

株式会社ダブルエー



2027年1月期第2四半期 決算補足説明資料



2026年9月18日

東証プライム
証券コード：7683



- I 2027年1月期第2四半期決算概要
- II 今期トピックス
- III 2027年1月期株主還元 及び 配当政策

APPENDIX



売上高

110.8 億円
前年同期期比 △6.6億円

営業利益

4 百万円
前年同期期比 △7.0億円

- ・ スニーカーへの投資効果が表れ始めるも、売上寄与は想定水準に届かず、テレビCM費用等の影響により 2Q累計は減収・減益
- ・ 繁忙期を迎える下期は、メンズビジネスシューズ市場への参入と秋冬商品の販売強化により、業績回復を目指す

下期戦略

- リーガルコーポレーションとの共同開発により、メンズビジネスシューズ市場へ初進出
- ブーツやコートなど秋冬商品の販売強化により、**繁忙期の需要を着実に取り込む**
- テレビCMによる認知度向上を来店・購買につなげ、**通期業績予想の達成を目指す**

優待拡充

- メンズビジネスシューズ市場への進出にあわせ、**優待対象商品を拡充**



下期戦略



- リーガルコーポレーションとの共同開発により、メンズビジネスシューズ市場へ初進出

両社の強みを活かした紳士靴を共同開発



× **REGAL CORPORATION**

新たな顧客層へ

リーガルコーポレーションの
豊富な知見を活かし、
男性顧客との接点を拡大

軽く、やわらかな 履き心地

婦人靴で培ったノウハウを
活用し、紳士靴にも
快適さを提案

ブランド「WA!KARU（ワカル）」

2026年10月以降 順次発売予定

素材：すべて牛革を使用 サイズ：24.5cm-28.5cm(0.5cm刻み) 9サイズ



ストレートチップ
ビジネスシューズ
12,800円（税込）



パンチングデザイン
ビジネスシューズ
12,800円（税込）



【瞬間フィット】
ビジネスシューズ
14,800円（税込）



【瞬間フィット】
切替デザインビジネスシューズ
14,800円（税込）

婦人靴

2025年秋
メンズ・スニーカー

2026年秋
メンズ・ビジネスシューズに初進出

新市場を
開拓

メンズ領域の拡大を通じて、新たな顧客層と成長機会を開拓

株主優待拡充



- メンズビジネスシューズ市場への進出にあわせ、メンズシューズや卑弥呼のバッグを優待対象商品に追加

① ORiental TRaffic ONLINE STOREにて お好きな商品 1 点無料



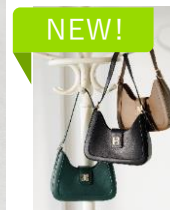
「WA!KARU (ワカル)」の
ビジネスシューズ 4 型が
優待対象に

修正後の資料の再送



ORiental TRaffic ONLINE STOREで使えるお好きな商品（靴、バッグ、シューケア商品）1 点の無料券を贈呈（ただし洋服は除く）。

② 大口保有特典 卑弥呼、NICALの商品が選べる無料券を追加贈呈



卑弥呼ブランドの
メンズビジネスシューズ/
バッグが優待対象に



卑弥呼公式サイト/オンラインショップで使えるお好きな商品（靴、バッグ）1 点の無料券を贈呈。（ただし定価 4 万円（税込）以内の商品）

100株以上～600株未満 保有の株主様

中間、期末の
年 2 回

×

①の無料券を
1 枚贈呈

600株以上 保有の株主様

中間、期末の
年 2 回

×

①と②の無料券を
各 1 枚（計 2 枚）贈呈

株主優待 対象条件の変更



- 当社株式を継続保有いただいている株主様への感謝をより一層お伝えするため、継続保有要件を新設
- 優待商品の価値向上を踏まえ、大口保有特典の対象基準および対象商品の上限金額を見直し

