

株式会社アルペン
2025年6月期 第2四半期
決算説明資料

Financial Report For The Fiscal Year Ended
at 30 June 2025 Second Quarter

2025年 2月 6日

Alpen Group

スポーツをもっと身近に

2025年6月期 第2四半期 連結業績

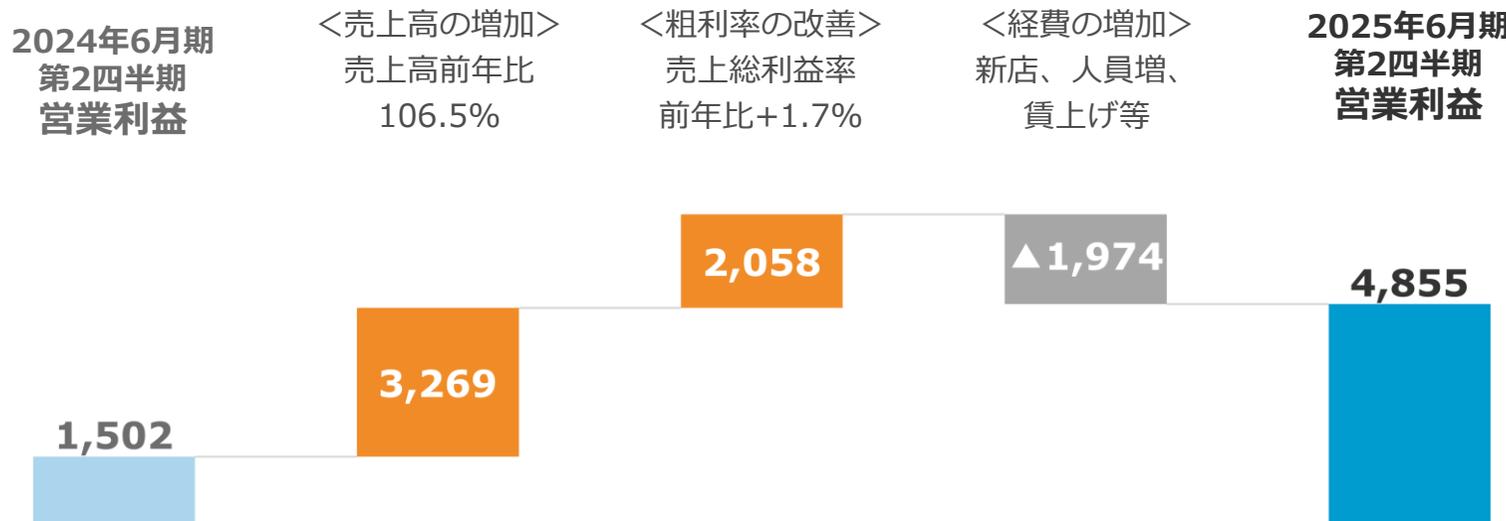
百万円 Million Yen

| | 2023/ 12 | | 2024/ 12 | | 前年比較 (Year on Year) | |
|--------------------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------------|----------|
| | 実績 Result | 売上比 (%) | 実績 Result | 売上比 (%) | 増減 Difference | 比 (%) |
| 売上高 Net Sales | 122,401 | 100.0% | 130,402 | 100.0% | 8,001 | 106.5% |
| 売上総利益 Gross Profit | 47,944 | 39.2% | 53,271 | 40.9% | 5,327 | 111.1% |
| 販管費 S,G&A Expenses | 46,441 | 37.9% | 48,415 | 37.1% | 1,974 | 104.3% |
| 営業利益 Operating Profit | 1,502 | 1.2% | 4,855 | 3.7% | 3,353 | 323.2% |
| 経常利益 Ordinary Profit | 2,321 | 1.9% | 5,703 | 4.4% | 3,382 | 245.7% |
| 当期純利益 Net Profit | 945 | 0.8% | 3,695 | 2.8% | 2,750 | 391.0% |

