

株式会社ダブルエー



2024年1月期 第2四半期 決算補足説明資料



2023年9月19日

東証グロース
証券コード：7683



- I 2024年1月期第2四半期決算概要
- II 今期トピックス
- III 株主還元

APPENDIX



エグゼクティブ・サマリー



大幅な増収増益、上半期として売上高・営業利益ともに過去最高を達成

売上高

103.3 億円

前年同期比

+25.5 %

営業利益

8.6 億円

前年同期比

+194.2 %

大幅増収

- グループ全体では、消費者の購買行動の回復とともにブランド訴求力が向上
- 高価格帯の卑弥呼ブランドは、店舗及びオンライン販売が好調
- WAは、月次において全ての月で前年同月を大きく上回り良好に推移

大幅増益

- 大幅増収により営業利益も大幅に増益
- 卑弥呼ブランドは利益率が高く増益に寄与
- テレビCM放映は前期ほど実施しなかったため広告費が前期比で減少
- 販管費の店舗運営の固定費比率が高いために、売上高増加率以上に営業利益等が増加

経営成績（連結）



- 売上高103.3億円(前年同期比+25.5%)、営業利益8.6億円(同+194.2%)の大幅な増収増益

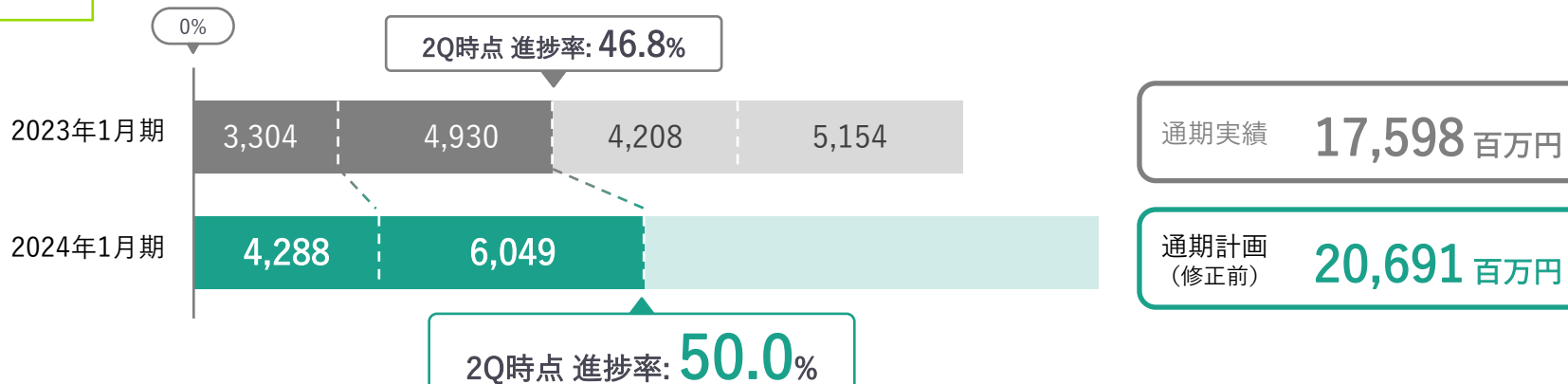
連結 (単位：百万円)	2023年1月期2Q		2024年1月期2Q		前年同期比	
	金額	売上比率	金額	売上比率	増減額	増減率
売上高	8,235	—	10,338	—	+2,103	+25.5%
原価	2,865	34.8%	3,721	36.0%	+856	+29.9%
売上総利益	5,369	65.2%	6,616	64.0%	+1,247	+23.2%
販管費	5,074	61.6%	5,749	55.6%	+674	+13.3%
営業利益	294	3.6%	867	8.4%	+572	+194.2%
経常利益	174	2.1%	823	8.0%	+648	+371.2%
純利益	95	1.2%	492	4.8%	+396	+416.1%

