

# 2026年2月期第1四半期 決算

Financial Results Briefing for the First Quarter of Fiscal Year Ending February 28, 2026

(補足資料)

(Supplementary Material)

ウエルシアホールディングス株式会社

Welcia Holdings Co., Ltd.

2025年7月8日

July 8, 2025

# 目 次

項 目 Item	頁 Page
1. 経営指標等の推移（連結） Trends in Management Indexes (Consolidated)	1,2
2. 計画実績対比表 Comparison of Projections vs. Actual Results	3,4
3. 月次売上高伸長率 Monthly Sales Growth Rate	5
4. 品目別売上高 Sales by Category	6
5. 都道府県別店舗数 Number of Stores by Prefecture	7
6. 店舗数及び売場面積 Number of Stores and Store Space	7
7. 単位当たり売上高 Sales per Unit	7
8. 従業員数 Number of Employees	7
9. 設備投資額及び減価償却費 Capital Expenditure and Depreciation	7

1. 経営指標等の推移（連結） Trends in Management Indexes (Consolidated)

(単位：百万円)(Unit: million yen)

区分 Type	項目 Item	2025年2月期 Fiscal year ending February 2025												2026年2月期 Fiscal year ending February 2026		
		第1四半期 1Q			第2四半期 2Q			第3四半期 3Q			第4四半期 4Q			第1四半期 1Q		
		金額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y	金額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y	金額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y	金額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y	金額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y
期間 Period	売上高 Net sales	304,734	100.0%	102.2%	325,850	100.0%	104.2%	321,331	100.0%	107.3%	333,088	100.0%	108.5%	334,428	100.0%	109.7%
	売上総利益 Gross operating profit	89,009	29.2%	101.4%	100,635	30.9%	102.7%	95,318	29.7%	107.1%	105,392	31.6%	110.5%	99,536	29.8%	111.8%
	販売費及び一般管理費 SG&A expenses	83,511	27.4%	103.8%	87,251	26.8%	108.2%	91,344	28.5%	110.6%	91,839	27.5%	110.4%	91,723	27.5%	109.8%
	営業利益 Operating income	5,497	1.8%	74.5%	13,384	4.1%	77.1%	3,974	1.2%	62.4%	13,553	4.1%	111.8%	7,813	2.3%	142.1%
	経常利益 Ordinary income	6,534	2.1%	76.6%	14,368	4.4%	78.6%	5,450	1.7%	72.7%	14,484	4.3%	107.6%	9,213	2.8%	141.0%
	親会社株主に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of the Parent	2,824	0.9%	55.1%	8,892	2.7%	80.1%	3,062	1.0%	73.8%	179	0.1%	3.0%	6,101	1.8%	216.0%
	期中平均株式数(株) Average number of shares	206,658,550			207,002,496			207,261,829			207,423,337			207,640,557		
	1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	13.67			42.96			14.77			0.67			29.38		
累計 Cumulative	売上高 Net sales	304,734	100.0%	102.2%	630,585	100.0%	103.2%	951,916	100.0%	104.6%	1,285,005	100.0%	105.6%	334,428	100.0%	109.7%
	売上総利益 Gross operating profit	89,009	29.2%	101.4%	189,645	30.1%	102.1%	284,964	29.9%	103.7%	390,356	30.4%	105.5%	99,536	29.8%	111.8%
	販売費及び一般管理費 SG&A expenses	83,511	27.4%	103.8%	170,763	27.1%	106.0%	262,108	27.5%	107.6%	353,947	27.6%	108.3%	91,723	27.5%	109.8%
	営業利益 Operating income	5,497	1.8%	74.5%	18,882	3.0%	76.3%	22,856	2.4%	73.5%	36,409	2.8%	84.2%	7,813	2.3%	142.1%
	経常利益 Ordinary income	6,534	2.1%	76.6%	20,902	3.3%	78.0%	26,352	2.8%	76.8%	40,837	3.2%	85.5%	9,213	2.8%	141.0%
	親会社株主に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of the Parent	2,824	0.9%	55.1%	11,716	1.9%	72.2%	14,778	1.6%	72.5%	14,958	1.2%	56.5%	6,101	1.8%	216.0%
	期中平均株式数(株) Average number of shares	206,658,550			206,830,523			206,964,542			207,091,743			207,640,557		
	1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	13.67			56.65			71.41			72.23			29.38		
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 Diluted net income per share	13.66			56.61			71.36			72.18			29.36			

