



## 2026年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年5月14日

上場会社名 株式会社yutori 上場取引所 東  
 コード番号 5892 URL <https://yutori.tokyo/>  
 代表者 (役職名)代表取締役社長 (氏名) 片石 貴展  
 問合せ先責任者 (役職名)執行役員兼コーポレート本部長 (氏名) 桐山 英夫 (TEL) 03-6379-0667  
 定時株主総会開催予定日 2026年6月18日 配当支払開始予定日 —  
 有価証券報告書提出予定日 2026年6月16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 (決算説明動画配信)

(百万円未満切捨て)

## 1. 2026年3月期の連結業績(2025年4月1日~2026年3月31日)

## (1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

|          | 売上高    |      | 調整後EBITDA |      | 営業利益  |      | 経常利益  |      | 親会社株主に帰属する当期純利益 |      |
|----------|--------|------|-----------|------|-------|------|-------|------|-----------------|------|
|          | 百万円    | %    | 百万円       | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 百万円             | %    |
| 2026年3月期 | 14,234 | 71.4 | 1,521     | 58.8 | 1,084 | 61.4 | 1,015 | 57.2 | 310             | △1.4 |
| 2025年3月期 | 8,306  | —    | 957       | —    | 671   | —    | 646   | —    | 314             | —    |

(注) 包括利益 2026年3月期 537百万円( 21.6%) 2025年3月期 423百万円( —%)

|          | 1株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>当期純利益 | 自己資本<br>当期純利益率 | 総資産<br>経常利益率 | 売上高<br>営業利益率 |
|----------|----------------|---------------------------|----------------|--------------|--------------|
| 2026年3月期 | 円 銭<br>64.37   | 円 銭<br>61.81              | %<br>18.4      | %<br>12.2    | %<br>7.6     |
| 2025年3月期 | 円 銭<br>67.03   | 円 銭<br>62.38              | %<br>38.9      | %<br>15.3    | %<br>8.1     |

(注) 1. 調整後EBITDA = (営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費 + 株式報酬費用 + 敷金償却費 + 利息費用)

2. 2025年3月期より連結財務諸表を作成しているため、2025年3月期の対前期増減率は記載していません。

## (2) 連結財政状態

|          | 総資産           | 純資産          | 自己資本比率    | 1株当たり純資産      |
|----------|---------------|--------------|-----------|---------------|
| 2026年3月期 | 百万円<br>10,020 | 百万円<br>3,729 | %<br>24.0 | 円 銭<br>447.51 |
| 2025年3月期 | 百万円<br>6,565  | 百万円<br>2,095 | %<br>14.7 | 円 銭<br>205.85 |

(参考) 自己資本 2026年3月期 2,406百万円 2025年3月期 970百万円

## (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|          | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 2026年3月期 | 百万円<br>481           | 百万円<br>△813          | 百万円<br>1,813         | 百万円<br>2,484      |
| 2025年3月期 | 百万円<br>△537          | 百万円<br>△1,109        | 百万円<br>2,017         | 百万円<br>983        |

## 2. 配当の状況

|              | 年間配当金    |             |          |             |             | 配当金総額<br>(合計) | 配当性向<br>(連結) | 純資産<br>配当率<br>(連結) |
|--------------|----------|-------------|----------|-------------|-------------|---------------|--------------|--------------------|
|              | 第1四半期末   | 第2四半期末      | 第3四半期末   | 期末          | 合計          |               |              |                    |
| 2025年3月期     | 円 銭<br>— | 円 銭<br>0.00 | 円 銭<br>— | 円 銭<br>0.00 | 円 銭<br>0.00 | 百万円<br>—      | %<br>—       | %<br>—             |
| 2026年3月期     | 円 銭<br>— | 円 銭<br>0.00 | 円 銭<br>— | 円 銭<br>0.00 | 円 銭<br>0.00 | 百万円<br>—      | %<br>—       | %<br>—             |
| 2027年3月期(予想) | 円 銭<br>— | 円 銭<br>0.00 | 円 銭<br>— | 円 銭<br>0.00 | 円 銭<br>0.00 | 百万円<br>—      | %<br>—       | %<br>—             |

