



2024年2月期 第2四半期

決算説明会資料

(2023年3月1日～2023年8月31日)

2023年10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)



2024年2月期 第2四半期

1. 第2四半期 決算概要	P.3
2. 2024年2月期 業績予想	P.20
3. 2024年2月期 成長戦略	P.22
4. 2024年2月期 企業価値向上への取組みと 株主還元	P.32
補足資料	P.39

1

2024年2月期 第2四半期 決算概要

損益計算書（連結）

- 売上高は、PRO商材・日用品の売れ行き好調と第2四半期からHIひろせの実績加算により増収
 営業・経常利益は、売上増に伴う売上総利益の増加と既存店における販管費の抑制により増益
 （粗利益率はHIひろせを除く前年と同基準では、38.02%、前年同期比+0.12pt）

項目（百万円）	2023年2月期 第2四半期	売上比	2024年2月期 第2四半期	売上比	前年同期比	前年同期比 (HIひろせ除く)	前年同期比 増減	計画比※2
売上高	214,324	-	230,113	-	107.4%	104.5%	15,789	103.7%
既存店売上高※1	213,045	-	216,467	-	101.6%	101.6%	3,422	102.6%
営業収入	7,900	-	8,097	-	102.5%	101.4%	196	100.6%
営業収益	222,224	-	238,210	-	107.2%	104.4%	15,986	103.5%
売上総利益 (カッコ内は粗利益率前年差)	81,232	<粗利益率> 37.90%	86,882	<粗利益率> 37.76%	107.0% (△0.14pt)	104.8% <粗利益率> 38.02% (+0.12pt)	5,649	102.5%
販売管理費	75,633	35.3%	79,350	34.5%	104.9%	102.5%	3,717	100.7%
営業利益	13,499	6.3%	15,628	6.8%	115.8%	115.7%	2,129	111.6%
経常利益	12,796	6.0%	14,959	6.5%	116.9%	116.7%	2,162	115.1%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	8,522	4.0%	10,253	4.5%	120.3%	120.4%	1,731	120.6%

※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。

※2 HIひろせを含まない当初計画比

損益計算書（連結、四半期別）

➤ 第2四半期は、7月に季節品売上が好調だったことに起因し、引き続き増収増益

項目 (百万円)	2024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	前年同期比 (HIひろせ除く)
売上高	111,088	103.4%	119,025	111.4%	105.6%
既存店売上高※1	107,292	100.2%	109,175	103.0%	103.0%
営業収入	3,992	101.2%	4,104	103.8%	101.7%
営業収益	115,080	103.3%	123,130	111.1%	105.5%
売上総利益	42,559	103.4%	44,322	110.7%	106.3%
粗利益率	38.31%	△0.01pt	37.24%	△0.25pt	0.24pt
販売管理費	38,357	102.9%	40,992	106.8%	102.1%
営業利益	8,194	104.2%	7,434	131.9%	131.7%
経常利益	7,709	105.0%	7,249	132.9%	132.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	5,523	111.0%	4,729	133.3%	133.5%

※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

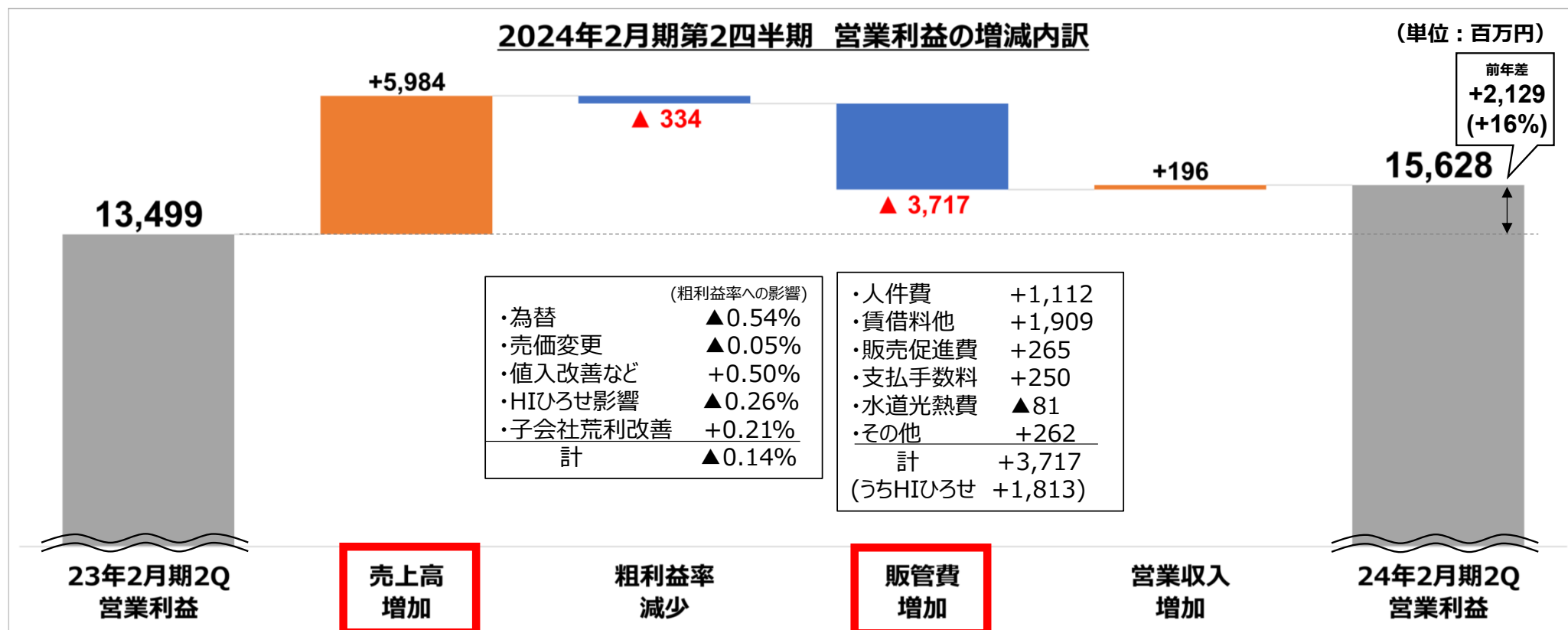
- 販管費率（HIひろせ除く）： 前期 35.3% ⇒ 今期 34.6% 前年同期比0.7pt改善
- 販管費の増減（コーナン単体）： 新店+2,547百万円（+3.5%）、既存店▲1,254百万円（▲1.7%）
- 人件費（コーナン単体）： 新店+760百万円（+3.2%）、 既存店▲629百万円（▲2.7%）
- その他販管費：水道光熱費 ⇒ 使用量の削減と補助金の影響により約7.6%減少（▲197百万円）※
 販売促進費 ⇒ コーナンPAYのポイント関連キャンペーンなどにより約20%増加（+253百万円）※
 支払手数料 ⇒ キャッシュレス比率の増加（45.9%⇒50.2%）により約7%増加（+162百万円）※

※ HIひろせを除く

項目（百万円）	2023年2月期 第2四半期	売上比	2024年2月期 第2四半期	売上比	前年 同期比	前年同期比 （HIひろせ除く）	前年同期比 増減
人件費	25,981	12.1%	27,094	11.8%	104.3%	101.6%	1,112
賃借料	23,818	11.1%	25,185	10.9%	105.7%	104.3%	1,366
減価償却費等	7,062	3.3%	7,605	3.3%	107.7%	103.5%	543
その他販管費	18,770	8.8%	19,465	8.5%	103.7%	101.2%	694
販売管理費計	75,633	35.3%	79,350	34.5%	104.9%	102.5%	3,717

