

株式会社西松屋チェーン

2027年2月期第2四半期(中間期)
決算説明会資料

- 2027年2月期第2四半期（中間期）
決算概要
- 今後の経営戦略

2027年2月期第2四半期(中間期) 決算概要



(単位:百万円)

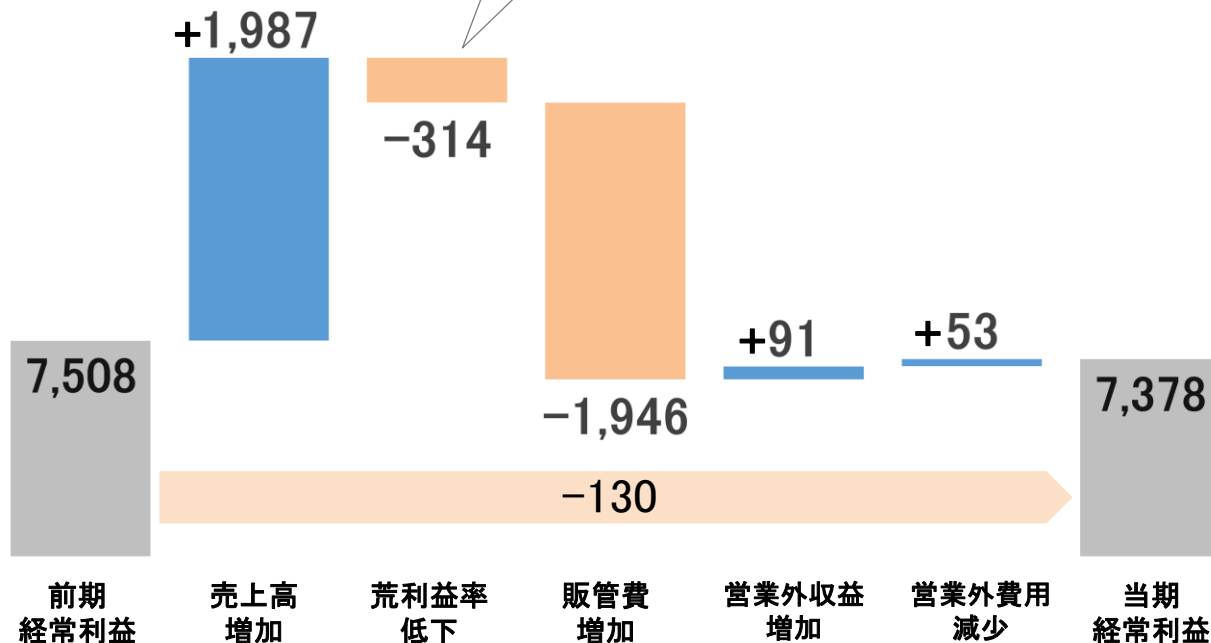
	2027.2期中間期		2026.2期中間期		前期比
	金 額	売上比	金 額	売上比	
売 上 高	102,636	—	96,973	—	105.8%
荒 利 益 高	35,690	34.8%	34,017	35.1%	104.9%
販 管 費	28,657	27.9%	26,711	27.5%	107.3%
営 業 利 益	7,032	6.9%	7,305	7.5%	96.3%
経 常 利 益	7,378	7.2%	7,508	7.7%	98.3%
中 間 純 利 益	4,992	4.9%	4,969	5.1%	100.5%
1 株 当 り 中 間 純 利 益	83.50円	—	82.79円	—	100.9%

前期からの経常利益変動要因

(単位:百万円)

国内全店売上高前期比 105.4%
国内既存店売上高前期比 101.9%
中間期末店舗数 1,198
当年新店(閉店) 34(17)

荒利益率 34.8%
前期 35.1%
差異 -0.3pt



(単位:百万円)

	2027.2期中間期末		2026.2期末		前期末比	増 減
	金 額	構成比	金 額	構成比		
総 資 産	162,819	—	160,251	—	101.6%	+2,567
流 動 資 産	121,408	74.6%	118,000	73.6%	102.9%	+3,408
固 定 資 産	41,410	25.4%	42,250	26.4%	98.0%	−840
流 動 負 債	57,168	35.1%	56,454	35.2%	101.3%	+714
固 定 負 債	5,062	3.1%	5,127	3.2%	98.7%	−65
純 資 産	100,588	61.8%	98,669	61.6%	101.9%	+1,918

