



2025年2月期

決算説明会資料

(2024年3月1日～2025年2月28日)

2025年4月11日

コーナン商事株式会社

(証券コード：7516 東証プライム)



2025年2月期

- | | |
|--------------------------------|--------------|
| 1. 2025年2月期 決算概要 | P. 3 |
| 2. 2026年2月期 業績予想と株主還元方針 | P. 18 |
| 3. 成長戦略への取組み | P. 22 |
| 補足資料 | P. 34 |

1

2025年2月期 決算概要

損益計算書（連結）

- 増収、および各段階利益において増益
- 売上高は、新店による上積みとPRO商材や家電、日用品などが好調により、既存店実績も含め増収
- 利益項目も、粗利益率の低下を売上増と計画的な販管費抑制で補い、増益（計画対比では、96～97%程度で未達）

項目（百万円）	2024年2月期	売上比	2025年2月期	売上比	前年同期比	前年同期比 増減	計画比
売上高	456,345	-	484,293	-	106.1%	27,947	100.0%
既存店売上高※1	454,839	-	463,267	-	101.9%	8,428	100.6%
営業収入	16,309	-	17,110	-	104.9%	800	101.8%
営業収益	472,655	-	501,403	-	106.1%	28,748	100.0%
売上総利益 (カッコ内は粗利益率前年差)	170,806	<粗利益率> 37.43%	179,458	<粗利益率> 37.06%	105.1% (△0.37pt)	8,652	99.0%
販売管理費	163,018	35.7%	171,567	35.4%	105.2%	8,549	99.7%
営業利益	24,097	5.3%	25,001	5.2%	103.8%	904	96.5%
経常利益	22,598	5.0%	23,306	4.8%	103.1%	707	97.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益	14,054	3.1%	14,210	2.9%	101.1%	155	96.0%

※1 当期において開店から13か月以上経過した店舗を既存店とみなし、その売上実績及び前年同期を比較しております。

損益計算書（連結／四半期別）

- （第4四半期）売上高は、低気温による季節品の好調により増収
- （第4四半期）営業利益は、売上高の伸びが販管費増を上回り、増益。純利益は、子会社の固定資産売却益およびペア
相応の法人税戻りなどもあり、大幅増益

項目 (百万円)	2025年2月期							
	第1四半期 (3月-5月)	前年同期比	第2四半期 (6月-8月)	前年同期比	第3四半期 (9月-11月)	前年同期比	第4四半期 (12月-2月)	前年同期比
売上高	121,345	109.2%	126,845	106.6%	117,768	103.5%	118,335	105.2%
既存店売上高 ^{※1}	112,305	101.6%	122,090	103.7%	114,542	100.5%	114,328	101.4%
営業収入	4,160	104.2%	4,261	103.8%	4,348	105.9%	4,339	105.7%
営業収益	125,505	109.1%	131,106	106.5%	122,117	103.6%	122,674	105.2%
売上総利益	45,224	106.3%	46,751	105.5%	43,585	103.6%	43,897	104.9%
粗利益率	37.27%	△1.04pt	36.86%	△0.38pt	37.01%	0.03pt	37.10%	△0.11pt
販売管理費	41,557	108.3%	42,935	104.7%	43,053	103.9%	44,021	104.2%
営業利益	7,827	95.5%	8,077	108.6%	4,881	102.9%	4,215	113.2%
経常利益	7,290	94.6%	8,098	111.7%	4,022	98.1%	3,895	110.1%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	4,764	86.3%	4,460	94.3%	2,466	94.1%	2,519	213.3%

※1 当期において開店から13か月以上経過した店舗を既存店とみなし、その売上実績及び前年同期を比較しております。

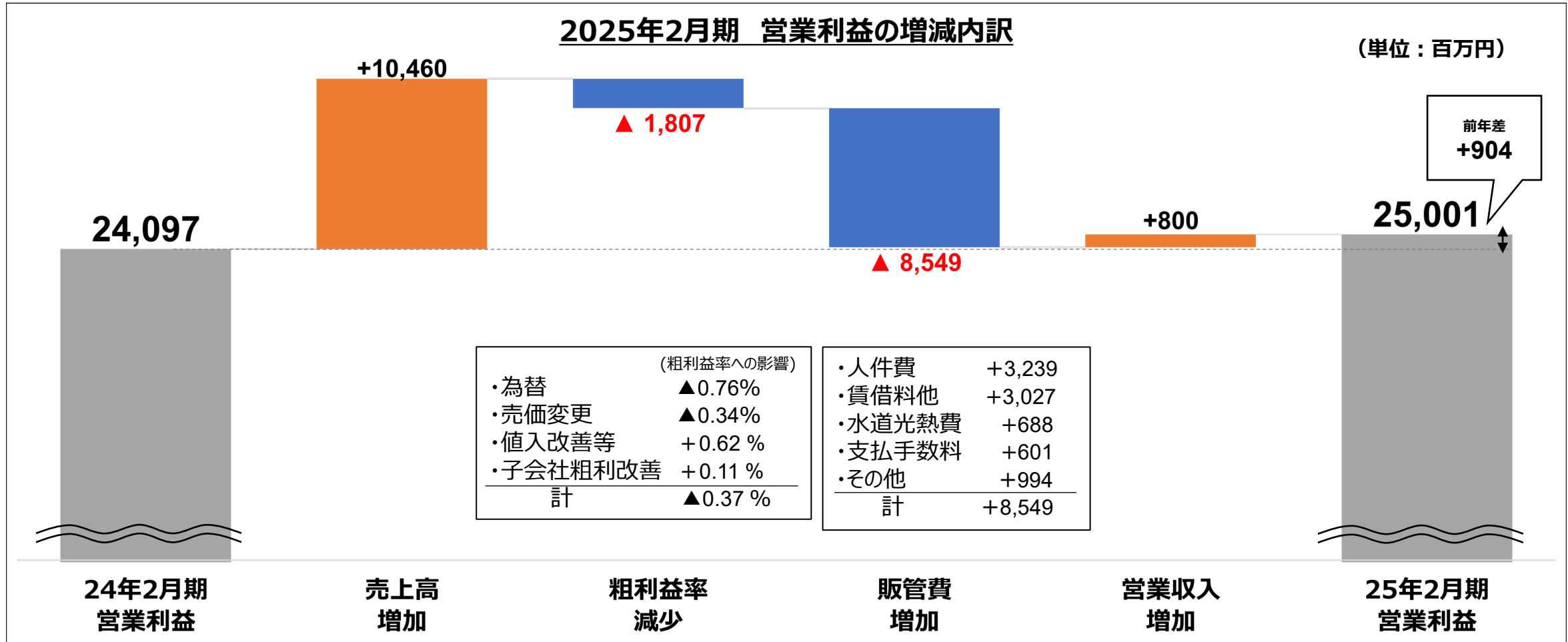
損益計算書（連結） 販売管理費

- 販管費（連結）：新規出店に伴い増加するも、通期計画の範囲内にコントロール（計画比：99.7%）
- 販管费率（連結）：前期 35.7% → 今期 35.4% へ前年同期比0.3pt改善
- 販管費（コーナン単体）：新店 + 7,636百万円（+ 5.0%）、既存店 ▲ 2,162百万円（▲1.6%）
- 人件費（コーナン単体）：新店 + 2,160百万円（+ 4.3%）、既存店 ▲ 294百万円（▲0.7%）
- その他販管費（連結）
 - ・水道光熱費： +688百万円（+ 13.3%）気候要因(夏冬)による電気利用量増加および補助金減少による単価上昇
 - ・支払手数料： +601百万円（+ 11.8%）キャッシュレス比率の増加（前年50.4% ⇒ 今期53.4%）

項目（百万円）	2024年2月期	売上比	2025年2月期	売上比	前年同期比	前年同期比増減
人件費	55,669	12.2%	58,909	12.2%	105.8%	3,239
賃借料	51,043	11.2%	53,101	11.0%	104.0%	2,058
減価償却費等	15,848	3.5%	16,817	3.5%	106.1%	969
その他販管費	40,457	8.9%	42,738	8.8%	105.6%	2,281
販売管理費計	163,018	35.7%	171,567	35.4%	105.2%	8,549

