

2025年 2 月期

株式会社 **しまむら**

期末決算説明会

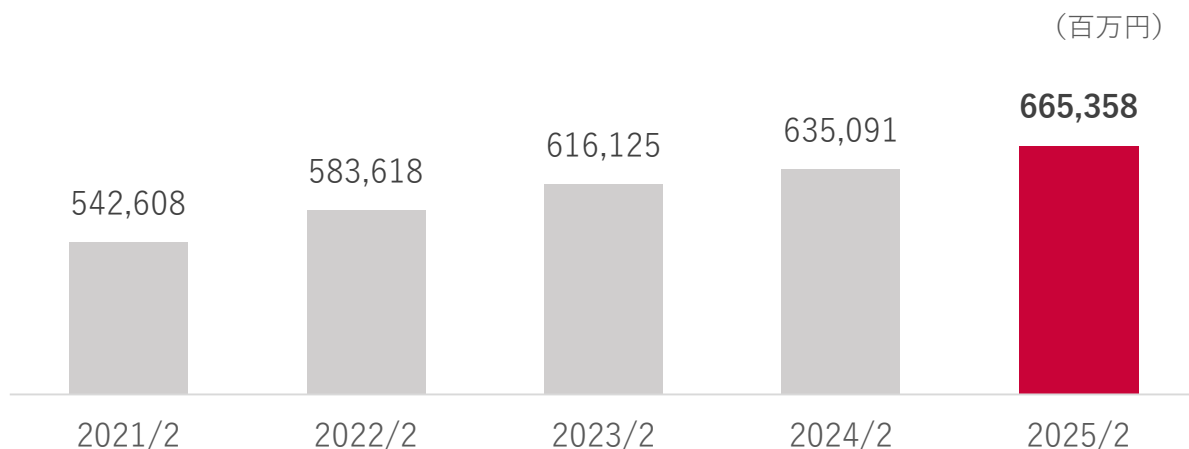
2025年 4 月 1 日



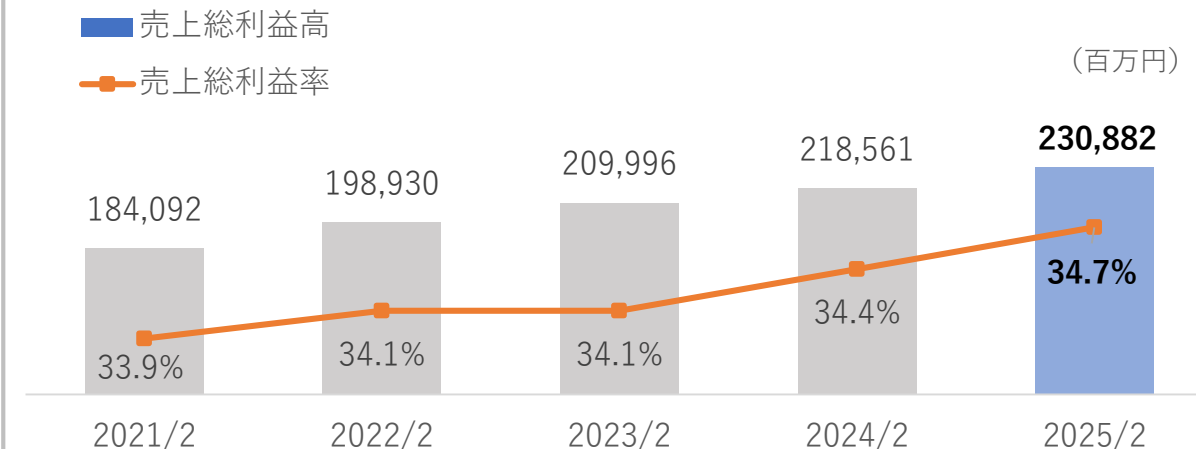
しまむら  **グループ**

1	2025年2月期 サマリー（連結） 決算概要	P 3 P 4～
2	各事業の取り組み等	P10～
3	2026年2月期 連結業績予想	P22～
4	中期経営計画2027 数値目標の更新 成長投資	P25～ P27～
5	ESG課題への取り組み	P31～

