



2026年2月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年10月7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) 取締役 経営企画室長 (氏名) 宮本 孝一 TEL 078-325-5555
 半期報告書提出予定日 2025年10月14日 配当支払開始予定日 —
 決算補足説明資料作成の有無：無
 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2四半期（中間期）の連結業績（2025年3月1日～2025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 | % |
| 2026年2月期中間期 | 14,255 | 0.0 | 202 | — | 247 | — | 215 | — |
| 2025年2月期中間期 | 14,254 | △5.3 | △15 | — | 16 | △53.9 | △24 | — |

(注) 包括利益 2026年2月期中間期 208百万円 (—%) 2025年2月期中間期 △48百万円 (—%)

| | 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 |
| 2026年2月期中間期 | 30.31 | — |
| 2025年2月期中間期 | △3.51 | — |

(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月期中間期 | 28,145 | 19,372 | 68.8 |
| 2025年2月期 | 28,889 | 19,271 | 66.7 |

(参考) 自己資本 2026年2月期中間期 19,372百万円 2025年2月期 19,271百万円

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 | — | 15.00 | 15.00 |
| 2026年2月期 | — | 0.00 | — | — | — |
| 2026年2月期（予想） | — | — | — | 20.00 | 20.00 |

(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. 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 | 30,531 | 3.7 | 137 | 94.1 | 243 | 7.3 | 179 | 31.9 | 25.24 |

(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
新規 一社 (社名) 一、除外 一社 (社名) 一
- (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 : 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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数 (中間期)

| | | | |
|-------------|------------|-------------|-------------|
| 2026年2月期中間期 | 9,543,500株 | 2025年2月期 | 10,043,500株 |
| 2026年2月期中間期 | 2,420,914株 | 2025年2月期 | 2,920,914株 |
| 2026年2月期中間期 | 7,122,586株 | 2025年2月期中間期 | 7,122,586株 |

※ 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。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等については、【添付資料】P. 3「1. 当中間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 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. 中間連結財務諸表及び主な注記 | 4 |
| (1) 中間連結貸借対照表 | 4 |
| (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 | 6 |
| 中間連結損益計算書 | 6 |
| 中間連結包括利益計算書 | 7 |
| (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書 | 8 |
| (4) 中間連結財務諸表に関する注記事項 | 9 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 9 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 9 |

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(2025年3月1日～2025年8月31日)におけるわが国の経済は、雇用・所得環境の改善や各種政策の効果により、緩やかな回復が期待されました。しかしながら、米国の通商政策の影響による景気の下振れリスクが高まったほか、物価上昇が個人消費に及ぼす影響等も、わが国の景気を下押しするリスクとなりました。また、金融資本市場の変動等の影響にも一層注意する必要があり、先行きは不透明な状況にありました。

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、長期的視点から「顧客基盤の拡大」、「顧客との継続的な関係育成」、「第2の収益の柱の育成」の3点に注力し、持続的な成長基盤の確立を目指す取り組みを継続しております。2026年2月期は「成長軌道確立期」と位置づけ、更なる収益力の向上による増収増益を目指しております。

当中間連結会計期間の概況としましては、収益性の改善を重視した取り組みが成果を上げました。中核の定期便事業では、のべ顧客数が計画未達により売上げが前年同期を下回ったものの、個別のブランドでは好調な動きも見られました。手づくり支援事業「Couturier(クチュリエ)」がSNSを起点とした若年層の新規顧客獲得に成功し、売上げが前年を上回りました。また、「Live in comfort(リーブ イン コンフォート)」等の主力ファッション事業がバリューチェーン(企画、生産、販売体制)を見直し、各工程を一体化する新手法の導入により、ヒット商品を多く生み出すとともに、原価率の低減も実現し、売上げおよび売上総利益を押し上げました。

新規事業領域におきましては、自治体が取り組む子育て支援事業の受託をはじめ、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)」での取扱商品数の増加と販売強化、神戸ポートタワー事業での著名なアーティストやキャラクターとのコラボレーション企画等が奏功し、着実に売上げを伸ばしました。

