
2027年2月期 第2四半期(中間期) 決算補足説明資料



(株)アークス・(株)ラルズ・(株)ユニバース・(株)ベルジョイス・
(株)福原・(株)道北アークス・(株)東光ストア・
(株)道南ラルズ・(株)道東アークス・
(株)伊藤チェーン・(株)オータニ・(株)エルディ

株式会社アークス

(証券コード:9948、東証プライム・札幌)

1. 連結決算の概要	
(1) 連結業績の推移	1
(2) 売上高・経常利益・中間純利益の推移	1
(3) 販管費の内訳	2
2. 従業員の状況	2
3. 財政状態の概要	
(1) 財政状態の推移	3
(2) 有利子負債の状況	3
4. 連結キャッシュ・フローの状況	3
5. 主要連結経営指標の推移	4
6. 設備投資の状況	4
7. エリア別業績推移	5
8. 主要子会社業績の推移	5
9. 売上高の状況	
(1) セグメント別売上高	6
(2) 月別増収率	6
10. 店舗の状況	
(1) 都道府県別グループ店舗数	7
(2) 主要子会社別店舗数	7
(3) 連結の店舗数及び売場面積の推移	7

(注) 1. 本資料の数字は、決算短信の表記方法に合わせて百万円未満切り捨てで記載しております。

1. 連結決算の概要

(1) 連結業績の推移

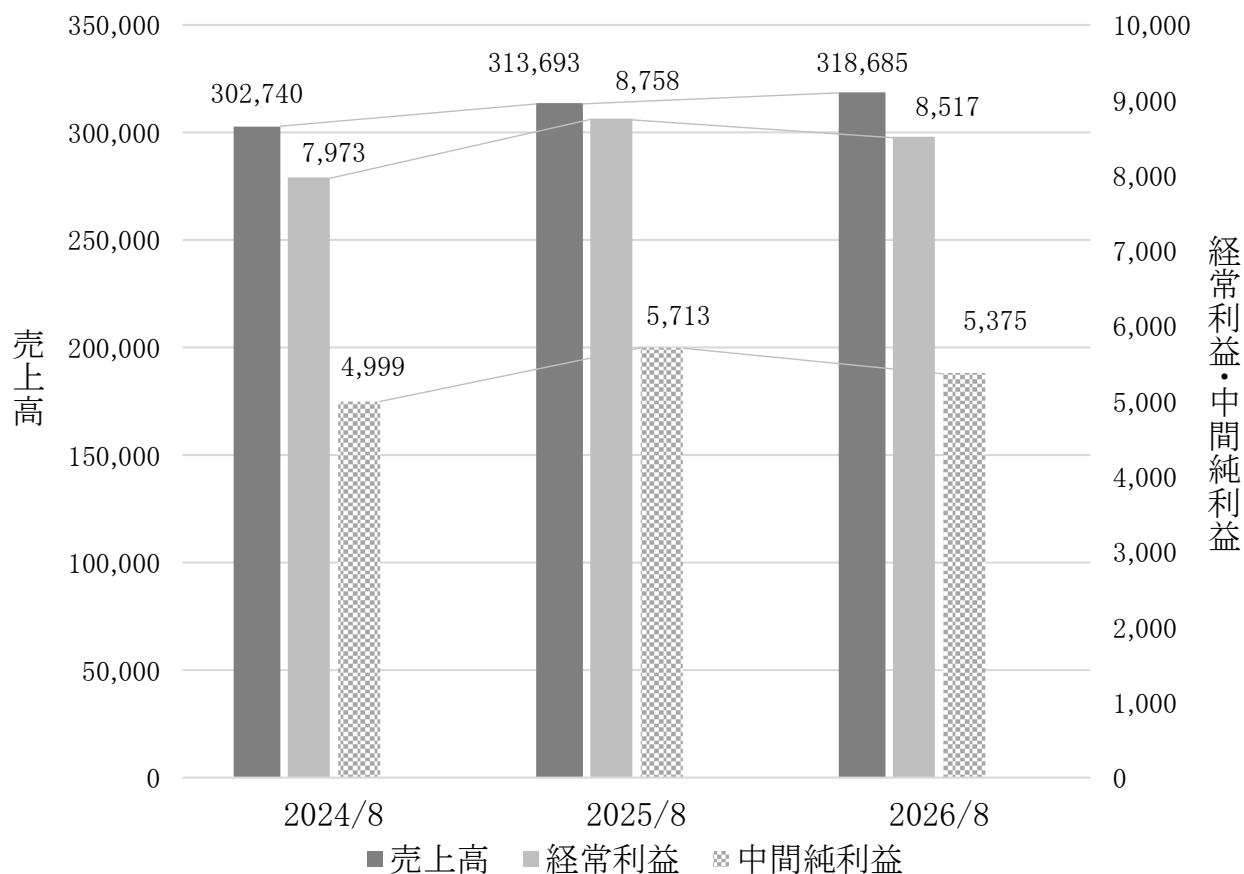
(単位: 百万円、%)

