



# 2024年2月期 第3四半期 決算補足説明資料

(2023年3月1日～2023年11月30日)

2023年12月27日  
DCMホールディングス株式会社

# 2024年2月期 第3四半期ハイライト

DCMホールディングス株式会社

## 2024年2月期 第3四半期ハイライト



**売上高**            **3,555 億円**    ~前期比 101.1% (計画比 95.5%)

・既存店売上高 前年同期比  $\Delta$ 3.7%、エクスプライズ連結により増収

**売上総利益**    **1,175 億円**    ~前期比 99.7% (計画比 95.3%)

・売上総利益率 前年同期比  $\Delta$ 0.4%、ホームセンター事業+0.3%

**営業利益**            **236 億円**    ~前期比 94.1% (計画比 90.5%)

・販管費前年同期比 +1.0%、ホームセンター事業 $\Delta$ 1.5%

**経常利益**            **228 億円**    ~前期比 90.6% (計画比 87.4%)

・持分法投資利益  $\Delta$ 354百万円、支払利息+269百万円

親会社株主に帰属する

**四半期純利益**    **215 億円**    ~前期比 138.0% (計画比 133.1%)

・株式会社ケーヨー株式 段階取得に係る差益7,694百万円

# 2024年2月期 第3四半期業績

DCMホールディングス株式会社

## エクспライズ連結効果により売上高増収 四半期純利益はケーヨー段階取得により最高益

(単位：百万円、%)

	2022年11月期		2023年11月期			エクспライズ除き				
	金額	売上比	金額	売上比	前期比	前期	売上比	当期	売上比	前期比
売上高	351,744	100.0	355,575	100.0	101.1	320,689	100.0	309,545	100.0	96.5
売上総利益	117,941	33.5	117,562	33.1	99.7	113,155	35.3	110,078	35.6	97.3
営業収入	5,319	1.5	5,239	1.5	98.5	5,319	1.7	5,239	1.7	98.5
営業総利益	123,260	35.0	122,801	34.5	99.6	118,475	36.9	115,317	37.3	97.3
販管費	98,151	27.9	99,175	27.9	101.0	92,639	28.9	91,260	29.5	98.5
営業利益	25,109	7.1	23,626	6.6	94.1	25,835	8.1	24,057	7.8	93.1
経常利益	25,183	7.2	22,818	6.4	90.6	25,916	8.1	23,219	7.5	89.6
親会社株主に帰属する 四半期純利益	15,623	4.4	21,555	6.1	138.0	16,294	5.1	22,063	7.1	135.4

# 連結損益計算書（四半期会計期間）



## 前第2四半期よりエクスプライズ株式会社を連結

(単位：百万円、%)

	Q1 (3月~5月)			Q2 (6月~8月)			Q3 (9月~11月)		
	当期	売上比	前期比	当期	売上比	前期比	当期	売上比	前期比
売上高	122,156	100.0	108.8	121,464	100.0	98.7	111,953	100.0	96.1
売上総利益	41,269	33.8	104.1	39,521	32.5	97.6	36,771	32.8	97.3
営業収入	1,722	1.4	97.3	1,753	1.4	97.9	1,764	1.6	100.3
営業総利益	42,992	35.2	103.8	41,274	34.0	97.6	38,535	34.4	97.4
販管費	33,766	27.6	106.9	32,682	26.9	98.6	32,727	29.2	97.9
営業利益	9,225	7.6	93.8	8,592	7.1	94.1	5,807	5.2	94.6
経常利益	9,104	7.5	89.7	8,304	6.8	92.1	5,409	4.8	89.9
親会社株主に帰属する 四半期純利益	5,665	4.6	87.1	5,066	4.2	90.2	10,822	9.7	309.3

※ 前第2四半期よりエクスプライズ株式会社を連結した数値となっております。

**天候不順の影響により季節用品が伸び悩む  
節約志向の高まりなど厳しい環境の中、販管費は計画的に削減**

（単位：百万円、%）

	Q1（3月～5月）			Q2（6月～8月）			Q3（9月～11月）		
	当期	売上比	前期比	当期	売上比	前期比	当期	売上比	前期比
売上高	107,935	100.0	96.2	104,643	100.0	97.1	96,966	100.0	96.3
売上総利益	38,897	36.0	98.1	36,771	35.1	96.4	34,409	35.5	97.3
営業収入	1,722	1.6	97.3	1,753	1.7	97.9	1,764	1.8	100.3
営業総利益	40,619	37.6	98.1	38,524	36.8	96.5	36,173	37.3	97.4
販管費	31,235	28.9	98.9	29,921	28.6	98.4	30,103	31.0	98.2
営業利益	9,384	8.7	95.4	8,602	8.2	90.3	6,069	6.3	93.7
経常利益	9,252	8.6	91.2	8,305	7.9	88.2	5,660	5.8	89.1
親会社株主に帰属する 四半期純利益	5,849	5.4	89.9	5,144	4.9	86.1	11,069	11.4	290.5

**各部門が苦戦する中、ホームレジャー・ペット部門は好調を維持**  
**11月中旬以降は、気温低下により冬物用品が好調**

(単位：百万円、%)

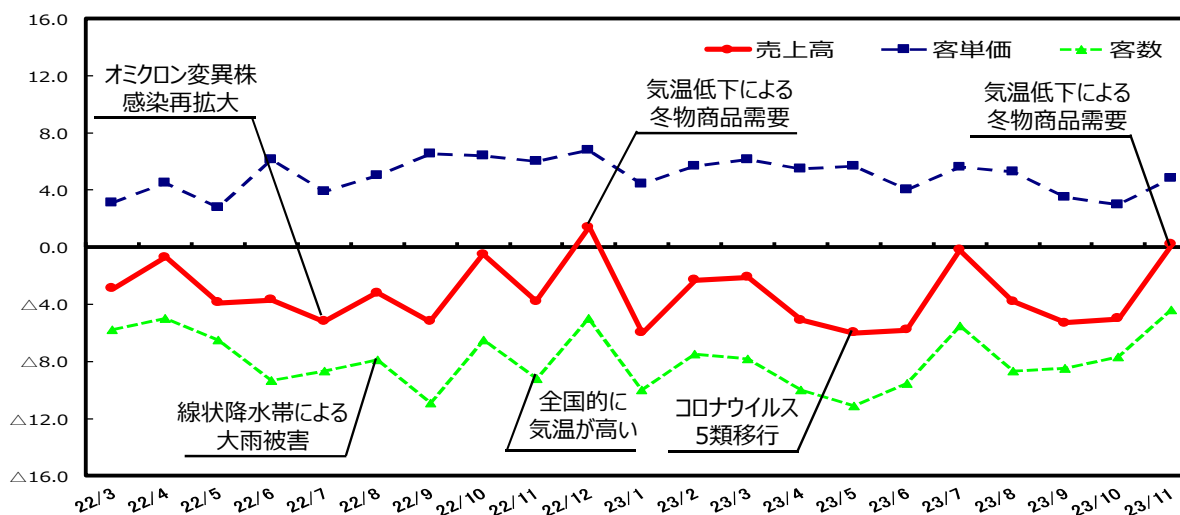
	前期		当期		
	金額	※ 構成比	金額	※ 構成比	前期比
園芸	55,402	15.8 ( 17.3 )	53,401	15.0 ( 17.3 )	96.4
ホームインプローブメント	72,285	20.5 ( 22.5 )	69,897	19.8 ( 22.5 )	96.7
ホームレジャー・ペット	49,138	14.0 ( 15.3 )	49,826	14.0 ( 16.1 )	101.4
ハウスキューピング	72,581	20.5 ( 22.6 )	69,895	19.7 ( 22.5 )	96.3
ホームファニッシング	17,501	5.0 ( 5.5 )	15,779	4.4 ( 5.1 )	90.2
ホームエレクトロニクス	32,640	9.3 ( 10.2 )	30,607	8.6 ( 9.9 )	93.8
その他	10,835	3.1 ( 3.4 )	10,087	2.8 ( 3.3 )	93.1
商品供給高他	10,058	2.9 ( 3.1 )	9,767	2.7 ( 3.2 )	97.1
ホームセンター事業計	320,444	91.1 ( 99.9 )	309,263	87.0 ( 99.9 )	96.5
エクスプライス事業	31,055	8.8 ( - )	46,029	12.9 ( - )	148.2
その他の事業	244	0.1 ( 0.1 )	281	0.1 ( 0.1 )	115.0
合計	351,744	100.0 (100.0)	355,575	100.0 (100.0)	101.1

