



2024年 2 月期 第 3 四半期決算説明会

2023年12月25日

しまむら★グループ



1. 第3四半期 決算概要	P. 3 ~ 10
2. 各事業の取組み等	P. 11 ~ 18
3. 2024年2月期 連結業績予想	P. 19
4. 株式分割について	P. 20

* カッコ内は前期比(pt)

総括

- ・ 残暑と暖冬が続いた天候下でも、商品力と販売力の強化により増収増益。
- ・ インフレが進行する環境下でも、粗利益と販管費は概ね計画通りに着地。
- ・ 値下と在庫も概ね計画通り。 3Q期末在庫(連結)：前年3Q対比 100.8%。

連結
数値
(累計)

<u>売上高</u>	<u>売上総利益</u>	<u>販管費</u>	<u>営業利益</u>	<u>四半期純利益</u>
4,796億円(+3.4)	1,666億円(+4.3)	1,221億円(+5.0)	456億円(+2.5)	330億円(+4.3)
<u>出退店</u>			<u>EC</u> * 年間計画を前倒しで達成。	
出店:26店舗 退店:22店舗 期末店舗数:2,217店舗			売上高:52億円(+79.6)	

業績
予想
ほか

- ・ 2024年2月期予想 連結売上高 6,350億円(+3.1)、営業利益高 545億円(+2.4)。
→業績予想の変更はありません。 4Qも暖冬等の外部リスクに適切に対応。
- ・ 本日の取締役会で株式分割(2分割)を決議。 効力発生日 2024年 2月21日。
→投資単位の引き下げで株式の流動性を向上。 株主優待制度も拡充。

連結業績 損益計算書

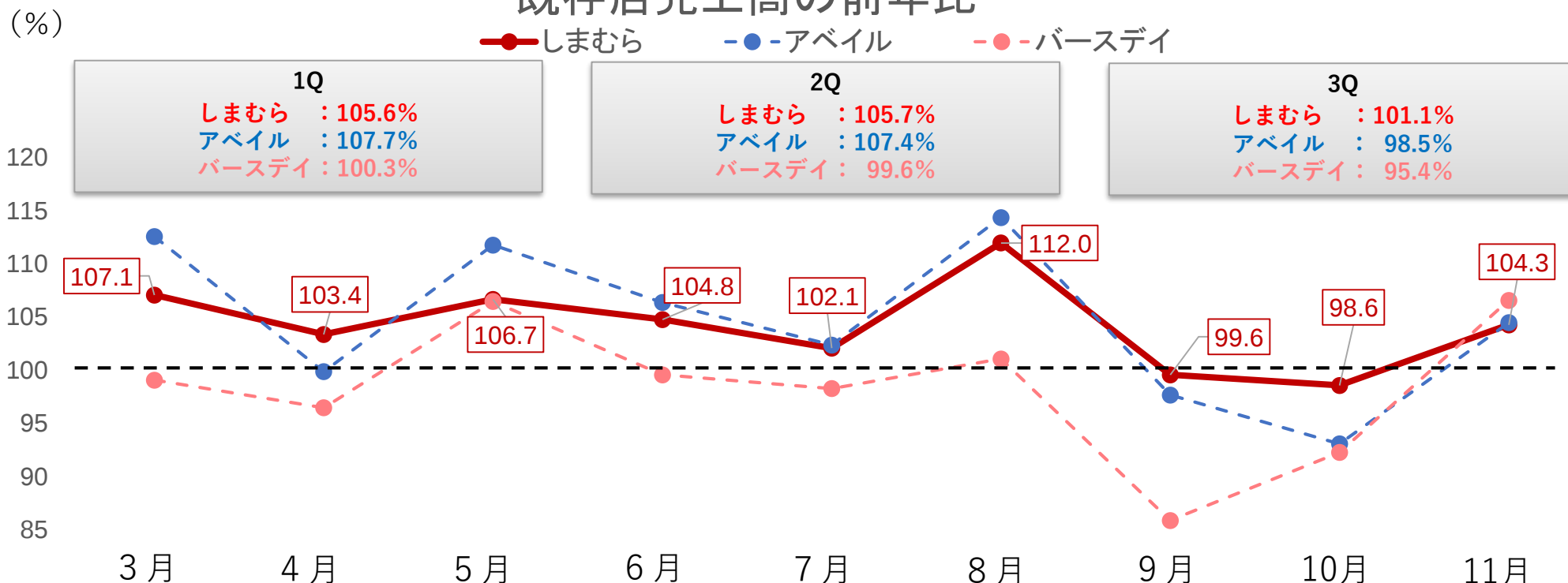
- ▽ 売上高 … 4,796億円(前期比 3.4%増)。 3Q累計として過去最高を更新。
- ▽ 販管費率 … 25.5%(前期比 + 0.4pt)。 3Qもコントロールが効き、概ね計画どおり。
- ▽ 営業利益高 … 456億円(前期比 2.5%増)。 各利益とも3Q累計として過去最高を更新。