第2四半期 対通期業績予想(修正前)進捗率

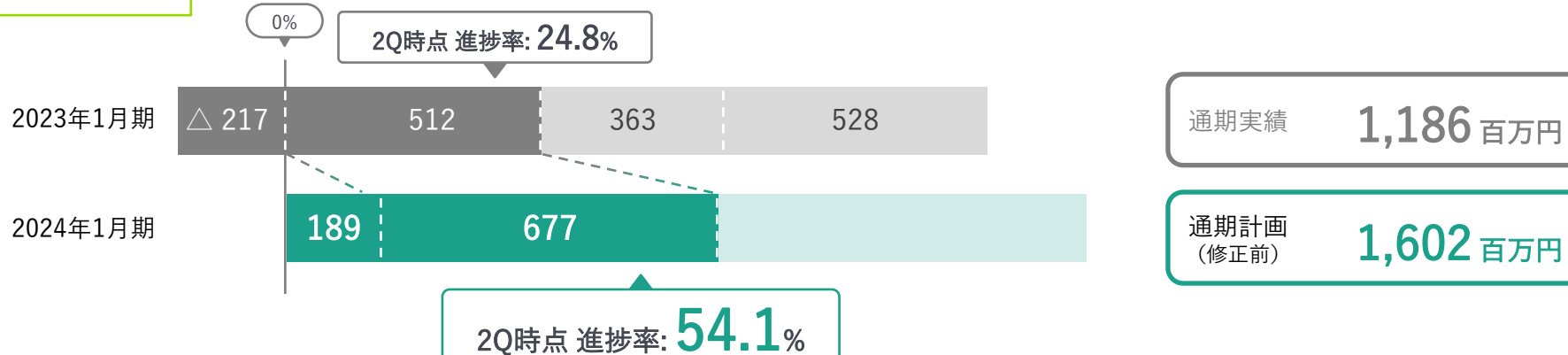


- 期初の通期業績予想に対して順調に推移

売上高



営業利益



2024年1月期 業績予想修正（上方修正）



- 第2四半期の業績進捗を反映し、**通期業績予想を上方修正**
- 売上高は、前期比+20.8%を目指す
- 営業利益は、前期比+71.1%を目指す

(単位: 百万円)	2023年1月期 実績	2024年1月期 期首予想		2024年1月期 修正予想		修正額 [B-A]
	実績	予想[A]	前期比	予想[B]	前期比	
売上高	17,598	20,691	+17.6%	21,265	+20.8%	574
営業利益	1,186	1,602	+35.0%	2,030	+71.1%	427
経常利益	1,084	1,581	+45.9%	1,961	+80.9%	380
純利益	689	964	+40.0%	1,205	+75.0%	240
1株当たり 当期純利益 (円)	72.37	101.27	+39.9%	126.39	+74.6%	25.12

※当社は2023年7月31日を基準日として普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。したがって、2023年1月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり当期純利益」を算定しております。

