

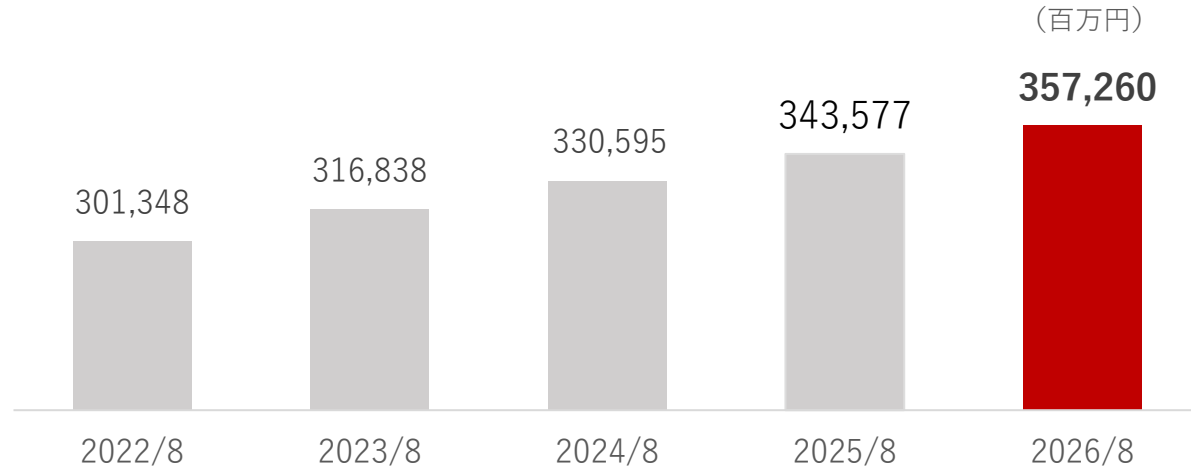
2027年2月期
株式会社 **しまむら**
半期決算説明会
2026年9月29日



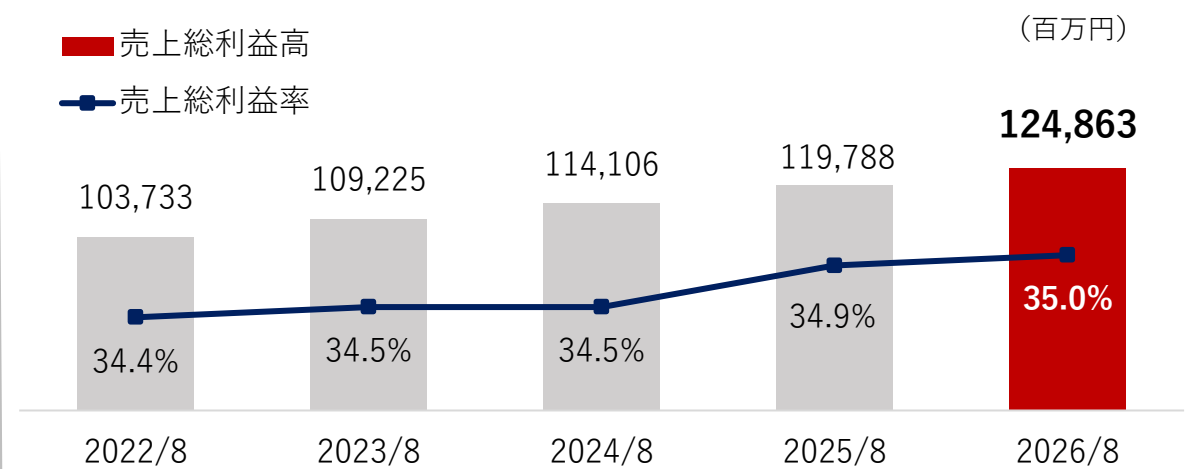
- | | | |
|---|-------------------------------|-----|
| 1 | 2027年2月期 第2四半期サマリー
および決算概要 | P 3 |
| 2 | 各事業の取り組み | P10 |
| 3 | ESGの取り組み | P26 |
| 4 | 2027年2月期 連結業績予想 | P29 |