損益計算書（連結） 営業利益の増減要因

➤ 営業利益は、売上高・営業収入の増加が粗利益率の低下分と販管費の増加分を上回り、増益



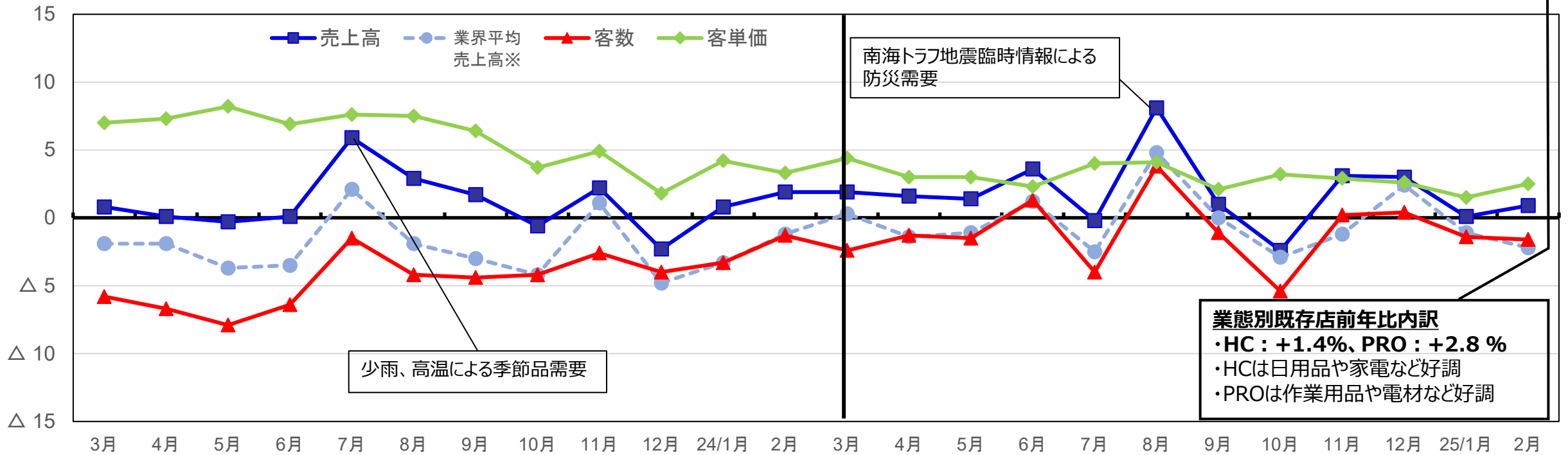
既存店前年比（連結） 売上高・客数・客単価

- 既存店売上高：工具などのプロ商材、家電及び日用品などの販売強化により、前年比は累計で+1.9%となり、業界平均値▲0.3%を大きく上回る
- 既存店客数：累計で▲1.1%ながら、季節品や防災・防犯用品の需要を捉え6,8,11,12月の4ヶ月はプラスに転じており、改善の兆しあり
- 既存店客単価：累計で+3.0%で、集客を睨んだ価格強化により、伸び率は縮小傾向

2024年度累計前年同期比	
・売上高：	+1.9%
(業界平均※)	▲0.3%
・客数：	▲1.1%
・客単価：	+3.0%

(単位：%)

既存店売上高・客数・客単価 前年同期比推移（連結）



業態別既存店前年比内訳	
・HC	+1.4%、PRO : +2.8%
・HC	は日用品や家電など好調
・PRO	は作業用品や電材など好調

※ 業界平均は上場HCの既存店売上高9社平均

業態別実績（売上・粗利益率・営業利益率） 連結/コーナン単体

- HC業態：売上高は、季節品、日用品などの消耗品や家電が好調に販売数を伸ばし、増加
粗利益率は、値入改善等が進むも、上期の為替影響をカバーするまでに至らず、低下
- PRO業態：電動工具や作業消耗品、内装建材、電材などが好調を維持し、増加
粗利益率は回復基調にあるが、販売促進のための一部セールを行ったこともあり、低下

(百万円)	業態	2025年 2月期	売上高 前年同期比	粗利益率	粗利益率 前年同期	粗利益率 前年差	営業利益率	営業利益率 前年差
連結	HC※1	330,478	105.1%	38.59%	39.06%	△0.47pt	6.2%	△0.1pt
	PRO※1	139,150	107.8%	33.57%	33.72%	△0.15pt	6.5%	△0.3pt
コーナン (単体)	HC※1	311,898	103.9%	38.87%	39.34%	△0.47pt	6.7%	0.0pt
	PRO※1	88,626	108.2%	35.07%	35.43%	△0.36pt	7.2%	△0.3pt

※1 各業態別数値は、店舗段階での数値となります。

<会社計>

(百万円)		2025年 2月期	売上高 前年同期比	粗利益率	粗利益率 前年同期	粗利益率 前年差	営業利益率	営業利益率 前年差
連結	会社計※2	484,293	106.1%	37.06%	37.43%	△0.37pt	5.2%	△0.1pt
コーナン(単体)	会社計※2	411,229	104.9%	37.67%	38.15%	△0.48pt	5.7%	△0.2pt

※2 会社計には、その他売上（EC、キャンプデポ、他社への商品供給等）を含んでおります。

業態別実績（売上・粗利益率） 子会社別

- 建デポ：売上高は、新店9店による上積みと法人会員のニーズ捕捉により増加。粗利益率は、PB商品拡大や原価改善などにより上昇
- HIひろせ：売上高は、HC部門はペット・日用品やDIY用品など伸ばす一方で、食品部門は地域的な価格競争により苦戦
（2023年6月にグループインしたため、前年は9ヶ月分の実績）
- コーナンベトナム：売上高は、前年を上回るものの、景気冷え込みにより客数は伸び悩み

（百万円）	業態	2025年2月期	売上高 前年同期比	粗利益率	粗利益率 前年同期	粗利益率 前年差
建デポ	PRO※1	50,523	107.1%	30.95%	30.74%	0.21pt
ホーム インフラメント ひろせ※2	HC+PRO※1	14,446	136.4%	33.99%	32.79%	1.20pt
	食品※1	7,854	136.5%	24.23%	25.90%	△1.67pt
	HIひろせ会社計	23,499	132.4%	30.77%	29.86%	0.91pt
コーナンベトナム	HC※1	4,133	110.0%	33.91%	33.69%	0.22pt

※1 各業態別数値は、店舗段階での数値となります。

※2 HIひろせは2023年6月にグループインしており、前年比は2023年6月から2024年2月までの9ヶ月間との対比となります。

商品部門別売上（連結）

商品部門 (百万円)	連結		
	2025年2月期	前年同期比	売上構成比
ホームインプルーブメント (DIY用品・PRO商材・園芸・リフォーム)	232,140	106.1%	47.9%
ハウスキーピング (家庭用品)	152,519	105.5%	31.5%
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	69,986	103.6%	14.5%
食品 (フード・酒類)	14,215	125.2%	2.9%
その他 (100円ショップ、灯油、自販機)	15,431	110.5%	3.2%
合計	484,293	106.1%	100.0%

- ホームインプルーブメント … 木材・建材、工具、金物・水道、塗料・作業用品、園芸用品、園芸植物、資材・エクステリア、住設機器、リフォーム
- ハウスキーピング … ダイニング用品、インテリア、電材・照明、日用品、収納用品、薬品、履物・衣料、家庭雑貨品、家電、介護用品
- ペット・レジャー … カー用品、ペット用品、文具・事務用品、サイクル・レジャー用品

商品部門別売上（詳細：コーナン単体）

商品部門 (百万円)	コーナン単体		
	2025年2月期	前年同期比	売上構成比
ホームインプルーブメント（HC）	56,742	103.8%	13.8%
ホームインプルーブメント（PRO）	70,546	107.6%	17.1%
ガーデニング	39,290	101.3%	9.6%
リフォーム	15,843	111.6%	3.9%
日用雑貨・家庭用品	88,345	104.1%	21.5%
インテリア・収納・家電・文具	63,148	105.0%	15.3%
ペット・カー・レジャー	55,925	102.4%	13.6%
その他（100円ショップ、灯油、自販機）	21,386	110.7%	5.2%
合計	411,229	104.9%	100.0%

- ホームインプルーブメント（HC/PRO） … 木材・建材、工具、金物・水道、塗料・作業用品 ■ガーデニング … 園芸用品、園芸植物、資材・エクステリア
- リフォーム … 住設機器、リフォーム工事、物置 ■日用雑貨・家庭用品 … ダイニング用品、日用品、薬品、履物・衣料、家庭雑貨品、介護用品、フード、酒類
- インテリア・収納・家電・文具 … インテリア用品、収納用品、電材・照明、家電、文具・事務用品 ■ペット・カー・レジャー … ペット用品、カー用品、サイクル・レジャー用品

