

株式会社コメリ

2025年3月期

決算説明会資料

(2024年4月1日～2025年3月31日)



<https://www.komeri.bit.or.jp/>



2025年4月23日

東証プライム (8218)

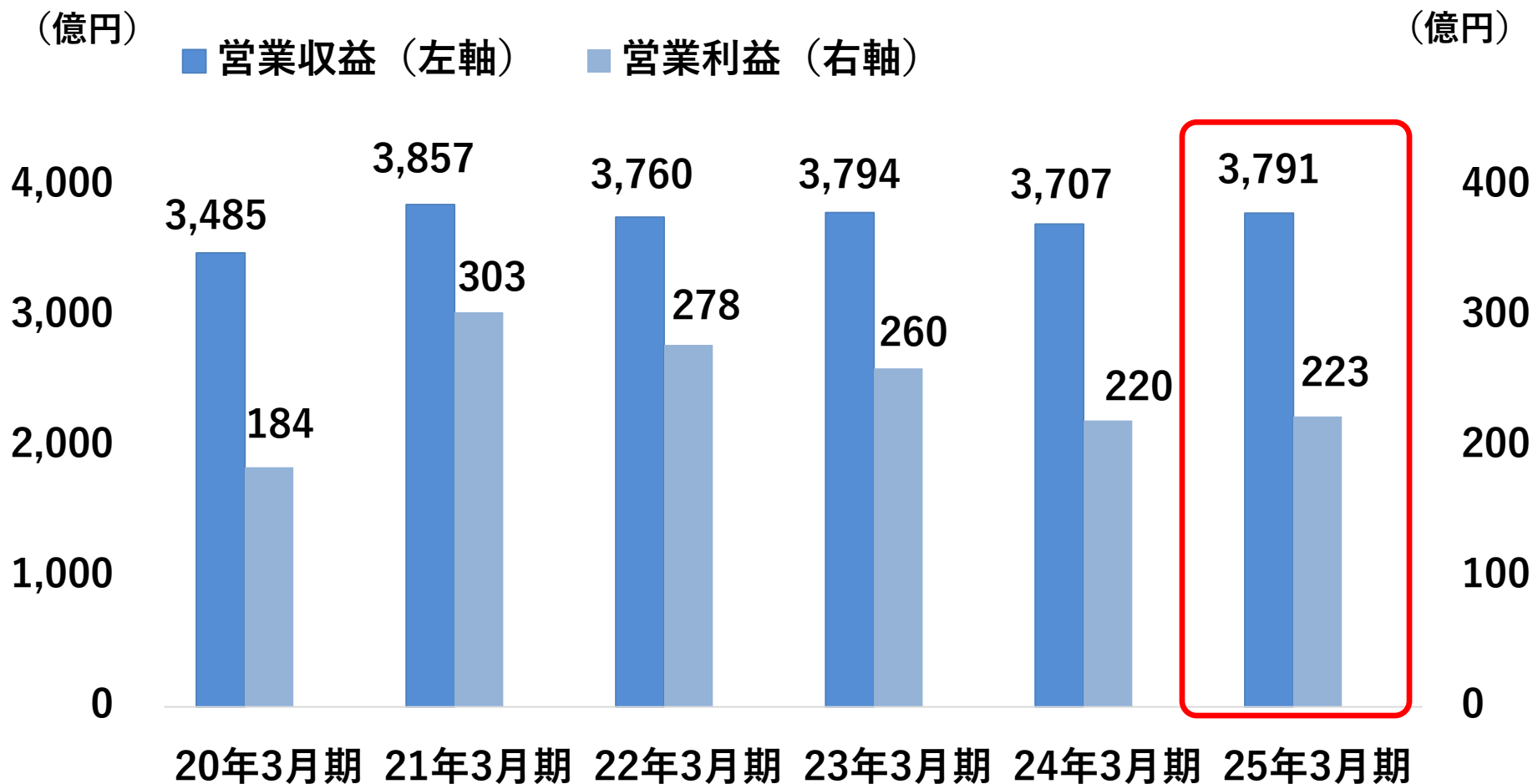
2025年3月期 決算実績 (連結)



(単位：百万円)

	2025年3月期 実績	営業収益比	前年比
営業収益	379,192	100.0%	102.3%
営業総利益	130,181	34.3%	102.3%
販売管理費	107,785	28.4%	102.5%
営業利益	22,396	5.9%	101.4%
経常利益	22,248	5.9%	100.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	13,719	3.6%	100.1%

営業収益・営業利益推移



既存店売上高は前年比 101.0% 過去3番目の営業収益
円安の影響もあり荒利益率が伸ばせなかったが、増益を確保

商品カテゴリー別実績



(単位：百万円)