2027年1月末日の次回基準日までは、従前の株主優待制度を継続



対象条件の変更

変更点

適用開始

2027年7月末日基準より適用

新設

継続保有 **6ヶ月以上**

100株以上・大口保有特典ともに適用

大口保有特典

贈呈回数は変更なし

600株以上 → **1,000株以上**

上限4万円（税込） → **上限5万円（税込）**

優待内容

1

ORiental TRaffic ONLINE STOREにて
好きな商品 **1点無料**

ORiental TRaffic ONLINE STOREで使える好きな商品（靴、バッグ、シューケア商品）1点の無料券を贈呈（ただし洋服は除く）。

2

大口保有特典

卑弥呼、NICALの商品が選べる無料券を追加贈呈

卑弥呼公式サイト/オンラインショップで使える好きな商品（靴、バッグ）1点の無料券を贈呈。（ただし定価5万円（税込）以内の商品）

100株以上～**1,000株未満**

6ヶ月以上継続保有

中間、期末の**年2回**



①の無料券を **1枚贈呈**

1,000株以上

6ヶ月以上継続保有

中間、期末の**年2回**



①と②の無料券を各 **1枚（計2枚）贈呈**



経営成績（連結）



- スニーカーへの戦略的な投資効果が徐々に表れ始めるも、売上への寄与は想定水準には至らず
- 円安・人民元高などの為替変動により、仕入コストが上昇
- 1Qに計上したテレビCM費用の影響により営業利益の進捗率は低位となったものの、2Q会計期間で1Qの営業損失を吸収し、累計営業利益は黒字に転換

連結 (単位：百万円)	2026年 1 月期 2 Q		2027年 1 月期 2 Q		前年同期比		通期計画	
	金額	売上比率	金額	売上比率	増減額	増減率	金額	進捗率
売上高	11,747	—	11,080	—	△667	△5.7%	24,661	44.9%
売上原価	4,508	38.4%	4,193	37.9%	△314	△7.0%	—	—
売上総利益	7,238	61.6%	6,886	62.2%	△352	△4.9%	—	—
販管費	6,528	55.6%	6,882	62.1%	+354	+5.4%	—	—
営業利益	710	6.1%	4	0.0%	△706	△99.4%	1,504	0.3%
経常利益	794	6.8%	189	1.7%	△605	△76.2%	1,496	12.6%
中間純利益	484	4.1%	43	0.4%	△440	△91.1%	881	4.9%



