

2025年2月期  
第2四半期  
(中間期)  
決算説明資料



東証スタンダード市場 (証券コード：7608)

# Index



## 1. 会社概要

## 2. 2025年2月期 第2四半期(中間期) 決算概要

- ・ 決算ハイライト
- ・ 連結決算実績
- ・ セグメント別業績増減要因
- ・ 連結貸借対照表

## 3. 補足資料

- ・ 四半期別連結損益計算書
- ・ 連結業績推移
- ・ 連結財政状況推移
- ・ 株主還元の推移

商号	株式会社 エスケイジャパン
英文社名	SK JAPAN CO.,LTD.
事業内容	キャラクターのぬいぐるみ、キーホルダー、家庭雑貨、携帯電話アクセサリグッズ、プライズ商品等の企画・製造・販売
設立	1989年(平成元年)12月14日
事業所	大阪本社 : 大阪市中央区谷町三丁目1番18号 NS21ビル6F 東京本社 : 東京都港区浜松町二丁目2番12号 JEI浜松町ビル3F 福岡営業所: 福岡市博多区比恵町3番17号 フェイズイン博多ビル3F
代表者	代表取締役社長 八百 博徳
資本金	461,997,411円(2024年2月29日現在)
従業員数	128名(2024年2月29日現在)
上場証券取引所	東京証券取引所 スタンダード市場
事業年度	毎年3月1日から2月末日まで
連結子会社	 SKJ USA, INC. 19301 Pacific Gateway Drive, Suite 240, Torrance, CA, 90502  爱斯凯杰(北京)文化传播有限公司 中国北京市朝阳区東三環中路乙10号 艾維克大廈2208B

# 会社概要

# Dream for your life

『人と社会の幸せのために創造への挑戦を続けます』を経営理念に掲げ、  
『子供から大人まで幅広い層に夢を与えるキャラクター商品を、  
人々の生活の中に提供したい！』をスローガンに、日々努力しております。

2025年2月期 第2四半期(中間期)  
決算概要

売上高

63億24百万円

前期比+22.0%

売上総利益

16億63百万円

前期比+11.6%

営業利益

5億85百万円

前期比△1.8%

経常利益

5億90百万円

前期比△9.2%

親会社株主に帰属する  
中間純利益

4億17百万円

前期比△7.8%

1株当たりの  
中間純利益

50円14銭

(単位：百万円)

	2023年8月期		2024年8月期		増減	
	金額	売上比	金額	売上比	金額	率
総売上高	5,184	100.0%	6,324	100.0%	1,139	22.0%
売上原価	3,694	71.3%	4,661	73.7%	966	26.2%
売上総利益	1,489	28.7%	1,663	26.3%	173	11.6%
販売費及び一般管理費	893	17.2%	1,078	17.0%	184	20.6%
営業利益	595	11.5%	585	9.3%	△ 10	△1.8%
経常利益	650	12.5%	590	9.3%	△ 59	△9.2%
親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益	452	8.7%	417	6.6%	△ 35	△7.8%
1株当たり当期(四半期)純利益	54.57円	-	50.14円	-	-	-

**売上高**

当中間連結会計期間における経済情勢は、緩やかな回復が続く一方、中東情勢の激化、為替変動や物価上昇等の影響により、依然として先行きが不透明な状況が続いております。このような中、当社グループの当中間連結会計期間の売上高は、6,324百万円（前年同期比22.0%増）となりましたが、為替変動の影響や諸経費の増加等により営業利益は585百万円（前年同期比1.8%減）、経常利益は590百万円（前年同期比9.2%減）、親会社株主に帰属する中間純利益は417百万円（前年同期比7.8%減）となりました。

**販売費及び一般管理費**

- 給与及び手当・退職給付費用（+32百万円 12.1%増）  
人員増員および人事制度見直しに伴う賃上げにより増加しております。
- 荷造運搬費・倉庫保管料（+55百万円 19.7%増）  
売上の増加により増加しております。
- 支払手数料（+28百万円 63.0%増）  
主にeコマースの売上増加によるもの
- 東京本社 移転費用（+30百万円）  
人員増員に伴い、事務所を拡大移転したため



