

2025年2月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）



2024年10月15日

上場会社名 株式会社バロックジャパンリミテッド 上場取引所 東  
 コード番号 3548 URL http://www.baroque-global.com  
 代表者（役職名）代表取締役社長（氏名）村井 博之  
 問合せ先責任者（役職名）経営企画室長（氏名）関 達也（TEL）03(5738)5775  
 半期報告書提出予定日 2024年10月15日 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（機関投資家・アナリスト向け）

（百万円未満切捨て）

1. 2025年2月期第2四半期（中間期）の連結業績（2024年3月1日～2024年8月31日）

（1）連結経営成績（累計）

（%表示は、対前年中間期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年2月期中間期	27,713	△2.6	106	△88.3	△284	—	△390	—
2024年2月期中間期	28,440	5.4	909	22.6	1,040	275.2	596	—

（注）包括利益 2025年2月期中間期 546百万円（180.7%） 2024年2月期中間期 194百万円（△79.1%）

	1株当たり 中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり 中間純利益
	円 銭	円 銭
2025年2月期中間期	△10.84	—
2024年2月期中間期	16.55	—

（注）潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため、記載していません。

（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月期中間期	38,215	21,348	47.3
2024年2月期	37,261	22,202	51.8

（参考）自己資本 2025年2月期中間期 18,087百万円 2024年2月期 19,302百万円

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	—	38.00	38.00
2025年2月期	—	0.00	—	—	—
2025年2月期（予想）	—	—	—	38.00	38.00

（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. 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	63,288	5.0	2,350	20.3	2,061	2.0	1,204	27.4	33.42

（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) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 中間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月期中間期	36,676,300株	2024年2月期	36,676,300株
② 期末自己株式数	2025年2月期中間期	710,400株	2024年2月期	650,400株
③ 期中平均株式数（中間期）	2025年2月期中間期	35,985,634株	2024年2月期中間期	36,023,986株

(注) 期末自己株式数及び期中平均株式数の算定上控除する自己株式数には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式を含めております。

※ 第2四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人の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、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. 当中間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
2. 中間連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 中間連結貸借対照表	3
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	5
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 中間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
(重要な後発事象)	8

## 1. 当中間決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当中間連結会計期間におけるわが国経済は、賃金上昇による所得環境の改善やインバウンド消費の増加等により景気は緩やかな回復傾向にありましたが、原材料・エネルギー価格の高騰は継続しており、消費者マインドの改善にも足踏みがみられるなど、不透明な経営環境が続いております。

#### (国内事業)

当社グループの国内事業につきましては、客単価が好調を示しましたが、客数の減少が影響し、SCブランドを中心に店舗売上が苦戦しました。一方、百貨店ブランドは前年同期比102.8%と伸長しました。なお、ECについては、サードパーティーECの伸長があり、前年同期比102.1%と増加しました。また、仕入原価率の高騰やセール売上の伸び悩み、商品評価損の拡大などが売上総利益に影響を及ぼしました。以上の結果、当中間連結会計期間における国内売上高及び国内売上総利益は前年同期を下回りました。今後、成長性が見込みにくいブランド・店舗のスクラップを加速し、経営リソースを新規事業等の成長分野にシフトして参ります。

また、販売費及び一般管理費は前年同期比100.9%となり、販管費率は前年同期比1.9ポイント上昇しました。以上の結果、営業利益は前年同期を下回りました。

#### (海外事業)

戦略的事業パートナーであるBelle International Holdings Limited(以下、Belle社)との中国合弁事業につきましては、北京、上海を中心に店舗数を維持し、地方エリアの不採算店舗をスクラップする戦略を継続しておりますが、中国の個人消費冷え込み等の影響及び商品評価損が増加し、減収減益となりました。これに伴い、中国事業における持分法適用投資損失3億65百万円を営業外費用に計上しました。

米国事業については、EC及び卸売(高級百貨店、セレクトショップ向け)を中心としたビジネスモデルで日本製高級デニムを主とした販売に取り組んでおります。商品の供給安定化に伴い、受注が回復傾向となり、卸売が好調を示し、加えてECも伸長した結果、前年同期比増収となりました。

当中間連結会計期間末における店舗数につきましては、国内店舗数は357店舗(直営店269店舗、FC店88店舗)、同海外店舗数は6店舗(直営店1店舗、FC店5店舗)、合計363店舗になりました。また、Belle社との合弁会社が展開する中国小売事業の店舗数は210店舗になりました。

以上の結果、当中間連結会計期間の売上高は277億13百万円(前年同期比2.6%減)、営業利益は1億6百万円(前年同期比88.3%減)、経常損失は2億84百万円(前年同期は10億40百万円の利益)、親会社株主に帰属する中間純損失は3億90百万円(前年同期は5億96百万円の利益)となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

当中間連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べて9億54百万円増加して382億15百万円となりました。これは、現金及び預金が18億6百万円減少したこと、売掛金が20億94百万円増加したこと、無形固定資産が5億19百万円増加したこと等によるものです。

負債につきましては、前連結会計年度末に比べて18億8百万円増加して168億66百万円となりました。これは、支払手形及び買掛金が7億51百万円増加したこと、未払金が11億91百万円増加したこと等によるものです。