※期中平均株式数は、控除する自己株式数に「株式給付信託（従業員持株会処分型）」、「役員報酬BIP信託口」が保有する当社株式数を含めて算出しております。

\*The number of shares of the Company held in the "Stock Benefit Trust (Employee Stock Ownership Plan Disposal Type)" and the "Directors' Remuneration BIP in the number of treasury stocks, which was to be deducted from the calculation of the average number of shares outstanding.

(単位：百万円)(Unit: million yen)

項 目 Item	2025年2月期 Fiscal year ending February 2025				2026年2月期 Fiscal year ending February 2026
	第1四半期末 1Q-end	第2四半期末 2Q-end	第3四半期末 3Q-end	第4四半期末 4Q-end	第1四半期末 1Q-end
	純資産額 Net assets	244,008	253,881	253,525	254,486
総資産額 Total assets	557,754	621,007	632,021	579,985	640,152
1株当たり純資産額（円） Net asset per share (yen)	1,147.99	1,193.86	1,193.16	1,197.11	1,209.72
自己資本比率 Equity ratio	42.6%	39.8%	39.1%	42.8%	39.3%
自己資本当期利益率（ROE） Return on equity (ROE)	1.2%	4.8%	6.1%	6.2%	2.4%
総資産経常利益率（ROA） Return on assets (ROA)	1.2%	3.6%	4.5%	7.2%	1.5%
営業活動によるキャッシュ・フロー Cash flows from operating activities	11,716	71,435	71,441	47,845	56,729
投資活動によるキャッシュ・フロー Cash flows from investing activities	23	△ 3,989	△ 14,048	△ 22,736	1,322
財務活動によるキャッシュ・フロー Cash flows from financing activities	△ 5,621	△ 15,303	△ 16,286	△ 20,774	△ 10,889
現金及び現金同等物期末残高 Cash and cash equivalents at end of period	36,199	82,208	71,176	34,404	81,569
株主数（名） Number of shareholders	—	107,373	—	151,250	—
発行済株式総数（株） Number of shares issued (shares)	209,677,676	209,713,800	209,713,800	209,713,800	209,713,800

※キャッシュ・フローは、各四半期の累計金額を記載しております。

\*Cash flows for each quarter are cumulative totals.

2. 計画実績対比表 Comparison of Projections vs. Actual Results

【 連結損益計算書等 Consolidated Income Statement, etc. 】

(単位：百万円)(Unit: million yen)

