

2026年2月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年1月14日

上場会社名 ジェイドグループ株式会社 上場取引所 東
 コード番号 3558 URL https://www.jade-group.jp/ir
 代表者 (役職名) 代表取締役 (氏名) 田中 裕輔
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役兼管理本部ディレクター (氏名) 高志 成俊 TEL 03-5465-8022
 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：有

(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)

| | 商品取扱高 (相殺前) ※1 | | 売上高 | | EBITDA※2 | | 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 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2026年2月期第3四半期 | 32,999 | △10.9 | 13,333 | △6.4 | 1,979 | 24.4 | 1,476 | 43.4 | 1,612 | 56.2 | 836 | 187.2 |
| 2025年2月期第3四半期 | 37,026 | 67.8 | 14,251 | 39.3 | 1,592 | △7.2 | 1,029 | △34.5 | 1,032 | △34.8 | 291 | △68.1 |

(注) 包括利益 2026年2月期第3四半期 1,031百万円 (176.6%) 2025年2月期第3四半期 373百万円 (△64.3%)

| | 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 | 82.84 | 81.22 |
| 2025年2月期第3四半期 | 28.20 | 26.98 |

※1 e-3PL（物流受託）を除く販売金額

※2 EBITDA=営業利益+減価償却費+のれんの償却額

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|---------------|--------|-------|--------|----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 2026年2月期第3四半期 | 13,969 | 7,966 | 48.5 | 654.70 |
| 2025年2月期 | 12,121 | 6,392 | 45.2 | 555.70 |

(参考) 自己資本 2026年2月期第3四半期 6,781百万円 2025年2月期 5,475百万円

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 | - | 0.00 | - | 0.00 | 0.00 |
| 2026年2月期 | - | 0.00 | - | - | - |
| 2026年2月期（予想） | - | - | - | 30.00 | 30.00 |

(注) 直前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)

| | 取扱高 (相殺前) ※1 | | 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 | |
|----|-----------------|-------|-----|---|-------|------|------|---|---------------------|---|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 通期 | 45,000 | △10.7 | - | - | 2,000 | 30.3 | - | - | - | - |

(注) 直前に公表されている業績予想からの修正の有無：有

(注) 2026年2月期の連結業績予想については、売上は取扱高に占める買取在庫の割合によって大きく変動すること、また当期純利益もマガシーク統合に伴う資産償却の進捗次第で大きく変動することに加え、会計監査の影響等で大きく変動するため、事業環境が不明瞭な状況にあることから、「取扱高（相殺前）」と「営業利益」のみ開示しております。

(注) 修正の詳細については、本日（2026年1月14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」をご参照ください。

※1 内部取引相殺前取扱高

※ 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：有

新規 4社 (社名) 株式会社ブルーシンシア、株式会社マルタミ、ANBUR LEAGUE株式会社、ARIGATO株式会社、
除外 1社 (社名) 株式会社マルタミ

(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 : 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) | 2026年2月期3Q | 11,487,360株 | 2025年2月期 | 11,487,360株 |
| ② 期末自己株式数 | 2026年2月期3Q | 1,129,181株 | 2025年2月期 | 1,633,832株 |
| ③ 期中平均株式数 (四半期累計) | 2026年2月期3Q | 10,094,497株 | 2025年2月期3Q | 10,326,136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、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、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

○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 | 5 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 5 |
| 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 6 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 6 |
| (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 | 8 |
| 四半期連結損益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 8 |
| 四半期連結包括利益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 9 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 10 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 10 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 10 |
| (会計方針の変更) | 10 |
| (追加情報) | 10 |
| (四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記) | 10 |
| (セグメント情報等の注記) | 10 |
| (企業結合等関係) | 11 |
| (収益認識関係) | 15 |
| (重要な後発事象) | 16 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

文中の将来に関する事項は、当第3四半期連結会計期間の末日において判断したものであります。

(1) 経営成績に関する説明

(単位:千円)

| | 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) | 対前年増減率 |
|----------------------|--|--|--------|
| 商品取扱高 | 35,372,425 (100.0%) | 31,509,390 (100.0%) | △10.9% |
| 売上高(注) 3 | 14,251,736 (40.3%) | 13,333,679 (42.3%) | △6.4% |
| 売上総利益 | 11,409,297 (32.3%) | 10,529,023 (33.4%) | △7.7% |
| EBITDA(注) 1、2 | 1,592,067 (4.5%) | 1,979,977 (6.3%) | 24.4% |
| 営業利益 | 1,029,261 (2.9%) | 1,476,261 (4.7%) | 43.4% |
| 経常利益 | 1,032,540 (2.9%) | 1,612,787 (5.1%) | 56.2% |
| 親会社株主に帰属する四半 期純利益 | 291,187 (0.8%) | 836,204 (2.7%) | 187.2% |