※ ( ) 内はエクスプライス事業を除いた売上高構成比率であります。



天候不順や行動制限解除などにより客数が減少  
 原材料高や円安への対応によって客単価は上昇

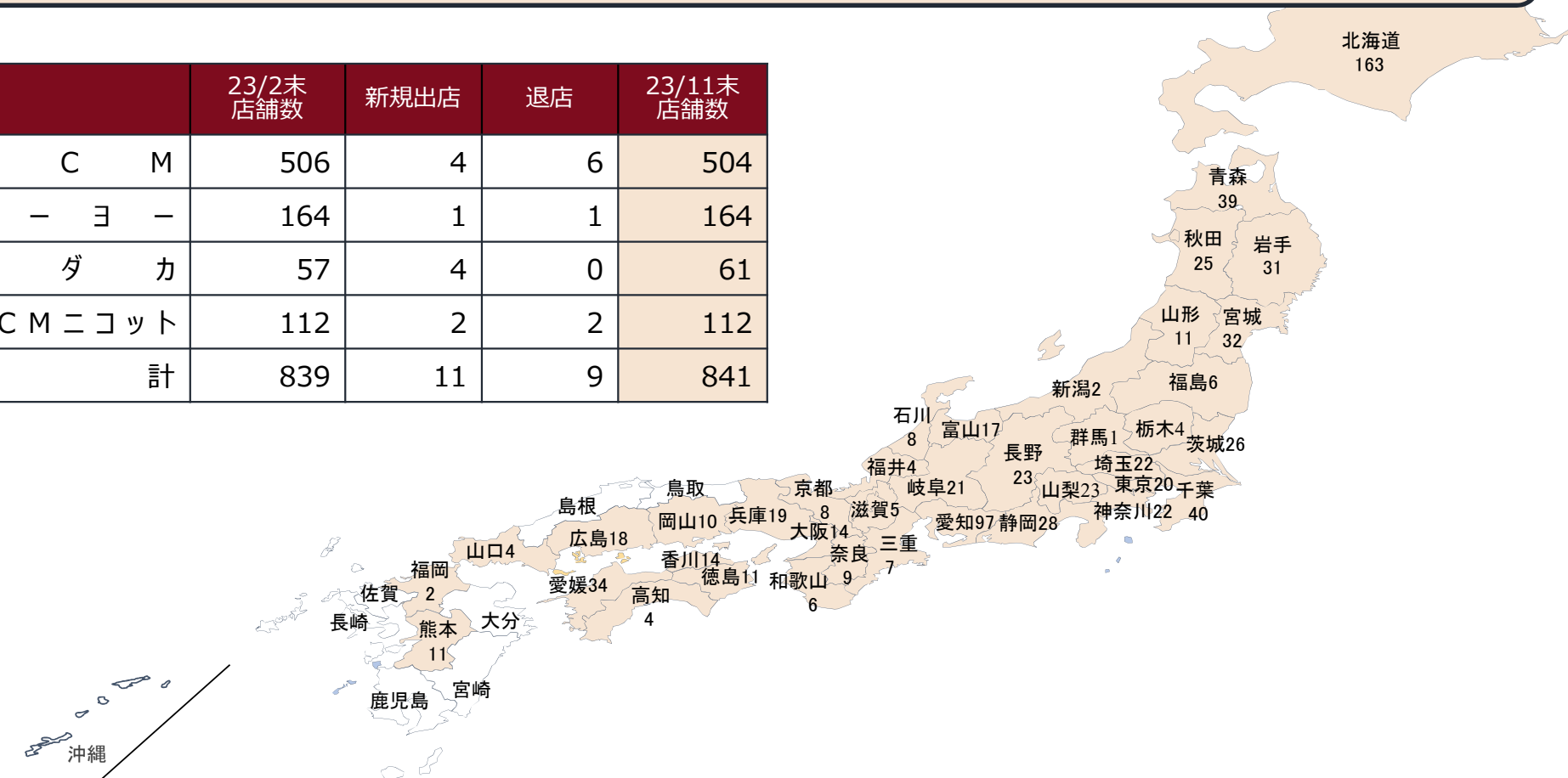
	前期			当期		
	売上高	客数	客単価	売上高	客数	客単価
3月～11月累計	△3.2%	△7.7%	+4.9%	△3.7%	△8.3%	+5.0%
3月～5月	△2.5%	△5.8%	+3.5%	△4.5%	△9.8%	+5.8%
6月～8月	△4.1%	△8.6%	+5.0%	△3.2%	△7.9%	+5.1%
9月～11月	△3.1%	△8.9%	+6.3%	△3.3%	△6.9%	+3.8%



# 都道府県別出店状況

## ケーヨーを含め、全国に841店舗展開

			23/2末 店舗数	新規出店	退店	23/11末 店舗数
D	C	M	506	4	6	504
ケ	ー	ヨ	164	1	1	164
ホ	ダ	カ	57	4	0	61
DCMニコット			112	2	2	112
合計			839	11	9	841

