

2025年2月期
第3四半期
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3四半期 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 艾維克大厦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3四半期
決算概要

売上高

96億61百万円

前期同期比+26.0%

売上総利益

26億32百万円

前期同期比+20.7%

営業利益

9億84百万円

前期同期比+21.8%

経常利益

9億99百万円

前期同期比+15.0%

親会社株主に帰属する
四半期純利益

7億4百万円

前期同期比+16.7%

1株当たりの
四半期純利益

84円58銭

(単位：百万円)

| | 2023年11月期 | | 2024年11月期 | | 増減 | |
|----------------------|-----------|--------|-----------|--------|-------|-------|
| | 金額 | 売上比 | 金額 | 売上比 | 金額 | 率 |
| 総売上高 | 7,668 | 100.0% | 9,661 | 100.0% | 1,992 | 26.0% |
| 売上原価 | 5,487 | 71.6% | 7,028 | 72.7% | 1,540 | 28.1% |
| 売上総利益 | 2,180 | 28.4% | 2,632 | 27.3% | 452 | 20.7% |
| 販売費及び一般管理費 | 1,372 | 17.9% | 1,648 | 17.1% | 276 | 20.1% |
| 営業利益 | 808 | 10.5% | 984 | 10.2% | 176 | 21.8% |
| 経常利益 | 869 | 11.3% | 999 | 10.4% | 130 | 15.0% |
| 親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益 | 603 | 7.9% | 704 | 7.3% | 100 | 16.7% |
| 1株当たり当期(四半期)純利益 | 72.70円 | - | 84.58円 | - | - | - |

売上高

当第3四半期連結累計期間における経済情勢は、緩やかな回復が続く一方、不安定な中東情勢や為替変動、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、当社グループの当第3四半期連結累計期間の売上高は、9,661百万円（前年同期比26.0%増）、営業利益は984百万円（前年同期比21.8%増）、経常利益は999百万円（前年同期比15.0%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は704百万円（前年同期比16.7%増）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（+52百万円 13.7%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（+92百万円 21.8%増）
 売上の増加により増加しております。
- 支払手数料（+30百万円 33.7%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11月期 | 2024年11月期 | 増 減 | 増減率 |
|-----------------|-----------|--------------|-------|--------|
| ・アミューズメント施設への販売 | 4,986 | 6,554 | 1,567 | +31.4% |
| ・カプセルトイ事業への販売 | 271 | 409 | 138 | +51.0% |
| ・ロイヤリティ収入 | 4 | 0 | △ 3 | △91.2% |
| 売上高合計 | 5,262 | 6,963 | 1,701 | +32.3% |
| 営業利益 | 614 | 783 | 168 | +27.5% |

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6,963百万円（前年同期比32.3%増）、営業利益783百万円（前年同期比27.5%増）と前年同期実績を上回りました。

キャラクター・ファンシー事業

(単位：百万円)

| | 2023年11月期 | 2024年11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 | 2,265 | 2,471 | 205 | +9.1% |
| ・eコマース販売 | 140 | 225 | 85 | +60.4% |
| 売上高合計 | 2,406 | 2,697 | 290 | +12.1% |
| 営業利益 | 194 | 201 | 7 | +3.8% |

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2,697百万円（前年同期比12.1%増）、営業利益201百万円（前年同期比3.8%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11月 | 増減 | |
|---------------|-------------------|--------------------|-----|---------|
| | 金額 | 金額 | 金額 | 率 |
| 流動資産 | 5,634 | 6,300 | 665 | +11.8% |
| 固定資産 | 347 | 453 | 106 | +30.6% |
| 資産合計 | 5,982 | 6,754 | 772 | +12.9% |
| 流動負債 | 1,177 | 1,342 | 165 | +14.0% |
| 固定負債 | 44 | 89 | 45 | +101.2% |
| 負債合計 | 1,221 | 1,432 | 210 | +17.2% |
| 純資産合計 | 4,760 | 5,322 | 561 | +11.8% |
| 負債純資産合計 | 5,982 | 6,754 | 772 | +12.9% |
| 自己資本比率 | 79.6% | 78.8% | - | - |
| BPS（1株あたり純資産） | 572.47円 | 638.82円 | - | - |
| PBR（株価純資産倍率） | 1.26 | 1.02 | - | - |
| 決算月末終値 | 2024年2月29日 722 | 2024年11月29日 649 | - | - |

※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772百万円増加し、6,754百万円となりました。

・主な変動要因

| | 金額 |
|----------------|------|
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | +452 |
| 商品 | +163 |