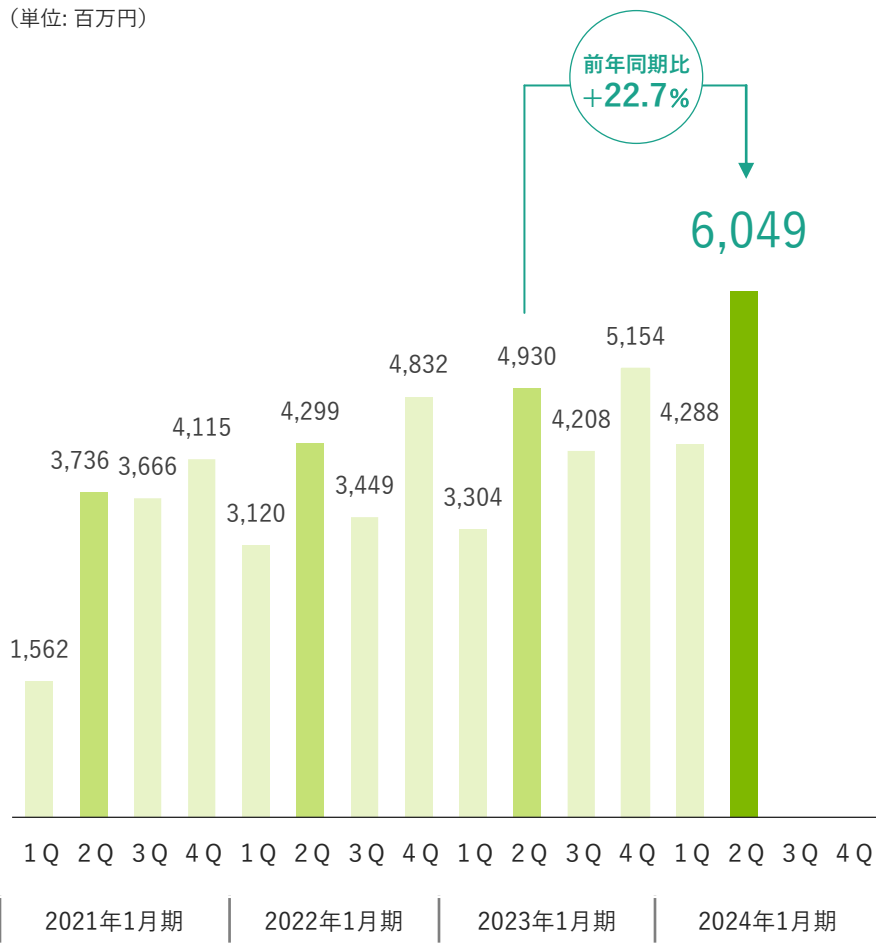
四半期推移



- 前年同期比で大幅な増収、四半期売上高・営業利益ともに過去最高を達成
- 販管費の固定費比率が高いため、**営業利益は売上高の増加率以上の大幅増益(前年同期比+32.1%)**

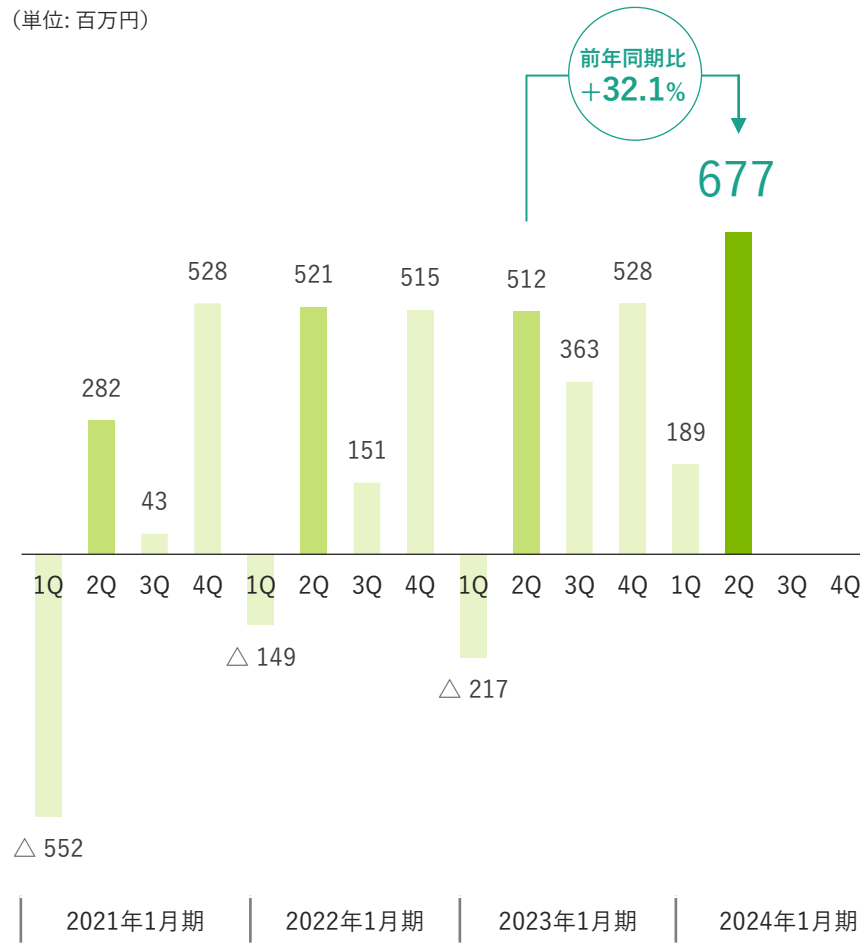
売上高

(単位: 百万円)



営業利益

(単位: 百万円)



