



2025年 2月期 第1 四半期決算説明会
2024年 6月24日

しまむらグループ

連結業績 損益計算書

▽ 売上高 前期比 4.7%増。1Qとして過去最高売上。

▽ 販管費率 25.3%(前期比+0.2pt)。主な要因は賃上げによる人件費の上昇。

▽ 営業利益高 145億円(率 8.9%)。前期比で微増。

(百万円、%)

	24年1Q	売上比	前期比	23年1Q	売上比	前期比
売上高	164,466	100.0	104.7	157,105	100.0	105.2
売上総利益	55,969	34.0	104.2	53,691	34.2	104.0
販売管理費	41,730	25.3	105.7	39,497	25.1	105.7
営業利益	14,579	8.9	100.3	14,533	9.3	99.4
経常利益	15,161	9.2	102.8	14,741	9.4	98.5
親会社株主に帰属する当期純利益	10,435	6.3	104.0	10,029	6.4	98.2
1株当たり当期純利益	141.97円	—	—	136.45円	—	—

* 当社は、2024年2月21日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。24年2月期の期首に当該株式分割が行われたとして「1株当たり当期純利益」を算定しております。

事業別売上高

- ▽ ブランドの進化、インフルエンサーやキャラクターとのコラボ企画強化、販促手法の多様化、個店対応等により国内売上高は前期比 4.5%増。
- ▽ 商品展開スケジュールを見直し、気温に左右されにくい商品開発の推進。
- ▽ お出かけ需要の増加により、オケーションアイテムの売上が伸長。

(百万円、%)

事業	24年1Q	構成比	前期比	23年1Q	構成比	前期比
しまむら	119,843	72.9	104.6	114,601	73.0	105.4
アベイル	16,390	10.0	105.2	15,577	9.9	107.1
バースデイ	21,962	13.3	104.2	21,085	13.4	101.2
シャンブル	4,128	2.5	101.0	4,088	2.6	108.0
ディバロ	239	0.1	108.0	221	0.1	115.6
しまむら(単体)	162,563	98.8	104.5	155,575	99.0	105.0
思夢樂(台湾)	1,902	1.2	124.3	1,530	1.0	128.4
しまむら(連結)	164,466	100.0	104.7	157,105	100.0	105.2

連結業績 販売費及び一般管理費

▽人件費 … 賃上げで前期比 8.0%増。 人員不足が解消した店舗は売上が上昇。

▽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 … 電気料金が値上がりするも、前期比 0.6%と横ばい。

(百万円、%)

	24年1Q	売上比	前期比	23年1Q	売上比	前期比
給与	18,167	11.0	107.4	16,907	10.8	108.7
人件費合計	21,339	13.0	108.0	19,762	12.6	108.9
広告宣伝費	3,081	1.9	103.2	2,985	1.9	103.6
販売費合計	5,175	3.1	104.8	4,936	3.1	105.5
消耗品費・陳列器材	516	0.3	109.4	472	0.3	93.4
EDP費	596	0.4	124.6	478	0.3	120.5
営業費合計	2,327	1.4	114.7	2,028	1.3	104.6
賃借料	8,195	5.0	100.8	8,133	5.2	99.5
減価償却費	1,469	0.9	101.4	1,448	0.9	99.7
設備費合計	11,616	7.0	100.6	11,549	7.3	101.0
一般費合計	1,273	0.8	104.4	1,219	0.8	104.1
販管費合計	41,730	25.3	105.7	39,497	25.1	105.7

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 6.5%増。

▽負債 … 買掛金 + 賞与引当金が前年同期末比 3.9%増。

(百万円、%)

	24年5月度末	構成比	前年同期末比	23年5月度末	構成比
流動資産	361,772	65.3	105.2	343,873	66.3
固定資産	192,258	34.7	110.2	174,454	33.7
資産合計	554,030	100.0	106.9	518,327	100.0
流動負債	66,699	12.1	106.1	62,851	12.1
固定負債	10,161	1.8	100.6	10,103	2.0
負債合計	76,861	13.9	105.4	72,954	14.1
株主資本合計	471,550	85.1	106.8	441,340	85.1
その他の包括利益累計額	5,619	1.0	139.3	4,032	0.8
純資産合計	477,169	86.1	107.1	445,373	85.9
負債純資産合計	554,030	100.0	106.9	518,327	100.0

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・個店対応の継続。

▽ 客数の増加 … フェアや重点催事、インフルエンサー企画等の打ち出し、販促媒体の多様化による情報発信力の強化。

▽ 1点単価の上昇 … PBとJBで高価格帯を拡大。 価値ある商品を相応の価格でご提供。

(%)

