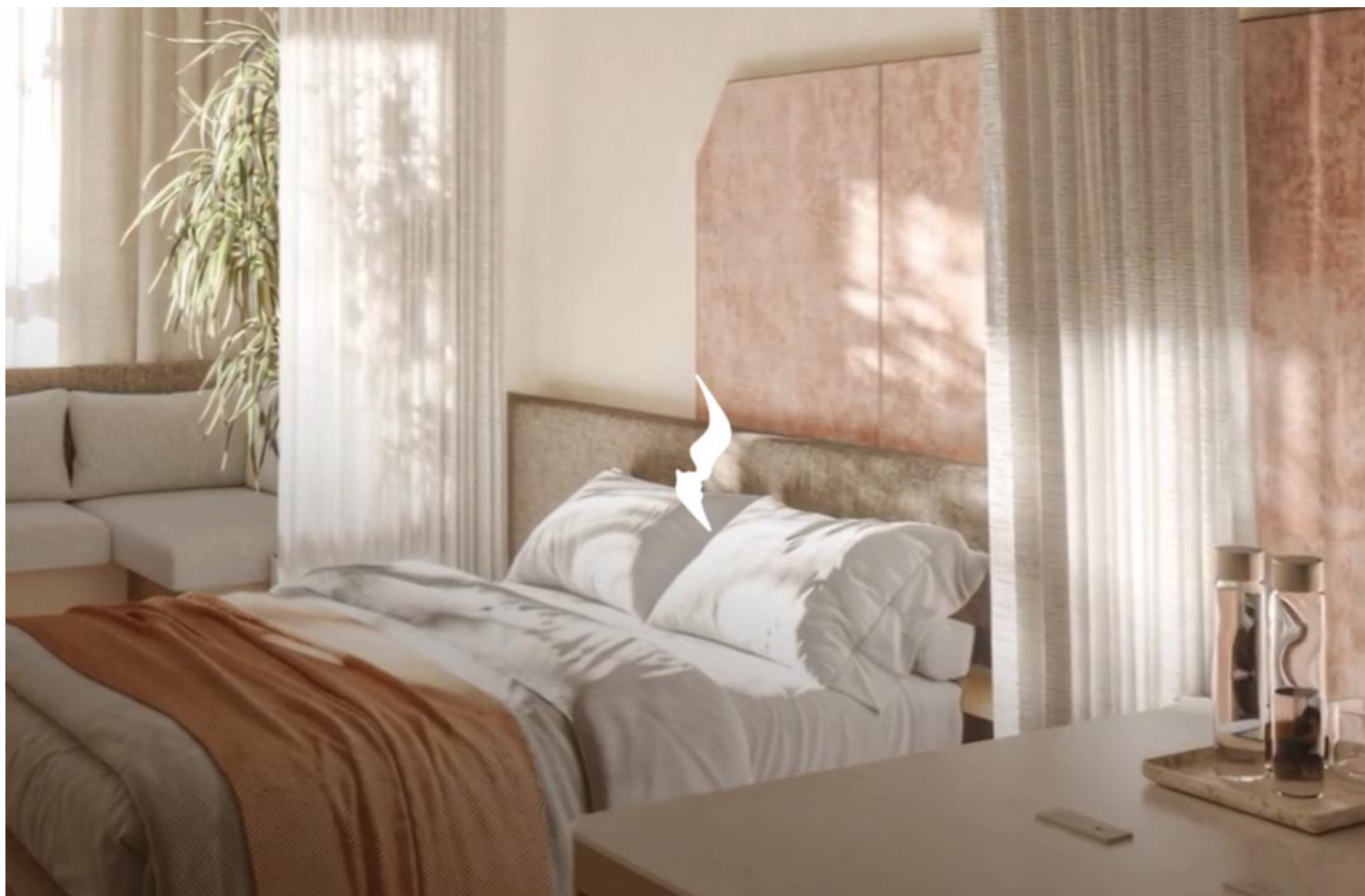
株式会社WITHホールディングスの完全子会社を目的とした株式譲渡等に関する契約締結を受け、株主の皆様のご支援への感謝、また今後も引き続き当社の成長を力強くご支援頂きたいという想いを込めて、既存の通常優待に追加して「特別株主優待」を実施

