

2025年3月期上期
決算説明会

Financial Results Briefing

2024.11.07 UNITED ARROWS LTD.



目次

Table of Contents

P03 -	1	2025/3期 上期業績概況
P22 -	2	サステナビリティの取り組み報告
P25 -	3	代表取締役 社長執行役員 松崎からのメッセージ
P40 -	4	参考資料

留意事項

当資料の業績予想に関する記述、および客観的事実以外の記述に関しましては、当社が現時点で入手可能な情報から得られた判断に基づいており、リスクや不確実性を含んでおります。実際の業績は、当社の事業をとりまく経済情勢、市場の動向などにかかわる様々な要因により、記述されている業績予想とは大幅に異なる可能性があることをご了承下さい。

略称の表示について

以下の事業、ストアブランドについては、略称を使用する場合があります。

ユナイテッドアローズ	—————	UA
ビューティー&ユース ユナイテッドアローズ	—————	BY／ビューティー&ユース
ユナイテッドアローズ グリーンレーベル リラクシング	—————	GLR／グリーンレーベル リラクシング

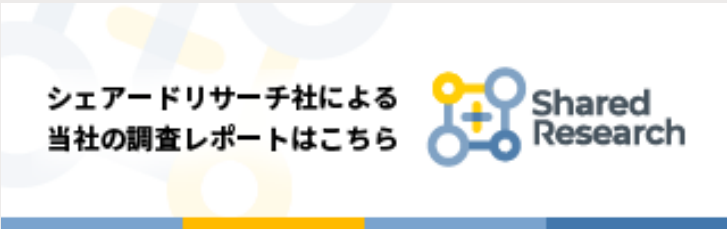
トレンドマーケットおよびミッド・トレンドマーケットには以下のストアブランドが含まれております。

トレンドマーケット

UA、BY、ドゥロワー、オデット エ オディール、スティーブン アラン、ロク、ブラミンク、エイチ ビューティー&ユース、アストラット、カリフォルニア ジェネラルストア、コンテ、アティセセッション

