



2026年2月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年1月9日
上場取引所 東

上場会社名 株式会社ベルク

コード番号 9974

URL <https://www.belc.jp>

代表者(役職名) 代表取締役社長

(氏名) 原島 一誠

専務取締役コンプライアンス室長兼財務

問合せ先責任者(役職名) 経理部・業務サポート部・サステナビリティ(氏名) 上田 英雄 (TEL) 049-287-0111

ティ広報室管掌兼法務担当

配当支払開始予定日

—

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2026年2月期第3四半期の連結業績(2025年3月1日～2025年11月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年2月期第3四半期	315,707	10.5	12,537	△0.7	12,729	△1.3	8,623	△0.0
2025年2月期第3四半期	285,814	10.7	12,630	0.1	12,899	△0.5	8,624	△7.2

(注) 包括利益 2026年2月期第3四半期 8,660百万円(0.2%) 2025年2月期第3四半期 8,641百万円(△7.2%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2026年2月期第3四半期	413.89	—
2025年2月期第3四半期	413.75	—

(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	%
2026年2月期第3四半期	221,845	115,886	52.2
2025年2月期	200,717	109,920	54.8

(参考) 自己資本 2026年2月期第3四半期 115,886百万円 2025年2月期 109,920百万円

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
2025年2月期	—	58.00	—	62.00	120.00
2026年2月期	—	62.00	—	—	—
2026年2月期(予想)	—	—	—	62.00	124.00

(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. 2026年2月期の連結業績予想(2025年3月1日～2026年2月28日)

(%表示は、対前期増減率)

	営業収益		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	414,172	6.8	18,091	6.4	18,263	5.0	12,445	0.5	597.03

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 無
新規 ―社(社名) 、除外 ―社(社名)

(2) 四半期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 : 有
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)
② 期末自己株式数
③ 期中平均株式数(四半期累計)

2026年2月期3Q	20,867,800株	2025年2月期	20,867,800株
2026年2月期3Q	36,904株	2025年2月期	21,875株
2026年2月期3Q	20,834,536株	2025年2月期3Q	20,845,605株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー : 無

※ 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、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。なお、上記の業績予想の前提条件その他事項につきましては、添付資料の3ページ「1. 当四半期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. 当四半期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	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	6
四半期連結包括利益計算書	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(会計方針の変更)	8
(セグメント情報等の注記)	8
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間における我が国経済は、雇用・所得環境の改善や各種政策の効果が緩やかな回復を支えることが期待されます。しかしながら、米国の通商政策の影響による景気の下振れリスクには留意が必要であり、先行き不透明な状況が続いております。

小売業界におきましては、原材料価格や商品製造コストの高騰に伴う商品調達価格の上昇、物価上昇の継続が個人消費に及ぼす影響が大きく、厳しい状況が続いております。

このような状況の中で当社グループは、スーパーマーケットとして地域社会の人々により充実した生活を提供すべく、「Better Quality & Lower Price」を掲げ、おいしく鮮度の良い商品の販売、価格訴求及びお客様に支持され信頼される店舗づくりを推進いたしました。

主な取り組みにつきましては、以下のとおりであります。

販売政策におきましては、ポイントカード販促や各種キャンペーンの実施、SNSを利用した情報の発信を行い、幅広い層のお客様への来店動機を高めてまいりました。ネットスーパー「ベルクお届けバック」、当社独自の電子マネーカード「ベルクペイ」は導入店舗を拡大し、利便性向上を図ってまいりました。

商品政策におきましては、プライベートブランド「くらしにベルク kurabelc(クラベルク)」を含めた自社開発商品の取扱いをより一層拡大することで、目的を持ってお買い物に来ていただけるお客様を増やすことに貢献いたしました。

店舗運営におきましては、当社最大の特長である標準化された企業体制を基盤にしながら、適正な人員配置や省力器具の運用を日々見直し、高い生産性を誇るチェーンオペレーションを推進いたしました。

