



第67期中間報告書

2022年2月21日から2022年8月20日まで

株式会社西松屋チェーン
証券コード：7545



株主の皆様へ

平素は格別のご高配を賜り、厚くお礼申し上げます。

「第67期中間報告書」の発行に当たり、2023年2月期中間期の業績および経営戦略の進捗状況等につきましてご説明させていただきます。

当社は今後とも、子育てに欠かせない社会インフラとして、また、子供たちのための専門店チェーンとして、子育てを楽しんでいただける社会づくりに貢献するとともに、さらなる成長を目指してまいります。

株主の皆様には、変わらぬご愛顧と一層のご支援を賜りますようお願い申し上げます。

代表取締役社長 大村 浩一



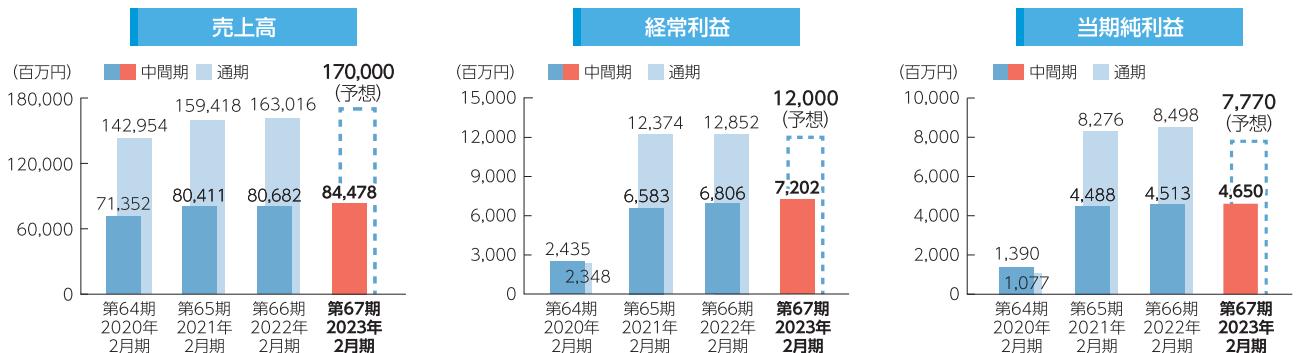
Q 2023年2月期中間期の総括と通期の業績予想についてご説明ください。

わが国経済は、新型コロナウイルス感染症の抑制と経済活動の両立が進む一方、為替相場の急激な変動や資源価格の高騰などの影響から、景気の先行きには不透明感が増している状況となっております。

このような環境下、当中間期におきましては、春物・

夏物の衣料品や、粉ミルク、マスク、シューズ、服飾雑貨等の販売が好調に推移するとともに、小学校高学年向けの衣料品も大きく売上が増加したことから、売上高は844億円（前年同期比104.7%）と増収となり、これまでの最高を更新いたしました。

利益面では、売上総利益は、売上高が増加したことで、これまでの最高益を上回りました。また、積極的な出店に伴う経費の増加はあったものの、営業利益は



(注) 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を2023年2月期中間期(第67期中間期)の期首から適用しており、同第2四半期(当中間期)に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。前年同期・前期対比の増減率は、当該会計基準等適用前の2022年2月期の数値と比較して計算しております。

66億円(前年同期比103.9%)、経常利益は72億円(同105.8%)、四半期純利益は46億円(同103.0%)といずれも増益で、これまでの最高益を更新いたしました。

なお、当中間期末の店舗数は1,046店舗で、期中に10店舗純増(出店15店舗・閉店5店舗)いたしました。

通期の業績予想につきましては、2022年9月に修正を公表いたしました。売上高は1,700億円(前期比104.3%)と期初予想を据え置く一方で、急速な円安や仕入原価の高騰などの影響により売上総利益率が低下することから、営業利益113億円(同92.6%)、経常利益120億円(同93.4%)、当期純利益77億円(同91.4%)と、いずれも期初予想を引き下げております。

Q 経営戦略の進捗状況について ご説明ください。

今後の成長戦略として掲げる5つの戦略について、以下の通り取り組みを進めております。

(1) プライベートブランド商品の開発と小学校高学年向け商品の拡大

衣料品の「エルフィンボール」、育児用品の「スマートエンジェル」の両ブランドにおいて、生活必需品・消耗品を中心に、適正な品質・機能で、お求めになりやすい価格の商品をご提供するとともに、小学校高学年向けの商品も、衣料品から靴・バッグ等の各種雑貨まで幅広く品揃えの拡充を進めております。

