

2025年2月期 第3四半期

株式会社 **しまむら**

決算説明会

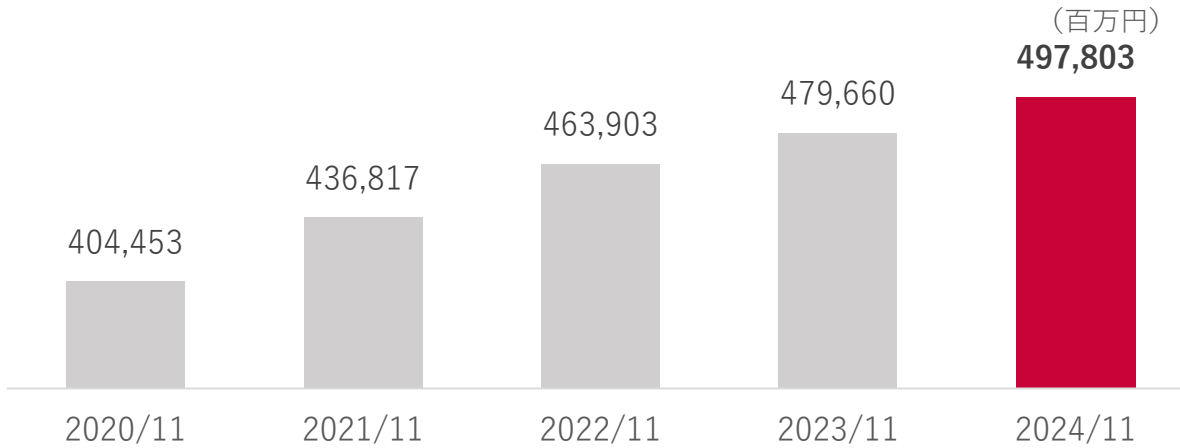
2024年12月23日



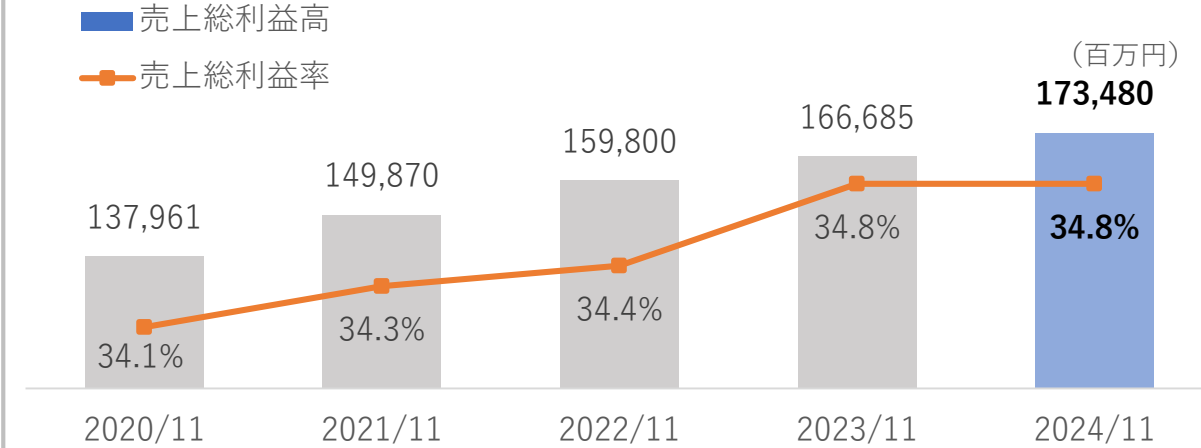
**しまむら**  **グループ**

- 1** 2025年2月期 第3四半期 サマリー P 3  
決算概要 P 4～
- 2** 各事業の第3四半期 サマリー P10  
各事業の取組み等 P11～
- 3** 中期経営計画2027 成長投資 P22～
- 4** 2025年2月期 連結業績予想 P24～