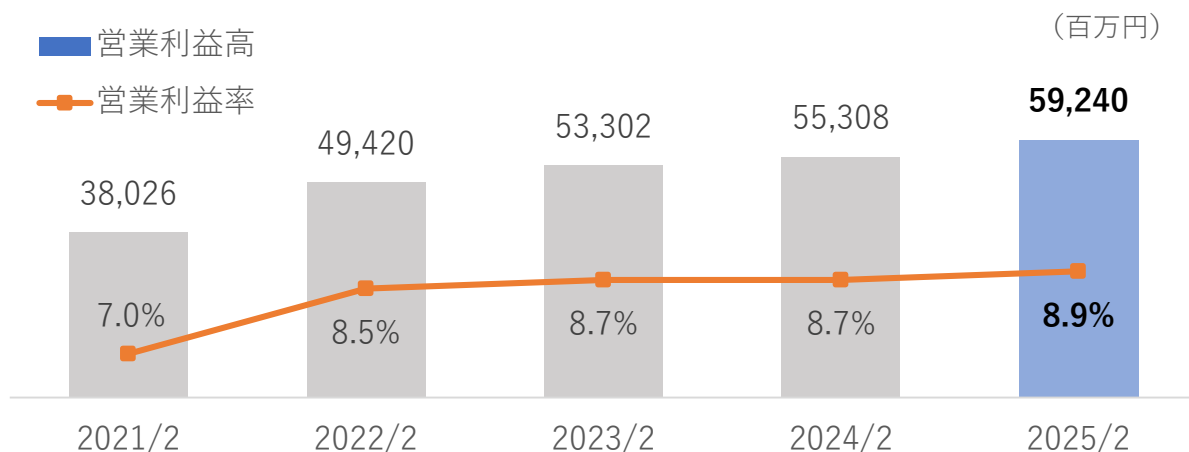
売上高



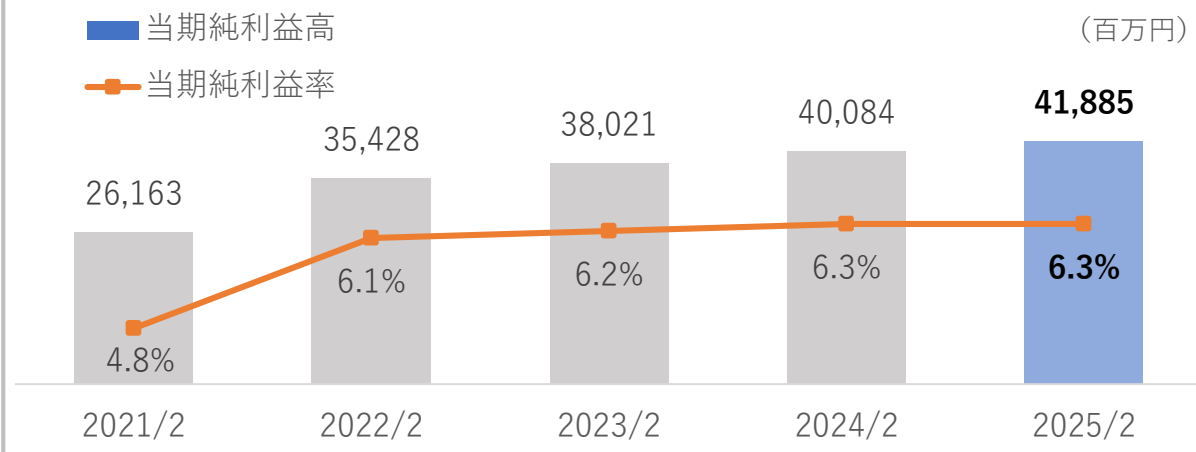
売上総利益



営業利益



当期純利益



連結業績 損益計算書

- 売上高 6,653億円（前期比 +4.8pt）。売上高と各利益高は過去最高を更新。
- 販管費率 26.0%（前期比 +0.1pt）。通期でコントロールが効き、概ね計画どおり。

（百万円、％）

	25年 2 月期	売上比	前期比	上期	前期比	下期	前期比
売上高	665,358	100.0	104.8	330,595	104.3	334,762	105.2
売上総利益	230,882	34.7	105.6	114,106	104.5	116,776	106.8
販売管理費	173,026	26.0	105.1	83,409	104.6	89,616	105.6
営業利益	59,240	8.9	107.1	31,404	104.1	27,835	110.7
経常利益	60,596	9.1	106.8	31,987	104.1	28,608	110.1
親会社株主に帰属 する当期純利益	41,885	6.3	104.5	22,100	105.5	19,784	103.4
1 株当たり 当期純利益	569.83円	—	—	300.67円	—	—	—

連結業績 販管費及び一般管理費

- 人件費 … 賃上げなどで前期比 7.4%増。都市部を中心に、人員不足の解消が進み、店舗の売上は上昇。
- 広告宣伝費 … チラシ配布部数の見直し、デジタル販促へのシフトにより、前期比で 3.7%減。

(百万円、%)

	25年 2 月期	売上比	前期比	24年 2 月期	売上比	前期比
給与	75,665	11.4	107.1	70,650	11.1	105.6
人件費合計	89,329	13.4	107.4	83,180	13.1	105.9
広告宣伝費	11,509	1.7	96.3	11,949	1.9	102.8
販売費合計	20,307	3.1	101.4	20,031	3.2	104.1
消耗品費・陳列器材	2,545	0.4	114.3	2,226	0.4	108.3
EDP費	2,253	0.3	93.5	2,409	0.4	110.6
営業費合計	10,137	1.5	107.0	9,477	1.5	110.2
賃借料	33,016	5.0	100.8	32,745	5.2	100.2
減価償却費	6,105	0.9	103.2	5,918	0.9	100.5
設備費合計	48,264	7.3	101.9	47,343	7.4	100.9
一般費合計	4,987	0.7	107.7	4,629	0.7	97.9
販管費合計	173,026	26.0	105.1	164,662	25.9	104.2

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 9.7%増。
- 負債 … 未払法人税等が前年同期末比 15.1%増。

(百万円、%)