基準日・条件	保有株式数	優待内容
2026年3月31日から2026年9月30日まで6ヶ月間継続保有	300株以上	デジタルギフト7,500円分

新規事業

産後ケアホテル事業の開始

Villa Mom(ヴィラママ)東京・有明が**2026年6月22日にグランドオープン**



売上高

145.1 億円

8.6億円増、106.3%
前年同期比

EBITDA

11.0 億円

0.6億円減、94.6%
前年同期比

M&A関連
費用除いた実績 14.0 億円

2.3億円増、119.7%
前年同期比

営業利益

3.7 億円

0.4億円減、90.1%
前年同期比

M&A関連
費用除いた実績 6.6 億円

2.5億円増、161.8%
前年同期比

当期純利益

2.2 億円

0.6億円増、145.6%
前年同期比

M&A関連
費用除いた実績 4.6 億円

3.1億円増、306.3%
前年同期比

運営施設数

83 施設

前年同期比+3施設

児童数

5,498 人

+143人、102.7%
前年同期比

2026年3月期 通期決算ハイライト 前年同期比

前年同期比

- 売上高は前年同期比+6%成長
- 営業利益・経常利益は前年同期比+60%以上成長(M&A関連費用を除いた実績)
- 当期純利益は前年同期比+200%以上成長(M&A関連費用を除いた実績)

(百万円)	2025年3月期累計	2026年3月期累計	M&A関連費用を除いた実績		
			2026年3月期累計	増加額	前年比
売上高	13,656	14,517	14,517	860	106.3%
EBITDA	1,171	1,108	1,402	230	119.7%
営業利益	410	370	664	253	161.8%
経常利益	413	350	703	290	170.1%
当期純利益	151	220	464	312	306.3%
児童数(人)	5,355	5,498	5,498	143	102.7%

2026年3月期 通期決算ハイライト 対業績予想

Smile Holdings

対業績予想

- 既存事業である認可保育Gが好調、プレミアム教育Gも安定
- 新規事業である海外留学支援(国際教育領域)と建築デザイン(ファミリーサポート領域)が新たに業績貢献
- M&A関連費用を含んでも、営業利益、EBITDAは期初業績予想を達成

(百万円)	2026年3月期		予想比	M&A関連費用を除いた実績	
	通期予想	通期実績		2026年3月期 通期実績	予想比
売上高	13,800	14,517	105.2%	14,517	105.2%
国内教育領域					
認可保育グループ	11,800	12,467	105.7%	12,467	105.7%
プレミアム教育グループ	1,700	1,687	99.2%	1,687	99.2%
国際教育領域	200	269	134.5%	269	134.5%
産後ケア領域	0	0	-	0	-
ファミリーサポート 領域	100	92	92.0%	92	92.0%
EBITDA	1,050	1,108	105.5%	1,402	133.5%
営業利益	350	370	105.7%	664	189.8%
経常利益	370	350	94.9%	703	190.2%
当期純利益	250	220	88.3%	464	185.7%

売上高、営業利益ともに1年前倒しで予想を達成

2026年3月期実績(M&A関連費用を除いた実績)

中期経営計画2025(2025年6月23日発表)

(百万円)	2026年3月期実績	(単位:百万円)	2025年3月期 実績	2026年3月期 業績予想	2027年3月期 中期経営計画	2028年3月期 中期経営計画	2029年3月期 中期経営計画	2030年3月期 中期経営計画
売上高	14,517	合計	13,656	13,800	14,200	15,500	17,500	20,000
EBITDA	1,402	国内教育領域	11,845	11,800	11,900	11,900	11,900	11,900
営業利益	664	認可保育グループ	1,679	1,700	1,750	1,800	1,850	1,850
経常利益	703	プレミアム教育グループ	132	200	350	550	800	900
当期純利益	464	国際教育領域	0	0	100	1,050	2,650	4,850
		産後ケア領域	0	100	100	200	300	500
		ファミリーサポート 領域						
		本社管理費用						
		合計	410	350	370	900	1,500	2,100
		国内教育領域			1,370	1,370	1,370	1,370
		認可保育グループ			200	300	320	320
		プレミアム教育グループ			60	140	210	240
		国際教育領域			-250	70	560	1,070
		産後ケア領域			30	60	90	150
		ファミリーサポート 領域			-1,040	-1,040	-1,050	-1,050