	2024/8			2025/8			2026/8		
	実績	前年比	売上比 (注1)	実績	前年比	売上比 (注1)	実績	前年比	売上比 (注1)
売上高	302,740	103.6	-	313,693	103.6	-	318,685	101.6	-
売上総利益	75,494	102.9	24.9 (▲0.2)	78,334	103.8	25.0 (0.1)	79,221	101.1	24.9 (▲0.1)
販管費	68,331	104.5	22.6 (0.2)	70,352	103.0	22.4 (▲0.2)	71,454	101.6	22.4 (0.0)
営業利益	7,162	90.3	2.4 (▲0.3)	7,981	111.4	2.5 (0.1)	7,766	97.3	2.4 (▲0.1)
経常利益	7,973	90.5	2.6 (▲0.4)	8,758	109.8	2.8 (0.2)	8,517	97.3	2.7 (▲0.1)
親会社株主に帰属する 中間純利益	4,999	86.2	1.7 (▲0.3)	5,713	114.3	1.8 (0.1)	5,375	94.1	1.7 (▲0.1)

(注) 1. カッコ内は売上比の前年差であります。

(2) 売上高・経常利益・中間純利益の推移

(単位: 百万円)



(3)販管費の内訳

(単位:百万円、%)

	2024/8			2025/8			2026/8		
	実績	前年比	売上比	実績	前年比	売上比	実績	前年比	売上比
給料手当	28,098	105.0	-	29,332	104.4	-	30,706	104.7	-
賞与引当金繰入額	3,624	102.4	-	3,828	105.6	-	3,884	101.5	-
退職給付費用	492	88.9	-	455	92.5	-	112	24.8	-
教育採用費	265	122.3	-	286	107.8	-	278	97.3	-
人件費その他	6,781	103.2	-	7,101	104.7	-	7,355	103.6	-
人件費計	39,261	104.3	13.0	41,003	104.4	13.1	42,337	103.3	13.3
宣伝装飾費	2,222	100.8	0.7	2,335	105.1	0.7	2,334	99.9	0.7
ポイント引当金繰入額	712	119.5	-	778	109.3	-	774	99.5	-
販売費その他	1,865	107.4	-	2,028	108.7	-	2,042	100.7	-
販売費計	4,800	105.8	1.6	5,142	107.1	1.6	5,151	100.2	1.6
水道光熱費	6,245	100.0	2.1	6,356	101.8	2.0	6,044	95.1	1.9
修繕費	1,168	108.6	-	1,090	93.3	-	1,046	95.9	-
物流費	▲ 464	-	-	▲ 461	-	-	▲ 543	-	-
店舗賃借料	3,622	99.4	1.2	3,503	96.7	1.1	3,532	100.9	1.1
保守費	1,039	99.6	-	995	95.8	-	1,010	101.6	-
租税公課	1,553	100.9	-	1,596	102.8	-	1,617	101.3	-
減価償却費	5,028	107.1	1.7	5,105	101.5	1.6	4,996	97.9	1.6
管理費その他	6,075	110.6	-	6,020	99.1	-	6,261	104.0	-
管理費計	24,269	104.5	8.0	24,205	99.7	7.7	23,966	99.0	7.5
合計	68,331	104.5	22.6	70,352	103.0	22.4	71,454	101.6	22.4

