



2025年2月期 決算補足説明資料

(2024年3月1日～2025年2月28日)

2025年4月11日

DCMホールディングス株式会社

2025年2月期 決算ハイライト

DCMホールディングス株式会社

2025年2月期 決算ハイライト



売上高 **5,361 億円** ~前期比 **111.4%** (計画比 **98.9%**)

・既存店売上高 前期比 Δ 1.5%、ケーヨー統合により増収

売上総利益 **1,826 億円** ~前期比 **114.0%** (計画比 **97.2%**)

・売上総利益率 前年差 +0.8%

営業利益 **332 億円** ~前期比 **115.8%** (計画比 **97.7%**)

・販管費前期比 +13.7%、ケーヨー統合による削減効果を含め販管費計画比 Δ 2.8%

経常利益 **309 億円** ~前期比 **113.1%** (計画比 **94.5%**)

・持分法投資利益 Δ 262百万円、シローン等支払手数料増加 Δ 594百万円

親会社株主に帰属する

当期純利益 **171 億円** ~前期比 **79.9%** (計画比 **88.4%**)

・前期 ケーヨー株式 段階取得に係る差益7,694百万円を除いた場合は、**3,392百万円増益**

2025年2月期 通期業績

DCMホールディングス株式会社

売上高は過去最高、営業利益・経常利益も過去最高を更新
 ケーヨーとの統合により事業規模が拡大、収益性が向上

(単位：百万円、%)

	2024年2月期		2025年2月期			
	金額	売上比	金額	売上比	増減	前期比
売上高	481,310	100.0	536,132	100.0	+54,822	111.4
売上総利益	160,266	33.3	182,660	34.1	+22,393	114.0
営業収入	7,303	1.5	8,470	1.6	+1,166	116.0
営業総利益	167,570	34.8	191,130	35.6	+23,559	114.1
販管費	138,885	28.9	157,899	29.5	+19,014	113.7
営業利益	28,685	6.0	33,230	6.2	+4,545	115.8
経常利益	27,412	5.7	30,997	5.8	+3,585	113.1
親会社株主に帰属する 当期純利益	21,446	4.5	17,144	3.2	△4,301	79.9

※ 親会社株主に帰属する当期純利益は、前期段階取得に係る差益7,694百万円の影響を除いた場合、**3,392百万円増益**

(参考) 前期ケーヨー連結損益計算書



2023年3月1日にケーヨーを連結していたと仮定した
前期損益計算書と比較しても営業利益増益を確保

(単位：百万円、%)

	2024年2月期		2025年2月期			
	金額	売上比	金額	売上比	増減	前期比
売上高	542,703	100.0	536,132	100.0	△6,571	98.8
売上総利益	185,171	34.1	182,660	34.1	△2,511	98.6
営業収入	8,223	1.5	8,470	1.6	+246	103.0
営業総利益	193,394	35.6	191,130	35.6	△2,264	98.8
販管費	162,356	29.9	157,899	29.5	△4,456	97.3
営業利益	31,038	5.7	33,230	6.2	+2,191	107.1
経常利益	29,747	5.5	30,997	5.8	+1,250	104.2
親会社株主に帰属する 当期純利益	22,637	4.2	17,144	3.2	△5,492	75.7

※ 2024年2月期の販管費には、2025年2月期と同額ののれん1,316百万円を計上しています。

※ 親会社株主に帰属する当期純利益は、前期段階取得に係る差益7,694百万円の影響を除いた場合、**2,201百万円増益**

連結損益計算書（四半期会計期間）



前第4四半期より、ケーヨーを連結 四半期毎の営業利益は増益

（単位：百万円、％）

	Q1（3月～5月）		Q2（6月～8月）		Q3（9月～11月）		Q4（12月～2月）	
	当期	前期比	当期	前期比	当期	前期比	当期	前期比
売上高	139,414	114.1	144,167	118.7	127,024	113.5	125,526	99.8
売上総利益	48,055	116.4	48,851	123.6	43,056	117.1	42,696	100.0
営業収入	2,073	120.4	2,118	120.9	2,123	120.4	2,153	104.4
営業総利益	50,129	116.6	50,970	123.5	45,180	117.2	44,849	100.2
販管費	39,896	118.2	40,121	122.8	38,406	117.4	39,475	99.4
営業利益	10,233	110.9	10,848	126.3	6,774	116.6	5,374	106.2
経常利益	9,308	102.2	10,293	123.9	6,242	115.4	5,152	112.2
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,691	100.4	6,018	118.8	3,637	33.6	1,798	—

※親会社株主に帰属する当期純利益（Q3）は、前期段階取得に係る差益7,694百万円の影響を除いた場合、508百万円増益

防災用品・防犯用品が好調に推移 エクспライスとの連携により、ホームエレクトロニクスが好調

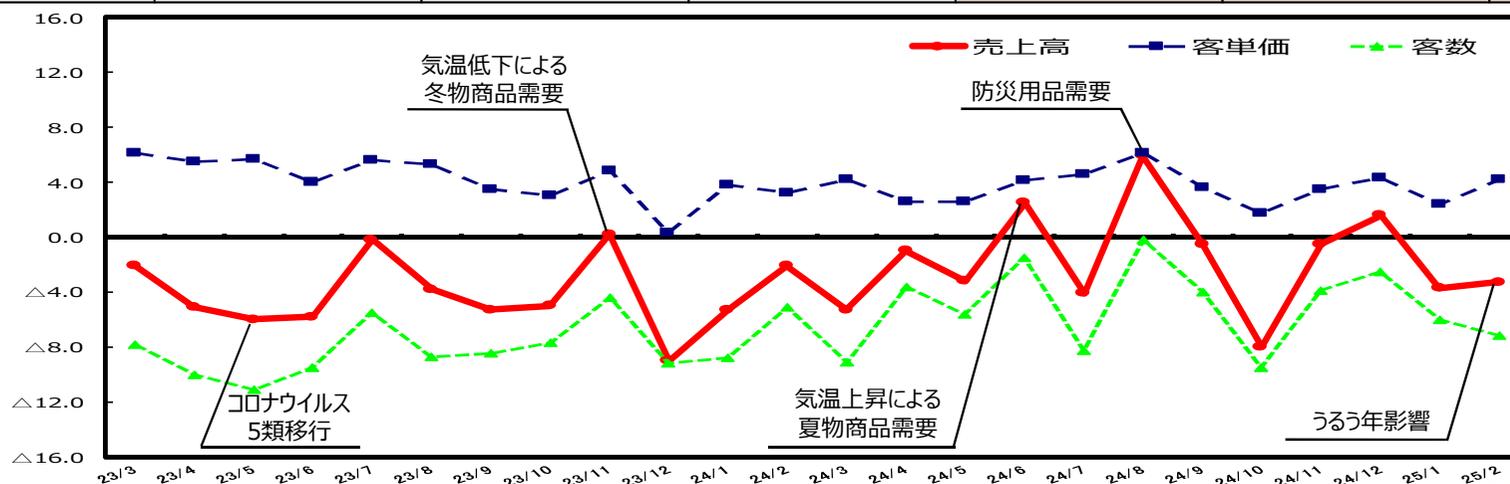
(単位：百万円、%)