(百万円、%)

	23年3Q累計	売上比	前期比	22年3Q累計	売上比	前期比
売上高	479,660	100.0	103.4	463,903	100.0	106.2
売上総利益	166,685	34.8	104.3	159,800	34.4	106.6
販売管理費	122,103	25.5	105.0	116,308	25.1	103.9
営業利益	45,649	9.5	102.5	44,547	9.6	114.9
経常利益	46,790	9.8	102.8	45,527	9.8	114.6
親会社株主に帰属する 四半期純利益	33,077	6.9	104.3	31,711	6.8	117.8
1株当たり四半期純利益	900.04円	—	—	862.86円	—	—

既存店売上と外的要因の推移

既存店売上高の前年比



1Q概況(3～5月度)

【外的要因】

- ・コロナの感染症法上の分類が5類へ。
GWの国内旅行はコロナ前並みに回復。
- ・食料品を中心に消費者物価の上昇続く。

【天候】

気温の変化が大きく対応が難しい天候。

- ・3月：気温上昇。西日本で夏日も記録。
- ・4月：晴れと雨の日が交互に。気温低下。
- ・5月：平日の気温上昇。週末は曇りや雨。

2Q概況(6～8月度)

【外的要因】

- ・3年ぶりの行動制限の無い夏で人流増。
- ・物価高で実質賃金のマイナスが続く。
4～6月期 実質GDP 個人消費 △0.5%。

【天候】

7月以降の猛暑が夏物販売に追い風。

- ・6月：梅雨・台風で全国的に曇りや雨続く。
- ・7月：全国各地で梅雨明け。気温急上昇。
- ・8月：全国で猛暑続く。西日本台風×2。

3Q概要(9～11月度)

【外的要因】

- ・季節外れの高気温でアパレル消費低調。
- ・実質賃金のマイナス続く。円安も進行。
7～9月期 実質GDP 個人消費 △0.2%。

【天候】

11月上旬まで高気温。冬物販売が鈍化。

- ・9月：全国的に厳しい残暑が続く。
- ・10月：上旬は残暑。下旬も再び高気温。
- ・11月：上旬に関東夏日。中旬気温低下。

▽ ブランド力の進化、品揃えの拡充、販促手法の多様化、地域対応の強化などにより、国内売上高は前期比 3.2%増。

▽ 思夢樂はPB・JBの拡充、デジタル販促の活用などにより、前期比 19.6%増と好調。

(百万円、%)

事業	23年3Q累計	構成比	前期比	22年3Q累計	構成比	前期比
しまむら	359,586	75.0	103.8	346,456	74.7	105.1
アベイル	47,169	9.8	103.8	45,461	9.8	112.5
バースデイ	55,809	11.6	99.7	56,004	12.1	105.6
シャンブル	10,935	2.3	101.4	10,781	2.3	113.1
ディバロ	623	0.1	109.1	571	0.1	116.0
しまむら (単体)	474,124	98.8	103.2	459,276	99.0	106.1
思夢樂 (台湾)	5,535	1.2	119.6	4,627	1.0	120.8
しまむら (連結)	479,660	100.0	103.4	463,903	100.0	106.2