	2025年3月期				
	売上金額	前年比	営業収益比	荒利益率	前年差率
工具・金物・作業用品	68,612	102.8%	18.1%	42.7%	▲0.1
リフォーム資材・エクステリア用品	55,190	100.4%	14.6%	29.1%	+0.1
園芸・農業・ペット用品	112,622	102.0%	29.7%	30.6%	+0.3
日用品・家電・カー・レジャー用品	74,482	104.6%	19.6%	25.6%	+0.1
インテリア・家庭・オフィス用品	34,127	98.1%	9.0%	40.1%	+0.3
燃料他	15,418	108.4%	4.1%	13.2%	▲1.1
その他	14,096	102.2%	3.7%	100%	—
ホームセンター事業計	374,551	102.3%	98.8%	34.4%	+0.0

- ・春先は天候も安定し、園芸・家庭菜園や、農業者向け需要堅調
- ・エアコン等の夏物商品の販売堅調も、記録的残暑の影響で秋園芸が不振
- ・第4Qは大雪の影響もあり、除雪・暖房用品、灯油の販売が好調

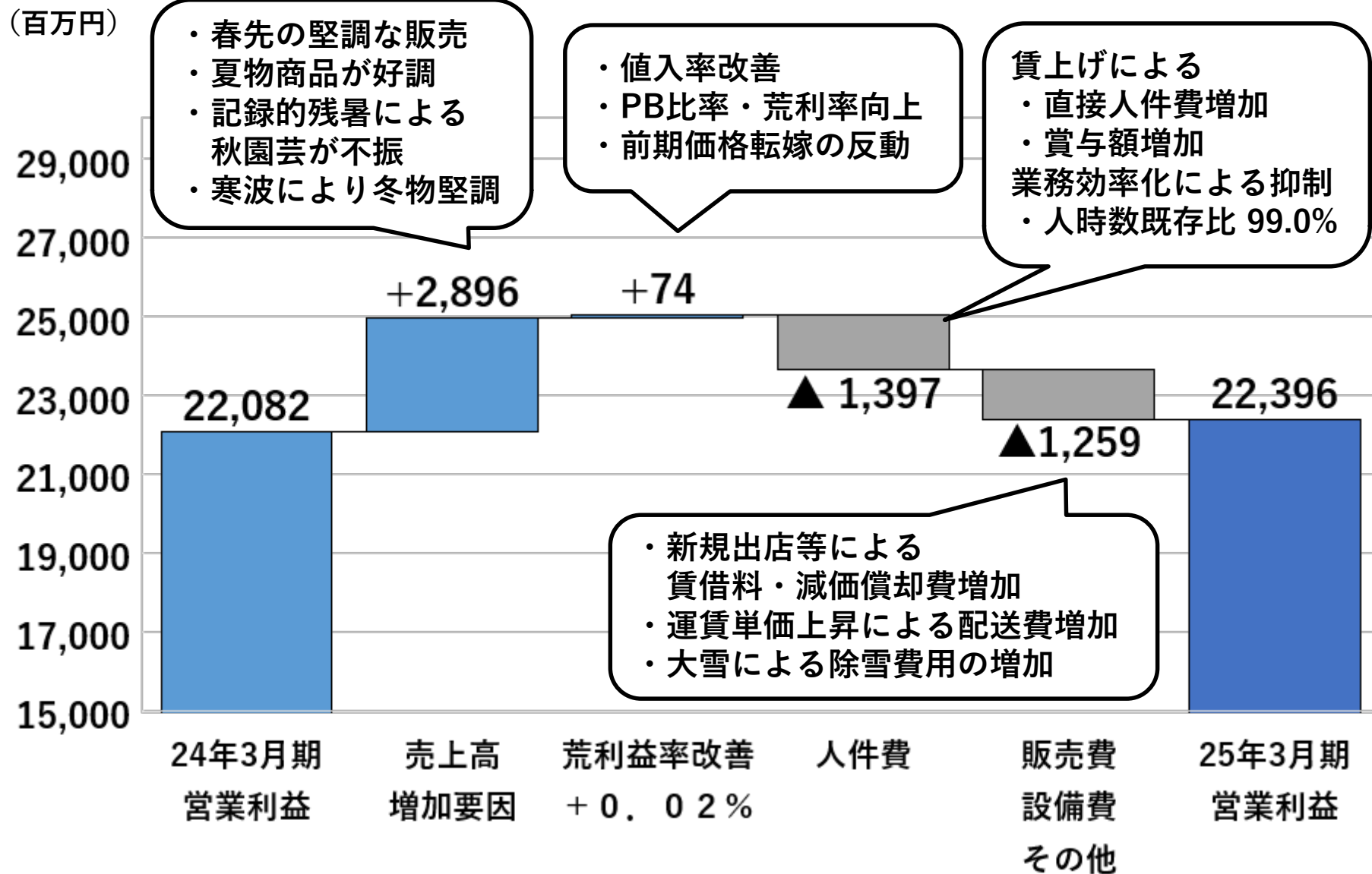
フォーマット別実績



	2024年3月期		2025年3月期	
	売上 前年比	売上 既存比	売上 前年比	売上 既存比
パワー	98.7%	97.9%	103.0%	101.1%
PRO	122.3%	105.0%	143.6%	106.1%
ハード&グリーン	96.8%	96.3%	100.1%	100.7%
合計	97.6%	96.9%	102.3%	101.0%

