



2026年2月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2025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
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：無

(百万円未満切捨て)

1. 2026年2月期第1四半期の連結業績（2025年3月1日～2025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	%
2026年2月期第1四半期	10,122	9.9	674	△8.1	678	△6.4	435	△9.7
2025年2月期第1四半期	9,212	4.0	733	△2.1	724	△3.1	482	0.5

(注) 包括利益 2026年2月期第1四半期 414百万円 (△14.0%) 2025年2月期第1四半期 482百万円 (0.5%)

	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1四半期	44.23	—
2025年2月期第1四半期	49.13	—

(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	%
2026年2月期第1四半期	14,759	6,960	47.2
2025年2月期	13,996	7,027	50.2

(参考) 自己資本 2026年2月期第1四半期 6,960百万円 2025年2月期 7,027百万円

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	—	53.00	53.00
2026年2月期	—				
2026年2月期（予想）		0.00	—	0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：有

当社は本日(2025年7月3日)開催の取締役会において、株式会社ワールドを株式交換完全親会社、当社を株式交換完全子会社とする株式交換(効力発生予定日：2025年10月1日)を行うことを決議しております。なお、本株式交換は2025年8月28日開催予定の臨時株主総会の承認を前提としております。これにより、当社の普通株式は、2025年9月29日をもって上場廃止となる予定であるため、本日(2025年7月3日)開催の取締役会において、2026年2月期の配当予想を修正し、2026年2月期の期末配当を行わないことを決議いたしました。

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)

	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	44,000	12.4	2,600	39.7	2,584	42.0	1,653	168.01

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

※ 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：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 : 有
- 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1Q	10,122,830株	2025年2月期	10,122,830株
② 期末自己株式数	2026年2月期1Q	275,940株	2025年2月期	305,122株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2026年2月期1Q	9,842,767株	2025年2月期1Q	9,817,708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。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. 経営成績等の概況（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. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期の経営成績の概況	2
(2) 当四半期の財政状態の概況	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
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(会計方針の変更に関する注記)	7
(セグメント情報等の注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	7

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期の経営成績の概況

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、円安や原材料価格・令和の米騒動に代表される生活必需品の値上げが続くなど、個人消費は力強さを欠き、また、中東情勢の緊迫化による地政学リスクの長期化に加え、アメリカの関税政策などの影響もあり、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、訪日外国人の増加によるインバウンド需要の拡大基調がみられるものの、原材料及びエネルギー価格の高騰、度重なる物価上昇もあり、生活防衛意識の更なる高まりなど、今後の事業環境への影響が依然として懸念されます。

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シップマネジメント）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、プロダクトプロモーションを促進することで、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、比較的暖かい天候にも恵まれ、春物の売上が好調に推移し、特に入園・入学式・卒業式に対応したオケージョン商品が売上を牽引しました。昨年度から再開した積極的な新規出店に伴う売上増加、それに加え、ルミネ新宿で開催したメゾビアンジュニア25周年記念POPUP店舗の売上も寄与したこともあり、売上高は堅調に推移し、10,122百万円（前年同期比109.9%）となりました。

一方で、コスト面につきましては、出店増加に伴う新卒採用の実施や既存社員への処遇改善の実施による人件費の増加、昨年度から引き続き積極的な新規出店に伴う開店コスト等の先行投資を進めているなどの一過性の事象もあり、販売費及び一般管理費が5,596百万円（前年同期比111.1%）となりました。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は10,122百万円（前年同期比109.9%）、営業利益は674百万円（前年同期比91.9%）、経常利益は678百万円（前年同期比93.6%）、親会社株主に帰属する四半期純利益は435百万円（前年同期比90.3%）となりました。