連結業績 販売費及び一般管理費

- ▽ 人件費 … 春の賃上げにより前期比 7.0%増。 人手不足解消や離職率低下に効果大。
- ▽ 広告宣伝費 … 70周年記念セールやTGC出展などの積極的な販促でも売上比 1.8%と抑制。
- ▽ 設備費 … 光熱費は値上げが続くも使用量減少により前期比 2.0%増と想定を下回る。

(百万円、%)

	23年3Q累計	売上比	前期比	22年3Q累計	売上比	前期比
給与	52,177	10.9	106.7	48,910	10.5	105.2
人件費合計	61,472	12.8	107.0	57,433	12.4	105.7
広告宣伝費	8,706	1.8	101.2	8,604	1.9	98.8
販売費合計	14,619	3.0	103.5	14,131	3.0	102.7
消耗品費・陳列器材	1,698	0.4	104.6	1,624	0.4	96.1
EDP費	1,832	0.4	131.8	1,390	0.3	133.4
営業費合計	7,171	1.5	112.8	6,358	1.4	101.6
賃借料	24,515	5.1	99.9	24,535	5.3	99.7
減価償却費	4,415	0.9	99.9	4,416	1.0	99.6
設備費合計	35,207	7.4	101.1	34,840	7.5	102.2
一般費合計	3,632	0.8	102.4	3,545	0.8	102.4
販管費合計	122,103	25.5	105.0	116,308	25.1	103.9

連結業績 貸借対照表

▽資産 … 現金＋売掛金＋有価証券は前年同期末比 4.4％増。 商品は前年同期末比 0.8％増。

▽負債 … 主に買掛金と未払法人税等が減少。

(百万円、％)

	23年11月度末	構成比	前年同期末比	22年11月度末	構成比
流動資産	353,858	65.2	102.7	344,442	66.8
固定資産	188,734	34.8	110.1	171,482	33.2
資産合計	542,593	100.0	105.2	515,925	100.0
流動負債	68,173	12.6	94.0	72,507	14.0
固定負債	10,338	1.9	105.9	9,764	1.9
負債合計	78,511	14.5	95.4	82,272	15.9
株主資本合計	459,600	84.7	106.9	430,129	83.4
その他の包括利益累計額	4,481	0.8	127.2	3,523	0.7
純資産合計	464,081	85.5	107.0	433,652	84.1
負債純資産合計	542,593	100.0	105.2	515,925	100.0

売上・客数・客単価 前年比

- ▽ しまむらの既存店売上は順調 … 気温に左右されにくい品揃えや企画の打ち出しで集客。
- ▽ 3Q客数は各事業とも減少 … 残暑・暖冬により冬物の動き出しが昨年より鈍く客数減少。
- ▽ 1点単価は3Qも上昇 … 新価格帯への移行とPB・JBの高価格帯商品の拡充が主な要因。

(%)

事業	期間	売上高		客数	買上点数	客単価	1点単価
		既存店	全店				
しまむら	上期	105.7	105.4	100.1	97.2	105.3	108.4
	3Q	101.1	100.8	97.1	97.4	103.9	106.7
	3Q累計	104.1	103.8	99.0	97.2	104.8	107.9
アベイル	上期	107.5	106.9	101.2	97.7	105.6	108.3
	3Q	98.5	97.9	94.1	97.2	104.0	107.0
	3Q累計	104.4	103.8	98.8	97.7	105.0	107.7
バースデイ	上期	100.0	101.1	95.9	94.8	105.4	111.1
	3Q	95.4	97.0	94.3	96.9	102.9	106.3
	3Q累計	98.4	99.7	95.4	95.5	104.4	109.4

粗利・値下・在庫 前年比

- ▽ 粗利 … しまむらとアベイルは新価格帯への移行等により値入率を改善し粗利率が改善。
 ▽ 値下 … 各事業とも適切な在庫コントロールと短期生産の活用等で概ね計画通りに推移。
 ▽ 在庫 … 各事業とも在庫高の伸びは1点単価上昇によるもの。在庫数量は前年を下回る。

(%、pt)