	前期		当期			
	金額	構成比	金額	構成比	増減	前期比
園芸	65,917	13.7	77,450	14.4	+11,532	117.5
ホームインプロブメント	95,176	19.8	106,337	19.8	+11,160	111.7
ホームレジャー・ペット	66,795	13.9	75,347	14.1	+8,552	112.8
ハウスキーピング	99,029	20.5	116,671	21.8	+17,642	117.8
ホームファニッシング	22,070	4.6	24,551	4.6	+2,481	111.2
ホームエレクトロニクス	45,711	9.5	54,008	10.1	+8,296	118.1
その他	14,916	3.1	16,550	3.1	+1,633	111.0
商品供給高他	10,044	2.1	1,316	0.2	△8,728	13.1
ホームセンター事業計	419,663	87.2	472,234	88.1	+52,571	112.5
エクспライス事業	61,258	12.7	63,649	11.9	+2,390	103.9
その他の事業	388	0.1	248	0.0	△139	64.1
合計	481,310	100.0	536,132	100.0	+54,822	111.4

※ 商品供給高の減少は、ケーヨー連結により商品供給が連結消去されたため

第2四半期の既存店売上は、猛暑対策により前期を上回る 物価上昇や節約志向による客数減

	前期			当期		
	売上高	客数	客単価	売上高	客数	客単価
3月～2月累計	△4.3%	△8.2%	+4.3%	△1.5%	△5.0%	+3.7%
3月～5月	△4.5%	△9.8%	+5.8%	△3.0%	△5.9%	+3.0%
6月～8月	△3.2%	△7.9%	+5.1%	+1.2%	△3.4%	+4.8%
9月～11月	△3.3%	△6.9%	+3.8%	△3.1%	△5.9%	+3.0%
12月～2月	△6.1%	△8.0%	+2.0%	△1.3%	△4.9%	+3.8%

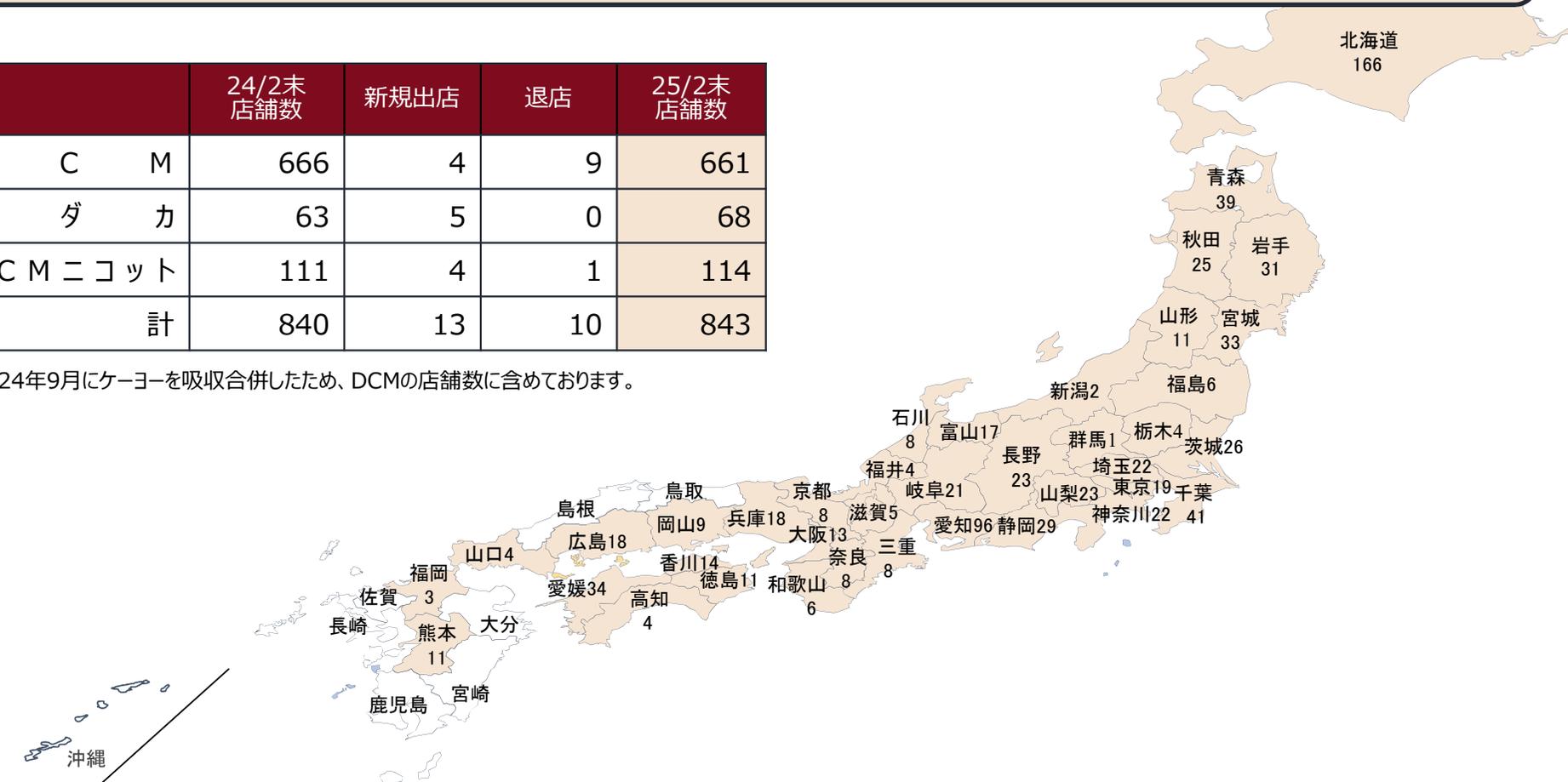


都道府県別出店状況

全国に843店舗展開

			24/2末 店舗数	新規出店	退店	25/2末 店舗数
D	C	M	666	4	9	661
ホ	ダ	カ	63	5	0	68
DCMニコット			111	4	1	114
合計			840	13	10	843

