



## 2022年2月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2021年10月5日

上場会社名 株式会社 フェリシモ

上場取引所 東

コード番号 3396 URL <https://www.felissimo.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 矢崎 和彦

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 経営企画室長 (氏名) 宮本 孝一

TEL 078-325-5555

四半期報告書提出予定日 2021年10月14日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

### 1. 2022年2月期第2四半期の連結業績(2021年3月1日～2021年8月31日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		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	%
2022年2月期第2四半期	16,894	4.5	930	0.7	1,059	18.0	935	22.9
2021年2月期第2四半期	16,167	18.5	924	371.4	898	399.3	761	314.8

(注) 包括利益 2022年2月期第2四半期 916百万円 (19.3%) 2021年2月期第2四半期 768百万円 (325.0%)

	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
2022年2月期第2四半期	131.39	
2021年2月期第2四半期	114.58	

#### (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	%
2022年2月期第2四半期	33,495	18,879	56.4
2021年2月期	35,724	18,061	50.6

(参考) 自己資本 2022年2月期第2四半期 18,879百万円 2021年2月期 18,061百万円

### 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
2021年2月期		0.00		15.00	15.00
2022年2月期		0.00			
2022年2月期(予想)				5.00	5.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

(注) 2021年2月期期末配当の内訳 普通配当5円00銭 新社屋移転記念配当10円00銭

### 3. 2022年2月期の連結業績予想(2021年3月1日～2022年2月28日)

(%表示は、対前期増減率)

	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		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	32,793	1.4	631	58.0	778	48.5	776	39.6	109.02

(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重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 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  
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
以外の会計方針の変更 : 無  
会計上の見積りの変更 : 無  
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2022年2月期2Q	10,043,500 株	2021年2月期	10,043,500 株
期末自己株式数	2022年2月期2Q	2,920,880 株	2021年2月期	2,920,802 株
期中平均株式数(四半期累計)	2022年2月期2Q	7,122,664 株	2021年2月期2Q	6,643,372 株

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

#### 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、様々な要因によって大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項については、[添付資料]P.3「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」をご参照ください。

○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 .....	2
(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	
第2四半期連結累計期間 .....	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間 .....	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....	9
(継続企業の前提に関する注記) .....	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	9
(追加情報) .....	9
3. 補足情報 .....	9
販売の状況 .....	9

## 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2四半期連結累計期間（2021年3月1日～2021年8月31日）におけるわが国の経済は、新型コロナウイルス感染症の拡大により緊急事態措置及びまん延防止等重点措置が多くの都道府県で実施されるなど、先行きが不透明な状況が続いておりました。ワクチン接種も徐々に進み、個人消費については一部で持ち直しの動きが見られるものの、依然として厳しい状況が継続しておりました。

このような経営環境の中、当社グループは経営理念である「しあわせ社会学の確立と実践」のもと、主力事業である定期便事業の構造強化と次代を担う新たな事業の育成に取り組んでまいりました。

当第2四半期連結累計期間、主力事業である定期便事業におきましては、インナーやコスメ、部屋着などのカテゴリの拡充を図ったことにより、「ヨガ気分ブラ」をはじめとするインナーブランド「flufeel（フラフィー）」の売上げが前年同期に比べて大幅に増加いたしました。また、生活雑貨関連商品やルームウェアを取り扱う「frauglatt（フラウグラット）」も、商品内容や販売方法のブラッシュアップを行ったことでブランド価値が向上し、売上げも前期比で大きく増加いたしました。個性あふれる商品を展開する「YOU+MORE!（ユーモア）」は、「ステンドグラスの傘」などがSNS上で大きな反響を呼んだことにより新規受注が増加いたしました。また、品揃え拡充や継続性の高い商品の投入により顧客定着率が向上し、前期より売上げを増加させました。ファッション分野におきましては、基幹ブランドである「Sunny clouds（サニークラウド）」、「Live in comfort（リーブ イン コンフォート）」や「IEDIT（イディット）」に続くブランドの育成が進み、「avecmoi（アヴェクモイ）」と「MEDE19F（メデ・ジュウキュウ）」の二つの新ブランドの売上げが、ブランドコンセプトに則した商品開発や時機に応じた販売施策により前年対比で好調に推移いたしました。マーケティング面においては、中核価値である「ともにしあわせになるしあわせ」を基底に、他社にはないユニークな商品の開発や、コラボレーション型商品の開発を積極的に行いました。これらの商品開発とチャネル横断型マーケティングの実践により新規顧客の流入を促進いたしました。また、前年に獲得した顧客の定期便継続利用を促進するため、商品力の向上と販売手法の改善を進めたことにより、継続顧客数は前年同期に比べて大きく増加いたしました。

