



2025年2月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年1月14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
 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. 2025年2月期第3四半期の連結業績(2024年3月1日~2024年11月30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3四半期	42,667	△3.5	934	△48.1	△45	—	△464	—
2024年2月期第3四半期	44,236	2.9	1,800	△5.1	1,989	60.1	1,188	188.6

(注) 包括利益 2025年2月期第3四半期 △165百万円(—%) 2024年2月期第3四半期 1,940百万円(19.9%)

	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3四半期	△12.92	—
2024年2月期第3四半期	32.98	—

(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3四半期	37,068	20,620	47.4
2024年2月期	37,261	22,202	51.8

(参考) 自己資本 2025年2月期第3四半期 17,557百万円 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	57,714	△4.3	443	△77.3	△676	—	△1,090	—	△30.31

(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
- (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3Q	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3Q	710,400株	2024年2月期	650,400株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2025年2月期3Q	35,979,104株	2024年2月期3Q	36,024,620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。

※ 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、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
(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
(セグメント情報等の注記)	7
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	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3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、雇用・所得環境が改善する中で、インバウンド需要の増加等により緩やかな回復が続くことが期待される一方で、ウクライナ情勢・中東問題の長期化に伴う地政学リスクの高まりを受けて、エネルギー価格や原材料費の高止まり、及び為替変動による景気への影響が懸念されるなど、依然として先行き不透明な状況が続いております。

(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、店舗売上が苦戦したSCブランドが前年同期比93.5%となりました。一方、FB/SBブランドは前年同期比102.0%、百貨店ブランドは前年同期比101.0%と伸ばしました。また、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103.1%と増加しました。その結果、国内売上高は前年同期比96.7%となりました。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影響を及ぼし、国内売上総利益は前年同期比96.1%となりました。

また、販売費及び一般管理費は前年同期比99.0%となり、販管費率は前年同期比1.4ポイント上昇しました。以上の結果、営業利益率は前年同期比1.8ポイント減の1.3%となり、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、地方不採算店舗のスクラップを積極的に推進しました。しかしながら、中国の個人消費冷え込み等の影響が及び商品評価損が増加しました。小売会社の収益改善が追い付かず、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8億34百万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も伸ばした結果、前年同期比増収増益となりました。

当第3四半期連結累計期間末における店舗数につきましては、国内店舗数は358店舗（直営店271店舗、FC店87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364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194店舗になりました。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は426億67百万円（前年同四半期比3.5%減）、営業利益は9億34百万円（前年同四半期比48.1%減）、経常損失は45百万円（前年同四半期は19億89百万円の利益）、親会社株主に帰属する四半期純損失は4億64百万円（前年同四半期は11億88百万円の利益）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第3四半期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1億92百万円減少して370億68百万円となりました。これは、現金及び預金が42億64百万円減少したこと、売掛金が20億54百万円増加したこと、商品が17億37百万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13億89百万円増加して164億48百万円となりました。これは、支払手形及び買掛金が15億6百万円増加したこと、未払金が2億69百万円増加したこと、未払法人税等が4億25百万円減少等によるものです。

純資産につきましては、前連結会計年度末に比べて15億82百万円減少して206億20百万円となりました。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四半期純損失により4億64百万円減少したこと、為替換算調整勘定が1億42百万円増加したこと、及び非支配株主持分が1億62百万円増加したこと等によるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

最近の業績動向を踏まえ、2024年4月15日付「2025年2月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」にて発表致しました、2025年2月期（2024年3月1日～2025年2月28日）通期の連結業績予想を修正致しました。詳細につきましては、本日（2025年1月14日）公表致しました「通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

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 (2024年2月29日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,181	7,916
売掛金	9,613	11,667
商品	5,489	7,227
貯蔵品	67	67
その他	301	392
貸倒引当金	△2	△2
流動資産合計	27,651	27,268
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	1,215	1,261
土地	350	350
建設仮勘定	94	4
その他（純額）	264	359
有形固定資産合計	1,923	1,976
無形固定資産		
ソフトウェア	803	710
その他	1,798	2,521
無形固定資産合計	2,601	3,232
投資その他の資産		
投資有価証券	539	—
敷金及び保証金	3,139	3,153
繰延税金資産	1,341	1,372
その他	64	65
投資その他の資産合計	5,084	4,590
固定資産合計	9,609	9,799
資産合計	37,261	37,068

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年2月29日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年11月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,272	3,779
短期借入金	2,000	2,000
未払金	1,092	1,362
未払費用	477	623
未払法人税等	595	169
預り保証金	5	15
賞与引当金	298	224
資産除去債務	20	63
その他	255	270
流動負債合計	7,017	8,508
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	84
預り保証金	476	438
役員株式給付引当金	242	243
退職給付に係る負債	17	9
資産除去債務	1,138	1,114
その他	76	41
固定負債合計	8,040	7,939
負債合計	15,058	16,448
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	1,742
自己株式	△678	△724
株主資本合計	18,244	16,357
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	1,058	1,200
その他の包括利益累計額合計	1,058	1,200
非支配株主持分	2,900	3,062
純資産合計	22,202	20,620
負債純資産合計	37,261	37,068

(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3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)
売上高	44,236	42,667
売上原価	18,558	17,889
売上総利益	25,678	24,777
販売費及び一般管理費	23,878	23,843
営業利益	1,800	934
営業外収益		
受取利息	6	25
為替差益	225	—
補助金収入	33	0
その他	25	25
営業外収益合計	290	52
営業外費用		
支払利息	22	35
支払手数料	4	4
為替差損	—	134
固定資産除却損	6	3
持分法による投資損失	37	834
その他	30	19
営業外費用合計	101	1,031
経常利益又は経常損失(△)	1,989	△45
特別損失		
減損損失	25	92
特別損失合計	25	92
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	1,964	△137
法人税、住民税及び事業税	701	287
法人税等調整額	△99	△40
法人税等合計	602	246
四半期純利益又は四半期純損失(△)	1,362	△384
非支配株主に帰属する四半期純利益	174	80
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	1,188	△464

四半期連結包括利益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	1,362	△384
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	496	167
持分法適用会社に対する持分相当額	81	50
その他の包括利益合計	578	218
四半期包括利益	1,940	△165
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,592	△322
非支配株主に係る四半期包括利益	348	157

(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)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

当社グループは、衣料品等の企画販売事業の単一の報告セグメントとしております。その他の事業については、量的に重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四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3四半期連結累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年3月1日 至 2023年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年3月1日 至 2024年11月30日)
減価償却費	668百万円	682百万円