PB商品部門別売上（連結/コーナン単体）

	商品部門 (百万円)	2024年2月期		2025年2月期	
		PB 売上高	PB売上 構成比※1	PB 売上高	PB売上 構成比※1 (前年同期比)
連結	ホームインプローブメント (DIY用品・PRO商材・園芸)	65,227	34.1%	69,600	34.4% (0.3pt)
	ハウスキーピング (家庭用品)	51,878	36.1%	53,516	35.3% (△0.8pt)
	ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	26,272	39.7%	26,842	39.2% (△0.5pt)
	合計	143,377	35.7%	149,959	35.5% (△0.2pt)
コーナン単体	ホームインプローブメント (DIY用品・PRO商材・園芸)	56,509	35.5%	59,409	35.7% (0.2pt)
	ハウスキーピング (家庭用品)	49,827	38.6%	50,536	37.6% (△1.0pt)
	ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	25,863	40.8%	26,120	40.4% (△0.4pt)
	合計	132,200	37.6%	136,065	37.2% (△0.4pt)

※1 リフォーム、100円ショップ、フード・酒類等を除いて、部門売上高構成比を算出しております。

貸借対照表（連結）

科目（百万円）	2024年2月期	2025年2月期	増減	増減要因他
流動資産合計	159,455	170,496	11,040	
現金及び預金	11,723	10,842	△881	
売掛金	15,798	17,893	2,094	キャッシュレス比率の増加（売上比 前期末50.4% ⇒ 今期53.4%）
商品及び製品	121,758	131,973	10,215	新店などに伴う在庫増
固定資産合計	299,101	308,510	9,408	
有形固定資産	206,786	216,101	9,314	京葉船橋インター店（大型店）の新築投資など
無形固定資産	26,860	25,148	△1,711	
資産合計	458,557	479,006	20,449	
流動負債合計	125,032	123,480	△1,551	
買掛金	44,823	47,272	2,448	
短期借入金	24,000	17,100	△6,900	長・短比率の調整（長期借入金ヘシフト）など
1年以内返済長期借入金	27,673	31,178	3,504	
固定負債合計	176,267	189,734	13,466	
長期借入金	108,138	118,774	10,636	新店投資および新店などに伴う在庫増など
純資産合計	157,257	165,792	8,534	自己資本比率 34.6%
負債純資産合計	458,557	479,006	20,449	

キャッシュフローの状況（連結）

単位：百万円	2024年2月期	2025年2月期	増減	2025年2月期 各CFの主な内訳（百万円）
営業活動による キャッシュ・フロー	22,494	22,441	△53	税引前当期純利益 21,540 減価償却費 15,497 利息の支払い △2,299 法人税等の支払 △7,689
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 24,013	△21,723	2,290	有形固定資産の取得 △20,211 無形固定資産の取得 △925
財務活動による キャッシュ・フロー	2,502	△ 1,433	△3,935	短期・長期借入等による収入 176,500 短期・長期借入金等の返済 △169,058 自己株式の取得・配当 △5,935
現金及び現金同等物 期首残高	9,199	10,205	1,005	
現金及び現金同等物 期末残高	10,205	9,523	△681	
フリーキャッシュ・フロー	△ 1,519	717	2,237	(営業CF+投資CF)

有利子負債

- 有利子負債は新規出店及びそれに伴う在庫増などにより増加
- DELシオ（有利子負債÷純資産）： 1.25倍
- 自己資本比率： 34.6 %
- ROE（自己資本利益率）： 8.80%

（単位：億円）

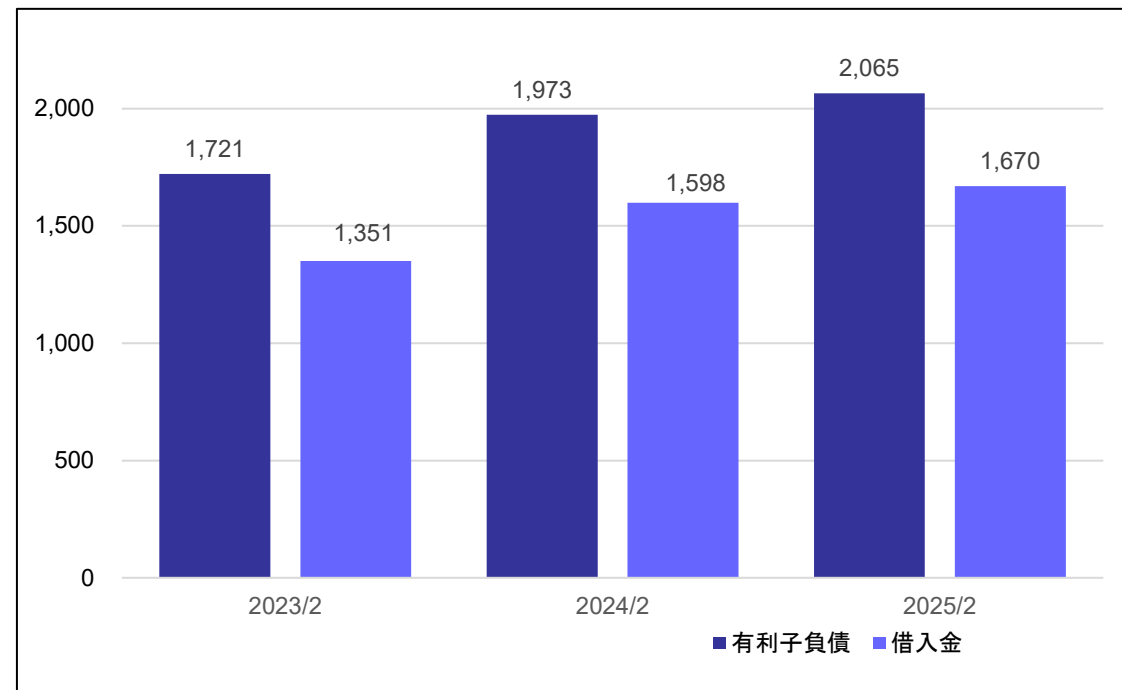
科目	2024年2月期	2025年2月期	増減
有利子負債 合計※1	1,973	2,065	91
内) 借入金 合計※2	1,598	1,670	72

