

2026/1/13

令和8年2月期、第3四半期決算 サマリー

(期間 2025年3月1日 ~ 2025年11月30日)

連結決算の第3四半期で、5年連続で過去最高の売上高、利益を更新

1. 連結決算概要

	実績	前年同期実績	前々年同期実績
売上高	176,352百万円	152,531百万円	142,545百万円
売上総利益	101,327百万円	86,155百万円	79,726百万円
販売管理費	79,787百万円	67,878百万円	64,177百万円
営業利益	21,540百万円	18,277百万円	15,548百万円
経常利益	21,556百万円	18,513百万円	15,761百万円
当期純利益	14,000百万円	8,960百万円	10,353百万円

2. (株)パル決算概要

	実績	前年同期実績	前々年同期実績
売上高	149,111百万円	136,445百万円	127,048百万円
売上総利益	86,159百万円	77,197百万円	71,054百万円
販売管理費	67,061百万円	60,616百万円	57,165百万円
営業利益	19,098百万円	16,462百万円	13,887百万円
経常利益	19,128百万円	16,143百万円	13,855百万円
当期純利益	12,869百万円	10,601百万円	8,890百万円

3. 決算コメント

- 売上高は、ノーリーズの連結効果もあり、前年比15.6%増と2桁の伸びとなり、5年連続で最高売上を達成。
- 粗利益率は57.5%と前年比+1.0%改善。販売単価の上昇が主な要因。
- 売上高販管費率は45.2%となり、前年同期比+0.7%上昇。人件費増加が主な要因。
- 当期純利益は、前年同期比56.3%増加。特別功労金の一時要因が無くなったため。
- EC売上は13.9%増。ZOZOTOWN、PALCLOSETともに順調に伸長。
- 新規出店は、3COINS+plusとローカストを中心に3Qまでの累計で純増95店舗。

4. 決算関連数値

- 既存店売上の状況

	2025年9月	10月	11月	第3四半期累計
	前年比	前年比	前年比	前年比
既存店(小売+EC)合計	100.5	103.2	105.2	103.1
うち小売既存店売上高	99.2	102.3	106.3	102.8
うちEC既存店売上高	106.6	108.3	106.5	107.2

・ 全店売上の状況

	2025年9月	10月	11月	第3四半期累計
	前年比	前年比	前年比	前年比
全店売上高	111.3	115.6	118.5	115.4
うちEC売上高	106.9	109.5	109.0	108.6

・ 既存店客数、客単価の推移(2025年、3月～11月累計)

	客単価	客数
衣料事業	101.0	97.0
雑貨事業	109.6	94.3

4. グループ会社決算関連数値

・ (株)ナイスクラブ

	実績	前年同期実績(注)
売上高	16,099百万円	15,116百万円
営業利益	1,476百万円	1,435百万円
当期利益	973百万円	899百万円

(注)25/3/1付でマグスタイルを吸収合併しました。前年実績にはマグスタイルの実績を含みます。

・ (株)ノーリーズ

	実績	前年同期実績
売上高	9,248百万円	9,643百万円
営業利益	572百万円	1,057百万円
当期利益	404百万円	721百万円

5. セグメント別売上高、営業利益推移

	実績	前年同期実績
衣料事業		
売上高	107,541百万円	92,236百万円
営業利益	14,952百万円	14,255百万円
雑貨事業		
売上高	68,529百万円	60,034百万円
営業利益	6,591百万円	4,042百万円

6. ECサイト別売上高

	実績	前年同期実績
ZOZO TOWN	20,318百万円	18,190百万円
PALCLOSET	18,052百万円	16,448百万円
その他	5,169百万円	3,573百万円
合計	43,539百万円	38,211百万円
対衣料売上高比率	40.5%	41.4%

以上