## キャラクターエンタテインメント事業

(単位：百万円)

	2023年8月期	2024年8月期	増 減	増減率
・アミューズメント施設への販売	3,357	<b>4,228</b>	870	+25.9%
・カプセルトイ事業への販売	230	<b>299</b>	69	+30.0%
・ロイヤリティ収入	3	<b>0</b>	△ 3	△96.9%
<b>売上高合計</b>	3,592	<b>4,528</b>	936	+26.1%
<b>営業利益</b>	467	<b>446</b>	△ 20	△4.4%

### 売上高

○キャラクターエンタテインメント事業は、クレーンゲーム等のプライズゲーム市場が引き続き活況であったことから定番キャラクター商品の受注が堅調に推移した結果、売上高4,528百万円（前年同期比26.1%増）と前年同期実績を上回りましたが、利益面では為替変動等に伴う仕入原価高騰により利益率が低下したこと等から、営業利益446百万円（前年同期比4.4%減）となりました。

## キャラクター・ファンシー事業

(単位：百万円)

	2023年8月期	2024年8月期	増 減	増減率
・ファンシーグッズ専門店・量販店等への販売	1,538	<b>1,646</b>	107	+7.0%
・eコマース販売	53	<b>149</b>	95	+177.2%
<b>売上高合計</b>	1,592	<b>1,796</b>	203	+12.8%
<b>営業利益</b>	128	<b>138</b>	9	+7.6%

### 売上高

○キャラクター・ファンシー事業は、インバウンド需要等により取引先店舗が活況であったことから定番キャラクター商品等の販売が好調に推移した結果、売上高1,796百万円（前年同期比12.8%増）、営業利益138百万円（前年同期比7.6%増）と前年同期実績を上回りました。

(単位：百万円)

	2024年2月	2024年8月	増減	
	金額	金額	金額	率
流動資産	5,634	6,129	494	+8.8%
固定資産	347	448	101	+29.1%
資産合計	5,982	6,578	595	+10.0%
流動負債	1,177	1,397	220	+18.7%
固定負債	44	89	44	+100.9%
負債合計	1,221	1,487	265	+21.7%
純資産合計	4,760	5,090	330	+6.9%
負債純資産合計	5,982	6,578	595	+10.0%
自己資本比率	79.6%	77.4%	-	-
BPS（1株あたり純資産）	572.47円	611.01円	-	-
PBR（株価純資産倍率）	1.26	1.23	-	-
決算月末終値	2024年2月29日 722	2024年8月30日 749	-	-

