

2024年3月期第2四半期

決算説明資料

株式会社ベガコーポレーション

証券コード：3542





INDEX

目次

- 1 2024年3月期 第2四半期決算概要
- 2 LOWYA事業の報告
- 3 DOKODEMO事業の報告



1

2024年3月期

第2四半期決算概要



2Q累計のLOWYA事業の売上高は前年同期並みで推移したが、DOKODEMO事業の流通は伸び悩み、**全社売上高は7,905百万円（YoY 95.4%）**。販管費率は改善したものの原価率の上昇により、**営業利益は27百万円**で着地。

全社売上高

7,905百万円

YoY 95.4%

LOWYA 売上高

7,695百万円

YoY 97.2%

DOKODEMO 売上高

209百万円

YoY 57.3%

営業利益

27百万円

YoY 24.1%

経常利益

36百万円

YoY 28.3%

純利益

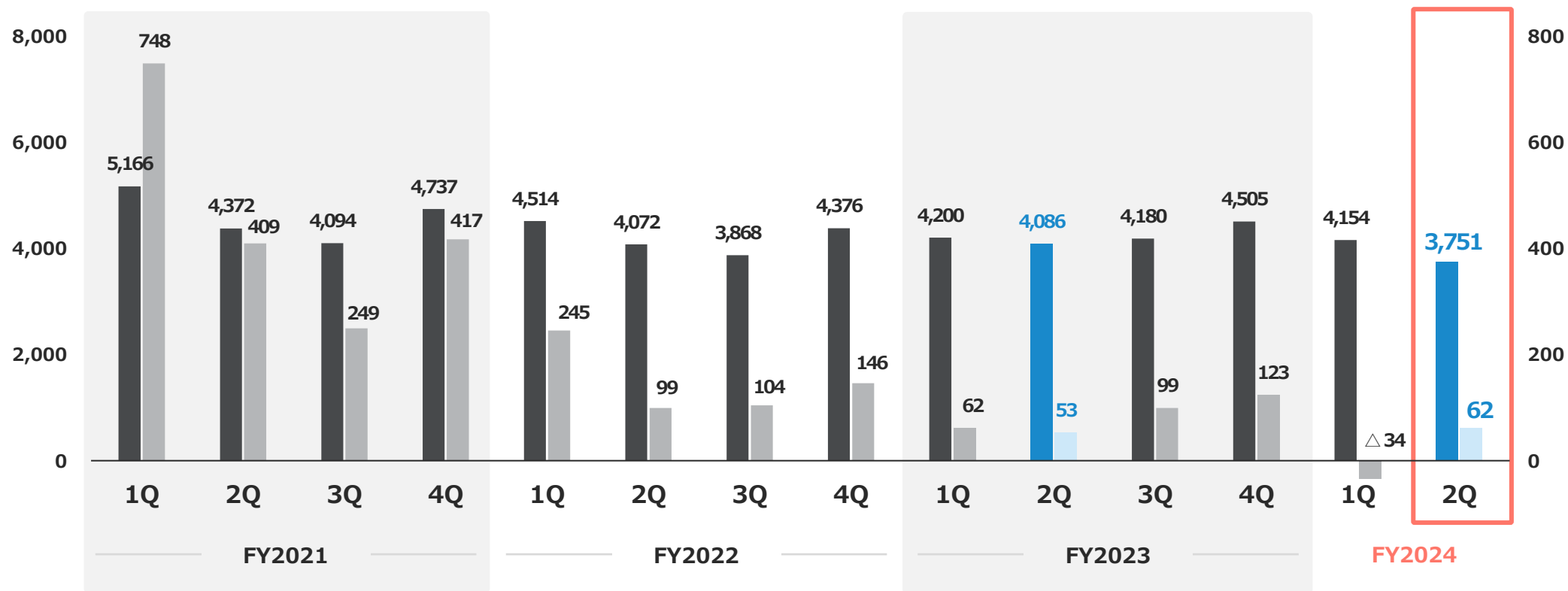
24百万円

YoY 41.0%



前年同期と比べ、全社売上高は微減したが、営業利益は、広告宣伝費の抑制等の効果により**62百万円**で着地。
 LOWYA事業は**粗利改善**、DOKODEMO事業は**流通総額の維持・拡大**が課題。

(単位：百万円) ■ 売上高 (左軸) ■ 営業利益 (右軸)



※2022年3月期より新収益認識基準適用となったため、2021年3月期以前も新収益認識基準を遡及適用した場合の売上高に変更しております。



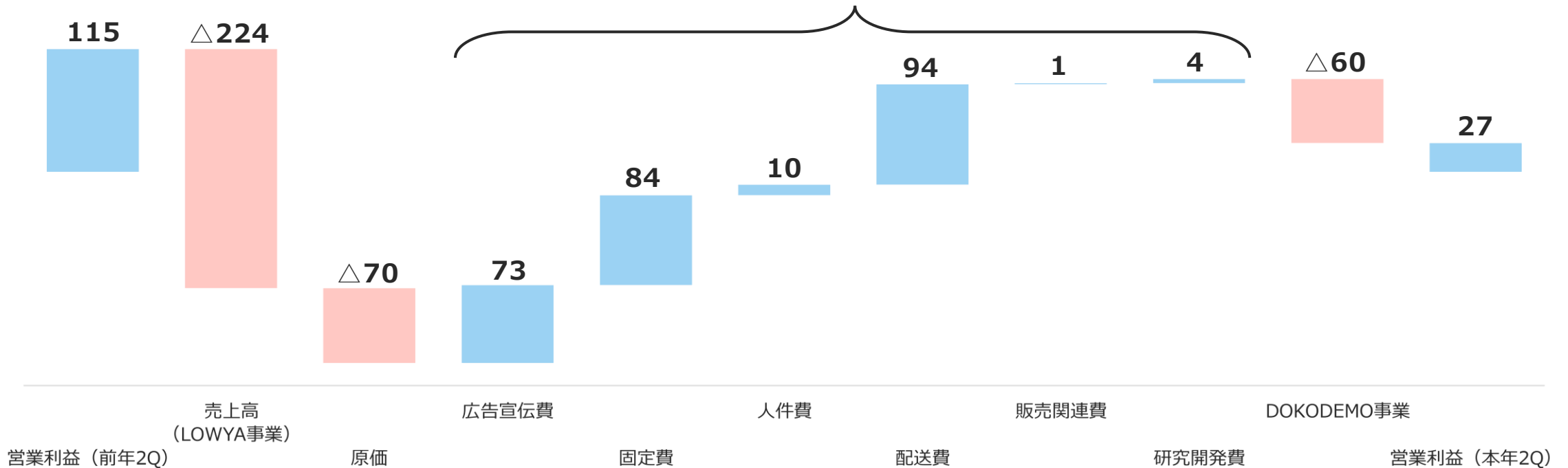
LOWYA事業で、利益率改善の取組みとして**広告宣伝費の抑制等**を実施した効果により、前年同期比で**268百万円**の**販管費削減**を実行。