損益計算書（連結） 営業利益の増減要因

➤ 粗利益率はHIひろせ子会社化の影響を除くと改善。営業利益は、増収と既存店の経費抑制により前年同期比16%増益

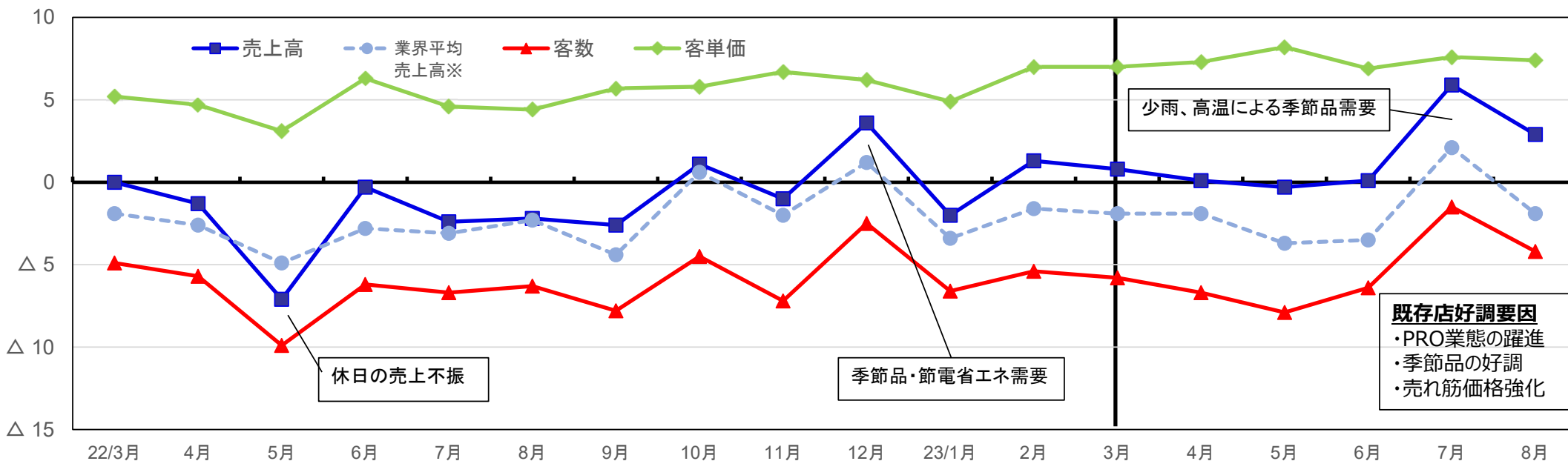


既存店前年比（連結） 売上高・客数・客単価

- 既存店売上高の前年比は、2Q累計で+1.6%となり、業界平均値△1.8%を大きく上回る
- 客数は、物価上昇による消費マインドの冷え込みに対し、日用品などの価格強化により回復傾向
- 客単価は、円安の影響や原材料費の高騰などを踏まえた価格の見直しにより上昇

2Q累計前年同期比	
・売上高：	+1.6%
(業界平均※△1.8%)	
・客数：	△5.5%
・客単価：	+7.5%

既存店売上高・客数・客単価 前年同期比推移（連結）



※ 業界平均は上場HCの既存店売上高10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、季節品の好調により増加。粗利益率は、HIひろせを除くと39.77%（+0.07pt）
営業利益率は、売上高の増加と経費コントロールの成果により上昇
- **PRO業態**：売上高は、顧客ニーズを捉え堅調を維持。粗利益率も価格や原価の見直しにより上昇。
営業利益率は、HC業態以上に上昇

(百万円)	業態	24年2月期 第2四半期	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	159,961	105.3%	39.61%	39.70%	△0.09pt	8.1%	0.2pt
	PRO※1	64,556	108.9%	33.49%	32.79%	0.70pt	7.6%	1.1pt
コーナン (単体)	HC※1	154,579	102.6%	39.83%	39.78%	0.05pt	8.4%	0.4pt
	PRO※1	40,976	110.2%	35.32%	34.53%	0.79pt	8.6%	1.7pt

※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)		24年2月期 第2四半期	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	230,113	107.4%	37.76%	37.90%	△0.14pt	6.8%	0.5pt
コーナン(単体)	会社計※2	200,665	104.2%	38.53%	38.52%	0.01pt	7.5%	0.8pt

※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：新規出店とPB商品導入などの既存店改装効果により、売上、粗利益率ともに堅調に推移
- HIひろせ：HCと食品の関連販売の強化やPB商品の導入強化により、売上増と粗利益率向上を展望
- コーナンベトナム：新規出店とPB商品、現地ストアブランド商品導入効果により、売上、粗利益率ともに上昇

（百万円）	業態	24年2月期 第2四半期	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	23,579	106.7%	30.32%	29.87%	0.45pt
ホームインプルーブメント ひろせ	会社計	6,146	-	29.00%	-	-
	HC+PRO※1	3,663	-	32.59%	-	-
	食品※1	1,945	-	24.51%	-	-
コーナンベトナム	HC※1	1,719	129.4%	34.15%	30.75%	3.40pt

※1 各業態別数値は、店舗段階での数値となります。

商品部門別売上（連結）

商品部門 (百万円)	商品動向	連結		
		2024年2月期 第2四半期	前年同期比	売上構成比
ホームインプローブメント (DIY用品・PRO商材・園芸・リフォーム)	PRO商材、リフォーム関連は全般的に好調維持 園芸用品は、散水用品や園芸機械が好調	111,987	105.9%	48.7%
ハウスキーピング (家庭用品)	日用品などは価格強化もあり前年を超えるも、インテリア・収納用品は、コロナ後低調が続く	71,858	104.7%	31.2%
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	ペット用品は、顧客が定着し好調維持。カー用品は洗車関連、 サイクル用品は、電動自転車やヘルメットが好調	34,624	112.2%	15.0%
食品 (フード・酒類)	-	4,825	-	2.1%
その他 (100円ショップ、灯油、自販機)	-	6,818	104.8%	3.0%
合計	-	230,113	107.4%	100.0%

- ホームインプローブメント … 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		
	2024年2月期 第2四半期	前年同期比※	売上構成比
ホームインプルーブメント（HC）	27,690	103.7%	13.8%
ホームインプルーブメント（PRO）	32,567	115.5%	16.2%
ガーデニング	22,385	103.1%	11.2%
リフォーム	7,067	104.6%	3.5%
日用雑貨・家庭用品	43,626	102.2%	21.7%
インテリア・収納・家電・文具	29,340	101.7%	14.6%
ペット・カー・レジャー	28,626	111.5%	14.3%
その他（100円ショップ、灯油、自販機）	9,359	107.0%	4.7%
合計	200,665	106.0%	100.0%

※ 前年同期の数値にピーバートザンを含めず算出しております。

- 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)	2023年2月期第2四半期※1		2024年2月期第2四半期	
		PB 売上高	PB売上 構成比※2	PB 売上高	PB売上 構成比※2 (前年同期比)
連結	ホームインプロブメント (DIY用品・PRO商材・園芸)	31,494	34.1%	33,747	34.3% (+0.2pt)
	ハウスキーピング (家庭用品)	25,274	37.1%	25,970	36.4% (Δ0.7pt)
	ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	12,601	41.8%	13,980	41.3% (Δ0.5pt)
	合計	69,370	36.4%	73,699	36.2% (Δ0.2pt)
コーナン単体	ホームインプロブメント (DIY用品・PRO商材・園芸)	28,023	36.6%	29,654	35.9% (Δ0.7pt)
	ハウスキーピング (家庭用品)	24,788	38.9%	25,216	38.8% (Δ0.1pt)
	ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	12,510	41.9%	13,844	42.1% (+0.2pt)
	合計	65,322	38.4%	68,715	38.1% (Δ0.3pt)

※1 2023年2月期のコーナン単体においてはビークラウドの数値を含んでおりません。

※2 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。

2024年2月期 第2四半期：店舗数

■ 2023年8月末時点：店舗数計 581店舗（第2四半期累計：出店13店/退店3店）

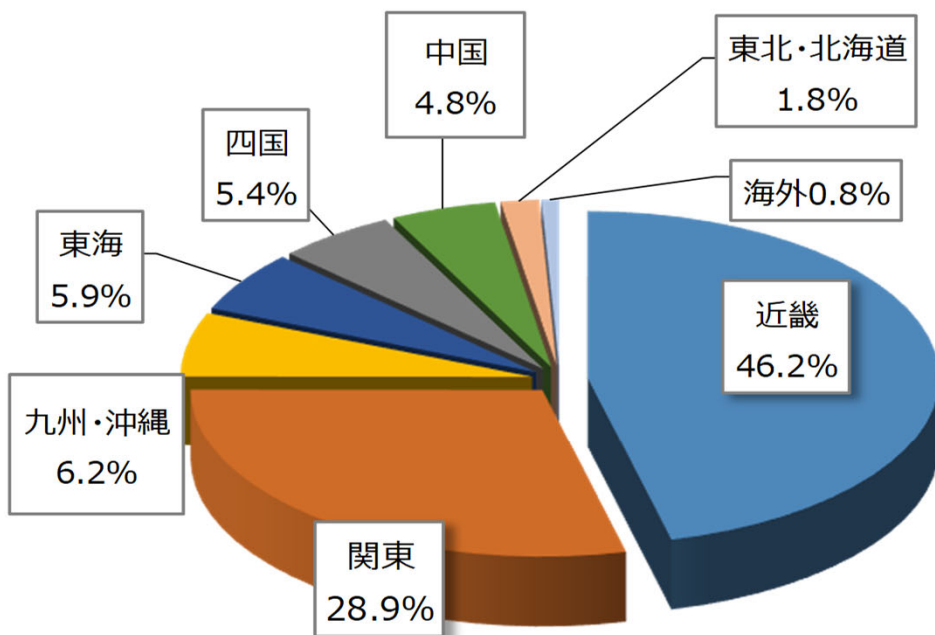
	店舗数	ホームセンター	PRO		ホームセンター+食品+PRO
国内	565				
		336※1	122	75 (うちFC3)	32 (うちPRO1)
	出店11 退店3	出店4 退店2	出店4 退店1	出店3 退店0	出店0 退店0
	店舗数	ホームセンター			
海外	16				
		13※2		3	
	出店2 退店0	出店2 退店0		出店0 退店0	

