



## 2025年2月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2024年10月7日

上場会社名 ウェルシアホールディングス株式会社 上場取引所 東  
 コード番号 3141 URL https://www.welcia.co.jp/

代表者（役職名） 代表取締役兼社長執行役員（氏名） 桐澤 英明  
 最高業務執行責任者

問合せ先責任者（役職名） 取締役兼執行役員（氏名） 柴崎 孝宗 (TEL) 03-5207-5878  
 最高財務責任者

半期報告書提出予定日 2024年10月7日 配当支払開始予定日 2024年11月8日

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

## 1. 2025年2月期第2四半期（中間期）の連結業績（2024年3月1日～2024年8月31日）

## (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年2月期中間期	630,585	3.2	18,882	△23.7	20,902	△22.0	11,716	△27.8
2024年2月期中間期	611,017	8.6	24,735	3.1	26,797	△4.2	16,233	△5.0

(注) 包括利益 2025年2月期中間期 11,541百万円(△29.9%) 2024年2月期中間期 16,456百万円(△5.7%)

	1株当たり 中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり 中間純利益
	円 銭	円 銭
2025年2月期中間期	56.65	56.61
2024年2月期中間期	78.25	78.20

## (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2025年2月期中間期	621,007	253,881	39.8
2024年2月期	551,860	244,367	43.0

(参考) 自己資本 2025年2月期中間期 247,321百万円 2024年2月期 237,553百万円

## 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2024年2月期	—	17.00	—	17.00	34.00
2025年2月期	—	18.00	—	—	—
2025年2月期(予想)	—	—	—	18.00	36.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

## 3. 2025年2月期の連結業績予想（2024年3月1日～2025年2月28日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益	1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	円 銭
通期	1,295,000	6.4	34,000	△21.4	38,000	△20.4	19,000	△28.2
								91.72

(注) 1. 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

2. 連結業績予想の修正につきましては、本日（2024年10月7日）公表いたしました「通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

※ 注記事項

- (1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無  
 新規 一社（社名）一 、 除外 一社（社名）一
- (2) 中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
  - ② ①以外の会計方針の変更 : 無
  - ③ 会計上の見積りの変更 : 無
  - ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2025年2月期中間期	209,713,800株	2024年2月期	209,656,076株
② 期末自己株式数	2025年2月期中間期	2,552,321株	2024年2月期	3,065,122株
③ 期中平均株式数（中間期）	2025年2月期中間期	206,830,523株	2024年2月期中間期	207,452,805株

- (注) 期末自己株式数には株式給付信託（従業員持株会処分型）が保有する当社株式（2024年2月期 2,543,500株、2025年2月期中間期 2,123,700株）、役員報酬BIP信託口が保有する当社株式（2024年2月期 507,819株、2025年2月期中間期 417,743株）が含まれております。また、株式給付信託（従業員持株会処分型）及びBIP信託口が保有する当社株式を期中平均株式数の計算において控除する自己株式数に含めております。（2024年2月期中間期 2,188,463株、2025年2月期中間期 2,843,255株）

※ 第2四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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、当社が現在入手している情報及び合理的で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、実際の業績は、様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料4ページ「1. 当中間決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当中間決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 中間連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 中間連結貸借対照表	5
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	7
中間連結損益計算書	7
中間連結会計期間	7
中間連結包括利益計算書	8
中間連結会計期間	8
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	11
(セグメント情報等の注記)	11

1. 当中間決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当中間連結会計期間(2024年3月1日~2024年8月31日)においては、雇用・所得環境の改善や海外からの渡航者の増加により、個人消費にも持ち直しの動きがみられ、景気は緩やかに回復しております。実質賃金については改善しつつあり、マイナスからプラスに転じております。一方で物価上昇の影響は大きく、景気の先行きは依然として不透明な状況にあります。

当社グループが主に事業を行うドラッグストア業界におきましては、異業種を含めた出店地をめぐる競争、同業大手のM&Aによる規模拡大、業種・業態を越えた顧客サービスの拡充等、競争が激化しております。