2. 従業員の状況

(単位:人、%)

	2024/8		2025/8		2026/8	
	実績	前年比	実績	前年比	実績	前年比
正社員	5,798	100.1	5,580	96.2	5,493	98.4
パートナ－社員 (8H換算)	15,489	101.2	15,671	101.2	15,789	100.8
合計(パート8H換算)	21,287	100.9	21,251	99.8	21,282	100.1
パートナ－比率 (パート8H換算)	72.8	(0.3)	73.7	(0.9)	74.2	(0.5)
パートナ－社員(頭数)	24,774	101.5	25,000	100.9	25,061	100.2
合計(総数)	30,572	101.2	30,580	100.0	30,554	99.9
労働分配率	52.0	(0.7)	52.3	(0.3)	53.4	(1.1)

(注) 1. カッコ内は前年差であります。

3. 財政状態の概要

(1) 財政状態の推移

(単位: 百万円、%)

	2024/8		2025/8		2026/8	
	実績	前年比	実績	前年比	実績	前年比
総 資 産	283,641	103.4	296,540	104.5	304,246	102.6
流 動 資 産	117,542	106.0	129,644	110.3	131,142	101.2
棚 卸 資 産	19,221	105.6	19,860	103.3	21,593	108.7
固 定 資 産	166,098	101.7	166,896	100.5	173,104	103.7
有 形 固 定 資 産	133,342	103.1	135,277	101.5	134,307	99.3
無 形 固 定 資 産	6,302	82.5	4,348	69.0	4,557	104.8
投 資 そ の 他 の 資 産	26,454	100.3	27,270	103.1	34,240	125.6
流 動 負 債	74,176	105.4	82,099	110.7	77,886	94.9
固 定 負 債	29,564	100.6	25,628	86.7	27,370	106.8
純 資 産	179,900	103.1	188,812	105.0	198,990	105.4

(2) 有利子負債の状況

(単位: 百万円、%)

	2024/8		2025/8		2026/8	
	実績	前年比	実績	前年比	実績	前年比
短 期 借 入 金	1,140	66.3	1,200	105.3	1,700	141.7
1年以内返済長期借入金	5,566	115.1	10,572	189.9	6,672	63.1
長 期 借 入 金	13,922	105.5	9,121	65.5	10,461	114.7
借 入 金 合 計	20,628	104.4	20,894	101.3	18,834	90.1
社 債	-	-	-	-	-	-
有 利 子 負 債 合 計	20,628	104.4	20,894	101.3	18,834	90.1

短 期 リ ー ス 債 務	1,055	99.5	1,103	104.5	1,040	94.4
長 期 リ ー ス 債 務	3,629	107.7	4,465	123.1	3,790	84.9
リ ー ス 債 務 合 計	4,685	105.7	5,569	118.9	4,831	86.8
リース債務含む金融債務	25,313	104.6	26,463	104.5	23,666	89.4

4. 連結キャッシュ・フローの状況

(単位: 百万円)

	2024/8		2025/8		2026/8	
	実績	前年差	実績	前年差	実績	前年差
営 業 活 動 に よ る キャッシュ・フロー	17,867	56	22,878	5,011	14,480	▲ 8,397
投 資 活 動 に よ る キャッシュ・フロー	▲ 6,240	▲ 634	▲ 3,470	2,769	▲ 8,193	▲ 4,722
財 務 活 動 に よ る キャッシュ・フロー	▲ 3,942	3,980	▲ 6,252	▲ 2,310	▲ 8,235	▲ 1,983
現 金 及 び 現 金 同 等 物 の 期 末 残 高	82,416	5,539	93,190	10,774	89,182	▲ 4,008
フ リ キャッシュ・フロー	11,627	▲ 578	19,407	7,780	6,287	▲ 13,120