営業利益増減要因（前年同期比）

（単位：百万円）

LOWYA事業販管費削減額

計268百万円



※算定基準となる売上高はDOKODEMO事業及び研究開発費に係わる収益を除いた金額となる為、損益計算書上の販管費とは一致いたしません。



無借金経営を継続。自己資本比率**79.3%**と高水準を維持。

(単位：百万円)

	前事業年度 (2023年3月期末)	当事業年度 (2024年3月期) 第2四半期		前事業年度 (2023年3月期末)	当事業年度 (2024年3月期) 第2四半期
流動資産	5,956	5,508	流動負債	1,796	1,331
うち、現預金	1,892	1,240	うち、借入債務	—	—
うち、売掛金	1,814	1,208	固定負債	51	44
うち、商品	1,819	2,523	負債合計	1,847	1,375
固定資産	1,195	1,150	株主資本	5,308	5,181
うち、有形・無形固定資産	526	521	純資産合計	5,304	5,283
資産合計	7,151	6,659	負債純資産合計	7,151	6,659

※本資料の開示時点において、金融商品取引法に基づく監査手続等は実施中でありませ



2

LOWYA事業の報告



2Q累計のLOWYA事業のGMVは8,007百万円（YoY 94.9%）、売上高は7,695百万円（YoY 97.2%）となりともに減少。旗艦店の会員数は引き続き順調に増加。2023年4月に実店舗を開業。



※1. Gross Merchandise Value（流通総額）

※2. GMVを出荷件数で除すことにより算出

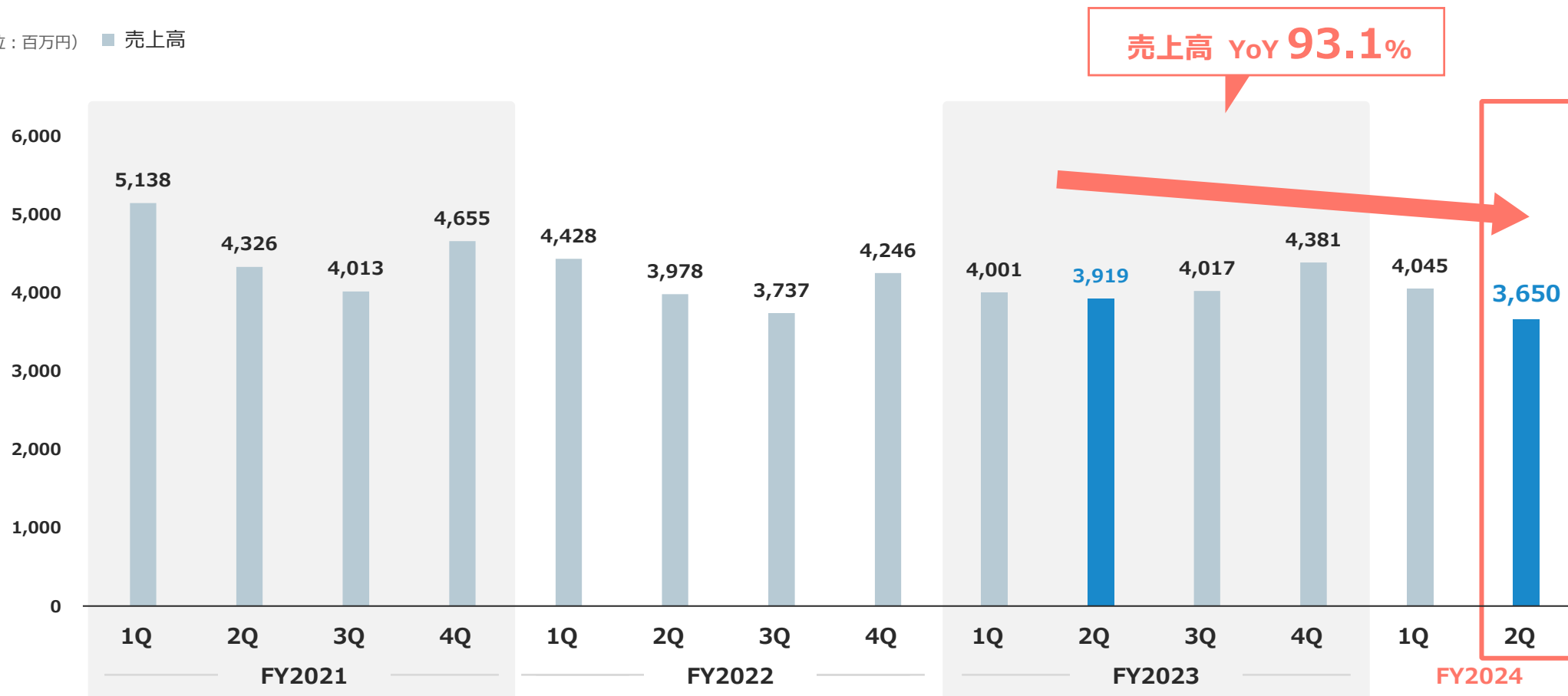
※3. 2023年9月末時点

※4. Instagram、TikTok、X（旧twitter）、Lemon8フォロワー数、YouTube登録者数、THE 608 HOTELのアカウント数の合計



新型コロナウイルス感染症の分類移行に伴う外出増加や、利益率改善の取組みとして販促費や広告宣伝費の抑制等を実施した影響により、売上高は、**3,650百万円 (YoY 93.1%)** となった。