また、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) 当四半期の財政状態の概況

（資産）

当第1四半期連結会計期間末における資産は14,759百万円となり、前連結会計年度末に比べて762百万円の増加となりました。これは主に、売掛金が384百万円、商品が1,357百万円、前払費用が70百万円及び建物及び構築物（純額）が172百万円増加し、現金及び預金が1,244百万円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7,799百万円となり、前連結会計年度末に比べて830百万円の増加となりました。これは主に、買掛金が642百万円、未払費用が118百万円及び賞与引当金が127百万円増加し、長期借入金が59百万円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6,960百万円となり、前連結会計年度末に比べて67百万円の減少となりました。これは主に、親会社株主に帰属する四半期純利益435百万円の計上及び配当金の支払520百万円等により利益剰余金が84百万円減少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、2025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 (2025年2月28日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年5月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,938,925	694,731
売掛金	2,586,086	2,970,209
商品	3,667,736	5,025,138
前払費用	179,736	250,622
その他	73,507	112,052
貸倒引当金	△16,988	△19,267
流動資産合計	8,429,003	9,033,487
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	2,089,347	2,322,082
減価償却累計額	△1,365,319	△1,425,877
建物及び構築物（純額）	724,027	896,205
工具、器具及び備品	228,023	231,784
減価償却累計額	△131,613	△140,706
工具、器具及び備品（純額）	96,410	91,077
土地	5,940	5,940
リース資産	3,025,564	3,025,564
減価償却累計額	△2,717,893	△2,753,989
リース資産（純額）	307,671	271,575
有形固定資産合計	1,134,049	1,264,798
無形固定資産		
のれん	2,121,811	2,073,786
ソフトウェア	472,215	453,916
リース資産	3,317	2,321
その他	286	2,164
無形固定資産合計	2,597,631	2,532,189
投資その他の資産		
投資有価証券	9,947	9,947
破産更生債権等	109,593	109,512
長期前払費用	22,579	54,179
差入保証金	1,285,644	1,322,737
繰延税金資産	487,196	514,480
その他	25,645	22,756
貸倒引当金	△104,737	△104,580
投資その他の資産合計	1,835,869	1,929,033
固定資産合計	5,567,550	5,726,021
資産合計	13,996,554	14,759,508

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年2月28日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年5月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	2,543,407	3,185,788
1年内返済予定の長期借入金	762,396	752,267
リース債務	150,521	138,562
未払金	517,222	467,078
未払費用	555,554	674,443
未払法人税等	176,319	279,419
未払消費税等	92,308	25,013
契約負債	187,165	108,722
賞与引当金	240,420	368,183
ポイント引当金	12,289	18,863
その他	65,176	183,619
流動負債合計	5,302,782	6,201,961
固定負債		
長期借入金	1,155,129	1,095,851
リース債務	201,814	172,161
退職給付に係る負債	301,177	—
長期末払金	—	319,500
その他	7,693	9,993
固定負債合計	1,665,813	1,597,506
負債合計	6,968,595	7,799,467
純資産の部		
株主資本		
資本金	255,099	255,099
資本剰余金	1,860,774	1,871,922
利益剰余金	5,171,803	5,086,833
自己株式	△280,732	△253,813
株主資本合計	7,006,944	6,960,041
その他の包括利益累計額		
退職給付に係る調整累計額	21,014	—
その他の包括利益累計額合計	21,014	—
純資産合計	7,027,958	6,960,041
負債純資産合計	13,996,554	14,759,508

(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 2024年3月1日 至 2024年5月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年5月31日)
売上高	9,212,281	10,122,675
売上原価	3,442,967	3,851,513
売上総利益	5,769,314	6,271,162
販売費及び一般管理費	5,035,578	5,596,810
営業利益	733,735	674,351
営業外収益		
受取利息及び配当金	0	793
為替差益	—	14,490
保険解約返戻金	3,933	—
仕入割引	551	932
受取賃貸料	13,081	5,553
雑収入	4,703	6,604
営業外収益合計	22,270	28,374
営業外費用		
支払利息	9,064	9,821
金融手数料	756	756
為替差損	6,076	—
賃貸費用	10,108	10,235
雑損失	5,541	3,764
営業外費用合計	31,546	24,577
経常利益	724,460	678,148
特別損失		
固定資産除却損	1,967	802
補助金返還損	—	5,400
特別損失合計	1,967	6,202
税金等調整前四半期純利益	722,492	671,945
法人税、住民税及び事業税	178,836	254,987
法人税等調整額	61,314	△18,409
法人税等合計	240,150	236,577
四半期純利益	482,341	435,368
親会社株主に帰属する四半期純利益	482,341	435,368

(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 2024年3月1日 至 2024年5月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年5月31日)
四半期純利益	482,341	435,368
その他の包括利益		
退職給付に係る調整額	△336	△21,014
その他の包括利益合計	△336	△21,014
四半期包括利益	482,004	414,354
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	482,004	414,354
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

(会計方針の変更に関する注記)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。)第65-2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、当該会計方針の変更による四半期連結財務諸表への影響はありません。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関連する改正については、2022年改正適用指針を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。当該会計方針の変更は、遡及適用され、前年四半期及び前連結会計年度については遡及適用後の四半期連結財務諸表及び連結財務諸表となっております。なお、当該会計方針の変更による前年四半期の四半期連結財務諸表及び前連結会計年度の連結財務諸表への影響はありません。

(セグメント情報等の注記)

I 前第1四半期連結累計期間(自 2024年3月1日 至 2024年5月31日)

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、記載を省略しております。

II 当第1四半期連結累計期間(自 2025年3月1日 至 2025年5月31日)

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、記載を省略しております。

(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。

(継続企業の前提に関する注記)

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1四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1四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1四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年5月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年5月31日)
減価償却費	110,385千円	140,870千円
のれんの償却額	46,180	48,025