これらの結果、当中間連結会計期間における当社グループの売上高は14,255百万円(前年同期比0.0%増)、売上総利益は7,830百万円(前年同期比1.4%増)となり、増益となりました。

販売費及び一般管理費につきましては、販売計画の見直し等により広告費を抑制したこと等から、7,628百万円(前年同期比1.5%減)となりました。この結果、営業利益は202百万円(前年同期は営業損失15百万円)と、黒字転換となりました。

また、受取利息等の営業外収益も寄与し、経常利益は247百万円(前年同期は経常利益16百万円)と増益となり、親会社株主に帰属する中間純利益は215百万円(前年同期は親会社株主に帰属する中間純損失24百万円)と、こちらも黒字転換となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産、負債、純資産の状況)

当中間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744百万円減少し、28,145百万円となりました。これは主に有価証券が299百万円及び投資有価証券が213百万円増加したことに対し、現金及び預金が682百万円及び売掛金が583百万円減少し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845百万円減少し、8,772百万円となりました。これは主に電子記録債務が419百万円及び支払信託が385百万円減少したこと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101百万円増加し、19,372百万円となりました。これは主に親会社株主に帰属する中間純利益を215百万円計上したことに対し、利益剰余金の配当106百万円を行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)

当中間連結会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27百万円増加し、6,435百万円となりました。

営業活動の結果増加した資金は194百万円 (前年同期比 64.8%減) となりました。これは主に減価償却費の計上433百万円及び売上債権の減少583百万円に対し、仕入債務の減少923百万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57百万円 (前年同期比 90.2%減) となりました。これは主に定期預金の払戻が預入を上回ったことによる収入691百万円に対し、投資有価証券の取得による支出500百万円、有形固定資産及び無形固定資産の取得による支出249百万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109百万円 (前年同期比 0.3%増) となりました。これは主に配当金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

2026年2月期通期の業績予想につきましては、2025年4月8日に開示いたしました前回予想からの修正はありません。当社の事業活動や経営成績に影響を及ぼすおそれが生じた場合は速やかに開示いたします。

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 (2025年2月28日) | 当中間連結会計期間 (2025年8月31日) |
|--------------|-------------------------|---------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 9,511 | 8,829 |
| 売掛金 | 2,950 | 2,367 |
| 有価証券 | — | 299 |
| 信託受益権 | 6 | — |
| 商品 | 4,515 | 4,677 |
| 貯蔵品 | 58 | 48 |
| その他 | 481 | 556 |
| 貸倒引当金 | △29 | △28 |
| 流動資産合計 | 17,494 | 16,749 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物 (純額) | 4,345 | 4,310 |
| 土地 | 1,950 | 1,950 |
| その他 (純額) | 389 | 308 |
| 有形固定資産合計 | 6,684 | 6,569 |
| 無形固定資産 | 1,782 | 1,700 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 2,136 | 2,350 |
| 長期預金 | 500 | 500 |
| その他 | 290 | 275 |
| 投資その他の資産合計 | 2,926 | 3,125 |
| 固定資産合計 | 11,394 | 11,395 |
| 資産合計 | 28,889 | 28,145 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 1,138 | 1,020 |
| 電子記録債務 | 3,045 | 2,625 |
| 支払信託 | 385 | — |
| 未払金 | 1,193 | 1,225 |
| 未払法人税等 | 56 | 62 |
| 賞与引当金 | 149 | 150 |
| その他の引当金 | 79 | 88 |
| その他 | 883 | 918 |
| 流動負債合計 | 6,932 | 6,091 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付に係る負債 | 2,389 | 2,387 |
| その他 | 296 | 293 |
| 固定負債合計 | 2,686 | 2,680 |
| 負債合計 | 9,618 | 8,772 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2025年2月28日) | 当中間連結会計期間 (2025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 | 15,089 | 14,708 |
| 自己株式 | △2,862 | △2,372 |
| 株主資本合計 | 18,938 | 19,047 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 13 | 23 |
| 繰延ヘッジ損益 | △11 | 4 |
| 退職給付に係る調整累計額 | 330 | 297 |
| その他の包括利益累計額合計 | 332 | 325 |
| 純資産合計 | 19,271 | 19,372 |
| 負債純資産合計 | 28,889 | 28,145 |