ミッド・トレンドマーケット

GLR、シテン



1

2025/3期 上期 業績概況



決算ハイライト

連結

売上高、売上総利益は計画及び前年超え、販管費は計画から若干の抑制が図れ、営業利益以下、各利益が計画および前年を大幅に超過。

売上総利益率

計画には若干未達なものの、前年水準はクリア。

盛夏商品を拡充して夏の定価販売を強化、2Q（3カ月）は計画、前年共に超過。

単体

売上高、売上総利益以下、各利益が計画、前年を超過。商品力向上、積極的な在庫政策、価格の適正化で小売、ネット通販とも前年から大幅増を達成。

業績予想の修正

上期実績、10月の動向、出店計画の修正などを踏まえ、2025年3月期通期の連結業績予想を上方修正。

連結 売上高

682 億円

前年同期比
111.9%

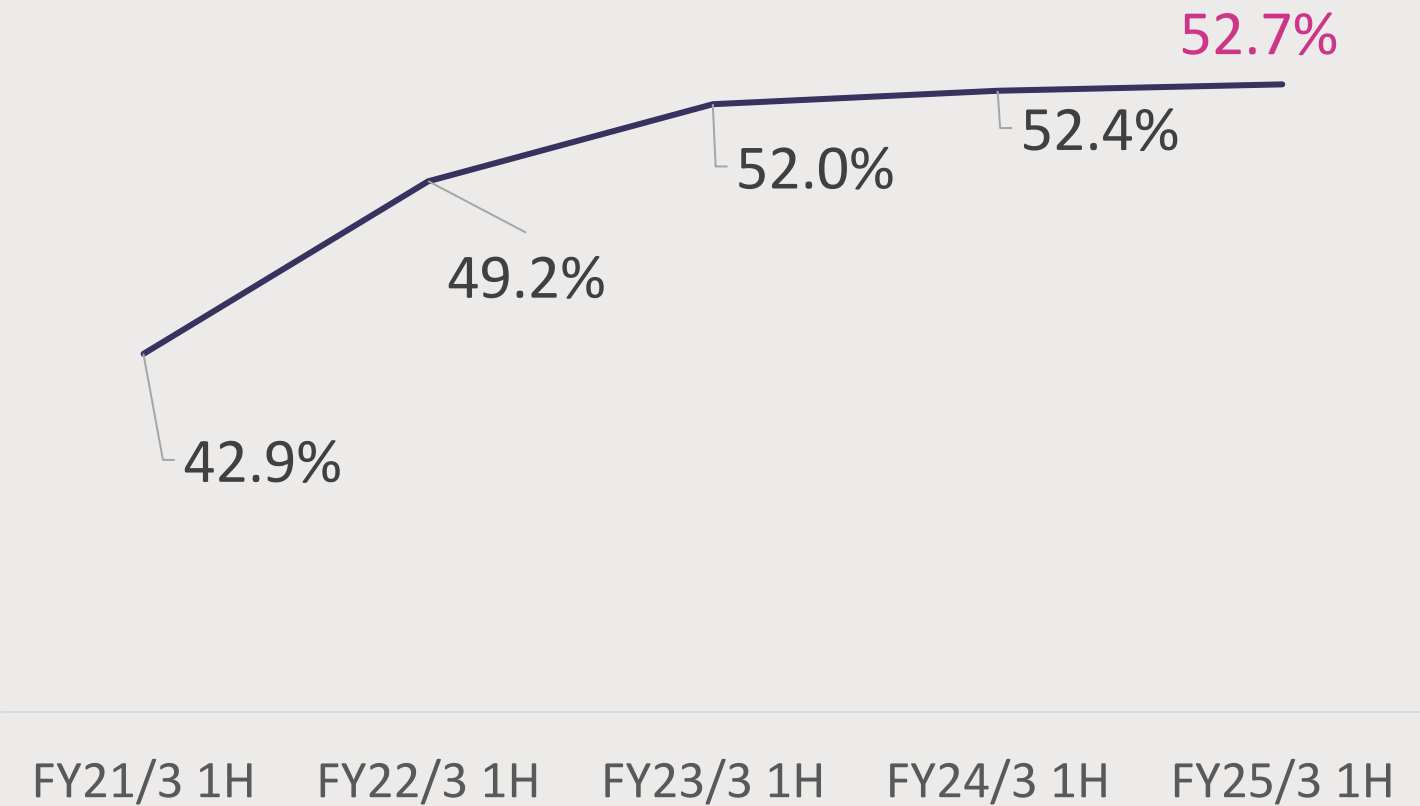


*FY21/3 4QよりCHROME HEARTS JP合同会社は連結対象から除外

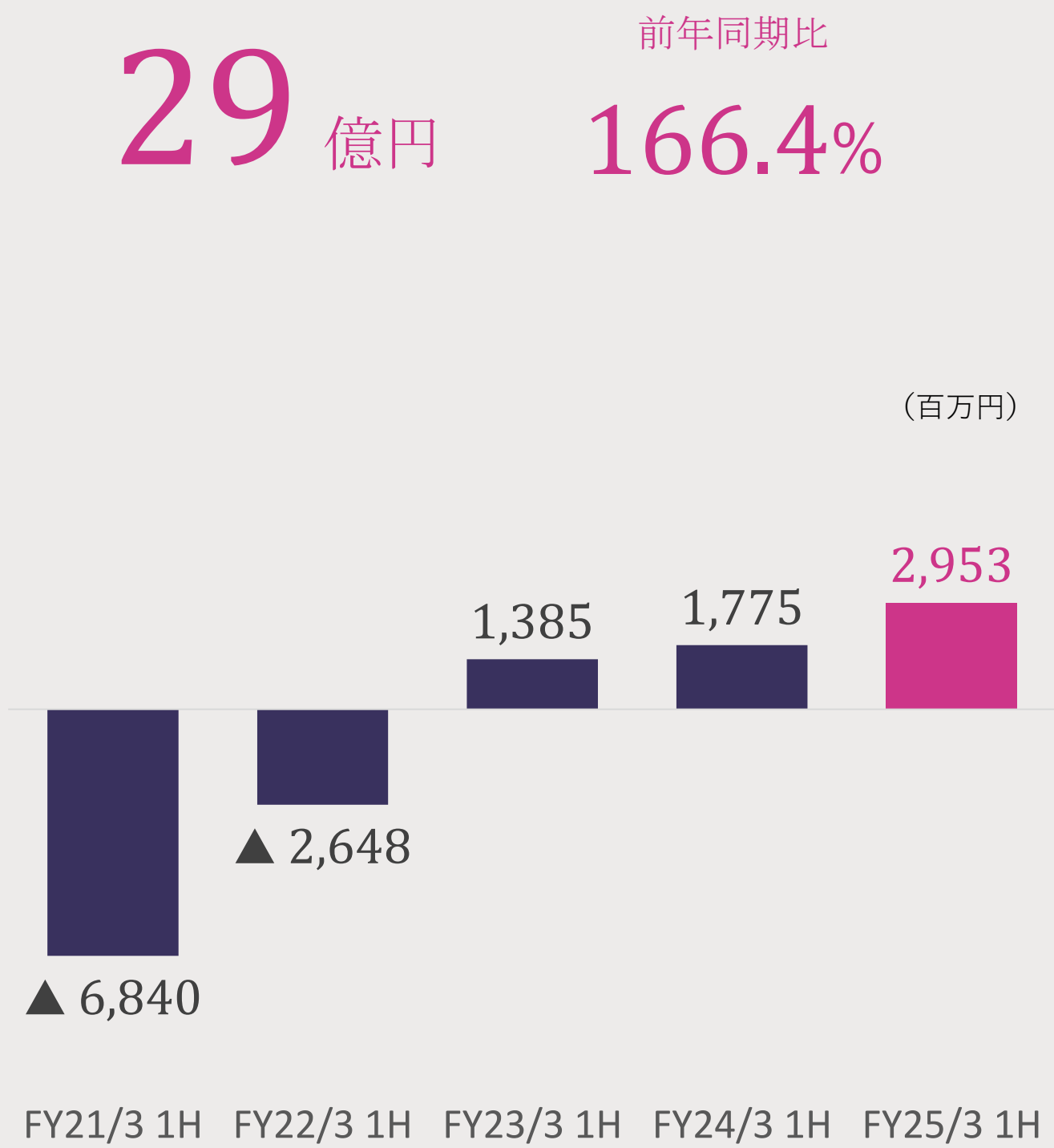
連結 売上総利益率

52.7%

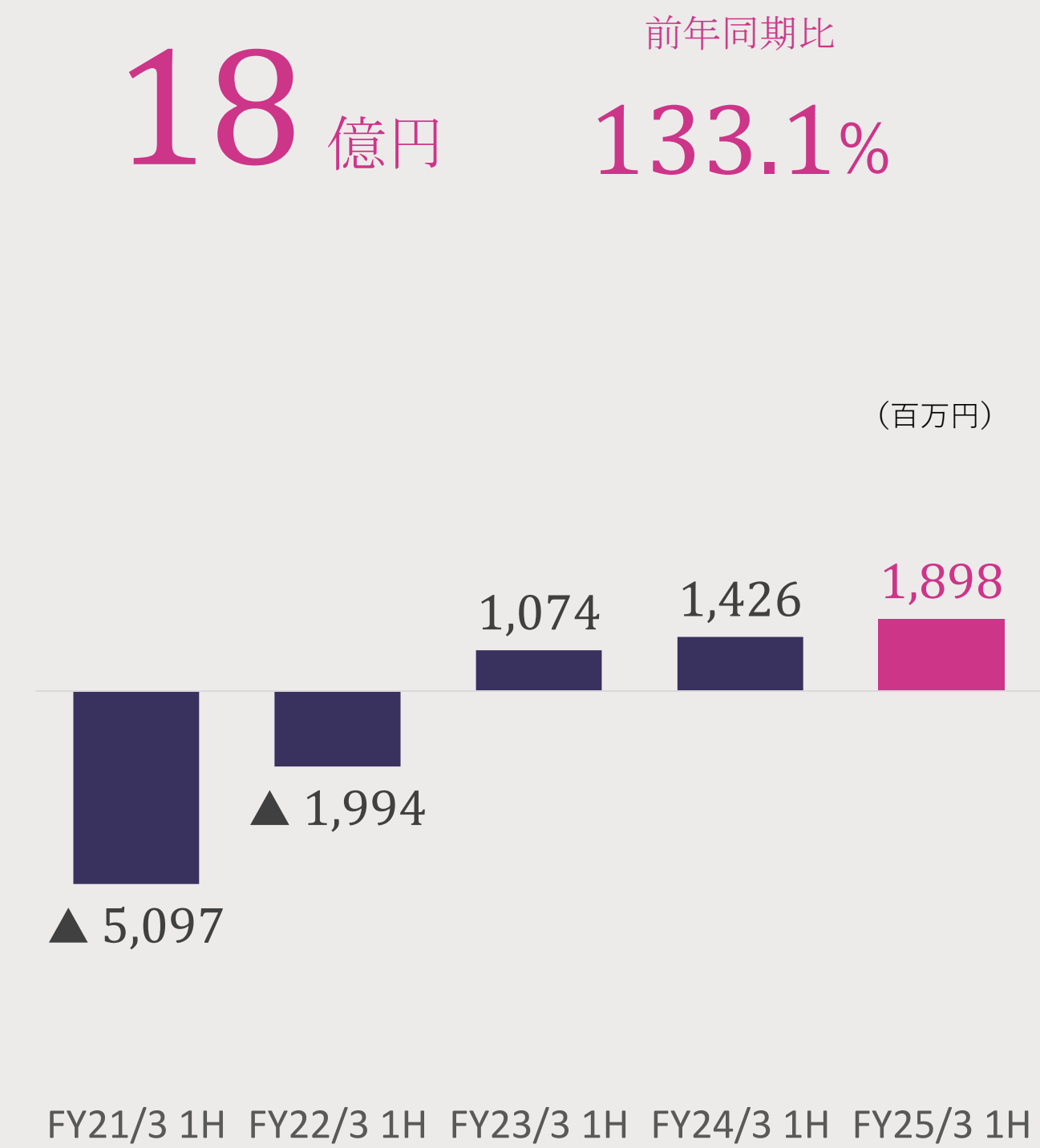
前年同期差
+0.2pt



連結 営業利益



親会社株主に帰属する中間純利益



連結PL

単位：百万円

	FY24/3 1H	FY25/3 1H	増減/pt差	前年同期比
売上高	61,014	68,265	7,251	111.9%
売上総利益	31,993	35,953	3,959	112.4%
売上比	52.4%	52.7%	0.2pt	—
販売費及び一般管理費	30,218	32,999	2,781	109.2%
売上比	49.5%	48.3%	▲ 1.2pt	—
営業利益	1,775	2,953	1,178	166.4%
売上比	2.9%	4.3%	1.4pt	—
営業外損益	408	444	35	108.7%
売上比	0.7%	0.7%	▲ 0.0pt	—
経常利益	2,184	3,397	1,213	155.6%
売上比	3.6%	5.0%	1.4pt	—
特別損益	▲ 68	▲ 388	▲ 320	—
売上比	—	—	—	—