純資産につきましては、前連結会計年度末に比べて8億54百万円減少して213億48百万円となりました。これは、配当金の支払いにより利益剰余金が3億98百万円、資本剰余金が9億77百万円減少した一方、利益剰余金が親会社株主に帰属する中間純損失により3億90百万円減少したこと、為替換算調整勘定が5億97百万円増加したこと、及び非支配株主持分が3億60百万円増加したこと等によるものです。

## 2. 中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年2月29日)	当中間連結会計期間 (2024年8月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	12,181	10,374
売掛金	9,613	11,707
商品	5,489	5,610
貯蔵品	67	67
その他	301	304
貸倒引当金	△2	△2
流動資産合計	27,651	28,062
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	1,215	1,276
土地	350	350
建設仮勘定	94	8
その他(純額)	264	392
有形固定資産合計	1,923	2,028
無形固定資産		
ソフトウェア	803	771
その他	1,798	2,349
無形固定資産合計	2,601	3,121
投資その他の資産		
投資有価証券	539	357
敷金及び保証金	3,139	3,157
繰延税金資産	1,341	1,421
その他	64	67
投資その他の資産合計	5,084	5,003
固定資産合計	9,609	10,152
資産合計	37,261	38,215

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2024年2月29日)	当中間連結会計期間 (2024年8月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,272	3,024
短期借入金	2,000	2,000
未払金	1,092	2,284
未払費用	477	647
未払法人税等	595	183
預り保証金	5	15
賞与引当金	298	319
資産除去債務	20	46
その他	255	352
流動負債合計	7,017	8,872
固定負債		
長期借入金	6,000	6,000
長期未払金	7	7
繰延税金負債	81	90
預り保証金	476	455
役員株式給付引当金	242	240
退職給付に係る負債	17	9
資産除去債務	1,138	1,131
その他	76	59
固定負債合計	8,040	7,994
負債合計	15,058	16,866
純資産の部		
株主資本		
資本金	8,258	8,258
資本剰余金	8,059	7,081
利益剰余金	2,605	1,817
自己株式	△678	△724
株主資本合計	18,244	16,432
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	1,058	1,655
その他の包括利益累計額合計	1,058	1,655
非支配株主持分	2,900	3,260
純資産合計	22,202	21,348
負債純資産合計	37,261	38,215

## (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

## 中間連結損益計算書

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
売上高	28,440	27,713
売上原価	11,919	11,722
売上総利益	16,521	15,991
販売費及び一般管理費	15,611	15,885
営業利益	909	106
営業外収益		
受取利息	4	12
為替差益	114	—
補助金収入	33	—
持分法による投資利益	11	—
その他	18	12
営業外収益合計	182	25
営業外費用		
支払利息	14	21
支払手数料	3	3
為替差損	—	5
固定資産除却損	3	3
持分法による投資損失	—	365
その他	29	17
営業外費用合計	51	415
経常利益又は経常損失(△)	1,040	△284
特別損失		
減損損失	25	92
特別損失合計	25	92
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失(△)	1,014	△376
法人税、住民税及び事業税	316	59
法人税等調整額	△24	△76
法人税等合計	292	△17
中間純利益又は中間純損失(△)	722	△359
非支配株主に帰属する中間純利益	126	31
親会社株主に帰属する中間純利益又は親会社株主に帰属する中間純損失(△)	596	△390

## 中間連結包括利益計算書

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
中間純利益又は中間純損失(△)	722	△359
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	296	804
持分法適用会社に対する持分相当額	△823	101
その他の包括利益合計	△527	905
中間包括利益	194	546
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	△29	207
非支配株主に係る中間包括利益	224	339

## (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年8月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失(△)	1,014	△376
減価償却費	423	475
減損損失	25	92
賞与引当金の増減額(△は減少)	10	20
受取利息	△4	△12
支払利息及び支払手数料	17	24
為替差損益(△は益)	21	22
持分法による投資損益(△は益)	△11	365
有形固定資産除却損	3	3
売上債権の増減額(△は増加)	△1,845	△1,281
棚卸資産の増減額(△は増加)	△83	△98
仕入債務の増減額(△は減少)	64	601
未払金の増減額(△は減少)	434	1,174
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	1	△7
その他	50	155
小計	123	1,158
利息の受取額	4	12
利息の支払額	△17	△21
法人税等の支払額	△141	△451
営業活動によるキャッシュ・フロー	△31	698
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△649	△466
無形固定資産の取得による支出	△655	△743
敷金及び保証金の差入による支出	△50	△58
敷金及び保証金の回収による収入	139	46
その他	△54	△32
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,271	△1,254
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入れによる収入	2,000	2,000
短期借入金の返済による支出	△2,000	△2,000
長期借入れによる収入	2,000	—
長期借入金の返済による支出	△2,000	—
配当金の支払額	△1,376	△1,376
リース債務の返済による支出	△3	△29
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,379	△1,405
現金及び現金同等物に係る換算差額	180	155
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△2,501	△1,806
現金及び現金同等物の期首残高	14,744	12,181
現金及び現金同等物の中間期末残高	12,243	10,374

(4) 中間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)

該当事項はありません。