

第65期 報告書



2020年2月21日から2021年2月20日まで



株式会社西松屋チェーン

証券コード：7545



西松屋



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。

また、新型コロナウイルス感染症に罹患された皆様、感染拡大の影響を受けておられる皆様に、心よりお見舞い申し上げます。

「第65期報告書」の発行に当たり、2021年2月期の業績、今後の戦略、業績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、子育てに欠かせない社会インフラであり続けるべく、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上げます。

代表取締役社長 **大村 浩一**

Q | 2021年2月期の総括をお願いします。

わが国経済は、新型コロナウイルス感染症の影響等によって消費活動が落ち込むなど、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。

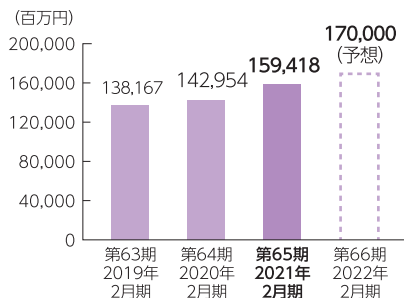
このような環境下、当期におきましては、商品の価格・品質や店舗における安全・安心・便利なお買い物環境を改めてご評価いただけたことで、ご来店客数が増加し、紙おむつ、手口ふき、粉ミルク等の必需品・消耗品、玩具等の育児用品やベビー・マタニティ用品の好調な販売が続くとともに、子供衣料につきましても、夏物以降の季節衣料を中心に売上が順調に伸びたことから、売上高は

1,594億円（前期比111.5%）と大幅な増収となり、26期連続で最高を更新いたしました。

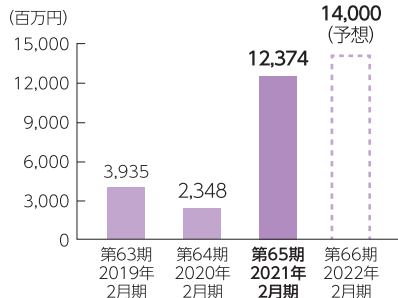
利益面では、売上高の増加に加え、仕入計画や在庫管理の精度を向上させたことで値下げ販売が減少し、売上総利益が増加したことや物流コスト等の経費の削減により、営業利益は120億円（前期比633.7%）、経常利益は123億円（同526.8%）、当期純利益は82億円（同768.0%）と、いずれも大幅な増益となり、これまでの最高益を更新いたしました。

なお、当期末の店舗数は1,009店舗で、期中に3店舗純増いたしました。

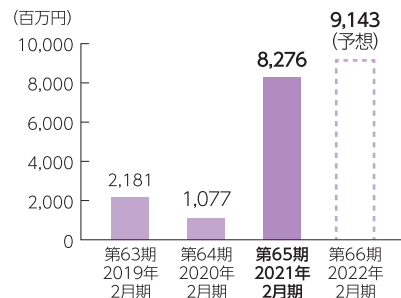
● 売上高



● 経常利益



● 当期純利益



Q | 今後の経営戦略について ご説明ください。

今後のさらなる成長のために、以下の5つの戦略
を実行してまいります。

5つの戦略

1 | プライベートブランド商品の開発拡大

衣料品の「エルフィンドール」、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・機能と、よりお求めやすい価格の商品をご提供するとともに、小学校高学年のお子様向け(スクールサイズ)の商品も、衣料品から各種雑貨まで幅広く品揃えを拡充します。

2 | 店舗の大型化と人口集中地域への出店

お子様連れのお客様でもご来店しやすい立地に積極的に出店します。スクールサイズ商品等の拡充に対応できる大型化した店舗を、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するとともに、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も注力します。

3 | インターネット販売の拡大

インターネット販売は、今後さらなる市場拡大が見込まれますので、出店との両輪で強化します。2021年中に自社サイトを立ち上げる計画であり、店頭受取りサービスや「西松屋アプリ」と連携させることで、より利便性の高いお買い物環境をご提供します。