	25年 2 月度末	構成比	前年同期末比	24年 2 月度末	構成比
流動資産	370,429	65.3	107.4	344,887	64.6
固定資産	196,715	34.7	104.1	188,919	35.4
資産合計	567,144	100.0	106.2	533,807	100.0
流動負債	55,605	9.8	106.6	52,151	9.8
固定負債	10,562	1.9	103.1	10,247	1.9
負債合計	66,168	11.7	106.0	62,398	11.7
株主資本合計	496,008	87.4	106.3	466,596	87.4
その他の包括利益累計額	4,968	0.9	103.2	4,811	0.9
純資産合計	500,976	88.3	106.3	471,408	88.3
負債純資産合計	567,144	100.0	106.2	533,807	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の強化、弾力的な販促企画等により、国内売上高は前期比 4.7%増。

(百万円、%)

事業	25年 2 月期	構成比	前期比	上期	前期比	下期	前期比
しまむら	497,709	74.8	104.4	246,705	104.0	251,003	104.7
アベイル	65,980	9.9	107.0	33,766	106.8	32,213	107.2
バースデイ	76,507	11.5	105.2	38,079	104.8	38,428	105.7
シャンブル	15,453	2.3	104.2	7,623	101.4	7,829	107.0
ディバロ	897	0.2	108.9	478	109.3	418	108.4
しまむら(単体)	656,547	98.7	104.7	326,654	104.3	329,893	105.1
思夢樂(台湾)	8,810	1.3	109.1	3,941	110.2	4,868	108.3
しまむら(連結)	665,358	100.0	104.8	330,595	104.3	334,762	105.2

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 … 重点催事やフェア、コラボ企画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るとともに、価値と価格のバランスを追求。

(%)

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
	下期	104.6	104.7	103.1	98.0	101.7	103.8
	年度累計	104.3	104.4	102.9	98.3	101.4	103.2
アベイル	上期	106.9	106.8	108.6	99.2	98.3	99.1
	下期	106.3	107.2	109.2	98.3	98.1	99.8
	年度累計	106.6	107.0	108.9	98.8	98.2	99.4
バースデイ	上期	101.8	104.8	103.6	98.2	101.2	103.0
	下期	101.9	105.7	106.0	98.1	99.7	101.5
	年度累計	101.9	105.2	104.8	98.1	100.4	102.3

粗利・値下・在庫 前年比

- 粗利 … PBの拡大やASEAN生産の活用等で、粗利高は前年を上回る。
- 値下、在庫 … しまむらの値下率は0.1%減、在庫回転率は前年より上昇。

(%、pt、回)

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		回転率	
				前年差			前年差		前年差
しまむら	上期	104.2	33.8	+0.1	111.4	6.8	+0.4		
	下期	106.9	34.3	+0.7	95.0	6.0	-0.6		
	年度累計	105.6	34.1	+0.4	103.0	6.4	-0.1	7.4	+0.2
アベイル	上期	107.7	38.8	+0.3	103.8	13.5	-0.3		
	下期	108.2	39.6	+0.4	104.6	12.3	-0.3		
	年度累計	108.0	39.2	+0.4	104.2	12.9	-0.3	4.8	+0.1
バースデイ	上期	103.3	33.6	-0.4	112.2	5.7	+0.4		
	下期	104.5	33.5	-0.4	110.7	4.8	+0.3		
	年度累計	103.9	33.5	-0.4	111.5	5.2	+0.3	4.4	±0.0