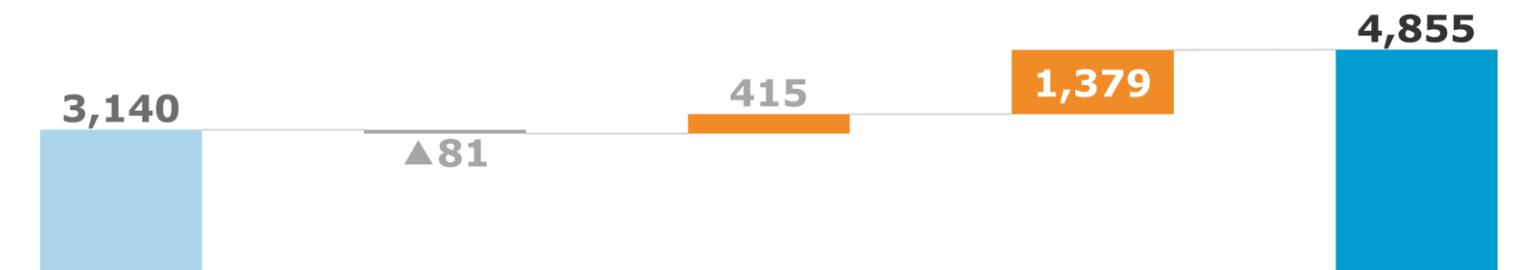
連結営業利益の状況

Factors Affecting Changes in Operating Profit

百万円 Million Yen

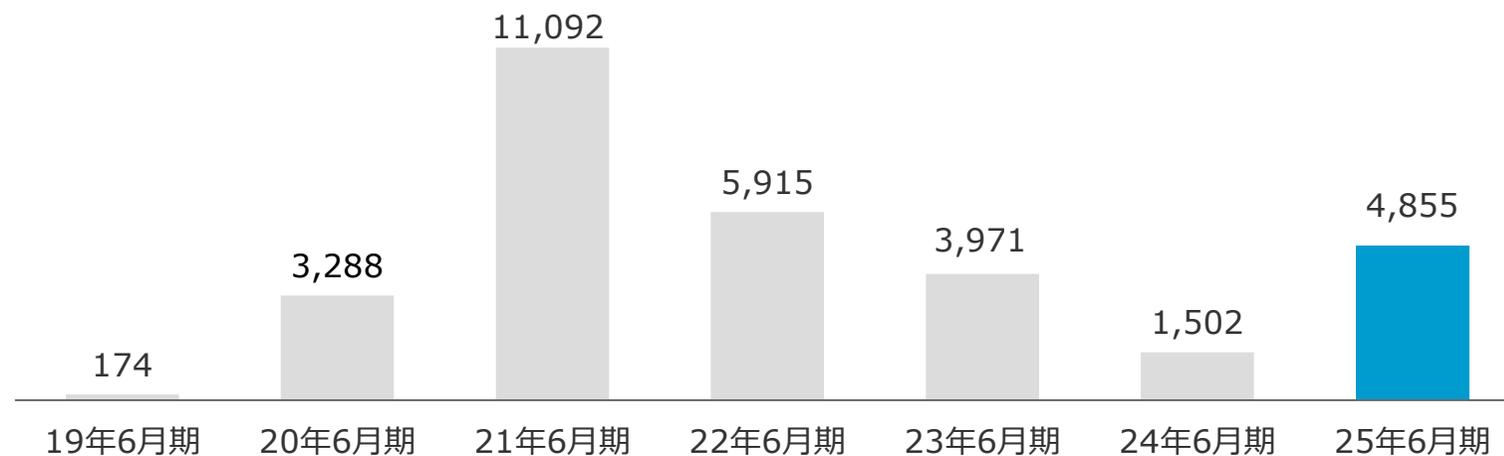
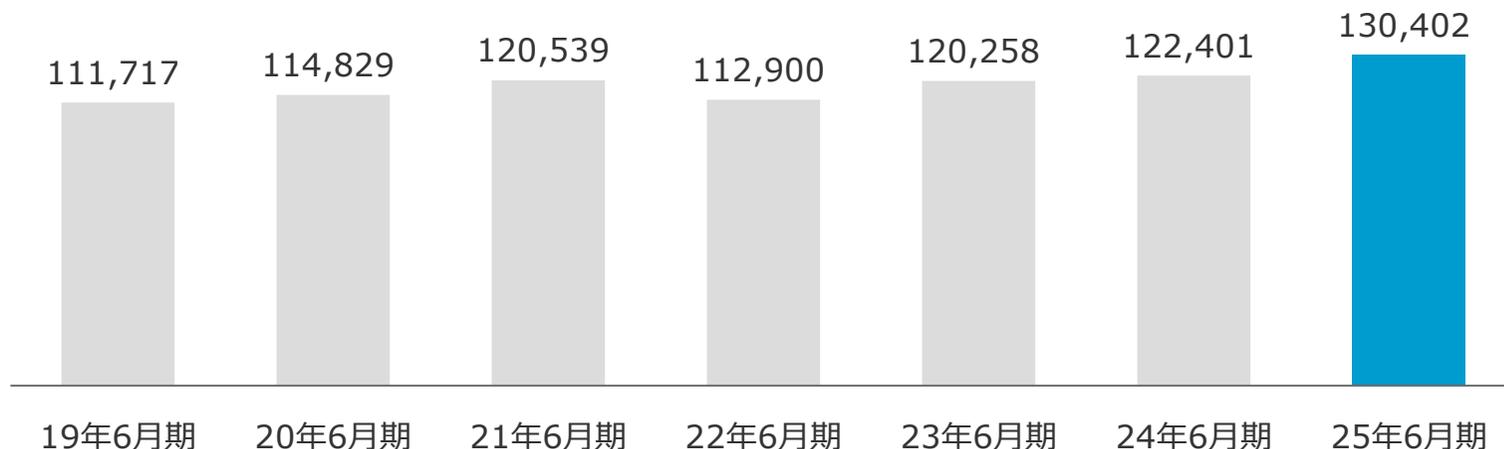