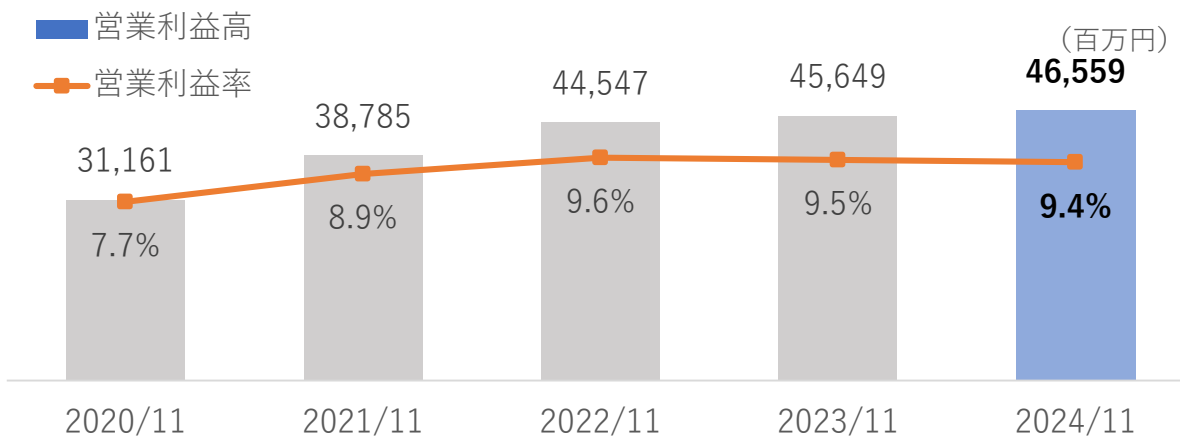
## 売上高



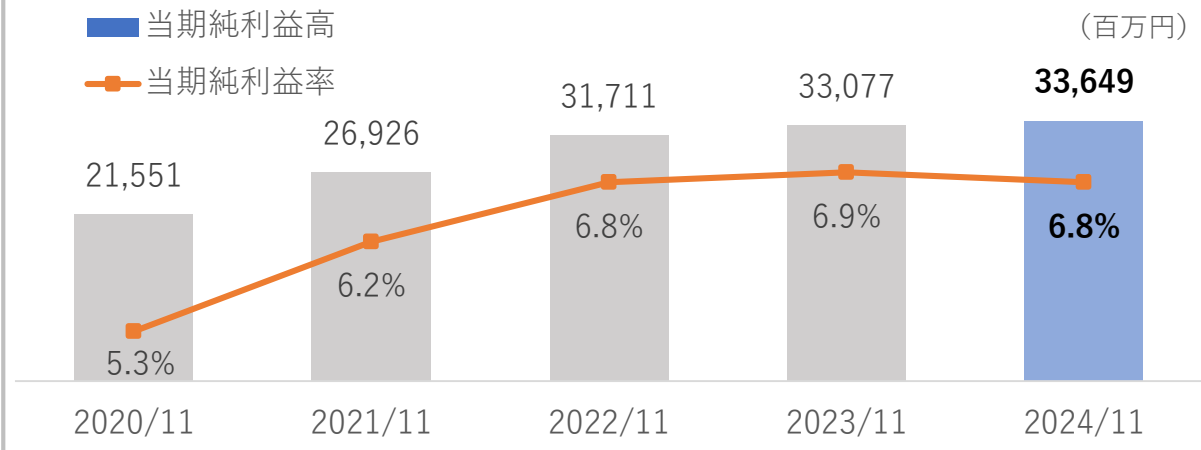
## 売上総利益



## 営業利益



## 当期純利益



# 連結業績 損益計算書

- 売上高 4,978億円（前期比 +3.8pt）。国内外の全事業で売上が前年を上回り、売上高と各利益高で過去最高を更新。
- 販管費率 25.7%（前期比 +4.8pt）。主な上昇要因は、人件費、運賃、水道光熱費。概ね計画どおり。