しまむら事業の取り組み①

しまむらグループ

商品力の強化

PB「CLOSHI」と「CLOSHI PREMIUM」の進化

■PB売上高 前年比
13.6 % 増

■PB比率
24.3 %



新規カテゴリーの開発



しまむら事業の取り組み②

しまむらグループ

商品力の強化

JBの進化

■JB売上高 前年比
12.1 %増

■JB比率
8.4 %



しまむら事業の取り組み③

しまむらグループ

販売力の強化

気温に左右されにくい打ち出しの強化



Influencer インフルエンサーが
全力プロデュース!
春にピッタリの小物♡



アベイル事業の取り組み①

しまむらグループ

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

6.6 %増

■JB比率

43.8 %



高価格帯商品の展開



アベイル事業の取り組み②

しまむらグループ

商品力・販売力の強化

ラインロビングの拡大



キャラクター企画の強化



バースデイ事業の取り組み①

しまむらグループ

商品力・販売力の強化

JBの企画力の強化

■JB売上高 前年比

5.0 %増

■JB比率

24.5 %

MYLITTLEWONDER



バースデイ事業の取り組み②

しまむらグループ

商品力・販売力の強化

新規顧客・対象顧客の拡大

■キャラクター 前年比
13.1 %増



インフルエンサー
@rikunana_disney

プロデュース

YouTube
チャンネルは
こちら!▶▶▶



■ジュニアアウター 衣料
前年比 **8.8** %増



ママリ認定 **“本当に欲しい”** に応える
共同プロジェクト

for ベビー

for プレママ & ママ

授乳・衛生用品

チャイルドシート

1,190円

1,490円

1,490円

2,290円

2,000円

6,300円

1,600円

34,000円

19,000円

ジャンル事業の取り組み

しまむらグループ

商品力・販売力の強化

品揃えの開拓



COSME FESTIVAL make up



新レイアウト型店舗の開発

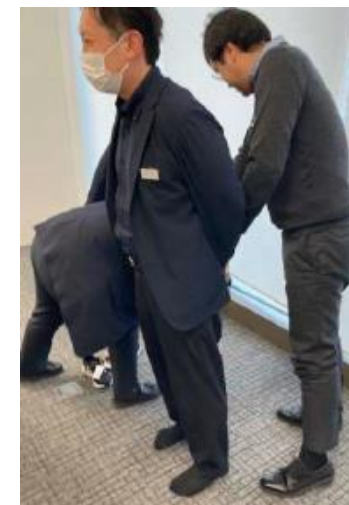


商品力・販売力の強化

売場の確立



接客技術の向上

シューフィッター
による講義

フィッティング
シーンの
ロールプレイング

思夢樂事業の取り組み

商品力・販売力の強化

オリジナル商品の拡大による現地のニーズへの対応



しまむらグループ

認知度・集客力の向上



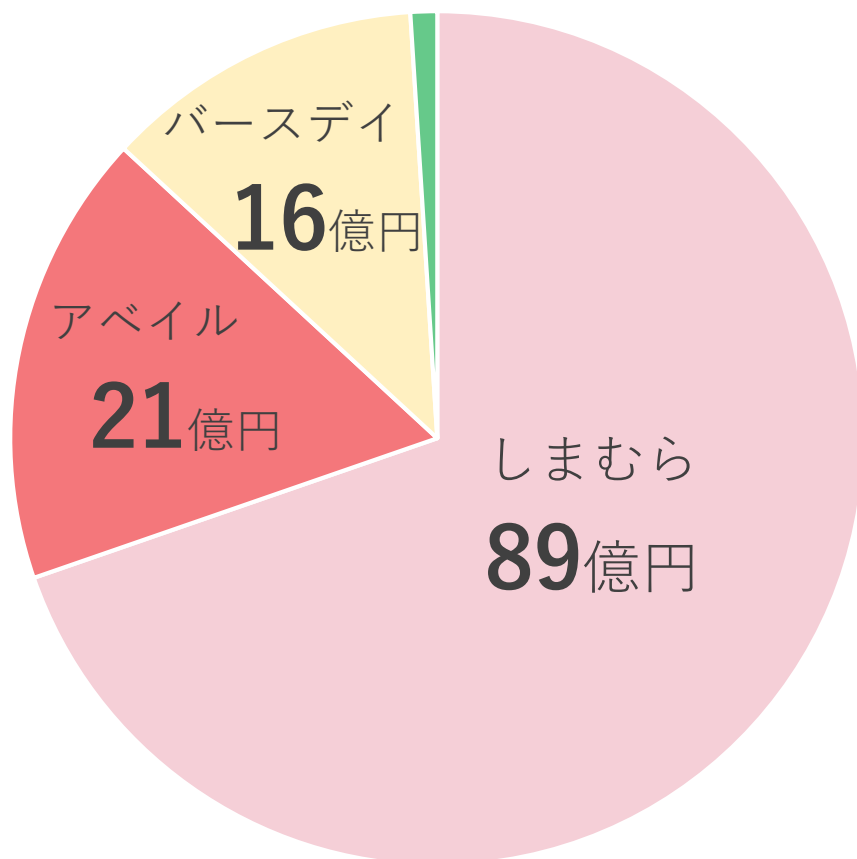
EC事業の取り組み

しまむらグループ

EC事業の販売手法の拡大

■ 年度売上高 **129** 億円
■ 売上高前年比 **79.0** %増
■ EC化率 **2.0** %
■ 店舗受取比率 **83.7** %
■ あわせ買い比率 **41.7** %

各事業のEC売上高



2026年 2 月期 連結業績予想

- 売上高 … 前期比 4.1% 増。 営業利益：前期比 2.4% 増の計画。
- 販管費 … 前期比 4.6% 増。 人件費は前期比 6.0% 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 205 円の見込み。

(百万円、%)

	26年 2 月期予想	前期比	売上比	25年 2 月期実績	売上比
売上高	692,640	104.1	100.0	665,358	100.0
売上総利益	240,188	104.0	34.7	230,882	34.7
販売管理費	181,036	104.6	26.1	173,026	26.0
営業利益	60,690	102.4	8.8	59,240	8.9
経常利益	61,990	102.3	8.9	60,596	9.1
親会社株主に帰属する 当期純利益	42,858	102.3	6.2	41,885	6.3
1 株当たり純利益	583.07円	—	—	569.83円	—
1 株当たり配当金	205円	—	—	200円	—

● 統一テーマ「ネクスト・チャレンジ 2nd 『限界を改め更なる高みへ』」

昨年はこれまで当たり前と思われてきた各分野にメスを入れ、今まで私たちが限界と思っていたラインも様々なチャレンジによって更に上へと引き上げることが出来ました。今年も様々な挑戦を通じて、限界を上を上げていきます。

商品力の強化

- ヒット商品の開発、自社ブランドの進化と企画商品のブラッシュアップによるブランド力の更なる向上
- ラインロビングのブラッシュアップによる顧客ターゲット層の拡大
- データ分析の高度化による新規商品の発掘、商品構成の改善

販売力の強化

- 販促手法の多様化とデジタル化のブラッシュアップ
- 店舗特性、地域特性に応じた商品・売場・販促のブラッシュアップ
- インプロのデジタル化とVMDの改善
- 接客技術の向上と買いやすい売場作りによるストアロイヤリティの向上

