

トップメッセージ



株主の皆様へ

平素は格別のご高配を賜り、厚くお礼申しあげます。 「第62期報告書」の発行に当たり、2018年2月期の業績 および今後の見通し等につきましてご説明いたします。

当社は、今後とも、広く社会に貢献する子供たちのための専門店チェーンとして、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あげます。

代表取締役社長 大村 禎史

Q

2018年2月期の総括をお願いします。

わが国経済は緩やかな回復傾向にあるものの、 当業界では個人消費が力強さを欠き、他社との競争 が激しさを増しております。

このような環境下、当社におきましては、期中43 店舗の純増と、出店が計画通りに進み、インターネット販売も順調に拡大する一方で、既存店舗での売上

が前期を下回ったことから、売上高は、1,373億円 (前期比100.8%)と増収を確保いたしましたが、 低い伸び率となりました。

売上高の増加が小幅にとどまったことにより、売上総利益(荒利益高)の増加が経費の増加を吸収できなかったため、営業利益、経常利益とも前期を下回り、当期純利益も47億円(前期比93.0%)と減益となりました。









今後の経営戦略についてご説明ください。

赤ちゃんやお子様をお持ちのご家庭の日常の くらし用品を、お客様に満足いただける品質と手頃 な価格で、また、お買い物の際にもご不便をおかけ しないような方法でご提供するという、当社の経営 理念に則り、次の5つの戦略を実行いたします。

〈5つの戦略〉

(1) プライベートブランド商品の開発の拡大

育児用品の「スマートエンジェル」、衣料品・服飾雑貨の「エルフィンドール」の両ブランドにおいて、消費量の多い生活必需品(ベーシック商品)や息の長い売れ筋商品(クラシック商品)を低価格でご提供するために、プライベートブランド商品の開発を拡大します。

(2) 積極的な出店の継続

店舗の大型化も図りながら、年間純増50店舗以上の出店を継続的に行います。2019年2月期中に到達が見込まれる1,000店舗を通過点として、引き続き積極的な出店を行い、各出店地域において、お客様からの圧倒的な支持の獲得に努めます。

(3) 店舗運営の一層の効率化

店舗の人時数(要員数×延べ作業時間ベースの作業量) を本部で一元管理し、あるべき人時数を割り出したうえ で各店舗への最適な人員配置を行うほか、ITシステムの 導入による作業効率の改善等に取り組みます。

(4) 新品種の導入

売場面積を300坪に拡大した大型店舗での品揃えを 充実させるため、小学生向け商品のサイズの拡充など、 新品種の導入を進めます。

(5) インターネット販売の拡大

新たなショッピングサイトへの出店などによる販売 チャネルの拡大と、取り扱い規模の拡大に備えたイン フラ整備を進めます。

今後の業績見通し等について お話しください。

以上の5つの戦略を着実に実行することにより、 さらなる業績の向上に努めてまいります。

2019年2月期の通期の業績につきましては、売上高1,460億円(前期比106.3%)、営業利益82億円(同120.8%)、経常利益85億円(同119.2%)、当期純利益57億円(同119.9%)と大幅な増収増益を予想しております。

また、中期的には、2023年2月期におきまして、以下の目標の達成を目指してまいります。

・売 上 高: 1,800億円
・経 常 利 益: 180億円
・期 末 店 舗 数: 1,200店舗
・インターネット販売売上高: 120億円

配当についてお話しください。

2018年2月期の期末配当は、期初の予想通り、1株当たり11円といたしました。中間配当(1株当たり10円)と合わせた年間配当は1株当たり21円でございます。また、2019年2月期の配当予想につきましては、1株当たり年間21円(中間配当10円、期末配当11円)としております。