(単位：百万円) ■ 売上高



※2022年3月期より新収益認識基準適用となったため、2021年3月期以前も新収益認識基準を遡及適用した場合の売上高に変更しております。



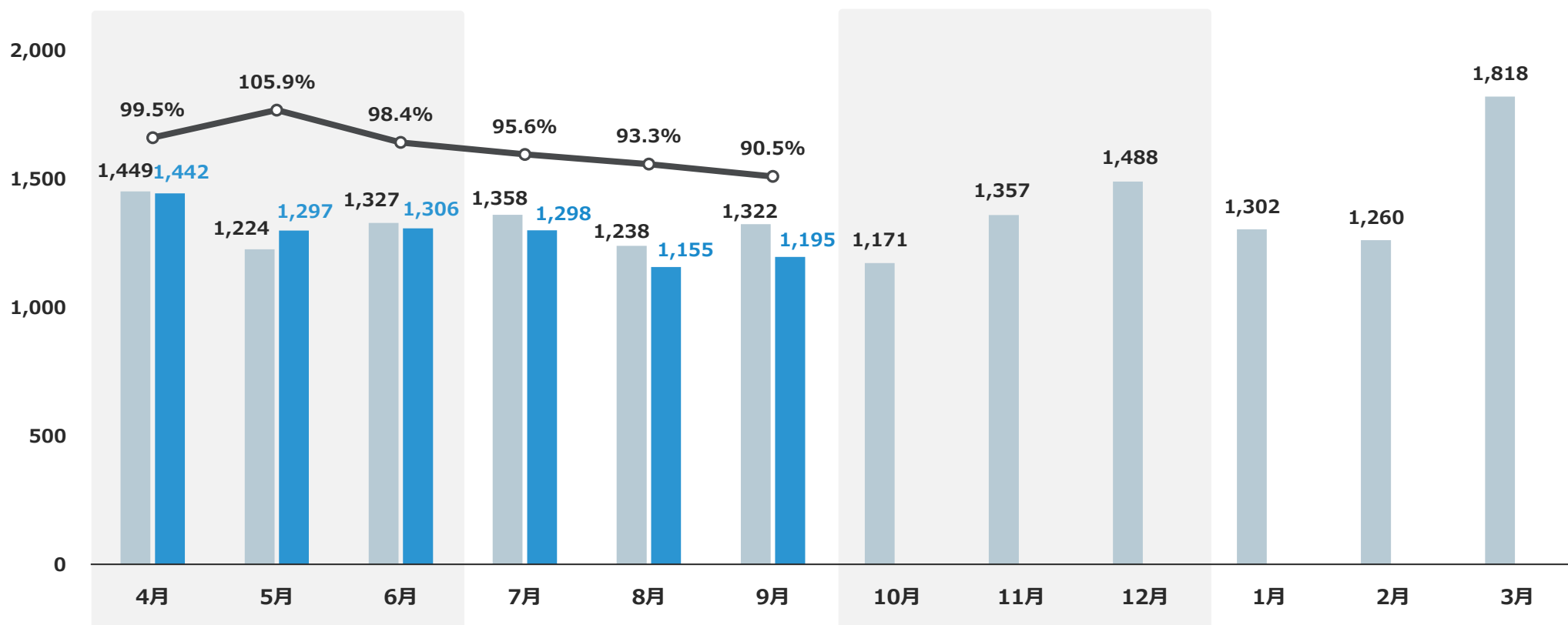
LOWYA事業全体（旗艦店＋モール）は、利益率改善の取組みとして販促費や広告宣伝費の抑制等を実施した影響により、売上高は減少傾向。

(単位：百万円)