（百万円、％）

	24年3Q累計	売上比	前期比	23年3Q累計	売上比	前期比
売上高	<b>497,803</b>	<b>100.0</b>	<b>103.8</b>	479,660	100.0	103.4
売上総利益	<b>173,480</b>	<b>34.8</b>	<b>104.1</b>	166,685	34.8	104.3
販売管理費	<b>127,975</b>	<b>25.7</b>	<b>104.8</b>	122,103	25.5	105.0
営業利益	<b>46,559</b>	<b>9.4</b>	<b>102.0</b>	45,649	9.5	102.5
経常利益	<b>47,752</b>	<b>9.6</b>	<b>102.1</b>	46,790	9.8	102.8
親会社株主に帰属する 当期純利益	<b>33,649</b>	<b>6.8</b>	<b>101.7</b>	33,077	6.9	104.3
1株当たり当期純利益	<b>457.78円</b>	—	—	450.02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。

# 連結業績 販管費及び一般管理費

- 人件費 … 賃上げで前期比 7.6%増。都市部を中心に、人員不足が解消した店舗は売上上昇。
- 広告宣伝費 … チラシ配布部数の見直し、デジタル販促へ切り替えを進めたことなどにより、売上比 1.7%、前期比では 0.7%減と抑制。

(百万円、%)

	24年3Q累計	売上比	前期比	23年3Q累計	売上比	前期比
給与	55,990	11.2	107.3	52,177	10.9	106.7
人件費合計	66,145	13.3	107.6	61,472	12.8	107.0
広告宣伝費	8,646	1.7	99.3	8,706	1.8	101.2
販売費合計	14,967	3.0	102.4	14,619	3.0	103.5
消耗品費・陳列器材	1,838	0.4	108.3	1,698	0.4	104.6
EDP費	1,563	0.3	85.3	1,832	0.4	131.8
営業費合計	7,444	1.5	103.8	7,171	1.5	112.8
賃借料	24,744	5.0	100.9	24,515	5.1	99.9
減価償却費	4,521	0.9	102.4	4,415	0.9	99.9
設備費合計	35,610	7.1	101.1	35,207	7.4	101.1
一般費合計	3,807	0.8	104.8	3,632	0.8	102.4
販管費合計	127,975	25.7	104.8	122,103	25.5	105.0

# 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 9.0%増。
- 負債 … 買掛金が前年同期末比 8.5%増。

(百万円、%)

	24年11月度末	構成比	前年同期末比	23年11月度末	構成比
流動資産	380,148	65.9	107.4	353,858	65.2
固定資産	196,454	34.1	104.1	188,734	34.8
資産合計	576,603	100.0	106.3	542,593	100.0
流動負債	73,110	12.7	107.2	68,173	12.6
固定負債	10,397	1.8	100.6	10,338	1.9
負債合計	83,507	14.5	106.4	78,511	14.5
株主資本合計	487,775	84.6	106.1	459,600	84.7
その他の包括利益累計額	5,319	0.9	118.7	4,481	0.8
純資産合計	493,095	85.5	106.3	464,081	85.5
負債純資産合計	576,603	100.0	106.3	542,593	100.0

# 事業別売上高

- PB・JB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 3.7%増。
- 商品展開スケジュールを見直し、夏物の販売期間を延長。 気温に左右されにくい商品開発を推進。

(百万円、%)

事業	24年3Q累計	構成比	前期比	23年3Q累計	構成比	前期比
<b>しまむら</b>	<b>371,039</b>	<b>74.5</b>	<b>103.2</b>	359,586	75.0	103.8
<b>アベイル</b>	<b>50,126</b>	<b>10.1</b>	<b>106.3</b>	47,169	9.8	103.8
<b>バースデイ</b>	<b>58,602</b>	<b>11.8</b>	<b>105.0</b>	55,809	11.6	99.7
<b>シャンブル</b>	<b>11,214</b>	<b>2.3</b>	<b>102.5</b>	10,935	2.3	101.4
<b>ディバロ</b>	<b>696</b>	<b>0.1</b>	<b>111.7</b>	623	0.1	109.1
<b>しまむら</b> (単体)	<b>491,678</b>	<b>98.8</b>	<b>103.7</b>	474,124	98.8	103.2
<b>思夢樂</b> (台湾)	<b>6,125</b>	<b>1.2</b>	<b>110.6</b>	5,535	1.2	119.6
<b>しまむら</b> (連結)	<b>497,803</b>	<b>100.0</b>	<b>103.8</b>	479,660	100.0	103.4

