

## 2026年2月期(2025年度) 第3四半期 決算補足資料

**1. 業績概要**

## 1) 連結決算※1

(単位:百万円)

	2024年度		2025年度	
	第3四半期	通期	第3四半期	通期計画
営業収益 (前年同期比)	373,266 108.2%	524,142 111.2%	416,987 111.7%	570,300 108.8%
営業利益 (前年同期比)	17,185 78.7%	25,735 81.9%	17,601 102.4%	26,400 102.6%
経常利益 (前年同期比)	17,348 77.7%	26,009 80.5%	17,597 101.4%	26,100 100.3%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (前年同期比)	12,080 83.2%	12,304 60.1%	11,102 91.9%	15,200 123.5%
1株当たり四半期(当期)純利益	168.86円	171.98円	156.79円	215.20円
総資産	592,263	575,963	598,218	
純資産	299,400	299,603	302,075	
1株当たり純資産	3,992.10円	3,995.69円	4,079.86円	
自己資本比率	48.2%	49.6%	48.2%	
期末発行済株式数(自己株式を含む)	71,665,200株	71,665,200株	71,665,200株	
期末自己株式数	111,047株	111,165株	1,032,342株	
期中平均株式数(自己株を除く)	71,539,824株	71,543,105株	70,809,482株	
連結子会社数	16社	16社	17社	
持分法適用会社数	3社	3社	3社	
(※2参考) 総額営業収益 (前年同期比)	572,023 107.7%	795,503 109.5%	621,945 108.7%	852,100 107.1%

## 2) 単体決算

(単位:百万円)

	2024年度		2025年度	
	第3四半期	通期	第3四半期	通期計画
営業収益 (前年同期比)	270,001 99.4%	372,839 100.0%	277,461 102.8%	380,900 102.2%
営業利益 (前年同期比)	14,247 86.1%	21,267 87.9%	13,977 98.1%	20,200 95.0%
経常利益 (前年同期比)	14,337 84.2%	21,420 86.0%	13,744 95.9%	19,800 92.4%
四半期(当期)純利益 (前年同期比)	9,942 88.2%	9,635 59.8%	9,485 95.4%	12,300 127.7%
1株当たり配当金	—	90.00円	—	90.00円
総資産	515,151	500,687	524,445	
純資産	228,377	228,189	228,683	
自己資本比率	44.3%	45.6%	43.6%	
(※2参考) 総額営業収益 (前年同期比)	509,921 102.6%	700,193 102.9%	562,391 110.3%	776,400 110.9%

※1 2026年2月中旬において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定をおこなっており、2025年2月期第3四半期及び通期の関連する数値について、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させています。

※2 2022年度の期首より「収益認識に関する会計基準(企業会計基準第29号)」等を適用しています。

なお、参考として当該会計基準等を適用する前の数値に組替えた営業収益を「総額営業収益」として表欄外に記載しています。

2. 連結損益計算書※

	2024年度 3Q (3月～11月)		2025年度 3Q (3月～11月)			2024年度 通期(3月～2月)
	金額	営業収益比	金額	営業収益比	前年比	
営業収益	373,266	100.0%	416,987	100.0%	111.7%	524,142
売上高	331,175	88.7%	373,597	89.6%	112.8%	467,345
売上総利益	106,660	28.6%	119,684	28.7%	112.2%	150,804
営業収入	42,090	11.3%	43,389	10.4%	103.1%	56,797
営業総利益	148,751	39.9%	163,073	39.1%	109.6%	207,602
販売費・一般管理費	131,565	35.2%	145,472	34.9%	110.6%	181,866
人件費	56,296	15.1%	61,288	14.7%	108.9%	77,607
減価償却費	12,731	3.4%	13,659	3.3%	107.3%	17,628
のれん償却費	1,046	0.3%	1,736	0.4%	166.0%	1,654
賃借料	9,404	2.5%	10,644	2.6%	113.2%	13,016
水道光熱費	12,594	3.4%	13,446	3.2%	106.8%	16,542
広告宣伝費	7,175	1.9%	8,238	2.0%	114.8%	9,924
その他	32,317	8.7%	36,457	8.7%	112.8%	45,491
営業利益	17,185	4.6%	17,601	4.2%	102.4%	25,735
営業外収益	895	0.2%	1,061	0.3%	118.4%	1,272
受取利息・配当金	112	0.0%	112	0.0%	99.8%	174
営業外費用	732	0.2%	1,065	0.3%	145.3%	998
支払利息	393	0.1%	908	0.2%	230.7%	627
経常利益	17,348	4.6%	17,597	4.2%	101.4%	26,009
特別利益	2,860	0.8%	139	0.0%	4.9%	3,028
特別損失	449	0.1%	179	0.0%	39.9%	8,238
税金等調整前四半期(当期)純利益	19,758	5.3%	17,557	4.2%	88.9%	20,800
法人税等	6,798	1.8%	6,215	1.5%	91.4%	7,662
非支配株主に帰属する四半期(当期)純利益	880	0.2%	240	0.1%	27.3%	834
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益	12,080	3.2%	11,102	2.7%	91.9%	12,304

