



2025年1月期 決算短信〔日本基準〕（非連結）

2025年3月17日

上場会社名 株式会社 T E N T I A L 上場取引所 東
 コード番号 325A URL https://corp.tential.jp/
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 中西 裕太郎
 問合せ先責任者 (役職名) 執行役員コーポレート本部長 (氏名) 鶴沢 敬太 TEL 03-6455-2921
 定時株主総会開催予定日 2025年4月28日 配当支払開始予定日 -
 有価証券報告書提出予定日 2025年4月30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（アナリスト・機関投資家向け）

(百万円未満切捨て)

1. 2025年1月期の業績（2024年2月1日～2025年1月31日）

(1) 経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年1月期	12,837	137.3	1,452	206.9	1,438	201.5	1,061	109.4
2024年1月期	5,409	166.0	473	-	477	-	506	-

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	売上高 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2025年1月期	160.11	-	60.5	32.8	11.3
2024年1月期	76.56	-	55.6	19.2	8.8

(参考) 持分法投資損益 2025年1月期 -百万円 2024年1月期 -百万円

(注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

(注) 当社は、2024年11月5日開催の取締役会決議及び臨時株主総会決議により、2024年11月6日付で普通株式1株につき200株の割合で株式分割を行っています。2024年1月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり当期純利益を算定しています。

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2025年1月期	6,262	2,291	36.5	344.20
2024年1月期	2,489	1,215	48.8	△13.50

(参考) 自己資本 2025年1月期 2,290百万円 2024年1月期 1,214百万円

(3) キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2025年1月期	2,607	△369	526	4,158
2024年1月期	237	△119	442	1,393

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向	純資産 配当率
	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	百万円	%	%
2024年1月期	-	0.00	-	0.00	0.00	-	-	-
2025年1月期	-	0.00	-	0.00	0.00	-	-	-
2026年1月期(予想)	-	0.00	-	0.00	0.00	-	-	-

3. 2026年1月期の業績予想（2025年2月1日～2026年1月31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		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
通期	16,973	32.2	1,619	11.5	1,602	11.4	1,111	4.8	158.22

(注) 1株当たり当期純利益は公募株式数(400,000株)を含めた予定期中平均発行済株式数により算出し、オーバーアロットメントによる売出しに関する第三者割当増資分(最大417,700株)は考慮しておりません。

※ 注記事項

(1) 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

(2) 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）	2025年1月期	6,655,600株	2024年1月期	6,626,200株
② 期末自己株式数	2025年1月期	－株	2024年1月期	－株
③ 期中平均株式数	2025年1月期	6,627,649株	2024年1月期	6,617,200株

(注) 当社は、2024年11月5日開催の取締役会決議及び臨時株主総会決議により、2024年11月6日付で普通株式1株につき200株の割合で株式分割を行っています。2024年1月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、「期末発行済株式数」、「期末自己株式数」及び「期中平均株式数」を算定しています。

※ 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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項については、添付資料P. 3「1. 経営成績等の概況 (4) 今後の見通し」をご覧ください。

○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	4
3. 財務諸表及び主な注記	5
(1) 貸借対照表	5
(2) 損益計算書	7
(3) 株主資本等変動計算書	8
(4) キャッシュ・フロー計算書	9
(5) 財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(持分法損益等)	10
(セグメント情報等の注記)	10
(1株当たり情報)	11
(重要な後発事象)	12

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当事業年度におけるわが国経済は、国内景気は緩やかな回復傾向が見られる一方で、不安定な国際情勢等による資源価格の高騰や円安の継続、金融資本市場の変動等、先行きは依然として不透明な状況が続いております。