(注) 1. EBITDA=営業利益+減価償却費+のれんの償却額

2. 当社グループでは、2020年2月期よりののれんの償却が発生しておりますが、今後とも事業の成長加速のためM&Aを積極的に検討していく方針であり、のれんの償却が増加する可能性があります。この点を考慮し、EBITDAを参考指標として開示しております。
3. ECモール事業の受託型については販売された商品の手数料を、プラットフォーム事業についてはサービスの手数料を売上高として計上しております。
4. () 内は商品取扱高に対する割合を記載しております。

当第3四半期連結累計期間におけるマクロ経済環境は、長引く物価上昇による消費者心理へのマイナス影響、米国関税政策、中東における地政学的リスクの高まり等、経済の見通し、個人消費の動向に関しましては、依然不透明な状況が続いております。そのような中、当社グループの主たる事業領域であるファッションEC市場に関しては、2023年度は前年比+4.8%、ファッション市場全体に占めるEC割合、いわゆるEC化率も22.9%まで増加し(経済産業省調べ)引き続き成長して行く市場であると見込まれています。またECだけでなく店舗や物流などあらゆる領域をデジタル化して効率化していくDX(デジタルトランスフォーメーション)需要も年々増加し、流通小売市場における国内DX投資額は2020年から30年までの10年間で5.6倍と大幅に増えて行く事が見込まれています(富士キメラ総研調べ)。

このような環境下、当社グループはECモール事業、プラットフォーム(DX)事業、ブランド事業という相互補完的かつ各々が競争優位性を有する3つの事業を展開しております。

ECモール事業における主軸のサービス「靴を買うならロコンド」でおなじみのLOCONDO.jpではウェブ広告等を通じた認知度向上とブランド数や品揃えの充実という需要供給両面での向上に引き続き努めて参りました。加えて当社グループは様々な消費者ニーズを捉えるためM&Aを通じた、多モール展開戦略を実行しておりますが、前連結会計年度より新たにMAGASEEK、d fashionが加わったことで、現在は、若年層アパレルのFASHION WALKER、サッカー専門店のSWS、海外バイヤーの販売プラットフォームであるwaja、アウトレットモールのBRANDELIも含め、合計7つのECモールを展開しております。これらのウェブサイトは全て異なるものの、その裏側であるITインフラや物流インフラは全て一元化されているため、複数のモールを効率的に運営できるのが当社グループの強みになります。なお、d fashionに関しましても、今年度上半期中にITインフラの一元化を完了いたしました。

プラットフォーム(DX)事業においては、自社公式EC運営(BOEM)、倉庫受託(e-3PL)、店舗POSレジ(LOCOPOS)、店舗欠品フォロー(LOCOCHOC)、基幹システム(LoCORE)など、ファッション業界において必要とされるITインフラと物流インフラを全て有しているため一括受託(ALL-IN-ONE)が可能である事、またe-3PLにおきましては他のEC企業ではどこも対応できていない百貨店や卸への出荷も全て対応できる事が当社グループの強みになります。さらにECモール事業における新機能がシームレスにBOEM、LOCOPOS、LOCOCHOCなどに展開される体制を敷いているため、利用企業様については低コストで最新鋭の技術を享受頂ける事も本プラットフォームサービスの強みになっております。こちらもマガシークの連結子会社化に伴い、同社のECS事業(自社公式EC運営、BOEMと同義)が加わったことで、取引ブランド層の厚みを拡張することができました。マガシークのECSをジェイドグループのシステムのBOEMへ移行・統合させて行く計画も順次、進行中

で、本年度中には完了する見込みです（取引先様が来年度以降の移行を希望する場合を除く）。

ブランド事業においては、2020年以降、様々なインフルエンサーとコラボレーションブランド企画を展開し、売上増とジェイドグループの認知度向上の2つを実現しながらインフルエンサーマーケティングノウハウを蓄積して参りました。さらに、2022年度からは伊藤忠商事株式会社との新設子会社であるRBKJ株式会社（出資比率はジェイドグループ66%、伊藤忠商事34%）を通じてグローバルスポーツブランドのReebok国内販売権を獲得し、ReebokのEC、直営店舗、卸事業を展開して参りました。Reebok事業の展開に際しては、弊社のプラットフォーム事業の活用を軸とするPMI（Post Merger Integration: 買収後の統合）をスピーディに実行する事でスムーズな事業立ち上げを実現するとともに、ECモール事業で培ったマーケティングノウハウを活用する事でブランドの更なる知名度向上を実現してまいりました。