※1 CAMP DEPOTの店舗数9店舗を含んでおります。

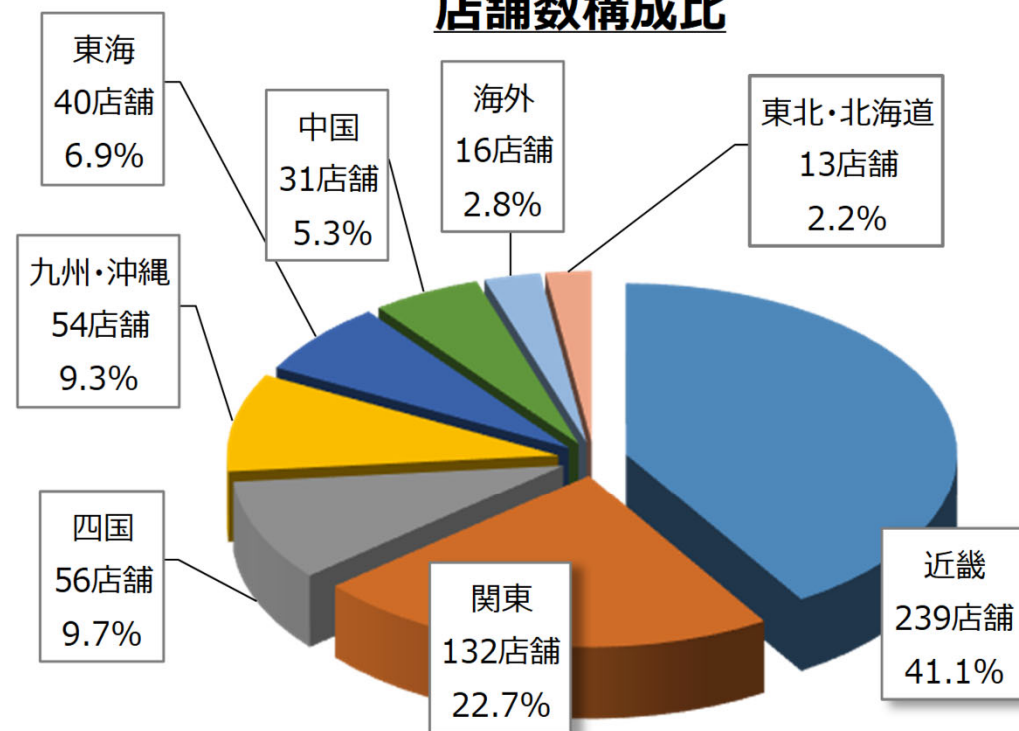
※2 店舗数はコーナンベトナムの会計期間（1月～12月）ではなく、実際の出店日を基準に表示しております。

地域別売上高・店舗数実績（2023年3月～2023年8月）

売上高構成比



店舗数構成比








総店舗数：581店舗
(2023年8月末)

2024年2月期 出店計画

■ 2024年2月期 出店計画（3Q以降）：20店舗

	店舗数	ホームセンター	PRO	
				
国内	19	4	10	5
海外	1			
		1※1	0	

■ 2024年2月期 店舗数計：601店舗（予定）

	店舗数	ホームセンター	PRO		H C + 食品 + PRO
					
国内	584	340	132	80 (うちFC3)	32 (うちPRO1)
海外	17				
		14※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、実際の出店日を基準に表示しております。

貸借対照表（連結）

科目（百万円）	2023年2月期	2024年2月期2Q	増減	うちHIひろせ	増減要因他
流動資産合計	141,292	162,164	20,872		
現金及び預金	9,218	11,625	2,406		
売掛金	13,568	17,711	4,142		キャッシュレス比率の増加（前年45.9% ⇒ 50.2%）
商品及び製品	108,898	120,902	12,003	5,094	季節要因、HIひろせの在庫分、販売強化による在庫増加分
固定資産合計	277,957	296,292	18,335		
有形固定資産	189,393	203,780	14,387	11,441	HIひろせの資産計上によるもの
無形固定資産	26,888	27,940	1,051		
資産合計	419,249	458,457	39,207		
流動負債合計	115,553	134,743	19,189		
買掛金	42,280	50,267	7,986		季節要因
短期借入金	20,937	29,050	8,112	4,850	HIひろせの外部借入分計上、在庫増の影響などによるもの
1年以内返済長期借入金	26,624	27,133	508		
固定負債合計	154,140	168,819	14,679		
長期借入金	87,626	100,470	12,844	5,339	HIひろせの外部借入分計上、新店投資などによるもの
純資産合計	149,555	154,894	5,338		自己資本比率 33.8%
負債純資産合計	419,249	458,457	39,207		

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やHIひろせの子会社化により増加
- DELシオ（有利子負債÷純資産）： 1.26倍（前期末1.15倍）
- 自己資本比率：33.8%
- ROE（自己資本利益率）：9.0%（見込み※）

※2024年2月期修正予算ベース

（単位：億円）

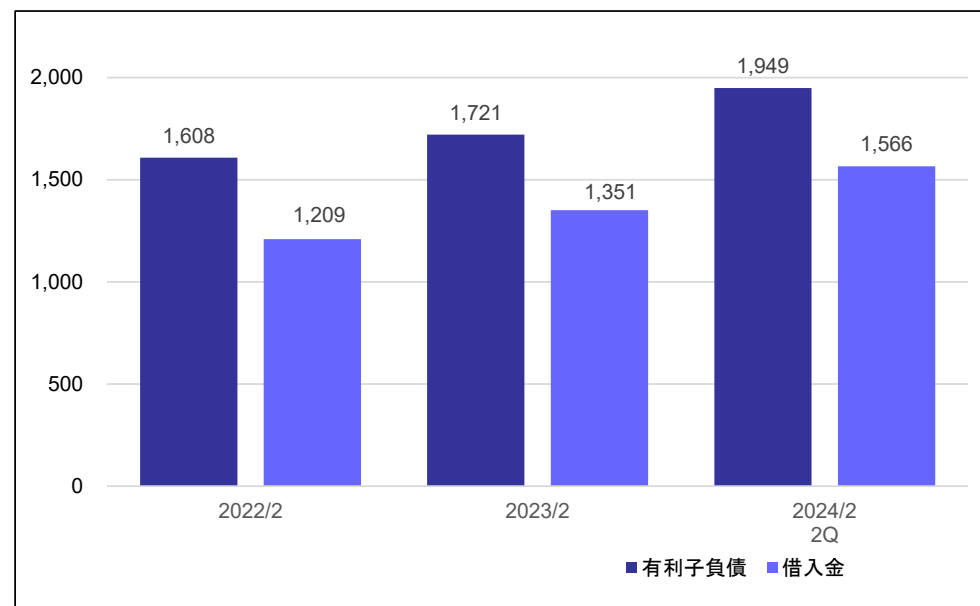
科目	2023年2月期	2024年2月期2Q	増減
有利子負債 合計※1	1,721	1,949	228
内) 借入金 合計※2	1,351	1,566	214