# 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 … 重点催事や各種フェア、コラボ企画やキャンペーン等の打ち出しを強化し客数が伸長。
- 1点単価 … PBとJBで高価格帯商品の拡充を進め、該当商品は好調な売れ行き。

(%)

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	103.9	104.0	102.7	98.7	101.3	102.6
	3Q	101.6	101.7	101.3	97.7	100.4	102.9
	3Q累計	103.1	103.2	102.2	98.4	101.0	102.6
アベイル	上期	106.9	106.8	108.6	99.2	98.3	99.1
	3Q	104.4	105.3	108.5	98.4	97.0	98.4
	3Q累計	106.1	106.3	108.6	98.8	97.8	98.8
バースデイ	上期	101.8	104.8	103.6	98.2	101.2	103.0
	3Q	101.0	105.5	107.3	97.9	98.3	100.2
	3Q累計	101.6	105.0	104.8	98.2	100.2	102.1



# 粗利・値下・在庫 前年比

- 粗利 … 残暑に備え夏物の展開スケジュールを見直し、値下を抑えたことで、粗利高は前年を上回る。
- 在庫 … 11/20の大型売出セール実施により、一時的に在庫が増加。

(%)

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	
<b>しまむら</b>	上期	104.2	33.8	+0.1	111.4	6.8	+0.4	97.4
	3Q	102.8	34.8	+0.3	99.7	6.2	-0.1	108.0
	<b>3Q累計</b>	103.7	34.2	+0.2	107.5	6.6	+0.2	
<b>アベイル</b>	上期	107.7	38.8	+0.3	103.8	13.5	-0.3	101.8
	3Q	106.5	40.0	+0.5	105.1	12.7	+0.0	107.7
	<b>3Q累計</b>	107.3	39.2	+0.4	104.2	13.2	-0.3	
<b>バースデイ</b>	上期	103.3	33.6	-0.4	112.2	5.7	+0.4	101.3
	3Q	103.3	34.8	-0.8	137.0	4.0	+0.9	103.5
	<b>3Q累計</b>	103.3	34.0	-0.6	118.0	5.1	+0.6	

コミュニケーションセンター  
しまむら

- PB売上高 … 前年比 11.5%増、PB比率 23.8%  
高価格帯PB「CLOSSHI PREMIUM」… 売上高前年比 10.2%増
- JB売上高 … 前年比 6.4%増、JB比率 8.5%  
汎用性があり、シルエットにこだわった商品が好調

カジュアル&シューズ  
Avail  
アベイル

- JB売上高 … 前年比 7.7%増、JB比率 44.1%  
トレンド提案力の強化と認知度向上施策が奏功
- ラインロビングの推進  
キャラクター商品の取り扱い拡大により売上伸長

ベビー・子供用品  
Birthday  
バースデイ

- JB売上高 … 前年比 5.0%増、JB比率 25.2%  
オケージョン商品（ハロウィン、クリスマス）企画の強化
- 気温に左右されにくい売上作り  
インフルエンサーコラボ企画等によるオリジナル商品拡大

## 商品力の強化

### 「CLOSSHI」 FIBER HEATシリーズのリブランディング

■PB売上高 前年比

**11.5** %増

■PB比率

**23.8** %

選べる、見つかる、暖かさ

**FIBER HEAT**

累計販売枚数 **1億6000万枚** 達成

選ばれ続ける定番商品!!