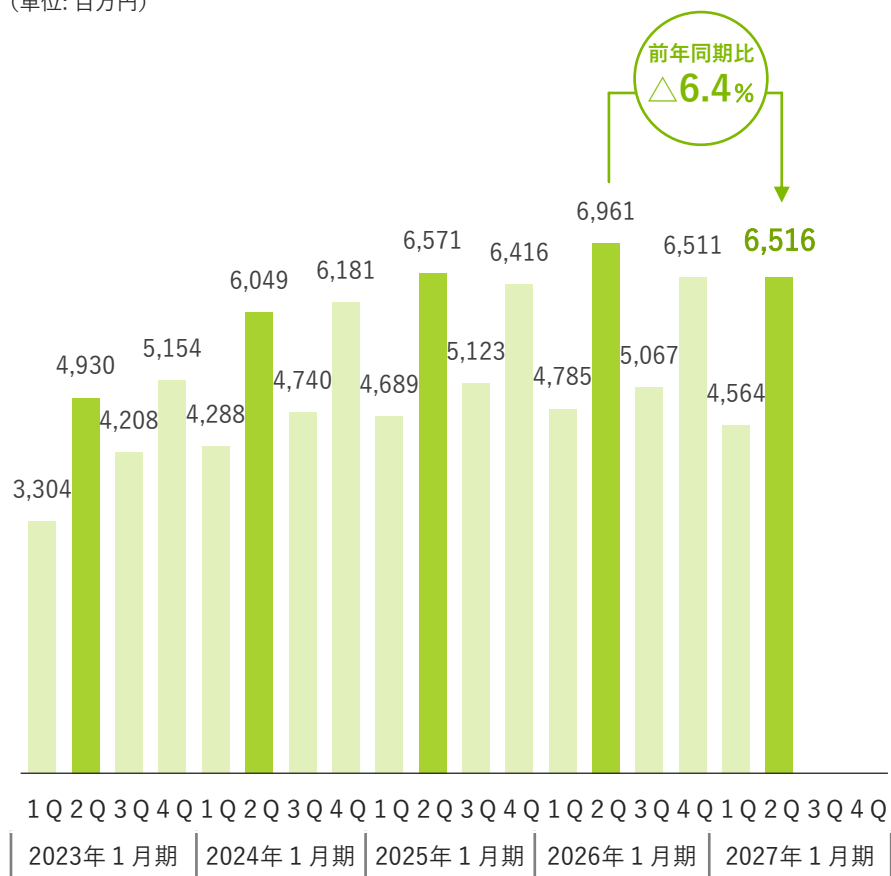
四半期推移



- スニーカー販売が想定を下回り、2Q会計期間は前年同期比で減収・減益
- 1Qの営業損失は、認知度向上および集客強化を目的としたテレビCMへの先行投資が主因

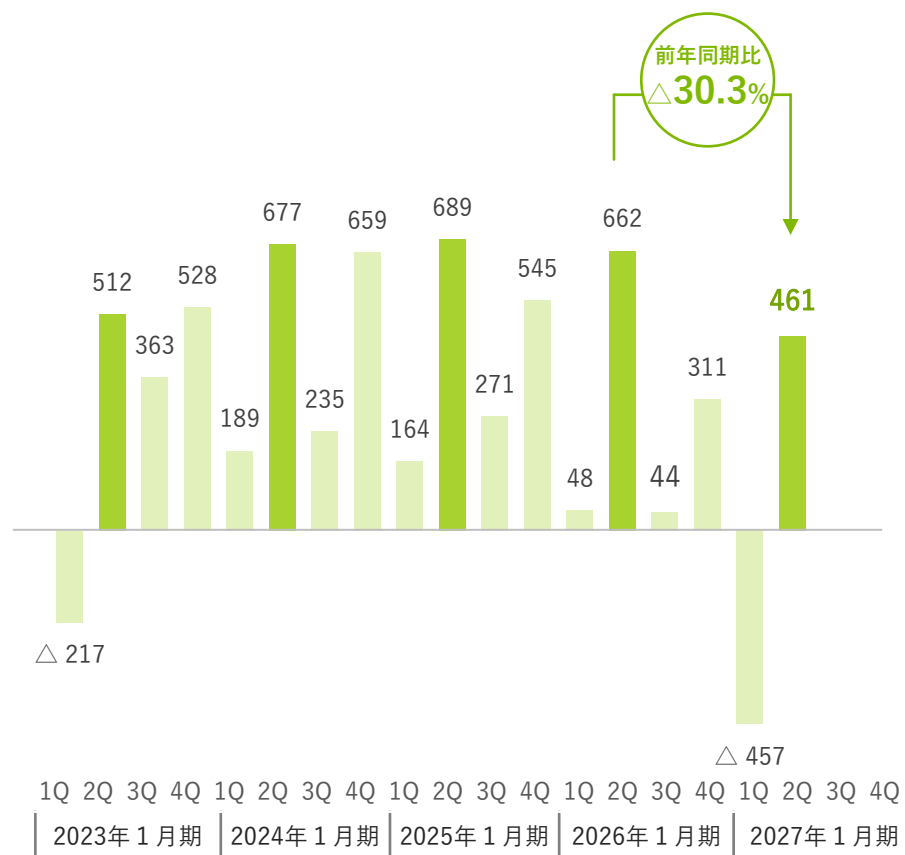
売上高

(単位: 百万円)



営業利益

(単位: 百万円)



第2四半期 対通期業績予想進捗率



- 売上高の進捗率は44.9%。繁忙期となる下期は、秋冬商品の販売強化により挽回を目指す
- 1Qに計上したテレビCM費用の影響により、営業利益の進捗率は低位となったものの、2Q会計期間で1Qの営業損失を吸収し、累計営業利益は黒字に転換

