

2025年2月期 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 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ーグッズ、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 : 大阪府中央区谷町三丁目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(2025年2月28日現在) |
| 従業員数 | 140名(2025年2月28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(証券コード:7608) |
| 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
決算概要

売上高

132億74百万円

前年比+25.1%

売上総利益

35億78百万円

前年比+21.2%

営業利益

12億29百万円

前年比+23.9%

経常利益

12億61百万円

前年比+17.5%

親会社株主に帰属する
当期純利益

9億29百万円

前年比+22.9%

1株当たり
当期純利益

111円55銭

(単位：百万円)

| | 2024年2月期 | | 2025年2月期 | | 増減 | |
|----------------------|----------|--------|----------|--------|-------|-------|
| | 金額 | 売上比 | 金額 | 売上比 | 金額 | 率 |
| 総売上高 | 10,612 | 100.0% | 13,274 | 100.0% | 2,661 | 25.1% |
| 売上原価 | 7,661 | 72.2% | 9,696 | 73.0% | 2,035 | 26.6% |
| 売上総利益 | 2,951 | 27.8% | 3,578 | 27.0% | 626 | 21.2% |
| 販売費及び一般管理費 | 1,959 | 18.4% | 2,348 | 17.7% | 389 | 19.9% |
| 営業利益 | 992 | 9.4% | 1,229 | 9.3% | 236 | 23.9% |
| 経常利益 | 1,073 | 10.1% | 1,261 | 9.5% | 187 | 17.5% |
| 親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益 | 755 | 7.1% | 929 | 7.0% | 173 | 22.9% |
| 1株当たり当期(四半期)純利益 | 91.03円 | - | 111.55円 | - | - | - |

売上高

当連結会計年度におけるわが国経済は、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、当社グループでは連結売上高13,274百万円（前期比25.1%増）、営業利益1,229百万円（前期比23.9%増）、経常利益1,261百万円（前期比17.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益929百万円（前期比22.9%増）と、売上・利益ともに前期実績を上回る結果となりました。

販売費及び一般管理費

- 給与及び手当・退職給付費用（+100百万円 15.9%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（+112百万円 18.9%増）
 売上の増加により増加しております。
- 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)

| | 2024年2月期 | 2025年2月期 | 増 減 | 増減率 |
|-----------------|----------|--------------|-------|--------|
| ・アミューズメント施設への販売 | 6,929 | 9,042 | 2,112 | +30.5% |
| ・カプセルトイ事業への販売 | 376 | 666 | 289 | +76.9% |
| ・ロイヤリティ収入 | 5 | 1 | △ 4 | △77.7% |
| 売上高合計 | 7,311 | 9,709 | 2,398 | +32.8% |
| 営業利益 | 765 | 1,026 | 260 | +34.1% |

概況

○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や人気が再燃した平成レトロのキャラクター商品の受注が堅調に推移したことに加え、拡大するカプセルトイ市場に対して企画体制を拡充して発売商品を増加させた結果、売上高9,709百万円（前期比32.8%増）、営業利益1,026百万円（前期比34.1%増）と前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)

| | 2024年2月期 | 2025年2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 | 3,069 | 3,301 | 232 | +7.6% |
| ・eコマース販売 | 231 | 263 | 31 | +13.6% |
| 売上高合計 | 3,301 | 3,564 | 263 | +8.0% |
| 営業利益 | 226 | 202 | △ 24 | △10.7% |

概況

○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や海外で人気の高まったキャラクター商品等の販売が好調に推移した結果、売上高は3,564百万円（前期比8.0%増）と前期実績を上回りましたが、商品構成の変化等により利益率が低下したことから営業利益は202百万円（前期比10.7%減）と前期実績を下回りました。

地域別売上高

(単位：百万円)

| 国又は地域 | 日 本 | 米 国 | 中 国 | 韓 国 | その他 | 合 計 |
|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 売上高 | 11,656 | 1,308 | 194 | 113 | 1 | 13,274 |
| 比 率 | 87.80% | 9.86% | 1.47% | 0.86% | 0.01% | 100% |