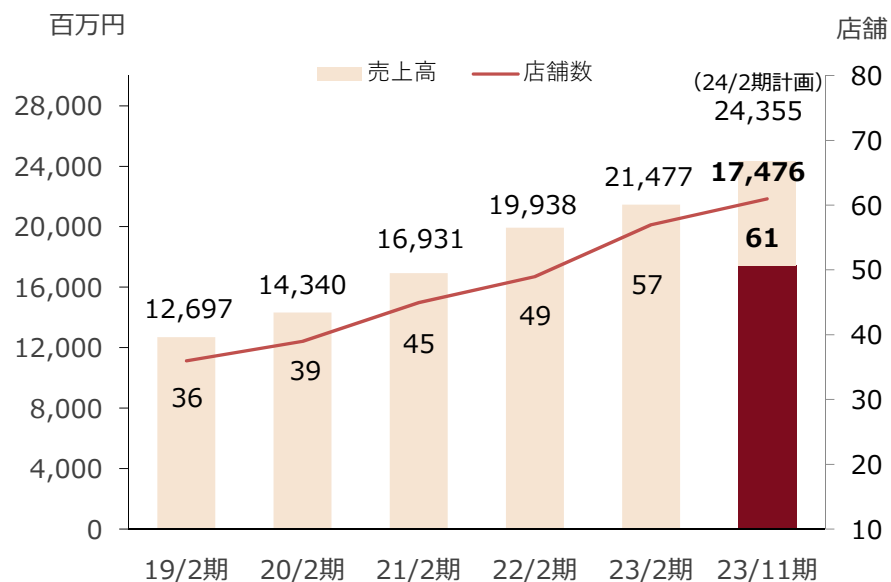


## プロユースに特化した専門店として、積極的に店舗展開

### ホダカ（プロショップ） 工具・金物・作業用品の専門店



**既存店前期比△0.1%**



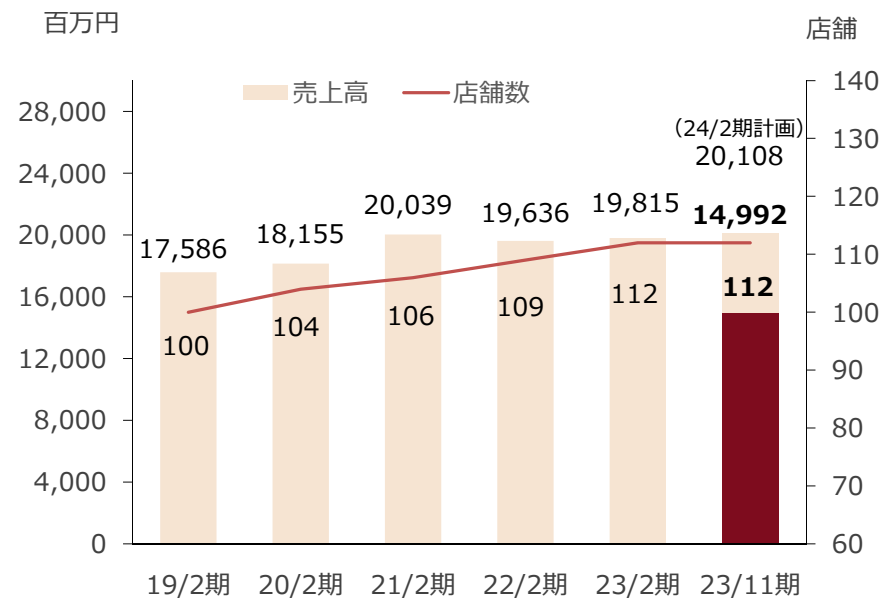
2023年11月期 61店舗（東海24、北海道8、関東7、北陸6、近畿5、東北5、四国4、中国2）  
 全店売上高 17,476百万円（前期比+8.1%） 営業利益 前期比+7.4%

## 地域密着型の小型店として 地域与件に対応した品ぞろえで地域に貢献

### DCMニコット 小商圈型ホームコンビニ



**既存店前期比△2.6%**

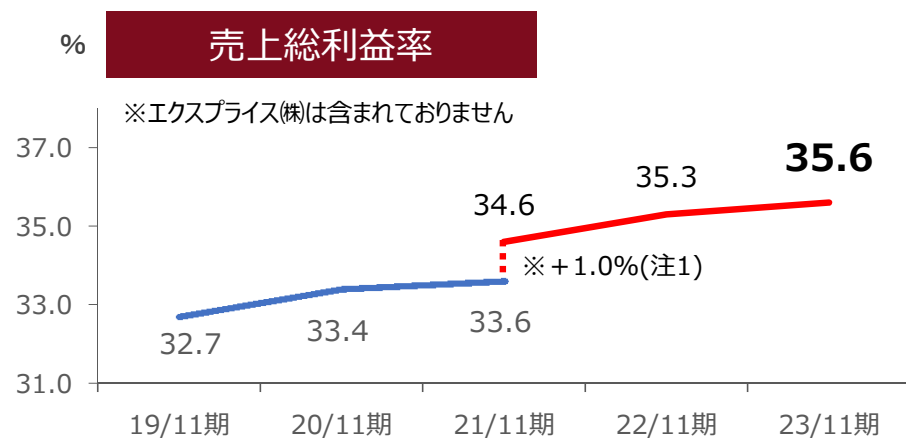


2023年11月期 112店舗（北海道69、東北37、関東6）  
 全店売上高 14,992百万円（前期比△1.7%） 営業利益 前期比△4.4%

# 売上総利益率の推移

**円安、原材料高などが続く中、  
売上総利益率は計画を下回ったが前期から+0.3ポイント改善**

(単位：%)



- ① 値入率           0.4ポイント 改善
- ② 売変率           1.8ポイント 悪化
- ・ポイント値引による悪化   +0.0ポイント

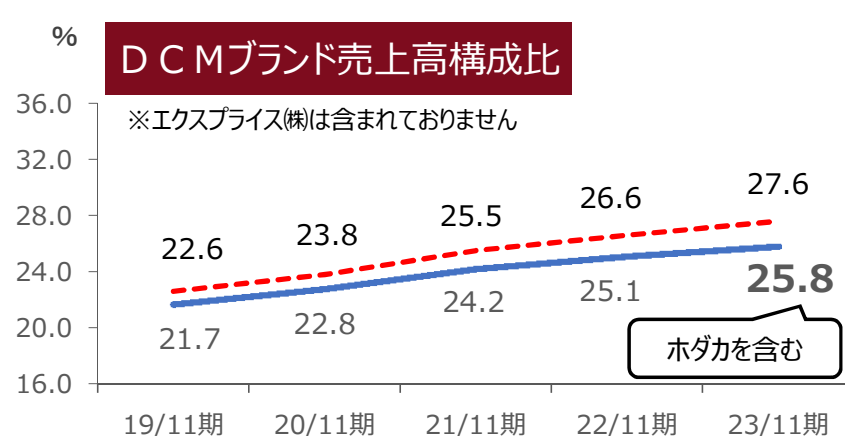
	部門別売上総利益率	
	前期 22/11期	当期 23/11期
園 芸	36.1	36.1
ホームインプルーブメント	38.8	38.8
ホームレジャー・ペット	36.3	36.1
ハウスキーピング	31.8	32.3
ホームファニシング	42.1	42.3
ホームエレクトロニクス	35.0	35.3
そ の 他	32.5	33.8
合 計	35.3	35.6

※ (注) 1. 33.6%から34.6%への+1.0%については、23/2期より「収益認識に関する会計基準」等を適用しているため前期に同会計基準を適用したものととして売上総利益率を算出したためであります。

# DCMブランド売上高構成比の推移



環境に配慮した商品開発、節約商品の新規展開、  
販促の強化によって売上高構成比は上昇



DCMブランドの売上高構成比アップ  
(前年差+0.7ポイント)

- ・DCMブランド売上高 70,346百万円  
(前期比 99.8%)
- ・DCMブランドアイテム数 31,300 S K U  
(前年差 +800 S K U)