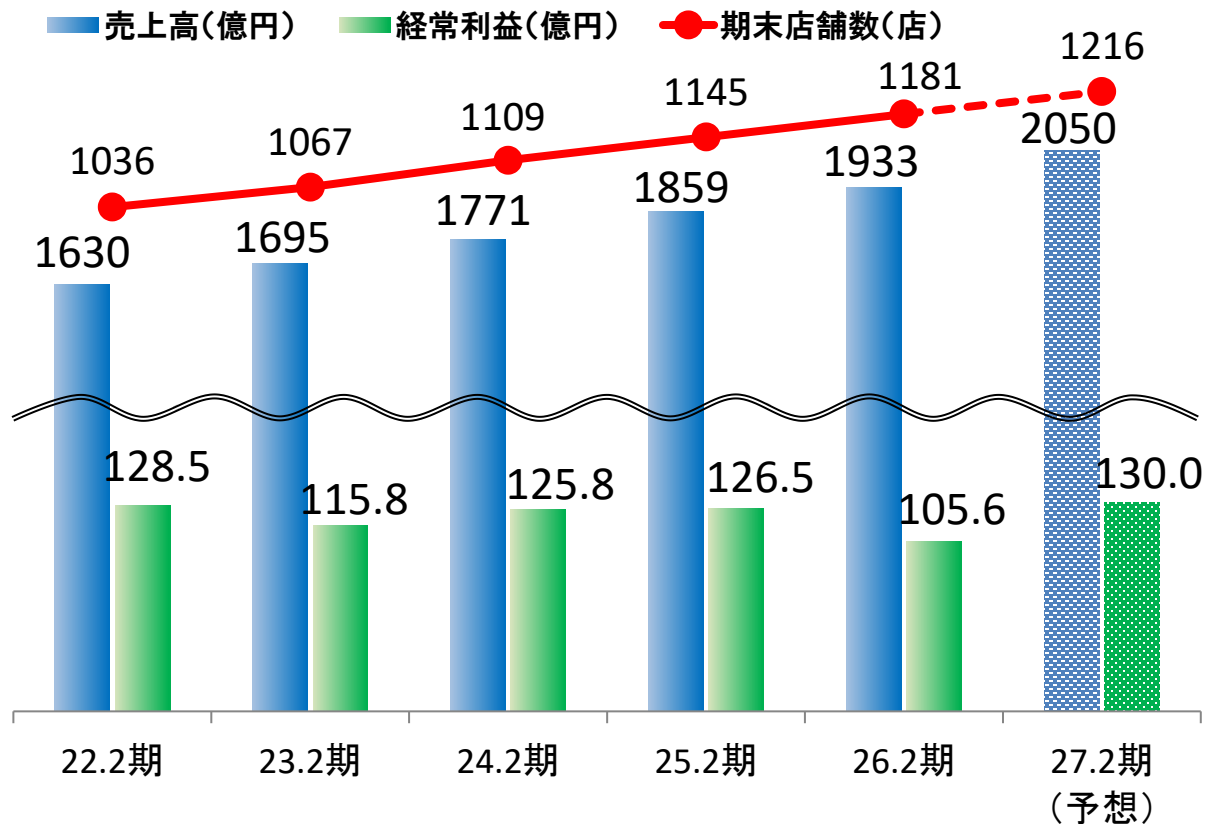
期初予想(4/2公表)を据え置き (単位:百万円)

	2027.2期予想		2026.2期実績		前期比
	金 額	売上比	金額	売上比	
売 上 高	205,000	—	193,365	—	106.0%
荒 利 益 高	71,897	35.1%	64,723	33.5%	111.1%
販 管 費	59,357	29.0%	54,781	28.3%	108.4%
営 業 利 益	12,540	6.1%	9,941	5.1%	126.1%
経 常 利 益	13,000	6.3%	10,566	5.5%	123.0%
当 期 純 利 益	8,377	4.1%	6,847	3.5%	122.3%
1 株 当 た り 当 期 純 利 益	139.78円	—	114.17円	—	122.4%