※売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(単位：百万円)

| | 2024年2月 | 2025年2月 | 増減 | |
|---------------|-------------------|-------------------|------|--------|
| | 金額 | 金額 | 金額 | 率 |
| 流動資産 | 5,634 | 6,325 | 690 | +12.3% |
| 固定資産 | 347 | 447 | 99 | +28.7% |
| 資産合計 | 5,982 | 6,772 | 790 | +13.2% |
| 流動負債 | 1,177 | 1,107 | △ 70 | △6.0% |
| 固定負債 | 44 | 88 | 44 | +98.9% |
| 負債合計 | 1,221 | 1,195 | △ 26 | △2.1% |
| 純資産合計 | 4,760 | 5,576 | 816 | +17.1% |
| 負債純資産合計 | 5,982 | 6,772 | 790 | +13.2% |
| 自己資本比率 | 79.6% | 82.3% | — | — |
| BPS（1株当たり純資産） | 572.47円 | 666.15円 | — | — |
| PBR（株価純資産倍率） | 1.26 | 1.15 | — | — |
| 決算月末終値 | 2024年2月29日 722 | 2025年2月28日 764 | — | — |

※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790百万円増加し、6,772百万円となりました。

・主な変動要因

| | 金額 |
|-----------|------|
| 現金及び預金 | +372 |
| 受取手形及び売掛金 | +216 |
| 建物及び構築物 | +77 |

負債は、前連結会計年度末に比べて26百万円減少し、1,195百万円となりました。

・主な変動要因

| | 金額 |
|--------|------|
| 買掛金 | +34 |
| 未払金 | +78 |
| 未払法人税等 | △136 |

純資産は、前連結会計年度末に比べて816百万円増加し、5,576百万円となりました。

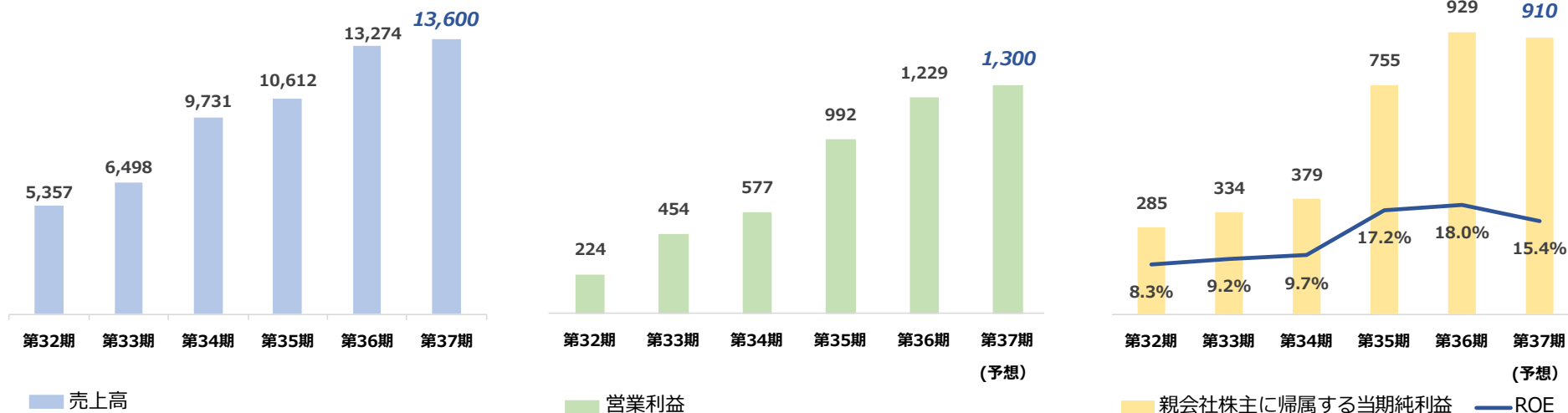
・主な変動要因

| | 金額 |
|----------------------|------|
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | +929 |
| 剰余金の配当 | △166 |

補足資料

(単位：百万円)

