

2025年8月期 第3四半期 決算説明資料

2025年7月11日
株式会社ヒマラヤ
(証券コード：7514)

HIMARAYA

①2025年8月期第3四半期決算実績

－ Results of Operations Sep.2024-May.2025 (3Q) －

1. 連結業績 Consolidated Results of Operations

売上高

-実績- -予想-
44,707 / **61,390**
進捗72.8%

営業利益

-実績- -予想-
261 / **867**
進捗30.1%

経常利益

-実績- -予想-
329 / **1,000**
進捗33.0%

当期純利益

-実績- -予想-
189 / **400**
進捗47.4%

黒字… 2025年8月期通期の業績予想

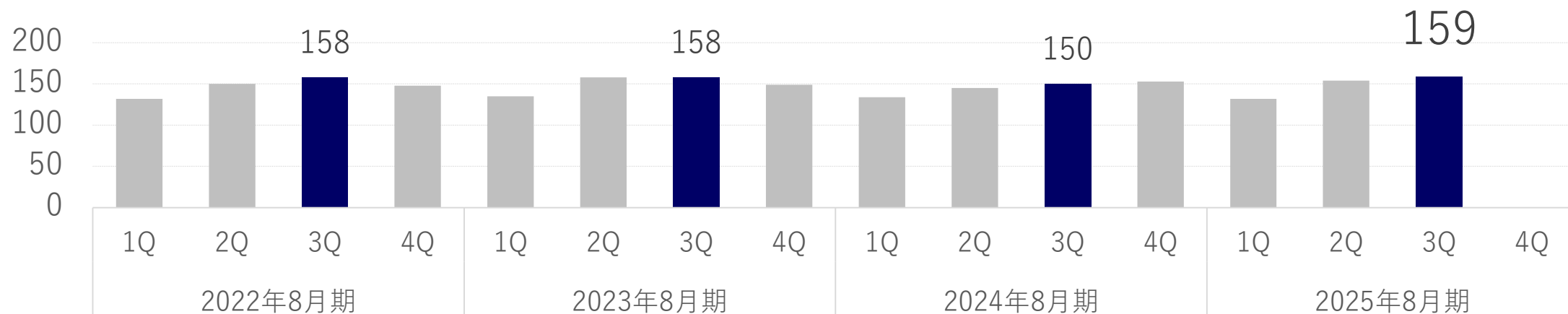
赤字… 2025年8月期第3四半期の実績

進捗… 通期の業績予想に対する当第3四半期時点の進捗率

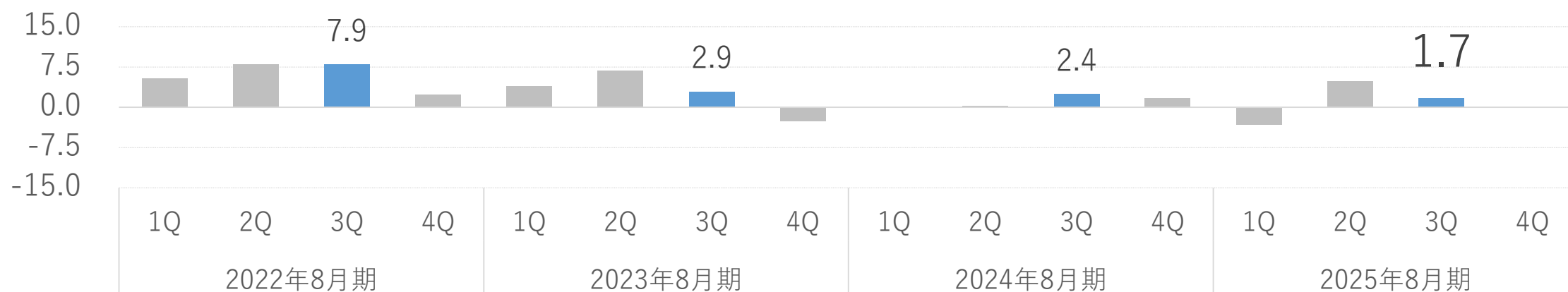
1. 連結業績 Consolidated Results of Operations

【売上】

単位：億円



【経常利益】



1. 連結業績 Consolidated Results of Operations

(単位：百万円 / Millions of Yen)