※1 有利子負債合計：借入金合計+1年内リース債務+リース債務+1年内長期未払+長期未払

※2 借入金合計：短期借入金+長期借入金+1年内長期借入金

有利子負債・借入金 推移表

（単位：億円）

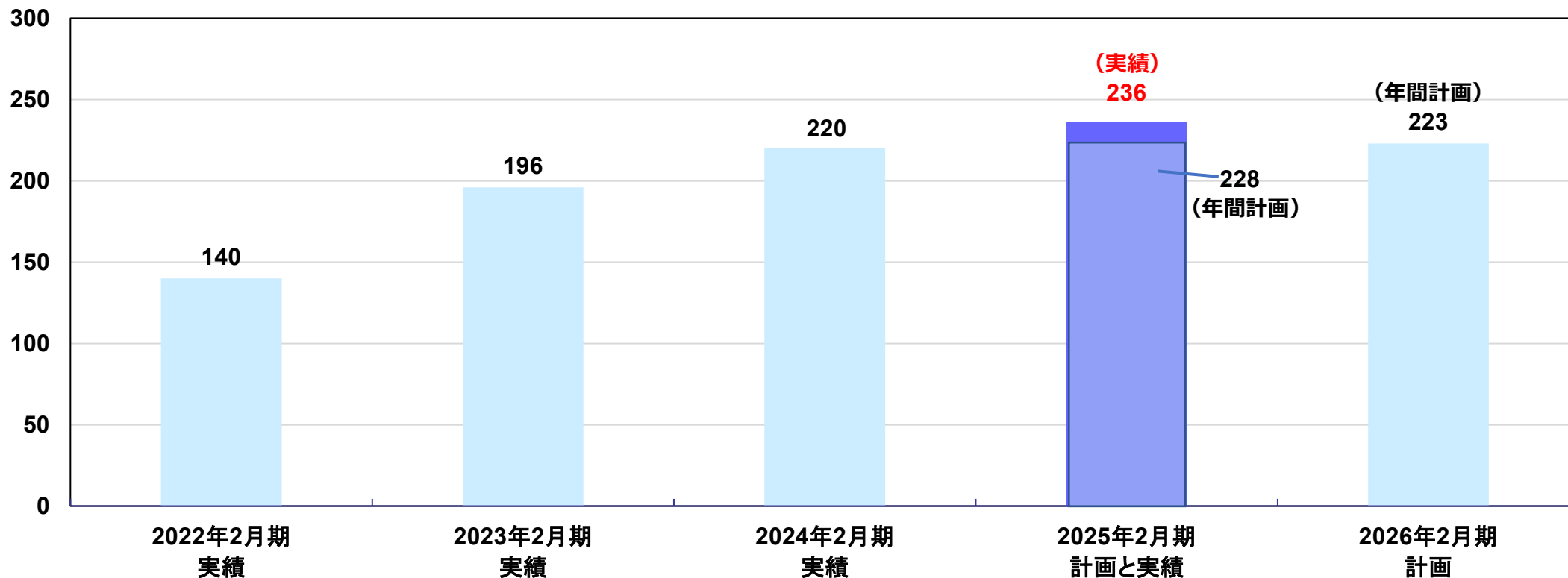


設備投資 実績・計画

- 2025年2月期実績：236億円（計画比103.5%）約9割が出店・改装等投資で、スーパーバリュー店舗への居抜き出店追加などにより、計画対比で増加
- 2026年2月期計画：223億円 新店投資や既存店の改装など

（単位：億円）

設備投資金額実績・計画



2

2026年2月期 業績予想と株主還元方針

2026年2月期 業績予想（連結）

➤2026年2月期も成長戦略推進により、3期連続の増収増益を目指す

項目 (百万円)	2026年2月期 第2四半期	売上比 (前年)	前年 同期比	2026年2月期 通期	売上比 (前年)	前年 同期比
営業収益	267,200	-	104.1%	523,600	-	104.4%
売上高	258,500	-	104.2%	506,000	-	104.5%
(内 既存店売上高)	-	-	-	-	-	101.1%
売上総利益	96,700	37.41% (37.06%)	105.1% (0.35pt)	189,000	37.35% (37.06%)	105.3% (0.29pt)
営業収入	8,700	-	103.3%	17,600	-	102.9%
販売管理費	89,000	34.4%	105.3%	181,000	35.8%	105.5%
営業利益	16,400	6.3%	103.1%	25,600	5.1%	102.4%
経常利益	15,600	6.0%	101.4%	24,000	4.7%	103.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	9,500	3.7%	103.0%	14,500	2.9%	102.0%

株主還元方針

- 株主還元は重要な経営課題と認識し、以下の方針のもと、株主の皆様へ利益還元を行います

■ 基本方針

- ・株主の皆様に対する利益の還元を経営上の重要施策の一つとして位置づけ、業績の見通し、事業活動への投資、財務健全性などを総合的に判断しながら、長期にわたって安定した配当を実施する
- ・自己株式の取得についても業績ならびに株価水準等に応じ、適宜検討を行う