4 | 海外向け販売の拡大

これまで注力してきたアジア地域以外においても、プライベートブランド商品の卸売り先となる現地の販売事業者の開拓や、現地のインターネットショッピングサイトへの出店を推進します。

5 | 店舗運営の効率化

運営コストを増加させることなく店舗を大型化できるよう、引き続き作業効率の改善に努めます。作業効率改善のためのIT化を積極的に進めており、2021年前半には全店へのタブレット端末の導入が完了する見込みです。

Q | 今後の業績見通し等について お話しください。

2022年2月期の通期の業績につきましては、売上高1,700億円(前期比106.6%)、営業利益137億円(同113.3%)、経常利益140億円(同113.1%)、当期純利益91億円(同110.5%)と増収増益を予想しております。

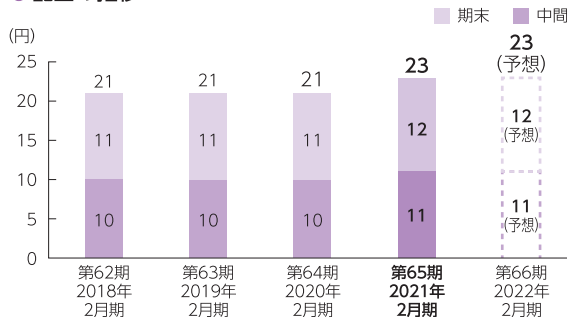
また、中期的には、2025年2月期におきまして、売上高2,000億円、経常利益200億円の達成を目指してまいります。

Q | 配当についてお話しください。

当期の堅調な業績推移を踏まえ、2021年2月期の期末配当は、期初予想から1円増額し、1株当たり12円といたしました。中間配当の11円(期初予想から1円増額)と合わせた2021年2月期の年間配当は1株当たり23円(期初予想から2円増額)でございます。

また、2022年2月期の配当予想につきましては、1株当たり年間23円(中間配当11円、期末配当12円)としております。

● 配当の推移



Q | コーポレート・ガバナンス体制の 変更についてご説明ください。

2021年5月の定時株主総会におきまして、監査役会設置会社から監査等委員会設置会社への移行をご承認いただきましたので、取締役会の監督機能の強化を通じたコーポレート・ガバナンスの一層の充実を図ってまいります。

財務の状況

[要約貸借対照表]

(単位:百万円)

| 科目 | 前期末 (2020年2月20日) | 当期末 (2021年2月20日) |
|----------|---------------------|---------------------|
| 流動資産 | 75,747 | 87,809 |
| 固定資産 | 28,680 | 29,634 |
| 有形固定資産 | 10,398 | 11,007 |
| 無形固定資産 | 1,027 | 1,217 |
| 投資その他の資産 | 17,254 | 17,409 |
| ① 資産合計 | 104,428 | 117,443 |
| 負債 | 43,669 | 49,800 |
| 流動負債 | 40,315 | 46,321 |
| 固定負債 | 3,354 | 3,478 |
| ② 純資産 | 60,758 | 67,643 |
| うち株主資本 | 60,022 | 66,907 |
| 負債純資産合計 | 104,428 | 117,443 |

貸借対照表のポイント

- ① 現金及び預金(流動資産)の増加、仕入計画・在庫管理の精度向上による商品(流動資産)の減少等により、総資産(資産合計)は前期末比13,015百万円増加いたしました。
- ② 当期純利益による増加、配当金の支払い等の結果、株主資本が増加したこと等により、純資産は前期末比6,884百万円増加いたしました。

[要約損益計算書]

(単位:百万円)

| 科目 | 前期 (2020年2月期) | 当期 (2021年2月期) |
|--------------|------------------|------------------|
| 売上高 | 142,954 | 159,418 |
| 売上原価 | 93,178 | 100,879 |
| ③ 売上総利益 | 49,776 | 58,539 |
| ④ 販売費及び一般管理費 | 47,867 | 46,444 |
| 営業利益 | 1,908 | 12,094 |
| 営業外収益 | 462 | 360 |
| 営業外費用 | 21 | 81 |
| 経常利益 | 2,348 | 12,374 |
| 特別利益 | 105 | 188 |
| 特別損失 | 351 | 215 |
| 税引前当期純利益 | 2,102 | 12,347 |
| 法人税等 | 1,025 | 4,070 |
| 当期純利益 | 1,077 | 8,276 |