新規事業分野におきましては、前年に引き続き当社の定期便プラットフォームに取引先事業者が出品・出稿できる「FELISSIMO PARTNERS（フェリシモパートナーズ）」事業や、当社の保有リソースや資産を活用した他社の物流・EC構築を支援する事業の売上げが、前年同期に比べて大きく増加いたしました。

これらの活動の結果、当第2四半期連結累計期間における当社グループの売上高は16,894百万円（前年同期比4.5%増）となりました。返品調整引当金繰入額及び戻入額調整後の売上総利益は、9,156百万円（前年同期比4.3%増）となりました。

販売費及び一般管理費につきましては、出荷件数の増加に伴い商品送料等の販売費や広告費が増加いたしました。また、新社屋の建設によって減価償却費が増加したことにより、販売費及び一般管理費は8,225百万円（前年同期比4.7%増）となりました。これらの結果、営業利益は930百万円（前年同期比0.7%増）となりました。

営業外損益では、為替差益等による営業外収益を132百万円計上したことにより、経常利益は1,059百万円（前年同期比18.0%増）となりました。これらの結果、税金等調整前四半期純利益は1,070百万円（前年同期比20.4%増）となり、親会社株主に帰属する四半期純利益は935百万円（前年同期比22.9%増）となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

#### (資産、負債、純資産の状況)

当第2四半期連結会計期間末における資産合計は、前連結会計年度末と比べ2,228百万円減少し、33,495百万円となりました。これは主に前連結会計年度の本社新社屋建設に係る債務の支払い等による現金及び預金の減少1,739百万円のほか、売掛金の減少490百万円及び信託受益権の減少118百万円となったことによるものであります。

負債合計は、前連結会計年度末と比べ3,046百万円減少し、14,615百万円となりました。これは主に前連結会計年度の本社新社屋建設に係る債務の支払い等による未払金の減少2,906百万円によるものであります。

純資産合計は、前連結会計年度末と比べ818百万円増加し、18,879百万円となりました。これは主に親会社株主に帰属する四半期純利益の計上935百万円に対し、剰余金の配当106百万円を行ったこと等により利益剰余金の増加が837百万円となったことによるものであります。

(キャッシュ・フローの状況)

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べて1,884百万円減少し、13,437百万円となりました。

営業活動の結果増加した資金は1,161百万円（前年同期比 24.4%減）となりました。これは主に税金等調整前四半期純利益の計上1,070百万円及び売上債権の減少490百万円に対し、未払金の減少498百万円となったことによるものであります。

投資活動の結果減少した資金は2,968百万円（前年同期は39百万円の減少）となりました。これは主に前連結会計年度の本社新社屋建設等による有形固定資産の取得による支出2,455百万円、新Webシステム構築等による無形固定資産の取得による支出291百万円及び投資有価証券の取得による支出209百万円となったことによるものであります。

財務活動の結果減少した資金は106百万円（前年同期比 76.3%減）となりました。これは主に配当の支払い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

通期の業績予想につきましては、当第2四半期連結累計期間の業績及び現在進行中の受注の状況から、2021年4月7日に公表しております2022年2月期の連結業績予想を修正しております。下半期につきましては、中期的な経営基盤である顧客数の規模拡大を計画し、積極的な広告費の投下を予定しております。一方、新型コロナウイルス感染症の収束傾向が現時点では合理的に見通せないことから、売上げに関しては保守的に見込んでおります。詳細については、2021年9月29日付で開示しております「業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

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：百万円)

	前連結会計年度 (2021年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年8月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	16,697	14,958
売掛金	3,106	2,616
有価証券	1,212	1,219
信託受益権	567	448
商品	4,189	4,274
貯蔵品	47	42
その他	767	644
貸倒引当金	△38	△44
流動資産合計	26,550	24,160
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	4,358	4,304
土地	1,950	1,950
その他(純額)	284	332
有形固定資産合計	6,593	6,587
無形固定資産	1,134	1,210
投資その他の資産		
投資有価証券	1,178	1,422
その他	267	114
投資その他の資産合計	1,445	1,536
固定資産合計	9,173	9,335
資産合計	35,724	33,495
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,370	1,377
電子記録債務	2,047	2,431
支払信託	2,620	2,074
1年内返済予定の長期借入金	3,000	3,000
未払金	4,139	1,233
未払法人税等	263	186
販売促進引当金	231	255
賞与引当金	164	173
その他の引当金	61	43
その他	449	549
流動負債合計	14,348	11,324
固定負債		
退職給付に係る負債	3,019	3,001
その他	294	289
固定負債合計	3,314	3,291
負債合計	17,662	14,615