※2024年9月にケーヨーを吸収合併したため、DCMの店舗数に含めております。

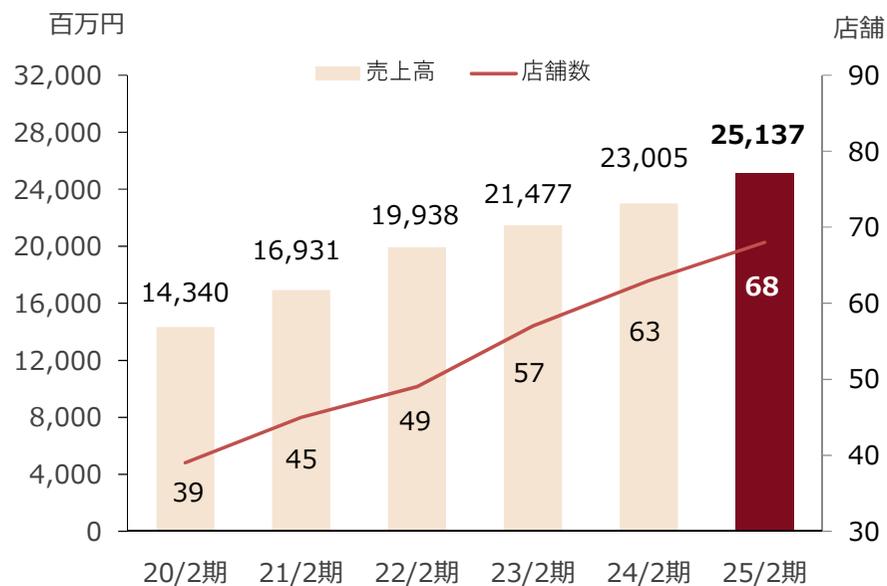


プロユースに特化した専門店として、積極的に店舗展開

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+4.9%



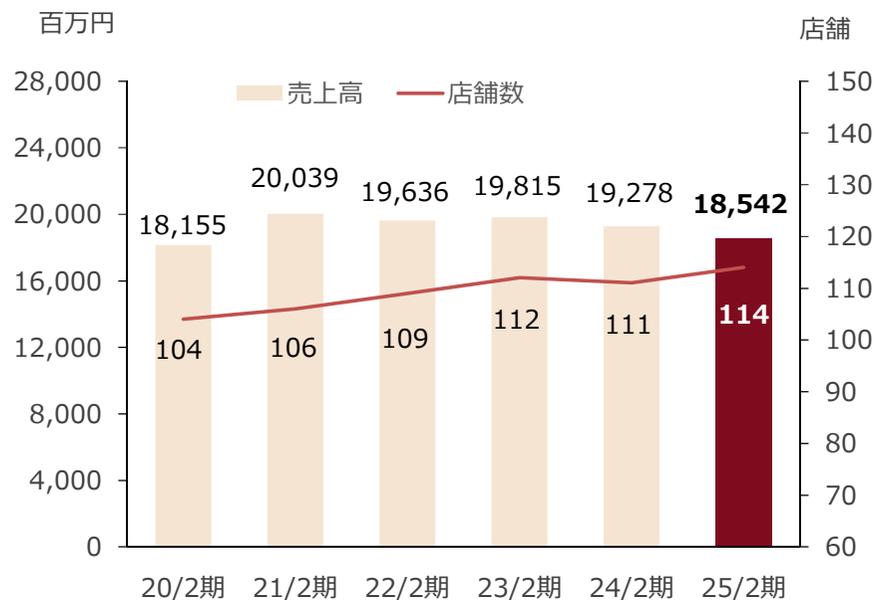
2025年2月期 68店舗（東海26、北海道9、関東10、北陸6、近畿5、東北5、四国4、中国2、九州1）
 全店売上高 25,137百万円（前期比+9.3%） 営業利益 前期比+12.3%

地域密着型の小型店として、
DCMのリソースを活用した店舗改装により、収益力強化を図る

DCMニコット 小商圈型ホームコンビニ



既存店前期比△4.4%

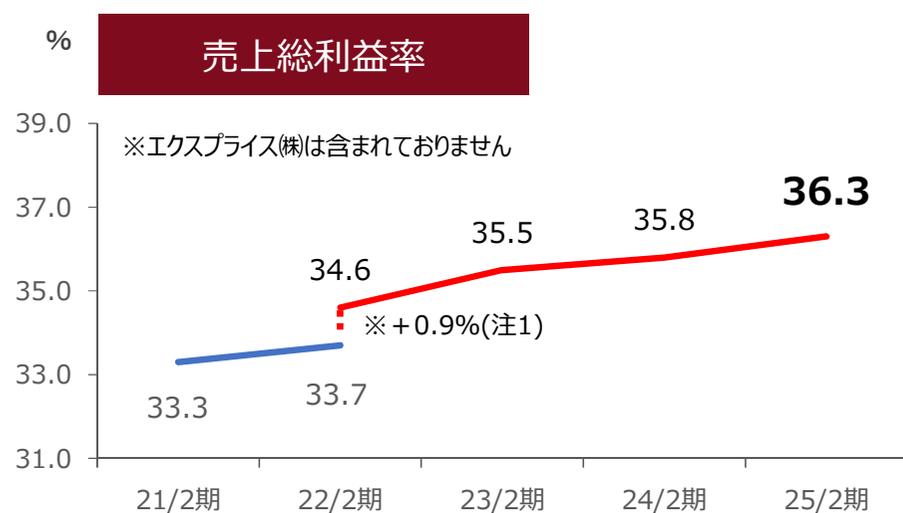


2025年2月期 114店舗（北海道72、東北38、関東4）
全店売上高 18,542百万円（前期比△3.8%） 営業利益 前期比△39.9%

売上総利益率の推移

ケーヨーの連結効果により売上総利益率改善 円安、原材料高、物流費高騰への対応強化

(単位：%)



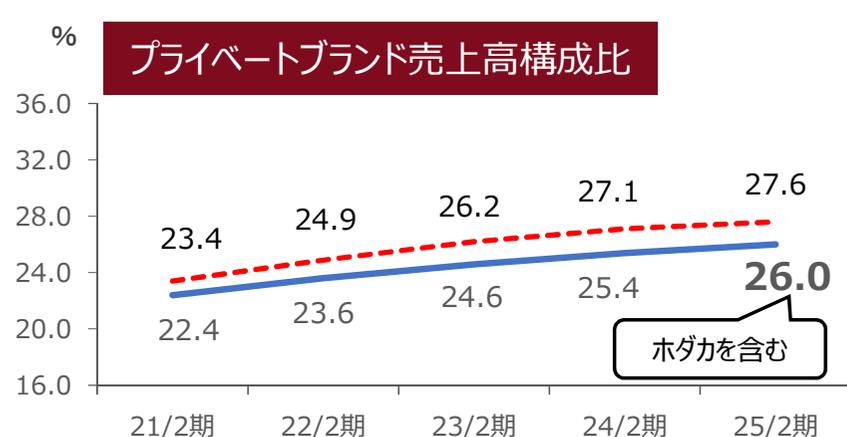
値入率 +0.5ポイント 改善

	部門別売上総利益率	
	前期 24/2期	当期 25/2期
園芸	35.8	36.2
ホームインプルーブメント	38.9	38.9
ホームレジャー・ペット	36.2	36.3
ハウスキーピング	33.1	32.7
ホームファニシング	42.6	43.7
ホームエレクトロニクス	35.6	36.1
その他	31.8	31.7
合計	35.8	36.3

※(注) 1. 33.7%から34.6%への+0.9%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。

プライベート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 エクспライスのPB商品（MAXZEN）の重点販売



プライベートブランドの売上高構成比 (前年差+0.6ポイント)