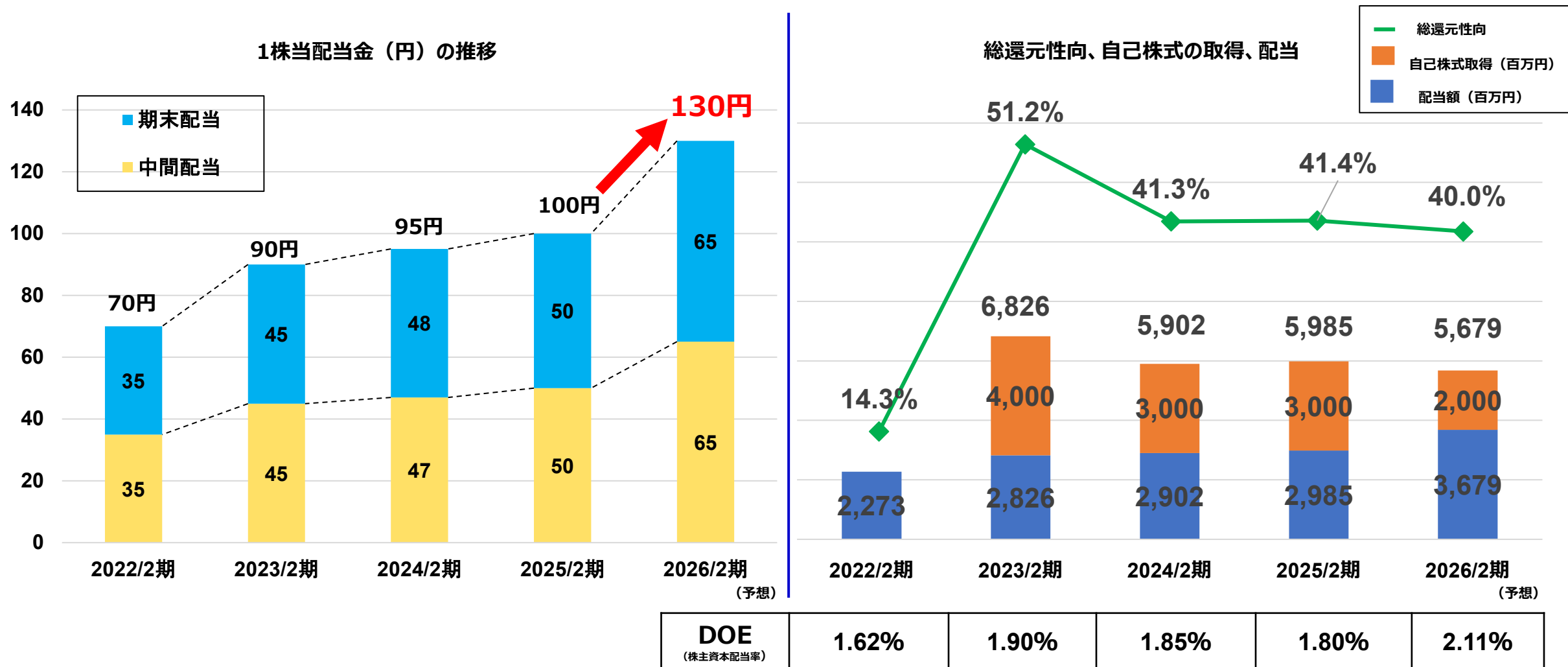
＜目標＞ 第4次中期経営計画期間中（2025－2027）

・総還元性向：40%以上
（2026年2月期【予定】：配当 130円／年 自己株式取得 20億円）

・累進配当

株主還元：配当と自己株式の取得

➤ 2026年2月期 ⇒ 配当は通期で30円増配予定で累進配当見込み、自己株式取得も20億円予定



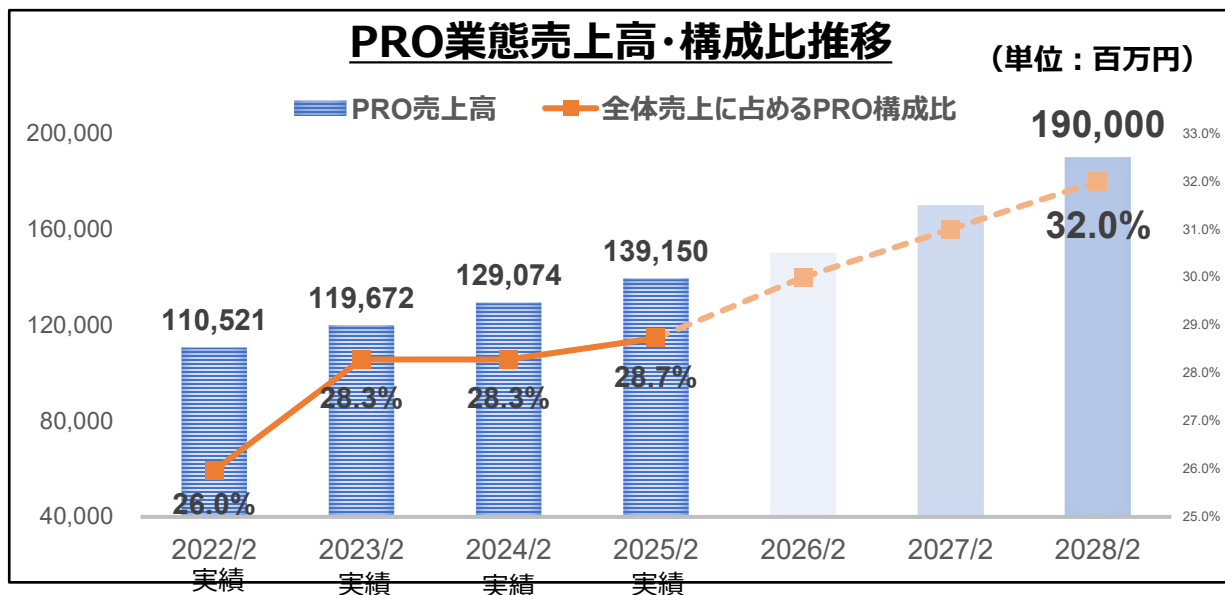
3

成長戦略への取組み

成長戦略：出店戦略（PRO業態の更なる強化）

・コーナン・建デポ・HIヒロセ 各PRO業態の出店継続による店舗網の拡大と需要の獲得

- **建築需要の多い関東・関西・九州地区で圧倒的なPRO業態店舗網を実現**
→ 出店強化によるドミナントの更なる強化を推進
- **上記以外の主要都市部についても出店地域を拡大**
→ **培ったノウハウ**（職人の皆さまとの対話を重視し、各地域に応じた品揃え、売場展開に反映等）により **ドミナント以外の地域においても、PRO市場における需要を着実に獲得**していく



	関東	関西	九州	その他
	37	67	13	25
	53	2	16	17
	—	—	1	—
計 (25年2月末時点)	90	69	30	42

成長戦略：出店戦略（2025年2月期 店舗数）

■ 2025年2月末時点：店舗数計 641店舗（出店45店/退店2店）

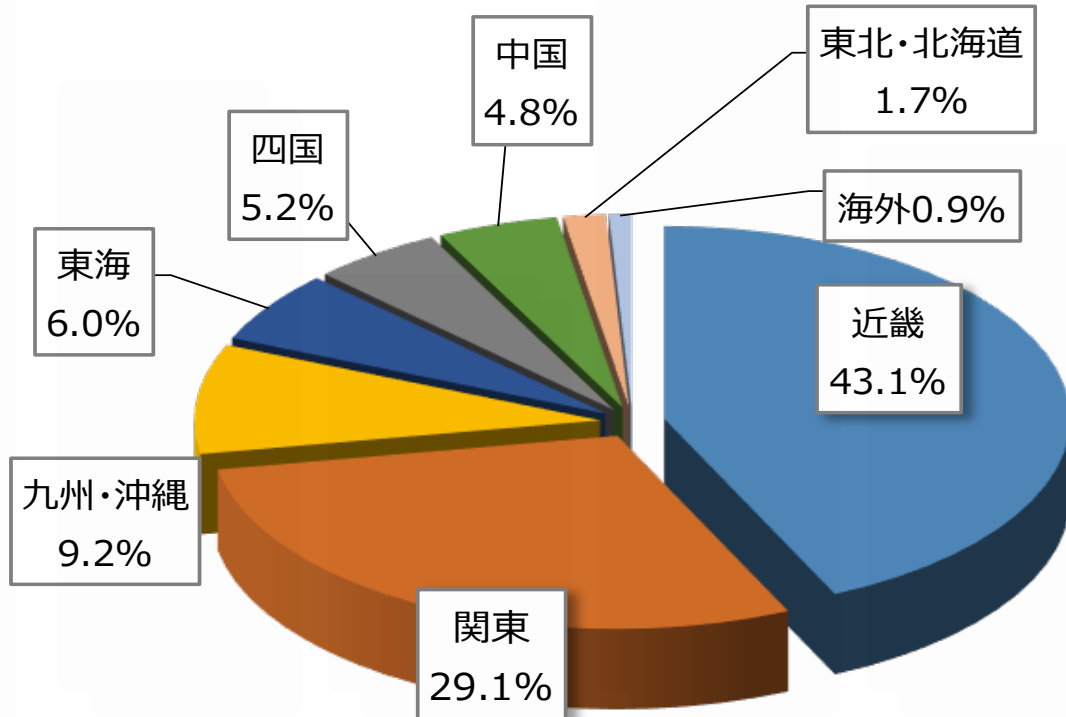
	店舗数	ホームセンター	PRO		ホームセンター+食品+PRO
国内	623				
		360※1	142	88（うちFC3）	33（うちPRO1）
	出店43 退店2	出店21 退店1	出店12 退店0	出店9 退店1	出店1 退店0
	店舗数	ホームセンター			
海外	18			 (非連結)	
		15※2		3	
	出店2 退店0	出店2 退店0		出店0 退店0	

※1 CAMP DEPOTの店舗数9店舗を含んでおります。

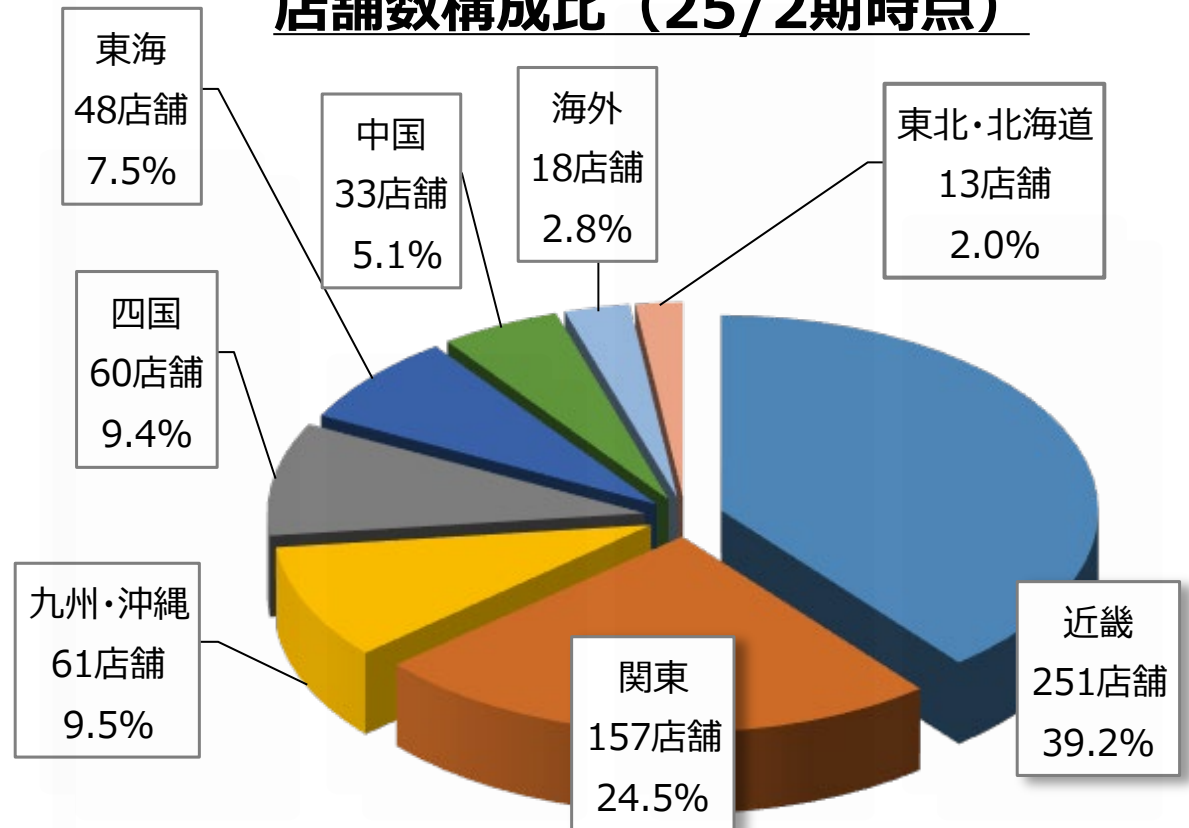
※2 店舗数はコーナンベトナムの会計期間（1月～12月）ではなく、当社の会計期間（3月～2月）内に出店した店舗を表示しております。