WA単体 販売形態別 売上内訳

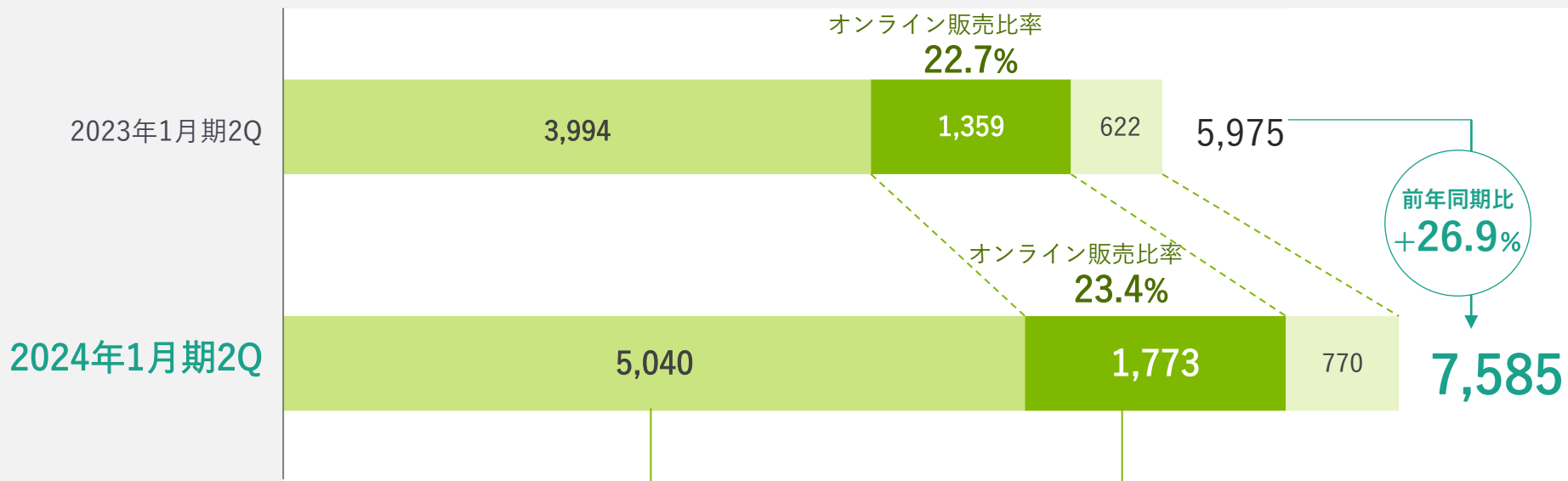


- 店舗・オンラインともに大幅に売上拡大し、売上高は前年同期比+26.9%の増収
- ドットエスティでの取扱も開始し、オンラインは前年同期比+30.5%の大幅拡大

WA単体 売上高

(単位: 百万円)

■ 店舗販売 ■ オンライン販売 ■ その他



店舗販売(前年同期比)

+1,046百万円 26.2%

オンライン販売(前年同期比)