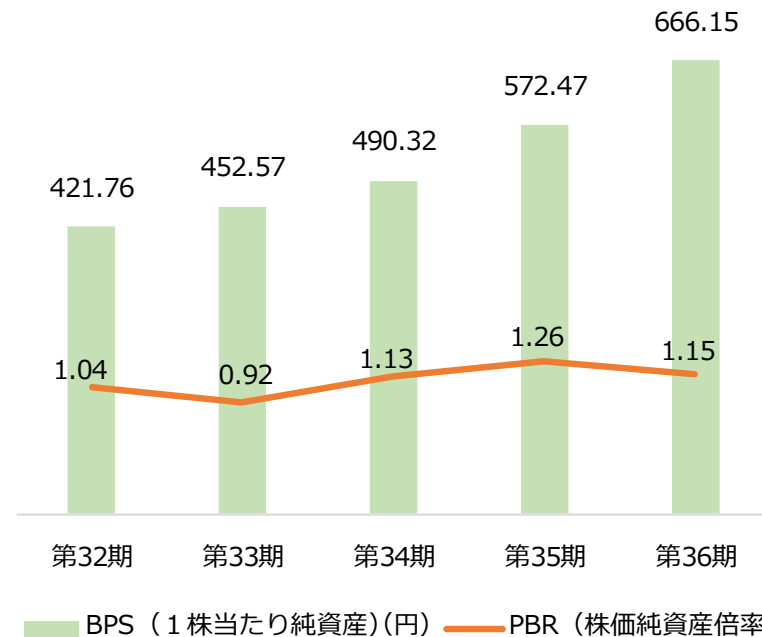
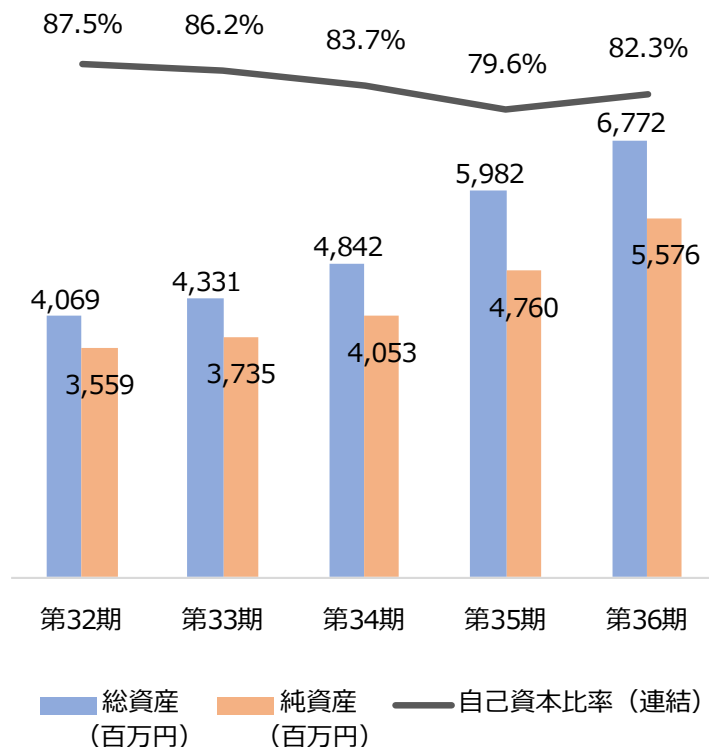
| | 2024年2月期 | | | | 2025年2月期 | | | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 第1Q (3~5月) | 第2Q (3~8月) | 第3Q (3~11月) | 第4Q (3~2月) | 第1Q (3~5月) | 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 | 9,709 |
| 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 | 3,564 |
| 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%) | 13,274 (+25.1%) |
| 売上原価 | 1,727 | 3,694 | 5,487 | 7,661 | 2,050 | 4,661 | 7,028 | 9,696 |
| 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%) | 3,578 (+21.2%) |
| 販売費及び一般管理費 | 429 | 893 | 1,372 | 1,959 | 469 | 1,078 | 1,648 | 2,348 |
| 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%) | 1,229 (+23.9%) |
| 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%) | 1,261 (+17.5%) |
| 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%) | 929 (+22.9%) |
| 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 | 111.55円 |



(単位：百万円)