このような環境のもとでありましたが、健康への関心の継続的な高まり、特にリカバリーウェア市場は拡大を続けております。

当社では、「健康に前向きな社会を創り、人類のポテンシャルを引き出す」というミッションの達成に向けて、当事業年度において、快適な睡眠を追求した夏用肌掛け布団「BAKUNE Comforter Cool」と「BAKUNE Bed Pad Cool」の発売等新商品の開発に取り組んでまいりました。また、2024年5月から開始した会員向けプログラム「TENTIAL Club」によるリピート率向上施策や、母の日・父の日キャンペーン及びクリスマスキャンペーン等の実施によるギフト需要の取り込みに注力しました。さらに「TENTIALラシック栄」「TENTIAL札幌ステラプレイス」及び「TENTIALそごう横浜」を新規開店し、リカバリーウェア「BAKUNE」シリーズにおける新素材として、「BAKUNE Velour」「BAKUNE Pajamas Satin」「BAKUNE Soft Knit」3種の発売を開始いたしました。

以上の結果、当事業年度の売上高は12,837,419千円（前事業年度比137.3%増）、営業利益は1,452,975千円（同206.9%増）、経常利益は1,438,613千円（同201.5%増）、当期純利益は1,061,168千円（同109.4%増）となりました。

なお、当社はコンディショニングブランド事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

(2) 当期の財政状態の概況

(資産)

当期末の資産につきましては、6,262,448千円となり、前事業年度末に比べ3,772,994千円増加しました。これは主に現金及び預金の増加2,764,937千円、売掛金の増加346,176千円及び有形固定資産の増加216,250千円によるものであります。

(負債)

当期末の負債につきましては、3,971,372千円となり、前事業年度末に比べ2,696,920千円増加しました。これは主に未払金の増加1,027,545千円、未払法人税等の増加535,716千円、並びに短期及び長期借入金の増加526,507千円によるものであります。

(純資産)

当期末の純資産につきましては、2,291,075千円となり、前事業年度末に比べ1,076,074千円増加しました。これは主に純利益1,061,168千円による利益剰余金の増加によるものであります。

(3) 当期のキャッシュ・フローの概況

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動により獲得した資金は、2,627,520千円となりました。これは主に増加要因として、税引前当期純利益の計上1,426,168千円や、未払金の増加額995,691千円等があった一方で、減少要因として、売上債権の増加額△346,176千円、棚卸資産の増加額△149,815千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)

投資活動により支出した資金は、△369,717千円となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出△228,517千円、敷金の差入による支出△72,638千円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)

財務活動により獲得した資金は、526,943千円となりました。これは主に増加要因として、短期借入れによる収入2,800,000千円、長期借入れによる収入290,000千円があった一方で、減少要因として、短期借入金の返済による支出△2,400,000千円、長期借入金の返済による支出△163,493千円等があったことによるものです。

(4) 今後の見通し

不安定な国際情勢等による資源価格の高騰や円安の継続、金融資本市場の変動等、先行きの不透明な状況は続いている一方、健康への関心の継続的な高まりを受け、当社の属する市場は引き続き堅調に拡大を続けるものと判断しております。

このような環境の中で、当社は、商品ラインナップの拡大、直営店舗の出店をはじめとした顧客接点の拡大、顧客ロイヤリティ向上施策の推進、マスプロモーションの実行、新規事業への投資、海外展開の開始などの各種施策を通じて非連続的な成長を目指してまいります。

以上を踏まえ、2026年1月期における当社の業績予想は次のとおり見込んでおります。

(単位：千円・%)

項目	2026年1月期 (予想)		2025年1月期	
	対売上高 比率	対前期 増減率	対売上高 比率	対前期 増減率
売上高	16,973,946	100.0	12,837,419	137.3
営業利益	1,619,565	9.5	1,452,975	206.9
経常利益	1,602,475	9.4	1,438,613	201.5
当期純利益	1,111,797	6.6	1,061,168	109.4