さらに新たなブランド事業として前連結会計年度にはFASCINATEと持分法子会社のTCBが、当第3四半期連結累計期間にはブルーシンシアとマルタミ（FASCINATEと統合）が加わりました。このようなブランドのM&Aを推進し、同時にブランドの独立性とグループ融合を両立させる事を目的とし、中間持ち株会社「ANBUR LEAGUE株式会社（アンバーリーグ）」を設立いたしました。現在、ANBUR LEAGUEに所属する会社はFASCINATE、TCB、ブルーシンシアの3社になりますが、今後も拡大を目指して参ります。

これらの結果、当第3四半期連結累計期間においては、商品取扱高は31,509,390千円（前年同期比10.9%減）、売上高は13,333,679千円（前年同期比6.4%減）、売上総利益は10,529,023千円（前年同期比7.7%減）となりました。この要因は、主にマガシークのECS取引の解約による減少と、広告宣伝費の基軸を外部広告（広告宣伝費として計上）からお客様還元としてポイントやクーポン（売上から控除）へシフトさせたため、になります。

売上総利益から変動費用を差し引いた「限界利益（＝商品取扱高×限界利益率）」は、売上総利益が減少したものの物流フローの効率化やウェブ広告の効率化、各種手数料の引き下げ等の変動費用の抑制により、5,778,889千円（前年同期比0.2%増）で着地しました。さらに限界利益から「固定費用」を差し引いた数値が各種利益項目になりますが、固定費用はM&A関連費用の増加及び新倉庫賃料の増加があったものの、本社・倉庫の集約を中心とした組織運営の効率化によって当第3四半期連結累計期間は4,302,627千円（前年同期比9.3%減）と減少しました。

これらの結果、EBITDAは1,979,977千円（前年同期比24.4%増）、営業利益は1,476,261千円（前年同期比43.4%増）、経常利益は1,612,787千円（前年同期比56.2%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は昨年計上した特別損失が減少したこともあり、836,204千円（前年同期比187.2%増）となりました。

なお、12月1日に株式会社ロイヤルのM&Aが完了し、第4四半期よりグループインされます。マガシーク統合に伴うコスト削減プロジェクトが順調に進捗した結果、より筋肉質な財務体質構築を実現できたこと、サンキュ！（ARIGATO）のPMIを半年で完了させたことに加え、ロイヤルにおいても、弊社の強みであるPMI効果を早速具現化しており、本日開示の「通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」に記載の通り、当連結会計年度の営業利益見込み額を20億円に上方修正いたしました。依然、統合効果の全容については精査中ではありますが、更なる統合効果の実現に向けPMIを推進中で、更なる詳細につきましては4月の本決算発表でご報告させていただきます。

各事業別の業績は以下のとおりであります。

| 事業別 | 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) | | | 取扱高 対前年 増減率 (%) | 売上高 対前年 増減率 (%) |
|-----------------|--|------------|-------------|--|------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 取扱高 (百万円) | 構成比 (%) | 売上 (百万円) | 取扱高 (百万円) | 構成比 (%) | 売上 (百万円) | | |
| ECモール事業 | 19,189 | 51.8 | 6,258 | 18,118 | 54.9 | 5,742 | △5.6 | △8.2 |
| うち、自社モール | 17,543 | 47.4 | - | 16,550 | 50.2 | - | △5.7 | - |
| うち、他社モール | 1,645 | 4.4 | - | 1,567 | 4.7 | - | △4.8 | - |
| プラットフォーム事業 | 13,092 | 35.4 | 3,985 | 10,063 | 30.5 | 3,225 | △23.1 | △19.1 |
| うち、BOEM / ECS | 12,275 | 33.2 | - | 9,463 | 28.7 | - | △22.9 | - |
| うち、e3PL | - | - | - | - | - | - | - | - |
| うち、ロコチョコ等 | 817 | 2.2 | - | 600 | 1.8 | - | △26.5 | - |
| ブランド事業 | 4,744 | 12.8 | 4,685 | 4,675 | 14.2 | 4,610 | △1.5 | △1.6 |
| うち、REEBOK | 3,974 | 10.7 | - | 3,247 | 9.9 | - | △18.3 | - |
| うち、ANBUR LEAGUE | 628 | 1.7 | - | 1,260 | 3.8 | - | 100.5 | - |
| うち、MANGO他 | 141 | 0.4 | - | 167 | 0.5 | - | 18.2 | - |
| その他事業 | - | - | - | 141 | 0.4 | 351 | - | - |
| 合計 | 37,026 | 100.0 | 14,929 | 32,999 | 100.0 | 13,929 | △10.9 | △6.7 |
| 相殺消去 | 1,654 | - | 677 | 1,490 | - | 595 | - | - |
| 相殺後 | 35,372 | - | 14,251 | 31,509 | - | 13,333 | △10.9 | △6.4 |