※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）

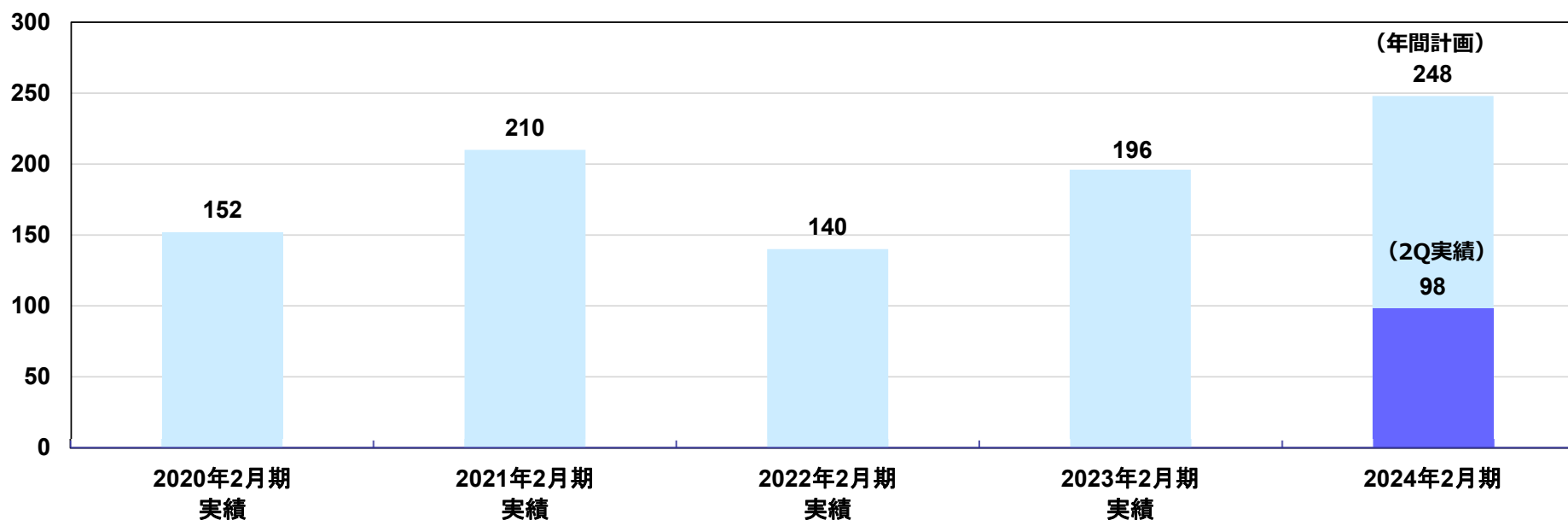


設備投資 実績・計画

- 2024年2月期第2四半期の設備投資実績は約98億円（年間計画に対する進捗は39.5%）
- 設備投資のうち約8割以上が出店や既存店の改装など店舗関連の投資

(単位：億円)

設備投資金額実績・計画



2

2024年2月期 業績予想

2024年2月期 業績予想（連結） 修正 有

<通期>

- 2023年6月1日「HIひろせ」子会社化に伴い、HIひろせの同年6月1日から2024年2月29日までの9ヶ月間の業績予想を考慮した数値に上方修正

項目 (百万円)	期初予想 (A)	前年同期比	今回修正予想 (B)	修正額 (B-A)	増減率 (%)	修正後 前年同期比
営業収益	453,200	103.2%	470,450	17,250	3.8%	107.2%
売上高※	437,000	103.3%	454,000	17,000	3.9%	107.3%
売上総利益	166,900	104.4%	172,300	5,400	3.2%	107.8%
営業収入	16,200	102.0%	16,450	250	1.5%	103.5%
販売管理費	160,300	104.3%	165,850	5,550	3.5%	107.9%
営業利益	22,800	103.5%	22,900	100	0.4%	104.0%
経常利益	20,900	100.8%	21,100	200	1.0%	101.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	13,450	101.6%	13,550	100	0.7%	102.4%

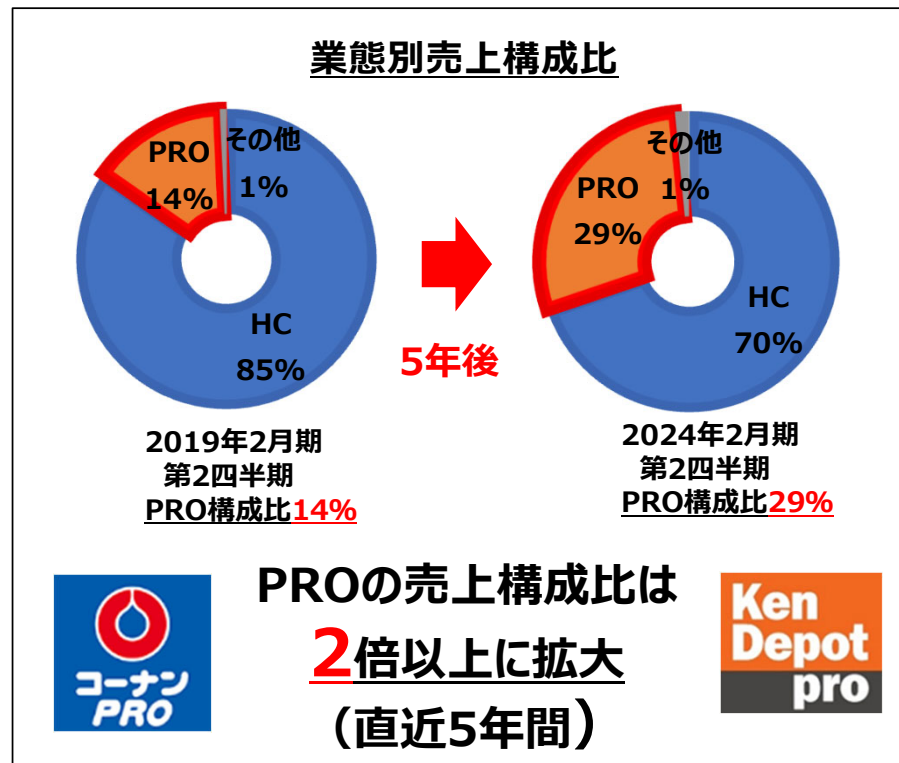
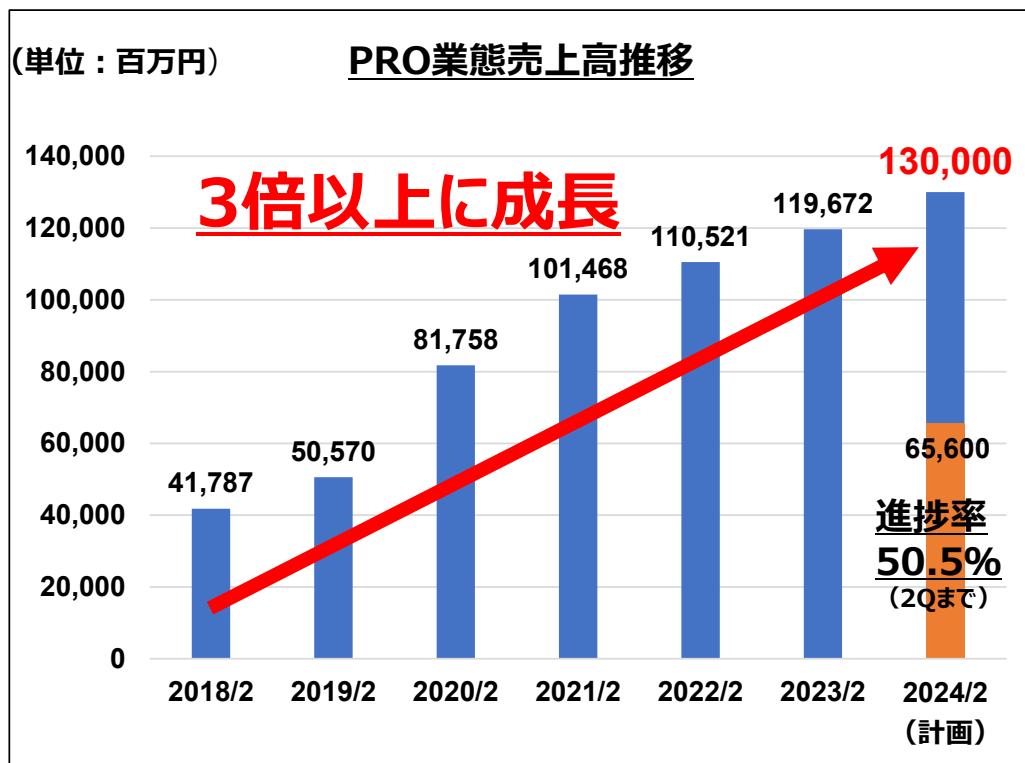
※ 既存店売上高の前年同期比は、通期99.2%で変更なし