期 別 By period		第1四半期 1Q			第2四半期 2Q			上半期 計 1H total		
項 目 Item		金 額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y	金 額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y	金 額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y
計 画 Projections	売上高 Net sales	333,338	100.0%	109.4%	351,762	100.0%	108.0%	685,100	100.0%	108.6%
	(内、調剤売上高) (Net sales from dispensing)	75,592	22.7%	111.8%	74,608	21.2%	107.8%	150,200	21.9%	109.8%
	売上総利益 Gross operating profit	99,192	29.8%	111.4%	109,208	31.0%	108.5%	208,400	30.4%	109.9%
	販売費及び一般管理費 SG&A expenses	92,912	27.9%	111.3%	94,988	27.0%	108.9%	187,900	27.4%	110.0%
	営業利益 Operating income	6,280	1.9%	114.2%	14,220	4.0%	106.2%	20,500	3.0%	108.6%
	経常利益 Ordinary income	7,393	2.2%	113.1%	15,307	4.4%	106.5%	22,700	3.3%	108.6%
	親会社株主に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of the Parent	3,596	1.1%	127.3%	8,904	2.5%	100.1%	12,500	1.8%	106.7%
	既存店伸長率 Existing-store sales growth rate	3.2%			2.9%			3.0%		
	項 目 Item	金 額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y	金 額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y	金 額 Amount	構成比 % of total	前年比 Y/Y
実 績 Actual Results	売上高 Net sales	334,428	100.0%	109.7%						
	(内、調剤売上高) (Net sales from dispensing)	76,520	22.9%	113.2%						
	売上総利益 Gross operating profit	99,536	29.8%	111.8%						
	販売費及び一般管理費 SG&A expenses	91,723	27.5%	109.8%						
	営業利益 Operating income	7,813	2.3%	142.1%						
	経常利益 Ordinary income	9,213	2.8%	141.0%						
	親会社株主に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of the Parent	6,101	1.8%	216.0%						
	既存店伸長率 Existing-store sales growth rate	3.5%								
	項 目 Item	金 額 Amount	構成比 % of total	計画比 vs. projections	金 額 Amount	構成比 % of total	計画比 vs. projections	金 額 Amount	構成比 % of total	計画比 vs. projections
計画対比 vs. Projections	売上高 Net sales	1,090	0.0%	100.3%						
	(内、調剤売上高) (Net sales from dispensing)	928	0.2%	101.2%						
	売上総利益 Gross operating profit	344	0.0%	100.3%						
	販売費及び一般管理費 SG&A expenses	△ 1,188	△0.4%	98.7%						
	営業利益 Operating income	1,533	0.4%	124.4%						
	経常利益 Ordinary income	1,820	0.6%	124.6%						
	親会社株主に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of the Parent	2,505	0.7%	169.7%						
	既存店伸長率 Existing-store sales growth rate	0.3%								

【 店舗の計画及び実績 Store Opening/Closing Plan and Actual Results 】

(単位：店)(Unit: store)

期 別 By period		第1四半期 1Q				第2四半期 2Q				上半期 計 1H total			
項 目 Item	前期末 店舗数 No. of stores at the end of the previous year	出店 Opening	退店 Closing	その他 Other	店舗数 No. of stores	出店 Opening	退店 Closing	その他 Other	店舗数 No. of stores	出店 Opening	退店 Closing	その他 Other	店舗数 No. of stores
計 画 Plan	3,013	20	14	0	3,019								
実 績 Actual Results	3,013	19	27	0	3,005								
計画対比 vs. Plan	-	△ 1	13	0	△ 14								
( 備 考 ) (Remarks)													

### 3. 月次売上高伸長率 Monthly Sales Growth Rate

2025年2月期 Fiscal year ended February 2025

区分 Type	項目 Item	2024.3月 Mar. 2024	4月 Apr.	5月 May	第1四半期 1Q	6月 June	7月 July	8月 Aug.	第2四半期 2Q	上期累計 1H cumulative	9月 Sep.	10月 Oct.	11月 Nov.	第3四半期 3Q	12月 Dec.	2025.1月 Jan. 2025	2月 Feb.	第4四半期 4Q	下期累計 2H cumulative	通期合計 Full-year total
既存店 Existing stores	売上高 Sales	1.1%	1.4%	0.4%	0.9%	2.4%	0.3%	3.1%	1.9%	1.4%	△0.7%	1.0%	2.9%	1.1%	6.1%	1.6%	△1.1%	2.3%	1.7%	1.6%
	客数 No. of customers	△1.4%	△1.7%	△0.8%	△1.3%	1.7%	△1.0%	1.8%	0.8%	△0.2%	△0.2%	0.1%	1.5%	0.5%	4.0%	0.1%	△2.0%	0.8%	0.6%	0.2%
	客単価 Average sale per customer	2.5%	3.1%	1.2%	2.2%	0.7%	1.3%	1.3%	1.1%	1.6%	△0.5%	0.9%	1.4%	0.6%	2.1%	1.5%	0.9%	1.5%	1.1%	1.4%
全店 All stores	売上高 Sales	2.3%	2.6%	1.4%	2.1%	4.4%	2.5%	5.4%	4.1%	3.1%	5.2%	6.8%	8.9%	6.9%	11.9%	7.1%	4.0%	7.9%	7.4%	5.2%
	客数 No. of customers	0.2%	△0.2%	0.5%	0.2%	3.8%	1.2%	4.0%	2.9%	1.6%	6.4%	6.6%	8.1%	7.0%	10.4%	5.9%	3.7%	6.8%	6.9%	4.2%
	客単価 Average sale per customer	2.1%	2.8%	0.9%	1.9%	0.6%	1.3%	1.4%	1.2%	1.5%	△1.2%	0.2%	0.8%	△0.1%	1.5%	1.2%	0.3%	1.1%	0.5%	1.0%

