

## Q3 Flash



## Q3の売上高は過去最高を更新、粗利率の改善、販管費の抑制が奏功し、各利益は20%超の増益

## ■ 決算サマリー

シモジマ(以下、同社)は2月9日引け後に2026/3期Q3の決算を発表した。連結売上高は前年同期比6.2%増の49,529百万円となり、過去最高を更新した。連結営業利益は同22.1%増の3,116百万円、同23.2%増の経常利益は3,402百万円、親会社株主に帰属する当期純利益(以下、当期純利益)は2,288百万円(同22.0%増)となった。増益の主な要因は、①粗利率の高い環境配慮型商品を始めとした当社オリジナル商品及び特注品の販売が好調、原材料価格の安定により売上総利益が増加、②経費面では管理費の抑制効果、である。

## ■ 販売部門別概要

**営業販売部門**は、既製品の主力商品の拡販と特注品の受注活動に注力したことに加えて、環境配慮型商品の需要拡大もあり増収。

**店舗販売部門**は、年末に向けたイベント需要が旺盛であったこともあり店頭売上は微増で推移。店舗外商活動において新規開拓・既存深耕による既製品・特注品の獲得が奏功し増収。**通信販売部門**は、「シモジマオンラインショップ」での商品掲載点数増加で売上好調を維持。しかしながら、今期から連結対象外となった株式会社グローバルブランドの売上分が剥落したため減収。

## ■ 商品セグメント別概要

**紙製品事業**は、食品用袋の需要の堅調に加え、オリジナルブランドの紙袋も売上増加に寄与、連結売上高は8,075百万円(同5.3%増)。

**化粧品・包装資材事業**は、既製品のポリ袋、PP袋、食品包装資材関連の販売が大きく伸びたことで、連結売上高は30,251百万円(同7.3%増)。

**店舗用品事業**は、事務用品・衛生用品の販売が好調で連結売上高は11,203百万円(同3.7%増)。

## ■ 2026/3期通期業績予想

同社は2026/3期通期決算予想は昨年5月12日に公表した期初予想を据え置いた(予想数値は下表参照)。

決算期	売上高 (百万円)	YoY (%)	営業利益 (百万円)	YoY (%)	経常利益 (百万円)	YoY (%)	当期純利益 (百万円)	YoY (%)	EPS (円)	DPS (円)
2022/3期	48,063	2.0	44	-84.0	380	-31.2	86	--	3.75	22.00
2023/3期	55,028	14.5	2,011	4,470.5	2,388	528.4	1,542	1693.0	66.23	22.00
2024/3期	57,794	5.0	3,262	62.2	3,623	51.7	2,372	53.8	101.74	51.00
2025/3期	60,680	5.0	2,986	-8.5	3,303	-8.8	2,088	-12.0	89.42	54.00
2026/3期(会予)	63,500	4.6	3,575	19.7	3,800	15.0	2,500	19.7	107.02	54.00
2025/3期Q3	46,654	4.6	2,553	-18.6	2,762	-19.3	1,876	-17.4	80.38	--
2026/3期Q3	49,529	6.2	3,116	22.1	3,402	23.2	2,288	22.0	97.90	--

出所：同社決算説明資料よりSIR作成

注：SIRでの財務データ処理は短信規定と異なるため記載数字は会社資料と相違することがある。

アナリスト 大下 敬勇

[research@sessapartners.co.jp](mailto:research@sessapartners.co.jp)



本レポートは当該企業からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレームーをご覧ください。

## ディスクレーマー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。



**SESSAパートナーズ株式会社**

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a  
[info@sessapartners.co.jp](mailto:info@sessapartners.co.jp)