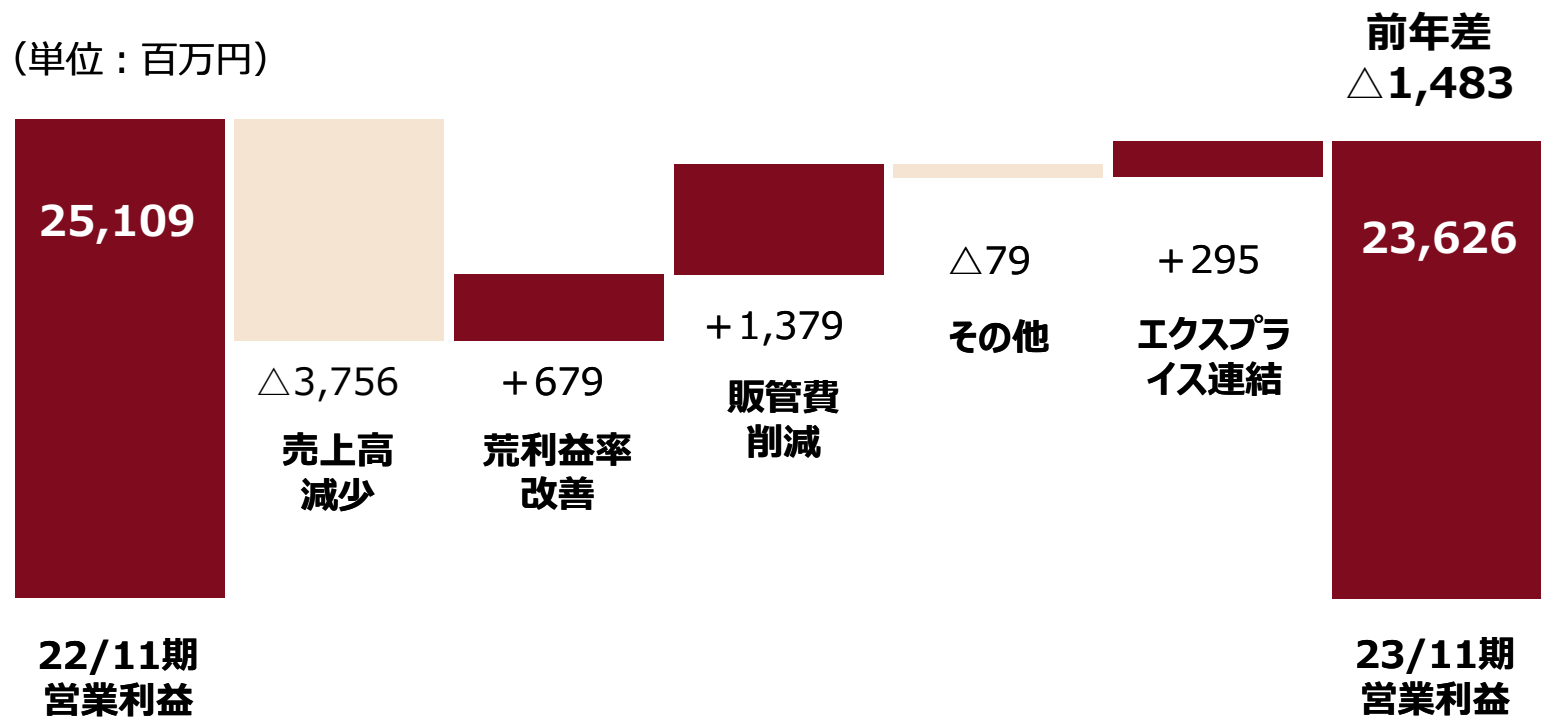
(単位：%)

	DCMブランド売上高構成比		
	前々期 21/11期	前期 22/11期	当期 23/11期
園芸	27.3	27.9	28.4
ホームインプロブメント	18.8	20.2	21.3
ホームレジャー・ペット	27.5	28.3	28.4
ハウスキーピング	23.2	25.0	26.1
ホームファニッシング	65.9	66.4	67.7
ホームエレクトロニクス	4.6	4.9	5.6
合計	24.2	25.1	25.8

※ DCMブランド売上高構成比 ホダカ含む。

# 営業利益の増減内訳

売上高減少を荒利益率改善、経費削減でカバーできず減益  
エキスパイスについては、回復傾向へ



# 連結貸借対照表



(単位：百万円)

	2023年2月期	2023年11月期	増減	増減要因
流動資産	214,390	282,964	+ 68,573	現預金 + 46,603百万円
売掛金	18,109	14,387	△ 3,722	ケーヨーへの売掛金連結消去
商品	121,941	153,679	+ 31,737	ケーヨー連結と季節的要因および商品原価高騰による増加
固定資産	301,564	357,276	+ 55,711	
有形固定資産	195,687	221,024	+ 25,336	
無形固定資産	33,650	59,671	+ 26,020	ケーヨーのれん 26,334百万円
投資その他の資産	72,226	76,580	+ 4,354	
資産合計	515,955	640,240	+ 124,285	ケーヨー連結による増加 82,808百万円
流動負債	102,828	159,144	+ 56,316	
支払手形及び買掛金	47,391	55,477	+ 8,086	
短期借入金	10,000	48,000	+ 38,000	ケーヨー株式取得に伴う借入 45,000百万円
1年内返済長期借入金	16,474	17,256	+ 781	
固定負債	169,773	225,331	+ 55,558	
長期借入金	137,104	191,942	+ 54,837	新規借入 54,000百万円
リース債務	12,953	15,440	+ 2,486	
負債合計	272,601	384,476	+ 111,874	
純資産合計	243,353	255,764	+ 12,410	
負債純資産合計	515,955	640,240	+ 124,285	ケーヨー連結による増加 82,808百万円

※ 23/11期より、(株)ケーヨーの貸借対照表を連結の範囲に含めております。



# 設備投資及び減価償却費

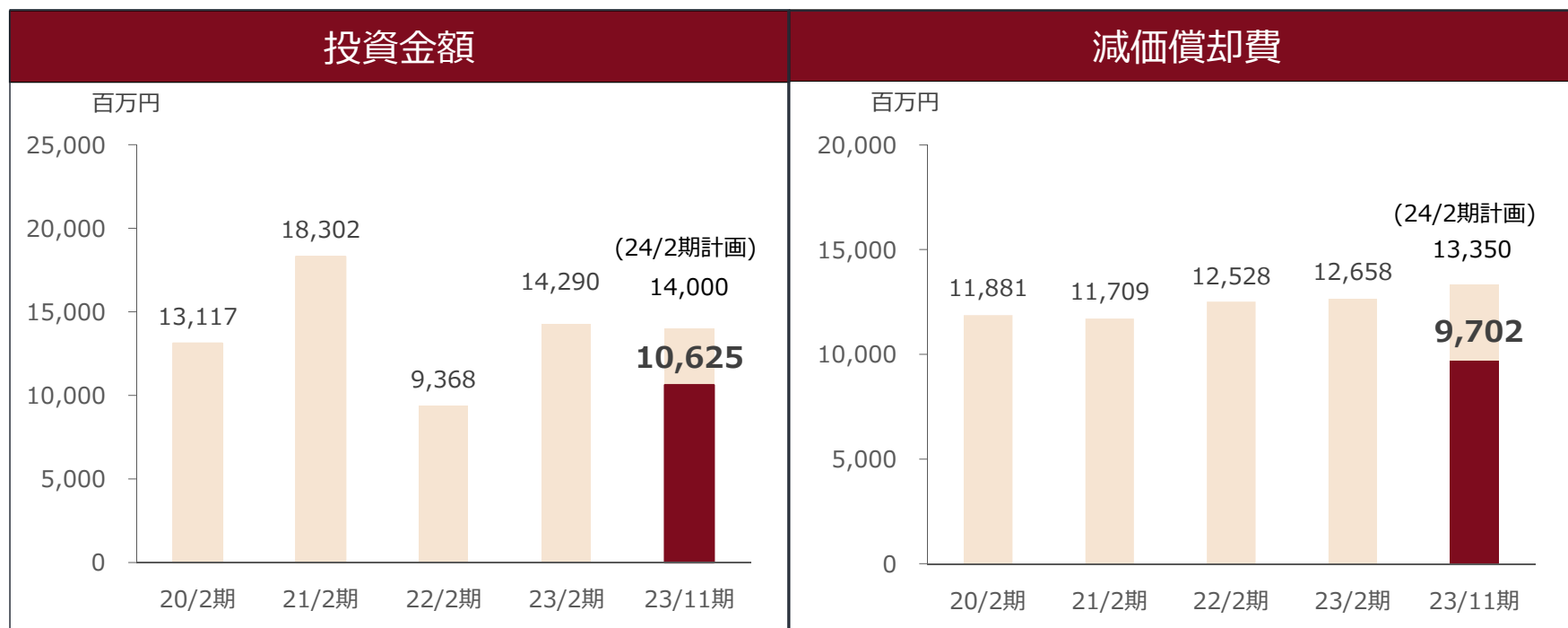


2023年3月1日～2023年11月30日

(単位：百万円)