※2024年9月時点

MOIST

あたたかい + しっとり

CLEAN

あたたかい + 清潔

綿

あたたかい +心地いい

ACTIVE

あたたかい + ドライ

FIBER HEAT

ファイバーヒート

MOIST 潤っとリッチ



「しまむら」とは、しまむらグループの環境に関する取組みです。

OEKO TEX<sup>®</sup> STANDARD 100

人に優しい世界の認証「エコテックス・スタンダード100」

首割れ防止の新しい特殊にクリアした製品だけに与えられる最高の安全証明。

moist 静電防止 撥熱機能 肌刺

裏地

Warm

保湿機能たっぷりだからなめらかで心地よい肌触り

SUPER PREMIUM



かかとにフィットして履きやすい

Warm

FIBER HEAT

ファイバーヒート

CLEAN デオリッチ




Warm

## 商品力の強化

## 新たな重点販売商品の開発



CLOSHI

へびろて  
SERIES

多収納

はっ水加工

CLOSHI Baby

CLOSHI Kids

This advertisement for the CLOSHI Hebirota Series features a woman in a cream-colored sweater, a collection of four sweaters (cream, black, white, and striped), a woman with a backpack, and two children in CLOSHI Baby and Kids clothing. It highlights features like '多収納' (multi-storage) and 'はっ水加工' (water-repellent treatment).



睡眠を科学する  **睡眠ラボ**  
★MINMIN LABORATORY★

CLOSHI PREMIUM CLOSHI

This advertisement for the CLOSHI Sleep Lab features a woman sleeping in a white shirt, a woman in dark polka-dot pajamas, a woman wearing a beige hairnet, and a pink bra. It includes the text '睡眠を科学する' (Science of Sleep) and '睡眠ラボ' (Sleep Lab).

## 商品力の強化

### 高価格帯商品の拡大

■JB売上高 前年比 **6.4%** 増  
 ■JB比率 **8.5%**

SEASON REASON GOOD&VALUE PRODUCT LAB

### SEASON REASON 商品研究所

SEASON REASONのファッションエディター、スタイリスト、バイヤー、デザイナーがよりGOOD&VALUEな商品を作り出すために日々研究! 着心地の良い素材とは? 私たち世代の体型をうまくカバーできるシルエットとは? 作りや素材の組み合わせで快適にできない? 知見とセンスを駆使して様々なテーマで商品をリリースしていきます!

しまむらが女性誌「リンネル」[InRed]の2誌とタグを組み立てたライフスタイルブランド。「リンネル」12月号掲載商品

Instagram



### 汎用性やシルエットにこだわった商品開発

SEASON REASON

まだまだ暑い 25℃ ちょっと涼しい 18℃

## 気温別! 秋のシャレ見えアイテム&コーデ

日々気温差が出てくるこのシーズン、まだまだ汗ばむ暑い日も、ひやっと感じる涼しい日も、1つのアイテムをうまく着まわして10月の気温の変化にかしこくおしゃれに対応! この時期長く活躍する厳選アイテムを揃えました。どれも長く使えるアイテムなのでぜひ秋のおしゃれに取り入れてください!

code #01

HOT 25℃

Plus one!

インに仕込んで着こなしのアクセントに

ポーターが主役のシンプルカジュアル

これを着回し

ニットプルオーバー 各種 [M・L・LL] (¥2,189)

本体 1,990円

これをプラス

ふわふわVネック ニットカーディガン (¥2,420)

ニットカーディガン [M・L・LL] 本体 2,200円

コーデロイ コクーンパンツ [M・L] (¥2,420) 本体 2,200円

code #02

HOT 25℃

Plus one!

纏った瞬間に着映える大人のワンピース

深まる秋にはカーディガンを羽織って

これを着回し

ワンピース [M・L・LL] (¥2,420)

本体 2,200円

これをプラス

コクーンシルエットのカーディガン (¥2,189)

本体 1,990円

## 販売力の強化

### コラボ企画の拡大



### 重点催事



# アベイル事業の取組み①

商品力・販売力の強化

トレンド提案力と認知度向上

■JB売上高 前年比

7.7 %増

■JB比率

44.1 %

SUREVE



# アベイル事業の取組み②

商品力・販売力の強化

キャラクター商品の品揃え拡充

カシオペアアベイル **Avail** 今を着る。

## HELLO KITTY 50th ANNIVERSARY

HELLO KITTY 50th ANNIVERSARY

Instagramキャンペーン

アベイルオリジナル プランケット プレゼント!

アベイル公式Instagram フォロ-&コメントで 合計100名様にプレゼント!

11/8 23:59まで

ハローキティ50周年記念! 50種+記念アートが勢揃い!!