親会社株主に帰属する中間純利益	1,426	1,898	471	133.1%
売上比	2.3%	2.8%	0.4pt	—

*(株) UAにおいて未使用マイルの処理に伴うプラス影響が約2億円、2Qの売上、売上総利益に含まれる

連結PL 2Q（3か月）

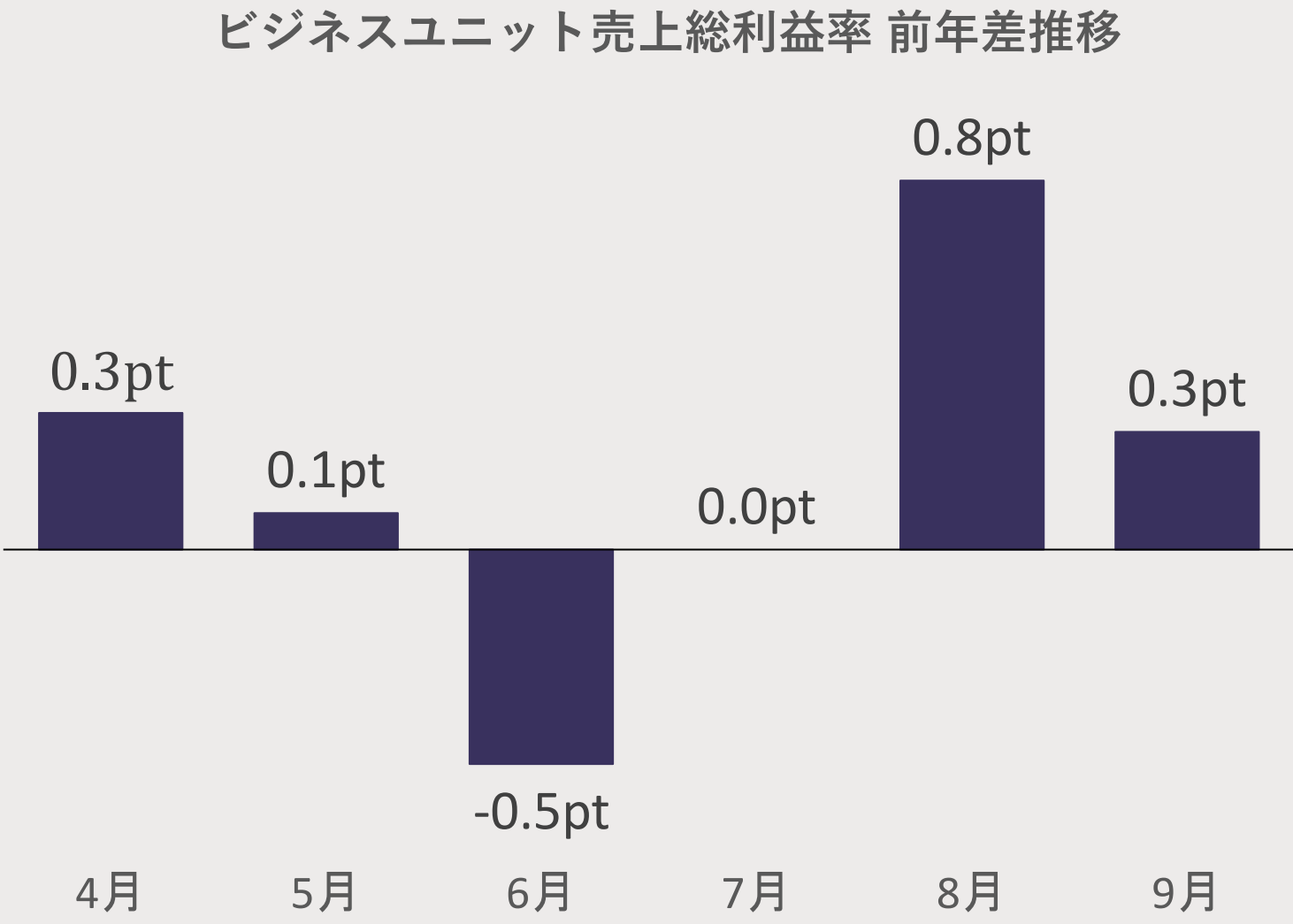
単位：百万円

	FY24/3 2Q	FY25/3 2Q	増減/pt差	前年同期比
売上高	28,858	32,769	3,911	113.6%
売上総利益	14,314	16,540	2,225	115.5%
売上比	49.6%	50.5%	0.9pt	—
販売費及び一般管理費	15,041	16,355	1,313	108.7%
売上比	52.1%	49.9%	▲ 2.2pt	—
営業利益	▲ 726	184	911	—
売上比	—	0.6%	—	—
営業外損益	144	213	69	148.0%
売上比	0.5%	0.7%	0.2pt	—
経常利益	▲ 582	398	981	—
売上比	—	1.2%	—	—
特別損益	▲ 33	▲ 193	▲ 160	—
売上比	—	—	—	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	▲ 372	134	506	—
売上比	—	0.4%	—	—

連結 売上総利益率

連結、単体、台湾子会社が前年をクリア
単体ビジネスユニットもセールの前倒しが発生した6月を除けば順調に推移、上半期では前年クリア

	FY25/3 1H	前年同期比 pt差
連結	52.7%	0.2pt
(株)UA	52.4%	0.4pt
ビジネスユニット計	-	0.1pt
アウトレット他	-	2.7pt
(株)コーエン	-	-1.5pt
UNITED ARROWS TAIWAN LTD.	-	1.4pt



連結 売上総利益率 2Q（3か月）

	FY25/3 2Q	前年同期比 pt差
連結	50.5%	0.9pt
(株)UA	49.7%	1.0pt
ビジネスユニット計	-	0.3pt
アウトレット他	-	2.1pt
(株)コーエン	-	-0.6pt
UNITED ARROWS TAIWAN LTD.	-	2.3pt