※PBR（株価純資産倍率）の数値については、決算月の月末終値にて算出しております。

総資産は、前連結会計年度末に比べて595百万円増加し、6,578百万円となりました。

・主な変動要因

	金額
受取手形、売掛金及び契約資産	+588
電子記録債権	+55

負債は、前連結会計年度末に比べて265百万円増加し、1,487百万円となりました。

・主な変動要因

	金額
買掛金	+371
未払法人税等	△120

純資産は、前連結会計年度末に比べて330百万円増加し、5,090百万円となりました。

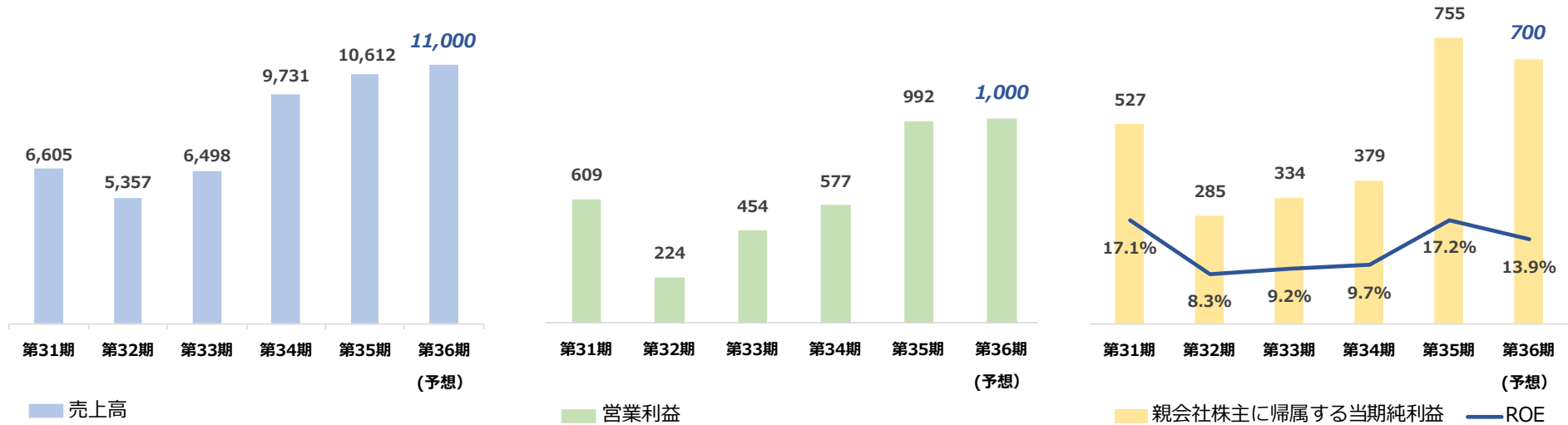
・主な変動要因

	金額
親会社株主に帰属する中間純利益	+417
剰余金の配当	△83

# 補足資料

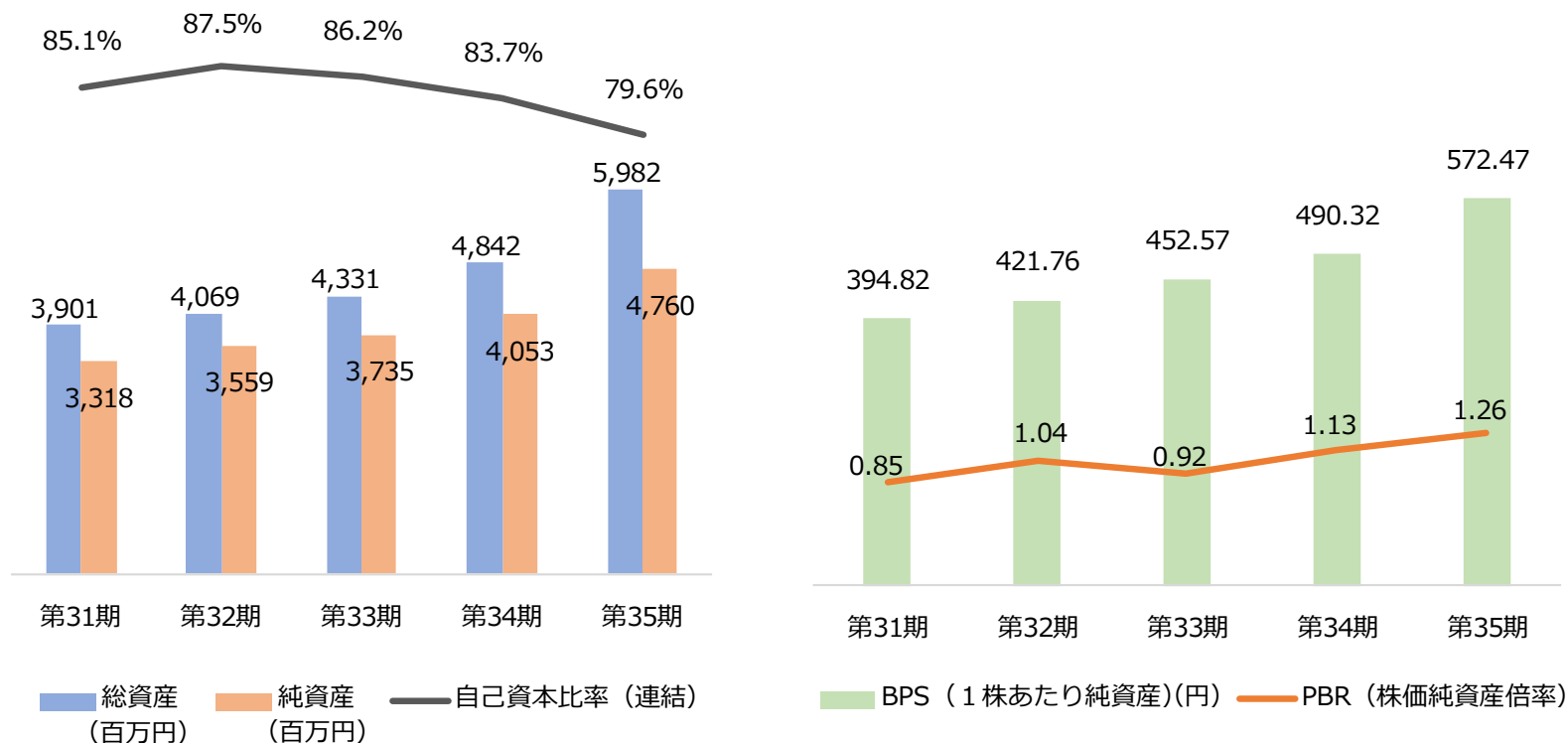
(単位：百万円)