全柄のステッカーが14種15枚入り ¥390

Avail 今を着る。 9 28 10 3

## 2024 HAPPY BIRTHDAY KUROMI 10.31 & HAPPY HALLOWEEN!

お誕生日を限定アートでお祝いしよう!

Avail 限定アート

AMIRUNOPERKLE

2024 SANRIO CO., LTD. APPROVAL NO. L656160

こちらの商品は数量限定はありません。

マスコットタオル各種 ¥1,500

クリアケース各種 ¥790

ダイカットクッション ¥2,300

腕時計 ¥2,800

リール付パスケース ¥900

ミニタオル各種 ¥490

ステッカー各種 ¥390

キーホルダー ¥800

キーケース ¥1,500

巾着 ¥590

2連アクリルキーホルダー ¥800

ぬいぐるみペーパーホルダー ¥1,500

ティッシュケース ¥1,500

バースデー共同企画

カジュアル&シューズ **Avail** MY LITTLE WONDER x @zen\_sta

Instagram 10/6(Sun) LIVE START 10:00~

# ZEN\_STA OUTFIT





# バースデイ事業の取組み①

商品力・販売力の強化

オケージョン商品（ハロウィン、クリスマス）企画の強化

■JB売上高 前年比

**5.0** %増

■JB比率

**25.2** %



商品力・販売力の強化

オリジナル商品の拡大による新規顧客の獲得

人気インフルエンサー  
**naaana428さん** **プロデュースアイテム**



9月28日(土)発売

ママリ認定  
ママリ認定エンブレム  
店舗で探してね〜!

新商品続々!

ママリ認定  
アイテム誕生

オンラインストア  
でも発売されるよ!

座談会の様子



## EC事業の規模拡大と利便性向上

■ 3Q累計売上高

98 億円

オンラインストアフェアの開催

■ 売上高前年比

87.5 %増

オンラインストア限定商品の拡大

■ EC化率

2.0 %

■ 店舗受取比率

83.9 %

しまむら  
オンラインストア

人気  
インフルエンサー  
&  
キャラクターコラボ  
が大集合!!

9.30(月) -  
10.6(日)

ベビー・キッズ  
フェア

店舗受取  
送料無料

※売り切れの際は、  
ご容赦ください。

NINA'S  
MADE ANTOINETTE  
x  
m♡petit  
by madelin

しまむら

カジュアル&シューズ  
Avail  
アベイル

アベイル  
オンライン  
限定セット♪

アベイルオンラインストア限定で、ここでしか手に入らないゴールドキティちゃんを含む21体のキティちゃんのセットを販売!

アベイル  
オンラインストア 限定商品もあるよ!

© 2025 SANRIO CO., LTD. APPROVAL NO. L656044

ベビー・子供用品  
Birthday  
パースティ

ROSE  
FAN FAN

# 出退店実績（国内）

出店・再配置の拡大による収益性の向上

■出店

29 店舗

■退店

13 店舗

■純増

16 店舗

■店舗数

2,201 店舗

※第3四半期末時点



しまむら・アベイル 吉沢FM店



バースデイ モザイクモール港北店

## ストアロイヤリティの向上による既存店売上の底上げ

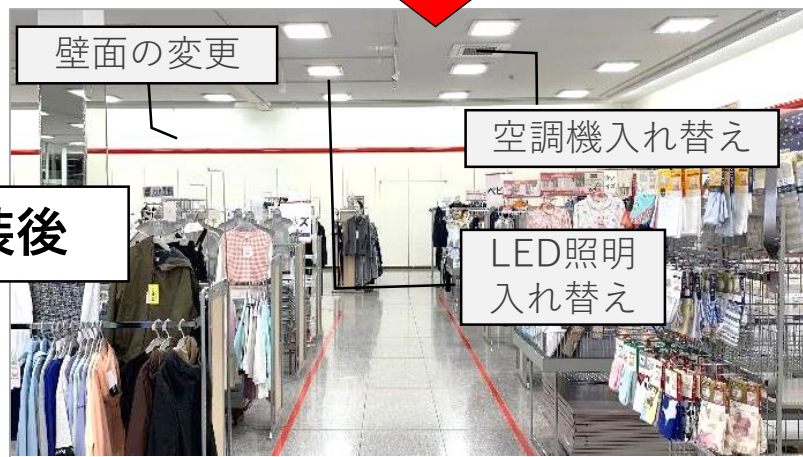
### 改装内容



改装前



改装後



### 改装実績 (第3四半期末時点)

■ 店舗数

54 店舗

■ 改装効果 (売上前年比)

