

株式会社西松屋チェーン

証券コード：7545

第70期中間報告書

2025年2月21日から2025年8月20日まで





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70期中間報告書」の発行に当たり、2026年2月期中間期の連結業績および経営戦略の進捗状況などにつきましてご説明させていただきます。

当社は2025年6月19日付で当社100%出資の子会社である台湾西松屋股份有限公司を設立したことにより、当中間期より連結決算に移行しております。

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応援し、子育てを楽しんでいただけの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。

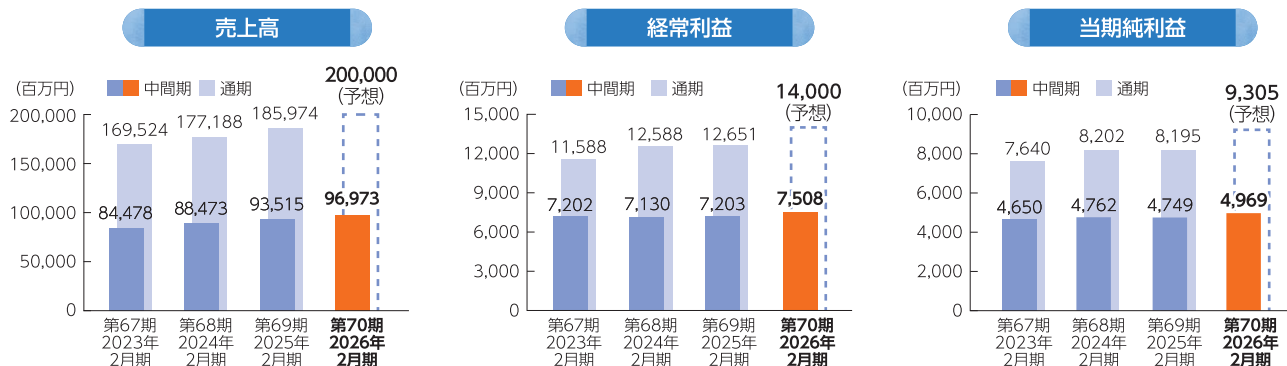
代表取締役社長 大村 浩一

Q 2026年2月期中間期の総括と通期の連結業績予想についてご説明ください。

わが国経済は、深刻化する人手不足を背景に賃金の伸びが拡大するなど、雇用・所得環境が改善する一方、米国の関税政策の影響により世界的な景気の減速が予想されるなど、景気の先行きは不透明な状況が続いております。

また、小売業におきましては、継続的な物価上昇などにより消費者の生活防衛意識が一層強まるなか、業態を超えた厳しい競争環境が続いております。

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、紙おむつ、服飾雑貨、哺乳瓶・乳首などの調乳育児用品の販売が前年を上回るとともに、小学校高学年向け(スクールサイズ)の商品につきましても、引き続き売上を伸ばしています。



(注) グラフの数値は2025年2月期まで非連結、2026年2月期中間期より連結

また、出店にも積極的に取り組み、店舗数は、期中に22店舗純増(出店29店舗・閉店7店舗)し、当中間期末の店舗数は1,167店舗となりました。

この結果、売上高は969億円、営業利益は73億円、経常利益は75億円、中間純利益は49億円となりました。

通期の連結業績予想につきましては、期初の個別業績予想を据え置き、売上高は2,000億円、営業利益は136億円、経常利益は140億円、当期純利益は93億円を見込んでおります。

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拡大と スクールサイズ商品の拡充

衣料品・服飾雑貨の「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、子育てに不可欠なベーシック商品や、定番のクラシック商品を中心に、お客様にご満足いただける品質で、お求めになりやすい価格の商品をご提供するとともに、スクールサイズ商品も、衣料品から靴・帽子・バッグなど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や大阪府・愛知県などの人口集中地域においても、お子様連れでもご来店しやすい立地への出店に注力するとともに、スクールサイズ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としたより便利な立地に、新規あるいは小型店舗の置き換えとして積極的に出店しております。

(3) インターネット販売の拡大

「西松屋公式オンラインストア」において、品揃えを拡充するとともに、「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」や店舗

受け取りサービスとの連携、株主ご優待カードや「西松屋チェーンデジタルギフト」など様々なお支払い方法への対応、本年8月より「店舗在庫表示機能」の提供を開始するなど、お客様の利便性を引き続き高めることにより、販売の拡大に取り組んでおります。

(4) 海外販売の拡大

海外事業のさらなる拡大に向けて、台湾におけるチェーン店舗展開を目的とする子会社(台湾西松屋股份有限公司)を設立し、2027年2月期の出店を目指して準備を進めております。

また、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広範な国・地域で開拓するとともに、継続的な取引を増加させることで、販売の拡大を図っております。