2027年2月期 第2四半期サマリー（連結）

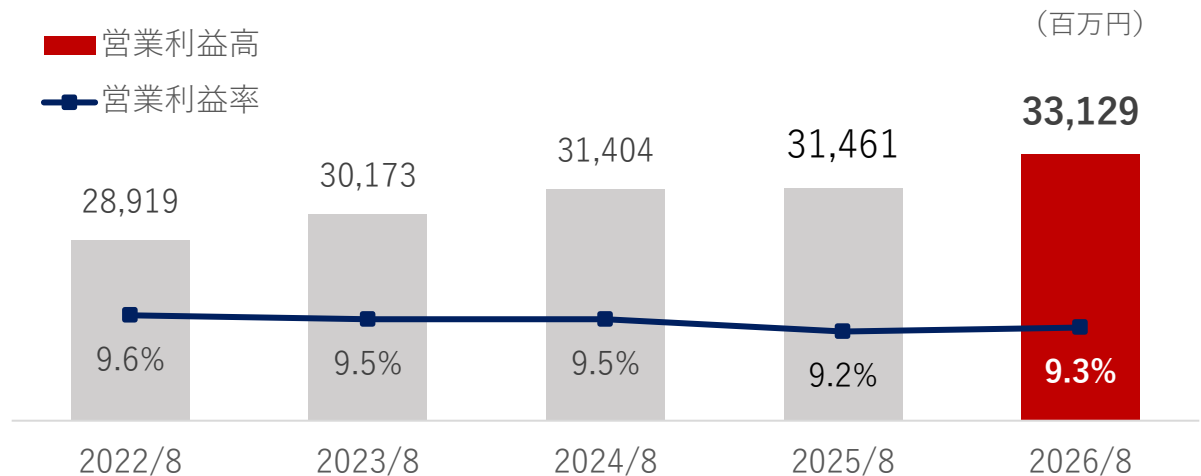
売上



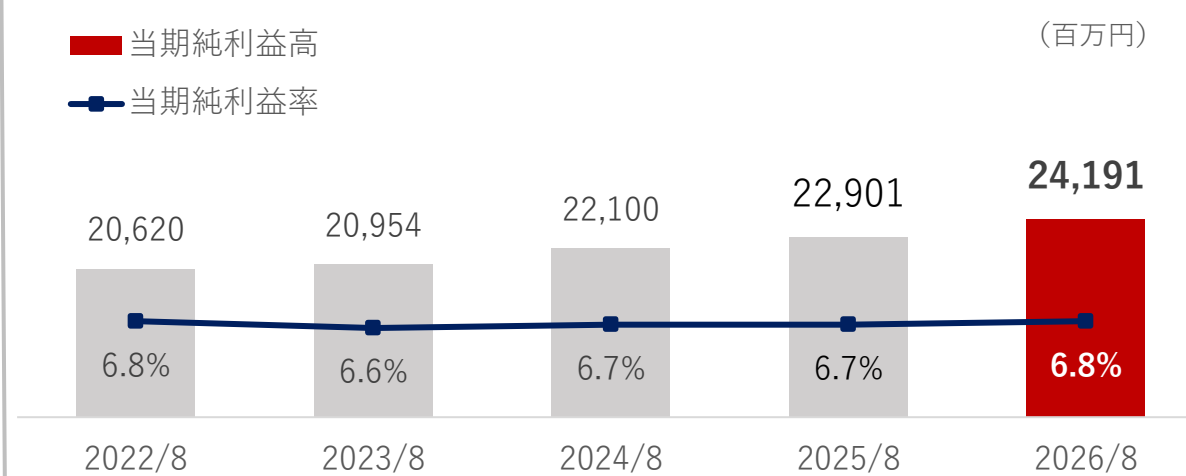
売上総利益



営業利益



当期純利益



連結業績 損益計算書

- 売上高と各利益高で過去最高を更新。
- 販管費率 25.8%(前年比 -0.1pt)、計画通りに推移。

(百万円、%)