- ・パワーはプロ向けのエアコン本体及び関連部材が売上を牽引
- ・PROはリピーターも増えており、消耗品中心に堅調に推移
- ・ハード&グリーンは好調な新店モデルを既存店に水平展開中

営業利益増減要因



販売管理費



(単位：百万円)

	2025年3月期		
	実績	前年比	前年差
人件費	47,763	103.0%	+1,397
販売費	12,760	100.3%	+41
設備費	36,192	103.0%	+1,055
その他経費	11,069	101.5%	+163
合計	107,785	102.5%	+2,656

- ・ 賃上げ・賞与による人件費上昇、運賃単価上昇
- ・ 新規出店、暖房使用量（光熱費）増加による設備費の増加
⇒ 前年は上回ったものの計画内でコントロール

連結貸借対照表



(単位：百万円)

	科 目	2025年3月末	2024年3月末	前期末増減
資産の部	流動資産	181,484	178,194	3,289
	うち 現金及び預金	16,342	16,753	▲410
	うち 商品	130,419	128,827	1,591
	固定資産	205,176	194,656	10,520
	うち 有形固定資産	178,258	167,109	11,149
	うち 無形固定資産	9,120	9,241	▲120
	資産合計	386,661	372,851	13,810
負債の部	流動負債	105,740	103,623	2,116
	うち 短期有利子負債	22,613	17,855	4,757
	固定負債	34,604	32,979	1,625
	うち 長期有利子負債	11,530	14,689	▲3,159
	負債合計	140,345	136,603	3,741
	純資産合計	246,316	236,248	10,068
	負債・純資産合計	386,661	372,851	13,810

2025年3月期 出店実績



■ 店舗数 **1,228**店舗 (PW 114 H&G 1,091 PRO 19 AT 4)

出店	合計	パワー	PRO	H & G
'25年3月期出店計画	52	13	9	30
'25年3月期出店実績	26	12	4	10
退店実績 (業態転換・移転も含む)	18	0	0	18
'26年3月期出店計画	35	8	8	19



3月19日 新規出店
 コメリハード&グリーン
 戸塚下郷店 (神奈川県)



3月 スクラップ&ビルド
 コメリハード&グリーン一迫店
 コメリハード&グリーン岩舟店

建設費高騰の影響
 ⇒ 建物仕様の見直し
 ⇒ 来期繰越し物件発生
 パワーへの業態転換も推進
 ⇒ 第4Qで5店舗実施
 150坪H&GのS&B
 ⇒ 既存商圈の盤石化

2025年3月期 改装実績



- ・ H & G業態のモデルチェンジを重点的に実施



■ 既存店の活性化推進

改装	店舗数	改装坪数
'25年3月期 実績	142	74,866 坪
'26年3月期 改装計画	150	総売場面積 10%以上

- ・ 改装実施店舗
改装後の売上効果 **+10%以上**
- ・ ハード & グリーンの新モデル
水平展開を継続

設備投資の状況



	2025年3月期 計画	2025年3月期 累計実績	> >	2026年3月期 設備投資計画
新規出店	52店舗 200億円	26店舗 103億円	> >	35店舗 130億円
既存店 改装等	売場面積の 10%強 40億円	143店舗 売場面積7.5万坪 25億円	> >	売場面積の 10%強 30億円
流通 センター	センター新設 既存センター機能拡充 120億円	静岡流通センター開設 (新関西流通センター着工) 3億円	> >	新関西流通センター 稼働開始 120億円
各種 システム投資	20億円	12億円	> >	20億円
合計	380億円	143億円	> >	300億円

新関西流通センターの建設費の一部（約51億円）を支払い済み
⇒ 2026年春稼働予定 過去最大規模

2026年3月期 業績予想



(単位：百万円)

	2025年3月期 実績	前年比	2026年3月期 上期業績予想	前年比	2026年3月期 業績予想	前年比
営業収益	379,192	102.3%	204,000	102.6%	391,000	103.3%
営業利益	22,396	101.4%	15,100	104.9%	23,500	104.9%
経常利益	22,248	100.2%	15,300	105.1%	23,700	106.5%
親会社株主に帰属 する当期純利益	13,719	100.1%	10,200	106.7%	14,600	106.4%
配当金	中間 27円 期末 27円	+2円	中間 28円	+1円	期末28円	+1円



【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性・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とは異なる可能性があります。