(参考)
当初業績
予想からの
変動



第2四半期 連結売上高・営業利益高推移 Transition of Net Sales and Operating Profit(H1)

百万円 Million Yen

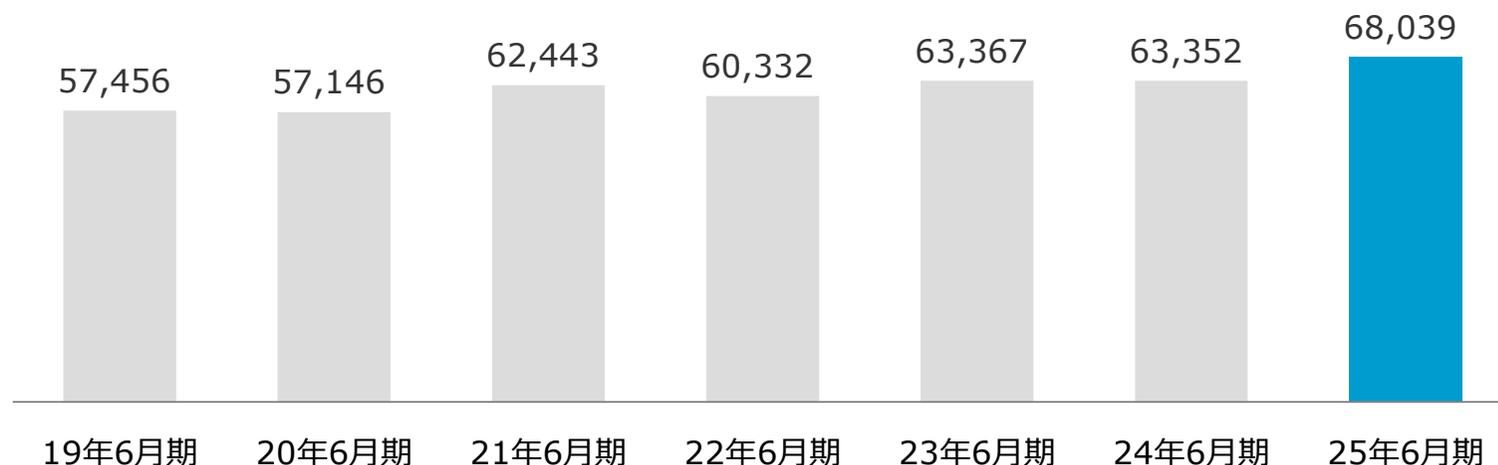


2022年6月期より収益認識基準を適用しております。2021年6月期以前の数値は本基準適用前の数値となります。

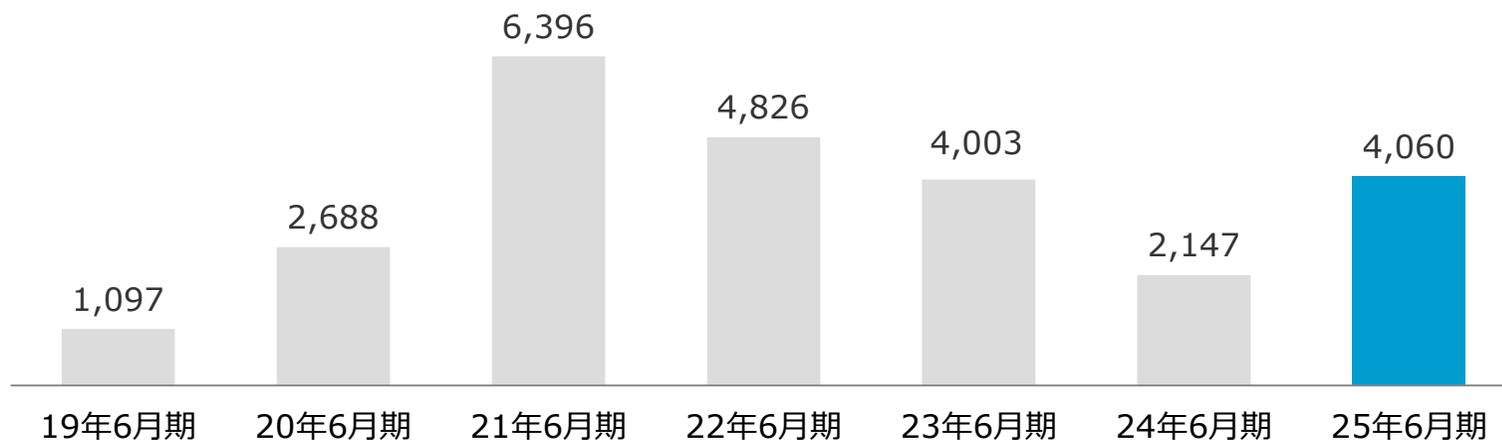
第2四半期(10-12月)連結売上高・営業利益高推移 Transition of Net Sales and Operating Profit (24/10-12)