### 3. 2027年3月期の連結業績予想（2026年4月1日～2027年3月31日）

（%表示は、通期は対前期増減率）

|     | 売上高    |      | 調整後EBITDA |      | 営業利益  |      | 経常利益  |      | 親会社株主に<br>帰属する<br>当期純利益 |       | 1株当たり<br>当期純利益 |
|-----|--------|------|-----------|------|-------|------|-------|------|-------------------------|-------|----------------|
|     | 百万円    | %    | 百万円       | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 百万円                     | %     | 円 銭            |
| 通 期 | 18,500 | 30.0 | 1,880     | 24.3 | 1,420 | 31.0 | 1,320 | 30.0 | 800                     | 158.1 | 149.15         |

#### ※ 注記事項

- (1) 期中における連結範囲の重要な変更 : 有  
 新規 3社（社名）株式会社YZ、株式会社pool、悠特莉股份有限公司  
 除外 1社（社名）株式会社えをかく

(2) 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

(3) 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3月期 | 5,364,000株 | 2025年3月期 | 4,697,100株 |
| ② 期末自己株式数           | 2026年3月期 | 422株       | 2025年3月期 | 297株       |
| ③ 期中平均株式数           | 2026年3月期 | 4,821,009株 | 2025年3月期 | 4,696,878株 |

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来等に関する記述等についてのご注意）

・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。

## ○添付資料の目次

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 .....            | 2  |
| (1) 当期の経営成績の概況 .....         | 2  |
| (2) 当期の財政状態の概況 .....         | 2  |
| (3) 当期のキャッシュ・フローの概況 .....    | 2  |
| (4) 今後の見通し .....             | 3  |
| 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 .....  | 3  |
| 3. 連結財務諸表及び主な注記 .....        | 4  |
| (1) 連結貸借対照表 .....            | 4  |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 ..... | 6  |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 .....       | 8  |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....     | 10 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....     | 12 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....        | 12 |
| (セグメント情報等) .....             | 12 |
| (1株当たり情報) .....              | 13 |
| (重要な後発事象) .....              | 14 |

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度におけるわが国の経済は、雇用・所得環境の改善等に伴い経済情勢は緩やかな回復にあります。一方で、ウクライナ情勢の長期化や中東地域の緊張によるエネルギー価格の高止まり等により食料品といった生活必需品が高騰し、消費者の生活防衛意識が高まってきております。

当社グループが属するアパレル業界におきましても、材料費や物流費の高騰に直面しており、経営環境は厳しさを増しております。訪日外国人観光客の回復によるインバウンド消費は増加傾向にある一方で、物価上昇の影響により消費者の購買意欲は弱まっております。

このような経済環境のなか、当連結会計年度の業績は、売上高14,234,678千円（前年同期比71.4%増）、営業利益1,084,077千円（同61.4%増）、経常利益1,015,668千円（同57.2%増）、親会社株主に帰属する当期純利益310,308千円（同1.4%減）となりました。

### (2) 当期の財政状態の概況

#### (資産)

当連結会計期間末における流動資産は6,987,273千円となり、前連結会計年度末に比べ3,114,136千円増加致しました。これは主に、現金及び預金の増加1,501,400千円及び商品の増加1,094,169千円等によるものであります。固定資産は3,033,476千円となり、前連結会計年度末に比べ341,066千円増加致しました。これは主に、有形固定資産の増加393,585千円によるものであります。

この結果、総資産は10,020,750千円となり、前連結会計年度末に比べ3,455,202千円増加致しました。

#### (負債)

当連結会計期間末における流動負債は4,385,391千円となり、前連結会計年度末に比べ1,877,942千円増加致しました。これは主に、短期借入金の増加592,600千円、未払法人税等の増加358,668千円及び契約負債の増加354,166千円等によるものであります。固定負債は1,906,266千円となり、前連結会計年度末に比べ56,633千円減少致しました。これは主に、繰延税金負債の減少76,141千円によるものであります。

この結果、負債合計は6,291,657千円となり、前連結会計年度末に比べ1,821,308千円増加致しました。

#### (純資産)

当連結会計期間末における純資産合計は3,729,092千円となり、前連結会計年度末に比べ1,633,893千円増加致しました。これは主に、資本金の増加565,179千円、資本剰余金の増加565,179千円及び利益剰余金の増加309,415千円によるものであります。