売上高

2026年1月期

11,747

2Q時点 進捗率: 50.4%

通期実績 23,327 百万円

2027年1月期

11,080

2Q時点 進捗率: 44.9%

通期計画 24,661 百万円

営業利益

2026年1月期

710

2Q時点 進捗率: 66.6%

通期実績 1,066 百万円

2027年1月期

4

2Q時点 進捗率: 0.3%

通期計画 1,504 百万円



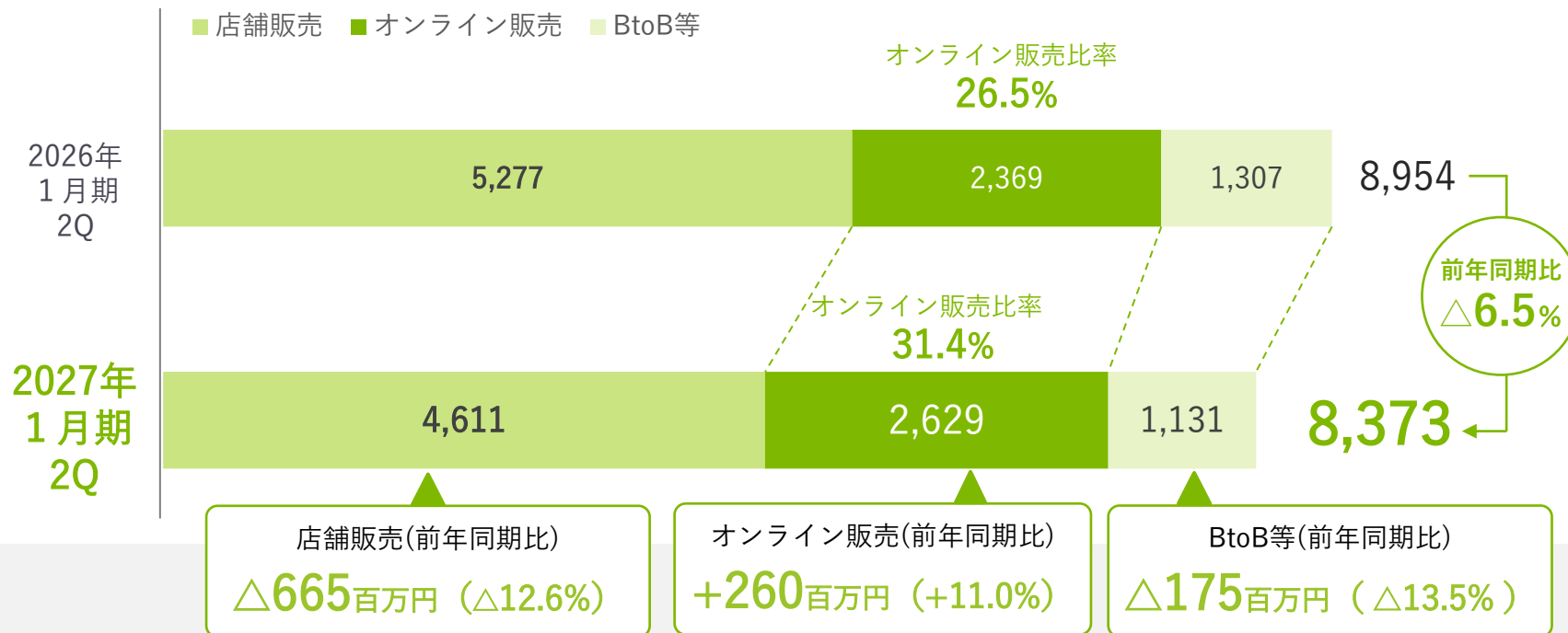
ダブルエー単体 販売形態別 売上内訳



- オンライン販売が順調に拡大
- 店舗販促の手法・実施時期の見直しにより、店舗販売が一時的に減少

ダブルエー単体 売上高

(単位: 百万円)