	26年上期	売上比	前年比	25年上期	売上比	前年比
売上高	357,260	100.0	104.0	343,577	100.0	103.9
売上総利益	124,863	35.0	104.2	119,788	34.9	105.0
販売管理費	92,392	25.8	103.8	89,010	25.9	106.7
営業利益	33,129	9.3	105.3	31,461	9.2	100.2
経常利益	34,948	9.8	107.3	32,556	9.5	101.8
親会社株主に帰属する 当期純利益	24,191	6.8	105.6	22,901	6.7	103.6
1株当たり当期純利益	116.51円	—	—	103.85円	—	—

* 当社は、2026年2月21日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。これに伴い26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 販売費及び一般管理費

- 給与 … 賃上げにより前年比 5.4%増。
- 広告宣伝費 … デジタル販促の推進と、コンテンツ作成の内製化により前年比 6.9%減。

(百万円、%)

	26年上期	売上比	前年比	25年上期	売上比	前年比
給与	41,955	11.7	105.4	39,819	11.6	108.3
人件費合計	49,279	13.8	105.3	46,780	13.6	108.4
広告宣伝費	5,371	1.5	93.1	5,769	1.7	107.0
販売費合計	10,438	2.9	100.7	10,363	3.0	107.6
消耗品費・陳列器材	1,821	0.5	122.1	1,491	0.4	125.6
EDP費	1,137	0.3	124.8	911	0.3	81.1
営業費合計	4,881	1.3	97.1	5,026	1.5	109.2
賃借料	16,920	4.7	102.0	16,590	4.8	101.0
減価償却費	3,878	1.1	119.6	3,242	0.9	109.3
設備費合計	24,984	7.0	102.8	24,301	7.1	103.4
一般費合計	2,808	0.8	110.6	2,538	0.7	100.0
販管費合計	92,392	25.8	103.8	89,010	25.9	106.7

連結業績 貸借対照表

- 資産 … 流動資産は自己株式取得や成長投資により 16.1%減。 固定資産は土地の購入等により 25.4%増。

(百万円、%)

	26年8月度末	構成比	前年同期末比	25年8月度末	構成比
流動資産	315,939	54.8	83.9	376,579	64.4
固定資産	260,982	45.2	125.4	208,058	35.6
資産合計	576,922	100.0	98.7	584,637	100.0
流動負債	60,764	10.5	107.8	56,350	9.6
固定負債	11,417	2.0	105.1	10,859	1.9
負債合計	72,181	12.5	107.4	67,210	11.5
株主資本合計	496,050	86.0	97.0	511,218	87.4
その他の包括利益累計額	8,690	1.5	140.0	6,208	1.1
純資産合計	504,740	87.5	97.5	517,426	88.5
負債純資産合計	576,922	100.0	98.7	584,637	100.0

- 売上高 … 国内外の全事業で売上高は前年を上回る。

PBやJBの進化、キャラクター商品の拡充、販促手法の多様化により国内売上高は前年比 3.8%増。

(百万円、%)

事業	26年上期	構成比	前年比	25年上期	構成比	前年比
しまむら	262,976	73.6	103.1	255,149	74.3	103.4
アベイル	37,493	10.5	107.5	34,875	10.1	103.3
バースディ	40,883	11.4	101.8	40,151	11.7	105.4
シャンブル	9,896	2.8	119.5	8,283	2.4	108.7
ディバロ	556	0.2	103.2	538	0.2	112.6
しまむら (単体)	351,807	98.5	103.8	338,999	98.7	103.8
思夢楽 (台湾)	5,452	1.5	119.1	4,577	1.3	116.1
しまむら (連結)	357,260	100.0	104.0	343,577	100.0	103.9