連結 販管費

単位：百万円

	FY24/3 1H	FY25/3 1H	増減/pt差	前年同期比
販売費及び一般管理費合計	30,218	32,999	2,781	109.2%
売上比	49.5%	48.3%	▲ 1.2pt	-
宣伝販促費	1,928	1,906	▲ 21	98.9%
売上比	3.2%	2.8%	▲ 0.4pt	-
人件費	10,482	11,337	854	108.2%
売上比	17.2%	16.6%	▲ 0.6pt	-
賃借料	8,656	9,200	543	106.3%
売上比	14.2%	13.5%	▲ 0.7pt	-
減価償却費	425	565	140	133.0%
売上比	0.7%	0.8%	0.1pt	-
その他	8,726	9,990	1,264	114.5%
売上比	14.3%	14.6%	0.3pt	-

連結 販管費 2Q（3か月）

単位：百万円

	FY24/3 2Q	FY25/3 2Q	増減/pt差	前年同期比
販売費及び一般管理費合計	15,041	16,355	1,313	108.7%
売上比	52.1%	49.9%	▲ 2.2pt	-
宣伝販促費	1,207	986	▲ 221	81.7%
売上比	4.2%	3.0%	-1.2pt	-
人件費	5,052	5,445	392	107.8%
売上比	17.5%	16.6%	▲ 0.9pt	-
賃借料	4,226	4,534	307	107.3%
売上比	14.6%	13.8%	▲ 0.8pt	-
減価償却費	212	296	84	139.6%
売上比	0.7%	0.9%	0.2pt	-
その他	4,342	5,093	750	117.3%
売上比	15.0%	15.5%	0.5pt	-

連結 BS

単位：百万円

	2024年3月末	2024年9月末	対前期末 増減	
総資産	60,204	68,788	8,584	114.3%
構成比	100.0%	100.0%	-	-
流動資産	40,372	46,489	6,116	115.2%
構成比	67.1%	67.6%	-	-
固定資産	19,831	22,299	2,467	112.4%
構成比	32.9%	32.4%	-	-
流動負債	20,997	28,979	7,981	138.0%
構成比	34.9%	42.1%	-	-
固定負債	4,177	3,877	▲ 299	92.8%
構成比	6.9%	5.6%	-	-
純資産合計	35,030	35,931	901	102.6%
構成比	58.2%	52.2%	-	-
参考：長短借入金残高	202	2,900	2,698	1435.6%
	2023年9月末	2024年9月末	対前年同期末 増減	
参考：たな卸資産	24,716	27,237	2,520	110.2%

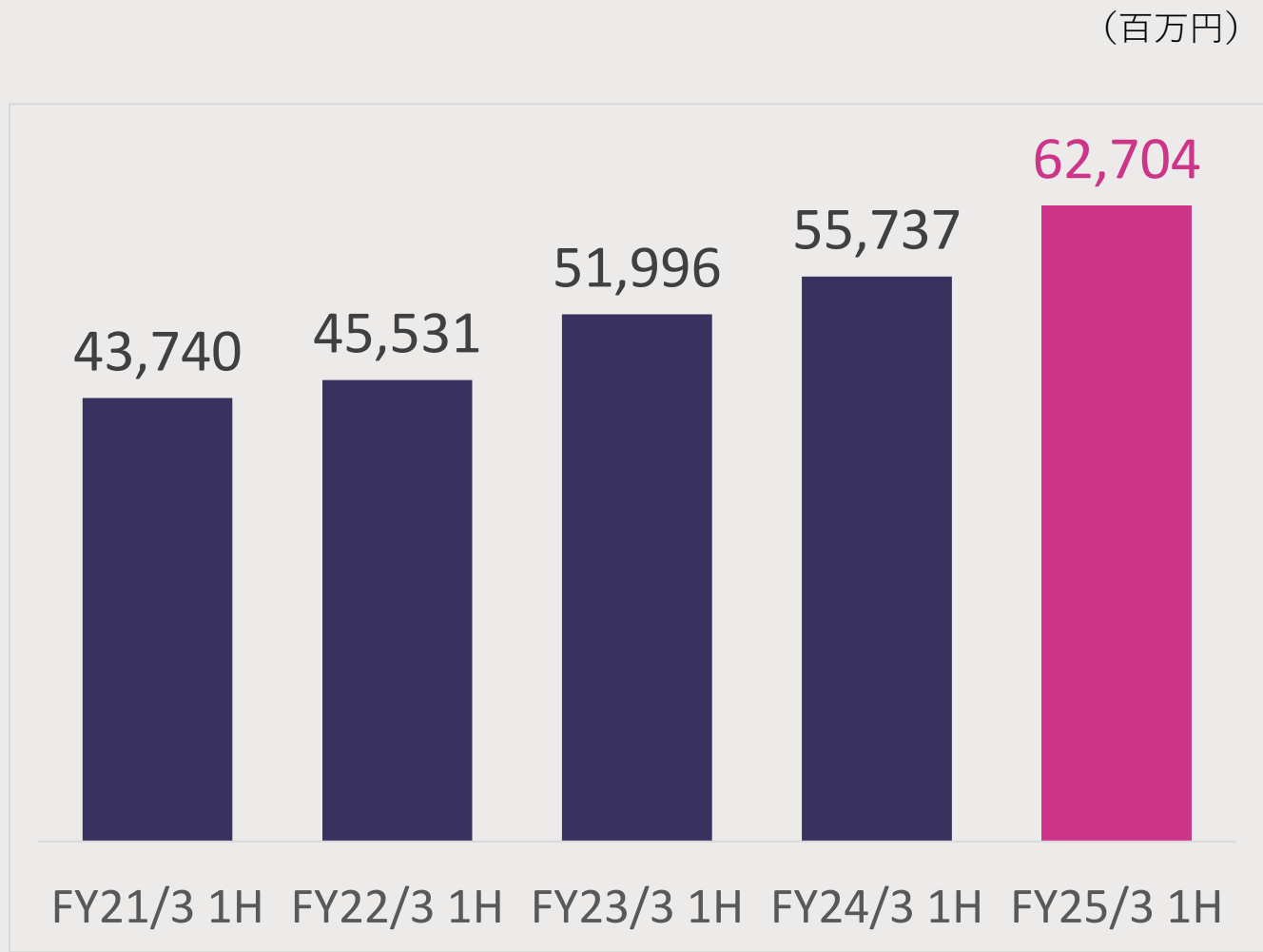
連結 CF

単位：百万円

	FY24/3 1H	FY25/3 1H	当期実績の主な内訳	
営業キャッシュ・フロー（小計）	2,199	3,573		
営業キャッシュ・フロー	1,162	3,308	税金等調整前中間純利益	3,009
			売上債権の減	1,403
			棚卸資産の増	▲5,556
			仕入債務の増	4,422
投資キャッシュ・フロー	▲ 1,771	▲ 3,066	有形固定資産の取得	▲911
			無形固定資産の取得	▲1,410
			差入保証金の差入	▲615
財務キャッシュ・フロー	▲ 3,572	1,645	短期借入金の純増	2,698
			配当金の支払	▲1,052
現金及び現金同等物期末残高	4,334	8,376		