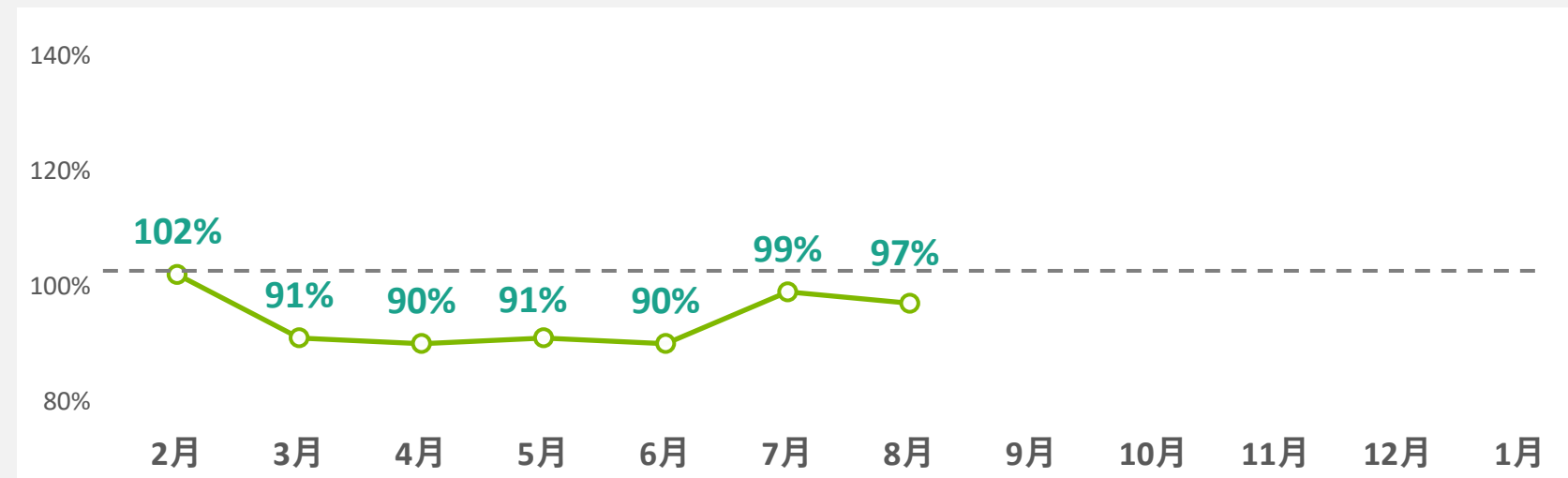




ダブルエー単体 月次売上高推移

- オンライン販売拡大に注力
- 店舗販売における売上減少の主な要因は、店舗販促見直しの影響によるもの

ダブルエー単体 月次売上高 対前年同月比



ダブルエー単体	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	102%	91%	90%	91%	90%	99%	97%					
店舗	95%	78%	83%	79%	85%	103%	92%					
オンライン	113%	106%	119%	110%	105%	113%	112%					
その他 (BtoBなど)	103%	120%	70%	113%	76%	25%	88%					



出退店状況



国内

ダブルエー単体

2026年1月期末
158店舗



2027年1月期
2Q
160店舗

- 純増 2 店
- 7 店舗出店、5 店舗退店

卑弥呼

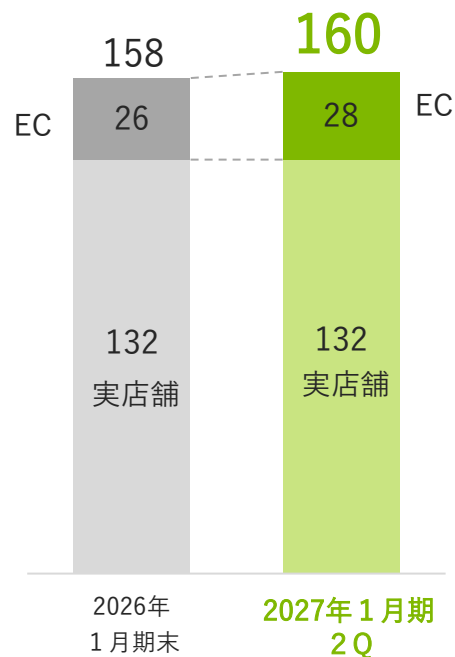
2026年1月期末
59店舗



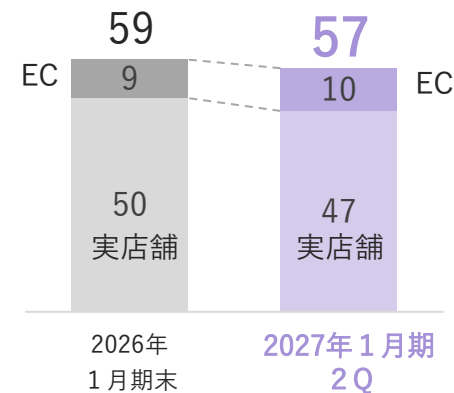
2027年1月期
2Q
57店舗

- 純減 2 店
- 2 店舗出店、4 店舗退店

ダブルエー単体



卑弥呼



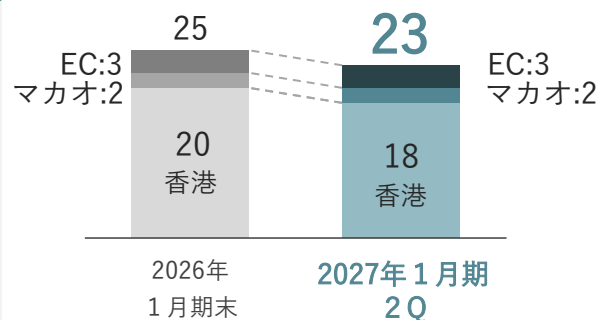
海外

2026年1月期末
25店舗



2027年1月期
2Q
23店舗

- 純減 2 店舗 (0 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)