3

**2024年2月期
成長戦略**

成長戦略：PRO業態の強化

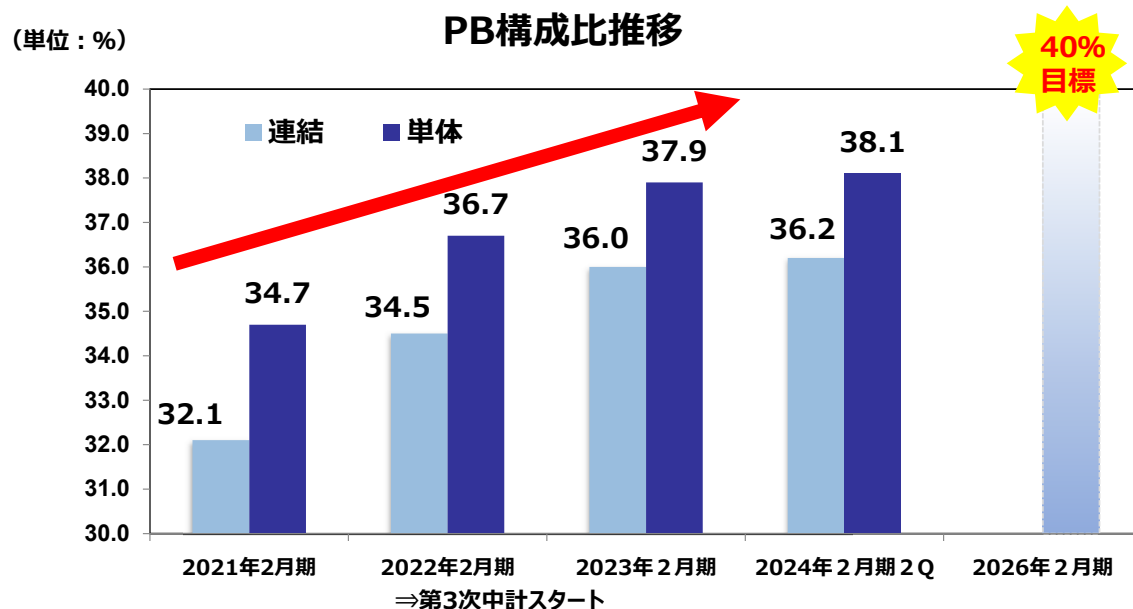
- 当社の強みであるPRO業態は、右肩上がりです事業規模を拡大しており、**当社の成長を大きく牽引**
- 新規出店によるドミナント効果に加え、顧客要望の品揃え強化、徹底した市場価格調査とワンストップショッピングの実現により成長（2001年よりPRO事業を開始しており、業界において、当社が圧倒的シェアを占める）



成長戦略：PB商品開発の推進

中計最終年度(2025年)目標：PB商品構成比 40%

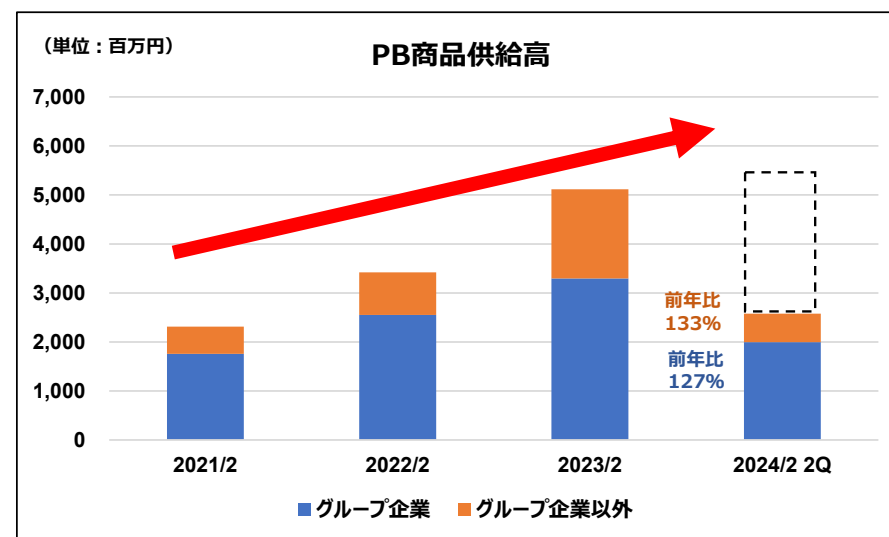
- 重点強化カテゴリー：ペット・園芸・レジャー・PRO商材 ⇒ 年間4,000SKU（PB全体の約2割）の新規開発と仕様変更を目指す
- 原価改善と商品構成見直しを通じ、粗利益率を改善
インテリアや収納用品などを中心に商品カテゴリーの刷新に注力



- 開発PB商品の事例
 - 左：デザイン性と実用性を兼ね備えたティピー型猫用つめみがき
 - 右：USB充電式伸縮ランタン&懐中電灯
- 自社HPの商品情報ページ
(<https://www.hc-kohnan.com/news/products/>)
にて、新発売や一押しPB商品を紹介

成長戦略：PB商品の供給網強化

- 供給量・供給先は着実に拡大（現在10社）：当第2四半期までの供給高25億円・前年比130%
- 2023年7月～ 全農様への商品供給開始
- 2023年10月～ キリン様との相互供給開始（他社から供給を受けるのは初）

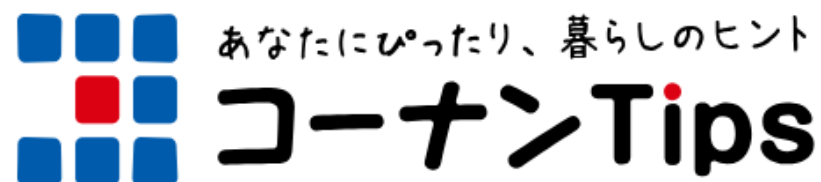


※ ビーバートザンは今年度吸収合併したため、「グループ企業」供給対象から除外

※ HIヒロセは今年度よりグループインした為、「グループ企業以外」→「グループ企業」へシフト

成長戦略：デジタル戦略の強化

- 「オウンドメディア」構築により、顧客との新たな接点を増やし、ECと店舗間の連携を強化

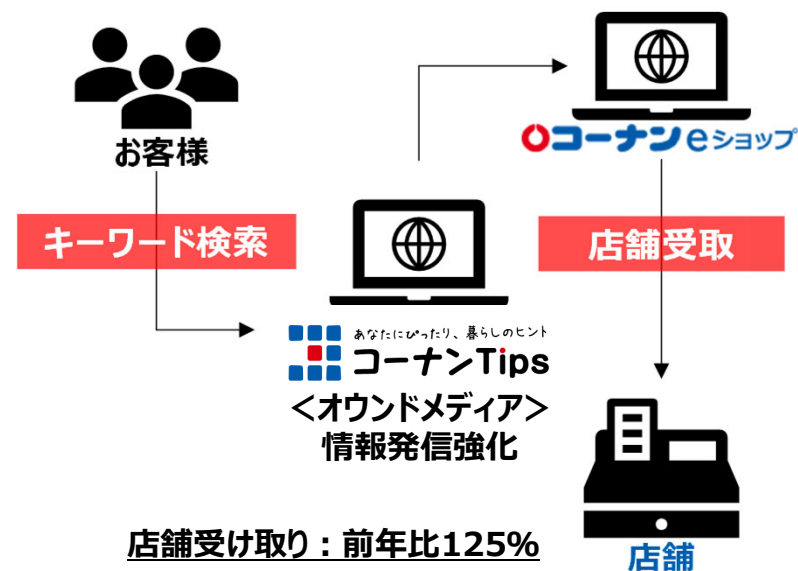


2023年
8月スタート

■コンテンツ例・・・年間200本追加予定



EC・店舗に送客



成長戦略：M&A戦略（ホームインプローブメントひろせ 子会社化）

<今年度のHIひろせ単体業績見込み>

項目（百万円）	2024年2月期 （6月～2月/9ヶ月）	売上比
売上高	17,730	-
売上総利益	5,450	<粗利益率> 30.74%
うちHC	3,900	<粗利益率> 33.33%
うち食品	1,550	<粗利益率> 25.70%
販売管理費	5,600	31.6%
営業利益	90	0.5%

※収益認識反映後の数値

<今後5年間の取り組み方針>

グループインによるシナジー極大化

【ホームセンター部門】

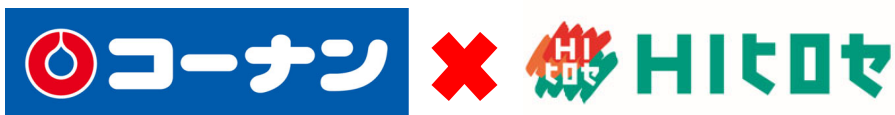
- コーナンPB商品のシェア拡大（粗利率向上）
⇒ **PB商品売上構成比早期25%へ**
- 商品仕入・物流体制共有化による価格競争力／効率性の強化
⇒ **PB商品拡大・仕入原価見直して粗利率3%UP**
- コーナンの棚割り・販促導入による販売力強化

【食品部門】

- 食品部門の集客を活用したHC商材とのクロスマーケティングの強化
- コーナン本体へのインスタ導入の検討

【体制】

- コストコントロールの徹底
- 教育体制の整備と人材育成推進



成長戦略：M&A戦略（HIひろせ事業 取組み例）

➤ PB商品の導入（PB商品構成比16%⇒25%へ）



➤ HC商材と食品の関連販売（買上点数向上への取組み）



指数への組入れ及び格付機関における評価

- JPX日経インデックス400の構成銘柄として、**3年連続**で選定
JPX日経中小型株指数の構成銘柄として、今回はじめて選定（2023年8月時点）

JPX-NIKKEI 400

JPX日経インデックス400は、資本の効率的活用や投資者を意識した経営観点など、グローバルな投資基準に求められる諸要件を満たした、「投資者にとって投資魅力の高い会社」で構成される株価指数です。JPX総研と日本経済新聞社が共同で算出を行っています。（日本取引所グループHPより抜粋）