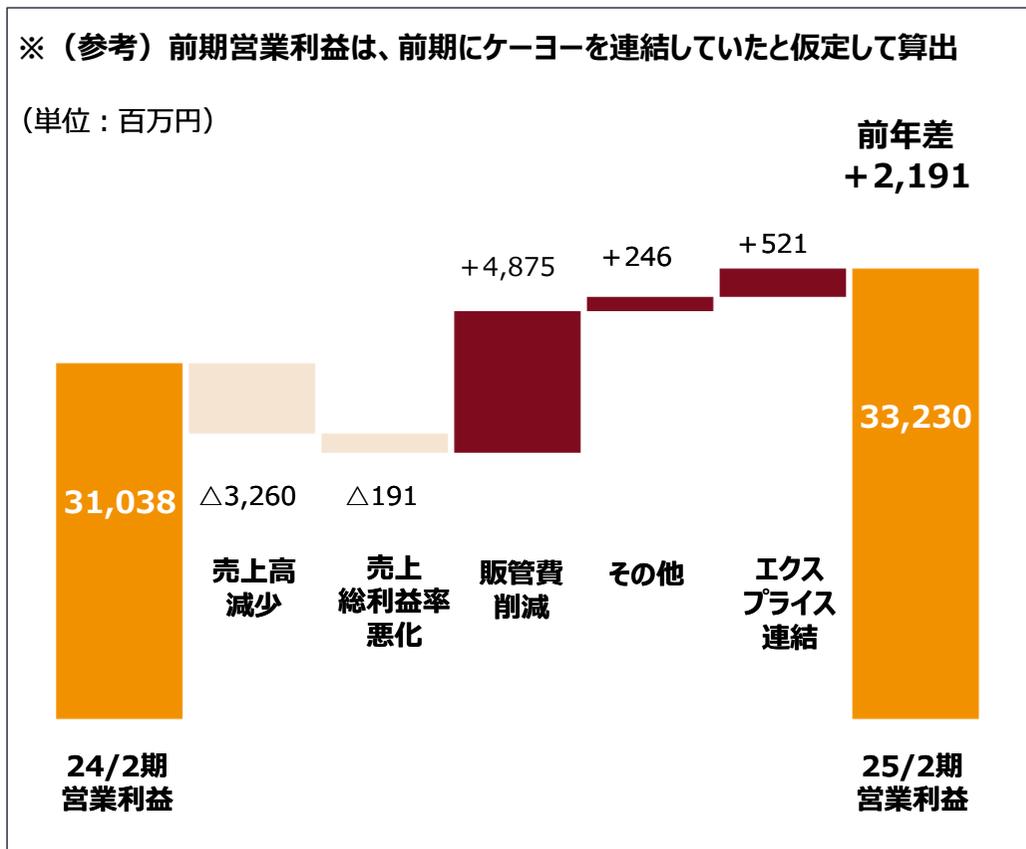
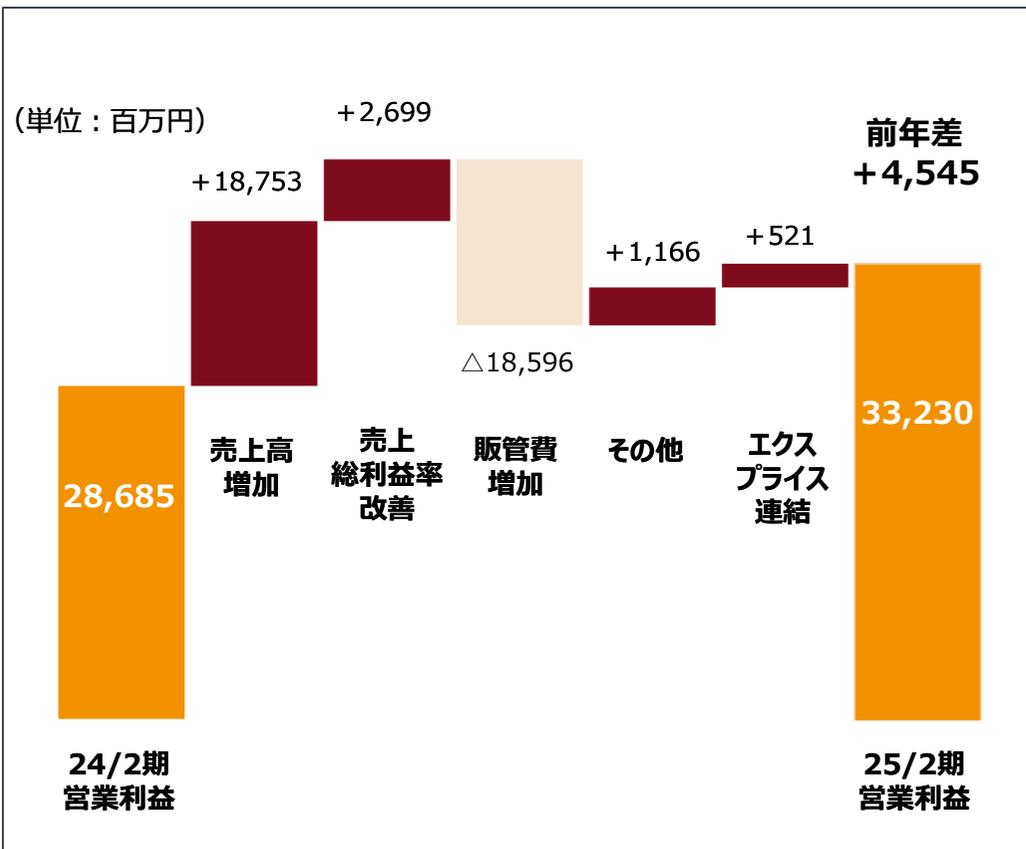
- ・プライベートブランド売上高 112,871百万円
 (前期比 116.2%)
- ・プライベートブランドアイテム数 34,600 S K U
 (前年差 +1,400 S K U)

(単位：%)

	プライベートブランド売上高構成比		
	前々期 23/2期	前期 24/2期	当期 25/2期
園芸	26.7	27.3	28.1
ホームインプルーブメント	20.6	21.2	22.7
ホームレジャー・ペット	27.5	27.6	28.2
ハウスキーピング	25.3	26.1	25.7
ホームファニシング	66.5	67.2	67.6
ホームエレクトロニクス	4.5	6.3	8.2
合計	24.6	25.4	26.0

※ エクспライスのPB商品、MAXZEN（マクスゼン）の売上も含む

ケーヨー統合による事業規模拡大と経費削減効果 エクスプライス収益改善により増益



連結貸借対照表



(単位：百万円)

	2024年2月期	2025年2月期	増減	増減要因
流動資産	268,112	292,374	+ 24,261	現預金 + 25,674百万円
売掛金	10,421	10,455	+ 34	
商品	151,497	153,416	+ 1,918	
固定資産	354,622	355,562	+ 940	
有形固定資産	218,121	221,239	+ 3,118	
無形固定資産	57,222	55,103	△ 2,118	
投資その他の資産	79,278	79,219	△ 59	
資産合計	622,734	647,936	+ 25,202	
流動負債	168,707	127,710	△ 40,997	
支払手形及び買掛金	45,250	44,214	△ 1,036	
短期借入金	57,250	–	△ 57,250	ケーヨー株式取得に伴う つなぎ資金返済
1年内返済長期借入金	27,345	52,444	+ 25,099	
固定負債	202,752	255,927	+ 53,174	
社債	–	35,000	+ 35,000	新規発行 35,000百万円
長期借入金	169,757	188,796	+ 19,039	新規借入 77,000百万円
負債合計	371,460	383,637	+ 12,177	
純資産合計	251,274	264,299	+ 13,025	
負債純資産合計	622,734	647,936	+ 25,202	