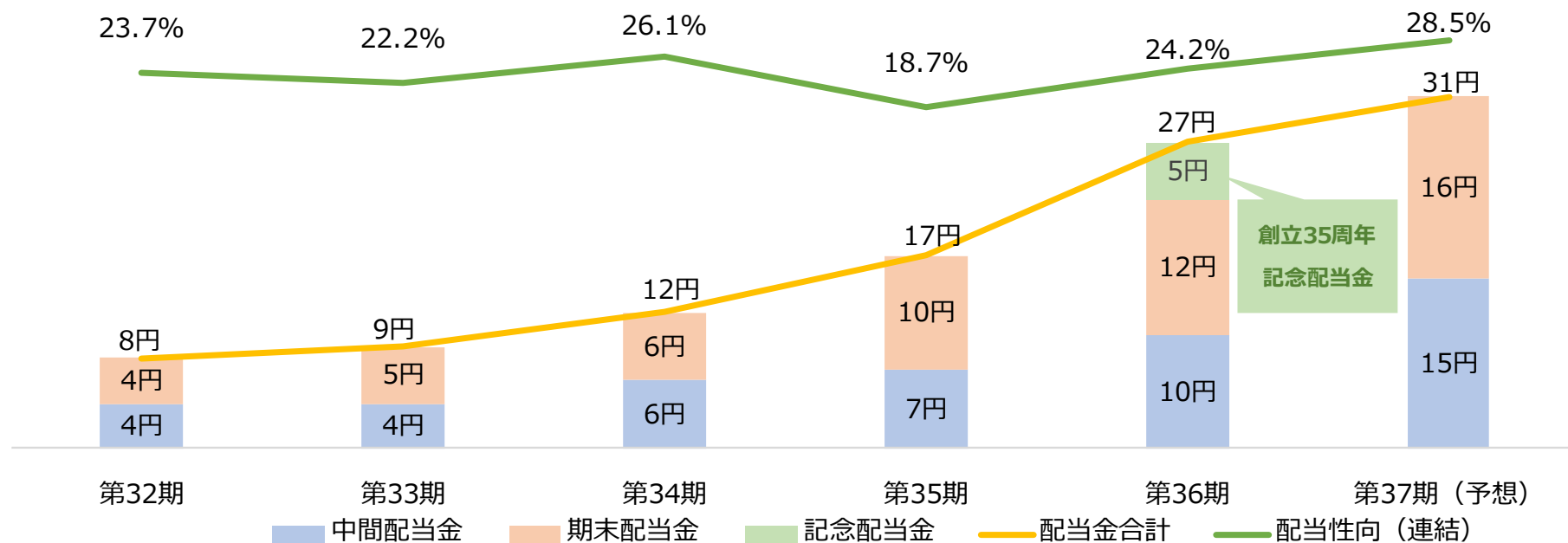
| | 第32期 2021年2月期 | 第33期 2022年2月期 | 第34期 2023年2月期 | 第35期 2024年2月期 | 第36期 2025年2月期 | 第37期 2026年2月期 (予想) |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| 売上高 | 5,357 | 6,498 | 9,731 | 10,612 | 13,274 | 13,600 |
| 売上原価 | 3,702 | 4,516 | 7,406 | 7,661 | 9,696 | - |
| 売上総利益 | 1,654 | 1,982 | 2,324 | 2,951 | 3,578 | - |
| 販売管理費 | 1,430 | 1,527 | 1,747 | 1,959 | 2,348 | - |
| 営業利益 | 224 | 454 | 577 | 992 | 1,229 | 1,300 |
| 経常利益 | 230 | 471 | 549 | 1,073 | 1,261 | 1,300 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 285 | 334 | 379 | 755 | 929 | 910 |
| ROE | 8.3% | 9.2% | 9.7% | 17.2% | 18.0% | 15.4% |

なお、業績予想は2025年4月14日現在において入手可能な情報に基づいたものであり、実際の業績は各国の関税政策の動向や様々な要因によって異なる可能性があります。



| | 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 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 総資産 | 4,069 | 4,331 | 4,842 | 5,982 | 6,772 |
| 純資産 | 3,559 | 3,735 | 4,053 | 4,760 | 5,576 |
| 自己資本比率 (連結) | 87.5% | 86.2% | 83.7% | 79.6% | 82.3% |
| BPS (1株当たり純資産) | 421.76 | 452.57 | 490.32 | 572.47 | 666.15 |
| PBR (株価純資産倍率) | 1.04 | 0.92 | 1.13 | 1.26 | 1.15 |
| 2月末日終値 | 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 | 2025年2月28日 764 |