5. 主要連結経営指標の推移

(単位: %)

	2024/8		2025/8		2026/8	
	実績	前年差	実績	前年差	実績	前年差
自己資本比率	63.4	▲ 0.2	63.7	0.3	65.4	1.7
時価ベースの 自己資本比率	48.5	▲ 3.3	55.0	6.5	65.6	10.6
総資産有利子負債比率	8.9	0.1	8.9	0.0	7.8	▲ 1.1
総資産経常利益率 (ROA)	2.9	▲ 0.4	3.0	0.1	2.8	▲ 0.2
自己資本当期純利益率 (ROE)	2.8	▲ 0.6	3.1	0.3	2.7	▲ 0.4
総資産回転率(回)	1.1	0.0	1.1	0.0	1.0	▲ 0.1
棚卸資産回転率(回)	12.2	▲ 0.2	11.8	▲ 0.4	11.2	▲ 0.6
利潤分配率	10.6	▲ 1.4	11.2	0.6	10.8	▲ 0.4
損益分岐点比率	88.9	1.5	88.3	▲ 0.6	88.7	0.4
1坪当たり売上高(円)	1,410,244	41,832	1,468,870	58,626	1,492,757	23,887
1株当たり純利益(円) (EPS)	92.61	▲ 11.67	105.85	13.24	100.89	▲ 4.96
1株当たり純資産(円) (BPS)	3,332.70	159.84	3,497.78	165.08	3,734.80	237.02
株価純資産倍率 (PBR)	0.76	▲ 0.05	0.86	0.10	1.00	0.14
インタレスト・カバ レッジ・レシオ(倍)	260.7	1.6	259.2	▲ 1.5	97.4	▲ 161.8
キャッシュフロー 有利子負債比率(年)	1.4	0.0	1.2	▲ 0.2	1.6	0.4

(注) 1. 株価は8月末時点のものを使用しております。

6. 設備投資の状況

(単位: 百万円、%)

	2024/8		2025/8		2026/8		2027/2
	実績	前年比	実績	前年比	実績	前年比	(見込)
新規出店	-	-	569	-	685	120.4	2,155
(うち移転・建替)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
改装	2,750	210.6	1,841	66.9	1,971	107.1	3,450
店舗修繕及び 什器・備品	2,475	132.9	2,421	97.8	2,280	94.2	6,021
物流・センター	301	∞	8	2.7	96	∞	96
情報システム	2,183	424.7	572	26.2	929	162.4	2,243
合計	7,709	202.6	5,411	70.2	5,961	110.2	13,965

(注) 1. 改装は、1日以上上の休業を伴う大型改装を記載しております。

2. 店舗修繕及び什器・備品は、経年劣化による店舗設備の修繕を含んでおります。

7. エリア別業績推移

(単位:百万円、%)

		2024/8			2025/8			2026/8		
		札幌圏	その他道内	東北北関東	札幌圏	その他道内	東北北関東	札幌圏	その他道内	東北北関東
売上高	実績	96,294	69,299	134,826	100,784	71,573	138,671	103,151	72,445	140,415
	前年比	104.1	102.7	103.8	104.7	103.3	102.9	102.3	101.2	101.3
	構成比	32.1	23.1	44.9	32.4	23.0	44.7	32.6	22.9	44.5
経常利益	実績	4,126	1,451	3,084	4,137	1,378	3,342	4,488	1,205	3,120
	前年比	98.2	93.5	89.8	100.3	95.0	108.4	108.5	87.5	93.4
	構成比	47.6	16.8	35.6	46.7	15.6	37.7	50.9	13.7	35.4
経常利益率	実績	4.3	2.1	2.3	4.1	1.9	2.4	4.4	1.7	2.2
	前年差	▲ 0.2	▲ 0.2	▲ 0.3	▲ 0.2	▲ 0.2	0.1	0.3	▲ 0.2	▲ 0.2