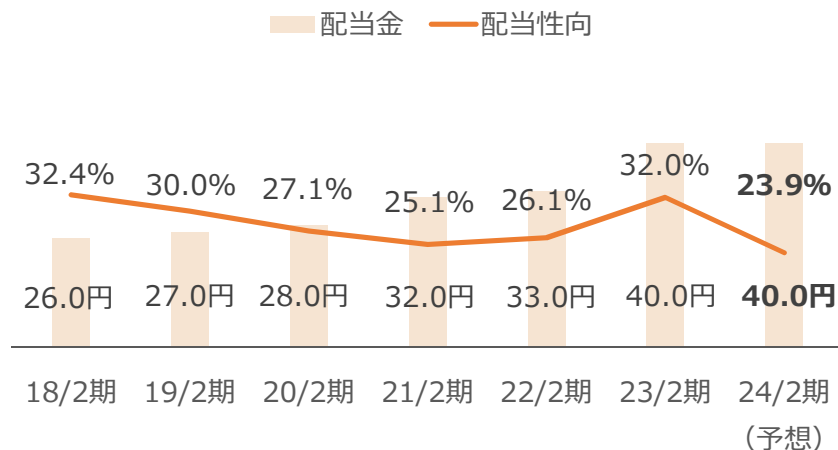
投資金額	減価償却費
10,625	9,702

- ※ 投資金額は有形固定資産、ソフトウェア、敷金及び保証金
- ※ 減価償却費にはソフトウェア、無形固定資産、長期前払費用等の償却費を含む



## 配当政策

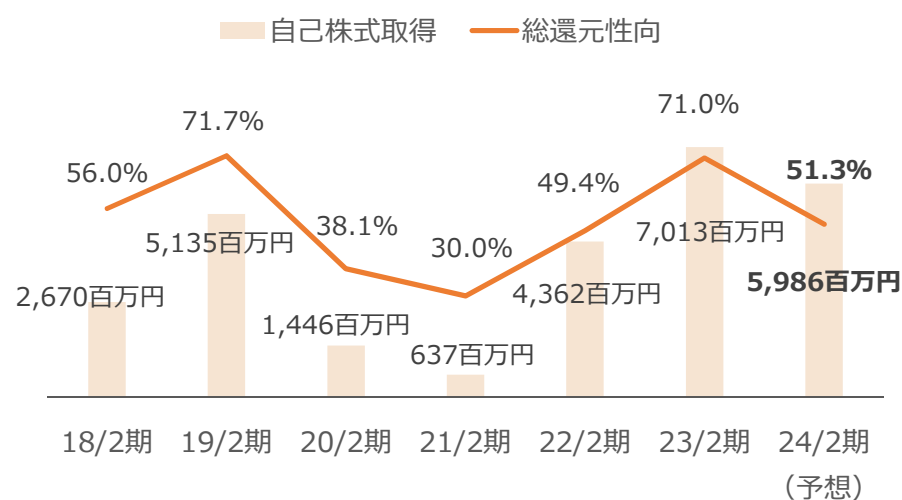
- 利益成長にあわせた配当
- 23/2期は中間配当4円増配  
期末配当3円増配
- 24/2期はケーヨー株式段階取得に係る差益計上による影響



## 自己株式取得

- 継続的に取得を検討
- 24/2月期は4,530千株  
**5,986百万円取得**

※ 24/2期（予想）については、2023年11月までの取得を記載しております。



# 2024年2月期 業績予想

(2023年3月1日～2024年2月29日)

**((株)ケーヨー連結子会社化による業績予想の修正)**

DCMホールディングス株式会社

## 2024年2月期 業績予想の前提



### 新規出店及び退店

	上期		下期		通期	
	新店	退店	新店	退店	新店	退店
ホームセンター	4	4	0	0	4	4
ホダカ	2	0	4	0	6	0
DCMニコット	1	2	1	0	2	2
計	7	6	5	0	12	6

※ ホダカはプロ業態、DCMニコットは小型HC

### 既存店売上高伸び率

上期	下期	通期
△3.9%	△3.3%	△3.5%

### 設備投資及び減価償却費

(単位：百万円)