■ 定量的指標と配点ウエイト

- ① 3年平均ROE：40%
- ② 3年累積営業利益：40%
- ③ 選定基準日時点における時価総額：20%

JPX-NIKKEI Mid Small

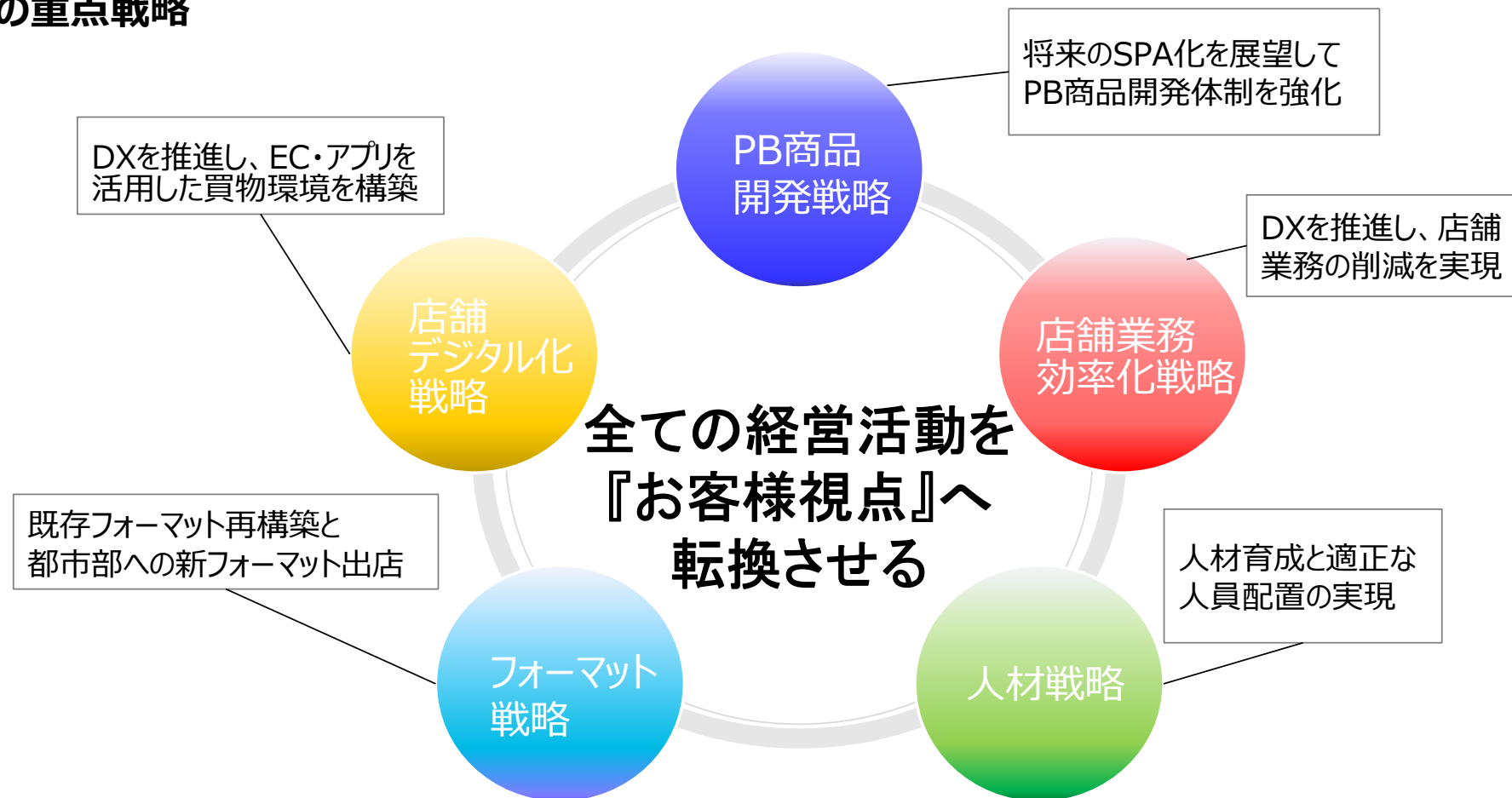
JPX日経中小型株指数は、JPX日経インデックス400で導入した「投資者にとって投資魅力の高い会社」を構成銘柄とするとのコンセプトを中小型株に適用することで、資本の効率的活用や投資者を意識した経営を行っている企業を選定するとともに、こうした意識をより広範な企業に普及・促進を図ることを目指すものです。（日本取引所グループHPより抜粋）

➤ 格付機関による格付の見通しについて

格付機関	格付	見通し	公表日
(株)日本格付研究所	BBB+	ポジティブ	23/8/7

第3次中期経営計画（2021-2025）の概要

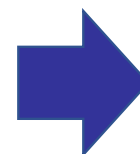
■ 5つの重点戦略



第3次中期経営計画の進捗状況

➤ 2023年2月期より、総還元性向、DOEを新たな指標として追加し、着実に推移

	2022年2月期	2023年2月期※
売上高	4,257億円	4,231億円
経常利益	242億円	207億円
親会社株主に帰属する 当期純利益	155億円	132億円
ROE (自己資本利益率)	11.3%	9.1%
EPS (一株当たり純利益)	489円	431円
ROIC (投下資本利益率)	6.0%	4.9%
総還元性向	14.3%	51.1%
DOE (株主資本配当率)	1.62%	1.89%



2026年2月期 (目標値)	
売上高	5,000億円
経常利益	310億円
親会社株主に帰属する 当期純利益	195億円
ROE (自己資本利益率)	10.0%
EPS (一株当たり純利益)	575円
ROIC (投下資本利益率)	6.5%
総還元性向	30%以上
DOE (株主資本配当率)	2.0%

※2023年2月期より収益認識に関する会計基準等を適用しております。

4

2024年2月期 企業価値向上への取組み と株主還元

企業価値向上に向けた取り組み ①

$$\text{PBR (株価純資産倍率)} = \text{PER (株価収益率)} \times \text{ROE (自己資本利益率)}$$

⇒ 中計最終年度（2026年2月）ROE10%以上を目標とし、企業価値向上（PBR1超過）を実現

	22年2月期 (実績)	23年2月期 (実績)	24年2月期 (見込み※)	26年2月 (中計最終年目標)
ROE	11.3%	9.1%	9.0%	10.0%
ROIC	6.1%	5.0%	4.1%	6.5%

<WACC : 3.5%> ※ 修正予算ベース

事業戦略
(成長戦略)

財務戦略
(株主還元)

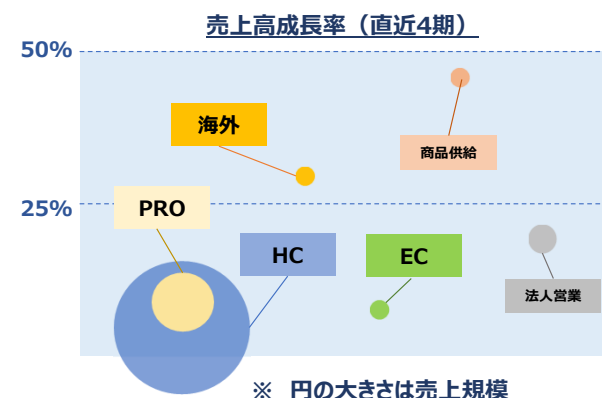
非財務戦略
(サステナ/
人的資本)

株主・投資家
との対話強化

企業価値向上に向けた取り組み ②

事業戦略

- PRO事業の拡大／更なるドミナント強化：**PRO業態比率30%以上**
- PB商品開発推進（粗利益率UP→売上高利益率向上）：**PB構成比40%以上**
- M&A活用による事業シェア拡大／業種の枠組みを超えた領域への展開
- PB商品供給網の拡大／出店エリア以外への販路拡大
- リフォーム・海外・EC・法人営業等、新たな収益の柱の育成（直近4期の売上高成長率8%以上）



財務戦略

- 既存店および倉庫在庫の適切なコントロール（総資産回転率向上）
- 株主還元と成長投資のバランスを重視したキャッシュアロケーション：**総還元性向30%以上**
DOE（株主資本配当率）2.0%以上

