



2023年 2 月期 第 3 四半期決算説明会

2022年12月26日

しまむらグループ

1. 連結業績 損益計算書

▽売上高 前期比 6.2%増。 3Q及び3Q累計で過去最高売上を更新。
 ▽販管費率 25.1%(前期比▲ 0.5pt)。広告宣伝の効率化等で経費抑制。
 ▽営業利益高 445億円(率 9.6%)。3Q及び3Q累計で過去最高益更新。

(百万円、%)

	22年3Q累計	売上比	前期比	21年3Q累計	売上比	前期比
売上高	463,903	100.0	106.2	436,817	100.0	108.0
売上総利益	159,800	34.4	106.6	149,870	34.3	108.6
販売管理費	116,308	25.1	103.9	111,911	25.6	104.1
営業利益	44,547	9.6	114.9	38,785	8.9	124.5
経常利益	45,527	9.8	114.6	39,729	9.1	124.3
親会社株主に帰属 する四半期純利益	31,711	6.8	117.8	26,926	6.2	124.9
1株当たり 四半期純利益	862.86円	—	—	732.70円	—	—

2. 事業別売上高

▽ブランド力の進化、新規インフルエンサーとキャラクターの開発、
販促手法の多様化、地域対応等により国内売上高は前期比 6.1% 増。
▽思夢樂は、2度の台風や連日の高気温により秋冬物販売が伸び悩む。

* EC事業の売上高は各事業に含む（百万円、%）

事業	22年3Q累計	構成比	前期比	21年3Q累計	構成比	前期比
しまむら	346,456	74.7	105.1	329,489	75.4	107.3
アベイル	45,461	9.8	112.5	40,413	9.3	109.3
バースデイ	56,004	12.1	105.6	53,058	12.1	111.8
シャンブル	10,781	2.3	113.1	9,533	2.2	112.0
ディバロ	571	0.1	116.0	492	0.1	95.8
しまむら (単体)	459,276	99.0	106.1	432,988	99.1	108.1
思夢樂 (台湾)	4,627	1.0	120.8	3,829	0.9	99.3
しまむら (連結)	463,903	100.0	106.2	436,817	100.0	108.0

3. 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 5.7%増。計画に織り込み済。
 ▽広告宣伝費 … デジタル販促の拡大と多様化で売上比 1.9%と抑制。
 ▽設備費 … 水道光熱費は電気料金値上で 25.9%増。賃借料は抑制。

(百万円、%)

	22年累計	売上比	前期比	21年累計	売上比	前期比
給与	48,910	10.5	105.2	46,506	10.6	104.4
人件費合計	57,433	12.4	105.7	54,322	12.4	103.8
広告宣伝費	8,604	1.9	98.8	8,712	2.0	110.6
販売費合計	14,131	3.0	102.7	13,766	3.2	109.5
消耗品費・陳列器材	1,624	0.4	96.1	1,690	0.4	102.5
EDP費	1,390	0.3	133.4	1,042	0.2	92.4
営業費合計	6,358	1.4	101.6	6,256	1.4	105.1
賃借料	24,535	5.3	99.7	24,612	5.6	98.8
減価償却費	4,416	1.0	99.6	4,434	1.0	108.9
設備費合計	34,840	7.5	102.2	34,104	7.8	101.8
一般費合計	3,545	0.8	102.4	3,461	0.8	109.7
販管費合計	116,308	25.1	103.9	111,911	25.6	104.1

4. 連結業績 貸借対照表

▽資産 … 現預金＋売掛金＋有価証券が前年同期末比 11.7%増。

▽負債 … 主に未払法人税と未払消費税が増加。

(百万円、%)

	22年11月度末	構成比	前年同期末比	21年11月度末	構成比
流動資産	344,442	66.8	111.8	308,041	64.0
固定資産	171,482	33.2	99.1	173,074	36.0
資産合計	515,925	100.0	107.2	481,115	100.0
流動負債	72,507	14.0	104.8	69,188	14.4
固定負債	9,764	1.9	105.6	9,244	1.9
負債合計	82,272	15.9	104.9	78,433	16.3
株主資本合計	430,129	83.4	107.8	399,098	83.0
その他の包括利益累計額	3,523	0.7	98.3	3,584	0.7
純資産合計	433,652	84.1	107.7	402,682	83.7
負債純資産合計	515,925	100.0	107.2	481,115	100.0