百万円 Million Yen

売上高
Net Sales



営業利益高
Operating Profit

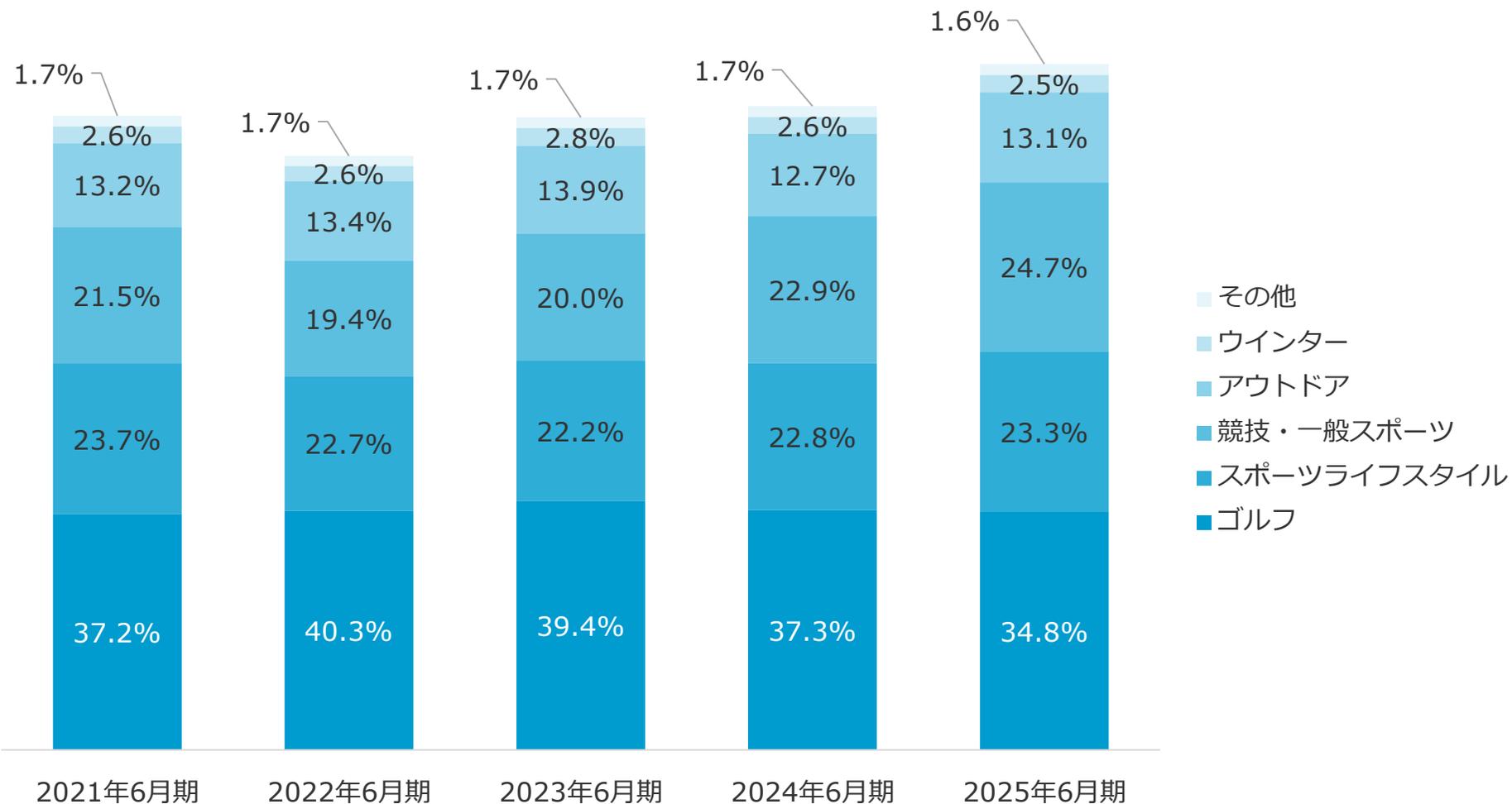


2022年6月期より収益認識基準を適用しております。2021年6月期以前の数値は本基準適用前の数値となります。

百万円 Million Yen

| | 2023/ 12 | | 2024/ 12 | | 前年比較 (Year on Year) | |
|---------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------------|----------|
| | 実績 Result | 構成比 (%) | 実績 Result | 構成比 (%) | 増減 Difference | 比 (%) |
| ゴルフ Golf | 45,610 | 37.3% | 45,345 | 34.8% | ▲ 265 | 99.4% |
| スポーツライフスタイル Sports Lifestyle | 27,887 | 22.8% | 30,389 | 23.3% | 2,502 | 109.0% |
| 競技・一般スポーツ General Sports | 28,006 | 22.9% | 32,155 | 24.7% | 4,149 | 114.8% |
| アウトドア Outdoor | 15,598 | 12.7% | 17,122 | 13.1% | 1,524 | 109.8% |
| ウインター Winter Sports | 3,214 | 2.6% | 3,248 | 2.5% | 34 | 101.1% |