基礎と基盤の強化

- デジタル化による店舗オペレーションの再構築
- 都市部出店の強化、リロケーション・改装・FM化の拡大
- リスクヘッジ可能で優位性、継続性あるサプライチェーンの再構築
- 働きやすく、働きがいのある【いい会社】を実現するための人材戦略の推進
- 本業を通じた持続可能なしまむら流ESGの推進
- ECサイト統一による利便性向上、Di事業展開
- 新規事業、海外事業の研究

- グループ合計 出店 52店舗、退店 19店舗（純増 33店舗）。
リロケーションやファッションモール形式の出店拡大で店舗の収益性向上を図る。
都市部（東京・京阪神地区）の出店を強化。
- 改装計画 101店舗。ストアロイヤリティを向上させ、最新設備への入替で環境配慮も推進。

事業	25年2月度末 店舗数	出店 計画数	退店 計画数	26年2月度末 店舗数（計画）	改装 計画数
しまむら	1,416	16	8	1,424	76
アベイル	316	12	3	325	15
バースデイ	336	12	6	342	6
シャンプル	123	5	1	127	3
ディバロ	16	5	0	21	0
しまむら （単体）	2,207	50	18	2,239	100
思夢楽 （台湾）	44	2	1	45	1
しまむら （連結）	2,251	52	19	2,284	101

中期経営計画2027 数値目標の更新①

中期経営計画 数値目標

連結売上高

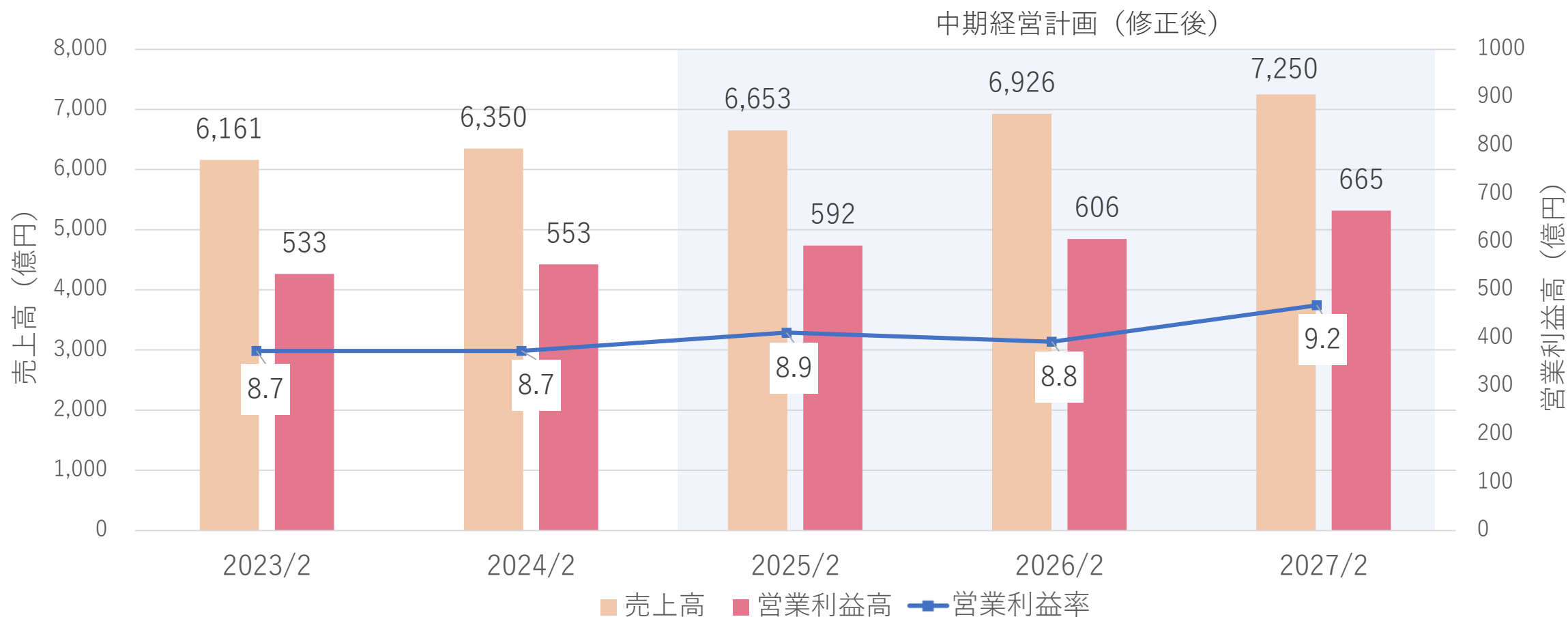
当初計画 7,190 億円 → 修正計画 7,250 億円 (+ 60億円)

連結営業利益高

当初計画 660 億円 → 修正計画 665 億円 (+ 5億円)