5. 既存店売上・客数・客単価 前年比

- ▽ 既存店売上の伸長 … 商品力と販売力の強化、地域・個店対応継続。
- ▽ 客数の増加 … インフルエンサー企画やキャラクター商品、新規カテゴリーが好調。販促多様化で情報発信力も向上。
- ▽ 1点単価の上昇 … 新価格帯への移行、高価格帯の拡充、値下抑制。

(%)

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	105.0	104.5	102.3	100.9	102.1	101.1
	3Q	106.7	106.4	101.5	99.0	104.9	105.9
	3Q累計	105.6	105.1	102.0	100.3	103.1	102.7
アベイル	上期	112.6	111.6	108.2	101.9	103.1	101.2
	3Q	115.0	114.2	108.4	100.0	105.4	105.4
	3Q累計	113.5	112.5	108.3	101.2	103.9	102.7
バースデイ	上期	103.5	106.4	102.3	103.6	104.0	100.4
	3Q	102.8	104.1	97.6	98.7	106.6	108.0
	3Q累計	103.2	105.6	100.7	101.8	104.9	103.0

6. 粗利・値下・在庫 前年比

- ▽ 粗利 … 新価格帯への移行により値入率の低下を抑えて粗利を確保。
- ▽ 値下 … 適切な在庫コントロールと短期生産の活用で値下を抑制。
- ▽ 在庫 … 数量ベースでは前年同期比 4.1%増と適正な範囲内。

(%、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	104.3	33.5	−0.1	81.7	5.9	−1.6	102.8
	3Q	107.0	33.4	+0.2	88.3	6.4	−1.3	110.7
	3Q累計	105.2	33.5	+0.0	84.1	6.1	−1.5	105.5
アベイル	上期	115.2	38.7	+1.2	91.4	14.1	−3.1	99.8
	3Q	114.9	39.0	+0.2	101.9	13.7	−1.7	110.5
	3Q累計	115.1	38.8	+0.9	94.7	14.0	−2.6	103.5
バースデイ	上期	105.5	35.0	−0.3	93.2	3.9	−0.6	113.4
	3Q	104.4	35.7	+0.1	73.8	2.9	−1.2	114.3
	3Q累計	105.1	35.3	−0.1	86.6	3.6	−0.8	113.7

7. しまむら事業の取組み①

商品力の強化

▽ブランドの進化…ブランド比率 30.8% (PB (FIBER含む) + JB)

PB売上高 前期比 14.8%増 (3Q累計)、PBでサステナブル商品を打出し。

▽高機能商品「FIBER」シリーズをリブランディング。肌着や靴下等が好調。

▽高価格帯「CLOSSHI PREMIUM」拡充。売上高 前期比 約2倍に(3Q累計)。

PB「CLOSSHI」進化

ラクっと! / お手軽きれいなニット
ラクっと! / お手軽リブニット

爽やかな印象を与えるボーダー
一日着用してもよれにくい
※伸長回復率85%以上(1時間)

静電気にホコリの付着が少なく
お手入れラク

レディース ニットプルオーバー M-L-L (¥1,419)
本体 ¥1,290
3L・4Lサイズは ¥1,419

メンズ ニット各種 M-L-L (¥1,419)

「ラクっと!」シリーズ「お手軽きれいなニット」

高機能商品「FIBER HEAT」

WebCM 自分にgood+温
+3℃

レディース タートルネックTシャツ M-L-L (¥979)
本体 ¥890
3L・4Lサイズは (¥1,089) ※¥990

レディース 暖かアップインナー M-L-L (¥1,419)
本体 ¥1,290

レディース 暖かアップインナー M-L-L (¥1,419)
本体 ¥1,290

レディース 暖かアップインナー M-L-L (¥1,419)
本体 ¥1,290

レディース 暖かアップインナー M-L-L (¥1,419)
本体 ¥1,290

タートルネックTシャツ

あったかインナー

「CLOSSHI PREMIUM」拡充

この冬、新・多機能
10 FUNCTIONS
ファンクション
プレミアムライトダウン
Men's Ladies'