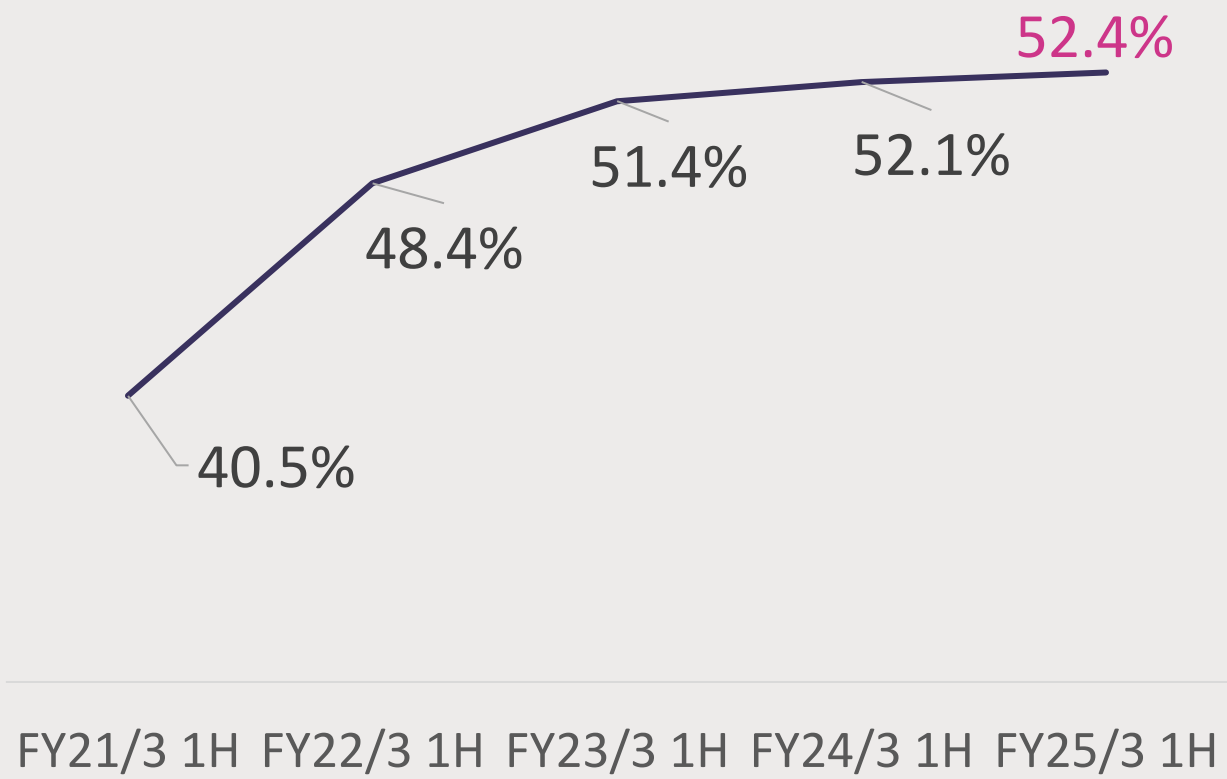
単体 売上高

627 億円 前年同期比 112.5%



単体 売上総利益率

52.4% 前年同期差 +0.4pt



単体 既存店前期比

売上高 112.8%

買上客数 110.0%

客単価 102.4%

単体 売上高 チャネル別

単位：百万円

	FY24/3 1H	FY25/3 1H	増減/pt差	前年同期比
単体売上高	55,737	62,704	6,966	112.5%
ビジネスユニット計	46,832	53,350	6,518	113.9%
売上比	82.8%	83.6%	0.8pt	-
小売	32,108	35,558	3,450	110.7%
売上比	56.8%	55.7%	▲ 1.0pt	-
ネット通販	13,750	16,767	3,017	121.9%
売上比	24.3%	26.3%	2.0pt	-
その他（卸売等）	973	1,024	50	105.2%
売上比	1.7%	1.6%	▲ 0.1pt	-
アウトレット等	9,736	10,454	718	107.4%
売上比	17.2%	16.4%	▲ 0.8pt	-

既存店 前年同期比

	売上高	客数	客単価
小売＋ネット通販	112.8%	110.0%	102.4%
小売	109.1%	106.1%	102.8%
ネット通販	121.1%	116.8%	104.9%

単体 売上高 事業別

単位：百万円

	FY24/3 1H	FY25/3 1H	増減	前年同期比
ビジネスユニット計	46,832	53,350	6,518	113.9%
トレンドマーケット	31,668	35,321	3,653	111.5%
ミッド・トレンドマーケット	15,164	18,029	2,864	118.9%

既存店売上高 前年同期比

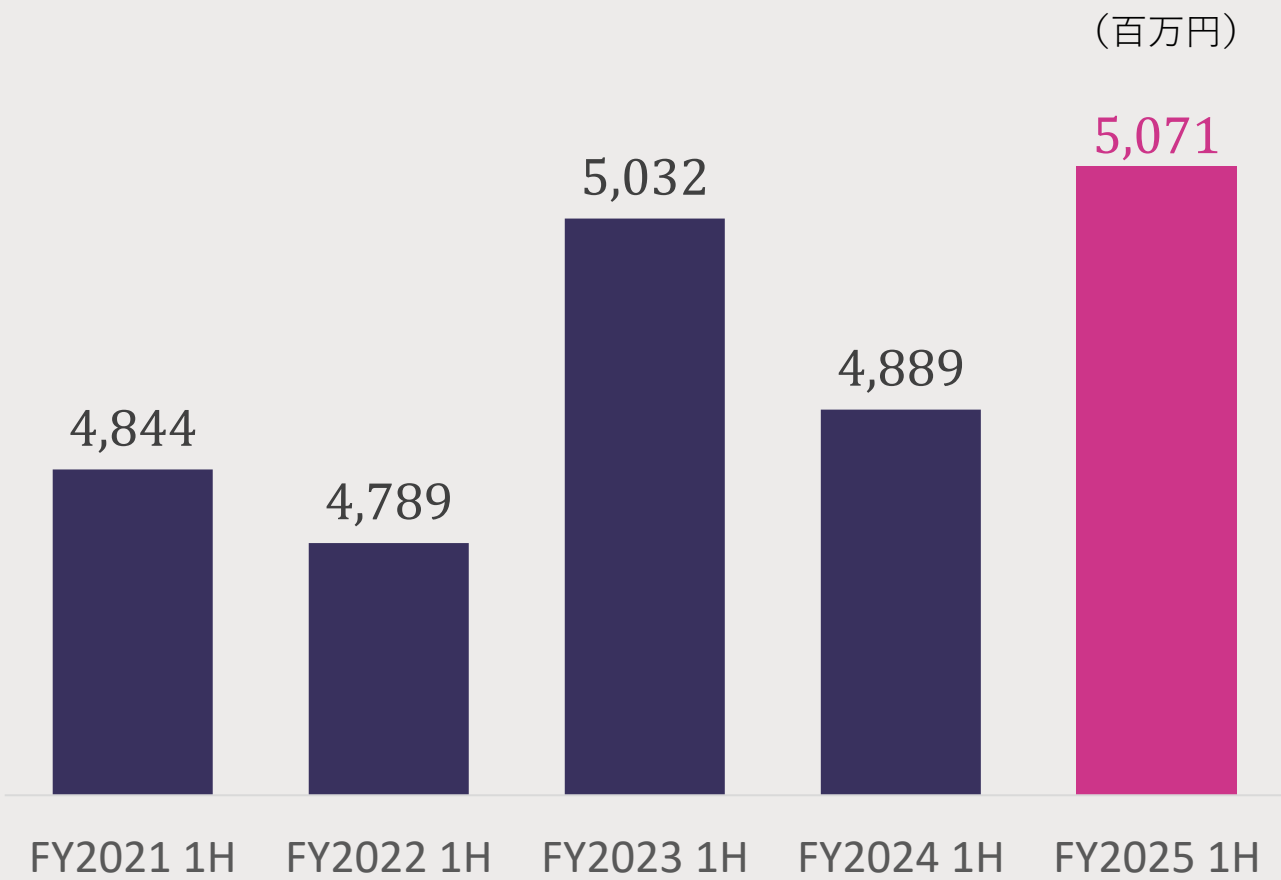
	小売＋ネット 通販	小売	ネット通販
トレンドマーケット	111.3%	107.5%	120.2%
ミッド・トレンドマーケット	115.9%	112.5%	122.6%