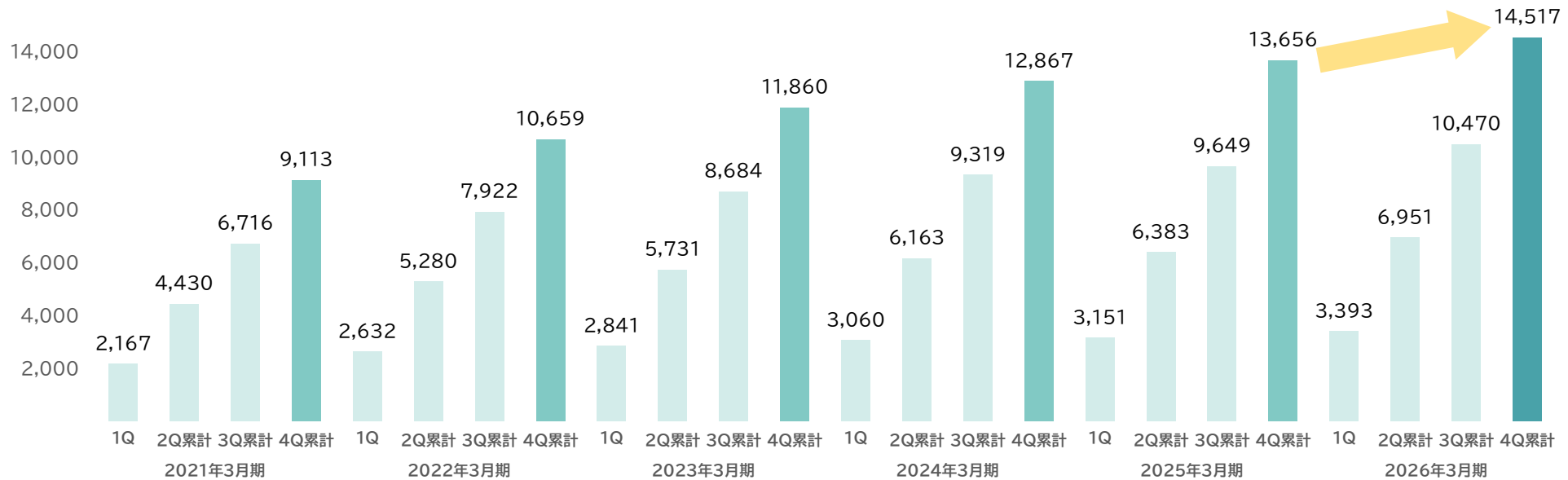
1年前倒し!

1年前倒し!

WITHホールディングス統合後の、新中期経営計画を6月中に開示いたします

通期として過去最高更新。上場以来連続的成長を実現

(百万円)