■ 2023年3月期

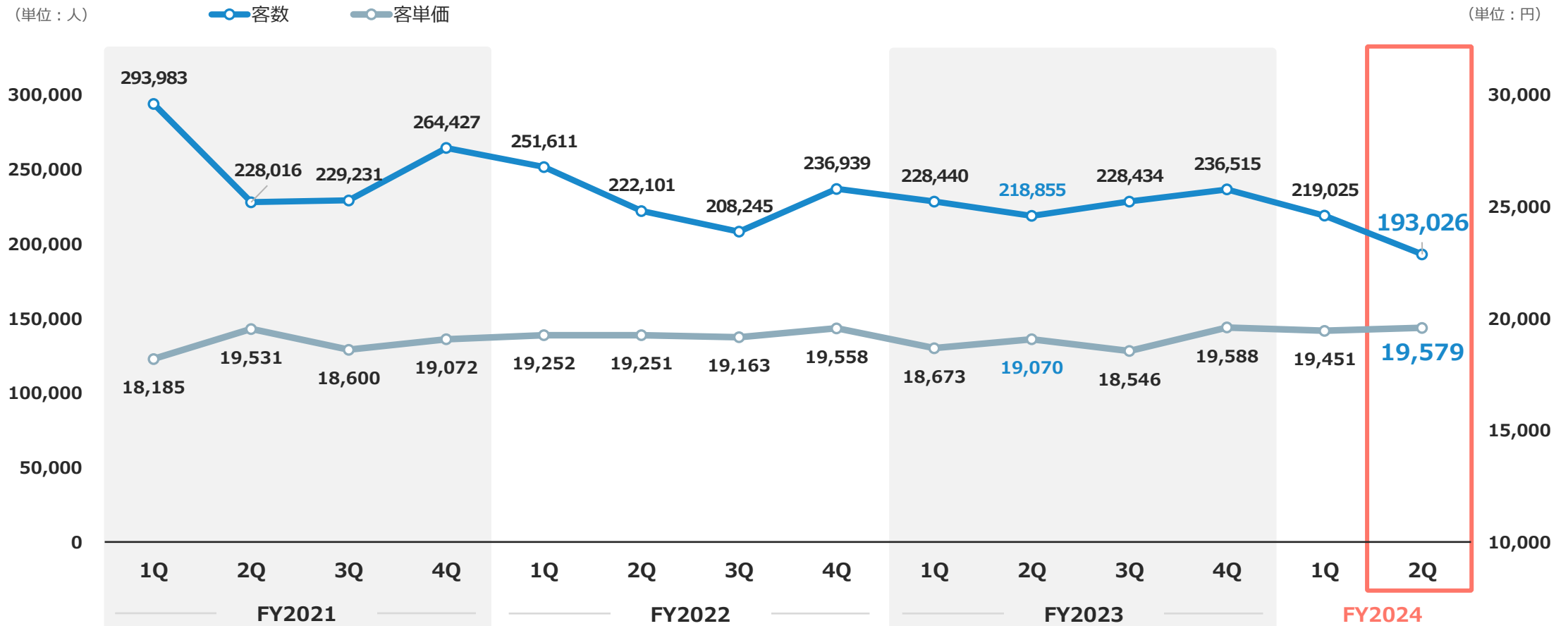
■ 2024年3月期

○ YoY





販促費や広告宣伝費の効率的な運用により、**客数は減少**。**客単価は安定的に推移**。



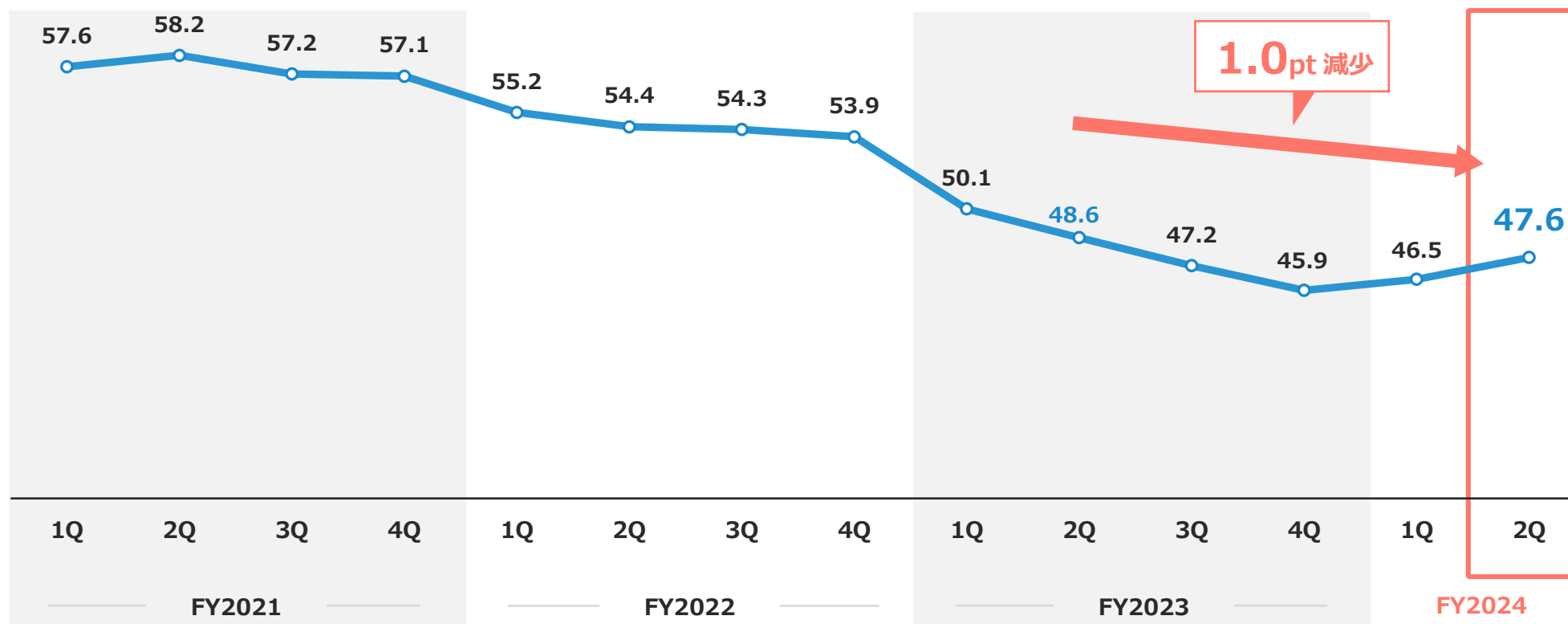
※GMV（Gross Merchandise Value（流通総額））を出荷件数で除すことにより算出しております。



販促費を抑制したが円安が大幅に進行したことにより、売上総利益率は前年同期と比較すると**1.0pt減少**。
ただし、前4Q以降は改善傾向。引き続き粗利改善が課題。

(単位：%)

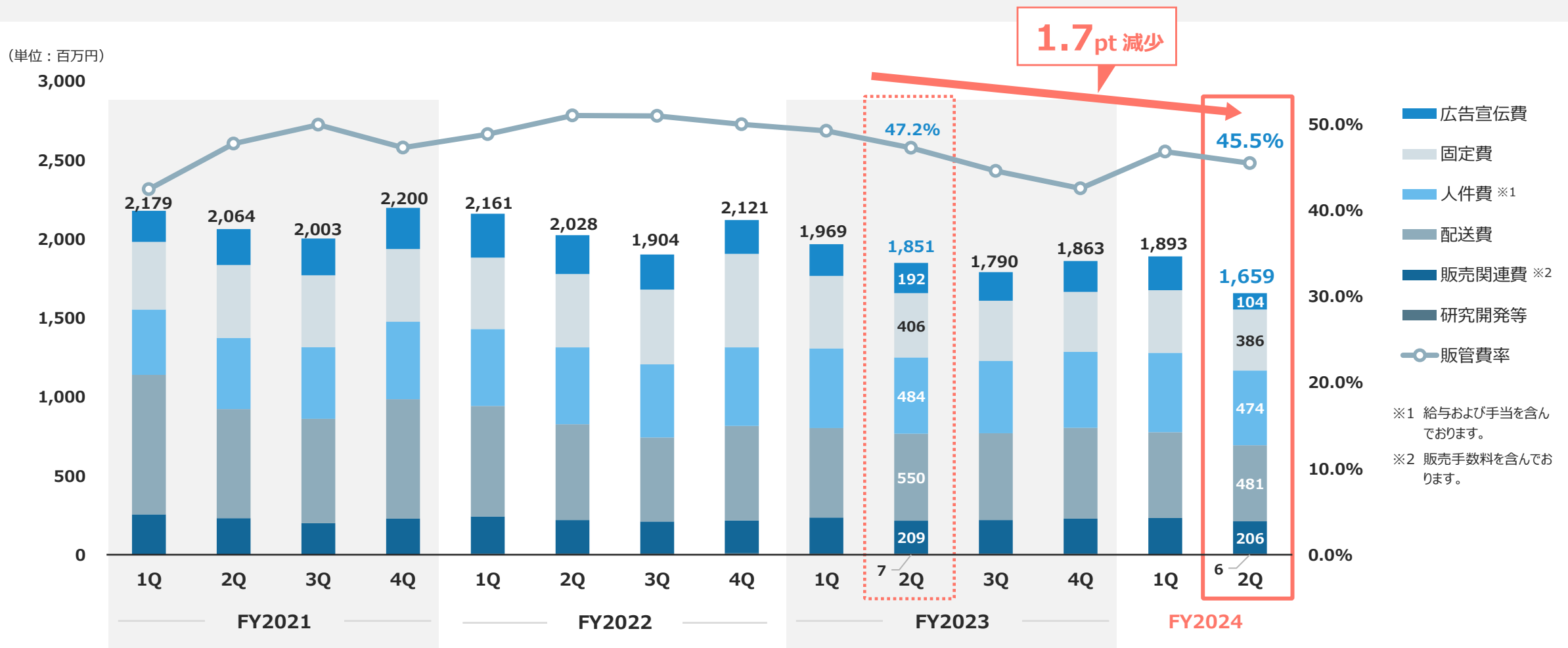
● 売上総利益率



※2022年3月期より新収益認識基準適用となったため、2021年3月期以前も新収益認識基準を遡及適用した場合の売上高に変更しております。



旗艦店及びモールの広告投資額の適正化や固定費の見直し等により、前年同期比で**1.7pt**（192百万円）の販管費を削減。



※販管費比率は、対売上高比率であります。2022年3月期より新収益認識基準適用となったため、2021年3月期以前も新収益認識基準を遡及適用した場合の売上高に変更しております。