	2026年 1 月期末	2027年 1 月期 2 Q末	増減
流動資産	9,951	10,787	+836
現預金	2,623	2,933	+310
受取手形及び 売掛金	1,969	2,063	+94
棚卸資産	4,994	5,205	+211
その他	364	585	+220
固定資産	3,506	3,472	△33
有形固定資産	1,484	1,431	△52
無形固定資産	18	14	△4
投資その他資産	2,002	2,026	+24
資産合計	13,457	14,260	+803
負債合計	2,393	3,283	+889
流動負債	1,830	2,715	+884
固定負債	562	567	+4
純資産合計	11,063	10,977	△86
負債・純資産合計	13,457	14,260	+803
自己資本比率	82.2%	77.0%	△5.2pt



- I 2027年1月期第2四半期決算概要
- II 今期トピックス
- III 2027年1月期株主還元 及び 配当政策

APPENDIX

トピックス1: 楽天ポイントカードを全国130店舗に導入

販促拡大



楽天ポイントカード導入による効果

R + **WA**
POINT ブランドポイント
ポイントの”2重取り”が可能に

9/1~9/16
ポイント**10**倍キャンペーンを実施

事業への効果

- 1 楽天の顧客基盤を活用し、新規顧客を拡大
- 2 購買データを活用した販促施策を強化

楽天グループとの連携深化により、顧客接点の拡大と売上伸長を目指す



トピックス2：人気キャラクターデザイン商品で、新たな客層を獲得



- 大人気アニメ「パワーパフ ガールズ」デザイン商品が好調

商材の拡大

ORiental TRaffic 2026年8月7日発売



ぷくぷくベルト厚底サンダル 8,900円（税込） / スマホショルダーポーチ 5,900円（税込）

人気キャラクターを新たな来店動機に

20代～30代
新規客層を獲得

新たな客層の
来店を促進

SNSで後押し

販売前から訴求

SNSを見て来店する
お客様も多数

来店効果

発売初日から来店

キャラクター商品を目当
てとした来店につながる

新たな来店動機を創出し、
ORiental TRafficの他の商品の相乗効果に寄与



トピックス 3 : 「HANAЕ MORI × HIMIKO」 コラボ

ブランド力強化



- 2026年春より発売したHANAЕ MORIと初のコラボレーションのシューズコレクションが好調につき、秋冬も発売予定



卑弥呼 HIMIKO

2026年春夏
百貨店 バイヤーズ賞※

ベストセラー賞レディース靴部門

12回連続受賞

※ 織研新聞社が全国の百貨店バイヤーにアンケートを行い選定する賞で、受賞の『ベストセラー賞』とは、売上や集客、店頭・販売など総合的な面で百貨店からの評価による賞。



パールリボン バレエパンプス
26,400円 (税込)



ビジュ セパレートパンプス
26,400円 (税込)



ビジューヒール ストレッチブーツ
33,000円 (税込)