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考慮し、日本基準で財務諸表を作成しております。

なお、将来のIFRS（国際財務報告基準）適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針です。

3. 財務諸表及び主な注記

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年1月31日)	当事業年度 (2025年1月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,393,960	4,158,898
売掛金	171,552	517,729
商品	669,918	771,827
貯蔵品	15,562	63,469
前渡金	9,159	7,178
前払費用	33,312	84,368
その他	7,884	3,976
貸倒引当金	△576	△3,372
流動資産合計	2,300,775	5,604,075
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	11,844	164,471
減価償却累計額	△4,237	△49,604
建物附属設備 (純額)	7,606	114,866
工具、器具及び備品	32,214	81,389
減価償却累計額	△5,488	△22,558
工具、器具及び備品 (純額)	26,726	58,830
建設仮勘定	21,905	98,792
有形固定資産合計	56,239	272,490
無形固定資産		
ソフトウェア	36,604	57,144
ソフトウェア仮勘定	6,581	2,529
商標権	—	21,590
無形固定資産合計	43,185	81,265
投資その他の資産		
投資有価証券	—	9,217
長期前払費用	1,459	—
繰延税金資産	36,632	173,784
敷金	51,161	119,329
その他	—	2,285
投資その他の資産合計	89,253	304,617
固定資産合計	188,678	658,373
資産合計	2,489,453	6,262,448

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年1月31日)	当事業年度 (2025年1月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	37,622	191,001
短期借入金	300,000	700,000
1年内返済予定の長期借入金	48,708	202,060
1年内償還予定の社債	—	23,000
未払金	323,794	1,351,340
未払費用	56,375	86,719
未払法人税等	1,899	537,616
未払消費税等	75,976	244,810
契約負債	873	186,616
預り金	11,963	26,620
ポイント引当金	—	33,531
その他	15,846	2,962
流動負債合計	873,061	3,586,278
固定負債		
社債	24,500	—
長期借入金	373,215	346,370
資産除去債務	3,676	38,724
固定負債合計	401,391	385,094
負債合計	1,274,452	3,971,372
純資産の部		
株主資本		
資本金	100,000	107,452
資本剰余金		
資本準備金	558,195	565,648
その他資本剰余金	49,951	49,951
資本剰余金合計	608,147	615,600
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	506,653	1,567,821
利益剰余金合計	506,653	1,567,821
株主資本合計	1,214,800	2,290,874
新株予約権	200	200
純資産合計	1,215,001	2,291,075
負債純資産合計	2,489,453	6,262,448

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2023年2月1日 至 2024年1月31日)	当事業年度 (自 2024年2月1日 至 2025年1月31日)
売上高	5,409,051	12,837,419
売上原価	1,627,651	3,600,029
売上総利益	3,781,399	9,237,390
販売費及び一般管理費	3,307,900	7,784,414
営業利益	473,499	1,452,975
営業外収益		
受取利息	8	160
ポイント収入	8,495	16,427
受取損害賠償金	—	3,806
助成金収入	12,856	—
その他	615	58
営業外収益合計	21,975	20,452
営業外費用		
支払利息	9,486	17,590
社債利息	769	768
株式交付費	349	—
支払手数料	6,788	16,428
その他	1,000	26
営業外費用合計	18,394	34,814
経常利益	477,079	1,438,613
特別損失		
事業整理損失	5,158	—
固定資産除却損	—	1,663
投資有価証券評価損	—	10,782
特別損失合計	5,158	12,445
税引前当期純利益	471,920	1,426,168
法人税、住民税及び事業税	1,899	502,152
法人税等調整額	△36,632	△137,152
法人税等合計	△34,732	365,000
当期純利益	506,653	1,061,168

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度 (自 2023年2月1日 至 2024年1月31日)

(単位: 千円)

	株主資本							新株予約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		株主資本合計		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	100,000	855,952	249,948	1,105,900	△597,656	△597,656	608,244	200	608,445
当期変動額									
新株の発行	49,951	49,951		49,951			99,902		99,902
新株の発行 (新株予約権の行使)							-		-
減資	△49,951	△347,708	397,659	49,951			-		-
欠損填補			△597,656	△597,656	597,656	597,656	-		-
当期純利益					506,653	506,653	506,653		506,653
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)								-	-
当期変動額合計	-	△297,757	△199,996	△497,753	1,104,310	1,104,310	606,556	-	606,556
当期末残高	100,000	558,195	49,951	608,147	506,653	506,653	1,214,800	200	1,215,001