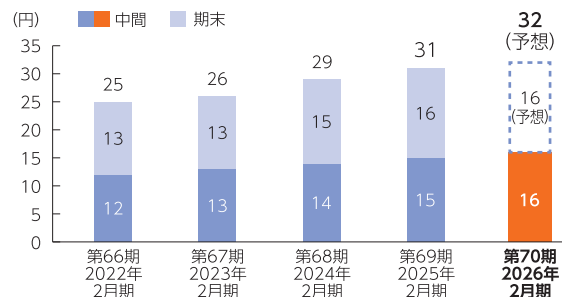
(5) 店舗運営の合理化・標準化の一層の推進

パート従業員の人員配置の最適化、店舗での作業手順や店舗への商品の配送方法の見直し、従業員向けの教育システムの導入などにより、店舗運営のより一層の合理化・標準化を進めております。

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、2026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16円といたしました。

期末配当の16円(期初予想据え置き)と合わせた2026年2月期の年間配当予想は1株当たり32円でございます。





財務の状況

【要約貸借対照表】

(単位:百万円)

科目	前期末(非連結) (2025年2月20日)	当中間期末(連結) (2025年8月20日)
流動資産	110,952	118,979
固定資産	37,994	40,136
有形固定資産	17,367	18,562
無形固定資産	1,000	958
投資その他の資産	19,626	20,615
資産合計	148,947	159,116
負債	57,678	62,960
流動負債	53,480	57,885
固定負債	4,197	5,075
純資産	91,269	96,155
うち株主資本	89,370	93,345
負債純資産合計	148,947	159,116

【要約損益計算書】

(単位:百万円)

科目	前中間期(非連結) (2024年2月21日 ～2024年8月20日)	当中間期(連結) (2025年2月21日 ～2025年8月20日)
売上高	93,515	96,973
売上原価	60,899	62,956
売上総利益	32,616	34,017
販売費及び一般管理費	25,592	26,711
営業利益	7,024	7,305
営業外収益	255	276
営業外費用	75	73
経常利益	7,203	7,508
特別利益	—	27
特別損失	60	158
税引前中間純利益	7,143	7,377
法人税等	2,393	2,408
中間純利益	4,749	4,969

貸借対照表のポイント

- 総資産の主な内訳は、現金及び預金72,234百万円(流動資産)、商品37,114百万円(流動資産)、投資その他の資産20,615百万円(固定資産)、有形固定資産18,562百万円(固定資産)でございます。
- 負債の主な内訳は、電子記録債務33,770百万円(流動負債)、支払手形及び買掛金13,470百万円(流動負債)、未払法人税等2,801百万円(流動負債)、資産除去債務1,923百万円(固定負債)でございます。
- 純資産の主な内訳は、資本金2,523百万円、資本剰余金2,992百万円、利益剰余金99,402百万円でございます。

損益計算書のポイント

- 売上高の増加に加えて、売上総利益率(荒利益率)が改善したことにより売上総利益は増加いたしました。
- 販売費及び一般管理費は、積極的な出店により店舗数が純増したことにより増加いたしました。効率的な店舗運営や商品の配送方法の見直しなどにより経費の抑制に努めました。

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/>



店舗の在庫状況が確認できるようになりました。

当社は、2025年8月より、「西松屋公式オンラインストア」にて「店舗在庫表示機能」を提供しています。

この機能は、公式オンラインストアにログイン※1することで、各商品ページから店舗の在庫状況※2をご確認いただけるサービスです。お近くの店舗の在庫状況が表示されるほか、都道府県や店舗名・住所、同じ商品でサイズやカラーを変えての在庫検索も可能です。

公式オンラインストアでのお買い物をお楽しみいただきながら、店舗の在庫もご確認いただける便利なサービスとなっておりますので、是非、ご利用ください。

※1 ログインには公式オンラインストアの会員登録が必要です。「西松屋アプリ」会員の方は、アプリ会員IDでログインでき、さらに必要事項を入力することで店舗在庫表示機能をご利用いただけます。

※2 店舗の在庫状況はお買い物の参考情報として表示するもので、実際の在庫状況と異なる場合があります。また、店舗在庫表示機能で表示された在庫に対する取り置きサービス等とはご提供しておりません。

1



西松屋公式オンラインストア
にログイン。

2



各商品ページの店舗在庫
表示のアイコンをタップ。

3



お近くの店舗の
在庫状況が表示されます。

店舗在庫表示機能の詳細はこちら
https://www.24028-net.jp/ext/shop_stock.html



プライベートブランド商品

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。

EL
FIN
DOLL

エルフィンドールは衣料品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。



ストレッチパンツ

80・90・95・100・110・120・130cm

各¥599(税込¥658)

定番アイテムがリニューアル!