成長戦略：地域別売上高・店舗数実績

売上高構成比（25/2期時点）









店舗数構成比（25/2期時点）









総店舗数：641店舗
（2025年2月末）

成長戦略：2026年2月期 出店計画

■ 2026年2月期 出店計画：31店舗（予定）

	店舗数	ホームセンター	PRO		
					
国内	30	9	11	8	2
海外	1				
		1※1	0		

■ 2026年2月末時点 店舗数計：672店舗（予定）

	店舗数	ホームセンター	PRO			HC+食品+PRO
						
国内	653	369	153	96 (うちFC3)	35	
海外	19					
		16※1		3		



※1 コーナンベトナムの店舗数はコーナンベトナムの会計期間（1月～12月）ではなく、当社の会計期間（3月～2月）を基準に表示しております。

成長戦略：商品戦略

2025年2月期実績

➤ PB商品開発推進

- ワークショップによる開発商品の独自性

※ 自社HP「商品情報」(新商品や一押しのPB商品を紹介)
(<https://www.hc-kohnan.com/news/products/>)



➤ 「シャトレゼ」FC、「HIヒロセ」食の蔵」オープン

- 9/16 コーナン新大阪店内にシャトレゼをFCでオープン
- 11/30 コーナンJR今宮駅前店内にHIヒロセ食の蔵をオープン

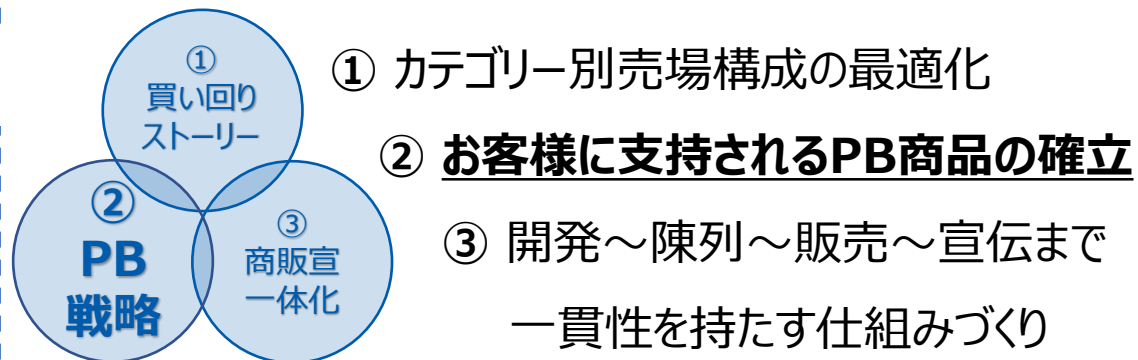


2026年2期期計画

➤ PB商品開発推進

→ お客様のお困りごとの改善など中計取組みの反映

➤ 第4次中期経営計画での取組み



➤ 新たな取組み

- 食品導入による既存店の客数、坪効率改善
- 食品を強化した新フォーマットの検討
- HIヒロセのノウハウによるグループシナジー創出

P
B
商品

食
品
強
化

成長戦略：EC/店舗戦略

➤ ECサイトの役割

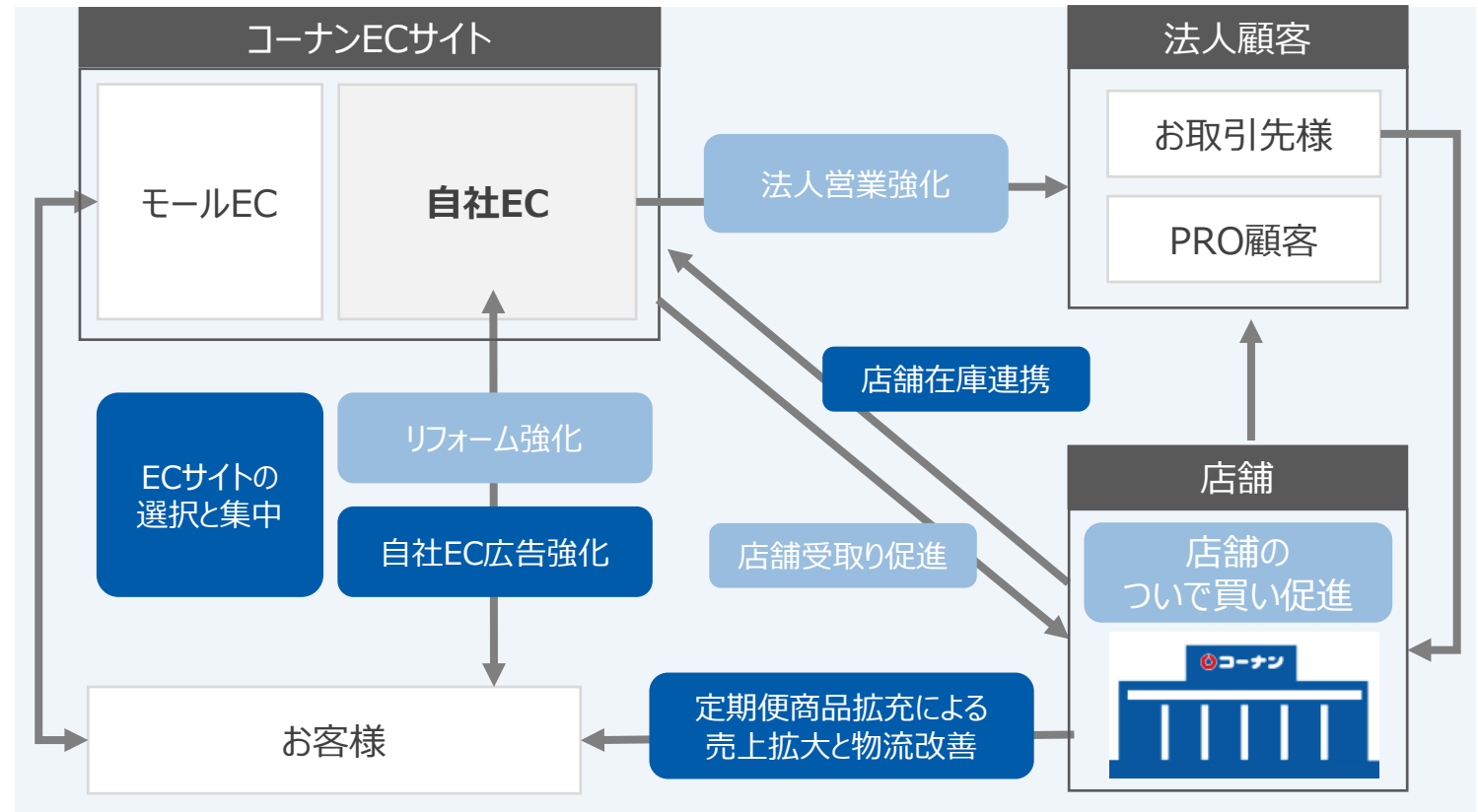
- 店舗送客における重要な位置付け
→ 店舗受取り、ついで買いの促進
(店舗受取売上前年比 154%)



- リフォーム、法人等需要の取り込み
→ 各専用サイトへの誘導



EC×店舗戦略：第4次中期経営計画における目指す姿



成長戦略：ファン化戦略

2025年2月期実績

- お客様の利便性向上を目的に、顧客基盤を構築。
お客様との接点となる「コーナンアプリ」をリニューアル



- 新たな会員サービスの開始
→ アプリ会員限定サービスの提供
- 「コーナンプラス」サービス開始
→ eショップとのID統合、楽天ポイントとの紐づけ等1つのIDにて様々なサービスを提供
→ お客様それぞれに寄り添った、販促の提供が可能に



初年度コーナン プラス会員「50万人」突破！

2026年2期期計画

- アプリ会員の拡大を推進



- 第4次中期経営計画における展望
→ 優良顧客の囲い込み、新規顧客の獲得
特に当社重点カテゴリーに注力
→ コーナンのファン化を促進
アプリ会員様とのより良い関係性の構築