(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 2024年3月1日 至 2024年8月31日) | 当中間連結会計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年8月31日) |
|--------------------------------------|--|--|
| 売上高 | 14,254 | 14,255 |
| 売上原価 | 6,528 | 6,424 |
| 売上総利益 | 7,726 | 7,830 |
| 販売費及び一般管理費 | 7,742 | 7,628 |
| 営業利益又は営業損失 (△) | △15 | 202 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 48 | 55 |
| 受取家賃 | 3 | 3 |
| 受取補償金 | 1 | 0 |
| その他 | 12 | 13 |
| 営業外収益合計 | 65 | 72 |
| 営業外費用 | | |
| 為替差損 | 33 | 27 |
| その他 | 0 | 0 |
| 営業外費用合計 | 33 | 27 |
| 経常利益 | 16 | 247 |
| 特別損失 | | |
| 投資有価証券評価損 | 31 | — |
| 関係会社株式評価損 | 4 | — |
| 特別損失合計 | 36 | — |
| 税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失 (△) | △19 | 247 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 5 | 31 |
| 中間純利益又は中間純損失 (△) | △24 | 215 |
| 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 (△) | △24 | 215 |

(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 2024年3月1日 至 2024年8月31日) | 当中間連結会計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年8月31日) |
|------------------|--|--|
| 中間純利益又は中間純損失 (△) | △24 | 215 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 2 | 9 |
| 繰延ヘッジ損益 | △25 | 15 |
| 退職給付に係る調整額 | △0 | △32 |
| その他の包括利益合計 | △23 | △7 |
| 中間包括利益 | △48 | 208 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る中間包括利益 | △48 | 208 |

(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 2024年3月1日 至 2024年8月31日) | 当中間連結会計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年8月31日) |
|-----------------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失(△) | △19 | 247 |
| 減価償却費 | 422 | 433 |
| 関係会社株式評価損 | 4 | — |
| 投資有価証券評価損益(△は益) | 31 | — |
| 引当金の増減額(△は減少) | 1 | 9 |
| 退職給付に係る負債の増減額(△は減少) | △76 | △35 |
| 受取利息及び受取配当金 | △48 | △55 |
| 為替差損益(△は益) | 55 | 23 |
| 売上債権の増減額(△は増加) | 478 | 583 |
| 棚卸資産の増減額(△は増加) | 33 | △151 |
| 仕入債務の増減額(△は減少) | △512 | △923 |
| 未払金の増減額(△は減少) | 31 | 36 |
| その他 | 18 | △40 |
| 小計 | 420 | 127 |
| 利息及び配当金の受取額 | 88 | 88 |
| 法人税等の還付額 | 65 | 5 |
| 法人税等の支払額 | △20 | △27 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 553 | 194 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 定期預金の預入による支出 | △1,688 | △1,908 |
| 定期預金の払戻による収入 | 1,622 | 2,600 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △256 | △53 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △252 | △196 |
| 投資有価証券の取得による支出 | △500 | △500 |
| 投資有価証券の償還による収入 | 500 | — |
| その他 | △12 | △0 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △587 | △57 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| リース債務の返済による支出 | △2 | △2 |
| 配当金の支払額 | △106 | △106 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △109 | △109 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △0 | 0 |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少) | △143 | 27 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 7,733 | 6,407 |
| 現金及び現金同等物の中間期末残高 | 7,589 | 6,435 |

(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、2025年4月17日開催の取締役会において、会社法第178条の規定に基づく自己株式の消却を行うことを決議し、2025年5月29日付で自己株式を500,000株消却いたしました。

これにより、利益剰余金が489百万円、自己株式が489百万円それぞれ減少しております。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。