| 小売計 Sales Total | 120,317 | 98.3% | 128,261 | 98.4% | 7,944 | 106.6% |
| その他 Other | 2,084 | 1.7% | 2,141 | 1.6% | 57 | 102.7% |
| 合計 Total | 122,401 | 100.0% | 130,402 | 100.0% | 8,001 | 106.5% |

連結セグメント別売上高構成比推移 Consolidated Net Sales by Segment(H1)



ゴルフ

- 中古クラブの成長が続くほか、売場改善を進めたゴルフシューズ等も堅調な推移
- 一方で、新品クラブは前年の人気モデル発売の反動や、値下げ動向の違いなどによって伸び悩み

**スポーツ
ライフスタイル**

- スポーツアパレルは残暑により一時落ち込んだ時期があったものの、気温の低下後には冬物や防寒用品の需要が高まり持ち直し
- 強化中のシューズ類は気温動向に関わらず安定して成長

**競技・
一般スポーツ**

- ランニングシューズ、バスケットボールといった強化カテゴリの高い伸びが継続
- その他の競技カテゴリも全体的に前年を上回る順調な推移

アウトドア

- キャンプ用品は特定アイテムには動きがあるものの全体では鈍い状態が継続
- 取扱い拡大のアウトドアアパレルが気温低下を追い風に大きく伸び、セグメント全体として増収へ

ウインター

- シーズン始めは高気温の影響を受けて低調な立ち上がり
- 12月に入ってから降雪によりスキー場が順当にオープンしたことで持ち直す

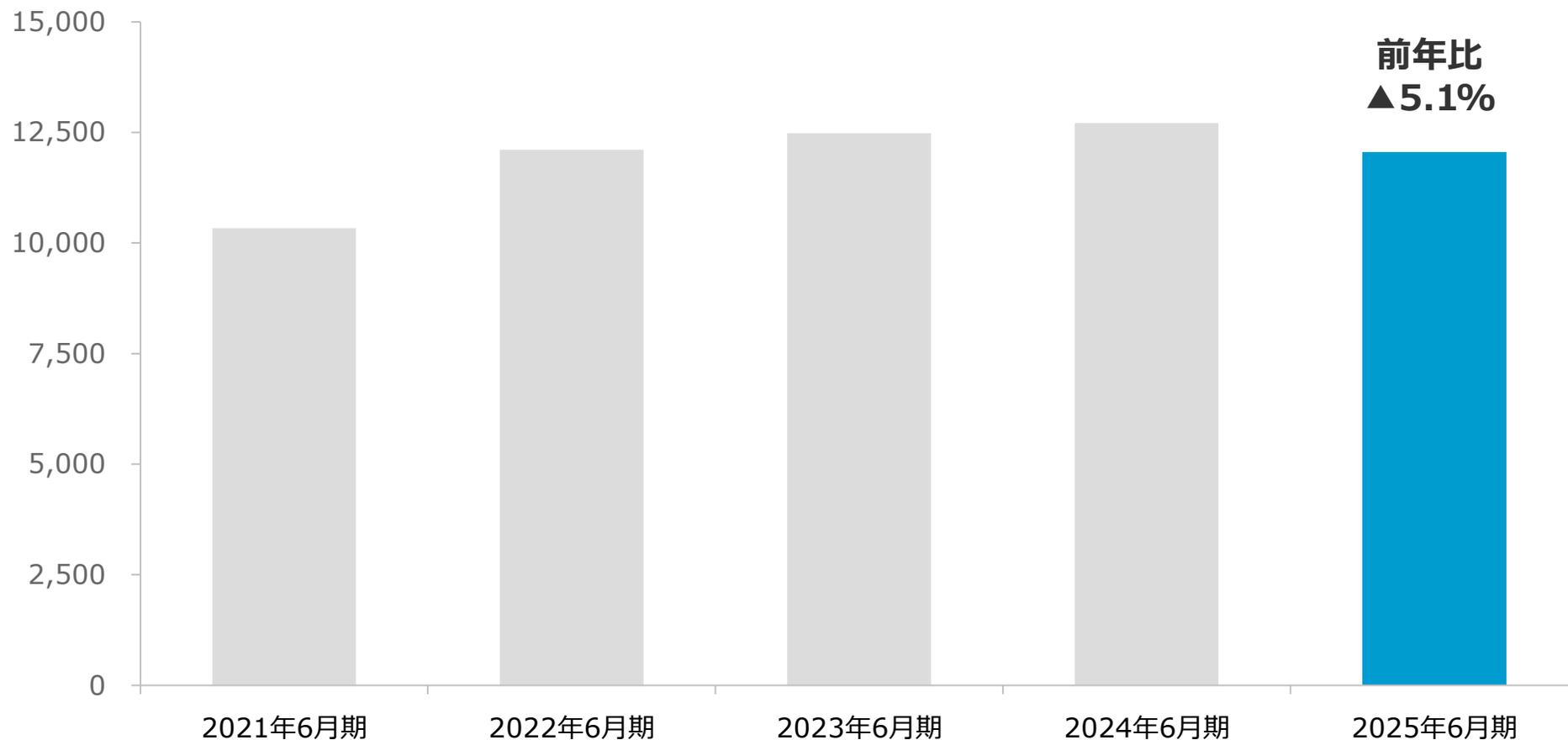
2025年6月期 月次売上高前年比(%) Monthly sales year-on-year