なお、算定基準となる売上高はDOKODEMO事業及び研究開発費に係わる収益を除いた金額となる為、損益計算書上の販管費比率とは一致いたしません。

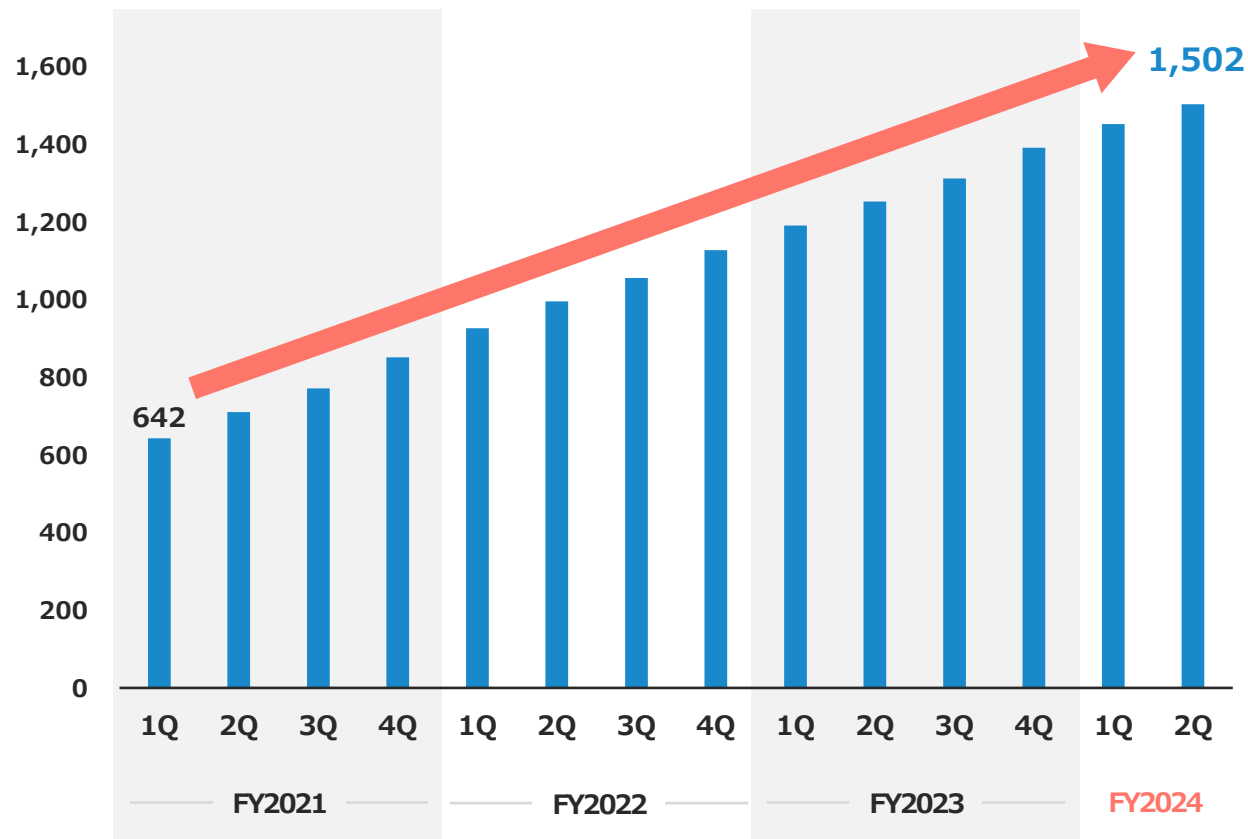
※2024年3月期より販売関連費に含めていた販売促進費を広告宣伝費に計上することにしたため、2023年3月期以前も遡及修正して表示しております。



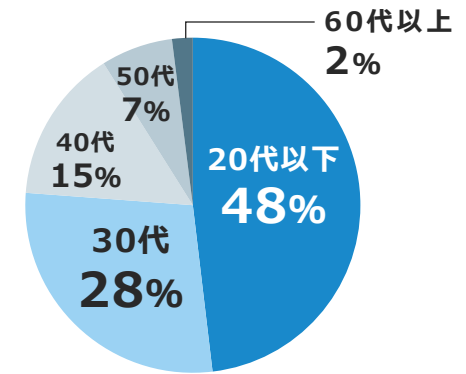
主要ターゲット層である20代～30代の支持が厚く、旗艦店の総会員数は着実に増加している。

旗艦店の総会員数推移

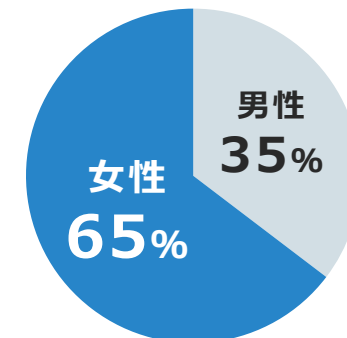
(単位：千人)



世代分布



男女比



※総会員数は旗艦店で会員登録した全ての会員。

※世代分布及び男女比は、直近四半期から過去12か月の旗艦店における購入者のうち、属性を回答している会員のデータ。



デザイン性・トレンド性にこだわった**自社PB商品**を中心に投下し、コスト競争力で**お求めやすい価格訴求**。

季節商材



GROONY 敷きパッド
3,490円(税込)～



ハロウィンリース
4,490円(税込)

雑貨

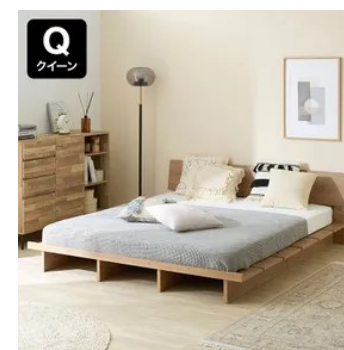


燕三条製 排気口カバー
3,490円(税込)～



ムートンスリッパ
2,990円(税込)

その他



ベッドフレーム
39,990円(税込)



ランドセル
62,990円(税込)