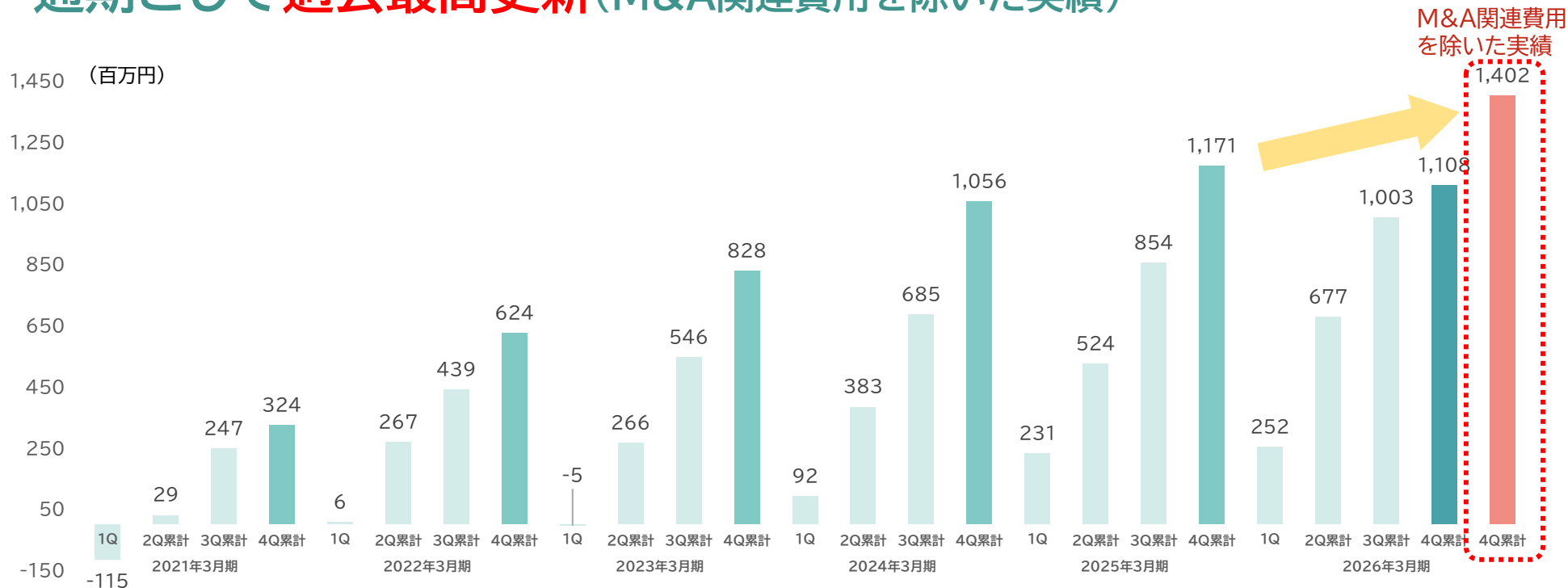
過去最高

14,517 百万円

前年同期比 +860百万円(106.3%)

2026年3月期 通期決算 EBITDAの推移

通期として過去最高更新(M&A関連費用を除いた実績)



1,108百万円

前年同期比 -63百万円(94.6%)