グループ会社の概況

(株)コーエン 2月－7月

増収減益

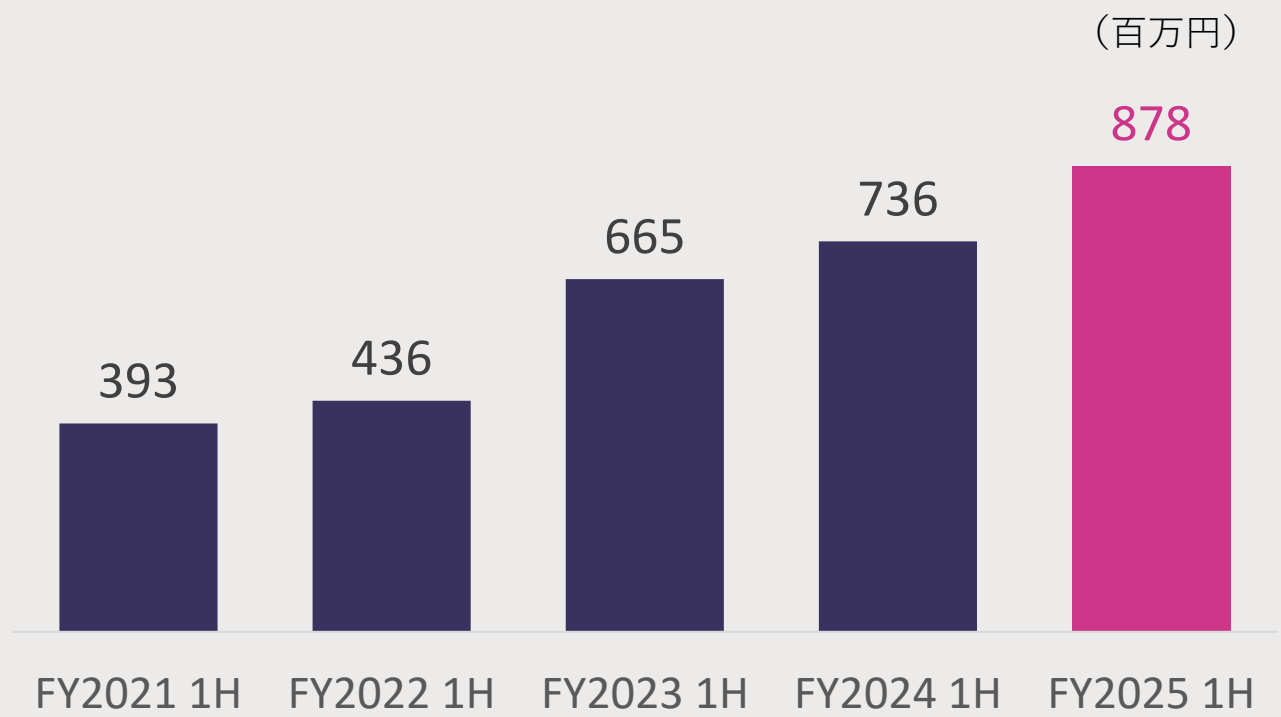
- 売上高 50.7億円 前期比 103.7%
- 実店舗を中心に回復が進み、売上高は前年を超過
- セール販売の拡大、在庫評価損の計上などによる売上総利益率の低下、人件費や広告宣伝費の増により販管費が上昇し減益



UNITED ARROWS TAIWAN LTD. 2月－7月

増収増益

- 売上高 8.7億円 前期比 119.3%
- コーエン、ネット通販が好調に推移
- 在庫効率改善で売上総利益率も良化し、増収増益を達成



出退店

(株)コーエンおよび台湾子会社で出店の一部が来期に延期予定となったほか、 2024年10月1日にグループ会社化したBOOT BLACK JAPANの5店舗が加わり、 期末店舗数は325店舗、 前期末から24店舗増となる予定

	前期末 店舗数	1H実績		1H末 店舗数	通期予想		期末店舗数 (予想)
		出店	退店		出店	退店	
グループ合計	301	14	2	313	24	5	325
(株)ユナイテッドアローズ	221	10	1	230	18	3	236
(株)コーエン	71	3	1	73	5	2	74
UNITED ARROWS TAIWAN LTD.	9	1	0	10	1	0	10
(株)BOOT BLACK JAPAN							5

通期業績予想の修正

上期実績に10月の動向、出店計画の修正などを織り込み通期予想を見直し、
営業利益77億円、経常利益83億円、親会社に帰属する当期純利益45億円に上方修正

単位：百万円

	FY24/3	FY25/3 期初予想	FY25/3 修正予想	前期比		期初予想比	
				増減/売上比pt差		増減/売上比pt差	
売上高	134,269	150,000	150,960	16,690	112.4%	960	100.6%
売上総利益	69,462	78,790	78,930	9,467	113.6%	140	100.2%
売上比	51.7%	52.5%	52.3%	0.6pt	—	▲ 0.2pt	—
販売費及び一般管理費	62,722	71,490	71,230	8,507	113.6%	▲ 260	99.6%
売上比	46.7%	47.7%	47.2%	0.5pt	—	▲ 0.5pt	—
営業利益	6,740	7,300	7,700	959	114.2%	400	105.5%
売上比	5.0%	4.9%	5.1%	0.1pt	—	0.2pt	—
営業外損益	746	685	620	▲ 126	83.0%	▲ 65	90.5%
売上比	0.6%	0.5%	0.4%	▲ 0.1pt	—	▲ 0.0pt	—
経常利益	7,486	7,985	8,320	833	111.1%	335	104.2%
売上比	5.6%	5.3%	5.5%	▲ 0.1pt	—	0.2pt	—
特別損益	▲ 331	▲ 1,157	▲ 950	▲ 618	—	207	—
売上比	—	—	—	—	—	—	—
親会社株主に帰属する当期純利益	4,876	4,145	4,530	▲ 346	92.9%	385	109.3%
売上比	3.6%	2.8%	3.0%	▲ 0.6pt	—	0.2pt	—