負債は、前連結会計年度末に比べて210百万円増加し、1,432百万円となりました。

・主な変動要因

| | 金額 |
|--------|------|
| 買掛金 | +311 |
| 未払法人税等 | △160 |

純資産は、前連結会計年度末に比べて561百万円増加し、5,322百万円となりました。

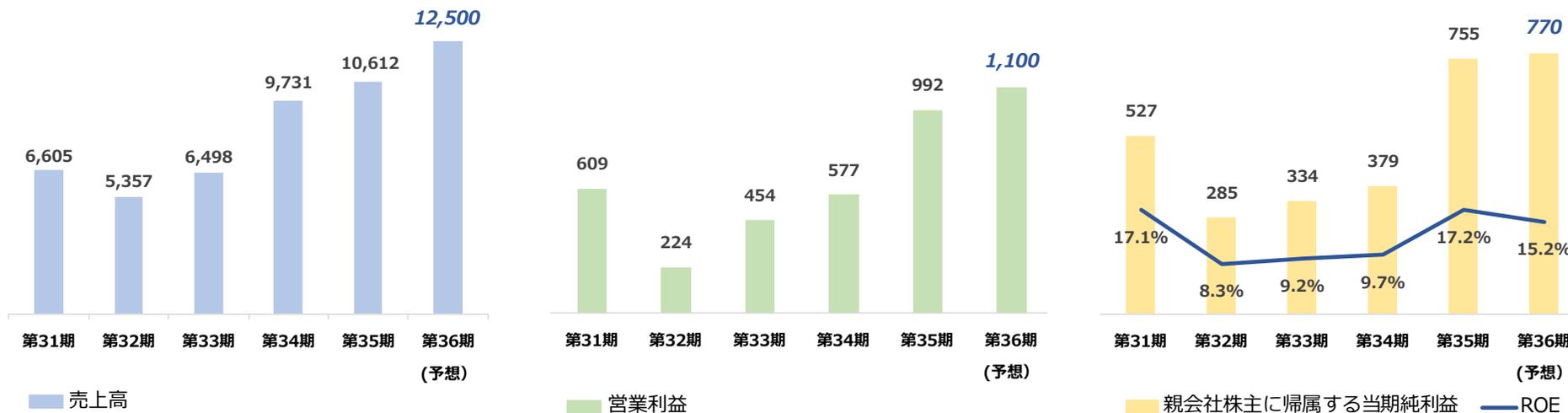
・主な変動要因

| | 金額 |
|------------------|------|
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | +704 |
| 剰余金の配当 | △166 |

補足資料

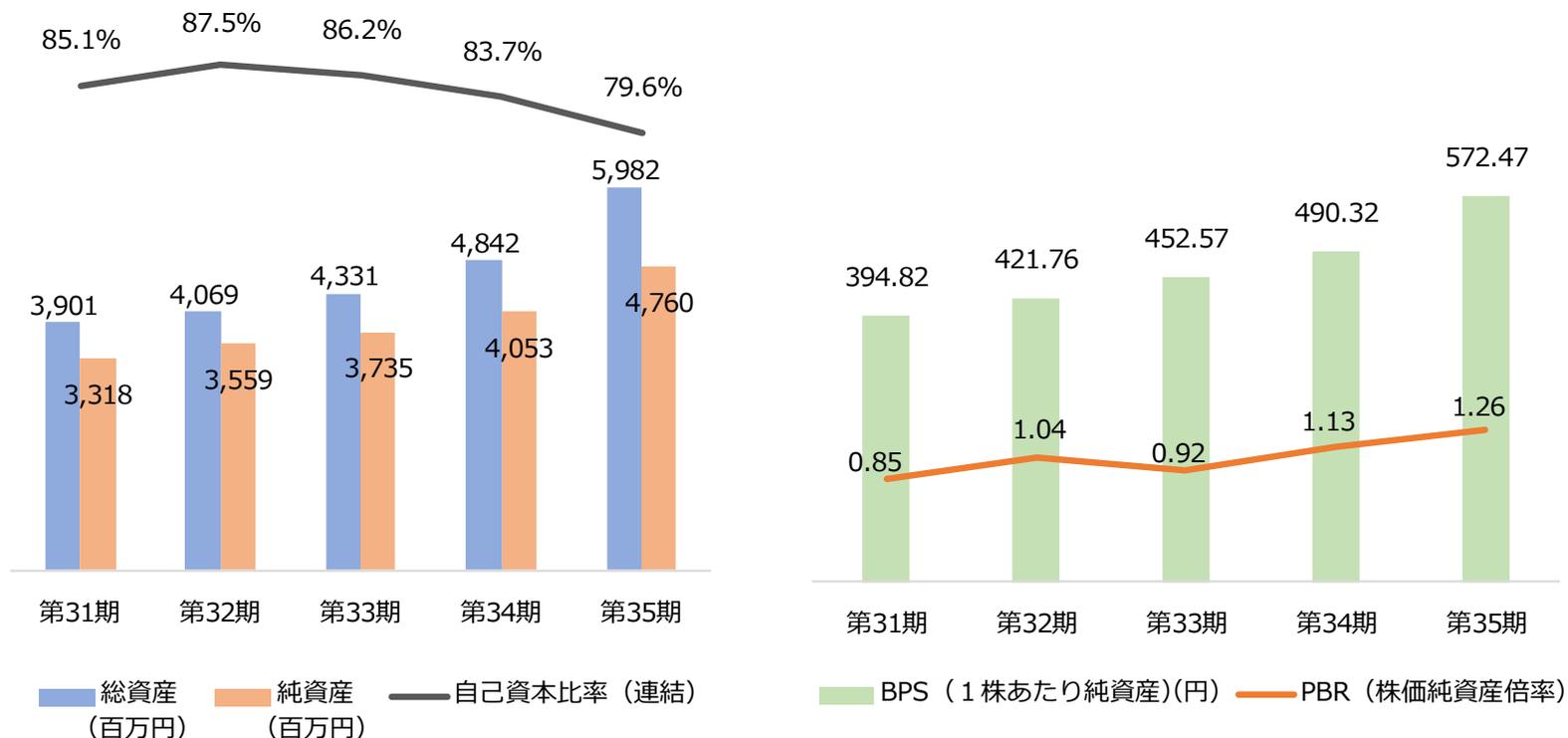
(単位：百万円)