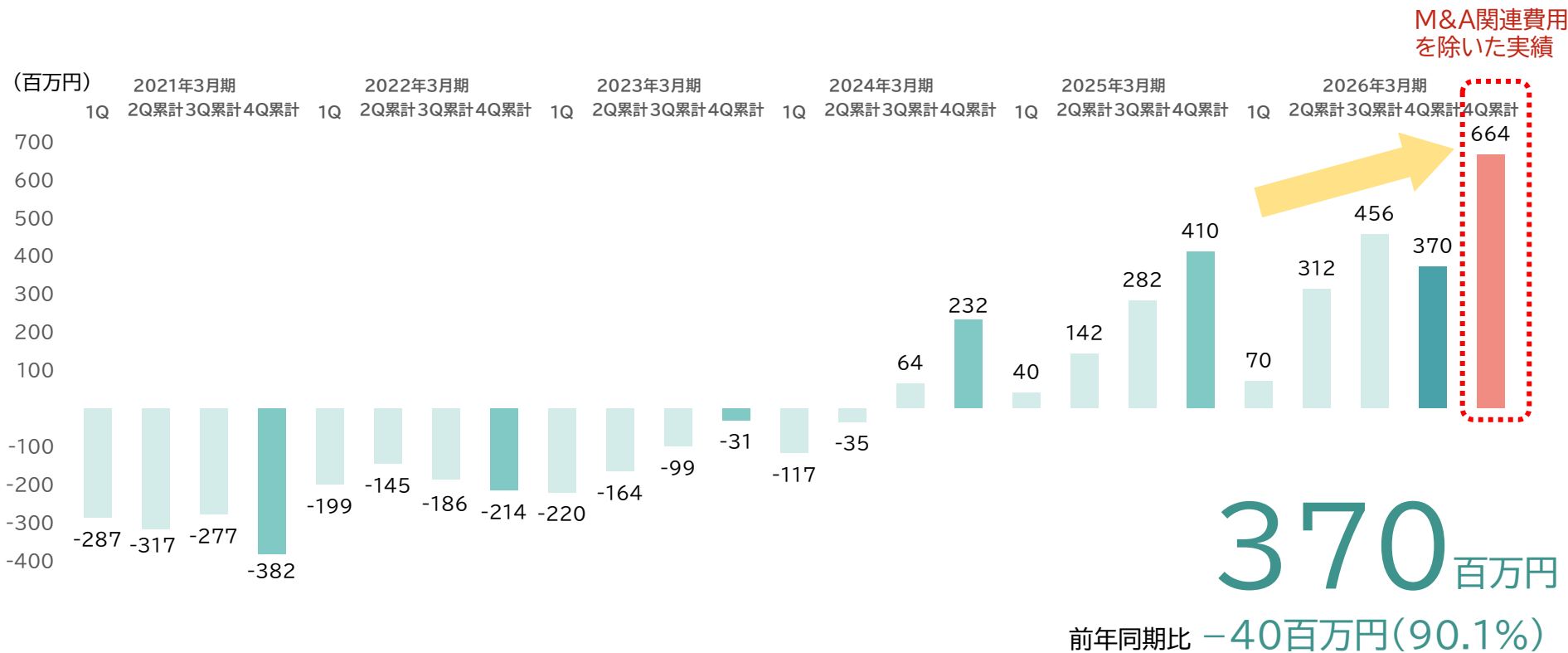
M&A関連費用を除いた実績

1,402百万円

前年同期比 +230百万円(119.7%)

2026年3月期 通期決算 営業利益の推移

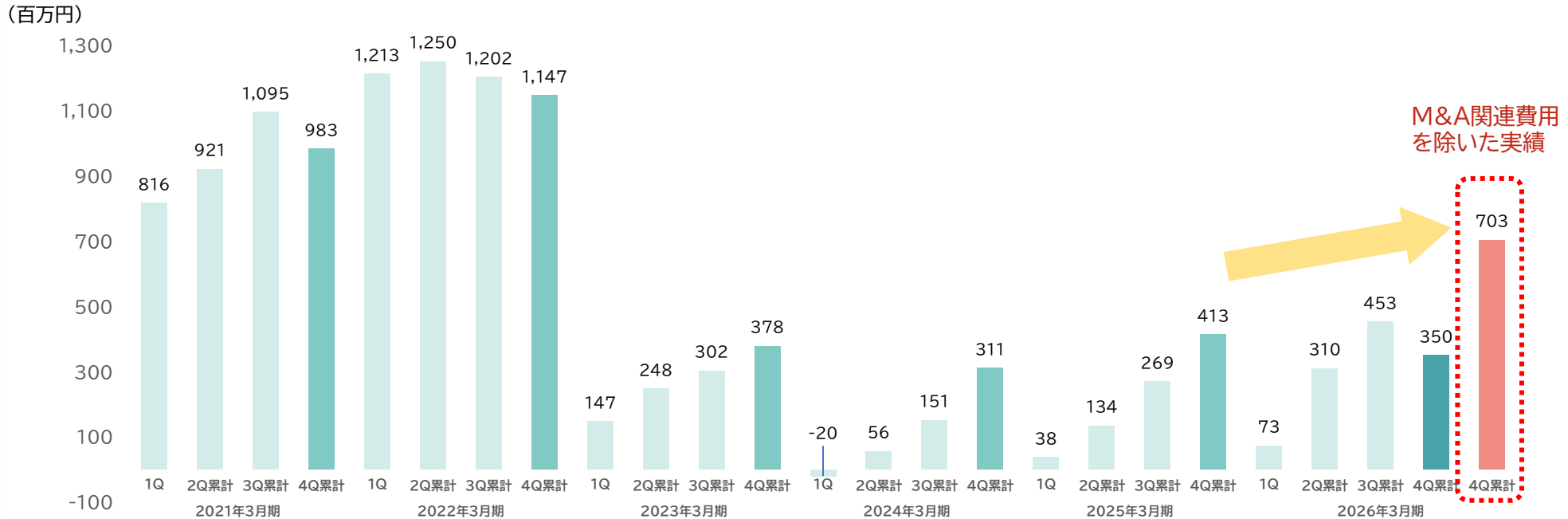
通期として過去最高更新(M&A関連費用を除いた実績)



M&A関連費用を除いた実績 **664**百万円
前年同期比 +253百万円(161.8%)

2026年3月期 通期決算 経常利益の推移

通期として大幅利益増加(M&A関連費用を除いた実績)