106.0 %

■ 来期の方針

既存店売上の底上げを更に加速するために改装を年間100店舗実施予定

## 成長投資

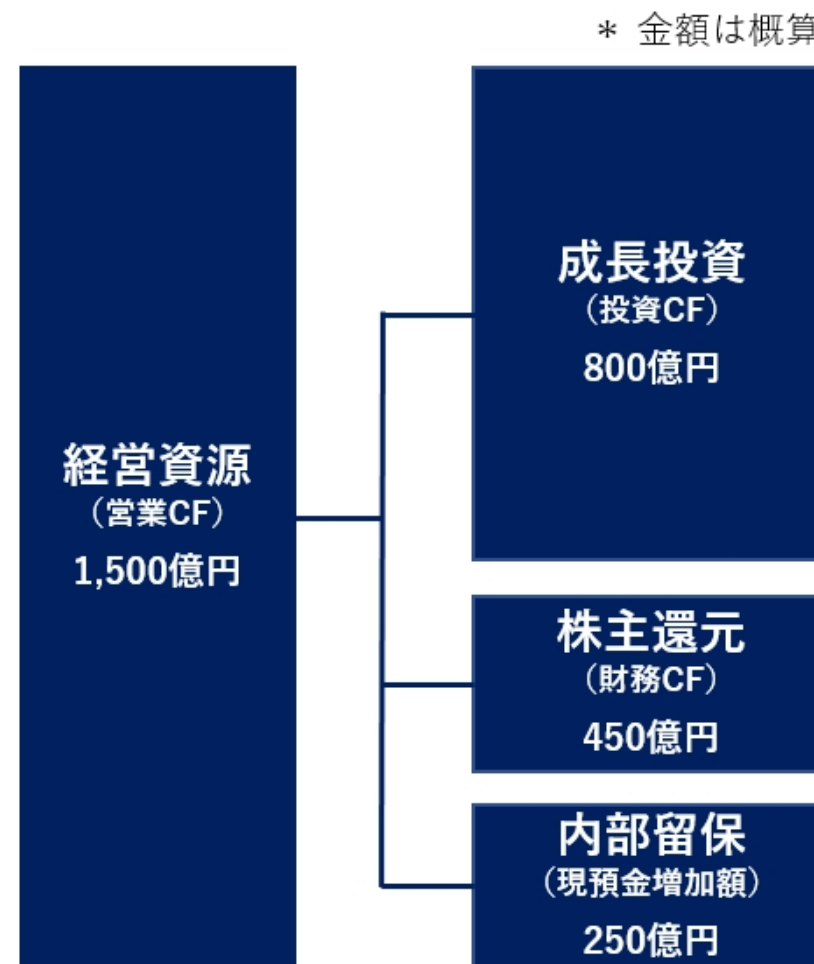
### 成長投資の方針

- 持続的な成長に向けて、成長投資を拡大します。
- 事業規模を拡大するための投資を基本とし、店舗・商品・人材・DXの質を高め、生産性を上げることで業績の向上を図り、ステークホルダー全体に貢献します。
- 持続的成長に向けた投資として、経営資源の50%程度を成長投資に配分します。

### 経営資源の定義

- 経営資源とは、営業活動によるキャッシュフロー（営業CF）で得られた資金です。
- 中期経営計画2027の3ヵ年で、約1,500億円の経営資源を見込んでおり、半分以上の800億円を成長投資に配分します。