粗利・値下・在庫 前年比

- 粗利 … 3事業とも粗利高は前年を上回る。粗利率は夏物衣料の売上低迷により、バースデイ事業で昨年を下回る。
- 値下 … バースデイ事業は第2四半期に夏物アウター不振による値下を行い、前年を上回る。 (%、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 (月平均)
				前年差			前年差	
しまむら	26年1Q	107.1	34.2	-0.1	107.9	7.3	+0.1	102.8
	26年2Q	99.3	34.4	+0.1	96.0	5.1	-0.2	109.9
	26年上期	103.0	34.3	+0.0	102.6	6.2	±0.0	106.2
アベイル	26年1Q	109.9	38.0	+0.1	109.4	16.5	-0.1	104.3
	26年2Q	107.0	40.1	+0.6	97.5	12.0	-1.0	111.9
	26年上期	108.4	39.0	+0.3	104.1	14.3	-0.4	107.9
バースデイ	26年1Q	105.4	34.5	-0.3	129.2	5.6	+1.0	104.8
	26年2Q	95.5	31.1	-0.2	108.7	10.0	+1.1	106.0
	26年上期	101.3	33.1	-0.2	116.9	7.4	+0.9	105.3

売上高・客数・客単価 前年比

- 既存店売上高…しまむら、アベイルで前年を上回る。
- 客数 … 3 事業とも前年を上回る。
- 1 点単価 …キャラクター雑貨の販売好調により、しまむら、アベイルは前年を下回る。 (%)

事業	期間	売上高		客数	客単価	買上点数	1点単価
		既存店	全店				
しまむら	26年1Q	107.2	107.5	106.4	101.0	101.5	99.3
	26年2Q	98.9	99.3	97.5	101.8	102.2	99.4
	26年上期	102.8	103.2	101.7	101.5	102.0	99.4
アベイル	26年1Q	107.4	109.8	113.3	96.9	99.3	97.3
	26年2Q	103.2	105.5	106.4	98.8	99.6	99.0
	26年上期	105.3	107.6	109.8	97.9	99.7	98.2
ベースデイ	26年1Q	103.5	106.4	107.6	98.9	96.4	102.4
	26年2Q	93.8	96.3	95.7	100.6	99.8	100.8
	26年上期	99.3	102.0	102.0	99.9	98.1	101.7

* 数値は、2026年3月から開始した「新会員制度（ポイント制）」の影響を加味しておりません。

2. 各事業の取り組み

しまむら事業の取り組み②

商品力・販売力の強化

人気キャラクターの打ち出しとオリジナル商品の展開

■キャラクター売上高 前年比

13.4 %増



商品力・販売力の強化

アプリ会員数の伸長

■会員数（累計）
1,200 万人



パーソナライズ販促の推進（メルマガ）

■メルマガ開封率
51.2%

■メルマガ開封者 来店客数
442 万人

■メルマガ開封者 購買率
20.2%



チラシ

モチベーション

キャラクター

しまむら事業の取り組み④

しまむらグループ

商品力・販売力の強化

商品発表会の実施



「活き活きラボ」疲労回復ルームウェアのアピール



本社内に展示ブースを設置



商品力・販売力の強化

JBを主軸としたトレンド提案の強化

■JB売上高 前年比

4.5 %增

■JB比率

39.9 %

SHIBUYA109 lab. × アペイル

SHIBUYA109 lab.

トレンドの最前線・渋谷でリアルな声を分析し続けるSHIBUYA109 lab.とアペイルの共同企画。今の時代に求められる感性と、バイヤーのこだわりを掛け合わせて生まれた特別な商品です。

CHIP CLIP

「今」着たい、「すぐ」着たい、「かわいい」が詰まっている

公式Instagram

CLEAN GIRL

海外ガールのライフスタイルから生まれた、ミニマルで洗練されたファッション。ベーシックカラーのシンブルな着こなしに、ヘルシーな女性らしさをプラス。

LEADERS

レースアップ
フルオーバー

M-L

(税込1,650円)

¥1,500円

裾レース
ショートパンツ

M-L

(税込1,650円)

¥1,500円

LADIES

レイヤード風
Tシャツ

M-L

(税込1,320円)

¥1,200円

迷彩柄
スカート

M-L

(税込1,980円)

¥1,800円

SUREVE

トレンドを知り尽くしたSH
リアルな本音から見えて

女子から憧れられる、カッコいい私へ。



公式インスタグラム

モデル
吉本千沙都

COW GIRL

レースや花柄アイテムでリソートっぽさを出しつつ、ウィンタージ感のあるフレアデニムにスエード調の小物を合わせたトレンドのカウガールスタイルを提案します。

LADIES'
レース使い
キャミワンピース
M (税込3,080円)
本体 **2,800円**

ベルト付
デニムフレアパンツ
W/L 1cm (税込4,180円)
本体 **3,800円**

LADIES'
ラインストーン使い
イレハム
チュニック M 本体 **1,800円** (税込1,980)

ショートパンツ
M-L 本体 **1,200円** (税込1,320)

ジャパンコア

「平成日本のスタイル」を取り入れた
韓国で流行のファッション!