業績予想の修正（下期）

下期売上高は前年同期比112.9%の826億円、
売上総利益率は前年から0.8pt改善の52.0%を見込む

販管費は変動費の増加に加え、

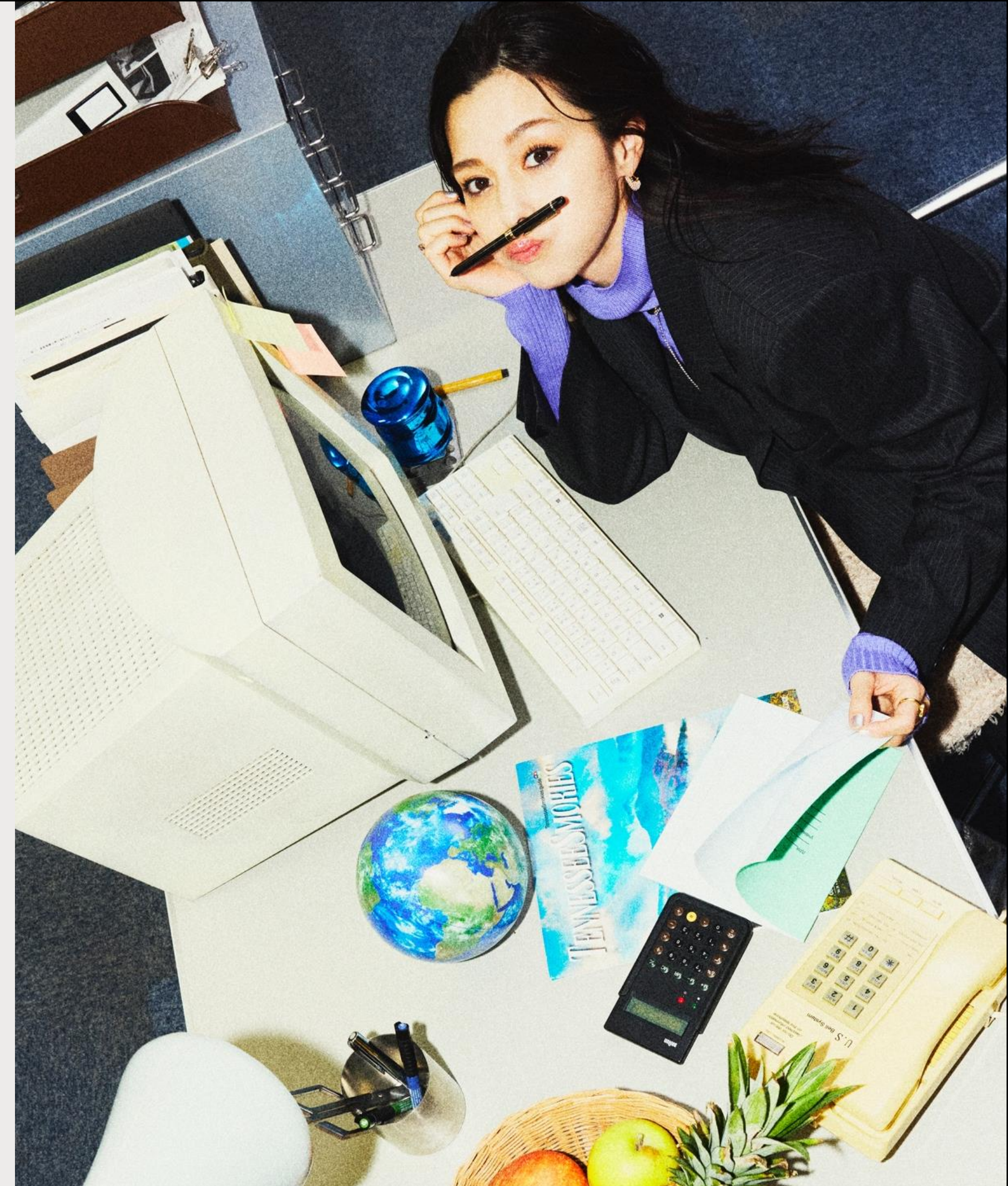
- ・ベースアップ、人員増に伴う人件費増 約10億円
- ・オフィス移転に伴う一時コスト 約6億円
- ・増益および支給方法の見直しに伴う賞与の増 約5億円
- ・広告宣伝活動の強化に伴う増 約5億円
- ・出店増に伴うコストの増 約4億円

などを含み、前年同期比117.6%の382億円となる予定

単位：百万円				
	FY24/3 2H	FY25/3 2H 修正予想	前年同期比 増減/売上比pt差	
売上高	73,255	82,694	9,439	112.9%
売上総利益	37,468	42,976	5,508	114.7%
売上比	51.1%	52.0%	0.8pt	—
販売費及び一般管理費	32,503	38,230	5,726	117.6%
売上比	44.4%	46.2%	1.9pt	—
営業利益	4,964	4,746	▲ 218	95.6%
売上比	6.8%	5.7%	▲ 1.0pt	—
営業外損益	337	175	▲ 162	52.0%
売上比	0.5%	0.2%	▲ 0.2pt	—
経常利益	5,302	4,922	▲ 380	92.8%
売上比	7.2%	6.0%	▲ 1.3pt	—
特別損益	▲ 262	▲ 561	▲ 298	—
売上比	—	—	—	—
親会社株主に帰属する当期純利益	3,450	2,631	▲ 818	76.3%
売上比	4.7%	3.2%	▲ 1.5pt	—

2

サステナビリティの 取り組み報告





Circularity

「UA RECYCLE ACTION」を開催

- ・ 2024年8月16日～8月31日 全国店舗で開催
- ・ ご参加人数 9,247名、不要衣料品およびシューズ・バッグ 6,245.3kg 回収
- ・ 株式会社ECOMMIT(エコミット)の資源循環サービス「PASSTO (パスト)」を通して、国内外でリユースされるほか、新たな資源として再利用



Circularity

みんなで新しいサイクルをつくる 「服の文化祭vol.1」に参加

- ・ 2024年10月11日～10月20日、「KISARAZU CONCEPT STORE (木更津コンセプトストア)」にて開催
- ・ サンプル品、規格外品、リペアアイテムの販売のほか、SARROWSの活動紹介パネルを展示



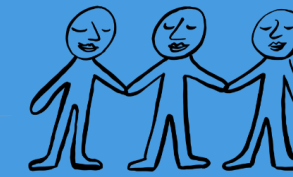


Carbon Neutrality

GHG排出量と水使用量の第三者検証を実施

- ・ 開示情報の信頼性向上を目的に、第三者検証を実施
- ・ FY2024の温室効果ガス排出量（scope1,2,3）と水使用量について、ソコテック・サーティフィケーション・ジャパン株式会社による第三者保証を取得、サステナビリティサイトに掲載

