



2025年2月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2024年7月3日

上場会社名 株式会社ナルミヤ・インターナショナル 上場取引所 東
コード番号 9275 URL <https://www.narumiya-net.co.jp/ir/>
代表者 (役職名) 代表取締役執行役員社長 (氏名) 國京 紘宇
問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 管理本部長 (氏名) 大矢 正幸 TEL 03-6430-3405
四半期報告書提出予定日 2024年7月12日 配当支払開始予定日 ー
四半期決算補足説明資料作成の有無：有
四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2025年2月期第1四半期の連結業績（2024年3月1日～2024年5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	%
2025年2月期第1四半期	9,212	4.0	733	△2.1	724	△3.1	482	0.5
2024年2月期第1四半期	8,860	4.8	749	30.1	747	36.0	479	35.0

(注) 包括利益 2025年2月期第1四半期 482百万円 (0.5%) 2024年2月期第1四半期 479百万円 (36.4%)

	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
2025年2月期第1四半期	49.13	—
2024年2月期第1四半期	48.09	—

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(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	%
2025年2月期第1四半期	14,057	6,087	43.3
2024年2月期	14,160	6,008	42.4

(参考) 自己資本 2025年2月期第1四半期 6,087百万円 2024年2月期 6,008百万円

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
2024年2月期	—	0.00	—	41.00	41.00
2025年2月期	—	—	—	—	—
2025年2月期（予想）	—	0.00	—	53.00	53.00

(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. 2025年2月期の連結業績予想（2024年3月1日～2025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	40,323	7.6	2,350	11.6	2,329	12.4	1,486	22.1	151.37

(注) 直前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 ー社（社名）ー、除外 ー社（社名）ー

(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）	2025年2月期1Q	10,122,830株	2024年2月期	10,122,830株
② 期末自己株式数	2025年2月期1Q	305,122株	2024年2月期	305,122株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2025年2月期1Q	9,817,708株	2024年2月期1Q	9,976,839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り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当たっての注意事項等については、添付資料2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	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(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	5
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(重要な後発事象)	7

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1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、雇用や所得環境が改善する中、個人消費に足踏みが見られるものの景気は緩やかな回復基調で推移いたしました。しかしながら、全般的な物価の上昇に加え、地政学的リスクの長期化や欧米各国の金融引き締めによる世界経済の後退が懸念されるなど、先行きは依然として不透明な状況が続いております。

当社グループが属するアパレル業界においては、生活防衛意識の更なる高まりによる個人消費の減速が懸念されるものの、円安を背景としたインバウンド需要が拡大するなど、総じて回復基調ではある一方、アパレル販売員の人材不足や仕入価格や物流費の上昇に加え、物価上昇による消費者の節約志向と低価格志向が懸念されており、厳しい経営環境が続いております。

このような環境の下、当社グループは、2025年2月期から2027年2月期までの中期経営計画（連結）を策定し、「マルチ・ブランドの進化」としてブランドポートフォリオ経営、「マルチ・チャネルの深化」としてチャネル間の融合・新ロケーションの開拓、「CRM（カスタマーリレーションマネジメント）の強化」として単一ブランドから複数ブランドへのファン拡大・LTV（ライフタイムバリュー）の最大化を目指しております。安定した事業基盤の構築として、主力ブランドの新規出店やブランド価値向上を目的とした、店頭の接客やVMD（ビジュアルマーチャンダイジング）を強化し、オナーションなどの商品企画を促進することで、販売機会の提案を行ってまいりました。

業績につきましては、前連結会計年度より行動規制の解除などによって、百貨店、ショッピングセンター及びアウトレットモールの実店舗へお客様が戻られたため、売上高は引き続き回復基調であります。コラボ商品や卒園、入学、水着、浴衣、甚平などのオナーション商品の需要が増加したことなどにもよって、売上高は堅調に推移し、9,212百万円（前年同期比104.0%）となりました。

一方で、コスト面につきましては、通期連結業績予想を達成するために、当第1四半期連結累計期間においては、直近の人材不足を想定して新卒採用を再開し、また、第2四半期連結会計期間以降新規出店予定の人材確保、及び店舗関連費用等へ先行投資を行った結果、販売費及び一般管理費が5,035百万円（前年同期比104.4%）となりました。

税金費用面につきましては、子会社であるハートフィールの黒字転換により回収可能性が認められた繰延税金資産を、当第1四半期連結会計期間末において計上しております。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は9,212百万円（前年同期比104.0%）、営業利益733百万円（同97.9%）、経常利益724百万円（同96.9%）、親会社株主に帰属する四半期純利益482百万円（同100.5%）となりました。

なお、当社グループはベビー・子供服の企画販売事業の単一セグメントであるため、セグメント別の経営成績に関する記載は省略しております。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第1四半期連結会計期間末における資産は14,057百万円となり、前連結会計年度末に比べて103百万円の減少となりました。これは主に、商品が643百万円及び建物及び構築物が220百万円増加し、現金及び預金が855百万円、受取手形及び売掛金が65百万円及び繰延税金資産が61百万円それぞれ減少したことによります。

(負債)

当第1四半期連結会計期間末における負債は7,969百万円となり、前連結会計年度末に比べて183百万円の減少となりました。これは主に、買掛金が342百万円及び賞与引当金が114百万円増加し、未払金が246百万円及び未払法人税等が362百万円それぞれ減少したことによります。

(純資産)

当第1四半期連結会計期間末における純資産合計は6,087百万円となり、前連結会計年度末に比べて79百万円の増加となりました。これは主に、親会社株主に帰属する四半期純利益482百万円の計上及び配当金の支払402百万円により利益剰余金が79百万円増加したことによります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想につきましては、2024年4月3日に発表しました業績予想に変更はありません。なお、当該業績予想につきましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づき作成したものであり、実際の業績等は、今後様々な要因によって異なる可能性があります。