企業価値向上に向けた取り組み ③

非財務戦略

<サステナビリティ>

■ CO2排出削減

① 自家消費型太陽光発電設備導入：年間▲492t



【大東新田店】（大阪府）



【新居浜店】（愛知県）



【西九条春日日出店】（大阪府）

② EV(電気自動車)用急速充電器の設置

設置済13店舗、設置待ち20店舗



③ 「ダブル連結トラック」を使った運行

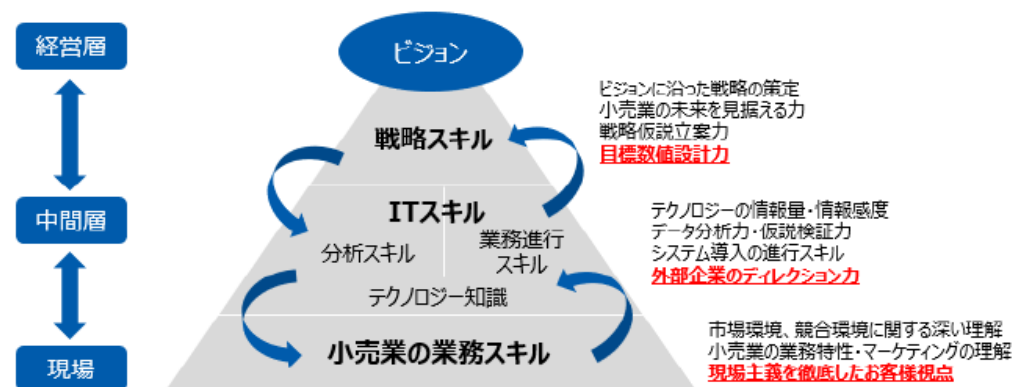


IR強化

決算説明会、個別投資家向けIR (含むオンライン)等を通じて対話を強化。今後の開示充実を想定

<人的資本>

■ デジタル人材育成 … 各部門の若手中心の選抜向け6ヶ月研修を開始
(研修内容：AI、クラウド、DX、WEBマーケティング、アプリ開発等)



■ 従業員アンケート実施 … 職場環境の改善、働き甲斐の意識醸成

	実施回数		当社対応者
	23年2月期 (通期)	24年2月期 (上期)	
決算説明会 (四半期毎)	4	2	社長・常務取締役 他
個人投資家向け説明会	1	1	常務取締役 他
個別投資家IR	77	48	上席執行役員IR広報室長 他

株主還元

➤ 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

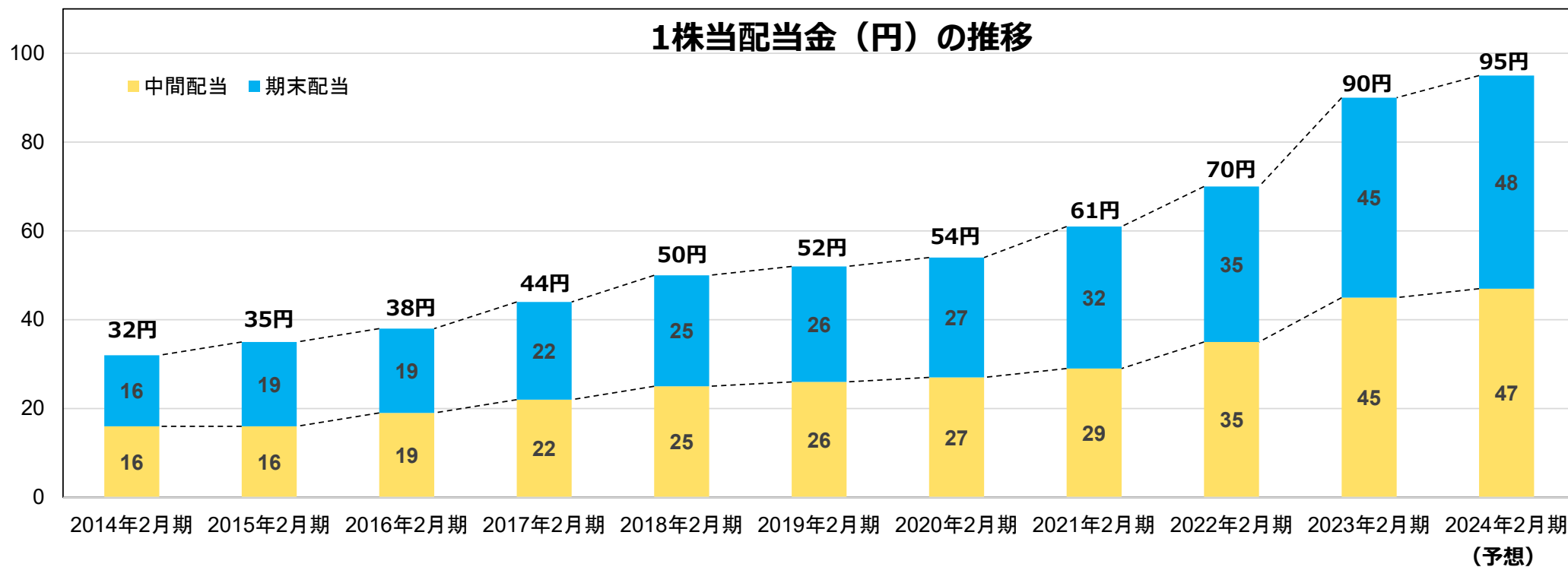
<目標> 第3次中期経営計画期間中（2021－2025）

・総還元性向：30%以上

・DOE（株主資本配当率）：2.0%

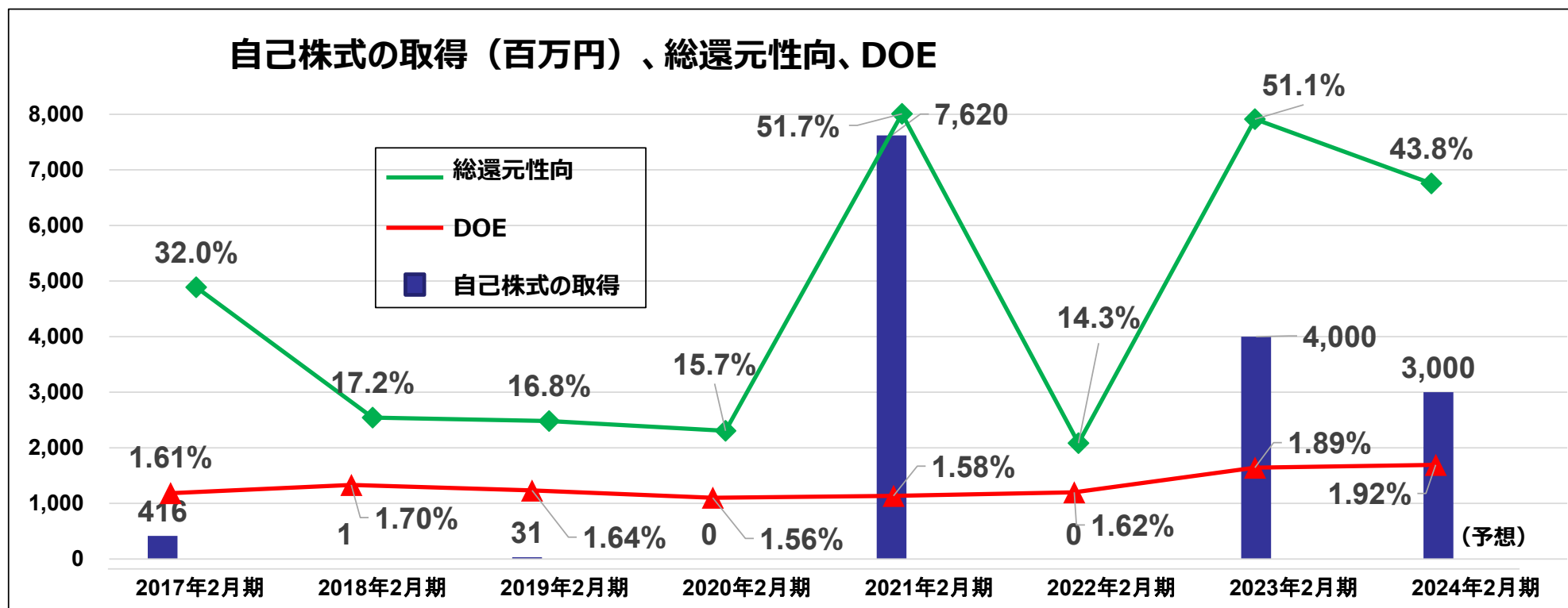
株主還元：配当

- 2024年2月期の1株当たりの中間配当は、公表どおり2円増配し47円にて実施
- 2024年2月期の年間配当は、期末配当48円を予定し、年間5円の増配により95円を見込む
- 10期連続の増配を見込み、連続増配を始めてから1株当たりの年間配当は3倍近くに



自己株式の取得

- 今期8月末時点で予定通り、約30億円、846,000株（自己株除く発行済株式数の2.77%）の自己株式の取得を実施済





2024年2月期 第2四半期

補足資料

(2022年2月期 第2四半期 ~ 2024年2月期 第2四半期)