この結果、自己資本比率は24.0%（前連結会計年度末は14.7%）となりました。

### (3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度末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1,501,400千円増加し、当連結会計年度末には2,484,819千円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は481,995千円（前連結会計年度末は△537,913千円の支出）となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益の計上926,847千円や契約負債の増加額354,166千円等があった一方で、棚卸資産の増加額△1,116,860千円等があったことによるものであります。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は△813,953千円（前連結会計年度末は1,109,457千円の支出）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出575,333千円や敷金の差入による支出187,760千円等があったことによるものであります。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は1,813,704千円（前連結会計年度末は2,017,699千円の収入）となりました。これ

は主に、短期借入れによる収入1,935,217千円、新株予約権の行使による株式の発行による収入77,248千円、短期借入金の返済による支出1,377,400千円等によるものであります。

#### (4) 今後の見通し

##### 翌期の見通し

|             | 売上高             | 調整後<br>EBITDA  | 営業利益           | 経常利益           | 親会社株主に<br>帰属する<br>当期純利益 | 1株当たり<br>当期純利益 |
|-------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------|
| 当事業年度 (A)   | (百万円)<br>14,234 | (百万円)<br>1,521 | (百万円)<br>1,084 | (百万円)<br>1,015 | (百万円)<br>310            | (円銭)<br>64.37  |
| 翌事業年度 (B)   | 18,500          | 1,880          | 1,420          | 1,320          | 800                     | 149.15         |
| 増減額 (B - A) | 4,266           | 359            | 336            | 305            | 490                     | —              |
| 増減率 (%)     | 30.0            | 23.6           | 31.1           | 30.0           | 158.1                   | —              |

売上高については、当社の強みであるSNSマーケティングを活用したブランドの拡大、主要ブランドの実店舗の拡大等による成長を見込んでおります。

売上原価については、コスメ等の商材ミックスにより原価率が上昇し、売上総利益率は年間を通して約60%を目指してまいります。

販売費及び一般管理費については、売上拡大に伴う支払手数料並びに広告宣伝費の増加、実店舗拡大に伴う地代家賃並びに人件費の増加等を見込んでおります。

以上の結果、翌事業年度の営業利益率は当事業年度並となる想定であり、着実な利益成長を維持してまいります。

また、親会社株主に帰属する当期純利益については、子会社である株式会社heart relationの株式を追加取得することにより、利益の取込範囲を拡大することで営業利益以上の成長を見込んでおります。

「TURN STRANGER TO STRONGER ～ハグレモノをツワモノに～」というミッションを掲げ、多くのブランドを生み出すことで才能溢れる若い世代が活躍できる場づくりを実現するため、会社経営を引き続き実施してまいります。

## 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社は、財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を確保するため、会計基準につきましては、日本基準を適用しております。