- (注) 1. 札幌圏はラルズと東光ストアの業績を合計して算出しております。
2. その他道内は福原、道北アークス、道南ラルズ、道東アークスの業績を合計して算出しております。
3. 東北・北関東はユニバース、ベルジョイス、伊藤チェーン、オータニの業績を合計して算出しております。

8. 主要子会社業績の推移

(単位:百万円、%)

		2024/8			2025/8			2026/8		
		ラルズ	ユニバース	ベルジョイス	ラルズ	ユニバース	ベルジョイス	ラルズ	ユニバース	ベルジョイス
売上高	実績	76,100	73,021	42,705	80,167	76,600	43,602	82,398	77,909	44,106
	前年比	104.8	103.8	104.8	105.3	104.9	102.1	102.8	101.7	101.2
営業利益	実績	3,685	2,510	509	3,769	2,936	595	4,175	2,996	602
	前年比	98.9	82.5	157.9	102.3	117.0	116.9	110.8	102.0	101.0
営業利益率	実績	4.8	3.4	1.2	4.7	3.8	1.4	5.1	3.8	1.4
	前年差	▲ 0.3	▲ 0.9	0.4	▲ 0.1	0.4	0.2	0.4	0.0	0.0
経常利益	実績	3,863	2,619	616	3,936	3,047	664	4,352	3,103	677
	前年比	98.5	81.9	153.2	101.9	116.4	107.7	110.6	101.8	102.1
経常利益率	実績	5.1	3.6	1.4	4.9	4.0	1.5	5.3	4.0	1.5
	前年差	▲ 0.3	▲ 0.9	0.4	▲ 0.2	0.4	0.1	0.4	0.0	0.0
親会社株主に帰属する 中間純利益	実績	2,636	1,775	396	2,701	2,083	465	2,984	2,072	451
	前年比	98.0	81.1	116.0	102.5	117.3	117.4	110.5	99.5	97.0
中間純利益率	実績	3.5	2.4	0.9	3.4	2.7	1.1	3.6	2.7	1.0
	前年差	▲ 0.2	▲ 0.7	0.1	▲ 0.1	0.3	0.2	0.2	0.0	▲ 0.1
総資産	実績	85,417	73,105	28,127	90,522	77,835	27,911	90,379	74,950	28,655
	前年比	105.7	103.9	104.1	106.0	106.5	99.2	99.8	96.3	102.7
純資産	実績	67,605	55,566	13,197	71,828	58,348	13,597	71,742	56,042	14,435
	前年比	106.3	104.8	102.0	106.2	105.0	103.0	99.9	96.0	106.2

【参考】

(単位:百万円、%)

		2024/8				2025/8				2026/8			
		福原	道北アークス	東光ストア	道南ラルズ	福原	道北アークス	東光ストア	道南ラルズ	福原	道北アークス	東光ストア	道南ラルズ
売上高	実績	21,800	22,356	20,193	14,968	22,139	22,592	20,616	15,983	22,426	22,482	20,752	16,662
	前年比	102.0	101.9	101.4	106.7	101.6	101.1	102.1	106.8	101.3	99.5	100.7	104.3
経常利益	実績	676	182	262	473	595	129	201	458	476	135	136	520
	前年比	110.0	71.2	94.0	93.0	88.0	71.0	76.7	96.9	79.9	104.8	67.5	113.3
経常利益率	実績	3.1	0.8	1.3	3.2	2.7	0.6	1.0	2.9	2.1	0.6	0.7	3.1
	前年差	0.2	▲ 0.4	▲ 0.1	▲ 0.4	▲ 0.4	▲ 0.2	▲ 0.3	▲ 0.3	▲ 0.6	0.0	▲ 0.3	0.2

9. 売上高の状況

(1) セグメント別売上高

(単位:百万円、%)