損益計算書のポイント

- ③ 当期の売上総利益率(荒利益率)は、値下げ販売による利幅の圧縮が改善したこと等から、前期比1.9ポイント上昇し、36.7%となりました。
- ④ インターネット販売に係る配送料等の運送費の減少、店舗の水道光熱費の減少等により、販売費及び一般管理費は前期比1,423百万円減少いたしました。

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/>



トピックス

2021年3月 オリジナルポイント制度「ミミちゃんスマイルプログラム」がスタート!

「西松屋アプリ」で会員登録された方を対象に、店舗でのお買い上げ100円ごとにポイントを1クローバーお付けしており、お貯めいただいたクローバー数に応じたランクごとに様々なオリジナル特典をご用意しています。



誕生月ギフト

1~2歳

オリジナルガーランド



3歳~

オリジナルバスボール



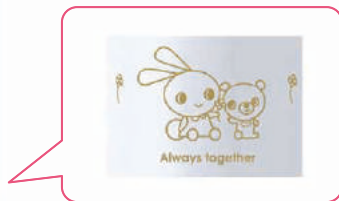
プレママ特典



(プライベートブランド商品詰め合わせ)



ランクアップ特典(よつば)



(オリジナルタンブラー)

| (ランク) | めばえ 0~199 クローバー | ふたば 200~499 クローバー | みつば 500~999 クローバー | よつば 1000~ クローバー |
|-----------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| (特典) | | | | |
| ランクアップ特典 | 入会時 10 クローバー | 50 クローバー | 100 クローバー | 西松屋 オリジナル ノベルティ グッズ |
| 誕生月ギフト・ 誕生月クローバー2倍 | ● | ● | ● | ● |
| プレママ特典 | ● | ● | ● | ● |
| 会員限定福袋販売 | | ● | ● | ● |
| 商品モニター | | | ● | ● |
| プレミアム抽選 | | | | ● |

「西松屋アプリ」は当社のホームページからもダウンロードしていただけます。

西松屋 アプリ

検索



https://www.24028.jp/special/app_download

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。

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

ELFINDOLL
CLASSIC

半袖Tシャツ

80~160cm

各¥379

(税込¥416)

幅広いサイズ展開で
さらにお求めやすい
価格で登場



- ワイドなシルエットでロゴがポイント
- くすみカラーで大人っぽいテイスト



- 凸凹がある生地で、通気性抜群
- 飽きのこないシンプルなデザイン

EL
FIN
DOLL

5足組ローカットソックス

19~24cm

¥454

(税込¥499)

ワンコインで買える
お得な5足組

- 通園・通学などの日常使いにオススメ
- 洋服の色に合わせてコーディネート!



エルフィンドール

検索



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

Smart
Angel

うたってひいて!
キッズピアノ プラス

¥1,545

(税込¥1,699)

マイク付きで
気分はアーティスト!

- 弾いた曲を録音再生できる
- 選べる8種類の楽器音
- ジブリなど7曲の自動演奏付き



赤ちゃん用むぎ茶

500ml

1本¥79

(税込¥85)

生後1ヶ月から飲める麦茶

- ノンカフェインで赤ちゃんにぴったり
- 安心・安全なピュアウォーター(純水)を使用



スマートエンジェル

検索



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

株主還元情報

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。

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。



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。

| | 2017年 2月期 | 2018年 2月期 | 2019年 2月期 | 2020年 2月期 | 2021年 2月期 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 取得した株式の総数(万株) | 45 | 58 | 106 | 104 | 33 |
| 取得総額(億円) | 6 | 7 | 11 | 10 | 5 |

