

## 2026/3期は過去最高の売上高を更新、期末配当を増額修正

Q4 Flash



## サマリー

シモジマ(以下、同社)は5月13日引け後に2026/3期通期の決算を発表した。連結売上高は前年同期比6.8%増の64,829百万円となり、過去最高を更新した。連結営業利益は同15.7%増の3,456百万円、経常利益は同17.1%増の3,869百万円、親会社株主に帰属する当期純利益(以下、当期純利益)は同31.1%増の2,738百万円となった。円安および原材料価格の高止まりの影響を受けながらも売上が順調に推移した、一方で原価抑制により売上総利益率が上昇したことが、増益の要因となった。2026/3期の業績が当初計画を上回ったことから、期末配当を27円から32円(年間配当金は54円から59円)に増額修正した。

## ■ 販売部門別概要

**営業販売部門**は、カーボンニュートラルや循環型社会を意識した環境配慮型商品の需要が拡大したこともあり増収。**店舗販売部門**は、イベントおよびインバウンドの需要が売上増加に寄与。加えて、店舗外商の新規・深耕開拓が奏功し増収。**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。会員数目標も中期経営計画の100万会員を達成した。しかしながら、2026/3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、脱プラの流れや食品用袋の需要が堅調だった結果、連結売上高は10,634百万円(同6.4%増)。**化成品・包装資材事業**は、とくに食品包装資材で、市場ニーズに適合した環境配慮型の新商品開発を推進した結果、連結売上高は39,639百万円(同8.6%増)。**店舗用品事業**は、衛生用品を軸とした販売が大きく伸びた結果、連結売上高は14,555百万円(同2.6%増)。

## ■ 2027/3期通期業績予想・新中期経営計画(2027/3期~2030/3期)

2027/3期決算予想については、連結売上高66,000百万円(同1.8%増)、連結営業利益3,700百万円(同7.0%増)、連結経常利益4,000百万円(同3.4%増)、当期純利益2,600百万円(同5.1%減)を見込んでいる。

決算発表と同時に公表された新中期経営計画(2027/3期~2030/3期)では、業績目標として、売上高80,000百万円、営業利益率6.5%(2026/3期実績5.3%)、ROE8%以上(同7.6%)としている。

(百万円、%、円)	売上高	YoY	営業利益	YoY	経常利益	YoY	当期利益	YoY	EPS	DPS
FY2024/3	57,794	5.0	3,262	62.2	3,623	51.7	2,372	53.8	101.74	51.00
FY2025/3	60,680	5.0	2,986	-8.5	3,303	-8.8	2,088	-12.0	89.42	54.00
FY2026/3	64,829	6.8	3,456	15.7	3,869	17.1	2,738	31.1	117.12	59.00
FY2027/3 会予	66,000	1.8	3,700	7.0	4,000	3.4	2,600	-5.1	111.16	59.00

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)