- シルエットを見直し、ゆったりとした着心地に
- のびのび素材で、どんな動きも自由自在



スクールらくらくスリッポン

20・21・22・23cm

各¥2,199(税込¥2,418)

手を使わずに立ったままでも
すると履ける

- ゴムひもタイプだから調整不要
- 前後に反射テープ付き

エルフィンドール

検索



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

Smart
Angel

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。



イージスジュニアネクスト グレー

¥12,999(税込¥14,298)

新安全基準R129に適合、
前後+側面の衝撃からお子様を守る

- モード切替で身長76~150cm
(生後15ヶ月~12歳頃)まで長く使える
- シートベルトで簡単取り付け



(ほんのりソーダの香り)



(ほんのり森林の香り)



(ほんのりシャボン of 香りの)

バスボール 各¥219(税込¥240)

マスコット入り発泡入浴剤で、お風呂タイムを楽しく!

- マスコットは各4種類(3種類+シークレット)
- ほんのりとした香り付き

スマートエンジェル

検索



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

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。

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



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。

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

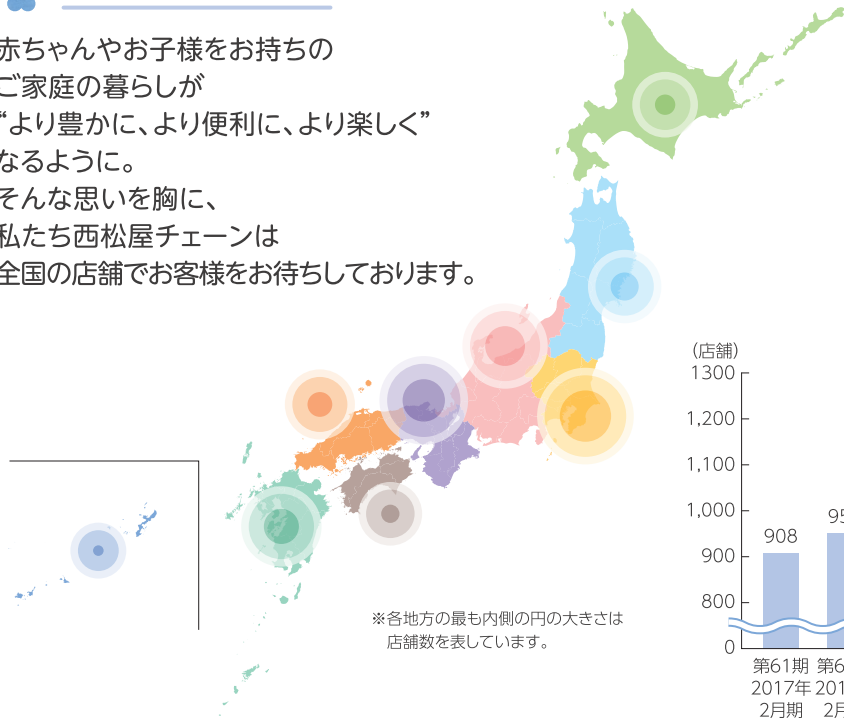
当社は、継続的に自己株式を取得し、配当以外での株主様への還元に努めております。

	2022年 2月期	2023年 2月期	2024年 2月期	2025年 2月期	2026年 2月期
取得した株式の 総数(万株)	150	69	36	33	37
取得総額(億円)	25	10	6	8	8

※2026年2月期の実績は2025年10月9日時点のものです。

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。



西松屋公式オンラインストア

豊富な品揃えで、検索機能も充実。
アプリ会員様向けのポイント制度や
株主ご優待カードでのお支払いにも
対応しており、便利にお買い物を
楽しんでいただけます。

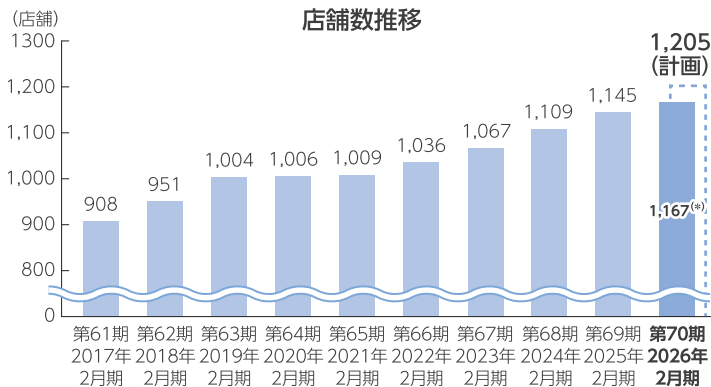
西松屋 オンライン

検索

<https://www.24028-net.jp/>



店舗数推移



(*) 2025年8月20日現在

会社情報 (2025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 5,034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