設備投資	減価償却費
14,000	13,350

※ 設備投資は有形固定資産、ソフトウェア、敷金及び保証金

※ 減価償却費にはソフトウェア、無形固定資産、長期前払費用等の償却費を含む

■ (株)ケーヨーを含めた業績予想の前提となっております。

## 2024年2月期 連結業績予想（通期）



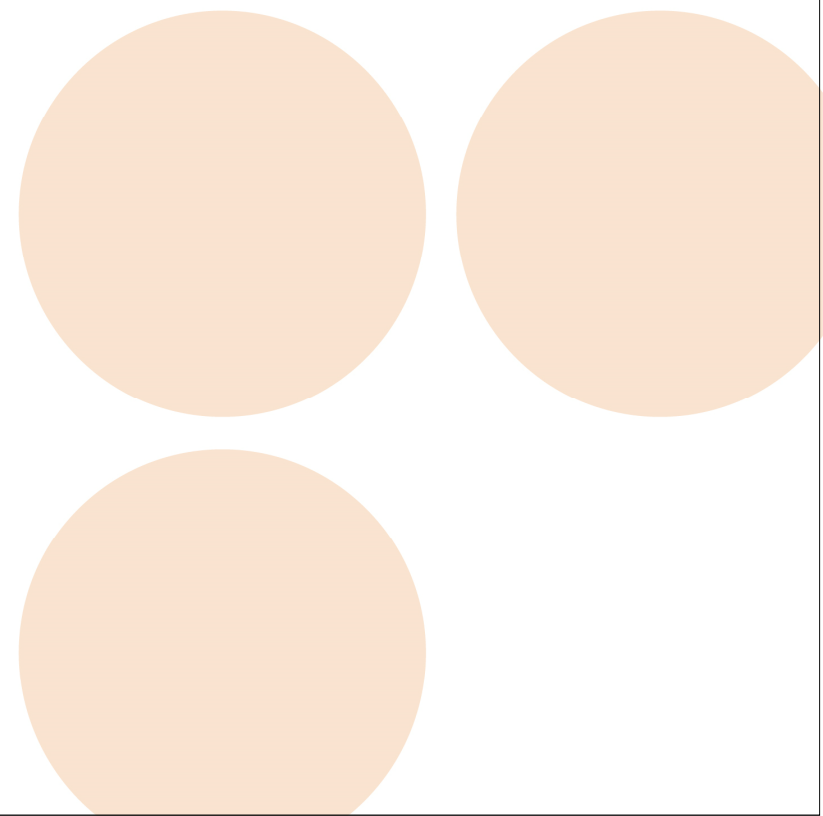
2023年3月1日～2024年2月29日

（単位：百万円、％）

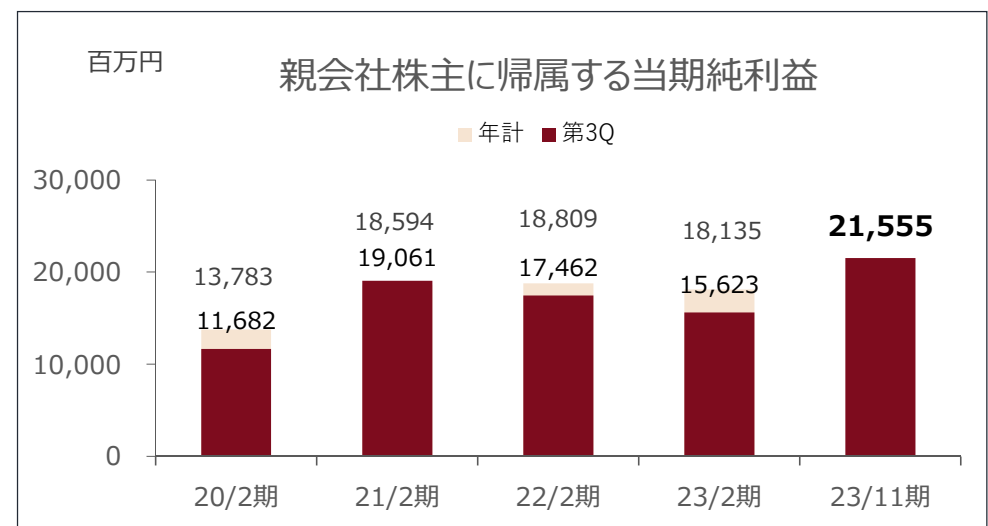
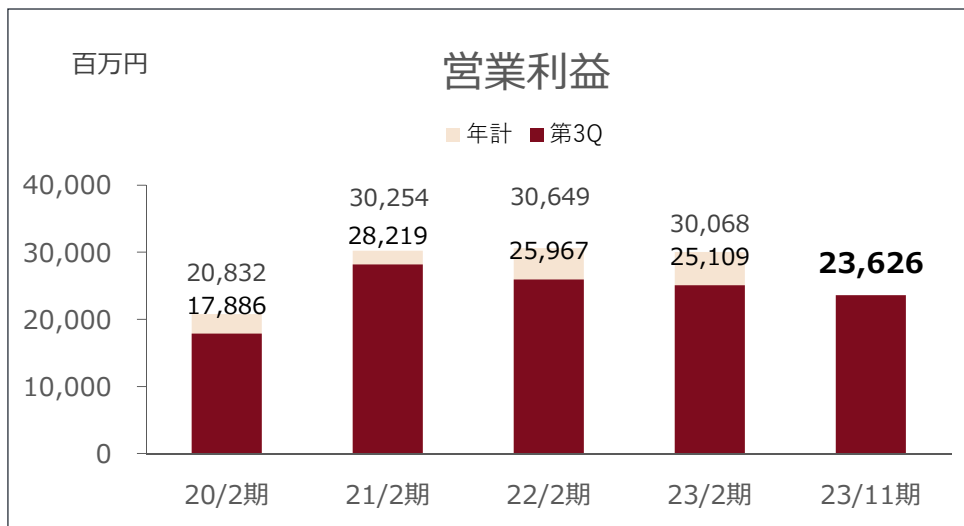
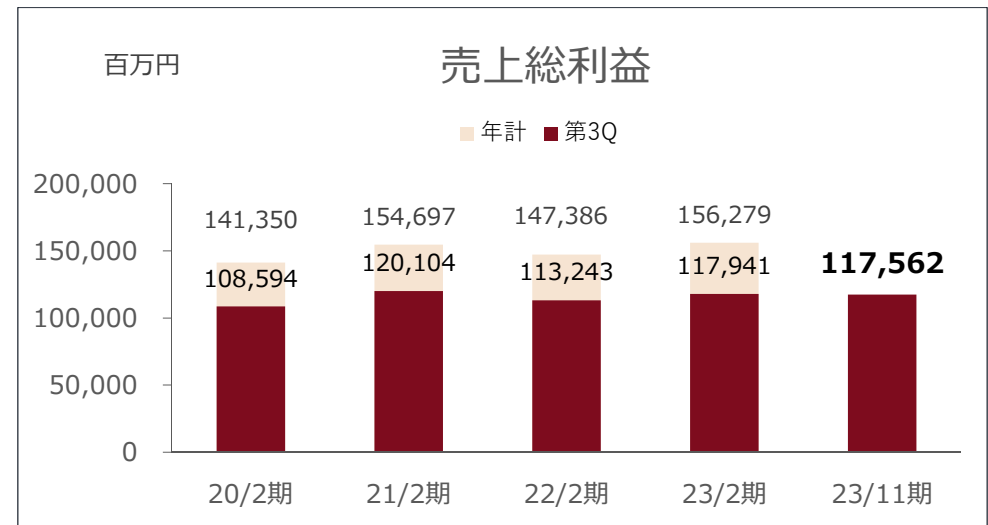
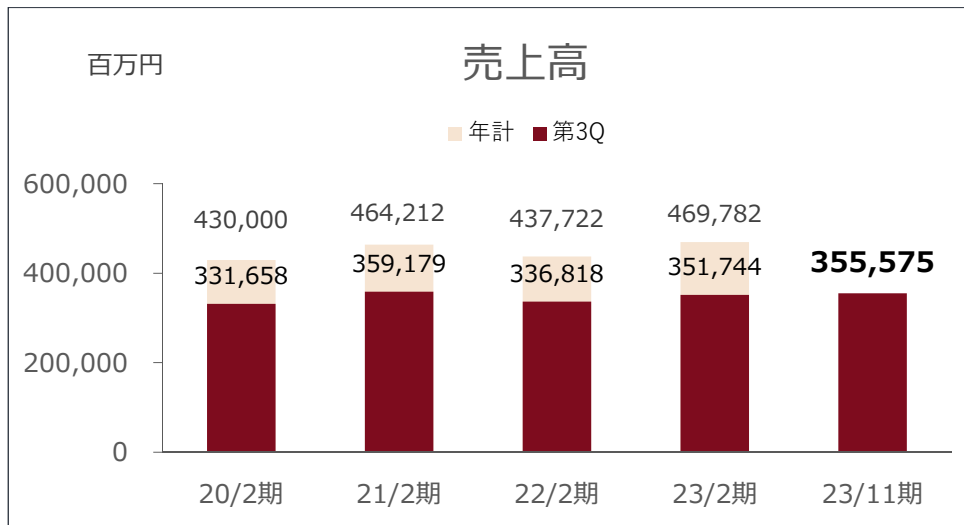
	2024年2月期 予想		前期比	公表比	2023年2月期 実績		2024年2月期 当初公表	
	金額	売上比			金額	売上比	金額	売上比
売上高	486,700	100.0	103.6	99.9	469,782	100.0	487,000	100.0
売上総利益	162,100	33.3	103.7	100.8	156,279	33.3	160,800	33.0
営業収入	7,300	1.5	103.7	104.3	7,039	1.5	7,000	1.4
営業総利益	169,400	34.8	103.7	101.0	163,318	34.8	167,800	34.5
販管費	140,400	28.8	105.4	102.6	133,250	28.4	136,800	28.1
営業利益	29,000	6.0	96.4	93.5	30,068	6.4	31,000	6.4
経常利益	28,000	5.8	94.7	91.5	29,555	6.3	30,600	6.3
親会社株主に帰属する当期純利益	22,500	4.6	124.1	120.3	18,135	3.9	18,700	3.8

- ケーヨー連結子会社化（期間2023年12月～2024年2月）に伴う業績予想の修正
- 1株当たり当期純利益 167円04銭
- 1株当たり配当予想 40円（中間20円、期末20円）
- エクスプライズ(株)については、2023年2月期は10カ月決算、2024年2月期は12カ月決算