内製化している公式アプリやSNS運用が、集客の要として機能。
スマホアプリダウンロード数は累計**100万ダウンロード**を突破。

世界観を広範なユーザーに届けるエンゲージメント・チャンネルの規模（2023年9月末現在）



スマホアプリ

100万ダウンロード（累計）



Instagram

88万フォロワー



TikTok

14万フォロワー



YouTube

5万チャンネル登録者

LOWYAの公式アプリ



LOWYAの公式SNS





2023年4月初の実店舗を福岡市西区「いとLab+」内にオープン。
シーズンごとに商品入れ替え、イベント等を実施。

店内



店内

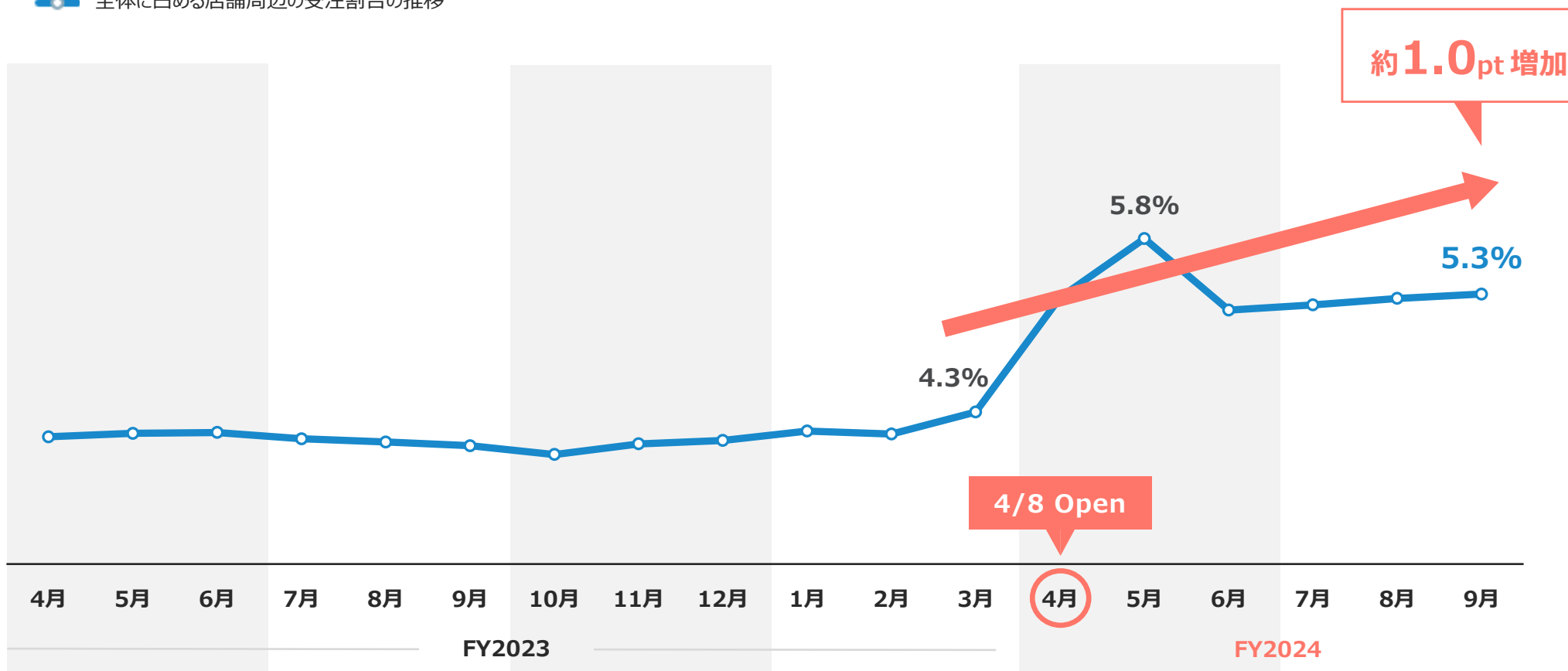




4月のOPEN以降、店舗周辺エリアの受注割合が増加。

5月以降落ち着いたものの、受注割合はOPEN前より約1.0pt増加し順調に推移。

(単位：%) ● 全体に占める店舗周辺の受注割合の推移



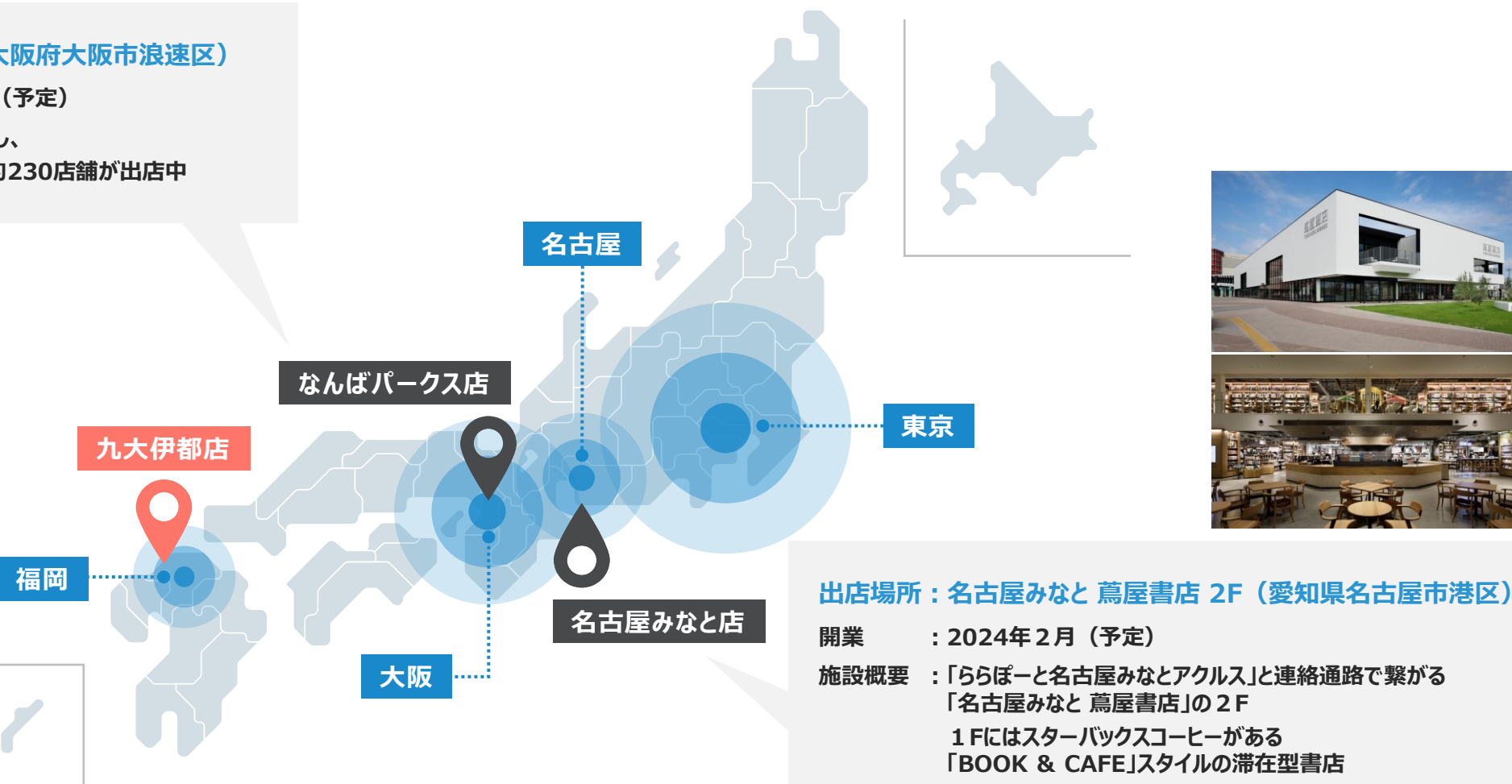
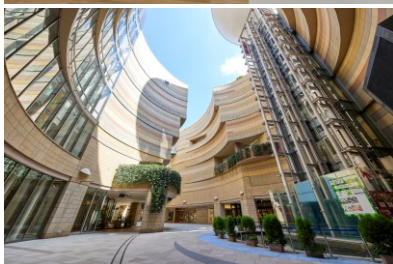