※売上高伸長率は、収益認識基準適用前の数値と比較しております。

\*Sales growth rates are compared with those before the adoption of the revenue recognition standard.

2026年2月期 Fiscal year ended February 2026

区分 Type	項目 Item	2025.3月 Mar. 2025	4月 Apr.	5月 May	第1四半期 1Q	6月 June	7月 July	8月 Aug.	第2四半期 2Q	上期累計 1H cumulative	9月 Sep.	10月 Oct.	11月 Nov.	第3四半期 3Q	12月 Dec.	2026.1月 Jan. 2026	2月 Feb.	第4四半期 4Q	下期累計 2H cumulative	通期合計 Full-year total
既存店 Existing stores	売上高 Sales	4.6%	2.5%	3.5%	3.5%															
	客数 No. of customers	2.5%	△0.1%	0.7%	1.1%															
	客単価 Average sale per customer	2.1%	2.6%	2.8%	2.4%															
全店 All stores	売上高 Sales	10.3%	7.9%	8.8%	9.0%															
	客数 No. of customers	8.7%	5.7%	6.5%	6.9%															
	客単価 Average sale per customer	1.6%	2.2%	2.3%	2.1%															

4. 品目別売上高 Sales by Category

(単位：百万円)(Unit: million yen)

区分 Category	2025年2月期 Fiscal year ended February 2025											
	第1四半期 1Q			第2四半期累計 2Q cumulative			第3四半期累計 3Q cumulative			第4四半期累計 4Q cumulative		
	金額 Amount	構成比 % of total	粗利率 Gross margin ratio	金額 Amount	構成比 % of total	粗利率 Gross margin ratio	金額 Amount	構成比 % of total	粗利率 Gross margin ratio	金額 Amount	構成比 % of total	粗利率 Gross margin ratio
医薬品・衛生介護品・ベビー用品・健康食品 OTC products, healthcare/nursing care products, baby products and health food	55,592	18.2%	40.0%	115,602	18.3%	40.2%	172,183	18.1%	40.0%	233,255	18.2%	40.8%
化粧品 Cosmetics	48,171	15.8%	32.3%	101,370	16.1%	33.2%	152,348	16.0%	33.0%	203,007	15.8%	33.2%
家庭用雑貨 Household goods	40,970	13.4%	26.8%	85,867	13.6%	28.8%	131,338	13.8%	28.1%	178,053	13.9%	28.8%
食品 Food products	70,007	23.0%	18.5%	146,474	23.2%	18.5%	221,282	23.2%	18.3%	299,514	23.3%	18.5%
その他 Others	22,137	7.3%	14.3%	43,963	7.0%	14.6%	65,596	6.9%	15.0%	87,653	6.7%	15.3%
物販計 Total sales of products	236,879	77.7%	27.4%	493,277	78.2%	28.0%	742,749	78.0%	27.8%	1,001,484	77.9%	28.2%
調剤 Dispensing	67,615	22.2%	35.3%	136,818	21.7%	37.2%	208,445	21.9%	37.4%	282,548	22.0%	37.7%
小計 Subtotal	304,495	99.9%	29.2%	630,096	99.9%	30.0%	951,194	99.9%	29.9%	1,284,033	99.9%	30.3%
手数料収入 Commission income	238	0.1%	100.0%	489	0.1%	100.0%	722	0.1%	100.0%	972	0.1%	100.0%
合計 Total	304,734	100.0%	29.2%	630,585	100.0%	30.1%	951,916	100.0%	29.9%	1,285,005	100.0%	30.4%