※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)	2022年2月期 第2四半期			2023年2月期 第2四半期			2024年2月期 第2四半期		
	実績	前年同期比	売上比	実績	前年同期比※1	売上比	実績	前年同期比	売上比
売上高	218,972	98.6%	-	214,324	100.3%	-	230,113	107.4%	-
既存店売上高※2	211,981	95.8%	-	208,406	97.7%	-	216,467	101.6%	-
営業収入	7,702	104.0%	-	7,900	102.6%	-	8,097	102.5%	-
営業収益	226,675	98.8%	-	222,224	100.4%	-	238,210	107.2%	-
売上総利益	82,957	98.1%	37.88%	81,232	98.7%	37.90%	86,882	107.0%	37.76%
販売管理費	74,629	106.0%	34.1%	75,633	102.3%	35.3%	79,350	104.9%	34.5%
営業利益	16,030	74.4%	7.3%	13,499	84.1%	6.3%	15,628	115.8%	6.8%
営業外収支	△875	-	-	△702	-	-	△669	-	-
経常利益	15,154	72.7%	6.9%	12,796	84.3%	6.0%	14,959	116.9%	6.5%
特別損益	△64	-	-	△319	-	-	△141	-	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	10,117	79.7%	4.6%	8,522	84.1%	4.0%	10,253	120.3%	4.5%

※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)	2022年2月期 第2四半期			2023年2月期 第2四半期			2024年2月期 第2四半期		
	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	25,277	105.5%	11.5%	25,981	102.8%	12.1%	27,094	104.3%	11.8%
賃借料	23,035	103.3%	10.5%	23,818	103.4%	11.1%	25,185	105.7%	10.9%
減価償却費 (のれん償却含)	6,975	105.8%	3.2%	7,062	101.2%	3.3%	7,605	107.7%	3.3%
その他販管費	19,341	110.2%	8.8%	18,770	100.5%	8.8%	19,465	103.7%	8.5%
計	74,629	106.0%	34.1%	75,633	102.3%	35.3%	79,350	104.9%	34.5%

※ 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)	2022年2月期 第2四半期		2023年2月期 第2四半期		2024年2月期 第2四半期	
	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	34.2%	1.0pt	35.9%	1.7pt	33.8%	△2.1pt
有利子負債	166,510	107.1%	159,501	95.8%	194,934	122.2%
DELシオ	1.21倍	-	1.09倍	-	1.26倍	-

03.貸借対照表（連結）

科目（百万円）	2022年2月期	増減	2023年2月期	増減	2024年2月期2Q	増減
流動資産計	123,884	4,461	141,292	17,408	162,164	20,872
現金及び預金	12,242	△2,439	9,218	△3,024	11,625	2,406
売掛金	10,636	2,067	13,568	2,932	17,711	4,142
商品及び製品	93,113	4,867	108,898	15,785	120,902	12,003
固定資産合計	274,192	△1,480	277,957	3,764	296,292	18,335
有形固定資産	187,571	△2,196	189,393	1,822	203,780	14,387
無形固定資産	28,169	△624	26,888	△1,281	27,940	1,051
資産合計	398,076	2,980	419,249	21,173	458,457	39,207
流動負債計	102,414	△2,251	115,553	13,139	134,743	19,189
買掛金	39,412	△1,558	42,280	2,868	50,267	7,986
短期借入金	9,187	2,750	20,937	11,750	29,050	8,112
1年内返済長期借入金	25,741	△371	26,624	882	27,133	508
固定負債合計	153,217	△3,925	154,140	922	168,819	14,679
長期借入金	85,988	47	87,626	1,638	100,470	12,844
純資産合計	142,444	9,157	149,555	7,110	154,894	5,338
負債純資産合計	398,076	2,980	419,249	21,173	458,457	39,207

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)	2022年2月期 第2四半期		2023年2月期 第2四半期		2024年2月期 第2四半期	
	売上高	前年同期比	売上高	前年同期比※1	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)	103,562	104.0%	105,731	102.4%	111,987	105.9%
ハウスキーピング (家庭用品)	73,318	91.8%	71,217	97.4%	71,858	104.7%
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	35,705	101.0%	30,866	99.9%	34,624	112.2%
食品 (フード・酒類)	-	-	-	-	4,825	-
その他 (100円ショップ・灯油・自販機など)	6,387	87.9%	6,508	102.2%	6,818	104.8%
合計	218,972	98.6%	214,324	100.3%	230,113	107.4%

■コーナン単体

商品部門 (百万円)	2022年2月期 第2四半期※2			2023年2月期 第2四半期※2			2024年2月期 第2四半期		
	売上高	前年同期比	粗利益率	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
ホームインプロブメント	83,125	103.8%	40.52%	83,378	100.5%	39.56%	89,712	107.6%	39.44%
ハウスキーピング	69,453	91.2%	37.58%	66,656	96.2%	37.53%	67,988	102.0%	37.28%
ペット・レジャー	35,408	101.1%	37.58%	30,558	99.8%	41.74%	33,604	110.0%	42.28%
その他	7,928	95.1%	30.19%	8,746	110.6%	27.00%	9,359	107.0%	25.38%
合計	195,916	98.1%	38.53%	189,339	99.3%	38.62%	200,665	106.0%	38.53%

※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)	2022年2月期 第2四半期			2023年2月期 第2四半期			2024年2月期 第2四半期		
	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
ホームインブルーメント (DIY用品)	27,320	29.9%	1.8pt	31,494	34.1%	4.2pt	33,747	34.3%	0.2pt
ハウスキーピング (家庭用品)	24,996	35.6%	2.3pt	25,274	37.1%	1.5pt	25,970	36.4%	△0.7pt
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	11,766	39.0%	1.5pt	12,601	41.8%	2.8pt	13,980	41.3%	△0.5pt
合計	64,083	33.4%	1.8pt	69,370	36.4%	3.0pt	73,699	36.2%	△0.2pt

■ コーナン単体

商品部門 (百万円)	2022年2月期 第2四半期※2			2023年2月期 第2四半期※2			2024年2月期 第2四半期		
	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
ホームインブルーメント (DIY用品)	26,275	34.3%	1.9pt	28,023	36.6%	2.3pt	29,654	35.9%	△0.7pt
ハウスキーピング (家庭用品)	24,710	37.2%	2.7pt	24,788	38.9%	1.7pt	25,216	38.8%	△0.1pt
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	11,686	39.1%	1.5pt	12,510	41.9%	2.8pt	13,844	42.1%	0.2pt
合計	62,672	36.2%	2.1pt	65,322	38.4%	2.2pt	68,715	38.1%	△0.3pt

※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	2022年2月期 第2四半期			2023年2月期 第2四半期			2024年2月期 第2四半期		
		売上高	前年 同期比	粗利益率	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
コーナン	HC	160,441	94.5%	39.29%	150,604	96.9%	39.78%	154,579	102.6%	39.83%
	PRO	34,916	111.5%	35.56%	37,176	106.7%	34.53%	40,976	110.2%	35.32%
	その他 ^{※2}	3,763	-	-	4,768	-	-	5,109	-	-
	計	199,121	98.0%	38.45%	192,548	99.3%	38.52%	200,665	104.2%	38.53%
建デポ	PRO	20,127	106.5%	30.43%	22,091	110.7%	29.87%	23,579	106.7%	30.32%
	その他 ^{※2}	422	-	-	667	-	-	737	-	-
	計	20,549	106.9%	29.99%	22,758	111.7%	29.37%	24,317	106.9%	29.86%
HIひろせ	雑貨	-	-	-	-	-	-	3,663	-	32.59%
	食品	-	-	-	-	-	-	1,945	-	24.51%
	その他 ^{※2}	-	-	-	-	-	-	537	-	-
	計	-	-	-	-	-	-	6,146	-	29.00%
コーナンベトナム	計	976	114.5%	27.20%	1,328	136.1%	30.75%	1,719	129.4%	34.15%
連結調整		△1,674	-	-	△2,311	-	-	△ 2,734	-	-
連結合計	計	218,972	98.6%	37.88%	214,324	100.3%	37.90%	230,113	107.4%	37.76%

※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（2023年5月末時点）

	業態	2022年2月期			2023年2月期			2024年2月期 第2四半期		
		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※	18	3	320	15	1	334	4	2	336
	PRO	5	1	106	13	0	119	4	1	122
	計	23	4	426	28	1	453	8	3	458
建デポ	PRO	3	1	68	6	2	72	3	0	75
HIひろせ	HC+食品 +PRO	-	-	-	-	-	-	32	0	32
コーナンベトナム	HC	0	0	8	3	0	11	2	0	13
コーナンカンボジア	HC	-	-	-	3	0	3	0	0	3
合計	計	26	5	502	40	3	539	45	3	581

※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。