1) セグメント別内訳※

	2024年度 3Q (3月～11月)		2025年度 3Q (3月～11月)			2024年度 通期 (3月～2月)
	金額	構成比	金額	構成比	前年比	
(営業収益)						
小売事業	360,150	96.5%	403,156	96.7%	111.9%	506,985
小売周辺事業	34,732	9.3%	39,882	9.6%	114.8%	47,927
その他	3,882	1.0%	3,899	0.9%	100.4%	4,968
調整額	△ 25,499	△ 6.8%	△ 29,951	△ 7.2%	—	△ 35,738
合計	373,266	100.0%	416,987	100.0%	111.7%	524,142
(営業利益)						
小売事業	12,985	75.6%	12,911	73.4%	99.4%	19,982
小売周辺事業	3,920	22.8%	4,305	24.5%	109.8%	5,510
その他	475	2.8%	601	3.4%	126.5%	574
調整額	△ 196	△ 1.1%	△ 217	△ 1.2%	—	△ 331
合計	17,185	100.0%	17,601	100.0%	102.4%	25,735

2) 主な子会社の業績

会社名	事業内容 /セグメント	段階利益	2024年度 3Q		2025年度 3Q (3月～11月)		2024年度 通期(3月～2月)
			金額	金額	金額	前年比	
(株)ゆめカード	金融	営業収益	6,121	6,362	103.9%	—	8,212
	小売周辺	営業利益	1,031	954	92.6%	—	1,415
(株)イズミテクノ	店舗管理	営業収益	14,088	16,389	116.3%	—	19,942
	小売周辺	営業利益	1,659	1,969	118.7%	—	2,412
イスミ・フード・サービス(株)	飲食	営業収益	5,684	6,007	105.7%	—	7,705
	小売周辺	営業利益	436	308	70.8%	—	569
(株)ゆめマート熊本	小売	営業収益	47,691	80,423	168.6%	—	76,369
	小売	営業利益	79	△ 164	—	—	96
(株)ゆめマート北九州	小売	営業収益	18,108	18,751	103.5%	—	24,535
	小売	営業利益	26	131	485.9%	—	163
(株)ユアーズ	小売	営業収益	16,514	17,797	107.8%	—	22,373
	小売	営業利益	△ 66	△ 63	—	—	59

※2026年2月中旬において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定をおこなっており、2025年2月期第3四半期及び通期の関連する数値について、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させています。

## 連 結

## 3) 連結営業利益の四半期毎推移※

(単位:百万円)

	2023年度		2024年度		2025年度	
		前年比		前年比		前年比
第1四半期 (3月～5月)	8,150	103.6%	5,811	71.3%	6,292	108.3%
第2四半期 (6月～8月)	7,368	94.1%	6,262	85.0%	6,392	102.1%
累 計 (3月～8月)	15,518	98.9%	12,074	77.8%	12,685	105.1%
第3四半期 (9月～11月)	6,318	97.2%	5,111	80.9%	4,915	96.2%
累 計 (3月～11月)	21,836	98.4%	17,185	78.7%	17,601	102.4%
第4四半期 (12月～2月)	9,588	83.8%	8,550	89.2%	—	—
累 計 (3月～2月)	31,425	93.4%	25,735	81.9%	予 26,400	102.6%

## 3. 連結貸借対照表※

(単位:百万円)