設備投資及び減価償却費

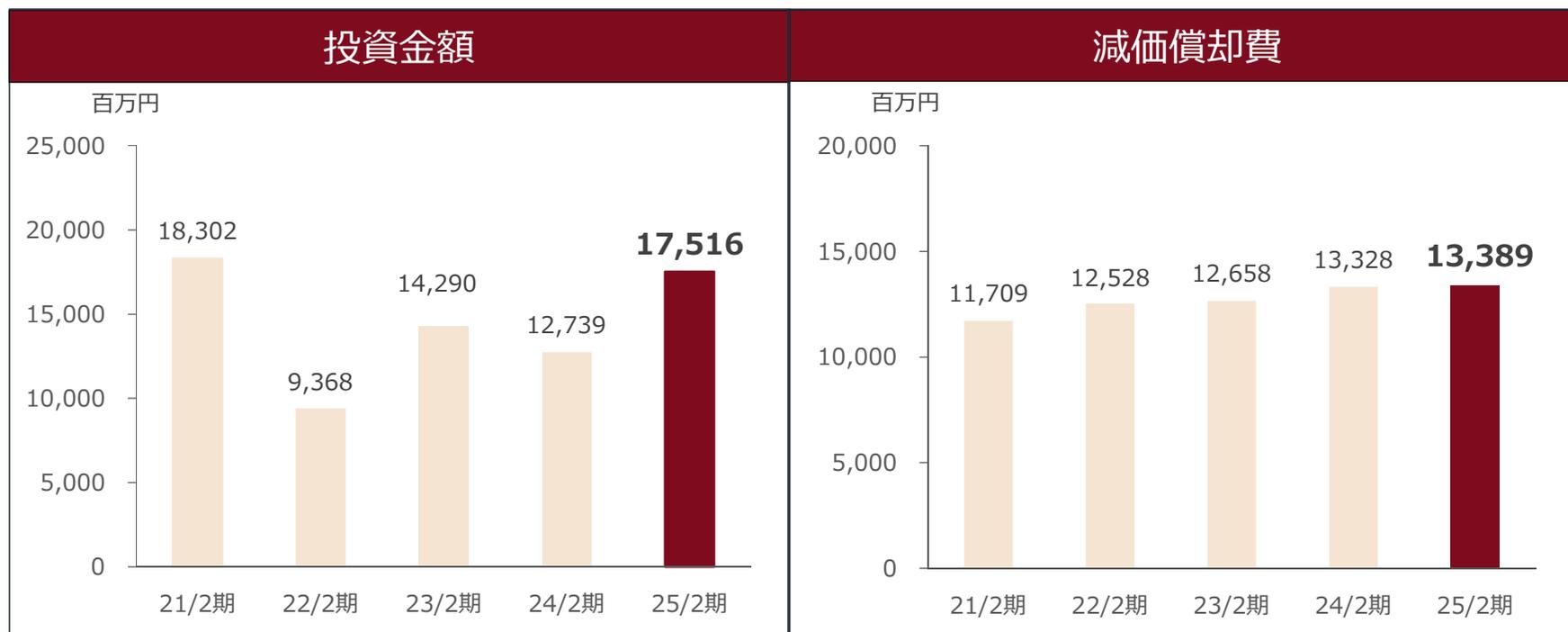


2024年3月1日～2025年2月28日

(単位：百万円)

投資金額	減価償却費
17,516 (計画比 87.6%)	13,389 (計画比 97.0%)

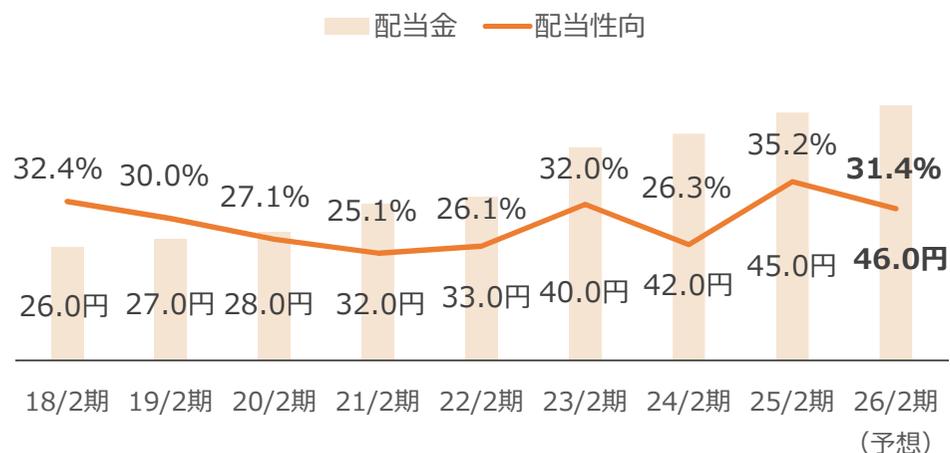
- ※ 投資金額は有形固定資産、ソフトウェア、敷金及び保証金
- ※ 減価償却費にはソフトウェア等の無形固定資産、長期前払費用等の償却費を含む



配当政策

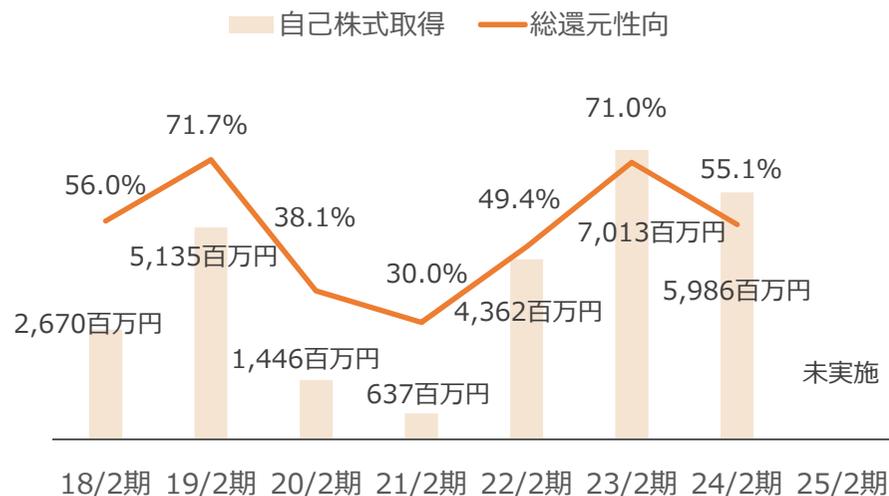
- 利益成長にあわせた配当
- **25/2期 期末配当1円増配**
- **26/2期（予想）年間配当46円**

※ BIP・ESOPを除いた配当性向
 25/2期 36.4%、26/2期（予想）32.6%



自己株式取得

- 継続的に取得を検討
- 2024年4月 3,000千株消却
- 25/2期は前期にケヨー株式取得のため未実施



2026年2月期 業績予想

(2025年3月1日～2026年2月28日)

DCMホールディングス株式会社

2026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	2	6	0	1	2	7
ホダカ	2	0	5	0	7	0
DCMニコット	1	0	1	0	2	0
計	5	6	6	1	11	7

※ 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
+0.2%	+0.4%	+0.3%

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
17,000	13,600

※ 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等の無形固定資産、長期前払費用等の償却費を含む

2026年2月期 連結業績予想（通期）



2025年3月1日～2026年2月28日

（単位：百万円、％）

	2025年2月期 実績		2026年2月期 予想		前期比
	金額	売上比	金額	売上比	
売上高	536,132	100.0	545,000	100.0	101.7
売上総利益	182,660	34.1	188,000	34.5	102.9
営業収入	8,470	1.6	8,600	1.6	101.5
営業総利益	191,130	35.6	196,600	36.1	102.9
販管費	157,899	29.5	161,600	29.7	102.3
営業利益	33,230	6.2	35,000	6.4	105.3
経常利益	30,997	5.8	33,600	6.2	108.4
親会社株主に帰属する当期純利益	17,144	3.2	19,600	3.6	114.3