+414百万円 +30.5%

※ 今期の売上高には、ミッシュマッシュ事業 625百万円を含む

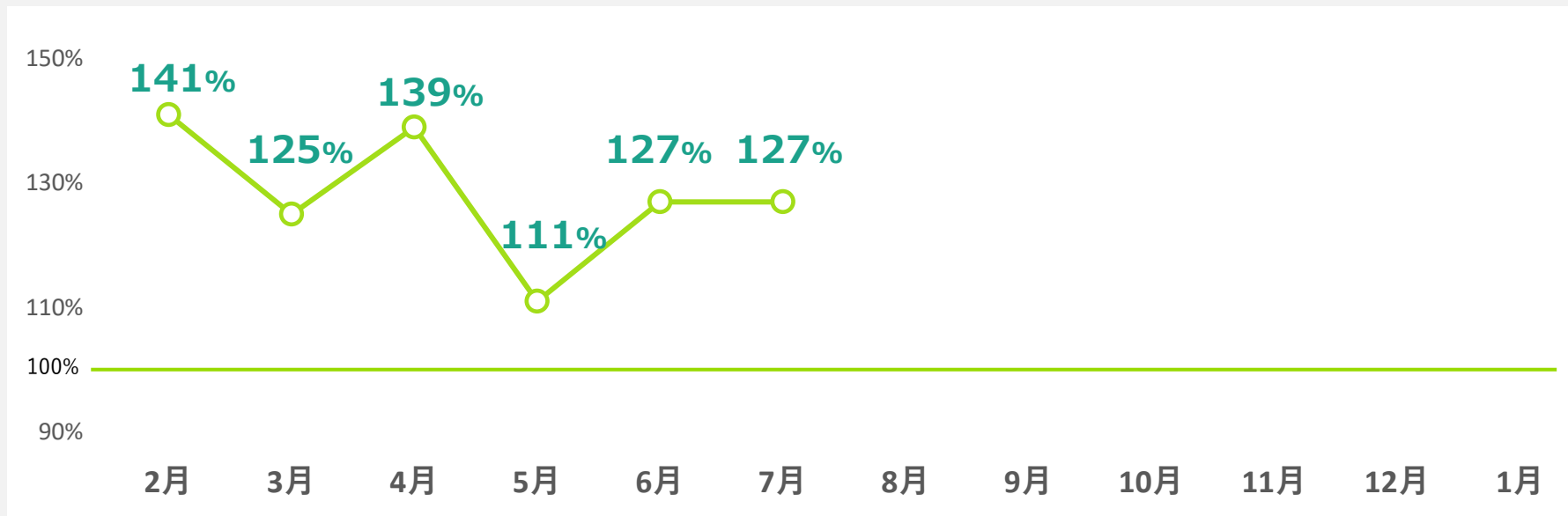


WA単体 月次売上高推移



- 月次において、全ての月で前年同月を大きく上回り良好に推移
- 店舗売上・オンライン売上ともに好調

WA単体 月次売上高 対前年同月比



WA単体	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月
合計	141%	125%	139%	111%	127%	127%						
店舗	143%	117%	126%	117%	136%	130%						
オンライン	114%	127%	141%	118%	136%	132%						

出退店状況



国内

WA単体

2023年1月期末
125店舗



2024年1月期
2Q
154店舗

- 純増 29 店
 - 9店舗出店、2店舗退店
 - MISCH MASCH 承継 (17店舗、EC 5店舗)