機能性「10FUNCTIONS」ライトダウン

長時間の屋外活動でもしっかりあたたかい
CICA配合

レディース メンズ 暖PREMIUM インナー各種 M-L-L (¥979)
本体 ¥890

裏起毛 Warm 伸縮性 STRETCH 静電防止 肌触りソフト

裏起毛「暖PREMIUM」インナー

サステナブルへの取組み

「いい地球の日」11/9号
サステナビリティな暮らし

「いい地球の日」11/9号

世界最高レベルの安心で、未来へ!
しまむら「世界最高レベルの安心で、未来へ!」

動画配信で「しまエコ」を紹介

7. しまむら事業の取組み②

商品力の強化

- ▽JBの企画力向上 … JB比率 8.6%、JB売上高 前期比 8.5%増（3Q累計）。
- ▽都市部店舗 … 新規インフルエンサーも積極登用し、コーディネート提案。
- ▽キャラクター商品 … SNS分析やキャラクター会議で売れ筋を捉え商品化。
- ▽新規カテゴリー商品 … 調理器具やゴルフ関連等の展開で新規顧客を開拓。

SEASON REASON 2周年



インフルエンサーの拡充



新規カテゴリー商品拡大



韓国系お菓子

近藤千尋「正解コーデ」



「ベスト+カラーパンツ」「ニット+ナロースカート」

人気キャラクター企画



SPY×FAMILY

星のカービィ



収納グッズ

ゴルフ関連商品

7. しまむら事業の取組み③

販売力の強化

▽デジタル販促の活用と多様化… WebCM 18本 / 昨年 + 5 本 (3Q)。

- ・ PBの機能性やトレンド商品、重点催事の大創業祭などを動画でアピール。
- ・ LINE・Instagram・YouTubeなど多様化を推進。SNS会員数 約 3,300万人。

▽チラシは新聞折込とWEB配信のバランスを最適化。費用対効果の改善進む。

WebCMの更なる活用



ティーンズトレンド「正解コーデ」



大創業祭「超得アイテム」紹介

デジタル販促の多様化



情報発信量拡大



モデル体験ご招待

「しまスタ」でトレンド情報を発信



チラシの折込とWEBの使い分け



店舗別に効果的な使い分けを実施「9/15号」

7. しまむら事業の取組み④

販売力の強化

▽個店対応と地域対応の強化

- ・都市部 280店舗 … 専用の商品とチラシで 売上高 前期比 7.7%増(3Q累計)。
- ・沖縄県…秋物の拡大で 売上高前期比 19.2%増(3Q累計)。北海道対応も良好。