- 1株当たり当期純利益 146円 29銭
- 1株当たり配当予想 46円（中間23円、期末23円）

2026年2月期 連結業績予想（半期）

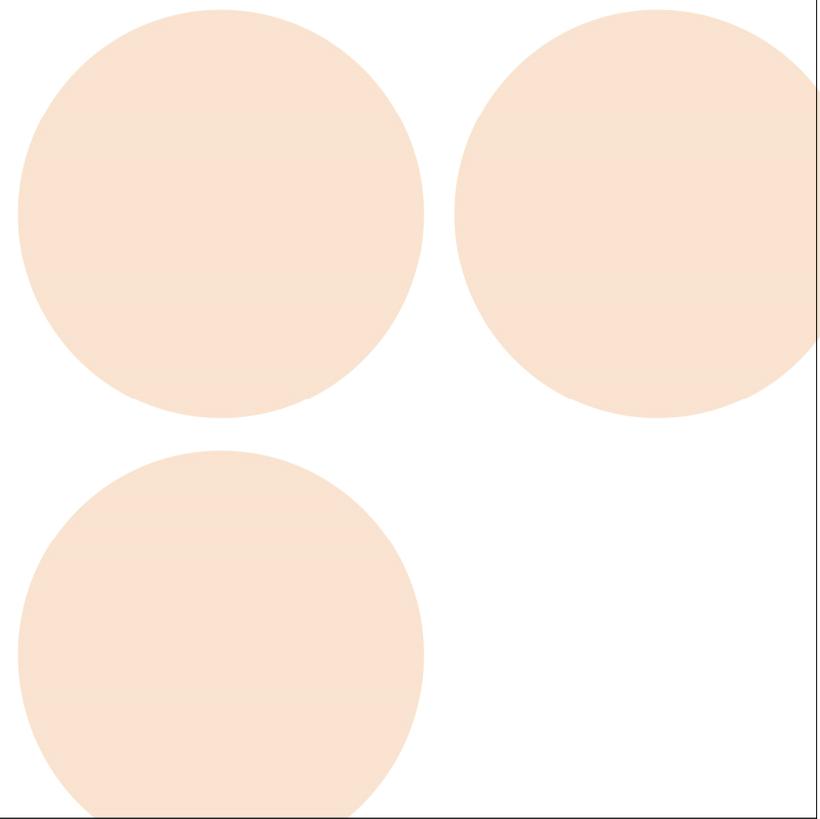


2025年3月1日～2026年2月28日

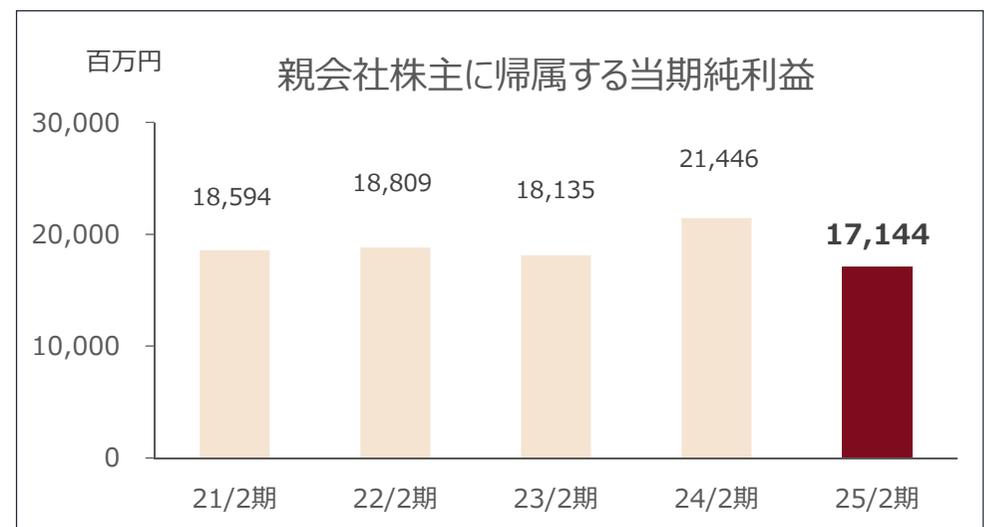
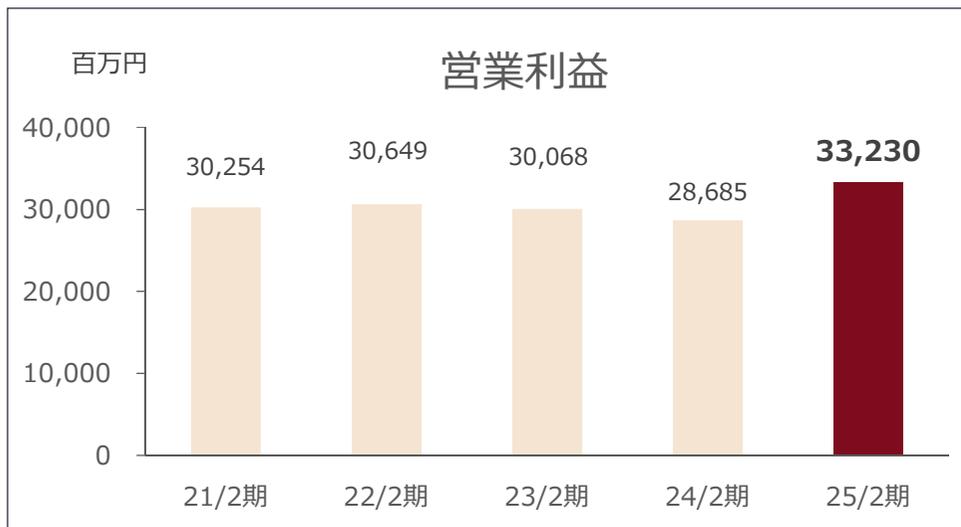
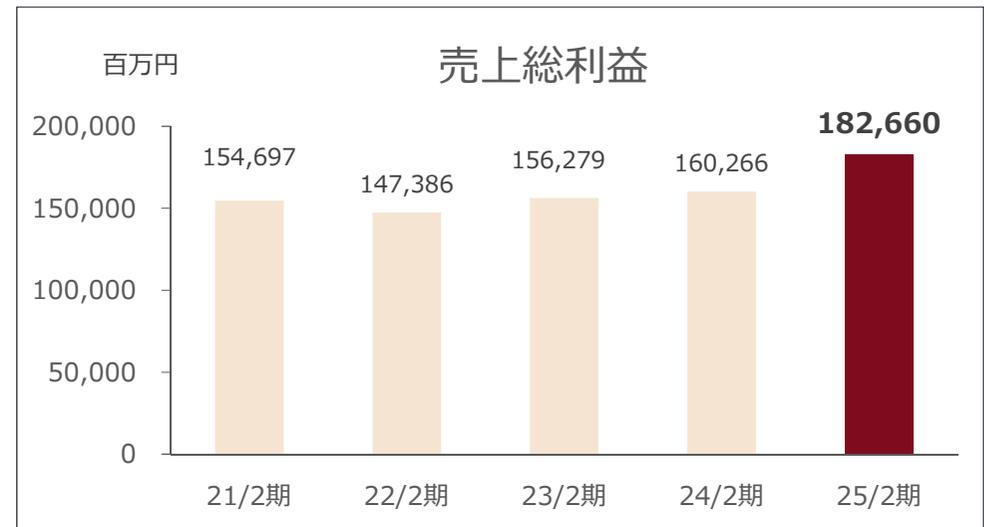
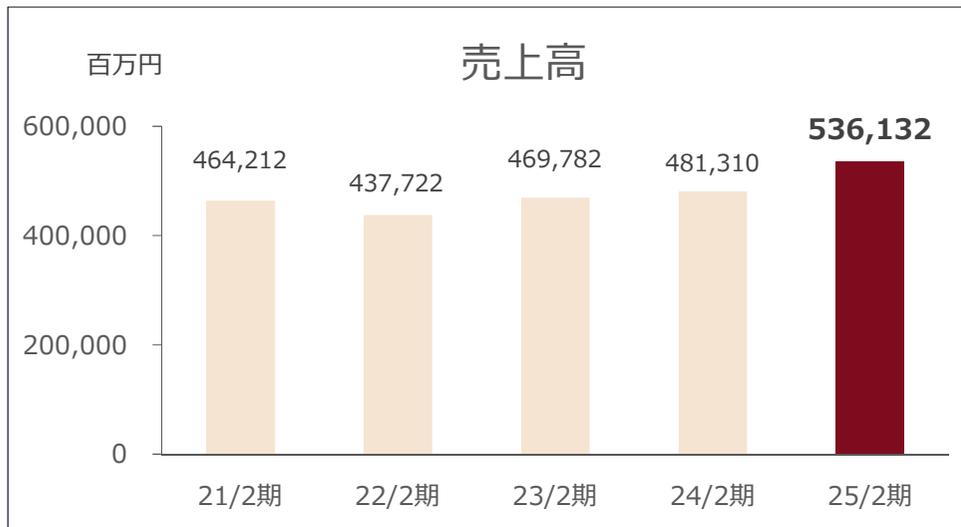
(単位：百万円、%)