店舗投資におきましては、2025年4月茨城県つくば市に「フォルテつくば店」、5月茨城県龍ケ崎市に「龍ケ崎店」、6月千葉県千葉市に「ハーバーシティ店」、7月群馬県沼田市に「沼田店」、9月神奈川県厚木市に「厚木下川入店」、10月千葉県我孫子市に「我孫子新木店」を出店いたしました。また、既存店5店舗の改装を実施し、惣菜及び簡便商品の拡充、快適なお買い物空間を提供するための設備の更新を行いました。なお、2025年11月末現在の店舗数はベルク147店舗、クルベ3店舗の計150店舗であります。

物流体制におきましては、商品を産地やメーカーから大量一括調達し、自社物流を活かした配送の高効率化等を行うことで、商品の価格強化と品質の安定化を目指しました。また、店舗作業に合わせた配送体制の見直しを引き続き行い、店舗運営の効率化に取り組みしました。

一方、グループ会社である「株式会社ホームデリカ」は、製造能力の増強とおいしい商品の供給体制を構築し、商品力の強化を図ってまいりました。また、「株式会社ジョイテック」は、備品、消耗品及び販売用資材等の供給と開発等、当社グループのサービス業務の強化に取り組みしました。

これらの結果、当第3四半期連結累計期間における経営成績は、営業収益（売上高及び営業収入）が315,707百万円（前年同期比110.5%）と増収を達成いたしました。売上高につきましては、商品価格において他社と比較した際の相対的安さを実現し、また、お客様を飽きさせない販売促進活動を継続したことにより、当社単体既存店売上高は、前年同期比105.8%と大きく伸長いたしました。

売上総利益率は26.5%と対前年同期差0.4ポイント減となり、商品仕入価格の高騰、競争力維持のための価格強化等の影響を受けました。

販売管理費は、売上高販売管理費率24.1%と前年同期実績と同じ数値となり、従業員の賃金上昇を実現しながら、売上高に応じた経費コントロールを実施することにより、計画通りの数値にて推移いたしました。

各段階利益につきましては、営業利益が12,537百万円（前年同期比99.3%）、経常利益が12,729百万円（前年同期比98.7%）、親会社株主に帰属する四半期純利益が8,623百万円（前年同期比100.0%）となり、増収減益の結果となりました。

当第3四半期連結累計期間における経営成績は会社計画通りに進捗しておりますが、利益率確保の点では課題が残る結果となりました。当第3四半期における競争力を維持しながらの店舗毎の商品価格の見直しにおいて売上総利益率改善の効果が出てきておりますので、引き続き高い収益性を確保してまいります。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第3四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べ21,127百万円増加し221,845百万円となりました。

流動資産は、前連結会計年度末に比べ6,746百万円増加し46,764百万円となりました。この主な要因は、現金及び預金が4,497百万円及び売掛金が1,817百万円増加したこと等によるものであります。

固定資産は、前連結会計年度末に比べ14,380百万円増加し175,080百万円となりました。この主な要因は、建物及び構築物が10,056百万円及び土地が1,808百万円増加したこと等によるものであります。

(負債)

負債は、前連結会計年度末に比べ15,161百万円増加し105,959百万円となりました。

流動負債は、前連結会計年度末に比べ7,221百万円増加し56,426百万円となりました。この主な要因は、1年内返済予定の長期借入金が2,968百万円及び買掛金が1,658百万円増加したこと等によるものであります。

固定負債は、前連結会計年度末に比べ7,939百万円増加し49,532百万円となりました。この主な要因は、長期借入金が6,861百万円増加したこと等によるものであります。

(純資産)