事業	期間	粗利			値下			在庫
		粗利高 前年比	粗利率		値下高 前年比	値下率		在庫高 前年比
				前年差			前年差	
しまむら	上期	106.1	33.7	+0.2	113.3	6.4	+0.5	104.4
	3Q	103.2	34.5	+1.1	99.3	6.3	-0.1	103.6
	3Q累計	105.4	34.0	+0.5	108.1	6.4	+0.3	104.1
アベイル	上期	106.3	38.5	-0.2	104.8	13.8	-0.3	109.4
	3Q	99.2	39.5	+0.5	91.2	12.7	-1.0	102.7
	3Q累計	103.8	38.8	±0.0	100.1	13.5	-0.5	107.0
バースデイ	上期	98.3	34.0	-1.0	136.9	5.3	+1.4	110.7
	3Q	96.8	35.6	-0.1	102.3	3.1	+0.2	104.2
	3Q累計	97.7	34.6	-0.7	126.8	4.5	+0.9	108.3

商品力の強化

- ▽ PBの進化 … PB比率 22.0%、3Q累計売上 前年比 10.6%増。「PREMIUM」売上 1.4倍。
「FIBER HEAT」リブランディング…実用品+アウターへ品揃え拡大。SUPERシリーズ◎。
- ▽ JBの進化 … JB比率 9.0%、3Q累計売上 同 8.7%増。トータルコーディネート企画○。

■「FIBER HEAT」は品揃えを拡大



■PBは高価格帯を拡大

ラクっと!お手軽きれいニット



「FIBER HEAT」 暖 SUPER PREMIUM



■JBはトータルコーディネート○



販売力の強化

- ▽ 創業70周年キャンペーン … 様々な企画で集客力アップ。特別価格がインフレ下で効果大。
- ▽ 各種フェア開催、イベント出展 … 気温や気候に左右されにくい売上作りの技術が進化。
- ▽ デジタル販促と地域・個店対応の強化 … 3Q WebCM:18本。都市型店舗への対応も良好。

■ 創業70周年はコラボ企画が◎



■ 気温に左右されにくい企画強化

©マイナビ TOKYO GIRLS COLLECTION
2023 A/Wへの出展



ファッショングッズフェア



■ デジタル販促はWebCMを拡大



■ 地域・個店対応の更なる強化

都市型限定インフルエンサー企画



商品力・販売力の強化

- ▽ JBを軸にトレンド提案力を強化 … JB比率 43.6%、3Q累計売上 前年比 19.0%増。
- ▽ ラインロビングと企画力の強化 … ティーンズ向け、Sサイズ、カップル・友達コーデ ○
- ▽ 地域・個店対応の強化 … 都市型店舗限定のインフルエンサー企画や沖縄限定対応が○

■JBによるトレンド提案(Y2Kファッション・韓国トレンド)

「SUREVE」× Y2Kファッション 「CHIP CLIP」× 韓国トレンド



■ラインロビングと企画力の強化

ティーンズ向け企画 カップルコーデ



■地域・個店対応の強化

都市型店舗限定インフルエンサー企画



商品力・販売力の強化

- ▽ JBとPBの品揃え拡充 … JB比率 27.4%、3Q累計売上 前年比 3.5%増。PB売上 約1.5倍。
JB：キャラクターコラボ、ファンミーティング企画、高価格帯 PB：サステナブル素材
- ▽ デジタル販促の拡大 … SNSでのライブコマースなど販促媒体を多様化。EC売上 約2倍。

■JB：コラボ企画の拡大

JB「futafuta」× Disney



JB「tete a tete」



■PB：サステナ素材の拡大

PB「BIRTHDAY PLUS」



■SNSのライブコマースを活用

EC連動 インスタライブ



インスタライブ終了直後にECで販売開始

Instagram投稿+店内販促+売出し



EC事業の規模拡大と利便性向上

- ▽ 3Q累計売上 52億円 … 年間予算達成。サプライヤー⇒センター直納でキャパ問題も軽減。
- ▽ 実店舗への誘因効果◎ … 店舗受取9割、合わせ買い4割。店舗⇄ECの相互送客が継続。
- ▽ 4Qの取組み … 決済手段の多様化(d払い、後払い)、越境ECスタート(ASEAN、台湾ほか)。