このような状況において、当社グループは、お客様のニーズに対応する商品販売、サービスの提供に努め、物販部門においては、たばこ取り扱い中止による売上減はあるものの、プライベートブランドの開発及び拡販、ポイントサービスの対応に注力しました。調剤部門においては、調剤併設店舗数の増加(当中間連結会計期間末現在2,225店舗)により処方箋受付枚数が増加しました。これにより物販及び調剤合計の既存店売上前年比は堅調に推移しました。

前期から導入した「WAON POINT」サービスに伴い、当社のポイント会員であるウエルシアメンバーは1,279万人まで増やすことができました。引き続きVポイントカードを含むポイントカード・アプリの利用率向上を通じた集客施策強化を図ってまいります。プライベートブランドについては、機能、品質、エコ性能をみがき続けた商品開発に引き続き注力し、「からだWelcia」「くらしWelcia」の拡販に努めました。

2024年6月に長野県を地盤に21店舗を展開する株式会社とをしや薬局を完全子会社化しました。また9月には株式会社ウエルパークがグループインしました。当社は地域の有力企業とのグループ化により、質と規模を拡大し、ウエルシアモデルを中心とした施策を推進してまいります。

当社グループは2030年のありたい姿として「地域No.1の健康ステーション」の実現を目指しており、地域社会の皆様への健康増進のためにたばこの販売を終了すると共に、ウエルシア禁煙応援プログラムも提供してまいります。また昨年に引き続き、本年も熱中症対策のためにクーリングシェルターを設置しております。指定を受けた189の自治体の店舗及び、独自に店舗内のウエルカフェ等に設置し、猛暑からの避難場所として地域社会の熱中症対策に取り組めます。ウエルシアグループは地域社会へ安心・安全を提供するインフラ機能を担ってまいります。

出店と閉店につきましては、グループ全体で41店舗の出店と20店舗の閉店を実施し、当中間連結会計期間末の当社グループの店舗数は2,867店舗となりました。

(単位:店)

	前連結会計 年度末店舗数 (2024年2月29日)	子会社化 による新規 増加店舗数	出店	閉店	当中間連結 会計期間末 (2024年8月31日)
ウエルシア薬局	2,199	—	26	4	2,221
コクミン	158	—	3	4	157
プレひまわり	133	—	2	2	133
丸大サクラキ薬局	102	—	4	3	103
シミズ薬品	71	—	1	—	72
クスリのマルエ	57	—	1	1	57
ふく薬品	25	—	—	2	23
よどや	25	—	1	—	26
フレンチ	2	—	—	—	2
MASAYA	40	—	3	3	40
とをしや薬局	—	21	—	—	21
国内計	2,812	21	41	19	2,855
Welcia-BHG(Singapore)	13	—	—	1	12
合計	2,825	21	41	20	2,867

(注) 上表の「当中間連結会計期間末店舗数」のうち調剤取扱店舗は、ウエルシア薬局1,947店舗、コクミン68店舗、プレひまわり33店舗、丸大サクラキ薬局48店舗、シミズ薬品50店舗、クスリのマルエ33店舗、ふく薬品11店舗、よどや14店舗及びとをしや薬局21店舗の合計2,225店舗となっております。

また、品目別売上高は、下記のとおりとなっております。

品目	金額(百万円)	前年同期比(%)
医薬品	115,602	97.6
化粧品	101,370	103.7
家庭用雑貨	85,867	104.4
食品	146,474	106.4
その他	43,963	91.7
物販計	493,277	101.9
調剤	136,818	108.4
小計	630,096	103.2
手数料収入	489	68.3
合計	630,585	103.2

以上の結果、当中間連結会計期間の売上高は630,585百万円(前年同期比3.2%増)、営業利益18,882百万円(同23.7%減)、経常利益20,902百万円(同22.0%減)、親会社株主に帰属する中間純利益11,716百万円(同27.8%減)となりました。

## (2) 財政状態に関する説明

### (資産)

当中間連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末と比較して69,147百万円増加し、621,007百万円となりました。これは主に、現金及び預金が52,218百万円、売掛金及び契約資産が17,256百万円、商品が3,028百万円、のれんが2,426百万円増加したことによるものです。