		2024/8			2025/8			2026/8		
		売上高	前年比	構成比	売上高	前年比	構成比	売上高	前年比	構成比
小売関連事業	食 品	263,311	104.1	87.0	273,897	104.0	87.3	279,215	101.9	87.6
	衣 料 品	942	101.2	0.3	958	101.7	0.3	965	100.7	0.3
	住 居 関 連	11,234	102.4	3.7	11,184	99.6	3.6	11,488	102.7	3.6
	酒 類 等	22,070	100.9	7.3	22,156	100.4	7.1	21,491	97.0	6.7
	テ ナ ン ト	1,628	98.0	0.5	1,513	92.9	0.5	1,498	99.0	0.5
	不動産賃貸収入等	3,048	94.8	1.0	3,468	113.8	1.1	3,450	99.5	1.1
	計	302,235	103.6	99.8	313,178	103.6	99.8	318,110	101.6	99.8
その他	そ の 他 の 事 業	505	103.4	0.2	515	102.0	0.2	574	111.5	0.2
合 計		302,740	103.6	100.0	313,693	103.6	100.0	318,685	101.6	100.0

(2) 月別増収率

(単位:%)

		2026/2期					2027/2期									
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期	26/3	4	5	1Q	6	7	8	2Q	上期	9
SM10社	全店	103.5	103.5	102.8	102.2	103.0	100.8	102.2	105.2	102.7	99.0	100.7	101.8	100.5	101.6	101.5
売上高	既存店	103.4	103.2	102.8	102.3	102.9	100.6	102.3	105.3	102.7	98.7	100.2	101.5	100.2	101.4	100.9
客数	既存店	100.5	101.1	99.9	99.9	100.4	100.7	100.8	101.3	100.9	97.4	97.6	98.9	98.0	99.4	98.3
客単価	既存店	102.9	102.1	102.9	102.4	102.6	99.9	101.6	104.0	101.8	101.3	102.7	102.6	102.2	102.0	102.7
北海道計	全店	104.3	103.9	103.3	103.0	103.6	101.3	103.0	105.0	103.1	99.9	100.5	101.5	100.6	101.8	100.5
売上高	既存店	104.3	103.5	103.1	102.9	103.4	101.2	103.0	105.0	103.1	99.6	100.7	101.5	100.6	101.8	100.0
客数	既存店	101.2	101.2	99.9	100.2	100.6	101.3	101.6	100.8	101.2	97.8	97.9	99.5	98.5	99.8	98.0
客単価	既存店	103.0	102.2	103.2	102.8	102.8	99.9	101.4	104.2	101.8	101.8	102.9	102.0	102.2	102.0	102.0
東北計	全店	103.7	104.2	103.0	101.5	103.1	100.9	101.6	106.2	102.9	98.0	101.3	102.8	100.8	101.8	103.3
売上高	既存店	103.4	104.0	103.2	101.8	103.1	100.6	102.1	106.4	103.0	97.6	99.7	102.0	99.9	101.4	102.6
客数	既存店	100.6	102.0	100.4	99.8	100.7	100.4	100.2	102.3	101.0	96.9	97.0	98.3	97.5	99.2	98.9
客単価	既存店	102.8	102.0	102.8	102.0	102.4	100.2	101.9	104.0	102.0	100.8	102.8	103.7	102.5	102.3	103.7
ラルズ	全店	105.5	105.2	103.6	104.3	104.6	101.8	103.9	106.2	103.9	99.9	101.5	102.9	101.5	102.7	100.5
売上高	既存店	105.4	104.9	103.1	104.1	104.4	101.7	103.9	106.2	103.9	99.3	101.6	103.0	101.3	102.6	100.9
客数	既存店	102.7	102.9	100.3	100.4	101.6	102.1	102.2	101.4	101.9	97.7	99.0	100.9	99.2	100.5	98.8
客単価	既存店	102.7	102.0	102.8	103.7	102.8	99.6	101.7	104.8	102.0	101.6	102.7	102.0	102.1	102.1	102.1
ユニバース	全店	104.0	105.8	103.7	102.0	103.9	100.6	102.4	107.5	103.5	97.5	100.1	102.2	100.0	101.7	102.9
売上高	既存店	103.3	105.2	103.6	102.1	103.6	100.6	102.4	107.5	103.5	97.7	99.8	102.2	100.0	101.7	103.2
客数	既存店	100.2	102.8	100.2	99.5	100.7	100.5	100.2	103.0	101.2	96.6	96.6	98.1	97.2	99.2	99.0
客単価	既存店	103.1	102.4	103.4	102.6	102.8	100.1	102.2	104.4	102.2	101.1	103.3	104.2	103.0	102.6	104.3
ベルジョイス	全店	102.4	101.4	101.5	100.5	101.4	101.8	100.4	104.3	102.2	98.7	100.0	102.1	100.4	101.3	102.0
売上高	既存店	102.7	101.8	102.1	101.3	102.0	101.1	101.6	104.7	102.5	97.3	100.0	102.1	99.9	101.2	102.0
客数	既存店	100.6	100.7	100.6	100.3	100.5	101.0	100.4	101.6	101.0	97.3	97.8	98.9	98.0	99.5	99.0
客単価	既存店	102.0	101.1	101.5	101.1	101.4	100.1	101.2	103.0	101.4	99.9	102.3	103.3	102.0	101.7	103.0
全国平均	全店	104.6	104.1	103.8	102.6	103.8	101.6	102.1	104.4	102.7	100.9	101.1	102.6	101.5	102.1	-
売上高	既存店	103.5	102.9	102.8	101.4	102.7	100.4	100.9	103.1	101.5	99.8	100.0	101.4	100.4	100.9	-