| | 7月 Jul. | 8月 Aug. | 9月 Sep. | 1Q累計 | 10月 Oct. | 11月 Nov. | 12月 Dec. | 上期 累計 |
|-----|------------|------------|------------|--------|-------------|-------------|-------------|----------|
| 既存店 | 99.4% | 110.8% | 102.1% | 103.9% | 95.1% | 110.7% | 113.5% | 105.3% |
| 全店 | 104.0% | 115.2% | 104.7% | 107.8% | 97.0% | 111.5% | 115.2% | 108.0% |
| 全社 | 102.3% | 111.9% | 102.8% | 105.6% | 96.7% | 109.6% | 115.1% | 106.6% |

| | 1月 Jan. | 2月 Feb. | 3月 Mar. | 3Q累計 | 4月 Apr. | 5月 May. | 6月 Jun. | 累計 |
|-----|------------|------------|------------|------|------------|------------|------------|----|
| 既存店 | 111.2% | | | | | | | |
| 全店 | 113.4% | | | | | | | |
| 全社 | 111.9% | | | | | | | |

※子会社を除く社内管理数値

百万円 Million Yen



※社内管理数値

2025年6月期 第2四半期 業態別店舗数 Number of Opened & Closed Stores by Store Brand

| 業態 Brand | 前期末 2024/6 | 出店 Open | 退店 Close | 12月末 2024/ 12 |
|--------------------------------|---------------|------------|-------------|------------------|
| アルペン | 32 | 0 | 0 | 32 |
| アルペンアウトドアーズ (アルペンマウンテンズを含む) | 24 | 0 | ※3 | 21 |
| スポーツデポ | 156 | 2 | 3 | 155 |
| ゴルフ5 | 196 | 0 | 1 | 195 |
| 合 計 | 408 | 2 | 7 | 403 |

出店 Open

- ・スポーツデポ上大岡 (9月)
- ・スポーツデポエミテラス所沢 (9月)