区分 Category	2026年2月期 Fiscal year ending February 2026											
	第1四半期 1Q			第2四半期累計 2Q cumulative			第3四半期累計 3Q cumulative			第4四半期累計 4Q cumulative		
	金額 Amount	構成比 % of total	粗利率 Gross margin ratio	金額 Amount	構成比 % of total	粗利率 Gross margin ratio	金額 Amount	構成比 % of total	粗利率 Gross margin ratio	金額 Amount	構成比 % of total	粗利率 Gross margin ratio
医薬品・衛生介護品・ベビー用品・健康食品 OTC products, healthcare/nursing care products, baby products and health food	58,895	17.6%	40.5%									
化粧品 Cosmetics	52,401	15.7%	32.8%									
家庭用雑貨 Household goods	44,116	13.2%	27.3%									
食品 Food products	79,811	23.9%	18.4%									
その他 Others	22,455	6.7%	16.9%									
物販計 Total sales of products	257,680	77.1%	27.8%									
調剤 Dispensing	76,520	22.9%	36.2%									
小計 Subtotal	334,200	99.9%	29.7%									
手数料収入 Commission income	228	0.1%	100.0%									
合計 Total	334,428	100.0%	29.8%									

5. 都道府県別店舗数 Number of Stores by Prefecture

(単位：店) (Unit: store)

都道府県 Prefecture	2025年2月期 Fiscal year ended February 2025				2026年2月期 Fiscal year ending February 2026
	第1四半期末 1Q-end	第2四半期末 2Q-end	第3四半期末 3Q-end	期 末 Year-end	第1四半期末 1Q-end
	北海道 Hokkaido	7	7	7	7
青森県 Aomori	89	89	89	88	88
岩手県 Iwate	16	17	17	16	16
宮城県 Miyagi	21	21	21	21	23
秋田県 Akita	12	12	12	12	12
山形県 Yamagata	25	25	25	25	24
福島県 Fukushima	38	38	39	39	38
茨城県 Ibaraki	161	163	163	166	166
栃木県 Tochigi	71	71	71	71	71
群馬県 Gunma	116	117	117	117	117
埼玉県 Saitama	225	225	253	253	253
千葉県 Chiba	168	168	173	173	175
東京都 Tokyo	235	238	328	328	331
神奈川県 Kanagawa	241	244	266	265	262
新潟県 Niigata	81	81	81	81	81
富山県 Toyama	46	46	48	48	48
石川県 Ishikawa	25	26	26	26	26
福井県 Fukui	9	9	9	9	9
山梨県 Yamanashi	35	35	35	35	35
長野県 Nagano	41	64	64	64	64
岐阜県 Gifu	6	6	5	5	5
静岡県 Shizuoka	237	237	237	235	237
愛知県 Aichi	88	88	88	87	87
三重県 Mie	30	30	30	30	30
滋賀県 Shiga	19	19	19	19	19
京都府 Kyoto	91	92	92	91	90
大阪府 Osaka	240	240	242	244	244
兵庫県 Hyogo	125	125	124	124	123
奈良県 Nara	16	16	16	16	16
和歌山県 Wakayama	7	7	7	7	6
鳥取県 Tottori	9	9	9	9	9
島根県 Shimane	9	9	9	9	8
岡山県 Okayama	74	73	71	71	71
広島県 Hiroshima	79	78	79	80	78
徳島県 Tokushima	5	5	5	5	5
香川県 Kagawa	13	13	13	13	11
愛媛県 Ehime	30	30	30	30	25
高知県 Kochi	27	28	28	28	28
福岡県 Fukuoka	22	23	23	23	24
佐賀県 Saga	1	1	1	1	1
長崎県 Nagasaki	2	2	2	2	2
熊本県 Kumamoto	1	1	1	1	1
大分県 Oita	2	2	2	2	2
宮崎県 Miyazaki	2	2	2	2	2
沖縄県 Okinawa	23	23	23	23	23
国内計 Domestic total	2,820	2,855	3,002	3,001	2,993
Wel-BHG Wel-BHG	12	12	12	12	12
合 計 Total	2,832	2,867	3,014	3,013	3,005
(内 化粧品専門店) (Cosmetics stores)	48	49	49	49	51