	2024年2月期				2025年2月期			
	第1Q (3~5月)	第2Q (3~8月)	第3Q (3~11月)	第4Q (3~2月)	第1Q (3~5月)	第2Q (3~8月)	第3Q (3~11月)	第4Q (3~2月)
キャラクターエンタテインメント事業	1,650	3,592	5,262	7,311	1,959	4,528		
キャラクター・ファンシー事業	784	1,592	2,406	3,301	852	1,796		
総売上高 (前年同期比)	2,434 (+12.6%)	5,184 (+15.0%)	7,668 (+7.4%)	10,612 (+9.1%)	2,811 (+15.5%)	6,324 (+22.0%)		
売上原価	1,727	3,694	5,487	7,661	2,050	4,661		
売上総利益 (前年同期比)	707 (+22.6%)	1,489 (+30.6%)	2,180 (+25.9%)	2,951 (+27.0%)	761 (+7.7%)	1,663 (+11.6%)		
販売費及び一般管理費	429	893	1,372	1,959	469	1,078		
営業利益 (前年同期比)	278 (+56.6%)	595 (+77.9%)	808 (+61.4%)	992 (+71.9%)	292 (+5.1%)	585 (△1.8%)		
経常利益 (前年同期比)	303 (+64.6%)	650 (+88.7%)	869 (+83.8%)	1,073 (+95.6%)	309 (+2.0%)	590 (△9.2%)		
親会社株主に帰属する当期純利益 (前年同期比)	210 (+67.5%)	452 (+89.9%)	603 (+86.6%)	755 (+99.3%)	222 (+5.7%)	417 (△7.8%)		
1株当たり当期(四半期)純利益	25.41円	54.57円	72.70円	91.03円	26.75円	50.14円		