● 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

店舗ネットワーク

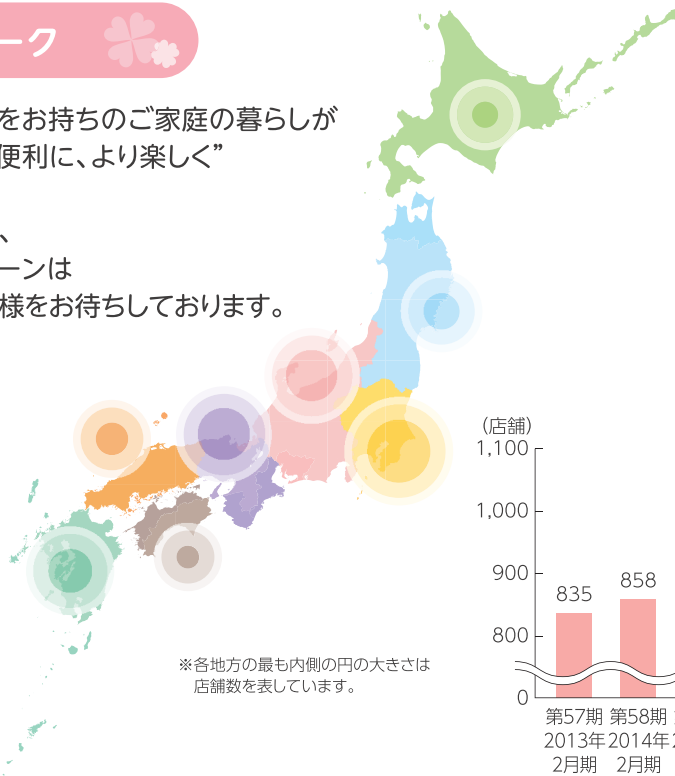
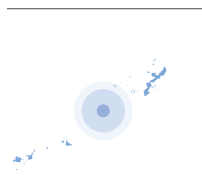
赤ちゃんやお子様をお持ちのご家庭の暮らしが
“より豊かに、より便利に、より楽しく”

なるように。

そんな思いを胸に、

私たち西松屋チェーンは

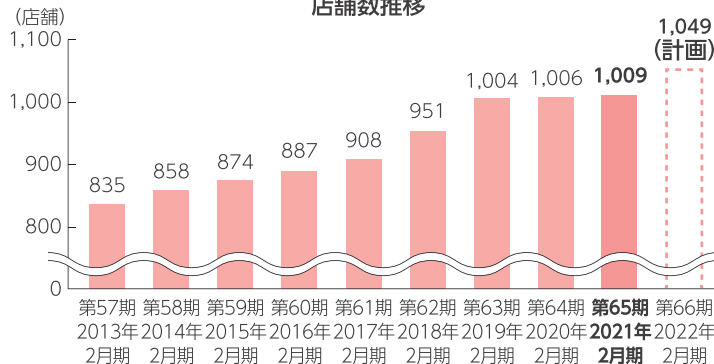
全国の店舗でお客様をお待ちしております。



1,009店舗

(2021年2月20日現在)

店舗数推移



● 会社の概要 (2021年2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 4,664名

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



● 役員 (2021年5月18日現在)

代表取締役会長 大村 禎史

社外取締役(監査等委員) 菅尾 英文

執行役員 松尾 光晃

執行役員 尼子 文章

代表取締役社長 大村 浩一

社外取締役(監査等委員) 濱田 聡

執行役員 飛 永 龍生

執行役員 春井 克公

取締役専務執行役員 坂本 和徳

社外取締役(監査等委員) 森 かおる

執行役員 小紫 靖

執行役員 高橋 宗隆

取締役執行役員 大村 禎昭

執行役員 榎本 雅一

執行役員 大塚 隼

取締役執行役員 石井 義人

執行役員 池之上 靖成

執行役員 西野 正彦



西松屋

お問い合わせ先
TEL 079-252-3305 (総務部)