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：千円)

	前連結会計年度 (2024年2月29日)	当第1四半期連結会計期間 (2024年5月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,892,352	2,036,672
受取手形及び売掛金	2,527,138	2,461,555
商品	3,162,672	3,806,290
前払費用	165,124	164,654
その他	63,757	83,306
貸倒引当金	△535	△508
流動資産合計	8,810,510	8,551,970
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1,455,943	1,705,387
減価償却累計額	△1,258,623	△1,287,548
建物及び構築物(純額)	197,320	417,839
工具、器具及び備品	118,624	148,102
減価償却累計額	△95,055	△99,378
工具、器具及び備品(純額)	23,568	48,723
土地	5,940	5,940
リース資産	3,068,669	3,025,564
減価償却累計額	△2,579,725	△2,586,242
リース資産(純額)	488,944	439,321
有形固定資産合計	715,773	911,825
無形固定資産		
のれん	2,271,487	2,225,307
ソフトウェア	351,552	390,779
リース資産	8,277	6,302
その他	366	346
無形固定資産合計	2,631,684	2,622,735
投資その他の資産		
投資有価証券	32,447	32,447
破産更生債権等	99,073	108,887
長期前払費用	24,206	31,040
差入保証金	1,172,734	1,181,012
繰延税金資産	539,493	478,327
その他	238,500	242,740
貸倒引当金	△103,426	△103,874
投資その他の資産合計	2,003,029	1,970,582
固定資産合計	5,350,487	5,505,143
資産合計	14,160,997	14,057,113

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年2月29日)	当第1四半期連結会計期間 (2024年5月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	2,382,933	2,725,261
1年内返済予定の長期借入金	717,112	716,860
リース債務	213,611	196,013
未払金	752,298	505,888
未払費用	573,366	621,526
未払法人税等	571,993	209,981
未払消費税等	86,548	131,195
契約負債	114,943	66,496
賞与引当金	330,947	445,824
ポイント引当金	11,216	11,937
その他	35,778	61,015
流動負債合計	5,790,750	5,692,000
固定負債		
長期借入金	1,687,525	1,640,926
リース債務	352,335	310,723
退職給付に係る負債	316,791	320,390
その他	5,155	5,155
固定負債合計	2,361,807	2,277,195
負債合計	8,152,557	7,969,195
純資産の部		
株主資本		
資本金	255,099	255,099
資本剰余金	1,860,774	1,860,774
利益剰余金	4,170,467	4,250,282
自己株式	△280,732	△280,732
株主資本合計	6,005,608	6,085,424
その他の包括利益累計額		
退職給付に係る調整累計額	2,830	2,493
その他の包括利益累計額合計	2,830	2,493
純資産合計	6,008,439	6,087,917
負債純資産合計	14,160,997	14,057,113

(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1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年5月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年5月31日)
売上高	8,860,270	9,212,281
売上原価	3,286,123	3,442,967
売上総利益	5,574,147	5,769,314
販売費及び一般管理費	4,824,677	5,035,578
営業利益	749,469	733,735
営業外収益		
受取利息及び配当金	0	0
為替差益	7,856	—
保険解約返戻金	1,962	3,933
仕入割引	582	551
受取賃貸料	2,716	13,081
雑収入	2,275	4,703
営業外収益合計	15,392	22,270
営業外費用		
支払利息	11,651	9,064
為替差損	—	6,076
賃貸費用	2,169	10,108
雑損失	3,424	6,297
営業外費用合計	17,244	31,546
経常利益	747,617	724,460
特別損失		
固定資産除却損	851	1,967
特別損失合計	851	1,967
税金等調整前四半期純利益	746,765	722,492
法人税、住民税及び事業税	229,059	178,836
法人税等調整額	37,888	61,314
法人税等合計	266,948	240,150
四半期純利益	479,817	482,341
親会社株主に帰属する四半期純利益	479,817	482,341

(四半期連結包括利益計算書)
(第1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年5月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年5月31日)
四半期純利益	479,817	482,341
その他の包括利益		
退職給付に係る調整額	△266	△336
その他の包括利益合計	△266	△336
四半期包括利益	479,550	482,004
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	479,550	482,004
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。

(重要な後発事象)

(共通支配下の取引等)

(完全子会社の吸収合併)

当社は、2024年6月18日開催の取締役会において2024年9月1日を効力発生日として、当社の完全子会社である株式会社ハートフィールを当社に吸収合併することを決議いたしました。

1. 取引の概要

(1) 被結合企業の名称及び事業の内容

被結合企業の名称	株式会社ハートフィール
事業の内容	子供服等の企画製造販売事業

(2) 企業結合日

2024年9月1日(予定)

(3) 企業結合の法的形式

当社を存続会社、株式会社ハートフィールを消滅会社とする吸収合併

(4) 結合後企業の名称

株式会社ナルミヤ・インターナショナル

(5) その他取引の概要に関する事項

当社グループは、2027年2月期を最終年度とする中期経営計画において、経営理念でもある「世代を超えて愛される企業へ」を掲げ、継続的な成長を果たし、社会に貢献する企業形成を目指しております。

この計画の一環として、グループ企業の株式会社ハートフィールが当社グループのeコマース向けブランド「GLAZOS」を展開する子供服等の企画製造販売事業を行ってきました。合併により、重複している業務の削減やオンライン上での販促施策などシナジー効果を創出するため、業務の効率化並びに新たなビジネスの拡大に繋がると判断し、同社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う予定であります。