退店 Close

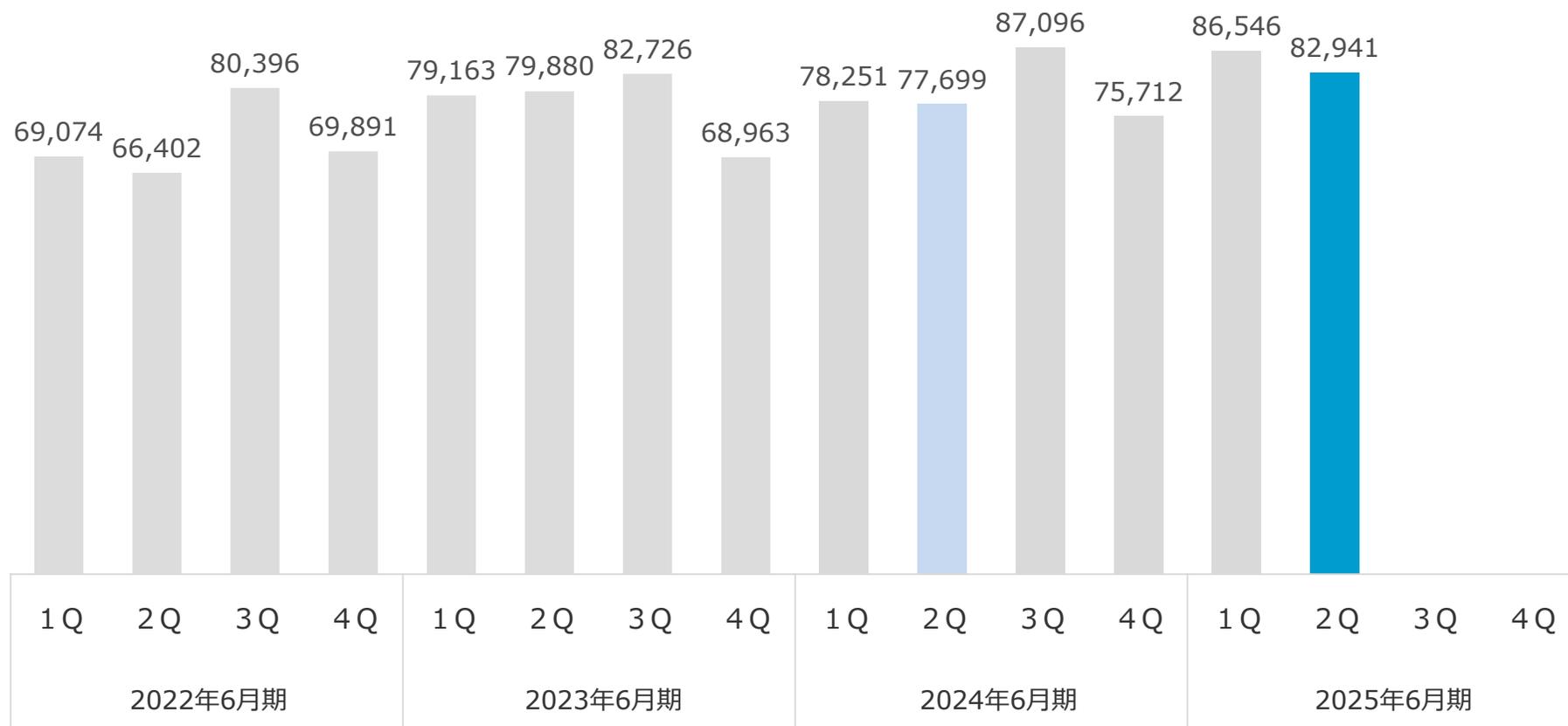
- ・アルペンアウトドアーズ福岡春日 (7月)
- ・スポーツデポマリノアシティ福岡 (8月)
- ・ゴルフ5 マリノアシティ福岡 (8月)
- ・スポーツデポレイクサイドガーデン大津 (8月)
- ・アルペンアウトドアーズ港北ノースポート (9月)
- ・スポーツデポ浦添 (10月)
- ・アルペンアウトドアーズくずは (12月)
※隣接するスポーツデポとの売場統合

百万円 Million Yen

| | 2023/ 12 | | 2024/ 12 | | 前年比較 (Year on Year) | |
|--|---------------|------------|---------------|------------|---------------------|----------|
| | 実績 Result | 売上比 (%) | 実績 Result | 売上比 (%) | 増減 Difference | 比 (%) |
| 人件費 Personal cost | 16,405 | 13.4% | 17,419 | 13.4% | 1,014 | 106.2% |
| 販促広告費 Advertising Promotion cost | 3,080 | 2.5% | 3,015 | 2.3% | ▲ 65 | 97.9% |
| 物流費 Logistics costs | 2,929 | 2.4% | 3,136 | 2.4% | 207 | 107.1% |
| 店舗・設備費 Facility costs | 15,305 | 12.5% | 15,618 | 12.0% | 313 | 102.0% |
| その他 Others | 8,721 | 7.1% | 9,225 | 7.1% | 504 | 105.8% |
| 合 計 Total | 46,441 | 37.9% | 48,415 | 37.1% | 1,974 | 104.3% |

| | 2024/6 | | 2024/ 12 | | 増減 Difference |
|-------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|------------------|
| | 実績 Result | 構成比 (%) | 実績 Result | 構成比 (%) | |
| 流動資産 Current Assets | 112,100 | 55.5% | 122,268 | 57.7% | 10,168 |
| (うち現金及び預金) Cash and Deposit | 18,012 | 8.9% | 17,439 | 8.2% | ▲ 573 |
| (うち商品及び製品) Merchandise and Goods | 75,712 | 37.5% | 82,941 | 39.1% | 7,229 |
| 固定資産 Fixed Assets | 89,784 | 44.5% | 89,625 | 42.3% | ▲ 159 |
| 負債 Liabilities | 84,644 | 41.9% | 91,656 | 43.3% | 7,012 |
| (うち仕入債務) Trade Payable | 48,224 | 23.9% | 54,106 | 25.5% | 5,882 |
| (うち借入金) Debt | 11,000 | 5.4% | 12,000 | 5.7% | 1,000 |
| 純資産 Net Assets | 117,240 | 58.1% | 120,237 | 56.7% | 2,997 |
| 総資産 Total Assets | 201,884 | 100.0% | 211,893 | 100.0% | 10,009 |

