



## 2027年2月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年7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  
 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. 2027年2月期第1四半期の連結業績（2026年3月1日～2026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	%
2027年2月期第1四半期	7,026	△1.3	△67	—	15	—	13	—
2026年2月期第1四半期	7,116	△1.9	△22	—	△41	—	△45	—

(注) 包括利益 2027年2月期第1四半期 △12百万円 (—%) 2026年2月期第1四半期 △64百万円 (—%)

	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
2027年2月期第1四半期	1.89	—
2026年2月期第1四半期	△6.41	—

#### (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	%
2027年2月期第1四半期	27,573	19,496	70.7
2026年2月期	28,053	19,651	70.1

(参考) 自己資本 2027年2月期第1四半期 19,496百万円 2026年2月期 19,651百万円

### 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
2026年2月期	—	0.00	—	20.00	20.00
2027年2月期	—	—	—	—	—
2027年2月期（予想）	—	0.00	—	25.00	25.00

(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. 2027年2月期の連結業績予想（2026年3月1日～2027年2月28日）

(%表示は、通期は対前期、四半期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
第2四半期（累計）	14,622	2.6	102	△49.5	147	△40.1	133	△38.0	18.78
通期	30,265	3.7	237	10.4	327	△30.2	299	△16.5	42.09

(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 : 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)	2027年2月期1Q	9,543,500株	2026年2月期	9,543,500株
② 期末自己株式数	2027年2月期1Q	2,420,914株	2026年2月期	2,420,914株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	2027年2月期1Q	7,122,586株	2026年2月期1Q	7,122,586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、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. 2「1. 当四半期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
四半期連結損益計算書 .....	5
四半期連結包括利益計算書 .....	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....	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. 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1四半期連結累計期間(2026年3月1日～2026年5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、中東情勢の影響を注視するとともに、金融資本市場の変動の影響等にも注意する必要があります。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、前期に確立した収益基盤を土台に、「増収増益の常態化」を実現する極めて重要な実行年と位置づけ、「定期便事業の抜本的強化」と「次世代事業の創造」を両輪として成長軌道を牽引することを目指しております。

当第1四半期連結累計期間における概況におきましては、主力である定期便事業ではコストパフォーマンスや利便性を優先する社会の風潮とは一線を画し、当社独自の強みである「共感主導型マーケティング」をさらに徹底いたしました。この結果、著名なアーティストやキャラクターとの特別なコラボレーション商品及びSNSでのショート動画広告等がお客様の心を捉え、新規顧客の獲得数は前年同期を上回る成果を上げました。一方、既存顧客の購入頻度の低減により全体のべ顧客数は減少し、売上高は6,089百万円(前年同期比5.0%減)となりました。

また、新規事業領域では、ビジネスプロデュース事業として大阪・関西万博公式「EXP02025オフィシャルオンラインストア」の運営開始、ミyakumiyaku 1ST写真集「I myaku you.」の発刊、兵庫県からの受託事業「HYOGOSSIMO」プロジェクトの開始、エリアメディア事業として青森県との共同による「AOMORI×Dick Bruna TABLE」の開催等、社会価値と経済価値を両立する新たな共創事業の創造に取り組み、売上高は936百万円(前年同期比32.0%増)となりました。

これらの活動の結果、当第1四半期連結累計期間における当社グループの売上高は7,026百万円(前年同期比1.3%減)となり、売上総利益は3,850百万円(前年同期比0.9%増)となりました。

販売費及び一般管理費につきましては、物流設備及び調達システムの更新等により減価償却費等の設備費が前年同期を上回ったことから3,918百万円(前年同期比2.1%増)となり、営業損失は67百万円(前年同期は営業損失22百万円)となりました。

営業外損益におきましては、為替差益等の営業外収益を84百万円計上した結果、経常利益は15百万円(前年同期は経常損失41百万円)となりました。税金等調整前四半期純利益は15百万円(前年同期は税金等調整前四半期純損失41百万円)となり、親会社株主に帰属する四半期純利益は13百万円(前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失45百万円)となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

当第1四半期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479百万円減少し、27,573百万円となりました。これは主に売掛金が310百万円及び商品が349百万円それぞれ増加したことに対し、現金及び預金が1,022百万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324百万円減少し、8,077百万円となりました。これは主に買掛金が247百万円及び賞与引当金が163百万円それぞれ増加したことに対し、電子記録債務が763百万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155百万円減少し、19,496百万円となりました。これは主に親会社株主に帰属する四半期純利益13百万円の計上に対し、利益剰余金の配当142百万円を行ったことにより、利益剰余金が128百万円減少したこと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

2027年2月期第2四半期連結累計期間及び通期の業績予想につきましては、2026年4月7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。今後の経営環境等の変化により、業績予想について見直しが必要と判断した場合には、速やかに公表いたします。

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：百万円)

	前連結会計年度 (2026年2月28日)	当第1四半期連結会計期間 (2026年5月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	9,761	8,739
売掛金	2,451	2,761
有価証券	299	299
商品	4,365	4,715
貯蔵品	76	60
その他	419	360
貸倒引当金	△26	△27
流動資産合計	17,347	16,909
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	4,227	4,199
土地	1,950	1,950
その他(純額)	302	342
有形固定資産合計	6,481	6,492
無形固定資産		
投資その他の資産	1,572	1,526
投資その他の資産		
投資有価証券	2,362	2,357
繰延税金資産	52	53
その他	238	233
投資その他の資産合計	2,652	2,644
固定資産合計	10,706	10,663
資産合計	28,053	27,573
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1,071	1,318
電子記録債務	2,334	1,571
未払金	1,264	1,239
未払法人税等	99	24
賞与引当金	161	325
その他の引当金	85	86
その他	899	987
流動負債合計	5,915	5,551
固定負債		
退職給付に係る負債	2,194	2,233
その他	292	292
固定負債合計	2,486	2,525
負債合計	8,401	8,077

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2026年2月28日)	当第1四半期連結会計期間 (2026年5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	14,851	14,722
自己株式	△2,372	△2,372
株主資本合計	19,190	19,061
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	31	28
繰延ヘッジ損益	12	12
退職給付に係る調整累計額	417	393
その他の包括利益累計額合計	461	435
純資産合計	19,651	19,496
負債純資産合計	28,053	27,573

(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)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年5月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年3月1日 至 2026年5月31日)
売上高	7,116	7,026
売上原価	3,301	3,175
売上総利益	3,815	3,850
販売費及び一般管理費	3,837	3,918
営業損失(△)	△22	△67
営業外収益		
受取利息	23	25
受取家賃	1	1
為替差益	—	51
その他	7	5
営業外収益合計	32	84
営業外費用		
為替差損	51	—
その他	0	1
営業外費用合計	51	1
経常利益又は経常損失(△)	△41	15
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(△)	△41	15
法人税、住民税及び事業税	4	2
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△45	13
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(△)	△45	13

(四半期連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2025年3月1日 至 2025年5月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年3月1日 至 2026年5月31日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△45	13
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1	△3
繰延ヘッジ損益	△4	0
退職給付に係る調整額	△16	△23
その他の包括利益合計	△18	△26
四半期包括利益	△64	△12
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△64	△12

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等の注記)

当社グループは、服飾・服飾雑貨及び生活関連品を中心とした通信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（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)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年3月1日 至 2026年5月31日)
減価償却費	215百万円	226百万円