## 3. 連結財務諸表及び主な注記

## (1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2026年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 983,419                 | 2,484,819               |
| 売掛金           | 480,312                 | 720,888                 |
| 商品            | 1,608,050               | 2,702,220               |
| 貯蔵品           | 64,958                  | 101,461                 |
| 前渡金           | 210,637                 | 334,434                 |
| 前払費用          | 87,218                  | 152,108                 |
| その他           | 438,541                 | 491,340                 |
| 流動資産合計        | 3,873,137               | 6,987,273               |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物附属設備(純額)    | 560,855                 | 936,436                 |
| 車両運搬具(純額)     | 1,057                   | 310                     |
| 工具、器具及び備品(純額) | 51,525                  | 70,276                  |
| 有形固定資産合計      | 613,437                 | 1,007,023               |
| 無形固定資産        |                         |                         |
| ソフトウェア        | 57,982                  | 55,227                  |
| のれん           | 900,814                 | 734,361                 |
| 商標権           | 749,146                 | 670,266                 |
| 無形固定資産合計      | 1,707,943               | 1,459,855               |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 関係会社株式        | 7,530                   | 57,875                  |
| 繰延税金資産        | 51,551                  | 53,403                  |
| その他           | 311,947                 | 455,318                 |
| 投資その他の資産合計    | 371,028                 | 566,597                 |
| 固定資産合計        | 2,692,410               | 3,033,476               |
| 資産合計          | 6,565,547               | 10,020,750              |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2026年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 買掛金           | 481,831                 | 442,747                 |
| 短期借入金         | 937,400                 | 1,530,000               |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 429,564                 | 655,348                 |
| 未払金           | 345,389                 | 523,087                 |
| 未払法人税等        | 112,695                 | 471,364                 |
| 契約負債          | 18,075                  | 372,241                 |
| 賞与引当金         | 37,010                  | 135,438                 |
| その他           | 145,482                 | 255,163                 |
| 流動負債合計        | 2,507,449               | 4,385,391               |
| 固定負債          |                         |                         |
| 長期借入金         | 1,657,595               | 1,609,370               |
| 資産除去債務        | 125,953                 | 193,685                 |
| 繰延税金負債        | 179,351                 | 103,210                 |
| 固定負債合計        | 1,962,899               | 1,906,266               |
| 負債合計          | 4,470,349               | 6,291,657               |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 198,532                 | 763,711                 |
| 資本剰余金         | 202,216                 | 767,396                 |
| 利益剰余金         | 566,683                 | 876,098                 |
| 自己株式          | △557                    | △1,081                  |
| 株主資本合計        | 966,874                 | 2,406,125               |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| 為替換算調整勘定      | -                       | △5,873                  |
| その他の包括利益累計額合計 | -                       | △5,873                  |
| 新株予約権         | 78,288                  | 45,429                  |
| 非支配株主持分       | 1,050,035               | 1,283,410               |
| 純資産合計         | 2,095,198               | 3,729,092               |
| 負債純資産合計       | 6,565,547               | 10,020,750              |

## (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書

## 連結損益計算書

(単位：千円)

|                 | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 売上高             | 8,306,109                                | 14,234,678                               |
| 売上原価            | 3,193,839                                | 5,247,484                                |
| 売上総利益           | 5,112,270                                | 8,987,194                                |
| 販売費及び一般管理費      | 4,440,794                                | 7,903,116                                |
| 営業利益            | 671,475                                  | 1,084,077                                |
| 営業外収益           |  |  |
| 受取利息            | 692                                      | 5,196                                    |
| 受取手数料           | 2,389                                    | 4,378                                    |
| 業務受託料           | 7,378                                    | 1,000                                    |
| その他             | 5,059                                    | 7,763                                    |
| 営業外収益合計         | 15,520                                   | 18,338                                   |
| 営業外費用           |  |  |
| 支払利息            | 29,522                                   | 68,295                                   |
| 為替差損            | 3,527                                    | 10,020                                   |
| その他             | 7,842                                    | 8,432                                    |
| 営業外費用合計         | 40,892                                   | 86,748                                   |
| 経常利益            | 646,103                                  | 1,015,668                                |
| 特別利益            |  |  |
| 固定資産売却益         | 27                                       | —  |
| 新株予約権戻入益        | —  | 399                                      |
| 特別利益合計          | 27                                       | 399                                      |
| 特別損失            |  |  |
| 固定資産除却損         | 11,299                                   | 33,838                                   |
| 減損損失            | 7,907                                    | 55,381                                   |
| 特別損失合計          | 19,207                                   | 89,220                                   |
| 税金等調整前当期純利益     | 626,923                                  | 926,847                                  |
| 法人税、住民税及び事業税    | 204,756                                  | 460,747                                  |
| 法人税等調整額         | △1,807                                   | △77,584                                  |
| 法人税等合計          | 202,949                                  | 383,163                                  |
| 当期純利益           | 423,973                                  | 543,683                                  |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 109,163                                  | 233,374                                  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 314,810                                  | 310,308                                  |

## 連結包括利益計算書

(単位：千円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 当期純利益        | 423,973                                  | 543,683                                  |
| その他の包括利益     |  |  |
| 為替換算調整勘定     | —  | △5,873                                   |
| その他の包括利益合計   | —  | △5,873                                   |
| 包括利益         | 423,973                                  | 537,810                                  |
| (内訳)         |  |  |
| 親会社株主に係る包括利益 | 314,810                                  | 304,435                                  |
| 非支配株主に係る包括利益 | 109,163                                  | 233,374                                  |