成長戦略：物流戦略

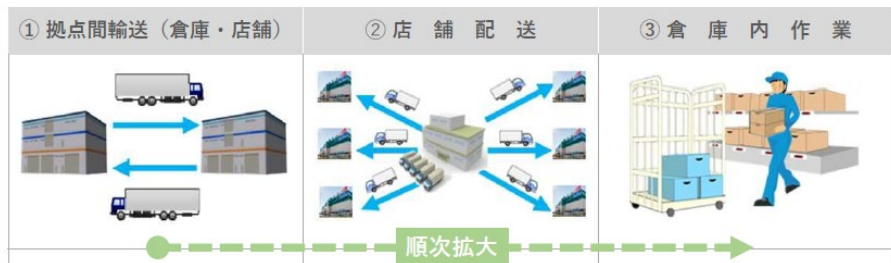
2025年2月期実績

- **グループ会社と保管・配送業務を共同化（関東地区）**
⇒ 建デポの物流拠点を「新相模原C」から「川崎ベイC」に集約し、コスト削減

	現行	変更後
建デポ（新相模原C内）	45店舗	—
コーナン（川崎ベイC管轄）	74店舗	119店舗
コーナン（新相模原C管轄）	25店舗	25店舗

- **物流子会社「サザンポートライン株式会社」業務開始**

- 【目的】
- ①ドライバー不足・災害時対応
⇒ 自社運営により店舗輸送の安定化
 - ②物流コスト抑制
⇒ 自家車両配送により上昇する物流コストを抑制



2026年2期期計画

- **大阪の保管倉庫の一部を流通センター化**
⇒ 新規出店への対応と仕分け・配送効率の改善とコスト削減を見込む

◆ 関西地区現行3拠点の中央に開設で **配送距離50%減**



● 仕分け作業機器等の新規導入事例



- **既存物流拠点の作業能力向上（効率化目標：15%）**
⇒ 既存仕分け機器の増強/拡張、自動化機器の導入、物流システム改修などにより作業能力向上とコスト削減を見込む

既存仕分機器の増強/拡張



自動化機器の導入



物流システム改修



成長戦略：オペレーション戦略

2025年2月期実績

➤ 店舗業務の効率化【実績】

【POSシステム】	【店舗業務端末『NAVI-KO』】	【勤務表の自動化】
		


導入効果

2021年2月期（第3次中計開始前）既存店対比

▲約87万時間、約17.5億円/年

2026年2期期計画

➤ 店舗・本部業務の効率化【計画】

【店舗業務端末『NAVI-KO』】	店舗機能の強化
	<ul style="list-style-type: none"> ・フロアマップ機能拡張による売場業務の効率化 ・ヒートマップ機能による売場数値の見える化 ・別注業務の電子化による業務の効率化
	本部活用の強化
	<ul style="list-style-type: none"> ・フロアマップ機能拡張による新店・改装業務の効率化 ・ヒートマップ機能による店舗棚替え作業の活性化

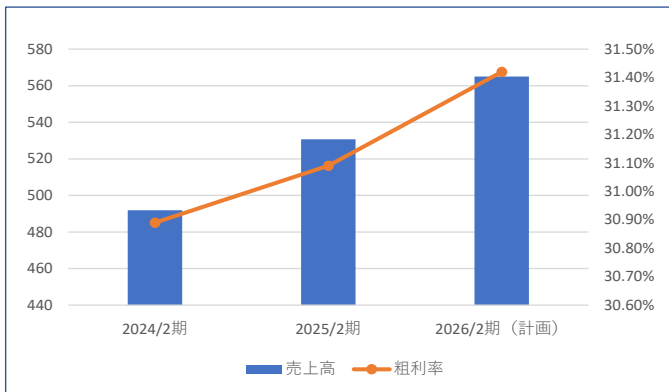
効果見込

店舗作業改善や業務の合理化、本部内の業務改善により

▲約30万時間、約6億円/年

成長戦略：グループ会社戦略

建デポ



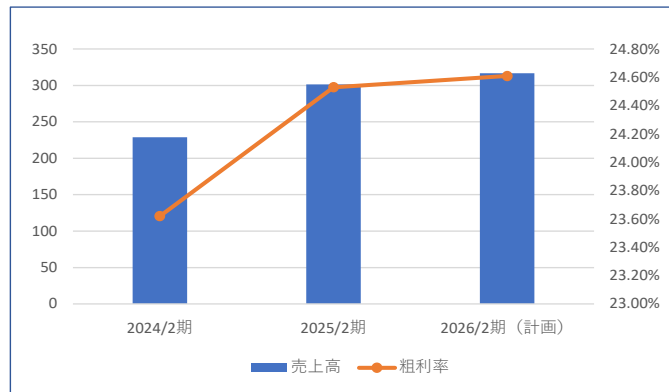
※ 売上高：収益認識会計適用前

「主な取り組み計画」

- PRO業態ドミナント強化
- 商品力強化（自社企画PB開発等）
- 法人営業ならびに卸売営業における商品領域の拡大と新販路の開発
- EC・アウトレット・中古買取販売等拡大



ホームインプロブメントひろせ



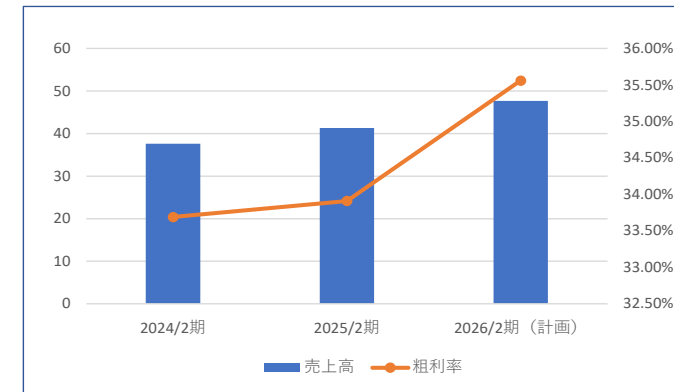
※ 売上高：収益認識会計適用前／2023/2期は9ヶ月

「主な取り組み計画」

- 価格訴求による集客
- グループシナジー拡大（物流共通/PB/棚割り/販促）
- CGC商品の拡販・食品の差別化
- PRO業態の新規出店



ベトナム



「主な取り組み計画」

- SB売上強化（構成比目標：18%）
- 住生活商品の品揃えと深さ追求
- 経費コントロールの徹底





2025年2月期 補足資料

(2023年2月期 ~ 2025年2月期)

※2023年2月期より「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用しております。
前年同期比は2022年2月期に当該会計基準等を適用したと仮定して概算した増減率を記載しております。

01.損益計算書（連結）

項目 (百万円)	2023年2月期			2024年2月期			2025年2月期		
	実績	前年同期比※1	売上比	実績	前年同期比	売上比	実績	前年同期比	売上比
売上高	423,136	101.8%	-	456,345	107.8%	-	484,293	106.1%	-
既存店売上高※2	410,253	98.9%	-	424,373	101.0%	-	463,267	101.9%	-
営業収入	15,888	102.4%	-	16,309	102.7%	-	17,110	104.9%	-
営業収益	439,024	101.9%	-	472,655	107.7%	-	501,403	106.1%	-
売上総利益	159,835	100.4%	37.77%	170,806	106.9%	37.43%	179,458	105.1%	37.06%
販売管理費	153,704	103.2%	36.3%	163,018	106.1%	35.7%	171,567	105.2%	35.4%
営業利益	22,019	85.2%	5.2%	24,097	109.4%	5.3%	25,001	103.8%	5.2%
営業外収支	△1,287	-	-	△1,498	-	-	△1,695	-	-
経常利益	20,732	85.5%	4.9%	22,598	109.0%	5.0%	23,306	103.1%	4.8%
特別損益	△1,190	-	-	△1,547	-	-	△1,766	-	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	13,235	84.7%	3.1%	14,054	106.2%	3.1%	14,210	101.1%	2.9%

※1 2023年2月期の前年同期比は、前期に「収益認識に関する会計基準」等を適用したと仮定して算出しております。

※2 各期において開店から13か月以上経過した店舗を既存店とみなし、その売上実績及び前年同期比較しております。

02.販売管理費（連結） 他

項目 (百万円)	2023年2月期			2024年2月期			2025年2月期		
	実績	前年同期比※	売上比	実績	前年同期比	売上比	実績	前年同期比	売上比
人件費	52,078	101.9%	12.3%	55,669	106.9%	12.2%	58,909	105.8%	12.2%
賃借料	48,076	103.4%	11.4%	51,043	106.2%	11.2%	53,101	104.0%	11.0%
減価償却費 (のれん償却含)	14,537	102.8%	3.4%	15,848	109.0%	3.5%	16,817	106.1%	3.5%
その他販管費	39,013	105.0%	9.2%	40,457	103.7%	8.9%	42,738	105.6%	8.8%
計	153,704	103.2%	36.3%	163,018	106.1%	35.7%	171,567	105.2%	35.4%