今後の経営戦略

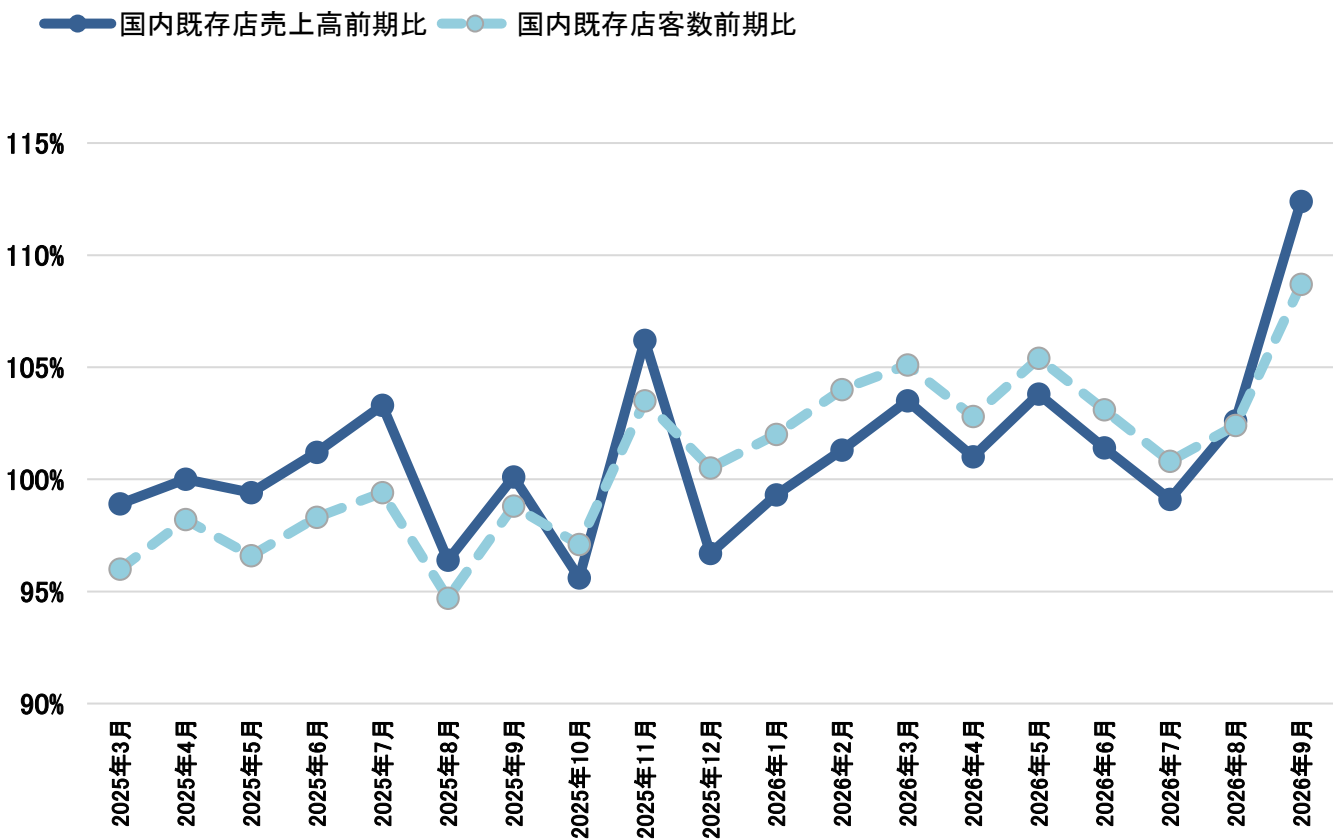
子育てになくてはならない
社会インフラとして、子育てを楽しめる
明るい社会づくりに貢献する

売上高・経常利益・店舗数の推移



(注) 25.2期までは非連結、26.2期より連結

国内既存店売上高・客数前期比 推移(2025年3月度～)



2027年2月期中間期

- ・出店 29店舗
- ・閉店 17店舗
- ・中間期末店舗数 1,193店舗

出店事例



アクロスプラザ飯塚太郎丸店
(2026年5月開店 福岡県)

「西松屋公式オンラインストア」トップページ



The screenshot shows the top section of the Nishimatsuya Official Online Store. At the top is a pink banner with the text "LET'S ENJOY HALLOWEEN PARTY" repeated. Below this is a navigation bar with the Nishimatsuya logo, the text "西松屋 オンラインストア", and a price filter "3,980円（税込）以上ご購入で送料無料（一部商品を除く）". To the right are icons for search, login, wish list, cart, and a menu. Below the navigation bar is a search bar with the text "フリーワード" and a list of category buttons: "トレーナー", "ブランケット", "ジャケット", "スカート", "長袖カバーオール", and "レッグウォーマー". Below these are four buttons: "カテゴリで探す", "サイズで探す", "SALE", and "NEW". The main content area features five promotional tiles: a "ユーザー投稿でプレゼント" (Gift by user post) tile, a "CM放映商品" (CM broadcast product) tile showing a rabbit on a TV, a "ご要望に応えて新機能登場！" (New features to meet your needs!) tile showing a hand holding a smartphone, a "月間奉仕品" (Monthly featured product) tile with the dates "9/10(木) ▶ 10/6(火)", and a "今週のチリ" (This week's Chiri) tile showing a collection of items.