## (3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：千円)

|                     | 株主資本    |         |         |      |         |
|---------------------|---------|---------|---------|------|---------|
|                     | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金   | 自己株式 | 株主資本合計  |
| 当期首残高               | 198,532 | 202,216 | 251,872 | △306 | 652,313 |
| 当期変動額               |         |         |         |      |         |
| 新株の発行               |         |         |         |      |         |
| 新株の発行（新株予約権の行使）     |         |         |         |      |         |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |         |         | 314,810 |      | 314,810 |
| 自己株式の取得             |         |         |         | △250 | △250    |
| 連結範囲の変動             |         |         |         |      |         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |         |         |         |      |         |
| 当期変動額合計             | －       | －       | 314,810 | △250 | 314,560 |
| 当期末残高               | 198,532 | 202,216 | 566,683 | △557 | 966,874 |

|                     | その他の包括利益累計額 |               | 新株予約権  | 非支配株主持分   | 純資産合計     |
|---------------------|-------------|---------------|--------|-----------|-----------|
|                     | 為替換算調整勘定    | その他の包括利益累計額合計 |        |           |           |
| 当期首残高               | －           | －             | 32,153 | －         | 684,467   |
| 当期変動額               |             |               |        |           |           |
| 新株の発行               |             |               |        |           |           |
| 新株の発行（新株予約権の行使）     |             |               |        |           |           |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |             |               |        |           | 314,810   |
| 自己株式の取得             |             |               |        |           | △250      |
| 連結範囲の変動             |             |               |        |           |           |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |             |               | 46,135 | 1,050,035 | 1,096,170 |
| 当期変動額合計             | －           | －             | 46,135 | 1,050,035 | 1,410,731 |
| 当期末残高               | －           | －             | 78,288 | 1,050,035 | 2,095,198 |

当連結会計年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

(単位：千円)

|                     | 株主資本    |         |         |        |           |
|---------------------|---------|---------|---------|--------|-----------|
|                     | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金   | 自己株式   | 株主資本合計    |
| 当期首残高               | 198,532 | 202,216 | 566,683 | △557   | 966,874   |
| 当期変動額               |         |         |         |        |           |
| 新株の発行               | 499,808 | 499,808 |         |        | 999,616   |
| 新株の発行（新株予約権の行使）     | 65,371  | 65,371  |         |        | 130,743   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |         |         | 310,308 |        | 310,308   |
| 自己株式の取得             |         |         |         | △524   | △524      |
| 連結範囲の変動             |         |         | △893    |        | △893      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |         |         |         |        |           |
| 当期変動額合計             | 565,179 | 565,179 | 309,415 | △524   | 1,439,251 |
| 当期末残高               | 763,711 | 767,396 | 876,098 | △1,081 | 2,406,125 |