■ EC開設3周年企画、受注販売、EC限定商品などで売上好調

しまむら「EC 3周年企画」ECの売れ筋を店舗で展開 「売れ筋の受注生産拡大」 「サイズロビング」



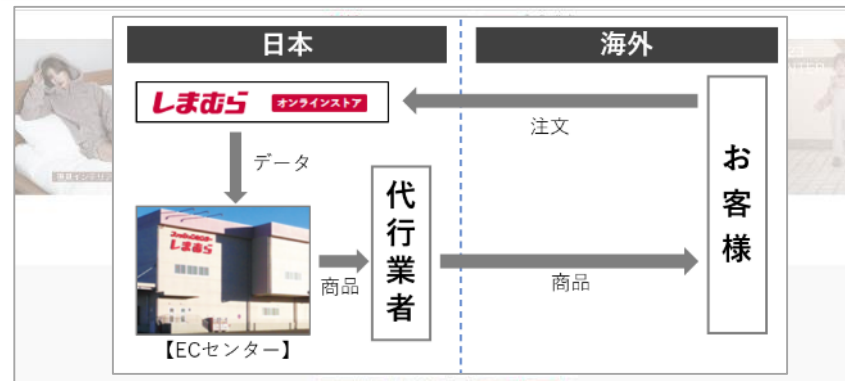
アベイル売れ筋をECで再販



バースディECで品揃え補完



■ 越境ECスタート(4Q) 新たな出店地を研究



顧客データの活用とお客様の利便性向上

- ▽ アプリ会員数 500万人達成 … お客様の購買データを基に、商品構成や販促を最適化へ。
- ▽ アプリの利便性向上 … 現状：スマホで値札をスキャンする在庫検索機能などに留まる。
4Q：商品No入力で在庫検索が可能に(自宅でも可)。商品の取寄せもアプリで可能に。

■ アプリ会員の購買データ分析を開始

顧客データ分析



セグメント別販促



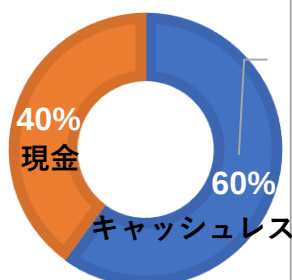
■ 自宅で在庫検索 (4Q)