- (注) 1. 当社グループの事業セグメントは、靴を中心としたファッション関連商品等の販売、企画、仕入事業の単一セグメントであるため、セグメント別の販売実績の記載はしていません。
2. 「自社モール」とは、「LOCONDO.jp」「MAGASEEK」「d fashion」「FASHION WALKER」「SWS」「wajabazar」「BRANDELI」の取扱高等になります。
3. 「他社モール」とは、「楽天市場」及び「Yahoo!ショッピング」など他社モールにて展開する取扱高等になります。
4. ECモール事業の受託型に係る売上高については、販売された商品の手数料を受託販売手数料として計上しております。
5. 「ANBUR LEAGUE」とは、「FASCINATE」「マルタミ」「ブルーシンシア」の取扱高等になります。
6. 従来は「FASCINATE」と表示しておりましたが、当第3四半期連結累計期間より「ANBUR LEAGUE」に変更しております。
7. 当第3四半期連結累計期間より加わりました「サンキュ！」ビジネスはその他事業に含まれておりません。

① ECモール事業

ECモール事業につきましては、複数ブランドを通販サイト経由で販売する事業で、販売在庫の中には受託型と買取型の2種類があります。一部の海外輸入ブランドや当社が自社開発しているD2Cブランドは買取型に当たります。商品取扱高は商品の販売価格を基に記載しておりますが、売上高は買取型については商品の販売価格を計上し、受託型については販売された商品の手数料を受託販売手数料として計上しております。「LOCONDO.jp」、「MAGASEEK」、「d fashion」、「FASHIONWALKER」、「SWS」、「waja bazar」、「BRANDELI」の運営、「楽天市場」、「Yahoo!ショッピング」など他社モールへの出店を行っており、当第3四半期連結累計期間においては出店ブランド数は5,076となり、商品取扱高は18,118百万円(対前年増減率5.6%減)、売上高は5,742百万円(対前年増減率8.2%減)となりました。

② プラットフォーム事業

プラットフォーム事業につきましては、ブランドの自社公式EC支援(BOEM、ECS)、倉庫受託(e-3PL)、店舗の欠品及び品揃え補強(LOCOCHOC)の運営等を行っております。「BOEM」「ECS」における支援ブランド数は、当第3四半期連結会計期間末時点で40ブランドとなりました。これにより、当第3四半期連結累計期間の商品取扱高は10,063百万円、(対前年増減率23.1%減)、売上高は3,225百万円(対前年増減率19.1%減)となりました。

なお、倉庫受託(e-3PL)及びマガシークにおける受託業務に関しては、それぞれ、ユーザーへの販売を伴わない商品補充等の出荷も含まれること、現時点においては弊社システムを活用したビジネスではないことから、その出荷額は商品取扱高には含めておりません。

③ ブランド事業

ブランド事業では、当第3四半期連結累計期間よりマルタミ、ブルーシンシアが加わり、同2ブランド及び、Reebok、FASCINATE、MANGOを、EC、店舗、卸売を通じて運営しております。当該事業の当第3四半期連結累計期間の商品取扱高は4,675百万円(対前年増減率1.5%減)、売上高は4,610百万円(対前年増減率1.6%減)となりました。

④ その他事業

当第3四半期連結累計期間より「サンキュ！」ビジネスが加わりました。当該事業の当第3四半期連結累計期間の商品取扱高(雑誌の販売数)は141百万円、売上高(サンキュ!事業全体)は351百万円となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産、負債及び純資産の状況)

① 流動資産

当第3四半期連結会計期間末における流動資産は、前連結会計年度末に比べて1,623,252千円増加し、9,702,614千円となりました。これは、主に売掛金が1,109,050千円増加したことによるものであります。

② 固定資産

当第3四半期連結会計期間末における固定資産は、前連結会計年度末に比べて224,273千円増加し、4,266,689千円となりました。これは、主に長期前払費用が334,704千円増加したことによるものであります。