2023年度中に大阪に直営2号店、名古屋に直営3号店を出店予定。
引き続き全国展開に向けて、継続検討していく。

出店場所：なんばパークス（大阪府大阪市浪速区）

開業：2023年12月16日（予定）

施設概要：南海なんば駅に直結し、
国内外有カブランド約230店舗が出店中



出店場所：名古屋みなと 蔦屋書店 2F（愛知県名古屋市港区）

開業：2024年2月（予定）

施設概要：「ららぽーと名古屋みなとアクルス」と連絡通路で繋がる
「名古屋みなと 蔦屋書店」の2F
1Fにはスターバックスコーヒーがある
「BOOK & CAFE」スタイルの滞在型書店





LOWYAからの発信を軸としたコミュニケーションだけでなく、
お客さまを軸とした双方向のコミュニケーションを築くためファンコミュニティを創設。

LOWYAの公式ファンコミュニティ



『THE 608 HOTEL』でできること



- LOWYA好きさん同士やLOWYAスタッフと交流できる！
- コミュニティ限定企画に参加できる！
- 特別な体験ができるかも！？

THE 608 HOTEL限定開催のイベント

商品モニター企画、投稿キャンペーン、アンケートなど
コミュニティだけのイベントを実施しています♡





ESGの中でも**環境・社会に関する活動**を実施。
ガバナンス強化に向けた施策を含めて引き続き検討。

海をきれいにプロジェクト

2023年8月

SDGsへの取り組みの一環として、福岡市内の海岸で清掃活動を実施。
夏休み期間中の海水浴客で賑わうなか、さまざまな種類のごみを発見するなど、
社員とその家族46名が、一丸となって海岸の清掃に取り組みました。



撮影品寄付

2023年9月

福岡県内の母子生活支援施設へ
撮影時に利用した家具等を寄贈。





3

DOKODEMO事業の報告



2Q累計のDOKODEMO事業のGMVは1,428百万円（YoY 50.7%）、売上高は209百万円（YoY 57.3%）となった。
会員数やアプリダウンロード数は順調に推移。

GMV ※1

1,428百万円

YoY 50.7%

売上高

209百万円

YoY 57.3%

会員数 ※2

1,047千人

YoY 109.6%

APP DL数 ※2

1,502千人

YoY 107.3%

一人あたり購入金額

12,860円

YoY 96.0%

ブランド数 ※2

1,245点

YoY 104.2%

取扱い商品数 ※2

45,564点

YoY 90.0%

配送実績 ※2,3

119か国

YoY 106.3%

※1. Gross Merchandise Value（流通総額）

※2. 2023年9月末時点

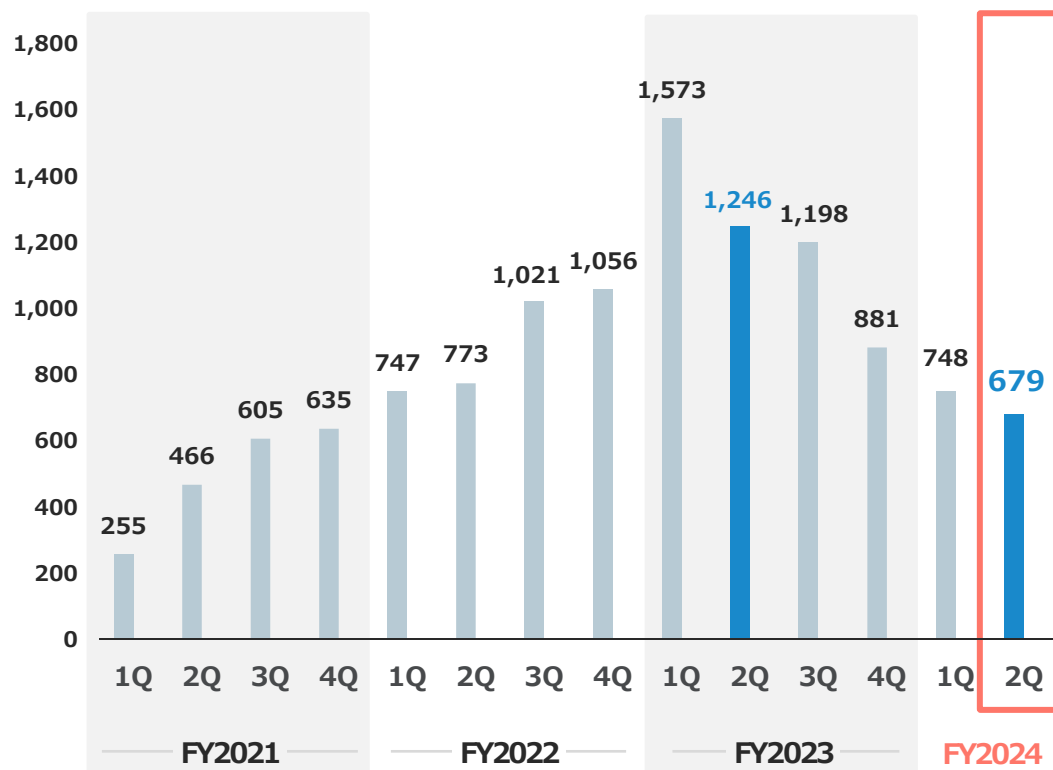
※3. 国と地域の配送実績数（過去累積）



DOKODEMO事業の2QのGMVは、インバウンドの増加および人気医薬品の品薄の影響もあり、**679百万円**で着地。
 販管費の見直しにより**業務効率が改善**し、事業収支のマイナス幅は1Qに比べ縮小。