在庫・色・サイズ検索

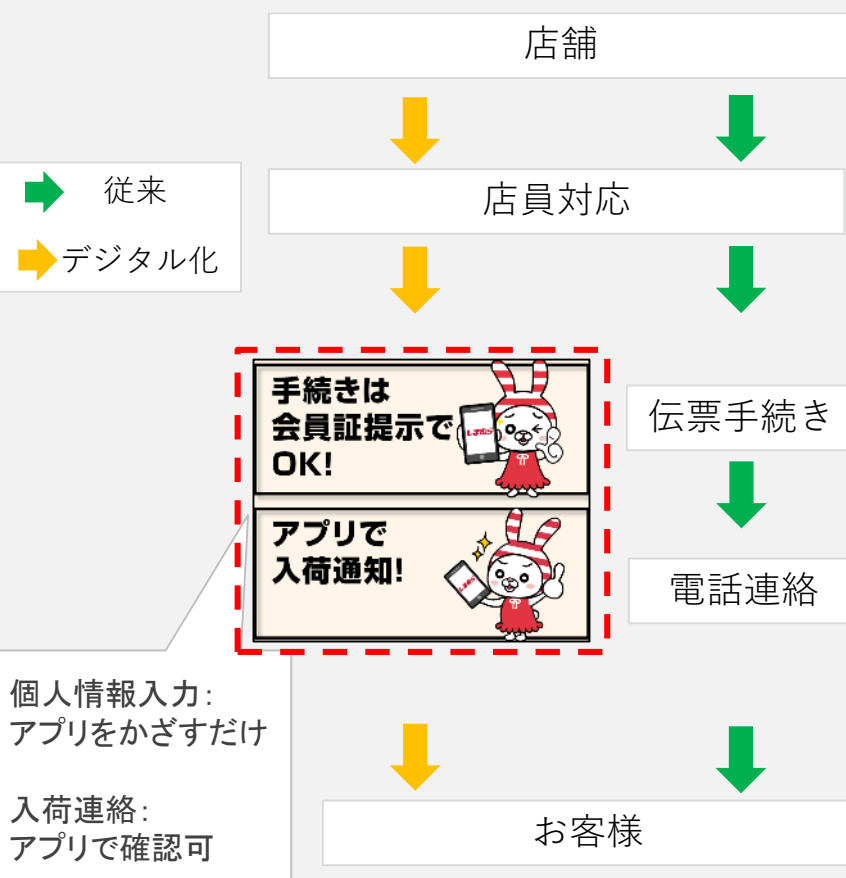


■ キャッシュレスレジ拡大

決済状況に合わせて導入



■ 商品のお取寄せがアプリで可能に (4Q)



収益性の高い店舗開発の推進

*FM：ファッションモールの略

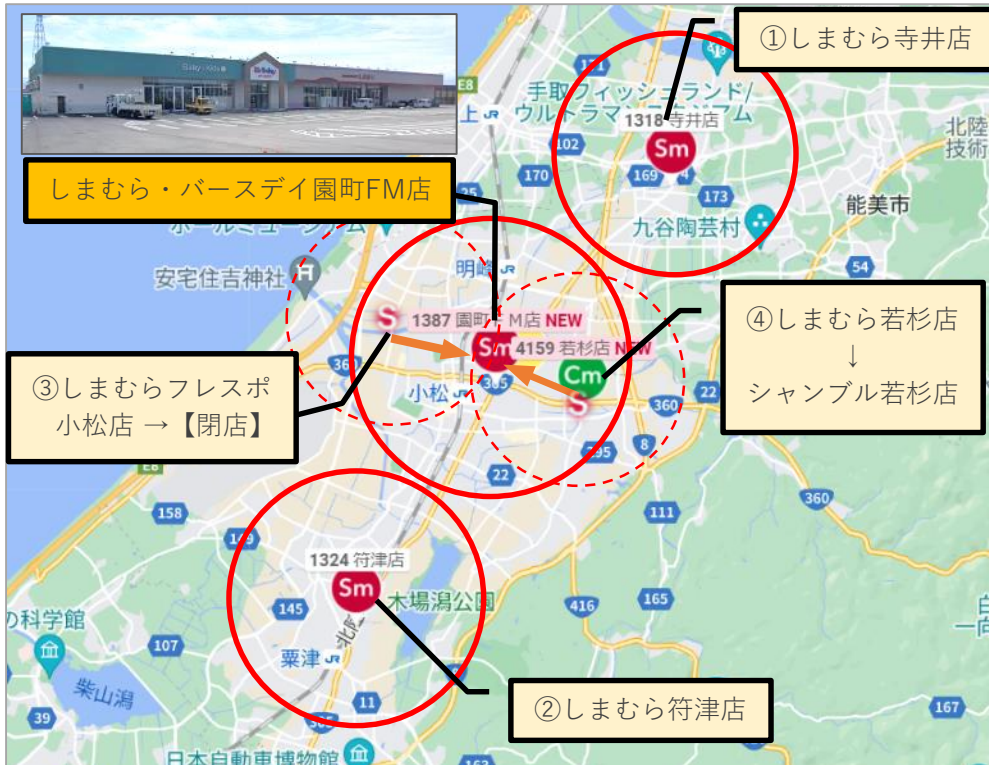
▽ ドミナント出店の再構築（石川県小松市と周辺地域）

しまむら既存店4店舗 ⇒ 既存店2店舗＋リロケーション1店舗＋シャンブルへ事業変更。
→しまむらは3店舗に集約し、バースデイとシャンブルの新規出店で地域5店舗体制へ。