SHOP CLIP

ペーパー(2,530円) 2冊
おまけ付

Instagram

インスタグラム
@japancore

韓国コーデが
最新のトレンドが
目撃できる! (全1人限!)

お2人、3人

15

ムシシャツ
(税込2,530円)
300円

ノクトップ
(税込3,200円)
200円

フリパズ
(税込2,530円)
300円

LADES

Tシャツ
M-L
(税込1,650円)
1,500円

LADES

フリパズ
M-L
(税込3,200円)
1,200円

ラインパズ
M-L
(税込2,530円)
2,300円

LADES

ワンショル
Tシャツ
M-L
(税込1,650円)
1,500円

egg

ギャル必見。
神コラボきた

7/12 (土)
アベイユ店舗・
オンラインストアで
発売開始!

セクシー&シューズ

Avail

SUREVE

キャラクター企画の強化

■キャラクター売上高 前年比

14.6 %增

[illegible]


GLOOMY
 for KIDZ & YOUNG

1商品名につき最大 1点限り



ヘアバンド
 (各¥900)
¥900

3点セット
 ソックス多装
 22-25cm 両用タイプ
 (各¥390)
¥990

アーム
 カバー多装
 (各¥250)
¥790

※こちらの商品は5段階評価が好評です。



スモールT
 (各¥1,450)
 長袖ジョーントパンツ
 22-25cm
¥1,500

3点セット
 ソックス多装
 22-25cm 両用タイプ
 (各¥390)
¥990

アーム
 カバー多装
 (各¥250)
¥790



スモールT
 (各¥1,450)
 長袖ジョーントパンツ
 22-25cm
¥1,500

3点セット
 ソックス多装
 22-25cm 両用タイプ
 (各¥390)
¥990

アーム
 カバー多装
 (各¥250)
¥790



スモールT
 (各¥1,450)
 長袖ジョーントパンツ
 22-25cm
¥1,500

3点セット
 ソックス多装
 22-25cm 両用タイプ
 (各¥390)
¥990

アーム
 カバー多装
 (各¥250)
¥790



スモールT
 (各¥1,450)
 長袖ジョーントパンツ
 22-25cm
¥1,500

3点セット
 ソックス多装
 22-25cm 両用タイプ
 (各¥390)
¥990

アーム
 カバー多装
 (各¥250)
¥790

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

販促強化による売上高向上

■売上高 前年比

7.5 %増

■客数 前年比

9.8 %増

今回 毎月開催! 7/27@スタート!

アベイル Avail Week Fashion Collection

スケジュール

日付	キャンペーン	チラシ・SNS・コレクション	オンライン販売
7/27 月	夏休み満喫! 学生応援クーポン	TGC teen 2026 Summer	
7/28 火	アベイル Week 期間中、お買い上げ金額に応じて、お買い上げ金額に応じたおまけをプレゼント!	アベイル Week 期間中、お買い上げ金額に応じて、お買い上げ金額に応じたおまけをプレゼント!	期間 7/27@-8/9@
7/29 水	8/10@-8/16@	コーデ1着プレゼント! アプリ会員特典	トレンドアイテムフェア
7/30 木	サイン入りフォトプレゼント! アプリ会員特典	アベイル Week 期間中、お買い上げ金額に応じて、お買い上げ金額に応じたおまけをプレゼント!	TGC teen 2026 Summer 参加商品 先行販売
7/31 金	応募者3名を抽選で応募した方の中から、抽選で1名様にサイン入りフォトをプレゼント!	応募期間 7/30@-8/16@	・ヒョウ柄アイテム 特集
8/1 土	ウサハナ フォトフレーム クリアアート プレゼント!	応募期間 7/30@-8/16@	・ウェルネスアイテム 特集
8/2 日	ウサハナ アベイル 限定アート	応募期間 7/30@-8/16@	