※ 2023年2月期の前年同期比は、前年同期に「収益認識に関する会計基準」等を適用したと仮定して算出しております。

項目 (百万円)	2023年2月期		2024年2月期		2025年2月期	
	実績	前年同期比	実績	前年同期比	実績	前年同期比
自己資本比率	35.7%	△0.1pt	34.3%	△1.4pt	34.6%	0.3pt
有利子負債	172,122	107.0%	197,398	114.7%	206,587	104.7%
DEレシオ	1.15倍	-	1.26倍	-	1.25倍	-

03.貸借対照表（連結）

科目（百万円）	2023年2月期	増減	2024年2月期	増減	2025年2月期	増減
流動資産計	141,292	17,408	159,455	18,163	170,496	11,040
現金及び預金	9,218	△3,024	11,723	2,505	10,842	△881
売掛金	13,568	2,932	15,798	2,230	17,893	2,094
商品及び製品	108,898	15,785	121,758	12,859	131,973	10,215
固定資産合計	277,957	3,764	299,101	21,144	308,510	9,408
有形固定資産	189,393	1,822	206,786	17,392	216,101	9,314
無形固定資産	26,888	△1,281	26,860	△28	25,148	△1,711
資産合計	419,249	21,173	458,557	39,307	479,006	20,449
流動負債計	115,553	13,139	125,032	9,478	123,480	△1,551
買掛金	42,280	2,868	44,823	2,542	47,272	2,448
短期借入金	20,937	11,750	24,000	3,062	17,100	△6,900
1年内返済長期借入金	26,624	882	27,673	1,049	31,178	3,504
固定負債合計	154,140	922	176,267	22,127	189,734	13,466
長期借入金	87,626	1,638	108,138	20,511	118,774	10,636
純資産合計	149,555	7,110	157,257	7,702	165,792	8,534
負債純資産合計	419,249	21,173	458,557	39,307	479,006	20,449

04.商品部門別 売上高（連結/コーナン単体）

■ 連結

商品部門 (百万円)	2023年2月期		2024年2月期		2025年2月期	
	売上高	前年同期比※1	売上高	前年同期比	売上高	前年同期比
ホームインプロブメント (DIY用品・PRO商材・園芸)	207,336	103.5%	218,848	105.6%	232,140	106.1%
ハウスキーピング (家庭用品)	141,815	99.2%	144,630	105.6%	152,519	105.5%
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	60,549	102.1%	67,554	111.6%	69,986	103.6%
食品 (フード・酒類)	-	-	11,351	-	14,215	125.2%
その他 (100円ショップ・灯油・自販機など)	13,434	105.0%	13,961	103.9%	15,431	110.5%
合計	423,136	101.8%	456,345	107.8%	484,293	106.1%

■ コーナン単体

商品部門 (百万円)	2023年2月期※2			2024年2月期			2025年2月期		
	売上高	前年同期比※1	粗利益率	売上高	前年同期比	粗利益率	売上高	前年同期比	粗利益率
ホームインプロブメント	162,274	101.9%	39.37%	173,190	106.7%	39.03%	182,423	105.3%	38.45%
ハウスキーピング	132,775	97.7%	37.56%	134,844	101.6%	37.21%	141,256	104.8%	36.89%
ペット・レジャー	59,916	102.0%	41.59%	64,738	108.0%	41.80%	66,162	102.2%	41.39%
その他	18,102	112.3%	25.57%	19,327	106.8%	24.58%	21,386	110.7%	24.57%
合計	373,068	100.8%	38.41%	392,101	105.1%	38.15%	411,229	104.9%	37.67%

※1 2023年2月期の前年同期比は、前年同期に「収益認識に関する会計基準」等を適用したと仮定して算出しております。

※2 ビーバートザンの数値は含んでおりません。

05.PB商品部門別 売上高（連結/コーナン単体）

■ 連結

商品部門 (百万円)	2023年2月期			2024年2月期			2025年2月期		
	PB売上高	PB売上構成比※1	構成比前年差	PB売上高	PB売上構成比※1	構成比前年差	PB売上高	PB売上構成比※1	構成比前年差
ホームインプロブメント (DIY用品)	60,757	33.7%	2.2pt	65,227	34.1%	0.4pt	69,600	34.4%	0.3pt
ハウスキーピング (家庭用品)	50,541	37.1%	0.6pt	51,878	36.1%	△1.0pt	53,516	35.3%	△0.8pt
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	24,126	40.8%	1.9pt	26,272	39.7%	△1.1pt	26,842	39.2%	△0.5pt
合計	135,425	36.0%	1.5pt	143,377	35.7%	△0.3pt	149,959	35.5%	△0.2pt

■ コーナン単体

商品部門 (百万円)	2023年2月期※2			2024年2月期			2025年2月期		
	PB売上高	PB売上構成比※1	構成比前年差	PB売上高	PB売上構成比※1	構成比前年差	PB売上高	PB売上構成比※1	構成比前年差
ホームインプロブメント (DIY用品)	53,353	36.0%	1.2pt	56,509	35.5%	△0.5pt	59,409	35.7%	0.2pt
ハウスキーピング (家庭用品)	49,513	38.9%	1.0pt	49,827	38.6%	△0.3pt	50,536	37.6%	△1.0pt
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	23,942	40.9%	1.9pt	25,863	40.8%	△0.1pt	26,120	40.4%	△0.4pt
合計	126,809	37.9%	1.2pt	132,200	37.6%	△0.3pt	136,065	37.2%	△0.4pt

※1 連結・コーナン単体共に、リフォーム、100円ショップ、フード・酒類等を除いて、部門売上高構成比を算出しております。

※2 ビーバートザンの数値は含んでおりません。

06.事業会社 業態別実績

会社名 (百万円)	業態	2023年2月期			2024年2月期			2025年2月期		
		売上高	前年※1 同期比	粗利益率	売上高	前年 同期比	粗利益率	売上高	前年 同期比	粗利益率
コーナン	HC	294,372	98.6%	39.62%	300,074	101.9%	39.34%	311,898	103.9%	38.87%
	PRO	75,016	107.6%	35.29%	81,903	109.2%	35.43%	88,626	108.2%	35.07%
	その他※2	9,793	-	-	10,123	-	-	10,704	-	-
	計	379,183	100.8%	38.33%	392,101	103.4%	38.15%	411,229	104.9%	37.67%
建デポ	PRO	44,655	110.9%	30.01%	47,170	105.6%	30.74%	50,523	107.1%	30.95%
	その他※2	1,034	-	-	1,564	-	-	1,981	-	-
	計	45,690	111.0%	29.66%	48,734	106.7%	30.25%	52,505	107.7%	30.35%
HIひろせ	HC+PRO	-	-	-	10,588	-	32.79%	14,446	136.4%	33.99%
	食品	-	-	-	5,753	-	25.90%	7,854	136.5%	24.23%
	その他※2	-	-	-	1,406	-	-	1,197	-	-
	計	-	-	-	17,748	-	29.86%	23,499	132.4%	30.77%
コーナンベトナム	計	3,077	194.1%	32.73%	3,757	122.1%	33.69%	4,133	110.0%	33.91%
連結調整		△4,815	-	-	△ 5,996	-	-	△ 7,073	-	-
連結合計	計	423,136	101.8%	37.77%	456,345	107.8%	37.43%	484,293	106.1%	37.06%

※1 2023年2月期の前年同期比は、前年同期に「収益認識に関する会計基準」等を適用したと仮定して算出しております。

※2 その他：EC、他社への商品供給（自社グループ内含む）等

07.店舗数（2025年2月末時点）

	業態	2023年2月期			2024年2月期			2025年2月期		
		出店	退店	店舗数	出店	退店	店舗数	出店	退店	店舗数
コーナン	HC*	15	1	334	8	2	340	21	1	360
	PRO	13	0	119	12	1	130	12	0	142
	計	28	1	453	20	3	470	33	1	502
建デポ	PRO	6	2	72	8	0	80	9	1	88
HIひろせ	HC+食品 +PRO	-	-	-	32	0	32	1	0	33
コーナンベトナム	HC	3	0	11	2	0	13	2	0	15
コーナンカンボジア	HC	3	0	3	0	0	3	0	0	3
合計	計	40	3	539	62	3	598	45	2	641

※CAMP DEPOT 9店舗含む



【見通しに関する注意事項】

当社が開示する情報の中には、将来の見通しに関する記述が含まれている場合があります。これらの記述は、当社が現時点で把握可能な情報から判断した仮定に基づくほか、様々なリスクや不確定・不確実性を含んでおります。したがって、現実の業績は当社の見込みとは異なる可能性があります。