	上期予想			下期予想		
	金額	売上比	前期比	金額	売上比	前期比
売上高	288,500	100.0	101.7	256,500	100.0	101.6
売上総利益	99,600	34.5	102.8	88,400	34.5	103.1
営業収入	4,250	1.5	101.4	4,350	1.7	101.7
営業総利益	103,850	36.0	102.7	92,750	36.2	103.0
販管費	81,850	28.4	102.3	79,750	31.1	102.4
営業利益	22,000	7.6	104.4	13,000	5.1	107.0
経常利益	21,300	7.4	108.7	12,300	4.8	107.9
親会社株主に帰属する当期純利益	12,600	4.4	107.6	7,000	2.7	128.8

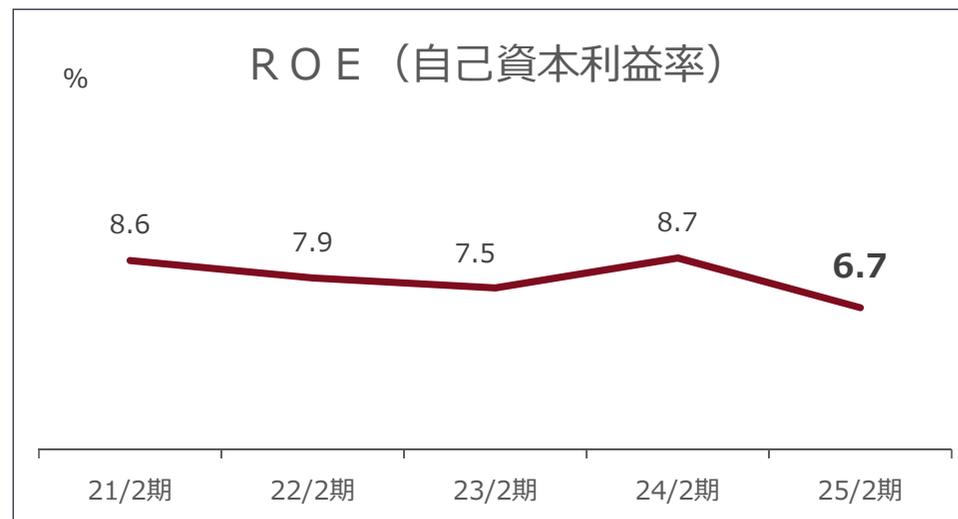
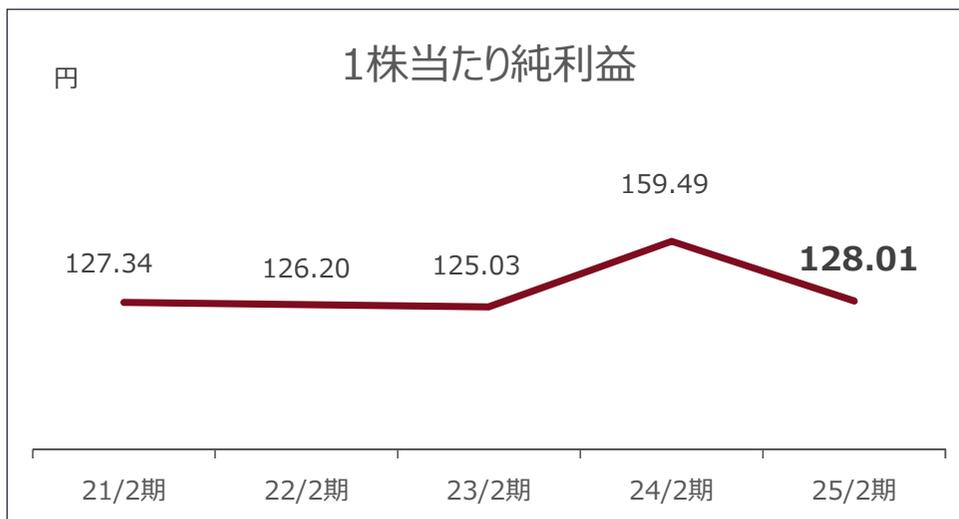
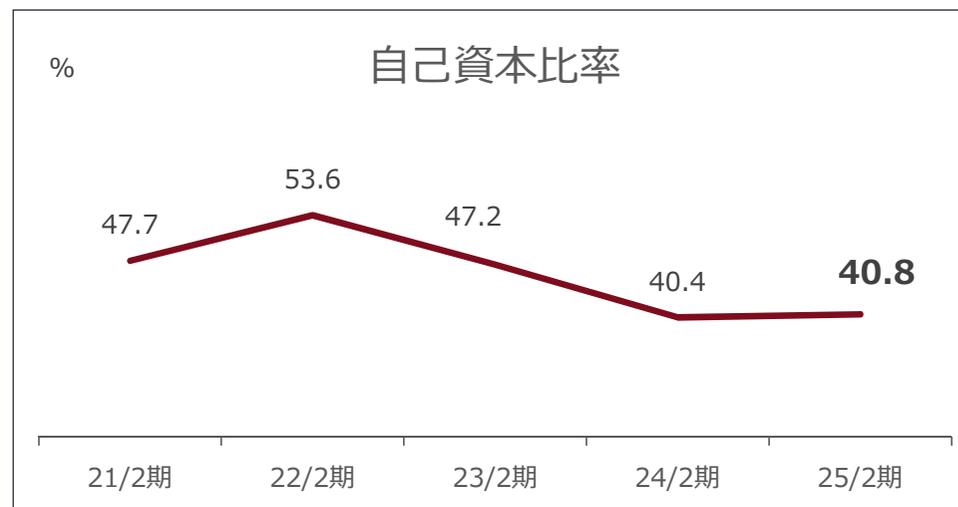
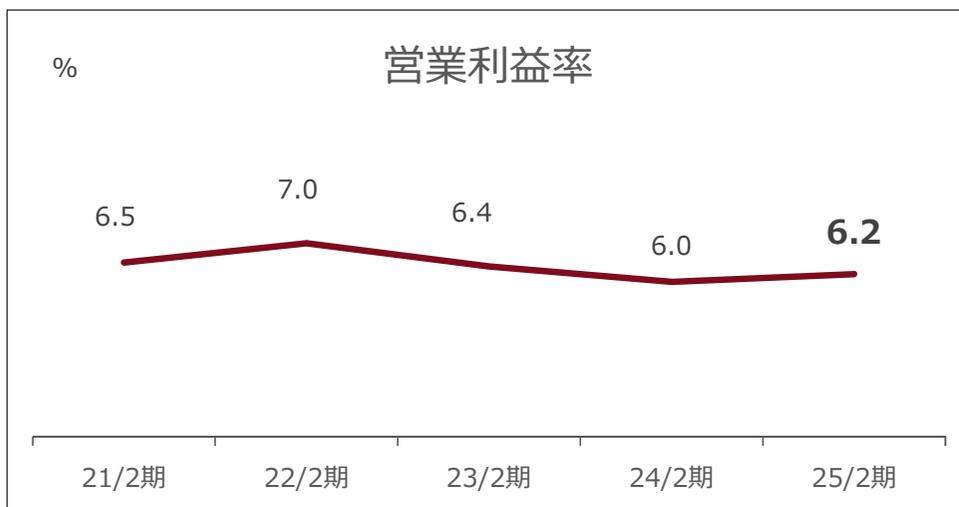
参考資料