[要約貸借対照表]		(単位:百万円)		
科目	前期末 (2017年2月期末)	当期末 (2018年2月期末)		
流動資産	76,118	77,225		
固定資産	21,423	25,379		
有形固定資産	8,189	8,762		
無形固定資産	490	865		
投資その他の資産	12,744	15,751		
資産合計	97,542	102,605		
€ 負債	38,469	40,459		
流動負債	35,646	37,037		
固定負債	2,823	3,421		
純資産	59,072	62,145		
うち株主資本	58,728	61,483		
負債純資産合計	97,542	102,605		

	[要約損益計算書]		(単位:百万円)	
	科目	前期 (2017年2月期)	当期 (2018年2月期)	
දේශ දේශ දේශ	売上高	136,273	137,309	
	売上原価	85,082	85,099	
	売上総利益	51,190	52,210	
	販売費及び一般管理費	43,318	45,353	
	営業利益	7,871	6,857	
	営業外収益	199	309	
	営業外費用	23	35	
	経常利益	8,048	7,131	
	特別損失	123	37	
	税引前当期純利益	7,924	7,093	
	法人税等	2,805	2,332	
	当期純利益	5,118	4,761	

貸借対照表のポイント

- ・投資有価証券(投資その他の資産)の増加や新規出店に伴う商品(流動資産)の増加等により、総資産(資産合計)は前期末比5,062百万円増加いたしました。
- ・ 商品の仕入れに係る買掛金等(流動負債)の増加 等により、負債は前期末比1,989百万円増加いた しました。
- ・当期純利益の増加、剰余金の配当、自己株式の取得等の結果、株主資本が増加したこと等により、 純資産は前期末比3,073百万円増加いたしま した。

損益計算書のポイント

- ❖ 2018年2月期の売上総利益率(荒利益率)は、 前期比0.4ポイント改善し、38.0%となりました。
- ・店舗のパート従業員の人件費や新規出店に伴う 地代家賃・減価償却費等の増加等により、販売費 及び一般管理費は、前期比2,035百万円増加い たしました。
- ・ 人件費は、上期に計画比で大きく上振れしたものの、下期に抑制が進み、通期では計画並みにまで削減することができております。

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





当社のCSR活動の中から、最近の取り組みをご紹介します。

「パラリンアート」を応援しています。



篠原稔『楽しい子供たち』

当社は、一般社団法人 障がい者自立推進機構が取り組んでいる、障がい者アーティストを支援する社会 貢献型事業「パラリンアート」を応援しています。

昨年8月には、日経IR・投資フェアでの当社説明会にお越しいただいた方へのお礼の品として、パラリンアートの作品をプリントしたトートバッグをお配りし、当社として初めてとなる応援活動を行いました。

今回、こちらの誌面では、数ある素晴らしい作品の中から、当社にとって大切な「お客様」である「子ども」をテーマとした作品の一つをご紹介します。作品のタイトル通り、子どもたちの楽しそうな雰囲気が溢れんばかりに伝わってくる素敵な作品ではないでしょうか。



全店にチャイルドシートの 使用啓発ポスターを掲示しています。

当社は、本社を置く兵庫県の警察本部によるチャイルドシートの使用啓発活動にご協力させていただくこととなった機会に、チャイルドシートの販売者として、兵庫県のみならず全国の店舗において啓発活動に取り組むこととし、昨年9月より、自社で作成した使用啓発ポスターを全店に掲示しています。

ポスターに用いた「チャイルドシートは、お子様のための命綱です。」とのフレーズには、一人でも多くのお子様の命を交通事故から守っていただきたいという、当社の強い思いを込めています。



チャイルドシートは、 お子様のための命綱です。

6歳未満のお子様を車に乗せるときは、チャイルドシートを使用することが道路交通法で定められています。チャイルドシートを選ぶ際は、お子様の年齢や車種のほか、安全基準の確認も忘れずに。