▽ 都市部への出店強化…しまむらニューコースト新浦安店。オープン後も好調な売れ行き。

■しまむら園町(そのまち)FM店（石川県）

しまむら事業のリロケーションに合わせた複数事業展開



■しまむらニューコースト新浦安店（千葉県）



設備投資の状況（改装）

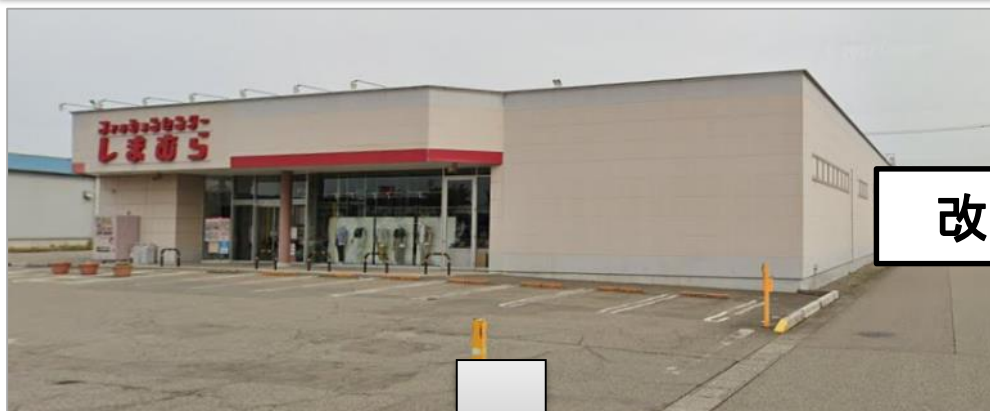
既存店の改装によるストアロイヤリティの向上

▽ 主な改装箇所 … 【店外】 外壁、看板、駐車場。 【店内】 壁面、照明、空調機。

改装後の売上 … しまむら小杉店：売上前年比 11.9%増。 しまむら垂井店：同 7.0%増。

▽ 来期以降の方針 … 改装店舗数を大幅拡大。 ストアロイヤリティ向上で既存店売上増へ。

■店舗外部の改装 … 経年劣化への対応



改装前

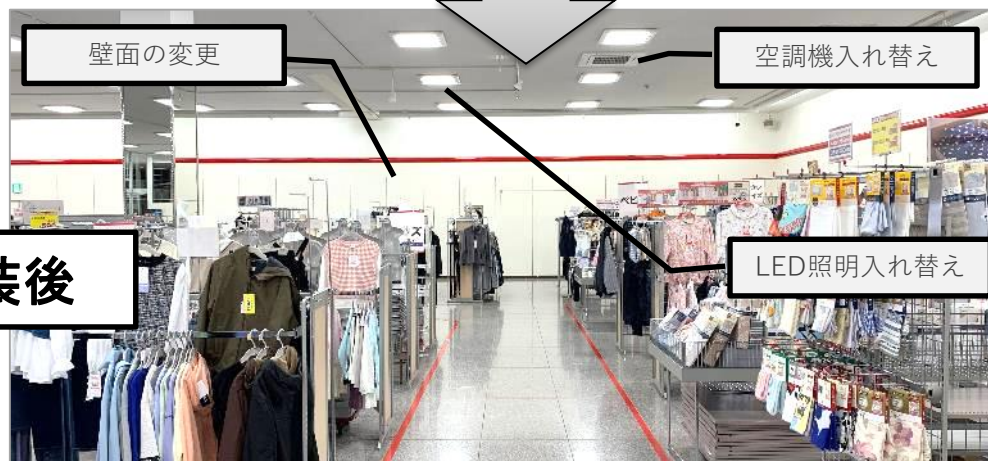
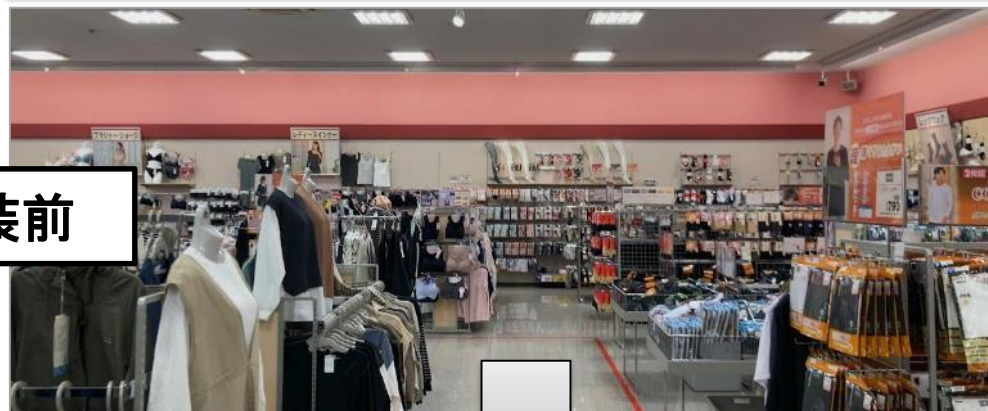