純資産は、前連結会計年度末に比べ5,966百万円増加し115,886百万円となりました。この主な要因は、利益剰余金が6,035百万円増加したこと等によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2026年2月期の業績予想につきましては、当第3四半期連結累計期間におきましても、当初計画通りに進捗しておりますので、2025年4月10日に公表しております業績予想から変更はありません。今後、業績に大きな影響を及ぼす事項が発生した場合には速やかに開示いたします。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年2月28日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	17,833	22,330
売掛金	5,304	7,122
有価証券	—	1,000
商品及び製品	10,889	11,676
原材料及び貯蔵品	452	527
その他	5,537	4,107
流動資産合計	40,017	46,764
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	78,725	88,781
土地	46,706	48,514
その他（純額）	12,775	15,001
有形固定資産合計	138,207	152,297
無形固定資産	2,367	2,283
投資その他の資産		
退職給付に係る資産	135	147
繰延税金資産	2,939	2,648
差入保証金	10,849	11,352
その他	6,206	6,356
貸倒引当金	△5	△5
投資その他の資産合計	20,124	20,499
固定資産合計	160,699	175,080
資産合計	200,717	221,845

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年2月28日)	当第3四半期連結会計期間 (2025年11月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	25,109	26,767
1年内償還予定の社債	214	428
1年内返済予定の長期借入金	7,931	10,900
リース債務	74	83
未払法人税等	3,106	1,487
契約負債	2,374	2,762
賞与引当金	1,462	556
役員賞与引当金	92	67
その他	8,839	13,373
流動負債合計	49,205	56,426
固定負債		
社債	1,928	1,500
長期借入金	26,520	33,382
リース債務	98	48
役員株式給付引当金	95	122
預り保証金	5,511	6,715
資産除去債務	6,890	7,044
繰延税金負債	—	14
その他	547	703
固定負債合計	41,592	49,532
負債合計	90,797	105,959
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,912	3,912
資本剰余金	4,102	4,102
利益剰余金	101,950	107,986
自己株式	△114	△221
株主資本合計	109,851	115,780
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	38	67
退職給付に係る調整累計額	30	39
その他の包括利益累計額合計	69	106
純資産合計	109,920	115,886
負債純資産合計	200,717	221,845

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位: 百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)
売上高	281,092	310,536
売上原価	205,457	228,228
売上総利益	75,635	82,307
営業収入	4,722	5,170
営業総利益	80,357	87,478
販売費及び一般管理費	67,726	74,941
営業利益	12,630	12,537
営業外収益		
受取利息及び配当金	39	56
受取事務手数料	84	89
補助金収入	89	29
その他	191	255
営業外収益合計	405	430
営業外費用		
支払利息	119	211
社債利息	6	5
その他	10	22
営業外費用合計	136	239
経常利益	12,899	12,729
特別利益		
固定資産売却益	0	0
特別利益合計	0	0
特別損失		
固定資産売却損	1	—
固定資産除却損	107	124
店舗閉鎖損失引当金繰入額	16	—
特別損失合計	125	124
税金等調整前四半期純利益	12,774	12,604
法人税、住民税及び事業税	3,849	3,708
法人税等調整額	300	273
法人税等合計	4,149	3,981
四半期純利益	8,624	8,623
親会社株主に帰属する四半期純利益	8,624	8,623

四半期連結包括利益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)
四半期純利益	8,624	8,623
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	10	28
退職給付に係る調整額	6	8
その他の包括利益合計	16	37
四半期包括利益	8,641	8,660
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	8,641	8,660
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期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。

(会計方針の変更)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。)第65-2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、当該会計方針の変更による四半期連結財務諸表への影響はありません。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関連する改正については、2022年改正適用指針を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。当該会計方針の変更は、遡及適用され、前年四半期及び前連結会計年度については遡及適用後の四半期連結財務諸表及び連結財務諸表となっております。なお、当該会計方針の変更による前年四半期の四半期連結財務諸表及び前連結会計年度の連結財務諸表への影響はありません。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

前第3四半期連結累計期間(自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)

当社グループは、小売業のみを営んでおり、単一のセグメントであるため、記載を省略しております。

当第3四半期連結累計期間(自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)

当社グループは、小売業のみを営んでおり、単一のセグメントであるため、記載を省略しております。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年11月30日)
減価償却費	5,528百万円	6,008百万円