▽売場の最適化 … 買い易さ改善のため、肌着は Gondola、靴下は平台へ入替。

都市部店舗専用チラシ



沖縄県限定チラシ「10/12号」



婦人肌着を Gondola 陳列へ改善



都市部限定インフルサー企画



nozomi

omi

北海道限定配信と専用チラシ



LINE配信

限定チラシ「10/26号」

紳士靴下を平台陳列に改善



8. アベイル事業の取組み

商品力と販売力の強化

▽JBを中心としたトレンド提案力の強化…JB比率 38.0% (3Q累計)。

短期生産の活用、重点販売商品の拡大、ハロウィン等の新企画の打ち出し。

▽キャラクター商品拡大…キャラ比率 16.0%、売上 前期比 約2倍(3Q累計)。

▽都市部対応(30店舗)…専用商品とチラシ。売上 前期比 16.8%増(3Q累計)。

毎月実施 JB特集チラシ



人気の限定キャラクター企画



都市部店舗専用チラシ



JBハロウィン企画



着ぐるみパーティー特集

新規カテゴリー商品好調



ブランケットなどの寝具関連が好調

都市部店舗専用商品SNS配信



「Instagram」のストーリーズを活用した広告配信

9. バースデイ事業の取組み

商品力と販売力の強化

▽JBの拡充 … JB比率 26.3%、売上高 前期比 30.7%増（3Q累計）。

新生児向け「Cottoli」、スクール向け「rabyraby」、大物育児用品好調。

▽PB「Birthday PLUS」 … 「素材」「機能」「産地」にこだわり商品展開を拡大。

▽デジタル販促の活用 … インスタライブやオンラインストアを活用。

新たなJBによるターゲット拡大



新生児とギフト需要への対応「Cottoli」

JB×「Combi」大物育児用品



「Cottoli」

「tete a tete」

SNS販促の拡充(インスタライブ)



「くみっきー×犬印本舗」

「ママコラボ企画」



ジュニア・スクールの新JB「rabyraby」

機能と素材にこだわったPB拡充



カタログ商品オンライン販売



10. EC事業の取組み

EC事業の規模拡大と利便性向上

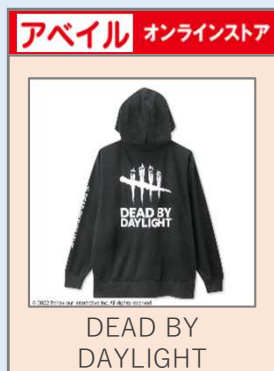
▽年度売上計画 40億円 … 4 事業の各特徴に合わせた品揃えで計画通り推移。

EC限定のインフルエンサー企画やキャラクター商品、地域専用商品が好調。

▽デジタル販促の活用 … 社内スタジオを利用してインスタライブを配信。

▽売上規模拡大への対応 … ECサプライヤー納品を開始し、配送効率が向上。

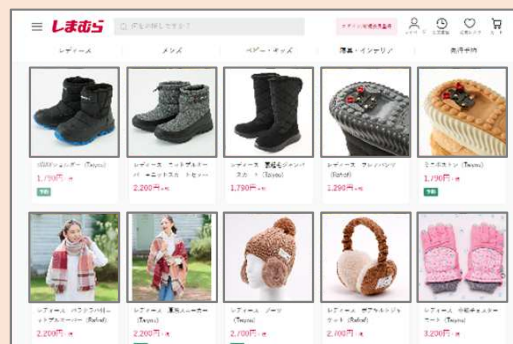
限定商品と予約販売が好調



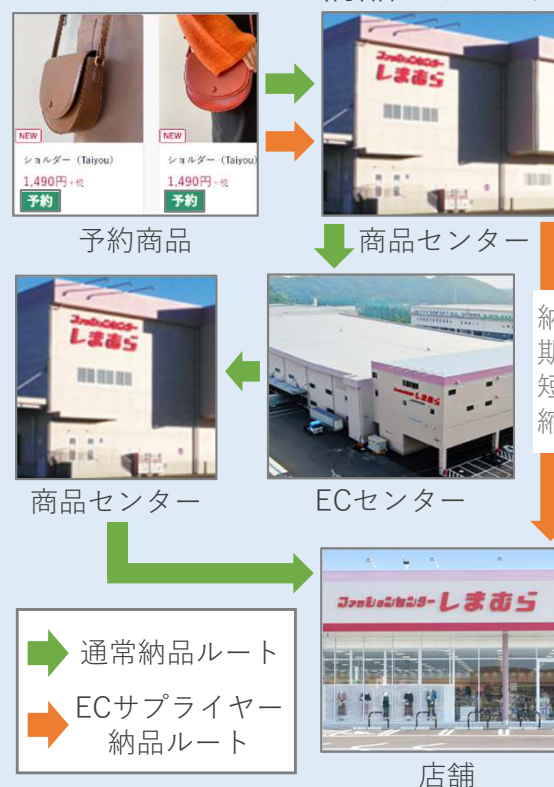
社内スタジオから動画配信



積雪地域専用商品



ECサプライヤー納品スタート



11. DXの推進

「顧客管理システム」によるサービス向上とデータ活用

- ▽デジタル会員証の発行… ECと実店舗の会員を一元管理。会員数 186万人。
- ▽会員特典の充実… お客様接点を増やし長期的な顧客満足度の向上を図る。
- ▽商品在庫検索サービス… お客様の利便性向上による販売機会ロスの削減。
- ▽顧客情報の活用… BtoCマーケティング、商品開発、出店開発などに活用。