STANDARD ITEMS

ウサハナ アベイル 限定アート



店舗VMDの向上



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

PBの品揃えの充実

■PB売上高 前年比

21.8 %増

kiteiko キ テ イ コ

ベビー・子供用品 バースデイ

Tシャツ

80・90・95・100・110・120cm
¥990円 (¥1,089円)

ハーフパンツ&キュロット

80・90・95・100・110・120cm
¥1,490円 (¥1,639円)

100・110・120cm
¥1,490円 (¥1,639円)

サンダル

14・15・16・17cm
¥1,790円 (¥1,969円)

選べる、見つかる、快適さ

FIBER DRY

ベビー・子供用品 バースデイ

ひんやり
さらっと
DRYクール

2枚組
80・90・95cm
¥790円 (¥869円)

2倍ひんやり
さらっと
Wクール

2枚組
100・110・120・130cm
¥990円 (¥1,089円)

綿100%
さらっと
コットン

2枚組

DAILY LINE、& mignonの拡大

ベビー・子供用品 バースデイ

あたりまえの毎日をちょっとだけかわいく。

セール期間 6/20+ 23火

DAILY LINE —futafuta—

涼しい機能で快適!

BABY KIDS チュニック各種
80・90・95・100・110・120cm
¥990円 (¥1,089円)

BABY KIDS タンクトップ
80・90・95・100・110・120cm
¥790円 (¥869円)

おうちグッズ
毎日使えお洒落アイテム

4color's
¥590円 (¥649円)

お食事
お食事の準備がしやすい
テーブル＆アイランド

¥1,790円 (¥1,969円)

& mignon

Warmth of Autumn
「素材で感じる、秋のぬくもり」

表情豊かな素材で感じる秋のコレクション。
ボーダー、ネップ、ジャカード、
特徴的な風合いから生まれる、
奥行きある秋スタイル。
& mignonが提案する、ぬくもりに包まれる秋。

01 Border On Border

02 Tiny Nepps

03 Various Jacquard

04 Mellow

Warmth of A

キャラクターの強化



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

店舗接客の強化



おでかけ サポートフェア
7/15(水) ~ 8/16(日)

ベビーカー チャイルドシート 抱っこ紐

スタッフが詳しくサポート!!

- ✓ 使い方をアドバイス
- ✓ 選び方のご相談
- ✓ 何でもご質問OK!

ECの強化



otona sweatshirt
price / ¥2,990
(inc.tax ¥3,289)

otona sweat pants
price / ¥1,990
(inc.tax ¥2,189)

model (Msize)
158cm
コットン100%

※オンラインストア限定

藤田ニ科尔さん アンバサダーに就任



ベビー・子供用品
バースデイ

藤田ニ科尔 × バースデイ

ベビーから幼児・男児、雑貨を中心に柄やシルエットなどデザインにこだわった使いやすいアイテムを展開。
11月20日 発売予定

思夢樂事業の取り組み

しまむらグループ

商品力・販売力の強化

■売上高 前年比

19.1 %増

■客数 前年比

13.5 %増

人気インフルエンサーによる販促



日本企画商品の拡大



百貨店へのPOPUPストア出店



都市部出店による知名度向上



上期実績

■ 売上高

110 億円

■ 売上高前年比

26.0 %増

■ 店舗受取比率

87.2 %

事業別EC実績

事業	前年比
しまむら	13.2%増
アベイル	48.9%増
バースデイ	37.1%増
シャンブル	197.5%増
ディバロ	—

レディース大きいサイズ専門サイト「しまぽちゃマルシェ」の立ち上げ

しまむらグループの大きいサイズが
ひとつのサイトになりました！

しまむら
カジュアル & シューズ
アベイル
カジュアル & ファッション

シャンブル
雑貨 & ファッション
Chambre
Divalo
ファッション
ディバロ

しまぽちゃ
shima-pocha
マルシェ

ひとつのサイトで
まとめて「見て」「買う」ことができます！



出店、改装の拡大（国内）

しまむらグループ

出店の拡大

■下期出店店舗数（全事業計）

55店舗

町田市 西友町田店



■下期改装実施店舗数（全事業計）

31店舗

福岡市 天神西通り店



サミットへの出店（2027年度）



※画像はイメージです。

KYOTO店 プロジェクト始動

しまむらグループ

事業合同 ～旗艦店開発～

旗艦店開発と更なる知名度向上に向けた土地の取得

■住所

京都市四条河原町

・ 京都河原町駅 乗降客数
213万人 (1ヶ月)