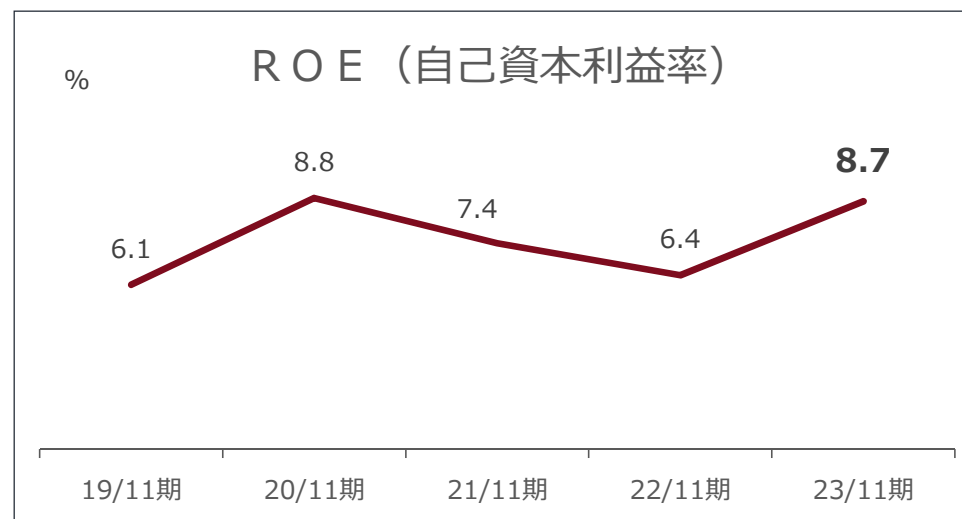
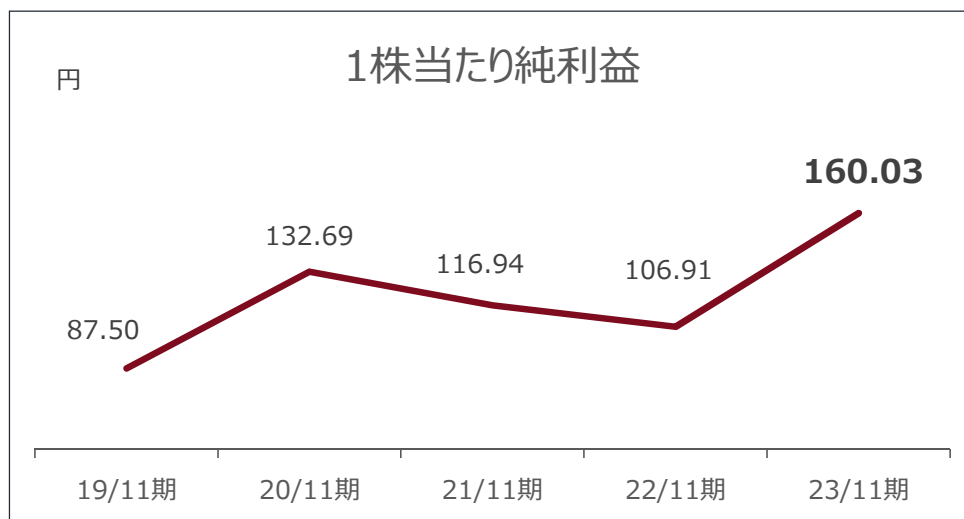
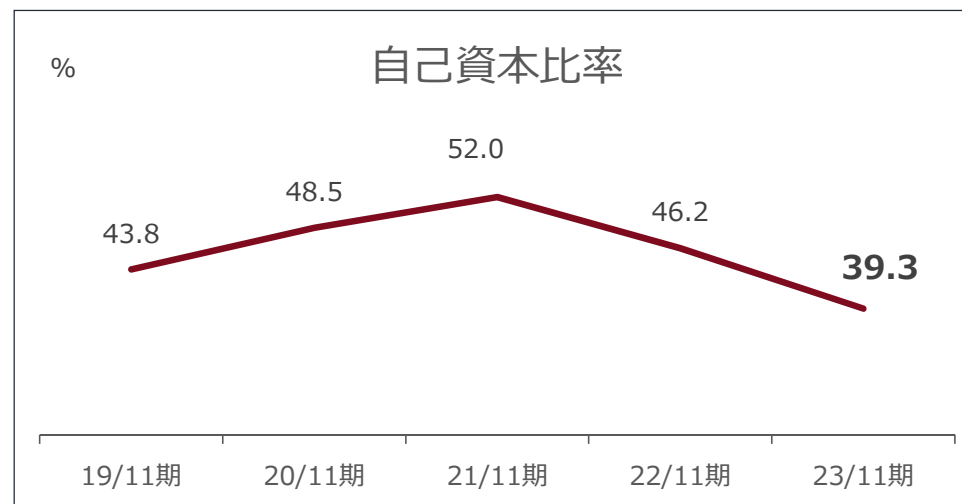
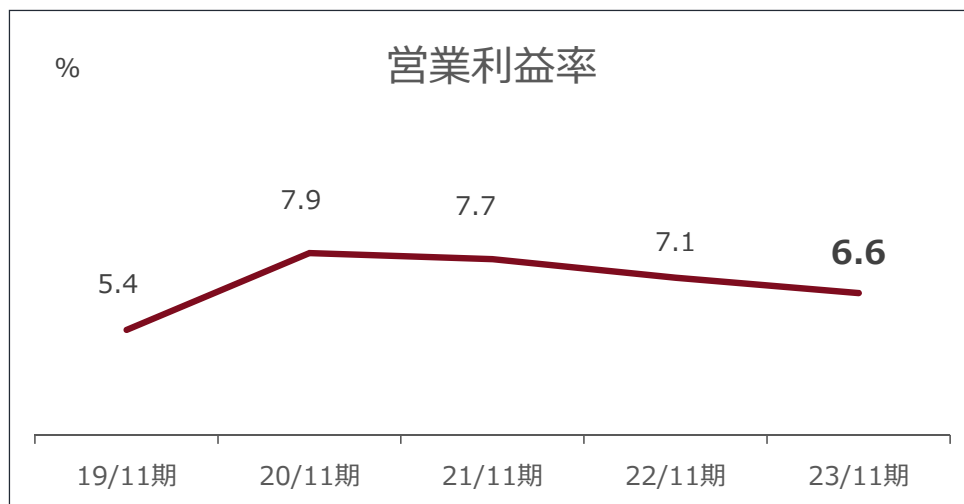
# 参考資料