(注) 1. 全国平均は、食品スーパー3団体合同統計資料「スーパーマーケット販売統計調査」より。2026年8月は速報数値。

10. 店舗の状況

(1) 都道府県別グループ店舗数

(単位:店)

	2025/2		2026/2		2026/8	
	店舗数	前年差	店舗数	前年差	店舗数	前期末差
北海道	218	▲ 1	218	0	217	▲ 1
東北地方	126	▲ 1	125	▲ 1	126	1
青森県	40	0	40	0	40	0
秋田県	1	0	1	0	1	0
岩手県	69	▲ 1	68	▲ 1	68	0
宮城県	16	0	16	0	17	1
北関東地方	31	0	31	0	31	0
栃木県	30	0	30	0	30	0
埼玉県	1	0	1	0	1	0
合 計	375	▲ 2	374	▲ 1	374	0

(2) 主要子会社別店舗数

(単位:店)

	2025/2		2026/2		2026/8	
	店舗数	前年差	店舗数	前年差	店舗数	前期末差
ラルズ	74	0	74	0	73	▲ 1
ユニバース	59	0	59	0	59	0
ベルジョイス	58	▲ 1	57	▲ 1	57	0
福 原	41	0	41	0	41	0
道北アークス	42	▲ 1	42	0	42	0
東光ストア	26	0	26	0	26	0

(3) 連結の店舗数及び売場面積の推移

(単位:店、㎡)

	2025/2		2026/2		2026/8	
	実績	前年差	実績	前年差	実績	前期末差
店 舗 数	375	▲ 2	374	▲ 1	374	0
増 加 新 店	-	▲ 4	-	0	FDC杜せきのした店 (※5)	1
経 営 統 合	-	▲ 4	-	0	-	0
移 転・建 替 (注) 1	樹木店(※2)	1	-	▲ 1	-	0
減 少 閉 店	J北上中央店(※3) RM豊岡店(※4)	▲ 2	ロッキーマ村崎野店 (※3)	▲ 1	RP稚内店(※1)	0
売 場 面 積 (期 末 ベ ー ス)	698,407	▲ 4,479	695,637	▲ 2,770	698,024	2,387

(注) 1. 移転・建替は店舗数増減には影響ありません。

2. 各店舗の運営会社はそれぞれ、※1はラルズ、※2はユニバース、※3はベルジョイス、※4は道北アークス、※5は伊藤チェーンとなっております。

3. 店舗名のRMはラルズマート、Jはジョイス、FDCはFOOD DEPO COSPA、RPはラルズプラザの略称となります。