	2024/8 第3四半期 3Q		2025/8 第3四半期 3Q		前年同期比 Year-on-year	
	実績 Result	構成比 %	実績 Result	構成比 %	増減額 Difference	増減率 Change
売上高 Net Sales	43,146	100.0%	44,707	100.0%	1,561	3.6%
売上総利益 Gross Profit	15,099	35.0%	15,743	35.2%	643	4.3%
販管費 S,G&A Expenses	14,933	34.6%	15,481	34.6%	548	3.7%
営業利益 Operating Profit	166	0.4%	261	0.6%	94	56.6%
経常利益 Ordinary Profit	253	0.6%	329	0.7%	76	30.1%
特別損益 Extraordinary Income and Loss (Net)	37	0.1%	10	0.0%	-27	-72.9%
当期純利益 Net Profit	248	0.6%	189	0.4%	-58	-23.7%

2. TOPIC

TOPIC1

(業績の状況)

- 売上高は447.07億円（前期比103.6%）、営業利益2.61億円（同156.6%）、経常利益3.29億円（同130.1%）、当期純利益1.89億円（同76.3%）
- 販売動向に応じて仕入れをコントロールするなど、適正な在庫水準を維持し、値下げ処分の抑制を図ったことにより、営業利益、経常利益は前年を上回る
- EC売上高は、前期比111.0%（社内管理数値ベース）

TOPIC2

(経営基盤の強化)

- 多様な人材の全員活躍に向けた人事制度改革への取り組み
- 社内トレーナー活用を始めとする健康経営宣言に向けた取り組み

TOPIC3

(IRの強化等)

- ヒマラヤアプリの会員管理機能の活用等による株主優待制度の拡充、および株主様とのコミュニケーション強化を企図した「ヒマラヤ株主プレミアムメンバーズ」の特設Web ページ開設（2024年10月10日公表）

3. 中期経営計画の進捗状況 Progress of Mid-Term Business Plan

【店舗関連】

店舗環境戦略
出店戦略

- 2024年9月13日にイトーヨーカードー四街道店オープン
- 2024年10月11日にイトーヨーカードー久喜店を増床リニューアルオープン
- 2024年10月25日にゆめタウン姫路店オープン
- 2025年3月20日にゆめタウン丸亀店オープン

【販売(商品)】

MD戦略

- 自社PB商品の海外での販売等の試験的な取り組み開始
- 粗利率の改善に向けたアパレルを中心とした在庫水準の適正化への取り組み
- リコマースビジネスに本格参入
- 自社PB新ブランドSPGYを店頭・ECで販売開始

【販売(EC)】

DIGITAL／EC戦略

- ユニファイドコマースによる店舗運営におけるデジタル化の推進
- 規模の拡大と収益性の向上に向けた下記取り組みを継続して実行
 - －EC専売品の拡充及び新規カテゴリーの開拓
 - －新EC専用物流センターの稼働率向上

4. 連結商品別売上高実績 Consolidated Sales Segmented by Product Mix

(単位：百万円 / Millions of Yen)

	2024/8 第3四半期 3Q		2025/8 第3四半期 3Q		前期比 Year-on-year	
	実績 Result	構成比 %	実績 Result	構成比 %	増減額 Difference	増減率 Change
スキー・ スノーボード Ski & Snowboard	2,745	6.4%	2,925	6.5%	180	6.6%
ゴルフ Golf	7,571	17.5%	7,491	16.8%	-79	-1.1%
アウトドア Outdoor	6,213	14.4%	6,138	13.7%	-75	-1.2%
一般 スポーツ General Sports	26,616	61.7%	28,152	63.0%	1,536	5.8%
合 計 Total	43,146	100.0%	44,707	100.0%	1,561	3.6%

- ゴルフは、主として、気候の影響によりゴルフアパレルが低調に推移したことに加えて、ゴルフクラブの新商品の販売環境が前期と異なったことの反動減により前期比減少
- アウトドアは、トレッキング用品については、アウトドアアパレルを中心に堅調を維持したものの、キャンプ用品については低調に推移
- 一般スポーツは、アパレルについては冬物の需要の高まりにより前期をやや上回り、シューズや用具類についても部活動関連の堅調な需要が継続し、加えてランニングシューズやタウンシューズが好調に推移

5. 販売費及び一般管理費（連結）

Consolidated S,G&A Expenses

（単位：百万円 / Millions of Yen）

	2024/8 第3四半期 3Q		2025/8 第3四半期 3Q		前期比 Year-on-year	
	実績 Result	構成比 %	実績 Result	構成比 %	増減額 Difference	増減率 Change
販促費 Sales promotion cost	1,892	4.4%	2,101	4.7%	208	11.0%
人件費 Personal cost	5,842	13.5%	5,985	13.4%	143	2.5%
設備費 Equipment cost	5,178	12.0%	5,423	12.1%	244	4.7%
その他管理費 Other	2,019	4.7%	1,971	4.4%	-48	-2.4%
合 計 Total	14,933	34.6%	15,481	34.6%	548	3.7%