(2) 人口集中地域への出店と店舗の大型化

人口対比で店舗網が手薄な首都圏等の人口集中地域への出店に注力し、お子様連れでもご来店しやすい立地への出店に積極的に取り組むとともに、小学校高学年向けをはじめとする商品の拡充に対応できる大型店舗を、郊外のショッピングセンターを中心に新規あるいは小型・老朽化店舗の置き換えとして出店しております。

(3) インターネット販売の拡大

自社運営の「西松屋公式オンラインストア」にお

いて、「西松屋アプリ」の会員様向けポイント制度「ミミちゃんスマイルプログラム」や店頭受取りサービスとの連携、株主ご優待カードや「西松屋チェーンギフトカード」でのお支払いへの対応などを実施済みであり、お客様の利便性を高めつつ販売の拡大に取り組んでおります。

(4) 海外向け販売の拡大

プライベートブランド商品の卸売り先となる海外の販売事業者やインターネットショッピングサイトをアジア地域以外でも開拓し、継続的な取引につなげながら販売の拡大を図っております。

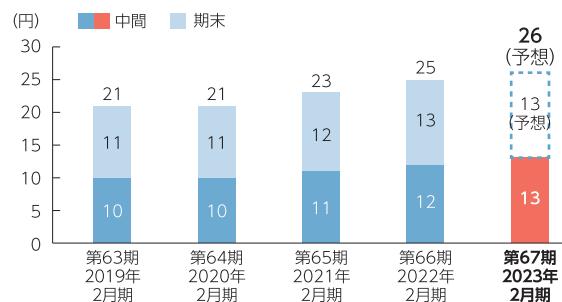
(5) 店舗運営の効率化

店舗の大型化に伴う運営コストの増加を生じさせないよう、人員配置の最適化などによって効率的な店舗運営を進めるとともに、電気料金高騰への対策として節電やLED照明設備の計画的な導入に取り組むなど、経費の抑制に努めております。

Q 配当についてお話しください。

当中間期の堅調な業績を踏まえ、2023年2月期の中間配当は、期初予想から1円増額し、1株当たり13円といたしました。

通期業績予想の修正におきまして当期純利益の予想を引き下げておりますが、期末配当は期初予想の1株当たり13円を据え置き、2023年2月期の年間配当予想は1株当たり26円(期初予想比1円増額)としております。





[要約貸借対照表]

(単位:百万円)

科目	前期末 (2022年2月20日)	当中間期末 (2022年8月20日)
流動資産	92,904	100,736
固定資産	29,507	30,046
有形固定資産	12,130	12,563
無形固定資産	1,022	1,034
投資その他の資産	16,354	16,447
資産合計	122,411	130,782
負債	50,110	54,857
流動負債	46,567	51,199
固定負債	3,543	3,658
純資産	72,301	75,925
うち株主資本	71,749	75,131
負債純資産合計	122,411	130,782

貸借対照表のポイント

- 商品(流動資産)や現金及び預金(流動資産)の増加等により、総資産(資産合計)は前期末比8,371百万円増加いたしました。
- 商品仕入れの増加等に伴う支払手形及び買掛金(流動負債)や電子記録債務(流動負債)の増加等により、負債は前期末比4,747百万円増加いたしました。
- 四半期純利益による増加、配当金の支払い、自己株式の取得等の結果、純資産は前期末比3,623百万円増加いたしました。

(注)「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を2023年2月期第1四半期会計期間の期首から適用しており、同第2四半期末(当中間期末)に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。前期末対比の増減額は、当該会計基準等適用前の2022年2月期末の数値と比較して計算しております。

[要約損益計算書]

(単位:百万円)

科目	前中間期 (2021年2月21日 ~2021年8月20日)	当中間期 (2022年2月21日 ~2022年8月20日)
売上高	80,682	84,478
売上原価	51,050	53,980
売上総利益	29,632	30,498
販売費及び一般管理費	23,184	23,801
営業利益	6,447	6,696
営業外収益	373	515
営業外費用	14	9
経常利益	6,806	7,202
特別利益	13	-
特別損失	34	303
税引前四半期純利益	6,784	6,899
法人税等	2,271	2,248
四半期純利益	4,513	4,650