- I 2027年1月期第2四半期決算概要
- II 今期トピックス
- III 2027年1月期株主還元 及び 配当政策

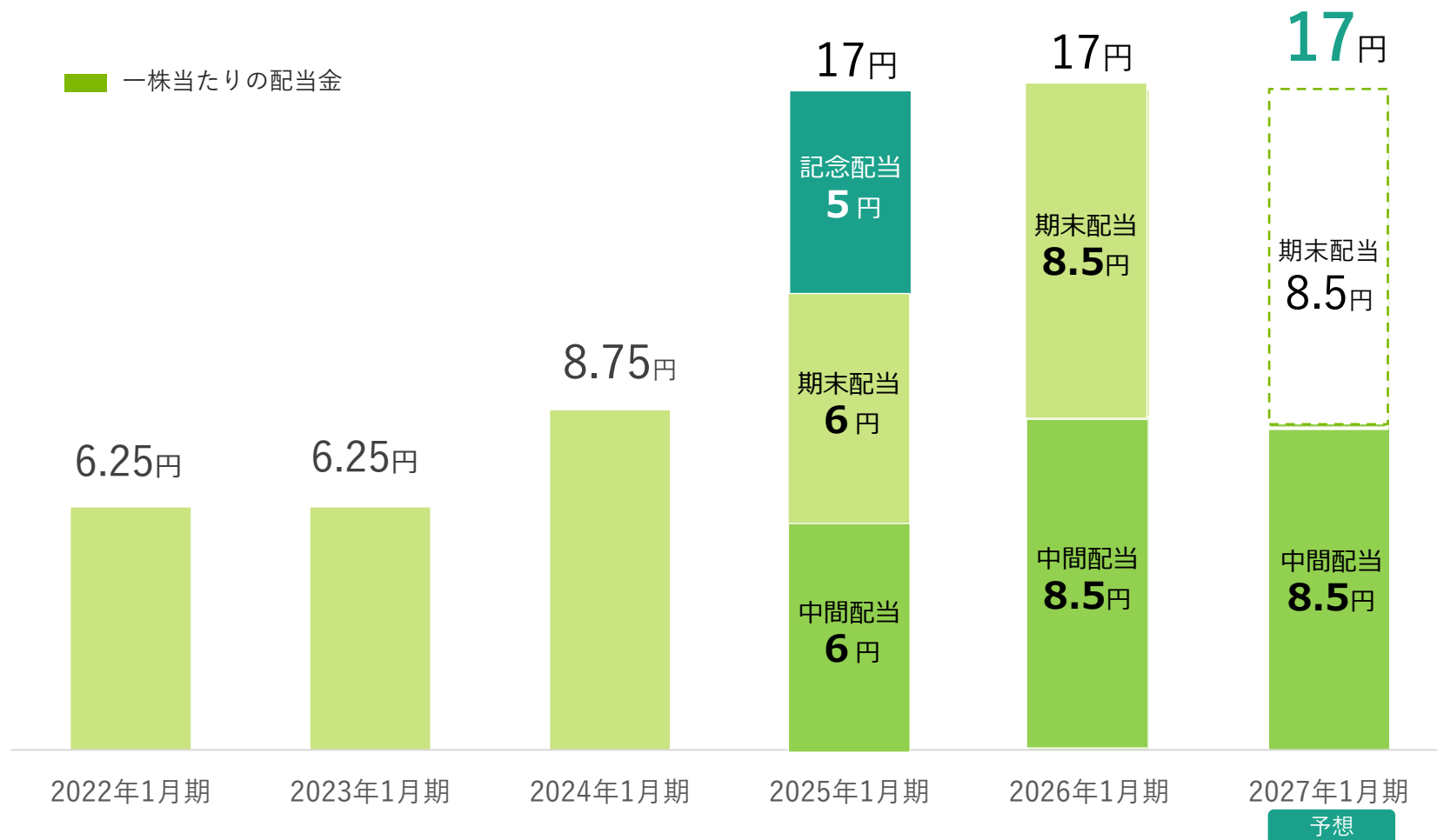
APPENDIX



株主還元（変更なし）



- 2027年1月期は、記念配当を含めた2025年1月期と同等の配当を実施
- 2027年1月期は、1株当たり年間17円を継続する予想



※ 当社は、2023年8月1日付、および2024年9月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。
過去における配当金額につきましては、今期配当に対する相対的な調整後の値となります。



- I 2027年1月期第2四半期決算概要
- II 今期トピックス
- III 2027年1月期株主還元 及び 配当政策

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

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	16億5,604万円
店舗数	実店舗199店 (国内179店・香港18店・マカオ2店) ※台湾除く オンライン店舗41店 (国内38店・香港1店・中国2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



※：2026年7月31日現在



BRAND



- 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



ORIENTAL TRAFFIC

思わず手に取りたくなる
“Kawaii”を表現した
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



卑弥呼 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



婦人靴ブランド



婦人服ブランド



MISCH MASCH

自分らしくフェミニンスタイルを
着こなしたいすべてのレディに
向けて上質でデザインに
こだわった大人可愛いアイテムが
揃います



31 Sons de mode ♥

華やかで上品、そして可愛い
デザインを提案する
「Sweet Eleganceスタイル」を
提供



- 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/>