当事業年度 (自 2024年2月1日 至 2025年1月31日)

(単位: 千円)

	株主資本							新株予約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		株主資本合計		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	100,000	558,195	49,951	608,147	506,653	506,653	1,214,800	200	1,215,001
当期変動額									
新株の発行							-		-
新株の発行 (新株予約権の行使)	7,452	7,452		7,452			14,905		14,905
減資							-		-
欠損填補							-		-
当期純利益					1,061,168	1,061,168	1,061,168		1,061,168
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)								-	-
当期変動額合計	7,452	7,452	-	7,452	1,061,168	1,061,168	1,076,074	-	1,076,074
当期末残高	107,452	565,648	49,951	615,600	1,567,821	1,567,821	2,290,874	200	2,291,075

(4) キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2023年2月1日 至 2024年1月31日)	当事業年度 (自 2024年2月1日 至 2025年1月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期純利益	471,920	1,426,168
減価償却費	17,439	81,463
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	257	2,796
ポイント引当金の増減額 (△は減少)	—	33,531
事業整理損失	5,158	—
固定資産除却損	—	1,663
投資有価証券評価損益 (△は益)	—	10,782
受取利息	△8	△160
支払利息及び社債利息	10,256	18,359
株式交付費	349	—
支払手数料	6,788	14,428
売上債権の増減額 (△は増加)	△82,804	△346,176
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△389,974	△149,815
前渡金の増減額 (△は増加)	16,719	9,159
前払費用の増減額 (△は増加)	△21,326	△51,055
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	△6,294	4,652
長期前払費用の増減額 (△は増加)	△102	—
仕入債務の増減額 (△は減少)	△40,183	153,378
未払金の増減額 (△は減少)	189,777	995,691
未払費用の増減額 (△は減少)	13,954	30,162
未払消費税等の増減額 (△は減少)	33,311	168,833
契約負債の増減額 (△は減少)	△140	185,743
預り金の増減額 (△は減少)	8,972	14,656
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	14,684	22,543
その他	1,499	712
小計	250,256	2,627,520
利息の受取額	8	160
利息の支払額	△10,711	△18,044
法人税等の支払額	△2,290	△1,924
営業活動によるキャッシュ・フロー	237,263	2,607,712
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△58,366	△228,517
無形固定資産の取得による支出	△19,495	△54,171
投資有価証券の取得による支出	—	△20,000
敷金の差入による支出	△41,887	△72,638
敷金の回収による収入	—	7,893
その他	—	△2,285
投資活動によるキャッシュ・フロー	△119,749	△369,717
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	450,000	2,800,000
短期借入金の返済による支出	△182,000	△2,400,000
長期借入れによる収入	150,000	290,000
長期借入金の返済による支出	△67,388	△163,493
社債の償還による支出	△2,000	△1,500
株式の発行による収入	99,553	14,905
その他	△6,000	△12,969
財務活動によるキャッシュ・フロー	442,165	526,943
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	559,679	2,764,937
現金及び現金同等物の期首残高	834,281	1,393,960
現金及び現金同等物の期末残高	1,393,960	4,158,898

(5) 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。

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

当社は、コンディショニングブランド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。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2023年2月1日 至 2024年1月31日)	当事業年度 (自 2024年2月1日 至 2025年1月31日)
1株当たり純資産額	△13.50円	344.20円
1株当たり当期純利益	76.56円	160.11円