・ オープン予定
2029年度



開店にむけた期間限定ストアの開設



※画像はイメージです。

海外事業の取り組み

しまむらグループ

知名度向上に向けた取り組み

人気リゾート地パタヤエリアへPOPUPショップ出店



日本総合展示会『NIPPON HAKU2026』へ出店



免税取り扱い店舗拡大と効果

免税店舗の様子



国別客数と今後の方針

1. 国別客数上位



中国



台湾



韓国

2. 下期方針



取り扱い店舗数

全店へ拡大



3. ESGの取り組み

ESGの取り組み①

出張販売・お買い物ツアー「しまサポ」の浸透

出張販売 実施数

2025年上期

110 件



2026年上期

268 件

お買い物ツアー 実施数

2025年上期

101 件

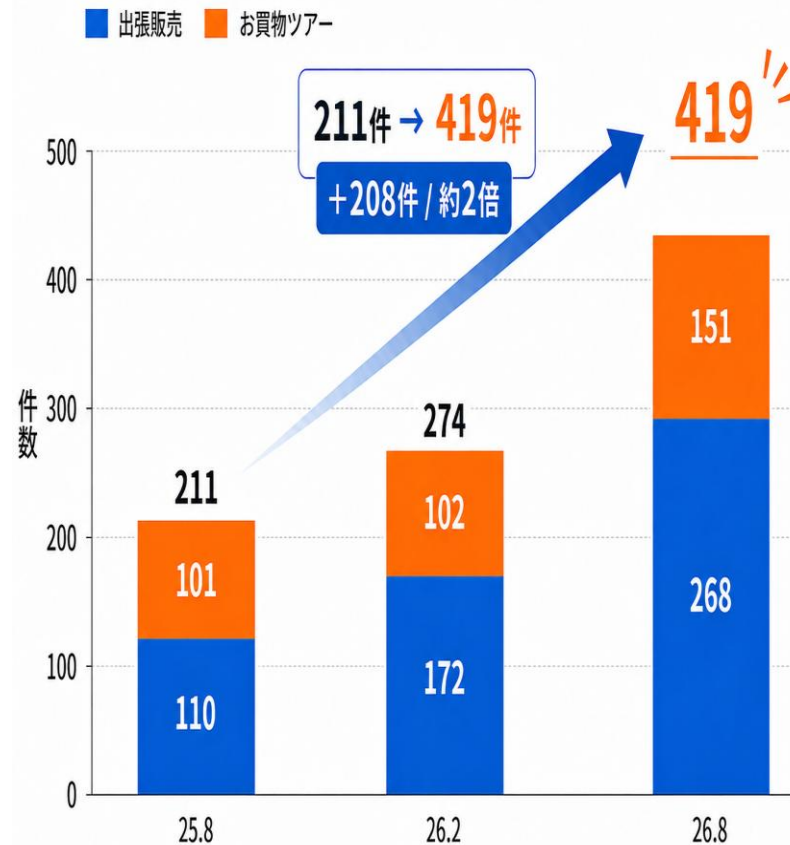


2026年上期

151 件

「しまサポ」の推移

しまサポ施策の実施件数推移



出張販売の様子



お買い物ツアーの様子



ESGの取り組み②

女性管理職比率・障がい者雇用率 実績

女性管理職比率

2026年上期

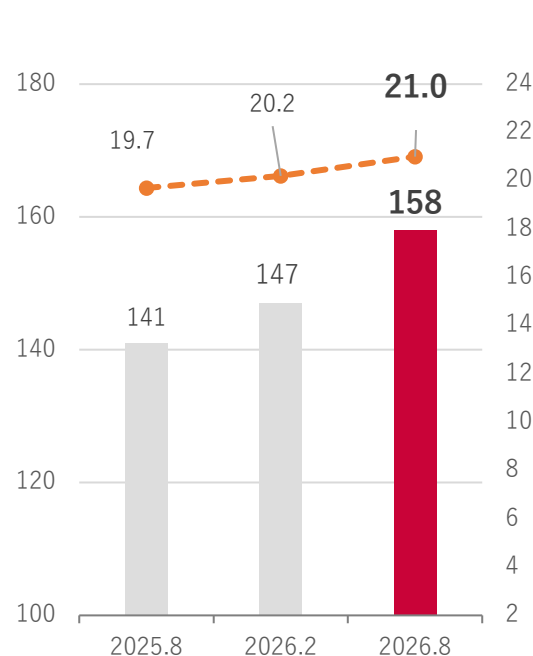
21.0 %

障がい者雇用率

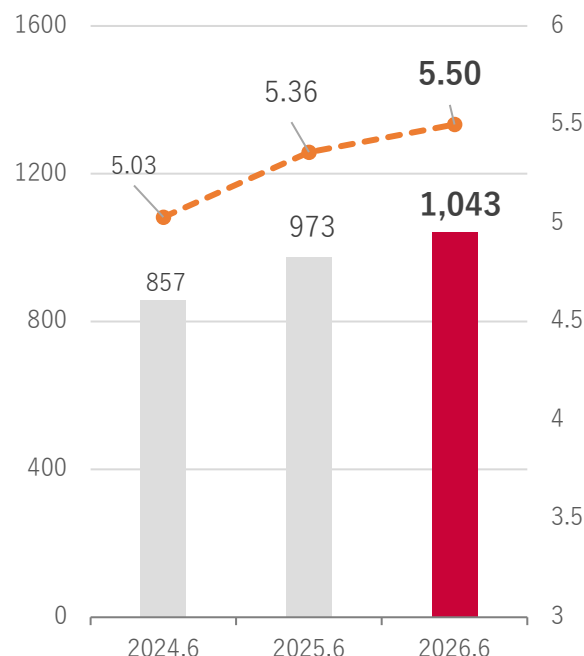
2026年 6 月 1 日時点

5.50 %

女性管理職比率の推移



障がい者雇用率の推移



リサイクル実績

衣料品回収方法と店舗数の改善

2026年7月

全店舗で常時回収開始！

(離島など一部店舗を除く)

衣料品回収BOXの常設



衣料品回収量実績

2026年上期

113.7 t

4. 2027年2月期 連結業績予想

2027年 2 月期 連結業績予想