③ 負債合計

当第3四半期連結会計期間末における負債合計は、前連結会計年度末に比べて274,376千円増加し、6,003,269千円となりました。これは主に、未払法人税等が352,697千円増加したことによるものであります。

④ 純資産

当第3四半期連結会計期間末における純資産は、前連結会計年度末に比べて1,573,149千円増加し、7,966,034千円となりました。これは主に、自己株式が689,738千円減少(純資産の増加)、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上により利益剰余金が836,204千円増加したこと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月期の通期の業績予想につきましては、2025年4月14日に公表いたしました通期連結業績予想を変更しております。※修正の詳細については、本日(2026年1月14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」をご参照ください。

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：千円)

| | 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 | 2,993,436 | 2,661,271 |
| 売掛金 | 1,722,315 | 2,831,366 |
| 受取手形 | 30,297 | 94,047 |
| 電子記録債権 | 25,173 | 43,772 |
| 商品 | 2,154,633 | 2,101,253 |
| 貯蔵品 | 53,823 | 39,218 |
| その他 | 1,099,681 | 1,931,684 |
| 流動資産合計 | 8,079,362 | 9,702,614 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 619,857 | 780,173 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 769,618 | 715,619 |
| その他 | 743,831 | 477,572 |
| 無形固定資産合計 | 1,513,449 | 1,193,192 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 0 | 7,500 |
| 関係会社株式 | 118,979 | 166,535 |
| 出資金 | 30 | 30 |
| 長期前払費用 | 101,709 | 436,414 |
| 長期貸付金 | 10,000 | 10,000 |
| 敷金及び保証金 | 1,243,967 | 1,268,080 |
| 保険積立金 | 8,000 | 14,575 |
| 繰延税金資産 | 426,421 | 390,188 |
| 投資その他の資産合計 | 1,909,108 | 2,293,323 |
| 固定資産合計 | 4,042,415 | 4,266,689 |
| 資産合計 | 12,121,778 | 13,969,304 |

(単位：千円)

| | 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 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 427,473 | 351,383 |
| 受託販売預り金 | 2,358,101 | 2,256,839 |
| 未払金 | 1,321,139 | 1,399,809 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 42,864 | — |
| 未払法人税等 | 191,687 | 544,384 |
| 賞与引当金 | 18,720 | — |
| 役員賞与引当金 | 17,665 | 19,955 |
| 契約負債 | 281,652 | 370,827 |
| その他 | 364,478 | 556,199 |
| 流動負債合計 | 5,023,781 | 5,499,399 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 663,416 | 442,215 |
| 退職給付に係る負債 | 7,062 | 5,339 |
| 資産除去債務 | 34,632 | 43,314 |
| その他 | — | 13,000 |
| 固定負債合計 | 705,111 | 503,870 |
| 負債合計 | 5,728,892 | 6,003,269 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 50,000 | 50,000 |
| 資本剰余金 | 3,312,920 | 3,092,929 |
| 利益剰余金 | 4,319,281 | 5,155,486 |
| 自己株式 | △2,206,611 | △1,516,872 |
| 株主資本合計 | 5,475,590 | 6,781,543 |
| 新株予約権 | 2,920 | 2,373 |
| 非支配株主持分 | 914,374 | 1,182,117 |
| 純資産合計 | 6,392,885 | 7,966,034 |
| 負債純資産合計 | 12,121,778 | 13,969,304 |

(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：千円)

| | 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 | 14,251,736 | 13,333,679 |
| 売上原価 | 2,842,438 | 2,804,656 |
| 売上総利益 | 11,409,297 | 10,529,023 |
| 販売費及び一般管理費 | 10,380,035 | 9,052,761 |
| 営業利益 | 1,029,261 | 1,476,261 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 755 | 3,345 |
| 受取配当金 | 2,212 | 0 |
| 為替差益 | — | 75,570 |
| 物品売却益 | 1,278 | 2,494 |
| 持分法による投資利益 | 19,387 | 58,181 |
| その他 | 1,268 | 1,746 |
| 営業外収益合計 | 24,901 | 141,339 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 15,635 | 4,553 |
| 自己株式取得費用 | 2,462 | 253 |
| 為替差損 | 3,525 | — |
| その他 | — | 7 |
| 営業外費用合計 | 21,622 | 4,814 |
| 経常利益 | 1,032,540 | 1,612,787 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | — | 309 |
| 投資有価証券売却益 | 1,079 | — |
| 短期売買利益受贈益 | — | 80,957 |
| 特別利益合計 | 1,079 | 81,267 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産売却損 | 15,934 | — |
| 固定資産除却損 | 307,137 | 88,529 |
| 投資有価証券売却損 | — | 736 |
| 特別損失合計 | 323,072 | 89,265 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 710,547 | 1,604,789 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 246,933 | 523,087 |
| 法人税等調整額 | 90,581 | 49,795 |
| 法人税等合計 | 337,514 | 572,883 |
| 四半期純利益 | 373,032 | 1,031,906 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 81,844 | 195,701 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 291,187 | 836,204 |