6. 店舗数及び売場面積 Number of Stores and Store Space

区 分 Type	2025年2月期 Fiscal year ended February 2025				2026年2月期 Fiscal year ending February 2026
	第1四半期末 1Q-end	第2四半期末 2Q-end	第3四半期末 3Q-end	期 末 Year-end	第1四半期末 1Q-end
期末店舗数 (店) No. of stores at the end of period	2,832	2,867	3,014	3,013	3,005
期末売場面積 (㎡) Store space at the end of period (m <sup>2</sup> )	1,966,338	1,999,023	2,080,217	2,082,863	2,076,515
期中平均売場面積 (㎡) Average store space during period (m <sup>2</sup> )	1,964,103	1,991,238	2,063,030	2,068,470	2,076,035

7. 単位当たり売上高 Sales per Unit

区 分 Type	2025年2月期 Fiscal year ended February 2025				2026年2月期 Fiscal year ending February 2026
	第1四半期 1Q	第2四半期 2Q	第3四半期 3Q	通期合計 Full-year total	第1四半期 1Q
1㎡当たり売上高 Sales per square meter	155	163	155	621	161
1人当たり売上高 Sales per employee	7,140	7,447	7,237	29,154	7,642

8. 従業員数 Number of Employees

区 分 Type	2025年2月期 Fiscal year ended February 2025				2026年2月期 Fiscal year ending February 2026
	第1四半期末 1Q-end	第2四半期末 2Q-end	第3四半期末 3Q-end	期 末 Year-end	第1四半期末 1Q-end
従業員数 No. of employees					
正社員 Regular employees	16,068	16,196	16,626	16,611	17,045
パート (期中平均：8時間換算) ※ Part-timers (average during period; based on 8h/employee)	26,700	27,555	27,775	27,465	26,714
Total	42,768	43,751	44,401	44,076	43,759
薬剤師人数※ No. of pharmacists	8,484	8,586	8,568	8,550	8,712
1店舗当たりの薬剤師人数※ No. of pharmacists per store	3.06	3.06	2.90	2.90	2.96
登録販売者人数※ No. of registered sales clerks	19,239	19,315	19,896	20,735	20,725
1店舗当たりの登録販売者人数※ No. of registered sales clerks per store	6.94	6.88	6.74	7.02	7.04

※パート (期中平均：8時間換算) は、1Q～3Qは各会計期間、期末は累計期間で計算しております。

\*Part-timers (average during period; based on 8h/employee) were calculated for each accounting period from 1Q to 3Q and for the cumulative period at the end of the fiscal year.

※薬剤師・登録販売者の人数及び1店舗当たり人数は、化粧品専門店 (MASAYA, COLOR STUDIO, N A R C I S) を除いております。

\*The numbers of cosmetics stores (MASAYA, COLOR STUDIO, and NARCIS) were excluded from the calculation with those of pharmacists/registered sales clerks per store.

9. 設備投資額及び減価償却費 Capital Expenditure and Depreciation

区 分 Type	2025年2月期 Fiscal year ended February 2025				2026年2月期 Fiscal year ending February 2026
	第1四半期 1Q	第2四半期 2Q	第3四半期 3Q	通期合計 Full-year total	第1四半期 1Q
設備投資額※ Capital expenditure	3,852	8,109	12,633	15,966	3,868
減価償却費 Depreciation	5,131	10,412	15,832	22,461	5,628

※設備投資額は、今期より有形固定資産・ソフトウェアの取得と賃貸借契約に係る差入保証金の合計に変更しております。

The amount of capital expenditures has been changed from this fiscal year to the sum of the acquisition of property, plant and equipment /software and the deposit for lease agreements.