### (負債)

当中間連結会計期間末における負債合計は、前連結会計年度末と比較して59,633百万円増加し、367,126百万円となりました。これは主に、長期借入金が2,640百万円及び、賞与引当金が2,146百万円減少したものの、買掛金が56,352百万円及び、未払金が5,440百万円増加したことによるものです。

### (純資産)

当中間連結会計期間末における純資産は、前連結会計年度末と比較して9,514百万円増加し、253,881百万円となりました。これは主に、剰余金の配当により利益剰余金が3,563百万円減少したものの、親会社株主に帰属する中間純利益11,716百万円を計上したことによるものです。

### (キャッシュ・フローの状況)

当中間連結会計期間末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)の残高は82,208百万円となり、前連結会計年度末と比較し52,143百万円増加しました。

当中間連結会計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次のとおりです。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は71,435百万円(前年同期26,179百万円の収入)となりました。

これは主に、税金等調整前中間純利益20,644百万円に対して、収入の主な内訳は非資金費用である減価償却費10,412百万円及び仕入債務の増加額54,035百万円であり、支出の主な内訳は賞与引当金の減少額2,278百万円、売上債権及び契約資産の増加額16,157百万円、棚卸資産の増加額1,625百万円、法人税等の支払額6,014百万円があったこと等によるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は3,989百万円(前年同期9,536百万円の支出)となりました。

これは主に、有形固定資産の取得による支出4,969百万円及び、敷金の差入による支出1,875百万円があったこと等によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は15,303百万円(前年同期13,815百万円の支出)となりました。

これは主に、短期借入金の純減額2,219百万円、長期借入れによる収入1,700百万円、長期借入金の返済による支出7,114百万円、配当金の支払額3,563百万円、ファイナンス・リース債務の返済による支出5,631百万円及び、自己株式の売却による収入1,493百万円があったこと等によるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期業績予想につきましては、当第2四半期(中間期)の業績を考慮し、2024年4月8日発表時の予想を変更しております。詳細は、本日公表しました「通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

## 2. 中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年2月29日)	当中間連結会計期間 (2024年8月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	30,533	82,752
売掛金及び契約資産	63,197	80,453
商品	137,092	140,121
その他	28,809	22,449
貸倒引当金	△31	△32
流動資産合計	259,601	325,744
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	107,932	109,603
土地	20,632	20,959
リース資産(純額)	48,409	48,028
その他(純額)	6,649	6,231
有形固定資産合計	183,623	184,823
無形固定資産		
のれん	32,547	34,974
その他	6,388	7,523
無形固定資産合計	38,936	42,497
投資その他の資産		
差入保証金	48,764	49,279
その他	21,014	18,774
貸倒引当金	△80	△112
投資その他の資産合計	69,698	67,942
固定資産合計	292,258	295,263
資産合計	551,860	621,007

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2024年2月29日)	当中間連結会計期間 (2024年8月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	159,865	216,218
短期借入金	13,015	11,535
リース債務	10,200	10,279
未払金	14,016	19,457
未払法人税等	5,737	6,827
賞与引当金	5,617	3,471
役員賞与引当金	65	15
契約負債	66	127
その他	13,894	17,176
流動負債合計	222,481	285,110
固定負債		
長期借入金	27,386	24,746
リース債務	32,098	31,130
資産除去債務	13,048	13,296
退職給付に係る負債	8,207	9,125
役員株式給付引当金	885	719
その他	3,385	2,997
固定負債合計	85,011	82,015
負債合計	307,492	367,126
純資産の部		
株主資本		
資本金	7,748	7,792
資本剰余金	51,682	51,726
利益剰余金	186,099	194,252
自己株式	△8,942	△7,450
株主資本合計	236,587	246,321
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	452	496
為替換算調整勘定	198	199
退職給付に係る調整累計額	314	303
その他の包括利益累計額合計	965	999
新株予約権	158	114
非支配株主持分	6,654	6,446
純資産合計	244,367	253,881
負債純資産合計	551,860	621,007