ROE

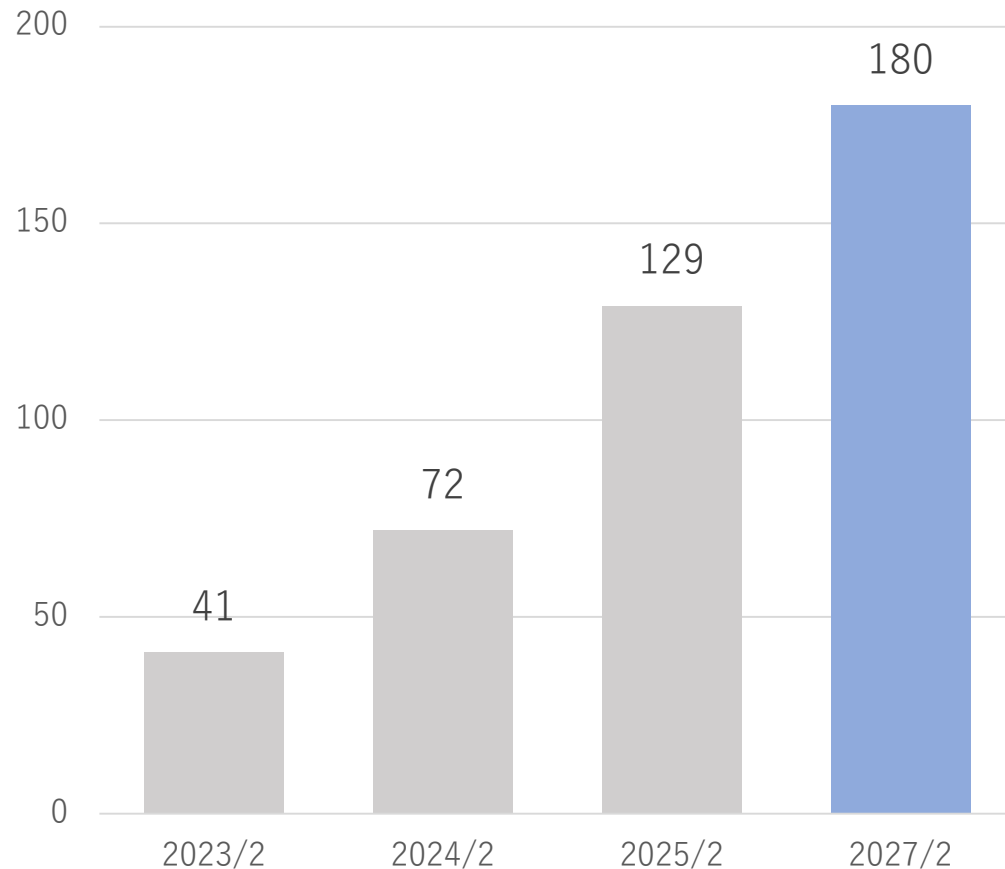
当初計画 8.0 %程度 → 修正計画 9.0 %以上



中期経営計画 数値目標

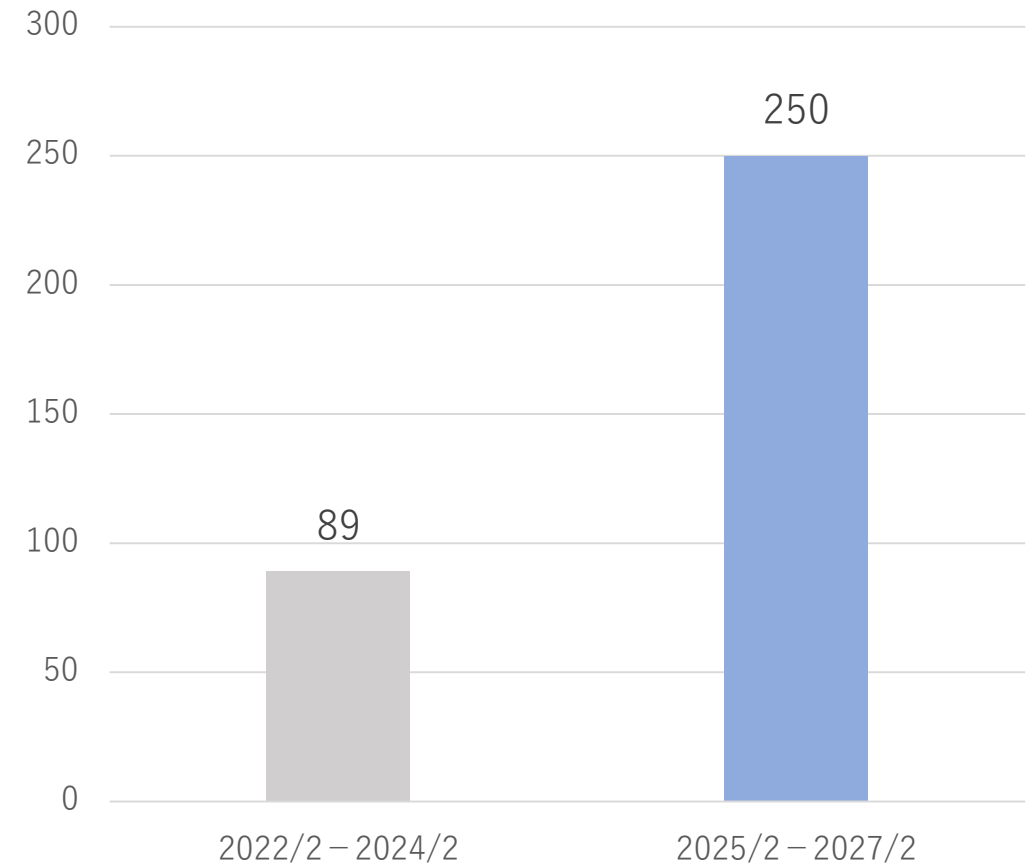
EC売上高

当初計画 110 億円 → 修正計画 180 億円 (+ 70億円)