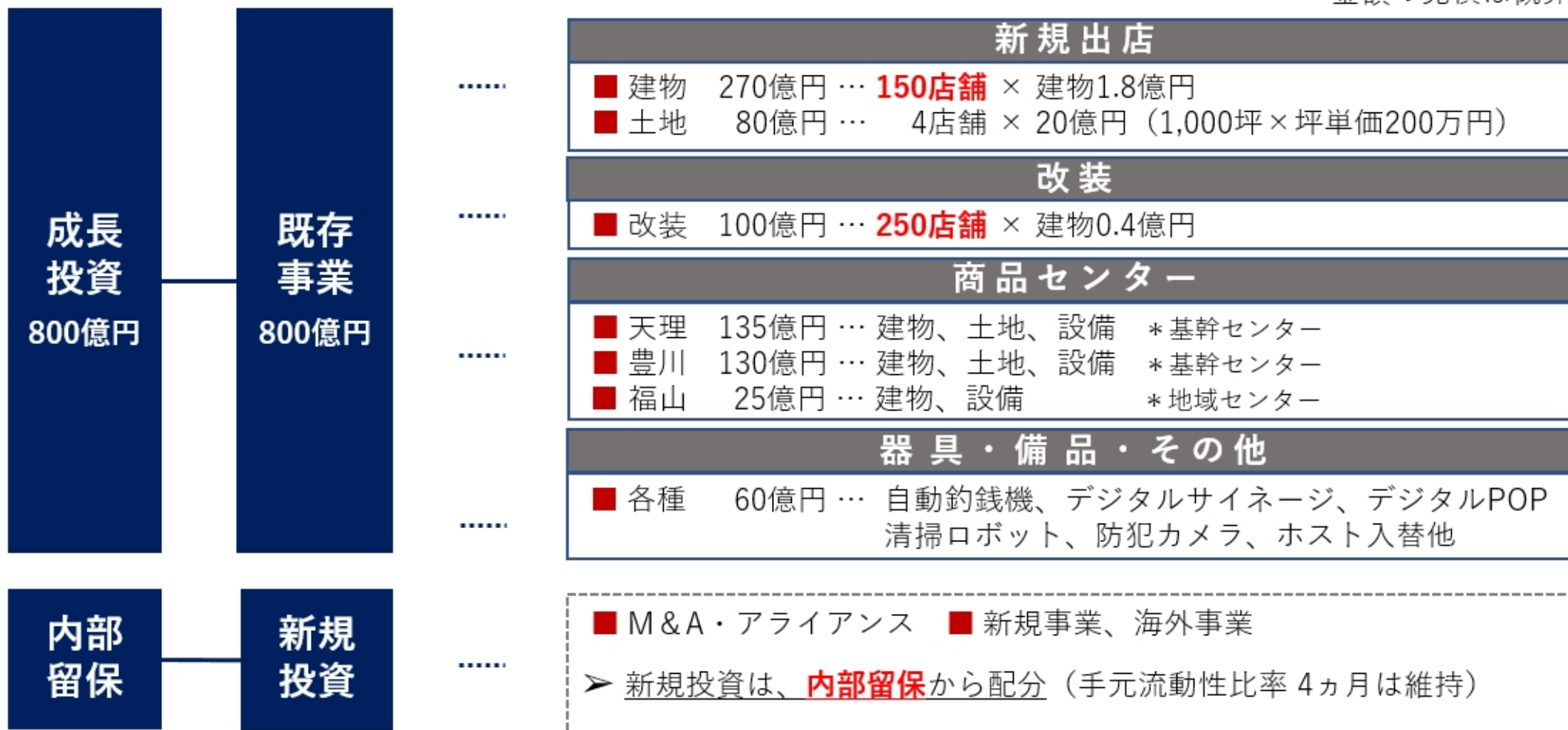
### 経営資源の配分（2024年度～2026年度累計）



## 成長投資

### 成長投資の配分（2024年度～2026年度）

\* 金額の見積は概算



# 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） … 12月23日（月）
- ▽ 決算短信（英語） … 12月24日（火）
- ▽ 決算説明会（質疑応答要旨） … 12月25日（水）
- ▽ 決算説明会資料（英語） … 12月26日（木）

しまむら女子陸上競技部

第44回全日本実業団対抗女子駅伝（クイーンズ駅伝2024）総合順位 3位入賞



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。