	2025/2末		2025/11末		
	金額	構成比	金額	構成比	増減
総資産	575,963	100.0%	598,218	100.0%	+ 22,254
現預金	15,717	2.7%	18,620	3.1%	+ 2,902
受取手形、売掛金及び契約資産	59,259	10.3%	69,243	11.6%	+ 9,984
商品及び製品	29,145	5.1%	32,487	5.4%	+ 3,341
有形固定資産	352,478	61.2%	357,215	59.7%	+ 4,736
のれん	36,419	6.3%	34,682	5.8%	△ 1,736
敷金・保証金	16,782	2.9%	16,371	2.7%	△ 410
投資有価証券	4,667	0.8%	5,345	0.9%	+ 678
その他	61,493	10.7%	64,252	10.7%	+ 2,758
負債	276,359	48.0%	296,143	49.5%	+ 19,783
支払手形買掛金	29,024	5.0%	61,049	10.2%	+ 32,025
有利子負債	140,410	24.4%	123,470	20.6%	△ 16,939
その他	106,925	18.6%	111,622	18.7%	+ 4,697
純資産	299,603	52.0%	302,075	50.5%	+ 2,471
自己資本	285,907	49.6%	288,172	48.2%	+ 2,264
非支配株主持分	13,696	2.4%	13,902	2.3%	+ 206

## \* 発行済株式数の推移

	発行済株式総数	2024年度(3月～2月)		2025年度3Q	
		期首	期末 A	71,665,200株	71,665,200株
自己株式等	期首			146,909株	111,165株
	期末 B			111,165株	1,032,342株
	(期中取得)			418株	959,834株
	(株式報酬)			36,162株	38,657株
	(期中消却)			0株	0株
A - B				71,554,035株	70,632,858株
(期中平均)				71,543,105株	70,809,482株

## 4. 連結キャッシュ・フロー計算書※

(単位:百万円)

	2024年度 3Q(3月～11月)		2025年度 3Q(3月～11月)		2024年度 通期(3月～2月)	
	CF	変動額	CF	変動額	CF	変動額
営業活動によるCF		+ 48,673		+ 46,218		+ 40,323
税金等調整前純利益		+ 19,758		+ 17,557		+ 20,800
非資金性損益(減価償却費等)		+ 14,828		+ 16,386		+ 27,965
営業活動に係る債権債務増減		+ 24,936		+ 19,201		+ 4,332
法人税及び利息受払		△ 10,284		△ 9,817		△ 10,058
その他		△ 565		+ 2,889		△ 2,715
投資活動によるCF		△ 86,631		△ 12,853		△ 91,636
設備投資関連		△ 13,328		△ 13,787		△ 18,787
その他		△ 73,302		+ 934		△ 72,849
財務活動によるCF		+ 41,554		△ 30,462		+ 55,032
有利子負債関連		+ 48,026		△ 20,859		+ 61,523
その他		△ 6,471		△ 9,603		△ 6,491
現預金増減等		+ 3,596		+ 2,902		+ 3,719

※2026年2月中間期において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定をおこなっており、2025年2月期第3四半期及び通期の関連する数値について、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させています。