改装店舗数（3年間合計）

当初計画 150 店舗 → 修正計画 250 店舗 (+ 100店舗)



成長投資

成長投資の方針

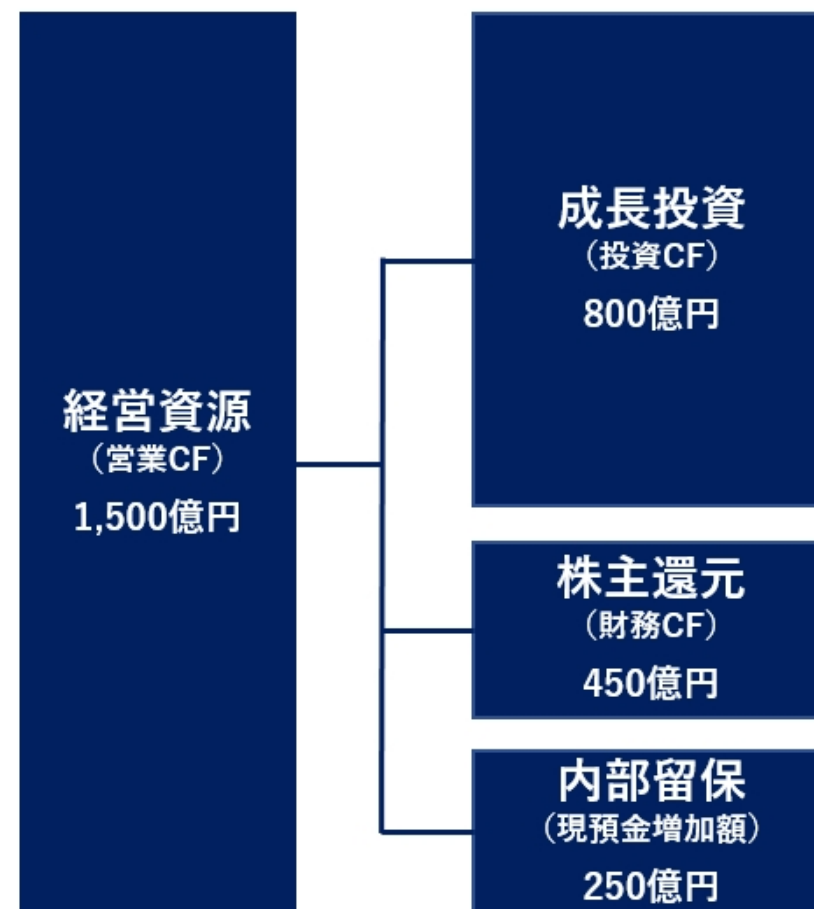
- 持続的な成長に向けて、成長投資を拡大します。
- 事業規模を拡大するための投資を基本とし、店舗・商品・人材・DXの質を高め、生産性を上げることで業績の向上を図り、ステークホルダー全体に貢献します。
- 持続的成長に向けた投資として、経営資源の50%程度を成長投資に配分します。

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）

* 金額は概算



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



DX事例

デジタルサイネージ・POP



デジタルPOP

カーディガン	本体 ^(元 1,969円) 1,790 円
トップス	本体 ^(元 1,089円) 990 円
デニムパンツ	本体 ^(元 1,969円) 1,790 円

SC メインステージ マネキン 1022 0211 ~ 0304

DX事例

自動釣銭機



清掃ロボット



2024年度に実施した取り組み（環境）

ハンガーリサイクルの拡大

■ 年間回収量

2,863 t

■ リサイクル比率

75.4 %



リサイクル可能なハンガー

- ・ リサイクル拠点が増え、全店舗でリサイクルが実現。
- ・ 2025年度よりリサイクル可能なハンガーの種類を増加。
⇒ リサイクル比率の更なる向上が見込まれる。

衣料品回収

■ 実施店舗数

200店舗

■ 年間回収量

73.2 t



- ・ 一部店舗で衣料品回収を開始。
- ・ 200店舗で回収を実施し、年間で73.2 t を回収。
⇒ 全店化に向けて更に店舗を拡大。

ESG課題への取り組み②

2024年度に実施した取り組み（社会）

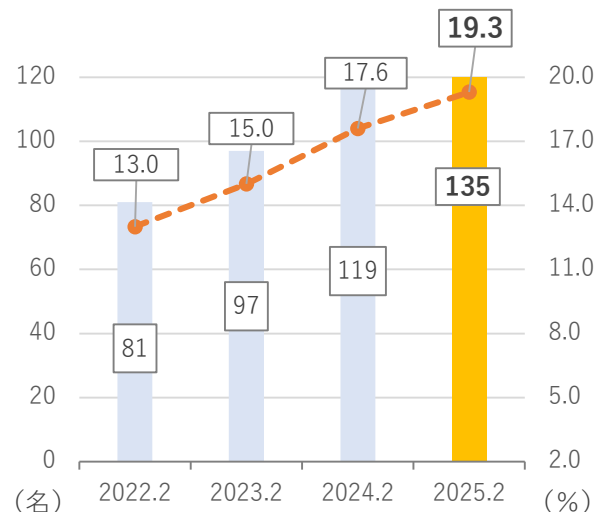
女性管理職の増加

■ 女性管理職比率

19.3 %

■ 女性管理職数

135 名



「しまむら女性活躍カリキュラム」

- ・ 女性管理職育成のための女性活躍カリキュラムを実施。
- ・ B.mgr候補者の教育カリキュラムを継続的に実施。
⇒ 主任級、主幹級へ教育し、女性管理職を増やす。