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	24年1Q	104.7	104.6	103.6	98.4	100.9	102.7
	23年1Q	105.6	105.4	100.2	97.2	105.1	108.1
アベイル	24年1Q	105.8	105.2	106.1	99.6	99.2	99.6
	23年1Q	107.7	107.1	101.2	97.7	105.8	108.3
バースデイ	24年1Q	101.5	104.2	103.7	96.8	100.4	103.7
	23年1Q	100.3	101.2	96.0	95.3	105.4	110.6

粗利・値下・在庫 前年比

▽ 各事業とも、夏物の販売が好調だったことにより、粗利益高は前年を上回る。

▽ **しまむら**では、冬物と滞留在庫の値下を計画的に実施。

(%、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	24年1Q	103.7	33.0	-0.3	118.6	8.5	+1.0	101.7
	23年1Q	104.9	33.3	-0.2	117.7	7.5	+0.8	107.7
	23年累計	104.8	33.7	+0.5	109.6	6.5	+0.4	103.9
アベイル	24年1Q	106.4	37.8	+0.4	100.6	15.7	-0.7	105.2
	23年1Q	105.5	37.4	-0.6	108.9	16.4	+0.2	114.6
	23年累計	103.6	38.8	+0.3	96.9	13.2	-0.9	105.6
バースデイ	24年1Q	104.6	34.9	+0.1	95.7	4.4	-0.4	108.2
	23年1Q	96.2	34.8	-1.8	201.3	4.8	+2.4	115.7
	23年累計	99.1	33.9	-0.5	115.2	4.9	+0.6	108.6

商品力・販売力の強化

▽ ブランドの進化 … PB比率 23.2%、売上高前期比 16.8%増。

- ・ PBの展開スケジュール見直し … 気温の変化に合わせた商品展開の実施。
- ・ 高価格帯PB「CLOSSHI PREMIUM」 … 売上高前期比 25.0%増。高価格帯商品の確立。
- ・ JB比率 9.0% 高単価商品で安定した売上を確保

■PB (CLOSSHI) の展開スケジュールの見直し

◇ 気温の変化に合わせた機能での展開

接触冷感タイプ

暑い日のお出かけには「接触冷感タイプ」がおすすめ！着用時でのベタベタ、蒸れ感を軽減します。

襟のよれ・汚れを抑える機能付き

- +襟よれ防止 襟もともしっかりが更に長持ち！
- +襟汚れが落ちやすい 襟の汗シミ、ファンデーション汚れ
- +接触冷感

UV対策 乾燥防止 DRY

◇ 気温に左右されにくい商品開発

「キレイ宣言」

W1 消臭+制菌 デオドラント

W2 清潔Keep

「キレイ宣言」

4つのこだわり

- 1 襟よれ防止
- 2 襟の汗シミ・ファンデーション汚れ
- 3 接触冷感
- 4 シルクイン

レディース インナー各種 M-L-L 本体 **790円** (原価869円)

メンズ インナー各種 M-L-L 2枚組 本体 **990円** (原価1,089円)

◇ 「FIBER DRYスリッパ」
今期累計販売数 100万足超

FIBER DRY

さらっとドライスリッパ

低反発で涼しい履き心地のアレニウム素材

CLOSSHI 本体 **490円**

CLOSSHI 本体 **690円**

◇ 「CLOSSHI PREMIUM」
素材・機能の付加価値

FIBER DRY

ファイバードライ

チューブタンク トップ限定!

シルク IN

CLOSSHI PREMIUM

■JB (SEASON REASON) の展開

◇ ボトムスに特化した打ち出し

SEASON REASON

InRed 橋爪編集長 & パーソナルスタイリスト山本あきこさんに聞く

美シルエットな春先ボトム4選!

バック

- コウケンパツ 本体 **2,200円**
- パンツ 本体 **2,200円**
- スカート 各種 本体 **1,990円**
- キャミソールワンピース各種 本体 **2,200円**

◇ 素材や気心地に拘った商品

SEASON REASON

「素材」で語る 初夏の新作アイテム

リンネルの良質

オーガニックコットン

インド綿

麻

商品力・販売力の強化

- ▽ 販促の多様化 … インフルエンサーやテレビ番組とのコラボ企画、芸能人起用で認知度向上。
- ▽ フェア・重点催事の実施 … JBとのコラボ企画、重点催事の打ち出しで集客がアップ。
- ▽ デジタル販促 … 気温に合わせた機動的な販促を実施し、PBの販売を重点的に強化。

■ コラボ企画によるPB・JBの認知度向上施策

◇PB×インフルエンサー



◇JB×キャラクター



■ 各種フェアや重点催事による集客

◇ベビーフェア



◇大創業祭



◇大感謝祭



■ 気温の変化に合わせた販促

◇テレビ番組コラボ



◇芸能人起用◇SNSの活用



◇WebCM



◇SNSによる機動的な販促の実施



商品力・販売力の強化

- ▽ 売上高前期比 5.2%増。JB売上高前期比 13.8%増。ラインロビングの推進。
- ▽ 商品力の強化… JB×インフルエンサー・モデルとのコラボ企画。新規カテゴリーの展開。
- ▽ 販売力の強化… キャラクター企画、トレンドの販促強化、SNSとオンラインストアの連動。