|                     | その他の包括利益累計額 |               | 新株予約権   | 非支配株主持分   | 純資産合計     |
|---------------------|-------------|---------------|---------|-----------|-----------|
|                     | 為替換算調整勘定    | その他の包括利益累計額合計 |         |           |           |
| 当期首残高               | —           | —             | 78,288  | 1,050,035 | 2,095,198 |
| 当期変動額               |             |               |         |           |           |
| 新株の発行               |             |               |         |           | 999,616   |
| 新株の発行（新株予約権の行使）     |             |               | △53,257 |           | 77,485    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |             |               |         |           | 310,308   |
| 自己株式の取得             |             |               |         |           | △524      |
| 連結範囲の変動             |             |               |         |           | △893      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △5,873      | △5,873        | 20,398  | 233,374   | 247,900   |
| 当期変動額合計             | △5,873      | △5,873        | △32,858 | 233,374   | 1,633,893 |
| 当期末残高               | △5,873      | △5,873        | 45,429  | 1,283,410 | 3,729,092 |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                             | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|-----------------------------|--|--|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>     |  |  |
| 税金等調整前当期純利益                 | 626,923                                  | 926,847                                  |
| 減価償却費                       | 114,905                                  | 242,292                                  |
| のれん償却額                      | 114,994                                  | 166,453                                  |
| 減損損失                        | 7,907                                    | 55,381                                   |
| 新株予約権戻入益                    | -  | △399                                     |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)            | △31,535                                  | 98,428                                   |
| 受取利息及び受取配当金                 | △692                                     | △5,196                                   |
| 支払利息                        | 29,522                                   | 68,295                                   |
| 株式報酬費用                      | 46,135                                   | 18,764                                   |
| 有形固定資産除却損                   | 11,299                                   | 33,838                                   |
| 売上債権の増減額 (△は増加)             | △161,541                                 | △232,982                                 |
| 棚卸資産の増減額 (△は増加)             | △635,728                                 | △1,116,860                               |
| 前渡金の増減額 (△は増加)              | △195,097                                 | △123,796                                 |
| 前払費用の増減額 (△は増加)             | △38,420                                  | △63,109                                  |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)             | 106,380                                  | △42,186                                  |
| 未払金の増減額 (△は減少)              | 72,337                                   | 192,254                                  |
| 未払法人税等 (外形標準課税) の増減額 (△は減少) | △5,780                                   | 32,403                                   |
| 契約負債の増減額 (△は減少)             | △12,982                                  | 354,166                                  |
| その他                         | △262,859                                 | 128,952                                  |
| 小計                          | △214,231                                 | 733,546                                  |
| 利息及び配当金の受取額                 | 692                                      | 5,196                                    |
| 利息の支払額                      | △29,522                                  | △68,295                                  |
| 法人税等の支払額                    | △294,851                                 | △188,452                                 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー            | △537,913                                 | 481,995                                  |
| <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              | △278,861                                 | △575,333                                 |
| 無形固定資産の取得による支出              | △59,197                                  | △15,048                                  |
| 敷金の差入による支出                  | △155,767                                 | △187,760                                 |
| 敷金の回収による収入                  | 38,106                                   | 45,096                                   |
| 短期貸付金の純増減額 (△は増加)           | △76,027                                  | △15,432                                  |
| 資産除去債務の履行による支出              | △24,670                                  | △12,699                                  |
| 事業譲受による支出                   | △48,329                                  | -  |
| 関係会社株式の取得による支出              | △7,530                                   | △52,775                                  |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出    | △497,221                                 | -  |
| その他                         | 39                                       | -  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー            | △1,109,457                               | △813,953                                 |

(単位：千円)

|                       | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|-----------------------|--|--|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー      |  |  |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)     | 937,400                                  | 1,935,217                                |
| 短期借入金の返済による支出         | △300,000                                 | △1,377,400                               |
| 長期借入れによる収入            | 1,680,000                                | 800,000                                  |
| 長期借入金の返済による支出         | △299,450                                 | △622,441                                 |
| 株式の発行による収入            | -  | 999,853                                  |
| 新株予約権の行使による株式の発行による収入 | -  | 77,248                                   |
| 新株予約権の発行による収入         | -  | 1,749                                    |
| 自己株式の取得による支出          | △250                                     | △524                                     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー      | 2,017,699                                | 1,813,704                                |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額      | -  | △1,439                                   |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)  | 370,329                                  | 1,480,306                                |
| 現金及び現金同等物の期首残高        | 613,090                                  | 983,419                                  |
| 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額  | -  | 21,094                                   |
| 現金及び現金同等物の期末残高        | 983,419                                  | 2,484,819                                |

(5) 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。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、アパレル事業の単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービス区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高が、連結損益計算書の売上高の10%未満のため、記載を省略しています。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手がないため、記載はありません。

当連結会計年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービス区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高が、連結損益計算書の売上高の10%未満のため、記載を省略しています。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手がないため、記載はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

当社は、アパレル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。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

当社は、アパレル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。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

|                       | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|-----------------------|--|--|
| 1株当たり純資産額             | 205.85円                                  | 447.51円                                  |
| 1株当たり当期純利益            | 67.03円                                   | 64.37円                                   |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 | 62.38円                                   | 61.81円                                   |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益は、当事業年度開始日から当事業年度末までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|   | 前連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純利益                                      |  |  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益(千円)                             | 314,810                                  | 310,308                                  |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                | —  | —  |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)                      | 314,810                                  | 310,308                                  |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                 | 4,696,878                                | 4,821,009                                |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益                               |  |  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)                          | —  | —  |
| 普通株式増加数(株)                                      | 349,532                                  | 199,609                                  |
| (うち新株予約権(株))                                    | 349,532                                  | 199,609                                  |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要 | —  | —  |