■ 売上高 … 前期比 4.2%増。 営業利益：前期比 8.7%増の計画。

■ 販管費 … 前期比 3.0%増。 人件費は前期比 4.2%増、既存店改装による消耗品や陳列器材が増加。

■ 1 株当たり配当金 … 年間 80円の見込み。

(百万円、%)

	27年 2 月期予想	前期比	売上比	26年 2 月期実績	売上比
売上高	729,193	104.2	100.0	700,034	100.0
売上総利益	254,728	104.4	34.9	243,904	34.8
販売管理費	189,292	103.0	26.0	183,771	26.2
営業利益	66,842	108.7	9.2	61,483	8.8
経常利益	68,825	108.1	9.4	63,672	9.1
親会社株主に帰属する 当期純利益	47,321	106.4	6.5	44,460	6.4
1 株当たり純利益	227.92円	—	—	202.36円	—
1 株当たり配当金	80円	—	—	215円	—

* 当社は、2026年 2 月21日付で普通株式 1 株につき 3 株の割合で株式分割を行っております。これに伴い26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、26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）	…	9月29日（火）
▽ 決算説明会（質疑応答要旨）	…	10月 1日（木）
▽ 決算説明会資料（英語）	…	10月 1日（木）

中期経営計画2030

▽ 中期経営計画発表会	…	2027年2月上旬（予定）
-------------	---	---------------

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。