(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：千円)

| | 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 | 373,032 | 1,031,906 |
| 四半期包括利益 | 373,032 | 1,031,906 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 291,187 | 836,204 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 81,844 | 195,701 |

(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)

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)

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が当第3四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第3四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

当社は、2023年4月14日、10月16日及び17日、2024年4月16日、5月1日開催の取締役会決議に基づき、自己株式614,300株の取得を行いました。この結果、当第3四半期連結累計期間において自己株式が827,406千円増加し、当第3四半期連結会計期間末において自己株式が1,761,723千円となっております。

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)

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が当第3四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第3四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

当社は、2024年4月16日、5月1日及び2025年1月16日開催の取締役会決議に基づき、自己株式66,300株の取得を行いました。また、譲渡制限付株式報酬としての処分335,000株等を行いました。この結果、当第3四半期連結累計期間において自己株式が661,267千円減少し、当第3四半期連結会計期間末において自己株式が1,516,872千円となっております。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(追加情報)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・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(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)及びのれんの償却額は、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 | 394,293千円 | 322,045千円 |
| のれんの償却額 | 168,513 | 181,670 |

(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、靴を中心としたファッション関連商品等の販売、企画、仕入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。

(企業結合等関係)

(株式会社マルタミの株式取得による企業結合)

当社は、2025年3月14日付の取締役会において、当社の連結子会社であるANBUR LEAGUE株式会社が、株式会社マルタミ(以下「マルタミ」という)の全株式を取得し(以下「本株式取得」といいます)、完全子会社化(当社の孫会社化)することを決議し、2025年3月31日に同株式を取得しております。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称：株式会社マルタミ

事業の内容：紳士服・婦人服の販売

(2) 企業結合を行った主な理由

マルタミは北海道釧路市に本社、店舗を構え、モンクレール、アルマーニ、カナダグース等、主にハイブランド商品を取り扱う販売店です。本株式取得に伴い、ジェイドグループとしての商品ラインアップの強化が実現できるとともに、マルタミにおいては販路の拡大、DXの推進を実現することができます。

(3) 企業結合日

2025年3月31日

(4) 企業結合の法的形式

株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社の連結子会社であるANBUR LEAGUE株式会社が現金を対価として株式を取得したことによるものです。

2. 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

2025年4月1日から2025年6月29日まで

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

| | | |
|-------|----|----------|
| 取得の対価 | 現金 | 96,786千円 |
| 取得の原価 | | 96,786千円 |

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザーに対する報酬・手数料等 10,000千円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれん

21,269千円

(2) 発生原因

今後の事業展開から期待される超過収益力であります。

(3) 償却方法及び償却期間

5年間にわたる均等償却

(株式会社ブルーシンシアの株式取得による企業結合)

当社は、2025年3月14日付の取締役会において、当社の連結子会社であるANBUR LEAGUE株式会社が、株式会社ブルーシンシア(以下「ブルーシンシア」という)の株式を取得し(以下「本株式取得」といいます)、子会社化(当社の孫会社化)することを決議し、2025年3月31日に同株式を取得しております。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称：株式会社ブルーシンシア

事業の内容：インターネットでの革製品の販売

(2) 企業結合を行った主な理由

ブルーシンシアは、岡山県に本社を構え、自社で企画した製品をバングラディッシュの自社専属工場で生産し、自社EC及び他社モールにて主に革製品の販売を行っております。高品質なレザーと貧困国の社会問題解決をブランドコンセプトに掲げ、バングラディッシュで工場においては400名を超えるスタッフが、全て手作業により製品を製造しております。本株式取得を通じて、当社グループの販売力、マーケティングノウハウ、物流・IT基盤を活用したDXの推進による一層の事業拡大、効率化の推進が期待できます。

(3) 企業結合日

2025年3月31日

(4) 企業結合の法的形式

株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

70%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社の連結子会社であるANBUR LEAGUE株式会社が現金を対価として株式を取得したことによるものです。