参考: 認可施設開設補助金(営業外収益)の推移

2021年3月期(通期): 1,391百万円

2022年3月期(通期): 1,418百万円

2023年3月期(通期): 419百万円

2024年3月期(通期): 100百万円

2025年3月期(通期): 0百万円

2026年3月期(通期): 0百万円

350 百万円

前年同期比 -62百万円(84.9%)

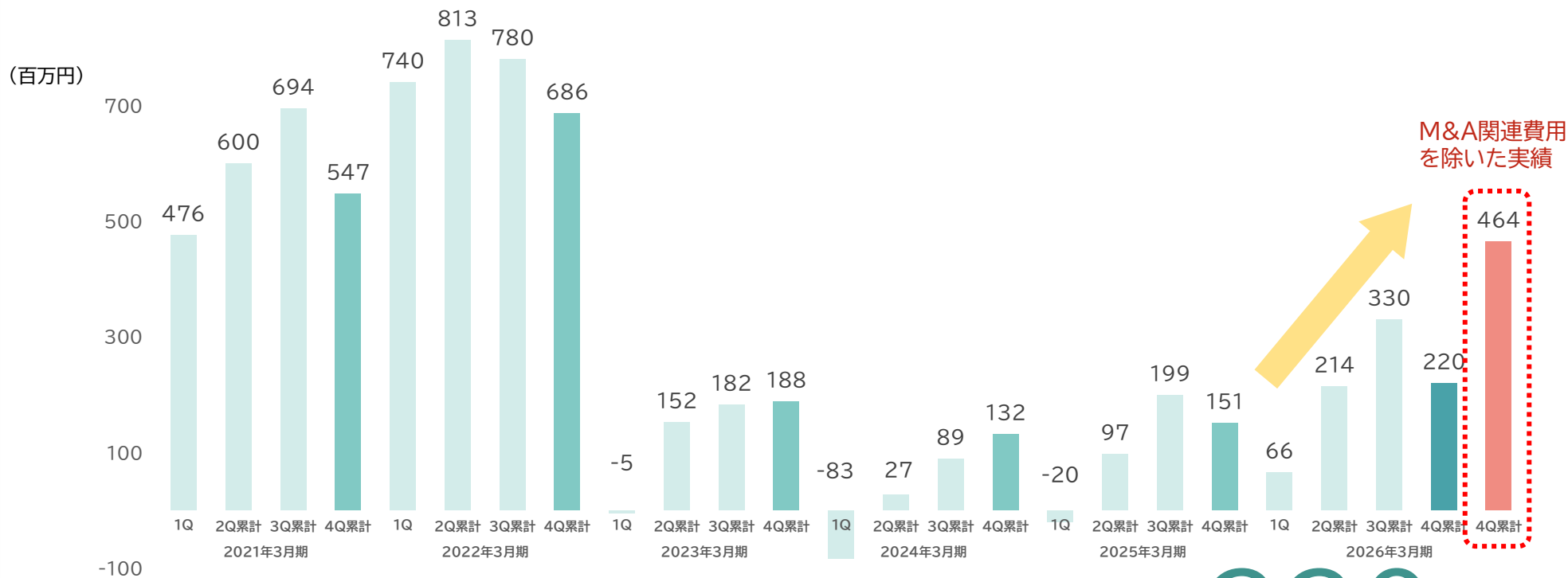
M&A関連費用を除いた実績 703 百万円

前年同期比 +290百万円(170.1%) 14

2026年3月期 通期決算 当期純利益の推移

前年の3倍を超える大幅成長(M&A関連費用を除いた実績)

⇒M&A関連費用を含めても前年比+45%成長



220 百万円

前年同期比 +69百万円(145.6%)