損益計算書のポイント

- 売上総利益率(荒利益率)は、値下げ販売の減少により利幅が改善した一方で、為替レート(円安)の影響等により仕入原価が上昇したことから、前年同期比0.6ポイント低下し、36.1%となりましたが、売上高の増加により、売上総利益は前年同期比865百万円増加いたしました。
- 販売費及び一般管理費は、店舗数の増加等により、前年同期比616百万円増加いたしました。売上総利益が増加したことから、営業利益は前年同期比248百万円増加いたしました。

(注)「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を2023年2月期第1四半期会計期間の期首から適用しており、同第2四半期(当中間期)に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。前中間期対比の増減額は、当該会計基準等適用前の2022年2月期第2四半期の数値と比較して計算しております。

最新の財務情報などは、
当社のホームページをご覧ください。

西松屋 IR

検索

<https://www.24028.jp/ir/>





株主ご優待制度

当社の全店舗および「西松屋公式オンラインストア」でご利用いただける
優待金額相当のお買物カードを贈呈いたします。

通常の優待制度として、100株以上保有の株主様に対しまして、保有株数に応じた優待金額を入金（チャージ）したプリペイドカード形式の「株主ご優待カード」を、年2回贈呈いたします。

また、毎年2月20日の基準日における長期保有株主様（3年以上継続して100株以上保有）に対しましては、長期保有優遇制度として、年1回、保有株数に応じて、優待金額を通常の優待制度に上積みいたします。

8月20日基準の贈呈分



2月20日基準の贈呈分



詳細は当社のホームページをご覧ください。

西松屋 株主優待

検索



https://www.24028.jp/ir/stock_holder

通常の優待制度

対象	100株以上保有の全株主様	
実施回数 (基準日)	年2回 (2月20日・8月20日)	
優待金額	100株以上	1,000円/回
	500株以上	3,000円/回
	1,000株以上	5,000円/回

+

長期保有優遇制度

対象	長期保有株主様	
実施回数 (基準日)	年1回 (2月20日)	
優待金額	100株以上	500円/回
	500株以上	1,000円/回
	1,000株以上	3,000円/回
	3,000株以上	4,000円/回
	5,000株以上	5,000円/回

配当方針

当社は、株主様に対する利益還元を経営の最重要課題の一つと位置付けており、業績や今後の出店計画等を考慮したうえで、年2回、中間配当および期末配当として、安定した配当を行うことを基本方針としております。

自己株式の取得

当社は、継続的に自己株式を取得し、配当以外での株主様への還元に努めております。

	2019年 2月期	2020年 2月期	2021年 2月期	2022年 2月期	2023年 2月期
取得した株式の総数(万株)	106	104	33	150	69
取得総額(億円)	11	10	5	25	10

※2023年2月期の実績は2022年10月6日時点のものです。

プライベートブランド商品

エルフィンドールは衣料品・服飾雑貨のプライベートブランド。
毎日着るのに「ちょうどいいふく」を、ちょうどいい時に、ちょうどいいお値段でご提供します。

EL
FIN
DOLL

中綿ジャケット

各¥1,599(税込¥1,758)



80・90・95cm

- バイカラーの切替デザインで豊富なカラーバリエーション
- 軽い着ごこちで普段使いにおすすめ



100・110・120・130cm



80・90・95cm

- ファスナーカバーについたリボンがアクセント
- ふんわりとしたかわいいシルエット



110・120・130cm

HOT WRAP(ホットラップ) 3枚組 半袖インナー

各¥1,079(税込¥1,186)

なめらかで優しい肌触りと風合い

- 吸湿発熱素材のあったか半袖肌着
- ベーシックなデザインと配色で男女共用



白 110・120・130・140・150cm

黒 120・130・140・150・160cm

固綿敷布団・
フィッティングシート

掛布団本体・
掛布団カバー

おむつ替え
シート

フィッティングシート
(洗い替え用)

枕本体・枕カバー

王冠型枕

ベビー布団 10点セット星空

¥8,799(税込¥9,678)

充実した中身で、赤ちゃんの
ねんねに必要なものが
このセットで揃う

- 身体の柔らかい赤ちゃんをしっかり支える固綿の敷きふとん
- かわいらしい王冠型の枕つき

汗取りパッド

エルフィンドール

検索



<https://www.24028.jp/elfindoll/>



様々な商品を取り揃えていますので、是非、
当社のホームページをご覧ください。



スマートエンジェルは育児用品のプライベートブランド。
安全と機能性をトコトン追求した品質の商品をお求めやすい「それいい値」でお届けします。



バッグ各種

お手頃価格で用途に合わせて
サイズが選べる

- 軽くて丈夫
- サブバッグやエコバッグ、マザーズバッグにも

※持ち手を含まない高さをサイズ表記しています
(W:横幅、H:高さ、D:マチ)