■JBの提案力・認知度向上

◇インフルエンサー ◇モデル



■新規カテゴリーの展開

◇カー用品 ◇トラベルグッズ



◇ペット用品



■キャラクター企画

◇サンリオキャラクターズ



◇名探偵コナン



◇お文具といっしょ



■カップル・友達ペアコーデ



■TikTok連動企画

◇TikTok投稿内容 ◇販促物



バースデイ事業の取組み

商品力・販売力の強化

- ▽ 売上高前期比 4.2%増。JB売上高前期比 4.4%増。デジタル販促強化でEC好調。
- ▽ 商品力の強化…インフルエンサー企画、オリジナル商品の拡大、新JBの立ち上げ。
- ▽ 販売力の強化…展示会の実施やSNS販促の確立。トレンドやオケーションの販促強化。

■インフルエンサー企画

◇3名のインフルエンサーによる
新規ブランド (CHERIER)



◇ 展示会での様子 (原宿)



■オリジナル商品の拡大

◇「mamari (ママリ)」とのコラボ



◇ 新JBの展開



◇「ママコレ」の拡充



■SNS販促の強化

◇トレンド商品の打ち出し



◇こどもの日向け商品



EC事業の取組み

EC事業の規模拡大と利便性向上

- ▽ 1Q売上高 28億円(EC化率 1.8%) … 売上高 前年同期比 98%増。 店舗受取り比率 89.2%。
- ▽ 販売力の強化 … ECフェアの実施、取扱い商品の拡大。 インフルエンサーやキャラクター、売れ筋商品の予約・受注生産の拡大。
- ▽ デジタルカタログとECの連動による利便性の向上と品揃えの確立。

■ ECフェアの実施

◇ ベビー・キッズ



◇ トレンド



■ 取扱い商品の拡大



■ 予約販売、デジタルカタログ連動

◇ インフルエンサー



◇ オเคージョン



◇ デジタルカタログの実運用と実効性の向上



■ 受注生産

◇ インフルエンサー



◇ キャラクター



改装の実績

改装によるストアロイヤリティの向上

- ▽ お客様の買い物環境を改善し、既存店売上を底上げ。3年間で150店舗の改装を計画。
- ▽ 内装 … 安全性と環境に配慮した設備に入替え。例) ノースリップタイル、LED照明、空調。

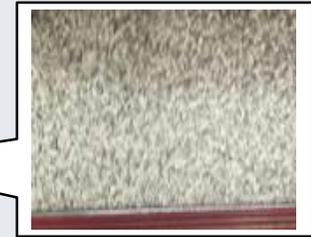
■ 改装前



◇内装（蛍光灯使用）



◇階段（御影石使用）



■ 改装後



◇内装（照明をLEDに変更）



◇階段（ノースリップタイル使用）



2025年2月期 連結業績予想

▽ 売上高 … 前期比 3.9%増、営業利益：前期比 1.9%増の計画。

▽ 販管費 … 前期比 4.8%増。人件費は前期比 6.2%増、既存店改装による修繕費も増加の計画。

▽ 1株当たり配当金 … 年間 190円の見込み。

(百万円、%)

	25年2月期 予想	前期比	売上比	24年2月期 実績	売上比
売上高	659,622	103.9	100.0	635,091	100.0
売上総利益	227,448	104.1	34.5	218,561	34.4
販売管理費	172,624	104.8	26.2	164,662	25.9
営業利益	56,362	101.9	8.5	55,308	8.7
経常利益	57,694	101.7	8.7	56,716	8.9
親会社株主に帰属する 当期純利益	40,194	100.3	6.1	40,084	6.3
1株当たり純利益	546.83円	—	—	545.35円	—
1株当たり配当金	190円	—	—	280円	—

* 当社は、2024年2月21日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。24年2月期の期首に当該株式分割が行われたとして「1株当たり当期純利益」を算定しております。尚、24年2月期の「1株当たり配当金」は当該株式分割前の実際の配当金の額を記載しております。

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）	…	6月24日（月）
▽ 決算短信（英 語）	…	6月25日（火）
▽ 決算説明会（質疑応答要旨）	…	6月26日（水）
▽ 決算説明会（英 語）	…	6月27日（木）

コーポレートサイトの情報更新

▽ 統合報告書（新 規・日本語）	…	8月下旬 *初リリース
▽ 統合報告書（新 規・英 語）	…	9月下旬

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。