| | 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 | 6,963 | |
| キャラクター・ファンシー事業 | 784 | 1,592 | 2,406 | 3,301 | 852 | 1,796 | 2,697 | |
| 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%) | 9,661 (+26.0%) | |
| 売上原価 | 1,727 | 3,694 | 5,487 | 7,661 | 2,050 | 4,661 | 7,028 | |
| 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%) | 2,632 (+20.7%) | |
| 販売費及び一般管理費 | 429 | 893 | 1,372 | 1,959 | 469 | 1,078 | 1,648 | |
| 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%) | 984 (+21.8%) | |
| 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%) | 999 (+15.0%) | |
| 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%) | 704 (+16.7%) | |
| 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 | 84.58円 | |



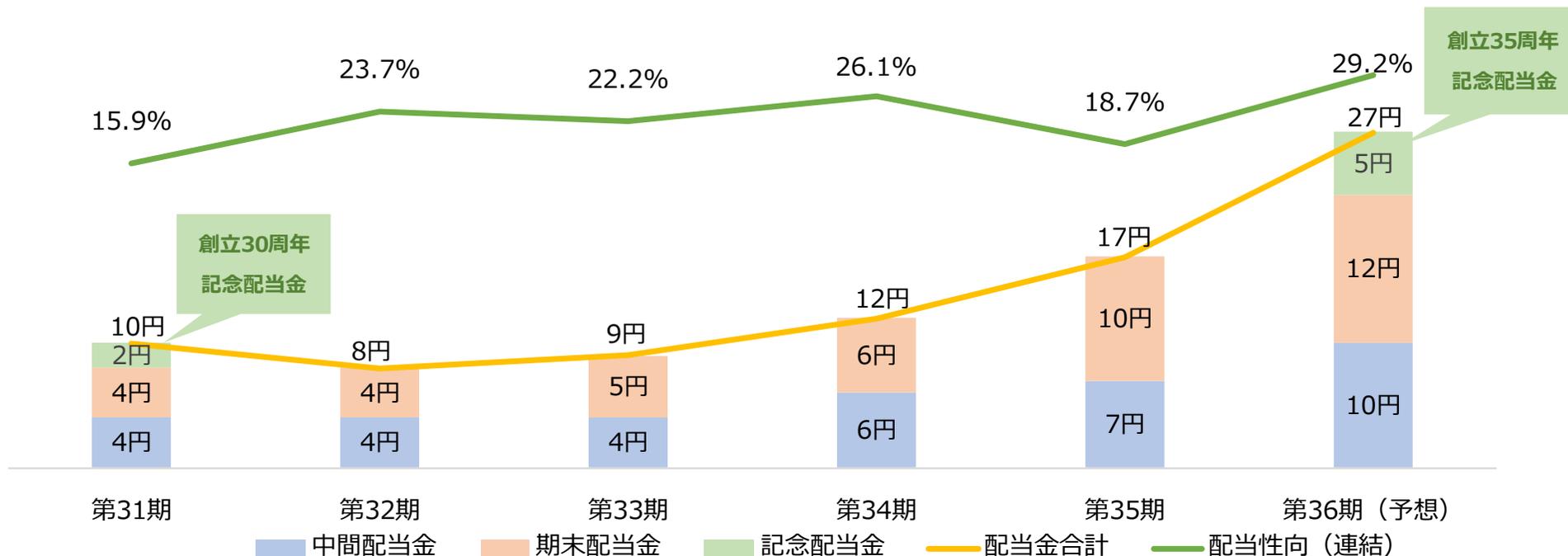
(単位：百万円)

| | 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 | 12,500 |
| 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 | 1,100 |
| 経常利益 | 611 | 230 | 471 | 549 | 1,073 | 1,100 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 527 | 285 | 334 | 379 | 755 | 770 |
| ROE | 17.1% | 8.3% | 9.2% | 9.7% | 17.2% | 15.2% |



| | 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 | 12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 | 27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 | 224百万円 |
| 配当性向 (連結) | 15.9% | 23.7% | 22.2% | 26.1% | 18.7% | 29.2% |



<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。