- ・ 売上の拡大しているスポーツ系カテゴリやアウトドアアパレルの在庫を強化



事業サマリー・トピックス

既存店リニューアル（全面改装：スポーツ業態）

- ・九州・沖縄エリアにおいてスポーツデポ5店舗を全面改装
- ・うち1店舗はスポーツ業態のフラッグシップ店として特別なリニューアルを実施

■スポーツデポ フラッグシップストア天久店（沖縄県）



既存店リニューアル（全面改装：スポーツ業態）

- ・ 全面改装店は地域性や周辺環境から1店舗ずつ商品構成やゾーニングを再考



既存店リニューアル（部分改装：スポーツ業態）

- ・ 全面改装以外の店舗においてもカテゴリ強化として特定売場の小規模改装を実施



既存店リニューアル（部分改装：ゴルフ業態）

- ・手薄となっていた小型店舗の売場強化を実施
- ・スポーツ業態で効果のあった売場改善をゴルフ業態にも展開

小型店舗の中古クラブコーナー拡大



ゴルフシューズ売場のアップデート



既存店リニューアル（部分改装：アウトドア業態）

- ・アルペンアウトドアーズなんばパークス店を中規模の改装を実施
- ・トレッキングの商品構成強化およびウインターの取扱いを開始



プライベートブランド

- ・手ごろな価格で付加価値の高い商品の開発が着実に進行し、売上高は拡大基調

高性能素材×低価格



本格志向



独自性の高い商品



- ・ 既存店のリニューアルや強化カテゴリに併せて協賛やイベントを強化

マラソン大会への協賛



富士山マラソンでは
ゼッケン受け渡しを
Alpen TOKYOで実施
(希望者のみ)
約2,000人が来場

沖縄3店舗リニューアルに合わせた イベント開催・協賛



下半期の取組

- ・ 全面改装の店舗数を当初計画よりも拡大し、新規出店と同時進行していく
- ・ 中期計画の取組推進、さらなる成長に向けて、人材の確保・育成強化を進める

下半期には4店舗の新規出店



既存店改装の店舗数を拡大



スポーツデポくずはモール店
1/24リニューアルオープン

■ 第2四半期までの進捗とともに下期計画に一定の見直しを行い通期予想を修正

| | 2024/6 Full Year | | 2025/6 Full Year | | 前年比較 Year-on-Year | |
|--------------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|----------------------|------------|
| | 実績 Result | 売上比 (%) | 予想 Forecast | 売上比 (%) | 増減 Difference | 前年比 (%) |
| 売上高 Net Sales | 252,936 | 100.0% | 268,000 | 100.0% | 15,064 | 106.0% |
| 営業利益 Operating Profit | 3,330 | 1.3% | 7,500 | 2.8% | 4,170 | 225.2% |
| 経常利益 Ordinary Profit | 5,307 | 2.1% | 8,930 | 3.3% | 3,623 | 168.3% |
| 当期純利益 Net Profit | 1,733 | 0.7% | 4,420 | 1.6% | 2,687 | 255.1% |

上記の予想は、当社グループが現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいて作成しておりますが、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

配当予想については変更しておりません

安定的かつ継続的な配当を基本方針としたうえで、
業績の向上に応じて配当性向等を勘案のうえ適切な還元を実施

| | 2023/6 | 2024/6 | 2025/6 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|
| | 実績 Result | 実績 Result | 実績/予想 Result/Forecast |
| 中間配当 Half-year dividend | 25円 | 25円 | 25円 |
| 期末配当 Fiscal year-end dividend | 25円 | 25円 | 25円 |
| 合計 Total | 50円 | 50円 | 50円 |

※配当予想につきましては確定したものではありません。
業績見通しに大きな変更が生じた場合、配当予想も変更することがあります

Alpen Group

スポーツをもっと身近に

本資料には、将来の業績に関する記述が含まれております。これらの記述は将来の業績を保証するものではなく、リスクと不確実性を内包するものであります。従って将来の業績は経営環境の変化等に伴い、目標と異なる可能性があることにご留意ください。また、この内容は投資判断の参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。

当社としては一切の責任を負いかねますのでご承知ください。