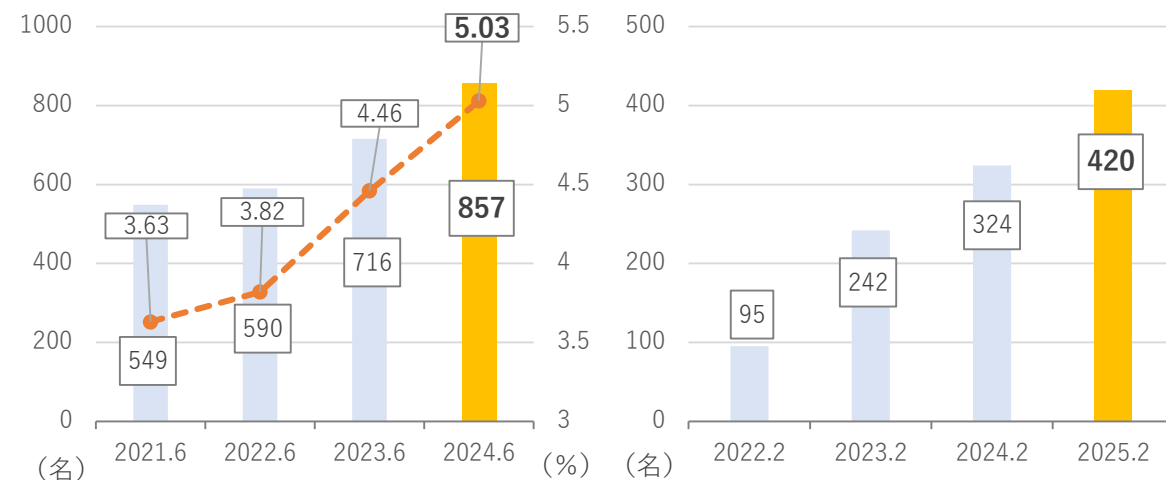
障がい者雇用の増加

■ 障がい者雇用率

5.03 %

■ 障がい者生活相談員数

420 名



- ・ 成功事例を共有し、しまむら事業以外も雇用率UP。
- ・ 障がい者職業生活相談員の資格取得者が400名超え。
⇒ 障がい者が働きやすい環境作りを開始。

2024年度に実施した取り組み（社会）

出張販売の拡大

■ 実施件数

127 回

■ 売上高

40 百万円

お買い物ツアーの拡大

■ 実施件数

152 回

■ 売上高

15 百万円



出張販売（特別養護老人ホーム）



お買い物ツアー（障がい者施設）



- ・お買い物支援サービスを「しまサポ」と総称し、全国のしまむら事業で運用を開始。
- ・実施件数が大幅に増加し、年度計画を達成。ご利用者からは好評。
⇒ 今後は拡大に向けて、システム化や専用什器の開発の他、自治体との連携も強化。

決算資料（コーポレートサイトで開示）

▽ 決算短信	（英 語）	…	3月31日（月）
▽ 決算説明会資料	（コメント付）	…	4月 1日（火）
▽ 決算説明会	（質疑応答要旨）	…	4月 2日（水）
▽ 決算説明会資料	（英 語）	…	4月 3日（木）

コーポレートサイトの情報更新

▽ ESG関連	（更新版・日英語）	…	3月31日（月）
▽ 中期経営計画	（更新版・日英語）	…	3月31日（月）
▽ コーポレートガバナンス関連		…	5月下旬

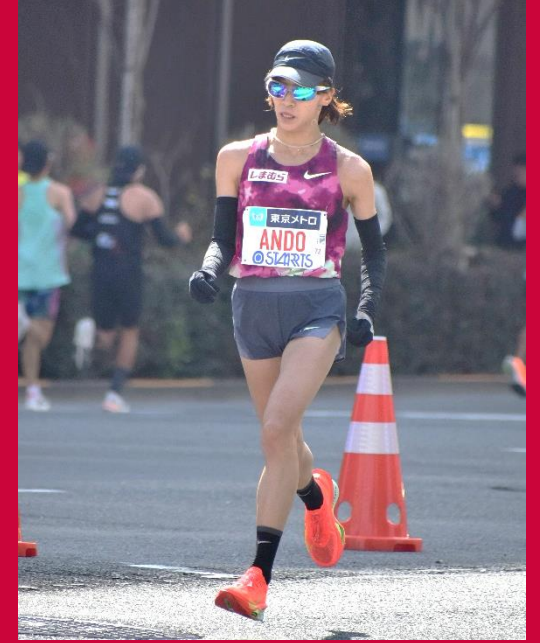
しまむら女子陸上競技部



安藤友香 選手

2025世界陸上マラソン

日本代表内定



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。