大切なお子様のために、チャイルドシートを正しく装着・使用しましょう。



プライベートブランド商品

品質と価格にトコトンこだわってつくった 西松屋オリジナルの商品です。



デ・ヨーネ レジェ DENIM

¥24,798

人気のベビーカー デ・ヨーネ レジェに 2つの便利な機能を追加

新たな機能

- 前輪側から赤ちゃんと向きあって 押す際にもスムーズに走行できる 回転式の4輪キャスター
- 身長に合わせて押しやすい高さに 調整できるハンドルアジャスト機能

従来からの便利な機能

- ●段差もラクラク16cmの 大きなタイヤ
- 赤ちゃんの様子が見える窓とはっ水機能付き大型幌
- ●54cmのハイシート





おえかきDEスマイル カラー

¥1,099

小さなお子様にもちょうどいい大きさの お絵かきボード

- 4色カラーで文字や絵が描ける
- まる・しかく・さんかくのスタンプでさらに楽しく
- ●ヒモ付きペンで安心
- 持ち手付きで小さなお子様も持ちやすい

育児用品はスマートエンジェル、 衣料品・服飾雑貨はエルフィンドール のブランド名で展開しています。

ELFINDOLL



エルフィンドールのなかでも 飽きのこないシンプルなデザインと 着ごこちのよさにこだわったブランドです。

- コーディネートしやすい定番のカラーとデザイン
- ●きょうだいでお揃いや色違いコーデが楽しめる幅広いサイズ展開



ボーダー半袖Tシャツ 80~140cm ¥679



80~140cm ¥979 (ピンクは80~95cmのみ)

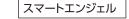


花柄キュロット 80~140cm ¥779

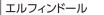


※価格は2018年5月現在(全て税込表示)

この他にも様々なプライベートブランド商品を取り揃えています。是非、当社のホームページをご覧ください。











株主ご優待制度

保有株数に応じた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。

<株主ご優待カード>



詳細は当社のホームページをご覧ください。

西松屋 IR



また、2020年2月20日現在の長期保有株主様(3年以上継続して100株以上保有)への贈呈分からは、長期保有優遇制度として、年1回(2月20日の基準日)、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。

	المعالم	S 1/3 10/3/5C	
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)	
	100株以上	1,000円/回	
優	500株以上	3,000円/回	
優待金額	1,000株以上	5,000円/回	

诵堂の優待制度

	長期保有優遇制度 (2020年2月20日基準の贈呈分より実施)			
	対象		長期保有株主様	
	実施回数 (基準日)		年1回 (2月20日)	
		100株以上	500円/回	
	優	500株以上	1,000円/回	
	優待金額	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。

	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
取得した株式の 総数(万株)	90	54	45	58	23
取得総額(億円)	8	6	6	7	3

※2018年の実績は4月9日時点のものです。

●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

期末配当金 2月20日 中間配当金 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

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"

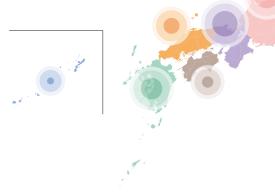
なるように。

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。





※各地方の最も内側の円の大きさは店舗数を表しています。



2010年2011年2012年2013年2014年2015年2016年2017年**2018年**2019年

会社情報

会社の概要 (2018年2月20日現在)

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

立: 1956年(昭和31年)10月3日

資 本 金: 2,523百万円

従業員数: 4.749名

U R L: https://www.24028.jp

役員(2018年5月15日現在)

代表取締役社長: 大村 禎史 社外取締役: 菅 尾 英 文

社外取締役:濱田 取締役執行役員: 坂本和徳 聡

取締役執行役員: 大村镇 昭

取締役執行役員:北中秀穂 監査役(常勤):長谷川壽人

社外監査役(常勤) : 大橋 一喜

社外監査役:森かおる

取締役執行役員:松尾光晃

取締役執行役員: / 、紫

取締役執行役員:藤田正義

執行役員:飛永龍生

執行役員: 重 松

執行役員:富田一節

執行役員: 石井義人



お問い合わせ先: TEL 079-252-3305 (総務部)