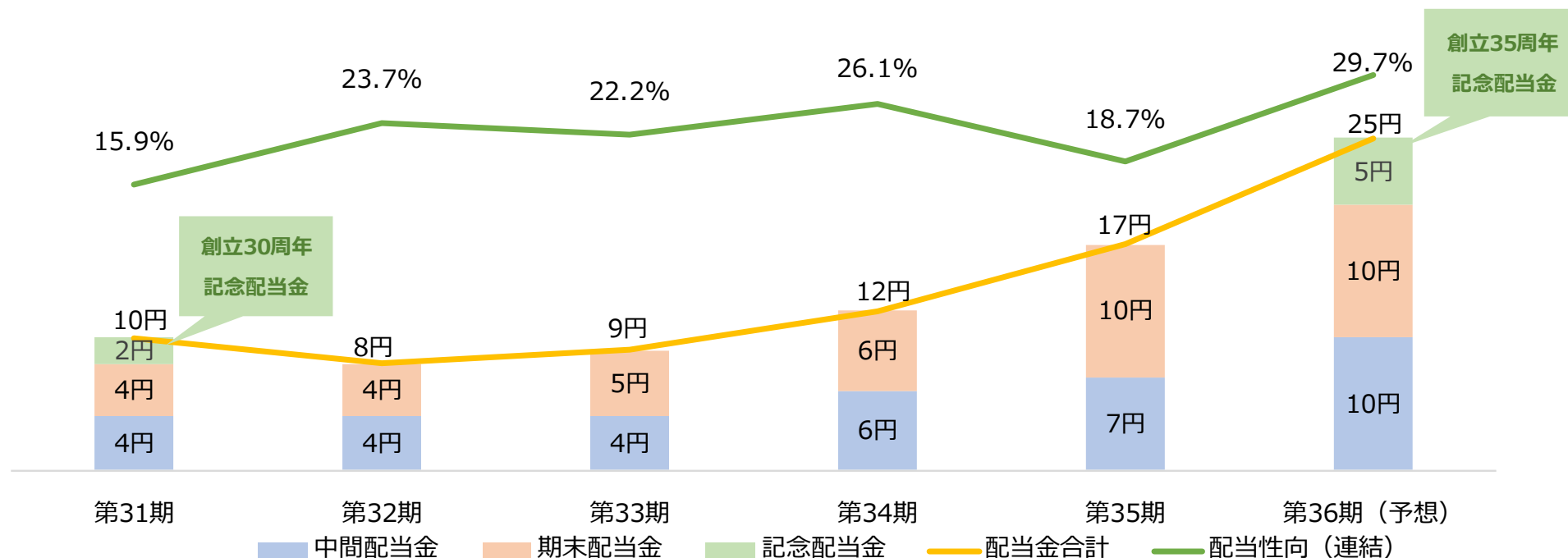
(単位：百万円)

	第31期 2020年2月期	第32期 2021年2月期	第33期 2022年2月期	第34期 2023年2月期	第35期 2024年2月期	第36期 2025年2月期 (予想)
売上高	6,605	5,357	6,498	9,731	10,612	11,000
売上原価	4,405	3,702	4,516	7,406	7,661	-
売上総利益	2,200	1,654	1,982	2,324	2,951	-
販売管理費	1,590	1,430	1,527	1,747	1,959	-
営業利益	609	224	454	577	992	1,000
経常利益	611	230	471	549	1,073	1,000
親会社株主に帰属する 当期純利益	527	285	334	379	755	700
ROE	17.1%	8.3%	9.2%	9.7%	17.2%	13.9%



	第31期 2020年2月期	第32期 2021年2月期	第33期 2022年2月期	第34期 2023年2月期	第35期 2024年2月期
総資産	3,901	4,069	4,331	4,842	5,982
純資産	3,318	3,559	3,735	4,053	4,760
自己資本比率 (連結)	85.1%	87.5%	86.2%	83.7%	79.6%
BPS (1株あたり純資産)	394.82	421.76	452.57	490.32	572.47
PBR (株価純資産倍率)	0.85	1.04	0.92	1.13	1.26
2月末日終値	2020年2月28日 336	2021年2月26日 440	2022年2月28日 418	2023年2月28日 556	2024年2月29日 722

※PBR (株価純資産倍率) の数値については、決算月の月末終値にて算出しております。



	第31期 2020年2月期	第32期 2021年2月期	第33期 2022年2月期	第34期 2023年2月期	第35期 2024年2月期	第36期 2025年2月期 (予想)
中間配当金	4円	4円	4円	6円	7円	10円
期末配当金	4円	4円	5円	6円	10円	10円
記念配当金	2円	0円	0円	0円	0円	5円
配当金合計	10円	8円	9円	12円	17円	25円
配当金総額	83百万円	67百万円	74百万円	99百万円	141百万円	208百万円
配当性向 (連結)	15.9%	23.7%	22.2%	26.1%	18.7%	29.7%



<https://www.sk-japan.co.jp/>

本資料に記載された情報は資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。  
様々な要因の変化により実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることをご承知おき下さい。  
また、本資料は投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、ご自身のご判断  
において行われるようお願い申し上げます。