This block contains six promotional tiles arranged in two rows. The top row features a "長袖Tシャツ ¥399~ (¥438税込)" (Long-sleeved T-shirt ¥399~ (¥438 tax included)) tile with various T-shirt images, a "HAPPY HALLOWEEN ハロウィン特集" (Happy Halloween Halloween Special) tile with Halloween-themed illustrations, and a "PICKUP! かいまきスリーパー" (Pickup! Kai-maki Sleepers) tile showing three different sleeper designs. The bottom row features a "フォーマルアイテム" (Formal Items) tile with formal clothing, a "キッズ" (Kids) tile with a baby, a "ママ&" (Mom &) tile with a woman, and a "キャラクター" (Character) tile with a character illustration.



エルフィンドールは
西松屋の衣料系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。



スマートエンジェルは
西松屋の雑貨系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、
高品質な製品を
お求めやすい「それいい値」でお届けします。

EL
FIN
DOLL



洗い替えやおねしょ対策に便利
2枚組 スペアパンツ

かわいいデザインと機能性を両立
長袖プレオール





パンツタイプの紙おむつがさらに充実
 ベビーパンツ XXLサイズ
 夜用パンツ XLサイズ、XXLサイズ



自分で乗り降り、お子さまの「ひとりでできた！」を応援
 ステップ付補助便座

「スクールサイズコレクション」秋

 袖レイヤード風長袖Tシャツ 399円 (税込438円)	 かすれ風プリント袖ラインア メカジ風袖Tシャツ 399円 (税込438円)	 ラグランハートロゴ長袖Tシ ャツ 399円 (税込438円)	 先端めシングルボーダー長袖T シャツ 399円 (税込438円)	 かすれ風プリントロゴラダ ン長袖Tシャツ 399円 (税込438円)
 前後配りプリント長袖Tシャ ツ 689円 (税込757円)	 ミニ裏毛ロゴプリント薄手ト レーナー 579円 (税込638円)	 切り替えジャケット 1,189円 (税込1,307円)	 先端めチェックシャツ 1,189円 (税込1,307円)	 胸ロゴベストレイヤード風長 袖Tシャツ 889円 (税込977円)
 ミニ裏毛ロゴプリントパンツ 599円 (税込658円)	 ミニ裏毛裾ゴムパンツ 599円 (税込658円)	 グログランバイピンダラシ ニートパンツ 1,189円 (税込1,307円)	 ダンボールカットアブリーツ スカート 989円 (税込1,087円)	 ふくれジャガードレイヤード 風トレーナー&ショートパン ツセット 1,589円 (税込1,747円)

 裏毛襟付き縦アツル薄手ト レーナー&ショートパンツセッ ト 1,589円 (税込1,747円)	 バケツハット (レオパード 柄) 979円 (税込1,076円)	 ワイルドカーゴロングパンツ 1,189円 (税込1,307円)	 サイドリボンムートンブーツ 1,999円 (税込2,198円)	 サイドリボンムートンブーツ 1,999円 (税込2,198円)
 ジュニアロングブーツ 2,199円 (税込2,416円)	 ジュニアシュレースブーツ 2,199円 (税込2,416円)	 リュック (パールリボンチ ーム) 2,479円 (税込2,726円)	 リボン付きバレシューズ 1,799円 (税込1,976円)	 コートシューズ 1,199円 (税込1,318円)
 ベルクロシューズ 1,199円 (税込1,318円)	 モントーンスニーカー 1,499円 (税込1,648円)	 サイドラインコートシューズ 1,499円 (税込1,648円)	 リボン付きバンプス 1,799円 (税込1,976円)	 ジュニアヒールアップローフ アー 1,799円 (税込1,976円)

西松屋公式オンラインストアより
商品情報は2026年9月23日時点のものです

- ・海外卸売
- ・海外出店

作業システム

- ・店舗の作業効率改善
- ・物流の合理化

	2027.2期(連結)	2031.2期(連結)
売上高	2,050億円	2,700億円
経常利益	130億円	230億円

- ・2027年2月期中間配当・・・1円増配
17円(当初予想16円)
- ・2027年2月期年間配当予想・・・1円増配
33円(当初予想32円)
中間17円+期末16円 (当初予想 中間16円+期末16円)
- ・自己株式の取得
2026年4月 約5億円の自己株式を取得
2026年10月5日より 3億円の自己株式取得枠設定



西松屋

【業績予想に関する留意事項】

本資料に記載されている業績予想に関する記述は、本資料の発表日時点において入手可能な情報に基づき当社が判断したものでございます。今後様々な要因によって予想値と異なる可能性があります。