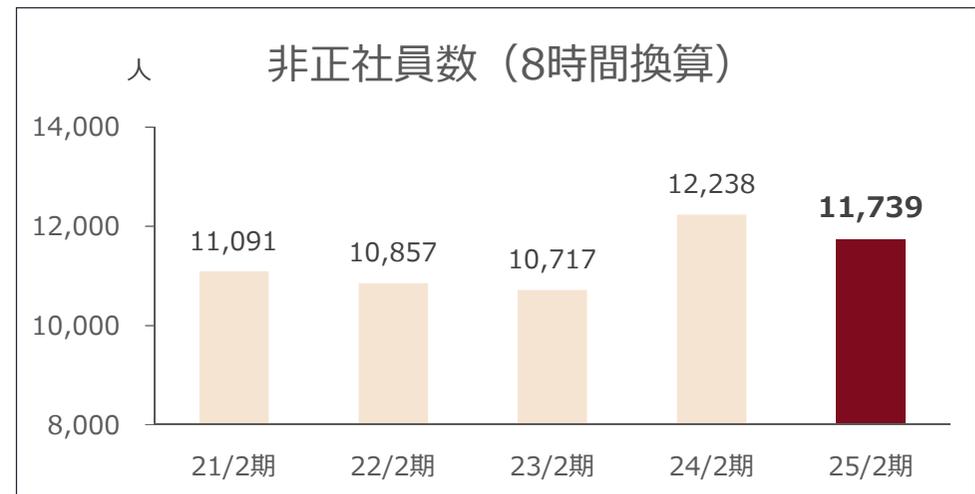
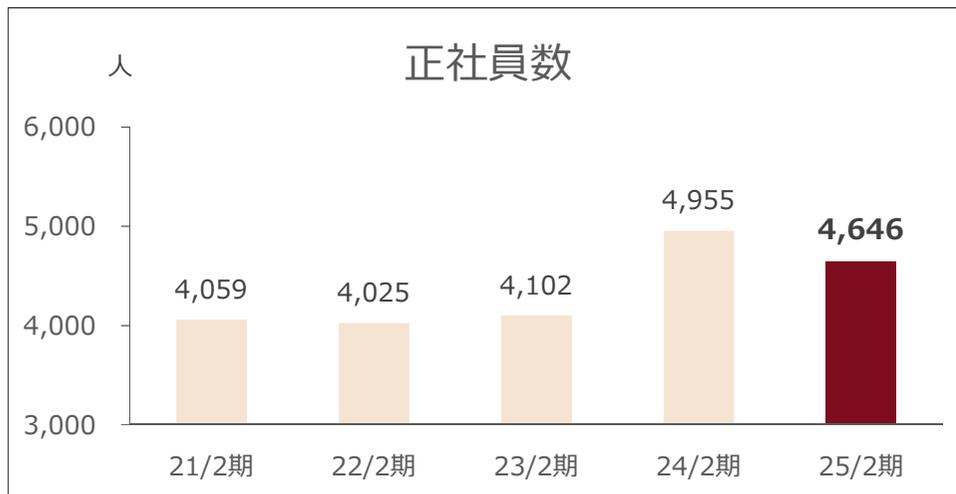
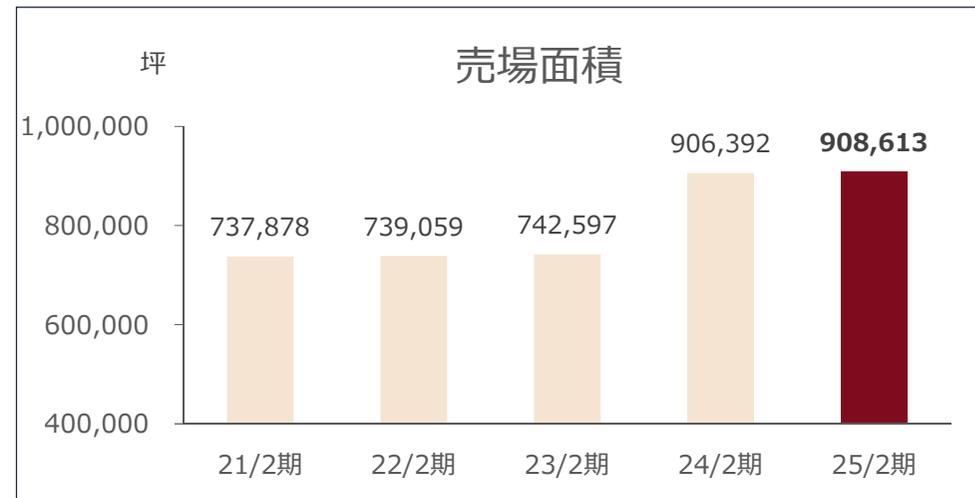
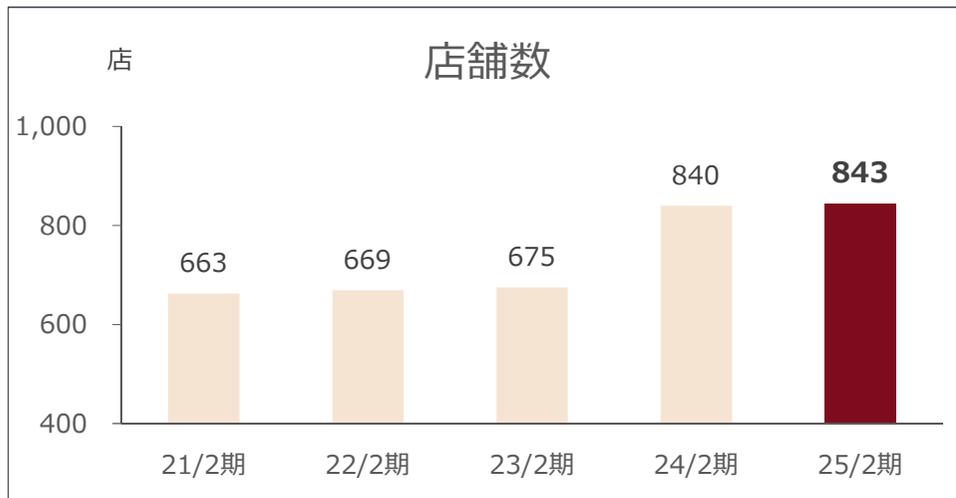
業績推移



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。
- 24/2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	知 多 店	愛 知 県	2024年6月	2,574	
		愛 南 店	愛 媛 県	2024年6月	972	
		呉 羽 駅 北 店	富 山 県	2024年11月	2,003	
		千 歳 北 店	北 海 道	2024年11月	2,100	
ホ ダ カ	5	釧 路 星 が 浦 店	北 海 道	2024年3月	270	
		古 河 店	茨 城 県	2024年7月	239	
		沼 津 店	静 岡 県	2024年11月	258	
		つ く ば 店	茨 城 県	2024年12月	286	
		千 葉 東 金 店	千 葉 県	2025年1月	242	
D C M ニ コ ッ ト	4	清 里 店	北 海 道	2024年9月	250	
		新 十 津 川 店	北 海 道	2024年10月	211	
		美 深 店	北 海 道	2024年11月	296	
		山 元 店	宮 城 県	2024年12月	289	
合 計	13				9,991	

※ ホダカはプロ業態、DCMニコットは小型HC

退店の状況

退店	店舗数	店舗名	地域	閉店月	売場面積 (坪)	備考
D C M	9	成城店	東京都	2024年5月	726	
		知多店	愛知県	2024年6月	1,183	
		南宇和店	愛媛県	2024年6月	333	
		呉羽店	富山県	2024年11月	796	
		富士店	北海道	2024年11月	880	
		豊浜店	岡山県	2024年12月	1,271	
		姫路山吹店	兵庫県	2024年12月	987	
		真美ヶ丘店	奈良県	2025年2月	1,322	
		新生台店	北海道	2025年2月	769	
DCMニコット	1	磯原店	茨城県	2024年9月	289	
合計	10				8,557	

※ DCMニコットは小型HC

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