## (重要な後発事象)

## (共通支配下の取引等)

当社は、2026年4月13日付の取締役会決議に基づき、下記のとおり、当社の子会社である株式会社heart relation（以下「heart relation」といいます。）の全株式を取得し、同社を完全子会社化いたしました。

## 1. 取引の概要

## (1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

名称 株式会社heart relation

事業内容 ライフスタイルブランド「Her lip to」等の企画、運営

## (2) 企業結合日

2026年4月30日（みなし取得日：2026年4月1日）

## (3) 企業結合の法的形式

株式取得

## (4) 結合後企業の名称

変更はありません。

## (5) その他の取引の概要に関する事項

heart relationは継続的な成長を遂げ、安定的に利益を創出しており、今後も成長余地を有していることから、同社を完全子会社化することは、当社グループの収益基盤の強化と資本効率の向上に資する重要な施策であると判断しました。完全子会社化により、高い収益性を有するheart relationの利益成長を直接的に当社の株主価値に反映できるものと考えております。併せて、迅速な意思決定が可能となり、従来以上にスピード感のあるグループ経営を目指しております。

## 2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13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 平成25年9月13日）に基づき、共通支配下の取引として会計処理を実施する予定です。

## 3. 子会社株式の追加取得に関する事項

被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

|       |                   |             |
|-------|-------------------|-------------|
| 取得の対価 | 現金及び預金            | 1,843,366千円 |
|       | 企業結合日に交付した当社の普通株式 | 116,633千円   |
| 取得原価  |                   | 1,960,000千円 |

## 4. 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動に関する事項

## (1) 資本剰余金の主な変動要因

当社の追加取得の取得原価と、当社追加取得に伴う非支配株主持分の減少額との差額によるものです。

## (2) 非支配株主との取引によって減少した資本剰余金の金額

676,589千円の見込みです。

## (第三者割当による新株式の発行)

当社は、2026年4月13日付の取締役会に基づき、下記のとおり、heart relationの代表取締役である小嶋陽菜氏に対して第三者割当による新株式の発行を行いました。

heart relationの代表取締役である小嶋陽菜氏に対し、新株式を発行し、当社株主となつていただくことで、当社グループへの経営参加意識をより高め、当社グループの業績拡大へ寄与していただけることを期待しております。

|     |                   |  |
|-----|-------------------|--|
| (1) | 払込期日              | 2026年4月30日   |
| (2) | 発行新株式数            | 普通株式 53,600株   |
| (3) | 発行価額              | 1株につき、2,176円   |
| (4) | 資本組入額             | 1株につき、1,088円   |
| (5) | 割当価格の総額           | 116,633千円  |
| (6) | 資本組入額の総額          | 58,316千円   |
| (7) | 募集又は割当方法<br>(割当先) | 第三者割当の方法により、全株式を小嶋陽菜氏に割り当てます。<br>小嶋陽菜氏の当社に対するheart relationの株式の譲渡代金債権（総額1,820,000千円）のうち116,633千円を現物出資の目的となる財産とします。 |

## (多額な資金の借入)

当社は、2026年4月13日付の取締役会に基づき、以下のとおり資金の借入を実行しました。

|     |          |  |
|-----|----------|--|
| (1) | 借入先      | 株式会社みずほ銀行、株式会社静岡銀行、株式会社りそな銀行、株式会社千葉銀行    |
| (2) | 借入総額     | 1,843,000千円                              |
| (3) | 借入日      | 2026年4月30日                               |
| (4) | 返済日      | 毎月元金均等返済                                 |
| (5) | 返済期間     | 84ヶ月                                     |
| (6) | 利率       | 基準金利＋スプレッド                               |
| (7) | 担保・保証の有無 | 買収対象会社特定債務保証・heart relationの株式への担保設定     |
| (8) | 資金使途     | heart relationの株式の取得に必要な資金の借入を目的としております。 |