卑弥呼

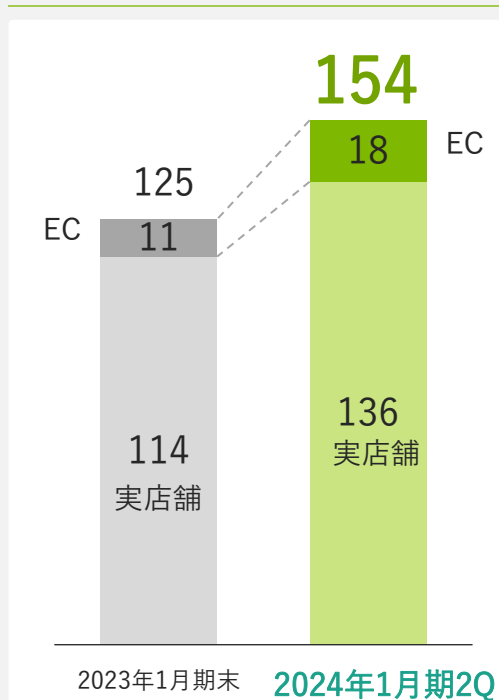
2023年1月期末
55店舗



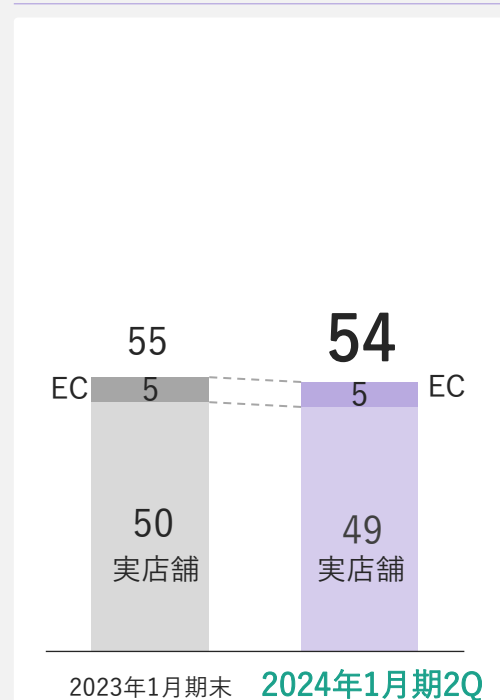
2024年1月期
2Q
54店舗

- 純減 1 店
 - 1店舗出店、2店舗退店

WA単体



卑弥呼



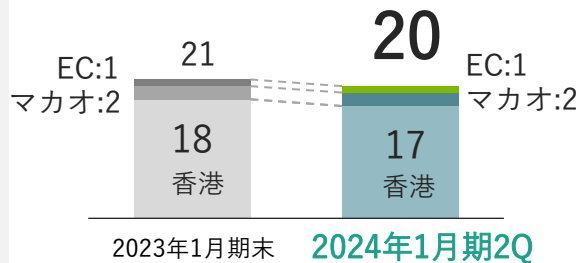
海外

2023年1月期末
21店舗



2024年1月期
2Q
20店舗

- 香港 1店舗出店、2店舗退店



※海外販売ライセンス契約に基づき
展開されている台湾店舗は除く



財政状態



(単位: 百万円)

	2023年1月期	2024年1月期2Q	増減
流動資産	8,148	8,610	+461
現預金	3,413	3,130	△282
棚卸資産	3,368	3,593	+225
固定資産	2,686	2,989	+303
有形固定資産	1,227	1,332	+105
無形固定資産	61	51	△9
投資その他資産	1,397	1,605	+208
資産合計	10,834	11,599	+765
負債合計	2,074	2,380	+305
流動負債	1,460	1,816	+355
固定負債	613	563	△50
純資産合計	8,760	9,219	+459
負債・純資産合計	10,834	11,599	+765
自己資本比率	80.9%	79.5%	△1.4pt



- I 2024年1月期第2四半期決算概要
- II 今期トピックス
- III 株主還元

APPENDIX



トピックス1: MISCH MASCH × ORiental TRaffic



～当社主力の靴ブランドとのコラボ商品を展開～

当社主力



アパレルブランド
MISCH MASCH

×



婦人靴ブランド
ORiental TRaffic

- 同一デザインコンセプトの、洋服/ドレスと靴を展開
- 両ブランド店舗/ECサイトで販売を実施
- ORiental TRafficオンライン公式サイト(会員数約90万人) から MISCH MASCH へ誘引

MISCH MASCH
×
ORiental TRaffic
サンダル

2023年7月～



MISCH MASCH
×
ORiental TRaffic
パーティライン

2023年8月～





トピックス2:ドットエスティで取り扱い開始



- 株式会社アダストリアが運営する公式ファッション通販サイト「ドットエスティ」でORiental TRaffic と NICAL の販売を開始
- 会員数：約**1600万**人
- 当社ブランドの認知度を高める効果大

6.7(水) NEW OPEN!



2023 SPRING & SUMMER

NICAL





トピックス3: ショップチャンネルでの「卑弥呼」の販売実施



ショップチャンネル 運営: ジュピターショップチャンネル株式会社



1時間で約 4,500万円売上

2023年5月17日 生放送(1時間)



3種類の卑弥呼ブランドサンダルの販売を実施



番組後のSNS等での拡散により店舗への来店増、広告宣伝としての役割も果たす



- I 2024年1月期第2四半期決算概要
- II 今期トピックス
- III 株主還元

APPENDIX



目的

投資単位当たりの金額を下げることにより、株式の流動性の向上と投資家層の更なる拡大を図ることを目的に株式分割を実施

株式の分割

株式分割の割合	1 : 2
分割前の発行済株式総数	4,765,340 株
分割後の発行済株式総数	9,530,680 株
株式分割後の発行可能株式総数	16,000,000 株（変更なし）
基準日	2023年 7 月 31日



配当方針

経営基盤の安定に向けた財務体質の強化や事業拡大のための投資資金の確保に必要な内部留保の充実を図ることを重視しつつ、安定的な配当を継続して実施することで株主還元の実現に努める

	2022年1期	2023年1期	2024年1期 (予想)
1株当たりの配当金 (株式分割前換算)	25円 —	25円 —	※ 17.5円 (35円)
連結配当性向	16.8%	17.3%	17.3%