看板修繕・塗装

外壁塗装

・駐車場アスファルト修繕
・駐車場ライン上塗り

■店舗内部の改装 … 内装変更、設備の交換



壁面の変更

空調機入れ替え

LED照明入れ替え

改装後

2024年 2 月期 連結業績予想

▽ 売上高 … 6,350億円(前期比 3.1%増) 営業利益高 … 545億円(前期比 2.4%増)

▽ 1 株当たり配当金 … 年間 270円 (10円増配) の見込み。

▽ 想定される外部リスクにも適切に対応し、年度でも売上高と利益高の計画達成を目指す。

* 4月 3日の決算発表時から変更はありません (百万円、%)

	24年 2月期 予想	前期比	売上比	23年 2月期 実績	売上比
売上高	635,088	103.1	100.0	616,125	100.0
売上総利益	217,900	103.8	34.3	209,996	34.1
販売管理費	164,776	104.2	25.9	158,088	25.6
営業利益	54,571	102.4	8.6	53,302	8.7
経常利益	55,522	102.1	8.7	54,383	8.8
親会社株主に帰属する 当期純利益	39,522	103.9	6.2	38,021	6.2
1 株当たり純利益	1,075.41円	—	—	1,034.57円	—
1 株当たり配当金	270円	—	—	260円	—

▽ 株式分割の目的

投資単位当たりの金額を引き下げることにより、より投資しやすい環境を整え、当社株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的とします。

▽ 株式分割の概要

① 分割の方法

1株を2株に分割

② 日程

- ・ 基準日公告日 … 2024年 2月 5日（月）
- ・ 基準日 … 2024年 2月20日（火）
- ・ 効力発生日 … 2024年 2月21日（水）

▽ 株主優待制度（拡充）について

株式分割後も現行の株主優待制度の内容を維持することで、実質的に株主優待制度を拡充します。

決算資料（コーポレートサイトで開示）

▽ 決算説明会資料（コメント付）	…	12月25日（月）
▽ 決算短信（英語版）	…	12月26日（火）
▽ 決算説明会（質疑応答要旨）	…	12月27日（水）
▽ 決算説明会（英語版）	…	12月28日（木）

In order to realize a sustainable society,
The Shimamura Group will create a "good company"
for employees, customers, business partners,
society, and shareholders.

Latest IR Materials

Date	Material
2023.10.05	Financial Results Briefing Materials(with comment)
2023.10.05	Financial Results Briefing Materials(no comment)
2023.10.03	Summary of Financial Results August-2023
2023.10.02	Investors' Guide August-2023
2023.06.29	Financial Results Briefing Materials(with comment)

Monthly Sales Reports

(Existing stores/YoY)
December 2023

Business	Growth (%)
Shimamura business	104.3%
Avail business	104.5%
Birthday business	106.6%

[IR Materials](#) [Monthly Sales Reports](#)

Sustainability

HOME > Sustainability

Basic Policy
Top Message

Priority Issue
Long-Term and Medium-Term
target

Promotion system
Initiatives

ESG Databook

Company	IR	Sustainability
Management Philosophy	Long-Term and Medium-Term Management Plan	Environment
Management Mission	Corporate Governance	Society
Top Message	IR Materials	Governance
Company Overview	Financial Highlight	ESG Databook
Business Model / Business Activities		

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の見通し等の将来に関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は業況の変化等により予想値と異なる場合があります。

おかげさまで
しまむらグループ