ポケット付き ジュートバッグ M

W360×H315×D190(mm)

¥299(税込¥328)



ジュートバッグ L

W460×H365×D220(mm)

¥249(税込¥273)

※一部取り扱いの無い店舗がございます



コットンジュート ミニトート

W310×H180×D120(mm)

¥179(税込¥196)

※一部取り扱いの無い店舗がございます



おふろでべったん!1・2・3

¥318(税込¥349)

壁にくっつけたり
湯ぶねに浮かべてお風呂で遊べる

- 数字やかわいい絵柄の25ピース入り
- パッケージのネットに収納でき、フック付吸盤も入っているので収納ばっちり

おてがるエプロン

お求めやすい2層タイプと
柔らかく丈夫な3層タイプ

- 貼り直しができるシールで、首周りの調節が可能
- 食べこぼしをキャッチするポケットと防水加工で衣類をガード



フルーツ柄

2層タイプ



30枚入
¥449(税込¥493)

60枚入
¥799(税込¥878)



動物柄

3層タイプ



10枚入
¥199(税込¥218)

25枚入
¥449(税込¥493)

※価格は2022年11月現在

スマートエンジェル

検索



<https://www.24028.jp/smartangel/>

店舗ネットワーク

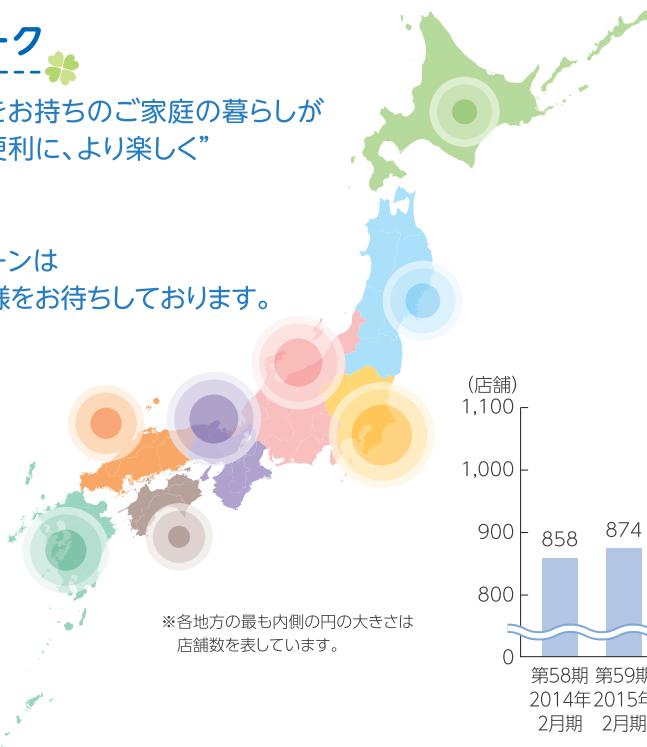
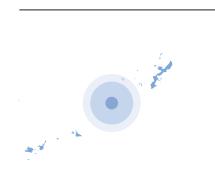
赤ちゃんやお子様をお持ちのご家庭の暮らしが
“より豊かに、より便利に、より楽しく”

なるように。

そんな思いを胸に、

私たち西松屋チェーンは

全国の店舗でお客様をお待ちしております。



1,046店舗

(2022年8月20日現在)

店舗数推移



(*)2022年8月20日現在

会社情報 (2022年8月20日現在)

商号 株式会社西松屋チェーン
NISHIMATSUYA CHAIN Co., Ltd.

本社所在地 兵庫県姫路市飾東町庄266-1

設立 1956年(昭和31年)10月3日

資本金 2,523百万円

従業員数 4,651名

URL
<https://www.24028.jp/>



株主メモ

事業年度 2月21日から翌年2月20日まで

基準日 定時株主総会 2月20日

期末配当 2月20日

中間配当 8月20日

株主名簿管理人 三菱UFJ信託銀行株式会社

同連絡先 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部

〒541-8502 大阪市中央区伏見町三丁目6番3号

TEL 0120-094-777(通話料無料)

単元株式数 100株



西松屋

お問い合わせ先(総務本部)
TEL 079-252-3305