※株式分割後。株式分割前1株当たりの予想配当金額は、期首予想から実質的な変更なし

想い

株主の皆様へ、当社商品のご利用を通じて当社の事業内容に対するご理解を一層深めていただき、より多くの皆様に中長期的に当社株式を保有していただきたいという想いを込めて、株主優待を実施

所有株式数 100株以上

お好きな靴 1 足
無料券を贈呈

※ORiental TRaffic ONLINE STORE (<https://ec.wa-jp.com>) で使えるお好きな靴 1 足無料券を贈呈

※毎年 1 月末日現在の株主名簿に記載または記録された当社株式 100 株（1 単元）以上を保有されている株主様が対象

※株主分割前と同様の基準に基づいた保有株式数に応じて株主優待券を贈呈させていただきますので、実質的な株主優待制度の拡充となります。



- I 2024年1月期第2四半期決算概要
- II 今期トピックス

APPENDIX

会社概要



顧客目線に徹底的にこだわる婦人靴、婦人服のSPA

2023年7月31日現在

会社名 株式会社 ダブルエー

設立 2002年 2月

代表者 代表取締役 肖 俊偉

資本金 16億5,194万円

店舗数 実店舗204店
(国内185店・香港17店・マカオ2店) ※台湾除く
オンライン店舗24店
(国内23店・中国1店) ※台湾除く

【連結子会社】

株式会社卑弥呼

CAPITAL SEA SHOES COMPANY LIMITED

江蘇京海服装貿易有限公司

CAPITAL SEA SHOES LIMITED

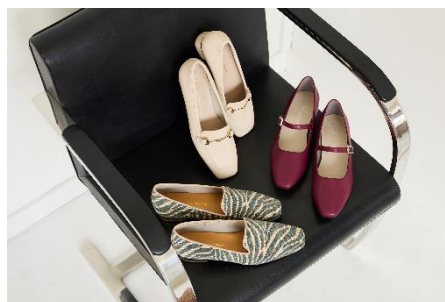


品質・価格・デザイン・サービスのバランスの良さで女性ファッションブランドとして高い支持



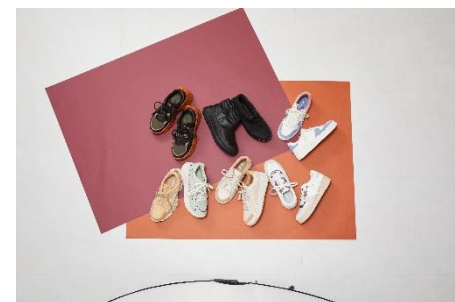
ORiental TRaffic

他とはちょっと違う
いつでも遊び心のあるデザインを提案



WA ORiental TRaffic

“ナチュラル&フェミニン”をコンセプトに
履き心地にもこだわったアイテムを展開



ORTR

“機能性とファッション性”を融合し
毎日でも履きたくなるスポーツシューズを展開



HIMIKO

履き心地にこだわり、上質な仕上がりで
女性らしさと上品さを大切にしたい女性に向けて



NICAL

トレンドをさりげなく取り入れ
都会的で洗練されたデザインを提案



NEW!

婦人服ブランド

MISCH MASCH

ONもOFFもしなやかに楽しむ、
愛される王道Feminine!



- 本書には、当社に関連する見通し、将来に関する計画、経営目標などが記載されています。これらの将来の見通しに関する記述は、将来の事象や動向に関する現時点での仮定に基づくものであり、当該仮定が必ずしも正確であるという保証はありません。様々な要因により実際の業績が本書の記載と著しく異なる可能性があります。
- 別段の記載がない限り、本書に記載されている財務データは日本において一般に認められている会計原則に従って表示されています。
- 当社は、将来の事象などの発生にかかわらず、既に行っております今後の見通しに関する発表等につき、開示規則により求められる場合を除き、必ずしも修正するとは限りません。
- 当社以外の会社に関する情報は、一般に公知の情報に依拠しています。



【お問い合わせ先】

株式会社ダブルエー

経営管理部

ir@wa-jp.com

ホームページ <http://www.wa-jp.com/ir/>