2. 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

2025年4月1日から2025年11月30日まで

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

| | | |
|-------|----|-----------|
| 取得の対価 | 現金 | 245,000千円 |
| 取得の原価 | | 245,000千円 |

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザーに対する報酬・手数料等 32,500千円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれん

76,902千円

(2) 発生原因

今後の事業展開から期待される超過収益力であります。

(3) 償却方法及び償却期間

5年間にわたる均等償却

(ARIGATO株式会社の株式取得による企業結合)

当社は、2025年6月2日付で、株式会社ベネッセコーポレーションが保有するARIGATO株式会社（以下「ARIGATO」という）の全株式を取得し（以下「本株式取得」といいます）、完全子会社といたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称：ARIGATO株式会社

事業の内容：書籍、雑誌等の出版および販売

(2) 企業結合を行った主な理由

ARIGATOは、ジェイドグループの主要顧客層と同じ「30代～50代の主婦層」に圧倒的な支持を持ち、雑誌不況と言われている今でも10万部前後を実売している雑誌「サンキュ！」の販売を行っております。雑誌内にファッション記事はあるもののその割合は競合雑誌であるESSEなどと比べても少ないため、ジェイドグループの有する様々な情報やプレスルーム等を活用し、コンテンツの魅力度向上を図って行きます。加えてサンキュ！はオンラインメディアとしても一定の存在感を誇っており、雑誌の記事転載に加えて200人程度のライターがオリジナル記事を投稿しているのも一つの強みになります。但し、機能性という面ではまだまだ限られており、ジェイドグループが有するシステム基盤、例えばフォローの仕組みや有料記事、商品紹介でのアフィリエイト機能など、様々な機能を導入して行けば、他のメディアとは異なる、唯一無二のオンラインメディアになる可能性が期待できます。

(3) 企業結合日

2025年6月2日

(4) 企業結合の法的形式

株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したことによるものです。

2. 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

2025年6月2日から2025年11月30日まで

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

| | | |
|-------|----|----------|
| 取得の対価 | 現金 | 50,000千円 |
| 取得の原価 | | 50,000千円 |

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

今回の株式取得でアドバイザー費用は発生しておりません。

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれんの金額

29,499千円

(2) 発生原因

今後の事業展開から期待される超過収益力であります。

(3) 償却方法及び償却期間

5年間にわたる均等償却

(株式会社マルタミの吸収合併)

2025年6月30日付で、当社の連結子会社(孫会社)である株式会社FASCINATEを存続会社、同じく当社の連結子会社(孫会社)である株式会社マルタミを消滅会社とする吸収合併を行いました。

なお、当社は2025年6月2日付で株式会社FASCINATEの全株式を当社の連結子会社であるANBUR LEAGUE株式会社に譲渡しております。

1. 企業結合の概要

(1) 結合当事企業の名称及び事業内容

(吸収合併存続会社)

企業の名称：株式会社FASCINATE

事業の内容：紳士服・婦人服・雑貨の販売

(吸収合併消滅会社)

企業の名称：株式会社マルタミ

事業の内容：紳士服・婦人服の販売

(2) 企業結合日

2025年6月30日

(3) 企業結合の法的形式

株式会社FASCINATEを存続会社とし、株式会社マルタミを消滅会社とする吸収合併

(4) 結合後企業の名称

株式会社FASCINATE

(5) その他取引の概要に関する事項

本合併は、業務シナジー効果を最大限に引き出すためにデータベースの統合等が必要であると判断し、その目的を達成するために株式会社FASCINATEが株式会社マルタミを吸収合併することといたしました。

2. 実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 2019年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日)に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行っております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(表示方法の変更)

従来、顧客との契約から生じる収益の分解情報につきましては、「ECモール事業」「プラットフォーム事業」「ブランド事業」に区分して表示しておりましたが、当第3四半期連結累計期間より、「サンキュ！」ビジネスが加わりましたので、当社の事業モデルに合わせる形で、収益認識の分解情報を「ECモール事業」「プラットフォーム事業」「ブランド事業」「その他事業」の区分に変更しております。

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）

(単位：千円)

| | ECモール事業 | プラットフォーム事業 | ブランド事業 | その他事業 | 合計 | 調整額 (注) 1 | 四半期連結 損益計算書 計上額 |
|-----------|-----------|------------|-----------|-------|------------|--------------|-----------------------|
| 外部顧客への売上高 | 6,258,009 | 3,985,538 | 4,008,187 | — | 14,251,736 | — | 14,251,736 |
| 内部売上高 | — | — | 677,678 | — | 677,678 | △677,678 | — |
| 合計 | 6,258,009 | 3,985,538 | 4,685,866 | — | 14,929,414 | △677,678 | 14,251,736 |