11/16 会員サービス開始

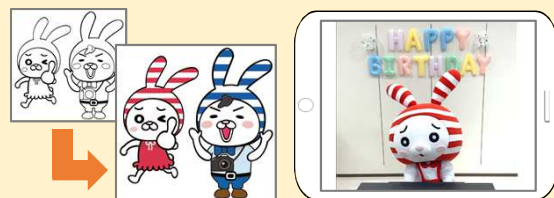


会員特典（顧客満足度を向上）



EC商品先行予約

「しまパト」掲載



チケットデザイン作成 お客様誕生日お祝い動画

在庫検索サービス開始



購入方法多様化で利便性向上



来店店舗にお取り寄せ

近隣店舗へ来店

しまむら オンラインストア

オンラインストアで購入

顧客管理システムの活用



お客様情報を基に
ダイレクトマーケティング

購買情報を基に
商品を開発・進化



合わせ買い情報を基に
買い回りし易い売場へ



チラシ配布エリアや
出店開発にも活用

12. 出店政策

収益性の高い店舗開発の推進

▽既存店のリロケーション推進 / しまむら熊野店 … 売上前期比 19%増(3Q)。

▽複数事業を組み合わせた「ファッションモール(FM)」形式の出店を推進
⇒郊外の既存店売上の活性化とモール形式による集客力向上を図る。

▽都市部への出店を強化 ▽しまむら事業は売場面積 1,300㎡の出店を拡大

しまむら熊野店（広島県）2021年4月開店



食品スーパーやホームセンター等のあるショッピングセンター内へ

しまむら松阪南FM店（三重県）2022年6月開店



ジャンル事業とのファッションモール型へ

13. リスク要因と対応

仕入原価上昇への対応

▽ 3Qの結果

- ①値入率は前年を下回るも、新価格帯への移行と値下抑制で粗利益を確保
しまむら事業 1点単価 … 前年同期比 5.9%増 (3Q)
- ②低価格帯を縮小。拡大した高価格帯は概ね良好に推移
PB「CLOSSHI PREMIUM」 … 売上高前期比 約 2 倍 (3Q累計)
- ③新価格帯へ移行した商品は概ね良好に推移

▽ 今後の対応

- ①価格に対する考え方は、第3四半期の方針を継続
 - ・ PB「CLOSSHI」等の定番商品はボリュームの価格帯を出来る限り維持。
 - ・ 低価格帯の構成比を縮小し、高価格帯の構成比を拡大。
 - ・ 一部商品は、品質や機能性、デザイン性等を向上させて新価格帯へ移行。
- ②仕入原価の上昇を抑制する対応も引き続き推進
 - ・ 生地や生産ラインの契約と、短期生産と長期生産の計画的な使い分け。
 - ・ 中国以外の生産国（ASEAN他）へ移行するなど、生産国の見直しも推進。

14. 2023年2月期 連結業績予想

▽売上高 前期比 3.9%増、営業利益は前期比 5.3%増を計画。

▽1株当たり配当金は年間 250円（10円増配）の見込み。

* 4月4日の決算発表時から変更はありません（百万円、%）

	23年2月期 予想	前期比	売上比	22年2月期 実績	売上比
売上高	606,608	103.9	100.0	583,618	100.0
売上総利益	207,363	104.2	34.2	198,930	34.1
販売管理費	156,619	104.0	25.8	150,663	25.8
営業利益	52,058	105.3	8.6	49,420	8.5
経常利益	52,998	104.8	8.7	50,567	8.7
親会社株主に帰属する 当期純利益	37,197	105.0	6.1	35,428	6.1
1株当たり純利益	1012.16円	—	—	964.04円	—
1株当たり配当金	250円	—	—	240円	—

15. 開示情報

決算資料（コーポレートサイトで開示）

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

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。