※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 | 第37期 2026年2月期 (予想) |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| 中間配当金 | 4円 | 4円 | 6円 | 7円 | 10円 | 15円 |
| 期末配当金 | 4円 | 5円 | 6円 | 10円 | 12円 | 16円 |
| 記念配当金 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 5円 | 0円 |
| 配当金合計 | 8円 | 9円 | 12円 | 17円 | 27円 | 31円 |
| 配当金総額 | 67百万円 | 74百万円 | 99百万円 | 141百万円 | 225百万円 | 259百万円 |
| 配当性向 (連結) | 23.7% | 22.2% | 26.1% | 18.7% | 24.2% | 28.5% |

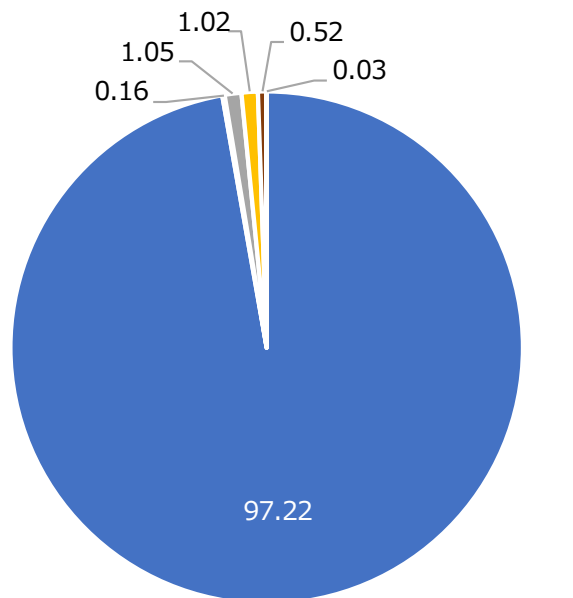
■ 発行株式数および株主数

2025年2月28日現在

| 発行可能株式総数 | 発行済株式の総数 | 株主数 |
|-------------|------------|--------|
| 20,000,000株 | 8,490,103株 | 3,812名 |

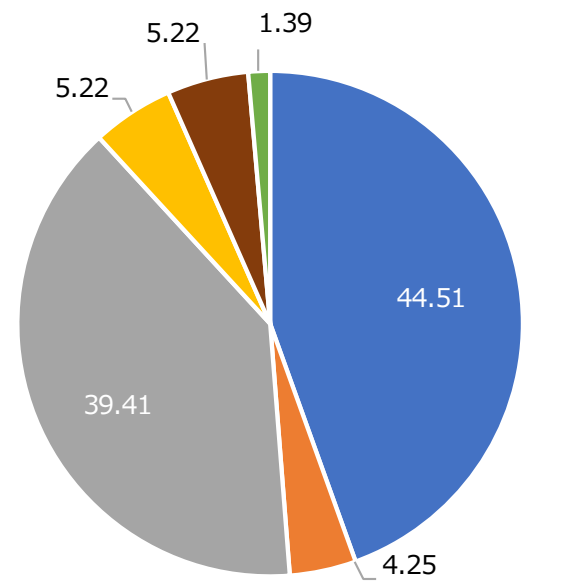
※発行済株式の総数には、自己株式118,308株が含まれております。

株主数比率 (%)



■ 個人・その他
 ■ 金融機関
 ■ その他国内法人
■ 外国人
 ■ 証券会社
 ■ 自己名義株式

株式数比率 (%)



■ 個人・その他
 ■ 金融機関
 ■ その他国内法人
■ 外国人
 ■ 証券会社
 ■ 自己名義株式

| 所有者 | 株主数 (名) | 株主数比率 (%) | 株式数 (株) | 株式数比率 (%) |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| ■ 個人・その他 | 3,706 | 97.22 | 3,779,031 | 44.51 |
| ■ 金融機関 | 6 | 0.16 | 360,428 | 4.25 |
| ■ その他国内法人 | 40 | 1.05 | 3,346,201 | 39.41 |
| ■ 外国人 | 39 | 1.02 | 443,073 | 5.22 |
| ■ 証券会社 | 20 | 0.52 | 443,062 | 5.22 |
| ■ 自己名義株式 | 1 | 0.03 | 118,308 | 1.39 |



<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。