(注) 1. 調整額は事業間取引に係る未実現収益の調整であります。

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）

(単位：千円)

| | ECモール事業 | プラットフォーム事業 | ブランド事業 | その他事業 | 合計 | 調整額 (注) 1 | 四半期連結 損益計算書 計上額 |
|-----------|-----------|------------|-----------|---------|------------|--------------|-----------------------|
| 外部顧客への売上高 | 5,742,162 | 3,225,420 | 4,014,541 | 351,555 | 13,333,679 | — | 13,333,679 |
| 内部売上高 | — | — | 595,495 | — | 595,495 | △595,495 | — |
| 合計 | 5,742,162 | 3,225,420 | 4,610,036 | 351,555 | 13,929,174 | △595,495 | 13,333,679 |

(注) 1. 調整額は事業間取引に係る未実現収益の調整であります。

(重要な後発事象)

(株式会社ロイヤルの株式取得による企業結合)

当社は、2025年10月29日付の取締役会において、株式会社ロイヤル(以下「ロイヤル」という)の株式を取得し(以下「本株式取得」といいます)、子会社化することを決議し、2025年12月1日に同株式を取得しております。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業内容

被取得企業の名称：株式会社ロイヤル

事業の内容：シューズ、衣料品、スポーツ用品、日用雑貨等の輸入販売業

(2) 企業結合を行う理由

ファッション小物販売の株式会社ロイヤル(2025年12月1日付で株式会社ロイヤル資産管理に社名変更。以下「旧ロイヤル」という)は2025年5月27日、円安による仕入れコストの増加や、積極的な設備投資による借入金負担の増加などが経営を圧迫したことを主要因とし、東京地裁に民事再生法の適用を申請し、同日付で保全・監督命令を受けました。

かかるなか、弊社は旧ロイヤルの事業存続のパートナーとして紹介を受け、弊社プラットフォームを活用することによる旧ロイヤル支援について協議を重ねてきた結果として、当社がスポンサー企業として再生支援に携わることが旧ロイヤルの再建に資するものであるとともに、弊社としても、旧ロイヤルの仕入れルート及び販売網の獲得によりサービスの強化、拡充が計れると判断し、本件スポンサー契約締結に至ったものであります。

(3) 企業結合日

2025年12月1日

(4) 企業結合の法的形式

株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したことによるものです。

2. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

| | | |
|-------|----|-----------|
| 取得の対価 | 現金 | 189,036千円 |
| 取得の原価 | | 189,036千円 |

3. 主要な取得関連費用の内容及び金額

現時点では確定しておりません。

4. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

現時点では確定しておりません。

5. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

現時点では確定しておりません。

(株式会社ロイヤルロジスティクスの株式取得による企業結合)

当社は、2025年10月29日付の取締役会において、株式会社ロイヤルロジスティクス(以下「ロイヤルロジスティクス」という)の株式を取得し(以下「本株式取得」といいます)、子会社化することを決議し、2025年12月1日に同株式を取得しております。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業内容

被取得企業の名称：株式会社ロイヤルロジスティクス

事業の内容：物流請負業(3PL)、倉庫賃貸業

(2) 企業結合を行う理由

ファッション小物販売の株式会社ロイヤル(2025年12月1日付で株式会社ロイヤル資産管理に社名変更。以下「旧ロイヤル」という)は2025年5月27日、円安による仕入れコストの増加や、積極的な設備投資による借入金負担の増加などが経営を圧迫したことを主要因とし、東京地裁に民事再生法の適用を申請し、同日付で保全・監督命令を受けました。

かかるなか、弊社は旧ロイヤルの事業存続のパートナーとして紹介を受け、弊社プラットフォームを活用することによる旧ロイヤル支援について協議を重ねてきた結果として、当社がスポンサー企業として再生支援に携わることが旧ロイヤルの再建に資するものであるとともに、弊社としても、旧ロイヤルの仕入れルート及び販売網の獲得によりサービスの強化、拡充が計れると判断し、本件スポンサー契約締結に至ったものであります。

(3) 企業結合日

2025年12月1日

(4) 企業結合の法的形式

株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したことによるものです。

2. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

| | | |
|-------|----|-----------|
| 取得の対価 | 現金 | 693,377千円 |
| 取得の原価 | | 693,377千円 |

3. 主要な取得関連費用の内容及び金額

現時点では確定しておりません。

4. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

現時点では確定しておりません。

5. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

現時点では確定しておりません。