## 5. ブレイズミ：損益明細他

## 1) 損益計算書

	2024年度 3Q（3月～11月）		2025年度 3Q（3月～11月）			2024年度 通期（3月～2月）	
	金額	営業収益比	金額	営業収益比	前年比	金額	営業収益比
	営業収益	270,001	100.0%	277,461	100.0%	102.8%	372,839
売上高	228,914	84.8%	235,438	84.9%	102.9%	317,534	85.2%
売上総利益	74,844	27.7%	76,924	27.7%	102.8%	103,941	27.9%
営業収入	41,087	15.2%	42,022	15.1%	102.3%	55,304	14.8%
不動産賃貸収入	21,701	8.0%	22,147	8.0%	102.1%	29,193	7.8%
店舗賃貸共同管理費収入	5,971	2.2%	5,915	2.1%	99.1%	7,950	2.1%
その他	13,414	5.0%	13,960	5.0%	104.1%	18,159	4.9%
営業総利益	115,932	42.9%	118,947	42.9%	102.6%	159,245	42.7%
販売費・一般管理費	101,685	37.7%	104,970	37.8%	103.2%	137,978	37.0%
人件費	37,365	13.8%	38,074	13.7%	101.9%	50,671	13.6%
減価償却費	10,101	3.7%	9,835	3.5%	97.4%	13,587	3.6%
賃借料	7,284	2.7%	7,171	2.6%	98.4%	9,777	2.6%
店舗管理費	9,721	3.6%	10,666	3.8%	109.7%	13,393	3.6%
水道光熱費	10,345	3.8%	10,424	3.8%	100.8%	13,431	3.6%
広告宣伝費	6,255	2.3%	6,886	2.5%	110.1%	8,550	2.3%
その他	20,609	7.6%	21,911	7.9%	106.3%	28,566	7.7%
営業利益	14,247	5.3%	13,977	5.0%	98.1%	21,267	5.7%
営業外収益	786	0.3%	978	0.4%	124.3%	1,137	0.3%
受取利息・配当金	238	0.1%	368	0.1%	154.3%	342	0.1%
営業外費用	696	0.3%	1,210	0.4%	173.7%	984	0.3%
支払利息	479	0.2%	1,150	0.4%	239.9%	756	0.2%
経常利益	14,337	5.3%	13,744	5.0%	95.9%	21,420	5.7%
特別利益	282	0.1%	137	0.0%	48.7%	444	0.1%
特別損失	81	0.0%	283	0.1%	346.9%	7,656	2.1%
税引前四半期(当期)純利益	14,537	5.4%	13,598	4.9%	93.5%	14,207	3.8%
四半期(当期)純利益	9,942	3.7%	9,485	3.4%	95.4%	9,635	2.6%

## 2) 売上構成

	2024年度 3Q（3月～11月）		2025年度 3Q（3月～11月）			2024年度 通期（3月～2月）	
	金額	構成比	金額	構成比	前年比	金額	構成比
	(商品別)						
ライフスタイル	62,773	27.4%	62,210	26.4%	99.1%	84,856	26.7%
食料品	166,140	72.6%	173,227	73.6%	104.3%	232,677	73.3%
合計	228,914	100.0%	235,438	100.0%	102.9%	317,534	100.0%
(地域別)							
中国地方	119,944	52.4%	123,553	52.5%	103.0%	165,528	52.1%
九州地方	86,995	38.0%	89,714	38.1%	103.1%	121,470	38.3%
その他	21,973	9.6%	22,170	9.4%	100.9%	30,535	9.6%
合計	228,914	100.0%	235,438	100.0%	102.9%	317,534	100.0%

## 単体

3) 既存店売上高前年比※2

	2024年度 3Q(3月～11月)	2025年度 3Q(3月～11月)
ライフスタイル	96.8%	99.1%
食料品	99.1%	103.8%
直営計	98.4%	102.4%
テナント	103.2%	102.5%
合 計	100.4%	102.4%
中国地方	100.3%	102.1%
九州地方	100.3%	102.3%
客 数	98.3%	100.0%
客 単 価	100.0%	102.5%
1品単価	100.9%	103.3%
買上点数	99.0%	99.2%

2024年度 通期(3月～2月)
97.4%
100.0%
99.2%
102.7%
100.7%
100.6%
100.7%
98.4%
100.7%
101.6%
99.2%

4) 荒利益率

	2024年度 3Q(3月～11月)	2025年度 3Q(3月～11月)
ライフスタイル	35.6%	35.5%
食料品	31.6%	31.6%
合 計	32.7%	32.7%

2024年度 通期(3月～2月)
35.3%
31.8%
32.7%

5) ロス率・在庫回転日数※2

	2024年度 3Q(3月～11月)	2025年度 3Q(3月～11月)
(ロス率)		
ライフスタイル	6.3%	6.3%
食料品	2.4%	2.3%
直営計	3.6%	3.5%
(在庫回転日数)		
ライフスタイル	72.5日	76.2日
食料品	9.8日	10.1日
直営計	29.0日	29.6日