M&A関連費用を除いた実績

464 百万円

前年同期比 +312百万円(306.3%) 15

高い財務安全性を継続

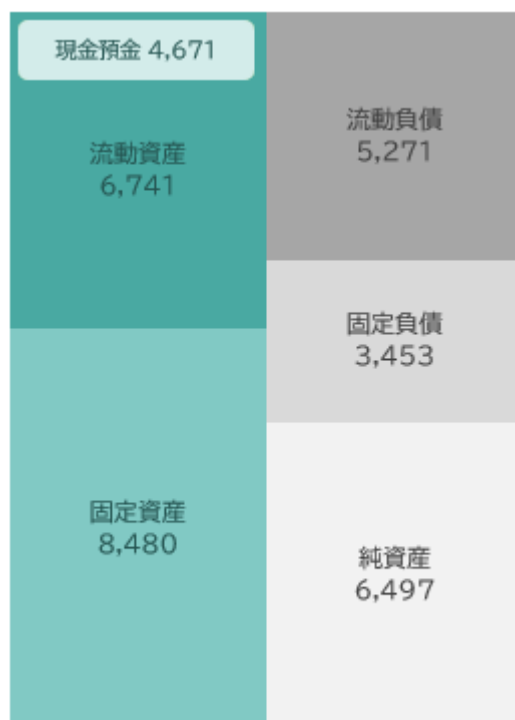
2025年3月末

総資産15,222百万円

自己資本比率42.7%

有利子負債比率70.6%

(百万円)



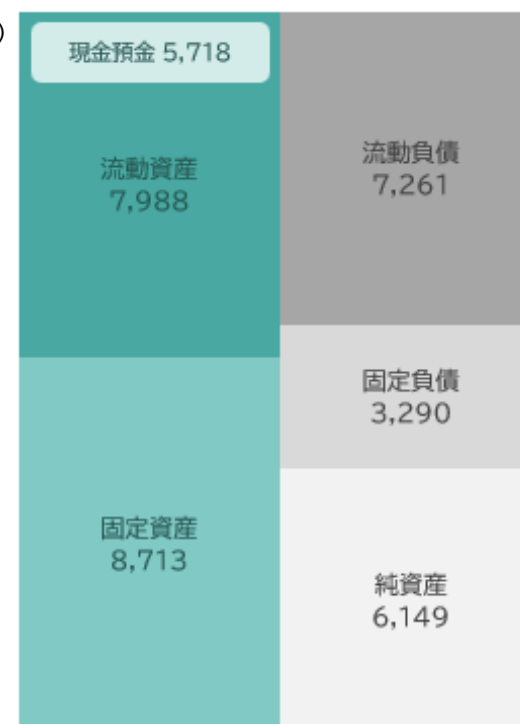
2026年3月末

総資産16,701百万円

自己資本比率36.8%

有利子負債比率112.0%

(百万円)



※有利子負債比率 = (有利子負債 ÷ 純資産) × 100

2027年3月期 業績予想について

株式会社WITHホールディングスを連結した2027年3月期の業績見通しについては、5月8日の株式取得(クロージング)後間もないため、現時点では未定
 ⇒5月下旬～6月上旬に開示予定

※参考情報：Smile HoldingsとWITHホールディングスの業績単純合算

(単位:百万円)	Smile Holdings	WITHホールディングス	Smile Holdings + WITHホールディングス	
	2026年3月期 実績	2025年10月期 実績	単純合算	増加比
売上高	14,517	13,162	27,679	190.7%
売上原価	12,304	10,510	22,814	185.4%
売上総利益	2,212	2,651	4,863	219.8%
販売管理費	1,842	1,991	3,833	208.1%
営業利益	370	660	1,030	278.4%
EBITDA	1,108	1,720	2,828	255.2%
経常利益	350	542	892	254.9%
当期純利益	220	213	433	196.8%
運営施設数	83	100	183	220.5%

※注記:
 WITHホールディングスの財務情報は事業報告書より取得。当合算値は直前期の2社の損益計算書を単純合算した参考値であり、本買収にかかる買収費用やのれん償却費等を考慮にいれたものではありません。

- 本資料は、株主・投資家などの皆様に当社の経営方針や財務状況等の情報をご理解いただくことを目的としており、当社の株式の購入、売却など、投資を勧誘するものではありません。
- 本資料における情報・資料の掲載には注意を払っておりますが、掲載された情報の内容が正確であるか、更新時期が適切か等について一切保証するものではありません。
- また、掲載された情報またはその誤り等、本資料に関連した損害または障害などに関しては、その理由の如何に関わらず、当社は一切責任を負うものではありません。
- 実際の業績が本資料に記載されている将来の見通しに関する記述等と異なるリスクや不確実性がありますことを、予めご承知おきください。