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年2月28日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年8月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,868	1,868
資本剰余金	4,841	4,841
利益剰余金	14,108	14,946
自己株式	△2,861	△2,862
株主資本合計	17,957	18,794
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	39	35
繰延ヘッジ損益	5	3
退職給付に係る調整累計額	59	45
その他の包括利益累計額合計	103	84
純資産合計	18,061	18,879
負債純資産合計	35,724	33,495

(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2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年3月1日 至 2020年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年3月1日 至 2021年8月31日)
売上高	16,167	16,894
売上原価	7,376	7,753
売上総利益	8,791	9,140
返品調整引当金戻入額	43	55
返品調整引当金繰入額	56	39
差引売上総利益	8,778	9,156
販売費及び一般管理費	7,853	8,225
営業利益	924	930
営業外収益		
受取利息	14	6
受取家賃	5	5
為替差益	—	92
受取補償金	2	2
その他	17	25
営業外収益合計	39	132
営業外費用		
支払利息	0	0
為替差損	58	—
持分法による投資損失	5	1
その他	0	0
営業外費用合計	65	3
経常利益	898	1,059
特別利益		
持分変動利益	—	10
特別利益合計	—	10
特別損失		
関係会社株式評価損	9	—
特別損失合計	9	—
税金等調整前四半期純利益	888	1,070
法人税、住民税及び事業税	127	134
四半期純利益	761	935
親会社株主に帰属する四半期純利益	761	935

(四半期連結包括利益計算書)  
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年3月1日 至 2020年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年3月1日 至 2021年8月31日)
四半期純利益	761	935
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△0	△3
繰延ヘッジ損益	△9	△1
退職給付に係る調整額	18	△13
その他の包括利益合計	7	△19
四半期包括利益	768	916
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	768	916

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年3月1日 至 2020年8月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年3月1日 至 2021年8月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	888	1,070
減価償却費	190	267
引当金の増減額 (△は減少)	41	21
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	0	△32
受取利息及び受取配当金	△14	△6
支払利息	0	0
為替差損益 (△は益)	71	△64
売上債権の増減額 (△は増加)	△178	490
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△314	△80
仕入債務の増減額 (△は減少)	723	△155
未払金の増減額 (△は減少)	42	△498
その他	62	343
小計	1,515	1,356
利息及び配当金の受取額	27	8
利息の支払額	△0	△0
法人税等の支払額	△5	△202
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,536	1,161
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△3,364	△2,189
定期預金の払戻による収入	3,348	2,185
有価証券の取得による支出	△1,000	△1,000
有価証券の償還による収入	2,000	1,000
有形固定資産の取得による支出	△815	△2,455
無形固定資産の取得による支出	△197	△291
投資有価証券の取得による支出	—	△209
敷金及び保証金の回収による収入	—	155
資産除去債務の履行による支出	—	△136
その他	△10	△26
投資活動によるキャッシュ・フロー	△39	△2,968
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
配当金の支払額	△34	△106
自己株式の取得による支出	△415	△0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△450	△106
現金及び現金同等物に係る換算差額	△41	29
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,004	△1,884
現金及び現金同等物の期首残高	12,581	15,321
現金及び現金同等物の四半期末残高	13,585	13,437

(4) 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。

(追加情報)

前連結会計年度の決算短信の(追加情報)における新型コロナウイルス感染症の影響に関する記載内容について、重要な変更はありません。

3. 補足情報

販売の状況

販売実績

品目	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年3月1日 至 2020年8月31日)			当第2四半期連結累計期間 (自 2021年3月1日 至 2021年8月31日)		
	金額 (百万円)	前年同期比 (%)	構成比 (%)	金額 (百万円)	前年同期比 (%)	構成比 (%)
服飾・服飾雑貨	10,633	111.2	65.8	11,304	106.3	66.9
生活関連	4,722	133.3	29.2	4,714	99.8	27.9
その他	811	150.6	5.0	875	107.9	5.2
合計	16,167	118.5	100.0	16,894	104.5	100.0

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。