- (注) 1. 前事業年度の1株当たり純資産額については、優先株主に対する残余財産の分配額を控除して算定しております。
2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、当社株式は当事業年度末において非上場であり、期中平均株価が把握できないため、記載しておりません。
3. 2024年10月16日開催の取締役会において、A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式及びE種優先株式のすべてにつき、定款に定める取得条項に基づき取得することを決議し、2024年11月4日付で自己株式として取得し、対価としてA種優先株主、B種優先株主、C種優先株主、D種優先株主及びE種優先株主にA種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式及びE種優先株式1株につき普通株式1株をそれぞれ交付しております。また、同日付ですべてのA種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式及びE種優先株式は、会社法第178条の規定に基づき、消却しております。
4. 2024年11月5日開催の取締役会決議に基づき、2024年11月6日付で普通株式1株につき200株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
5. 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。なお、A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式及びE種優先株式の剰余金の配当請求権について、普通株式と同等の権利を有しているため、普通株式と同等の株式としております。

	前事業年度 (自 2023年2月1日 至 2024年1月31日)	当事業年度 (自 2024年2月1日 至 2025年1月31日)
当期純利益(千円)	506,653	1,061,168
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益(千円)	506,653	1,061,168
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数(株)	6,617,178	6,627,649
(うちA種優先株式数(株))	461,600	—
(うちB種優先株式数(株))	750,000	—
(うちC種優先株式数(株))	715,000	—
(うちD種優先株式数(株))	758,200	—
(うちE種優先株式数(株))	932,378	—
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	新株予約権6種類 新株予約権の数 3,466個	新株予約権6種類 新株予約権の数 3,577個

(重要な後発事象)

(一般募集による新株式の発行)

当社は、2025年2月28日付で株式会社東京証券取引所グロース市場に株式を上場いたしました。この上場にあたり、2025年1月23日及び2025年2月7日開催の取締役会において、次のとおり新株式の発行を決議し、2025年2月27日に払込が完了いたしました。

- | | |
|---|---------------------------|
| ① 募集方法 | ： 一般募集 (ブックビルディング方式による募集) |
| ② 発行する株式の種類及び数 | ： 普通株式 400,000株 |
| ③ 発行価格 | ： 1株につき 2,000円 |
| 一般募集はこの価格にて行いました。 | |
| ④ 引受価額 | ： 1株につき 1,840円 |
| この価額は当社が引受人より1株当たりの新株式払込金として受け取った金額であります。 | |
| なお、発行価格と引受価額との差額の総額は、引受人の手取金となります。 | |
| ⑤ 払込金額 | ： 1株につき 1,615円 |
| この金額は会社法上の払込金額であり、2025年2月7日開催の取締役会において決定された金額であります。 | |
| ⑥ 資本組入額 | ： 1株につき 920円 |
| ⑦ 発行価格の総額 | ： 800,000千円 |
| ⑧ 払込金額の総額 | ： 736,000千円 |
| ⑨ 資本組入額の総額 | ： 368,000千円 |
| ⑩ 払込期日 | ： 2025年2月27日 |
| ⑪ 資金の用途 | ： ブランド投資における広告宣伝費 |

(第三者割当による新株式の発行)

当社は、2025年2月28日付で株式会社東京証券取引所グロース市場に株式を上場いたしました。この上場にあたり、2025年1月23日及び2025年2月7日開催の取締役会において、野村證券株式会社が行うオーバーアロットメントによる売出しに関連して、同社を割当先とする第三者割当増資による新株式の発行を次のとおり決議しております。

- | | |
|---|------------------------------------|
| ① 募集方法 | ： 第三者割当 (オーバーアロットメントによる売出し) |
| ② 発行する株式の種類及び数 | ： 普通株式 417,700株 |
| ③ 割当価格 | ： 1株につき 1,840円 |
| ④ 払込金額 | ： 1株につき 1,615円 |
| この金額は会社法上の払込金額であり、2025年2月7日開催の取締役会において決定された金額であります。 | |
| ⑤ 資本組入額 | ： 1株につき 920円 |
| ⑥ 割当価格の総額 | ： 768,568千円 |
| ⑦ 資本組入額の総額 | ： 384,284千円 |
| ⑧ 払込期日 | ： 2025年4月1日 |
| ⑨ 割当先 | ： 野村證券株式会社 |
| ⑩ 資金の用途 | ： 「一般募集による新株式の発行 ⑪ 資金の用途」と同一であります。 |