販管費は、売上の増加に伴う販売費の増加に加え、物価や人件費などのコスト上昇の影響により、前期比増加
売上高販管費率は、既存店のリニューアル、新規出店、専門人材の確保等を中心に必要な投資活動を継続しながらも、経費の削減活動及びコスト管理により、前期と同水準

- 販促費の増加は、主としてEC販促費、広告宣伝費の増加等の影響
- その他管理費の減少は、主として内製化による物流運賃の減少の影響

6. 連結貸借対照表（連結） Balance Sheets (Consolidated)

(単位：百万円 / Millions of Yen)

	2024/8		2025/5		増減額 Difference
	実績 Result	構成比 %	実績 Result	構成比 %	
流動資産 Current Assets	22,511	64.8%	28,204	69.5%	5,693
(うち商品) Inventories	15,439	44.4%	19,742	48.7%	4,302
固定資産 Fixed Assets	12,231	35.2%	12,374	30.5%	142
負債 Liabilities	18,265	52.6%	24,227	59.7%	5,962
(うち支払手形・買掛金) Notes and accounts payable trade	9,617	27.7%	15,080	37.2%	5,463
(うち有利子負債) Interest bearing liability	5,155	14.8%	5,710	14.1%	555
純資産 Total net assets	16,478	47.4%	16,351	40.3%	-126
総資産 Total assets	34,743	100.0%	40,579	100.0%	5,835

7. 月次売上高前年比推移 および 出退店実績

◆月次売上高前年比推移 Year-on-year Monthly Store Sales Trends

	9月	10月	11月	1Q累計	12月	1月	2月	上期累計
既存店	94.1%	85.7%	106.4%	95.7%	103.6%	105.5%	104.9%	100.3%
全店	99.3%	90.8%	103.8%	98.1%	109.6%	106.4%	105.2%	102.9%

	3月	4月	5月	3Q累計	6月	7月	8月	年間累計
既存店	104.9%	98.6%	105.0%	101.1%	95.3%	—	—	—
全店	108.1%	99.5%	107.4%	103.6%	98.1%	—	—	—

◆出退店実績 Opened & Closed Stores Sep.2024-May.2025

	2024年8月末	出店	退店	2025年5月末
店舗数	99	3	1	101

8. 株主優待 Shareholder Benefit Program

2024年8月31日基準日より新設した「ヒマラヤ株主プレミアムメンバーズ」では、保有株式数に応じたヒマラヤポイントを贈呈しております。

全国のヒマラヤ店舗およびヒマラヤオンラインでの商品購入時に1p=1円としてご利用いただけるほか、優待限定品との交換も可能です。



明宝ハム

岐阜郡上市明宝で丁寧に手作りされるプレスハム。国産豚肉100%・食品添加物の使用を極力抑え、子供から大人まで安心して楽しまれています。



長良川のしずく

完熟まで樹上で育てることで糖度を高めた岐阜県産マンゴー。酸味が少なく、深い旨味と爽やかな後味が特徴です。



富有柿

甘くやわらかな触感が特徴の、岐阜県産の高級柿「富有柿」。最適期に収穫し、低温追熟させることでさらに濃厚な甘みをお楽しみいただけます。

以下の優待限定品もご好評いただいております！



②2025年8月期業績予想

– Forecast for the Year Ending August 31, 2025 –

連結業績予想

Consolidated Forecast for the Year Ending August 31, 2025

(単位：百万円 / Millions of Yen)

	2024/8 通期 Full year		2025/8 通期 Full year		前期比 Year-on-year	
	実績 Result	構成比 %	予想 Forecast	構成比 %	増減額 Difference	増減率 Change
売上高 Net Sales	58,512	100.0%	61,390	100.0%	2,877	4.9%
営業利益 Operating Profit	307	0.5%	867	1.4%	559	181.7%
経常利益 Ordinary Profit	432	0.7%	1,000	1.6%	567	131.1%
当期純利益 Net Profit	206	0.4%	400	0.7%	193	93.8%

◆利益配分に関する基本方針

当社は、業績の伸長に合わせ、配当性向、経営基盤強化のための内部留保等を総合的に勘案しながら、長期的な視点に立ち、安定的配当かつ継続的な利益還元を行うことを基本方針としております。

	年間配当金（円）		
	中間	期末	合計
2025年8月期 予想（※）	13円	13円	26円
2024年8月期 実績	13円	13円	26円
2023年8月期 実績	13円	13円	26円

※ 業績や資金需要に大きな変動が生じた場合、配当金を変更することがあります。

注意事項 Cautionary Statements

本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績は今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。

今後、業績予想を修正する必要がある場合には、速やかに開示いたします。