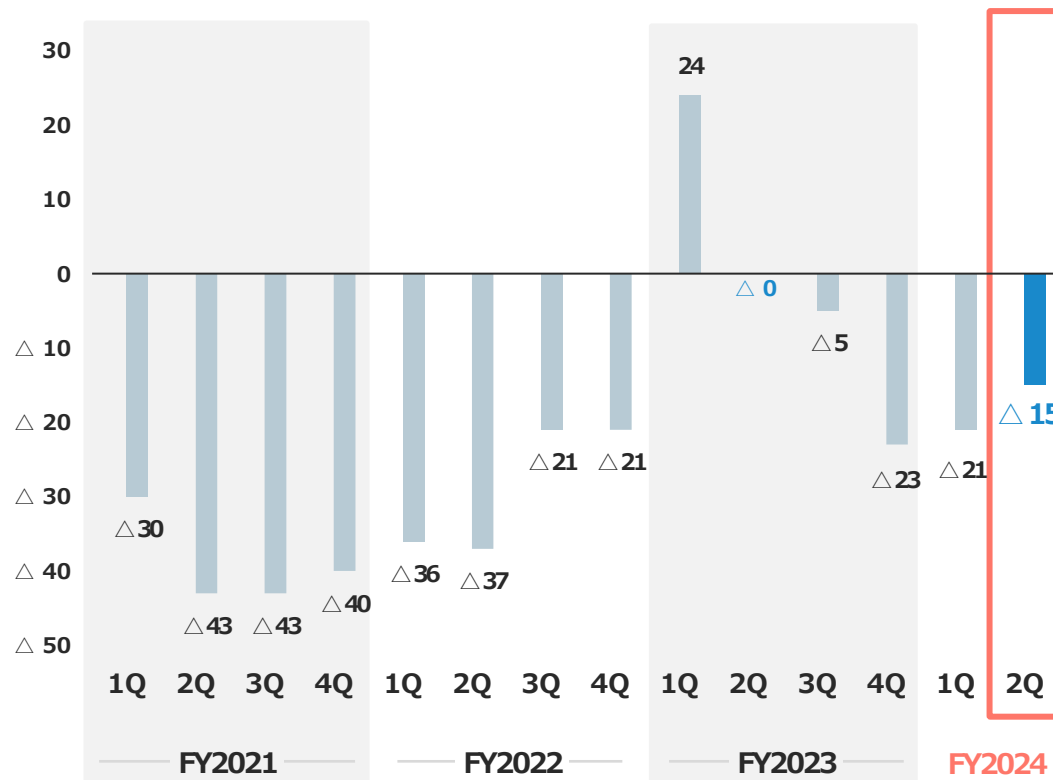
GMV

(単位：百万円)



事業収支

(単位：百万円)

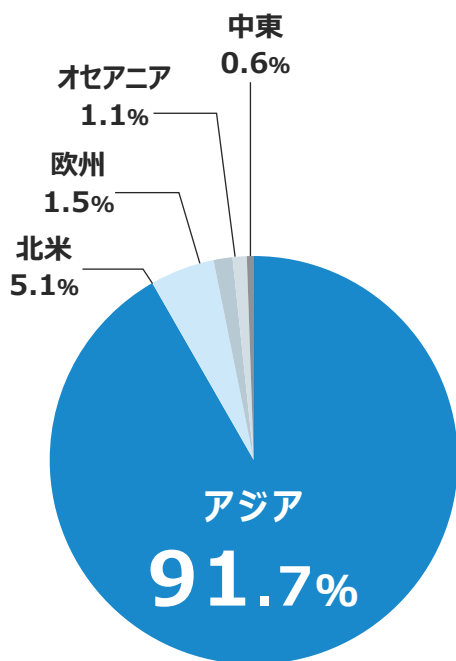


※FY2020 1Q~3Qの事業収支には一部その他新規事業の研究開発費が含まれます。

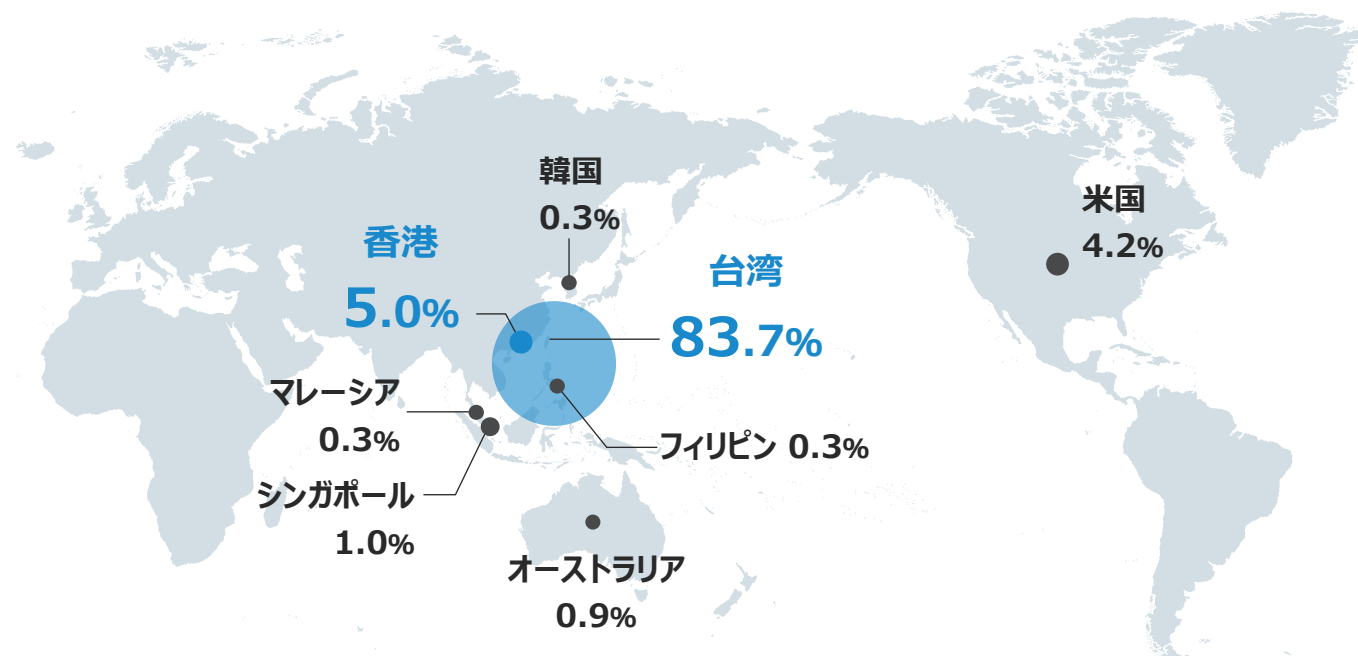


台湾を中心にアジア向けの配送がGMVの9割超を占めている。

地域別



国別



※配送国割合は、2023年4月～2023年9月のGMVにおける割合において算出

IRに関するお問い合わせ

<https://www.vega-c.com/contact/ir/>

当資料に記載されている意見や予測は、当資料作成時点における当社の判断に基づき作成しております。

これらは、現在における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招く不確実性を含んでおります。

それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。

今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は本資料に含まれる情報の更新・修正をおこなう義務を負うものではありません。