2024年度 通期(3月～2月)
6.3%
2.4%
3.5%
70.9日
9.7日
28.1日

6) 期中平均人員

	2024年度 3Q(3月～11月)	2025年度 3Q(3月～11月)
正社員※1	3,006名	3,006名
准社員(8時間換算)	6,090名	6,098名
アルバイト(8時間換算)	3,216名	3,108名
合計	12,312名	12,212名
(構成比)		
正社員	24.4%	24.6%
准社員(8時間換算)	49.5%	49.9%
アルバイト(8時間換算)	26.1%	25.4%
合計	100.0%	100.0%
(指標：直営)		
1人当たり売上高	18,593千円	19,280千円
1人当たり荒利益高	6,079千円	6,299千円
1人当たり人件費	3,035千円	3,118千円
人件費/売上比率	16.3%	16.2%
人件費/荒利益比率	49.9%	49.5%

2024年度 通期(3月～2月)
2,987名
6,145名
3,293名
12,425名
24.0%
49.5%
26.5%
100.0%
25,556千円
8,365千円
4,078千円
16.0%
48.8%

※1 正社員期末人員:2024年度第3四半期2,969名、2025年度第3四半期2,979名、2024年度通期2,908名

※2 2022年度の期首より「収益認識に関する会計基準(企業会計基準第29号)」等を適用しておりますが、当該会計基準等を適用する前の数値にて記載しています。

## 7) 店舗数と設備投資

	2024/11末	2025/11末	単体 2025/2末
新設店舗	3店	3店	3店
(うちエクセル単独店舗)	( 0店)	( 0店)	( 0店)
閉鎖店舗	1店	2店	1店
期末店舗数	107店	108店	107店
(うちエクセル単独店舗)	( 6店)	( 5店)	( 6店)
期末売場面積※1	496,454m <sup>2</sup>	496,032m <sup>2</sup>	494,075m <sup>2</sup>
設備投資(工事ベース)	7,190百万円	10,430百万円	10,207百万円
〃 (支払ベース)	9,987百万円	9,056百万円	13,945百万円
(参考)期末売場面積※2	1,146,353m <sup>2</sup>	1,144,867m <sup>2</sup>	1,139,232m <sup>2</sup>

2025年度3Q(3月～11月)までの実績

開店月	店舗名	所在	営業面積
2025年3月	ア・フルールブティ minamoia広島	広島市南区	約110m <sup>2</sup>
2025年6月	ゆめモール山陽※3	岡山県赤磐市	約9,200m <sup>2</sup>
2025年7月※4	ゆめタウン呉レクレ館	広島県呉市	約10,000m <sup>2</sup>

2025年度3Q(3月～11月)以降の店舗新設

開店月	店舗名	所在	延べ面積
2026年春	ゆめモール那珂川	福岡県那珂川市	約8,400m <sup>2</sup>

## 6. 連結参考情報

	2024/11末	2025/11末	連結 2025/2末
店舗数※5			
新設店舗	3店	5店	4店
閉鎖店舗	2店	2店	2店
M&Aによる増加店舗※6	73店	0店	73店
期末店舗数※7	264店	268店	265店
従業員数※8			
正社員	5,027名	5,124名	4,938名
准社員(8時間換算)	13,415名	13,639名	12,496名
設備投資(工事ベース)	10,418百万円	15,125百万円	14,976百万円
〃 (支払ベース)	13,323百万円	13,787百万円	18,787百万円

※1 2022年度の期首より「収益認識に関する会計基準(企業会計基準第29号)」等を適用しており、2024年度第3四半期・通期及び2025年度第3四半期の期末売場面積については、従来売場面積に算入していた、歩合家賃テナントの面積及び直営の消化仕入該当部門についての面積を除外しています。

※2 参考として、上記会計基準等を適用する前の従来の算定方法による期末売場面積を欄外に記載しています。

※3 ゆめタウン山陽を建替えし、6月12日付でオープンいたしました。

※4 JR呉駅南側の市有地に建つ「レクレ」を承継いたしました。

※5 店舗数は株イズミ、株ゆめマート熊本、株ゆめマート北九州、株ユアーズ及びその他2社の合算値です。

※6 2024年度に株サンライフを連結子会社化したことにより4店舗増加、加えて株西友が九州地域において展開する食品スーパー事業を承継したことにより69店舗増加しています。

※7 期末店舗数には株ユアーズのゆめタウン廿日市への出店が含まれています。

※8 正社員は期末人員、准社員は8時間換算の期中平均雇用人員です。