# 業績推移

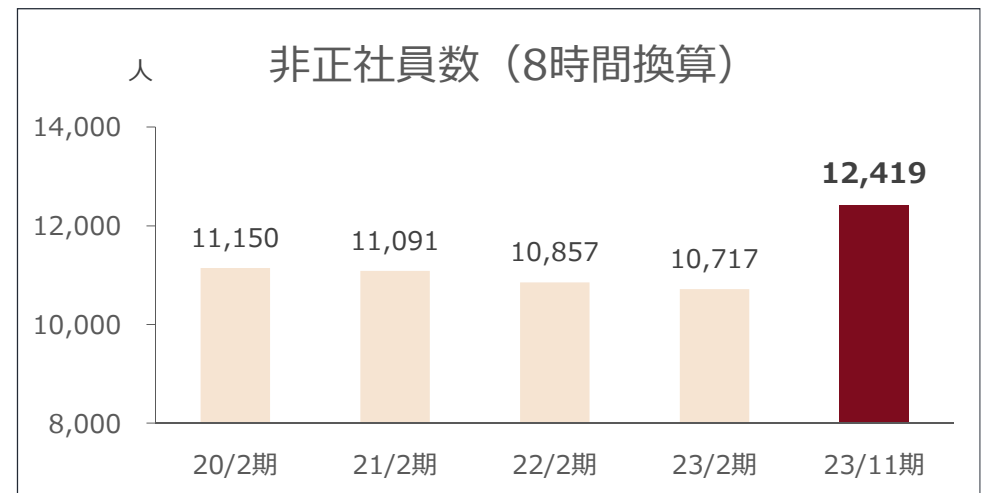
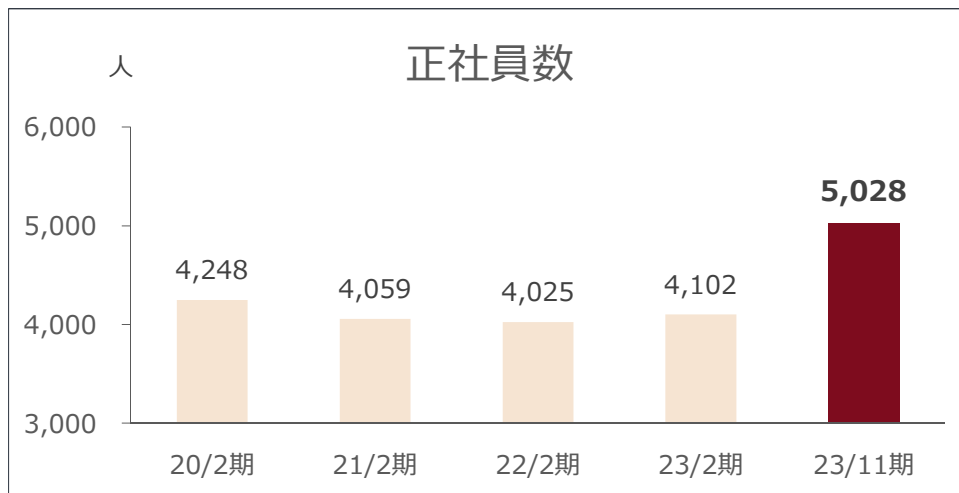
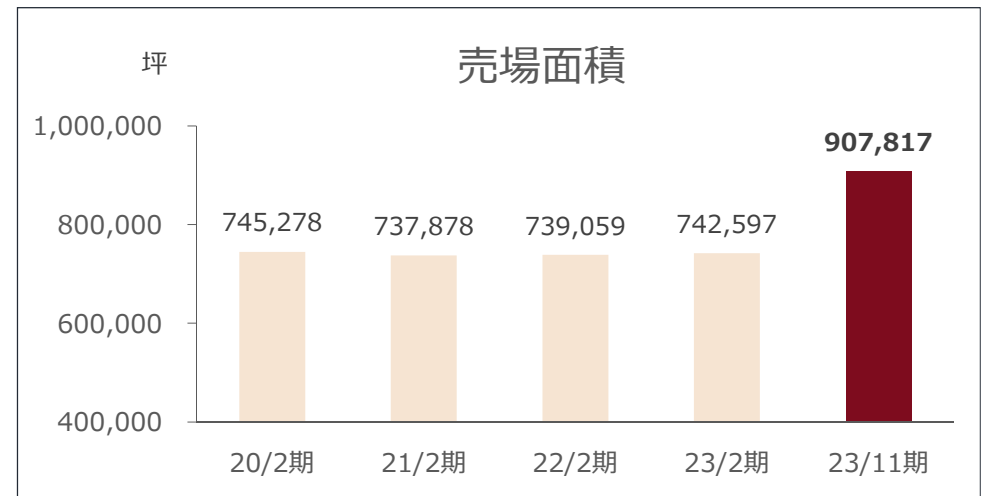
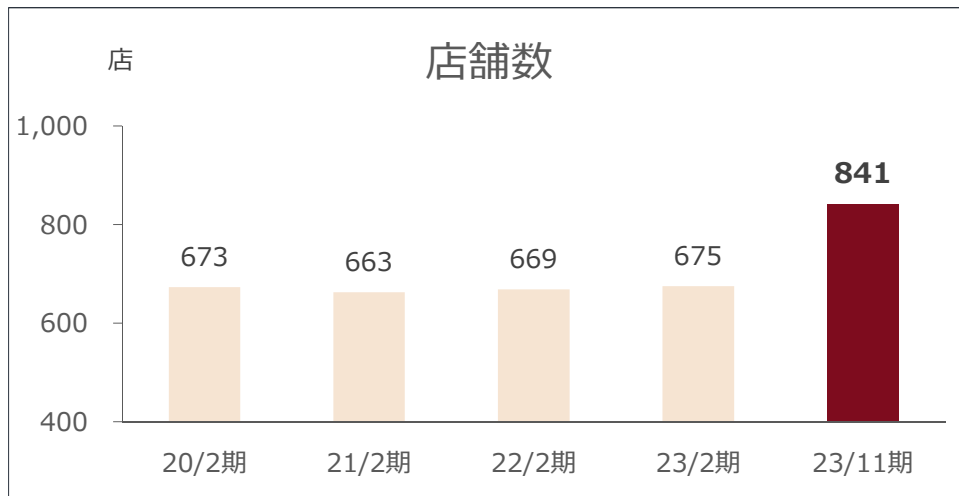


# 経営指標





# 営業数値



- 23/2期 エクスプライスを連結したことにより、正社員数が増加しております。
- 23/11期 ケーヨーを連結したことにより、店舗数、売場面積、正社員数、非正社員数が増加しております。

## 新規出店・退店の状況



新規出店	店舗数	店舗名	地域	開店月	売場面積 (坪)	備考
D C M	4	春日井高森台店	愛知県	2023年3月	1,147	
		宮古店	岩手県	2023年4月	712	
		寿店	北海道	2023年5月	2,154	
		静内店	北海道	2023年9月	1,584	
ホダカ	4	高知店	高知県	2023年4月	255	
		松山天山店	愛媛県	2023年5月	296	
		11 弥富店	愛知県	2023年9月	218	
		帯広店	北海道	2023年10月	250	
DCMニコット	2	豊富店	北海道	2023年4月	296	
		大蔵店	山形県	2023年11月	289	
合計	10				7,201	

退店	店舗数	店舗名	地域	閉店月	売場面積 (坪)	備考
D C M	6	砂川北店	北海道	2023年4月	749	
		弥生店	北海道	2023年5月	1,150	
		アットホーム安城東栄店	愛知県	2023年7月	302	
		静内店	北海道	2023年8月	1,068	
		21 半田乙川店	愛知県	2023年9月	3,249	
		十和田千歳森店	青森県	2023年11月	660	
DCMニコット	2	豊富店	北海道	2023年3月	302	
		久慈山形店	岩手県	2023年5月	262	
合計	8				7,741	

社是

奉仕 創造 団結

経営理念

**Do Create Mystyle**  
くらしの夢をカタチに

お客さまのために、新しい商品・サービスを創造し、  
変化に柔軟に対応しながら、地域と団結し、社会に奉仕する  
なくてはならない企業のカタチを実現します。

## 行動理念

すべてをお客さま視点からの発想で

# Demand Chain Management for Customer

お客さまの満足と流通の進化を両立させる企業を実現します。

## 行動指針

お客さま第一

私たちは お客さまに寄り添って“よく”考えます。

誠実な対応

私たちは お客さまを“笑顔にできる”商品・サービスを提供します。

地域社会との協同

私たちは お客さまと“ともに”豊かな暮らしを創造します。

チームワーク

私たちは 自らの役割を果たし 仲間を尊重し 協力しあいます。



Do Create Mystyle  
くらしの夢をカタチに