## (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

## 中間連結損益計算書

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
売上高	611,017	630,585
売上原価	425,224	440,939
売上総利益	185,792	189,645
販売費及び一般管理費	161,057	170,763
営業利益	24,735	18,882
営業外収益		
受取利息及び配当金	12	12
不動産賃貸料	762	769
協賛金収入	441	408
その他	1,560	1,582
営業外収益合計	2,776	2,773
営業外費用		
支払利息	358	375
持分法による投資損失	125	109
不動産賃貸原価	198	157
その他	33	110
営業外費用合計	714	752
経常利益	26,797	20,902
特別利益		
固定資産売却益	10	5
投資有価証券売却益	-	2
受取補償金	151	-
特別利益合計	162	7
特別損失		
固定資産除却損	64	33
減損損失	404	184
その他	66	47
特別損失合計	534	265
税金等調整前中間純利益	26,424	20,644
法人税、住民税及び事業税	8,810	6,790
法人税等調整額	1,304	2,345
法人税等合計	10,114	9,136
中間純利益	16,310	11,508
非支配株主に帰属する中間純利益又は非支配株主に 帰属する中間純損失(△)	76	△207
親会社株主に帰属する中間純利益	16,233	11,716

## 中間連結包括利益計算書

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
中間純利益	16,310	11,508
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	52	43
為替換算調整勘定	94	0
退職給付に係る調整額	△0	△11
その他の包括利益合計	146	33
中間包括利益	16,456	11,541
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	16,333	11,750
非支配株主に係る中間包括利益	122	△208

## (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前中間純利益	26,424	20,644
減価償却費	10,195	10,412
減損損失	404	184
のれん償却額	1,834	1,706
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△31	32
賞与引当金の増減額(△は減少)	△2,131	△2,278
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△51	△50
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	346	340
役員株式給付引当金の増減額(△は減少)	55	△166
受取利息及び受取配当金	△12	△12
支払利息	358	375
投資有価証券売却損益(△は益)	-	△2
建設協力金と相殺した賃借料	667	615
固定資産売却益	△10	△5
固定資産除却損	64	33
固定資産受贈益	△109	△105
売上債権及び契約資産の増減額(△は増加)	△10,175	△16,157
棚卸資産の増減額(△は増加)	△4,756	△1,625
仕入債務の増減額(△は減少)	10,501	54,035
契約負債の増減額(△は減少)	△26	△90
未払消費税等の増減額(△は減少)	811	△13
未払金の増減額(△は減少)	772	5,336
その他	1,385	3,857
小計	36,517	77,068
利息及び配当金の受取額	12	12
利息の支払額	△341	△374
法人税等の支払額	△11,678	△6,014
法人税等の還付額	1,670	743
営業活動によるキャッシュ・フロー	26,179	71,435
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△414	△408
定期預金の払戻による収入	468	555
有形固定資産の取得による支出	△6,660	△4,969
有形固定資産の売却による収入	11	16
無形固定資産の取得による支出	△867	△1,273
関係会社預け金の預入による支出	△5,000	-
関係会社預け金の払戻による収入	5,000	5,000
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	△1,279
敷金の差入による支出	△2,220	△1,875
敷金の回収による収入	327	445
その他	△180	△201
投資活動によるキャッシュ・フロー	△9,536	△3,989

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△639	△2,219
長期借入れによる収入	9,743	1,700
長期借入金の返済による支出	△5,399	△7,114
社債の償還による支出	-	△10
配当金の支払額	△3,349	△3,563
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△5,489	△5,631
自己株式の取得による支出	△9,699	△0
自己株式の売却による収入	725	1,493
非支配株主からの払込みによる収入	293	-
株式の発行による収入	0	44
財務活動によるキャッシュ・フロー	△13,815	△15,303
現金及び現金同等物に係る換算差額		
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	2,882	52,143
現金及び現金同等物の期首残高	32,307	30,065
現金及び現金同等物の中間期末残高	35,190	82,208

(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

**【セグメント情報】**

当社グループは、医薬品・調剤・化粧品等を中心とした小売事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。