[第三者保証報告書](#)



Humanity

贈収賄・腐敗行為防止への取り組みを開示

- ・ 2024年10月、サステナビリティサイトにて開示
- ・ コンプライアンス体制、接待・贈答の社内ルール、政治活動に関する寄付行為の禁止、内部通報制度、コンプライアンス教育の実施、ビジネスパートナーの遵守依頼、役職員の責務、懲罰について、当社グループの取り組みについて説明

[ユナイテッドアローズグループ 贈収賄・腐敗行為防止への取り組み](#)

3

代表取締役 社長執行役員 松崎からのメッセージ



1. UA CREATIVITY 戦略

[既存事業の成長拡大]

トップラインの成長

- ・ 商品力の向上、積極的な在庫政策、OMO施策の浸透により、小売、ネット通販ともに既存店売上高が大きく伸長
- ・ 買上客数の大幅な増加に加え、販売単価の上昇とセット率の改善で客単価も前年超え

	売上高	買上客数	客単価
小売＋ネット通販	112.8%	110.0%	102.4%
小売	109.1%	106.1%	102.8%
ネット通販	121.1%	116.8%	104.9%

1. UA CREATIVITY 戦略

[既存事業の成長拡大]

トップラインの成長

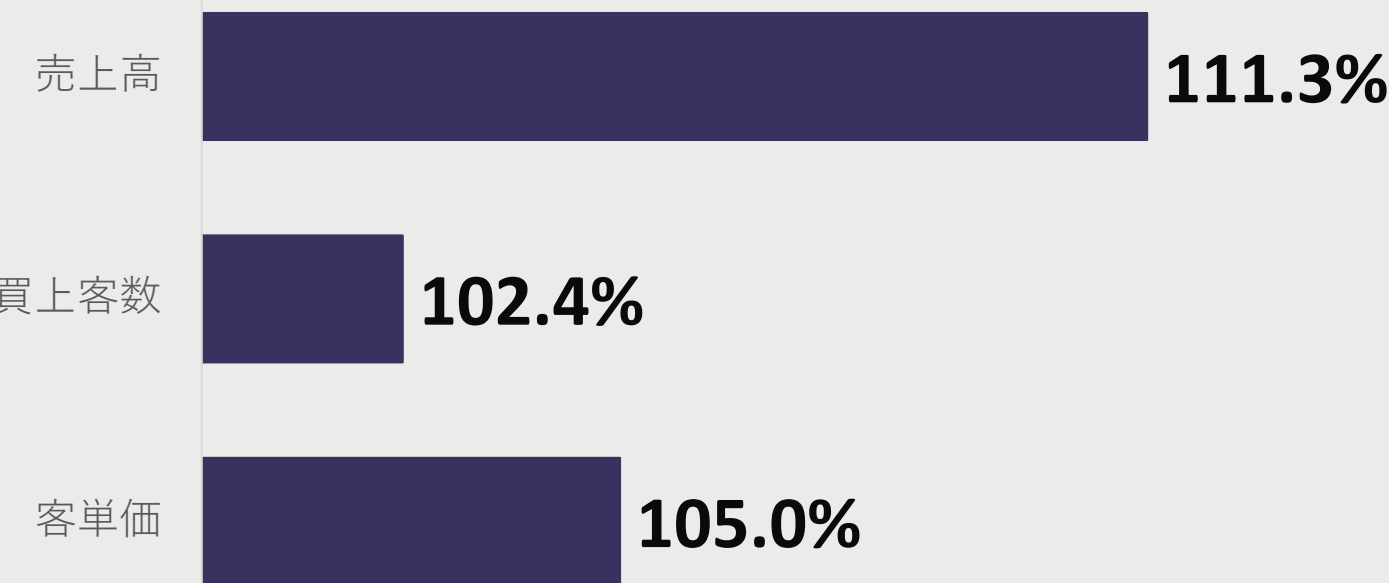
- ・マーケット特性に合わせた価格の適正化で、両マーケットとも前年から二桁増を達成

トレンドマーケット

売上高 前年比

111.5%

既存店 前年比

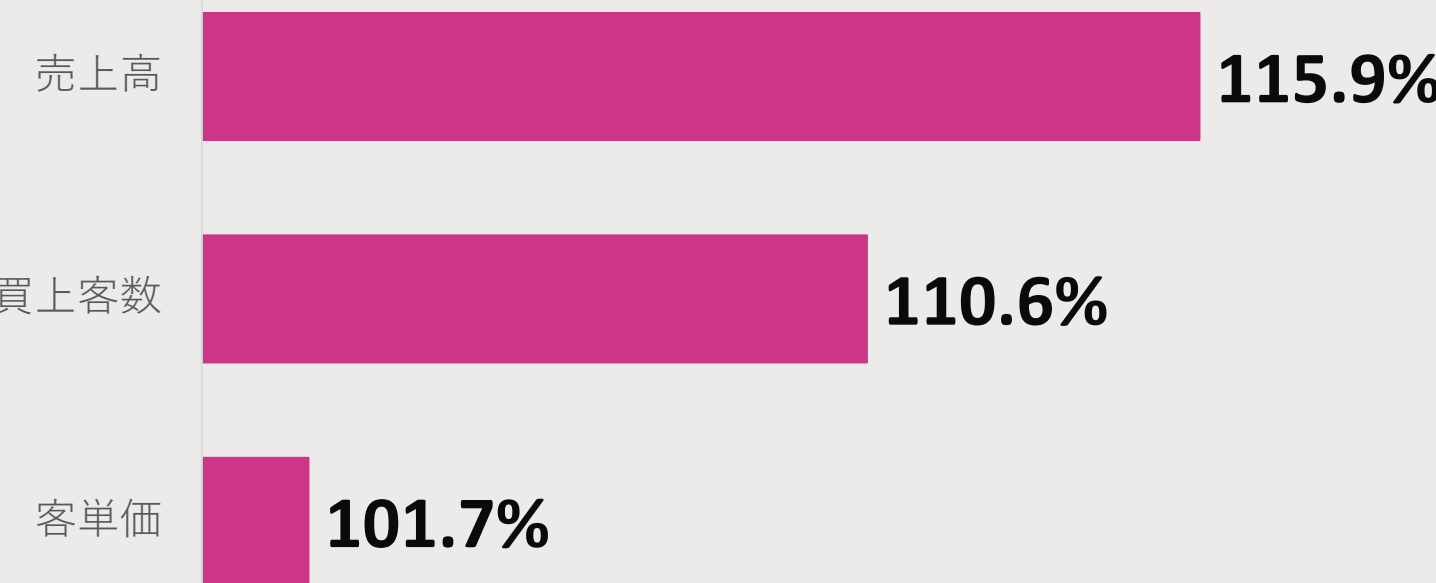


ミッド・トレンドマーケット

売上高 前年比

118.9%

既存店 前年比



*既存店買上客数、客単価は小売実績から算出

1. UA CREATIVITY 戦略

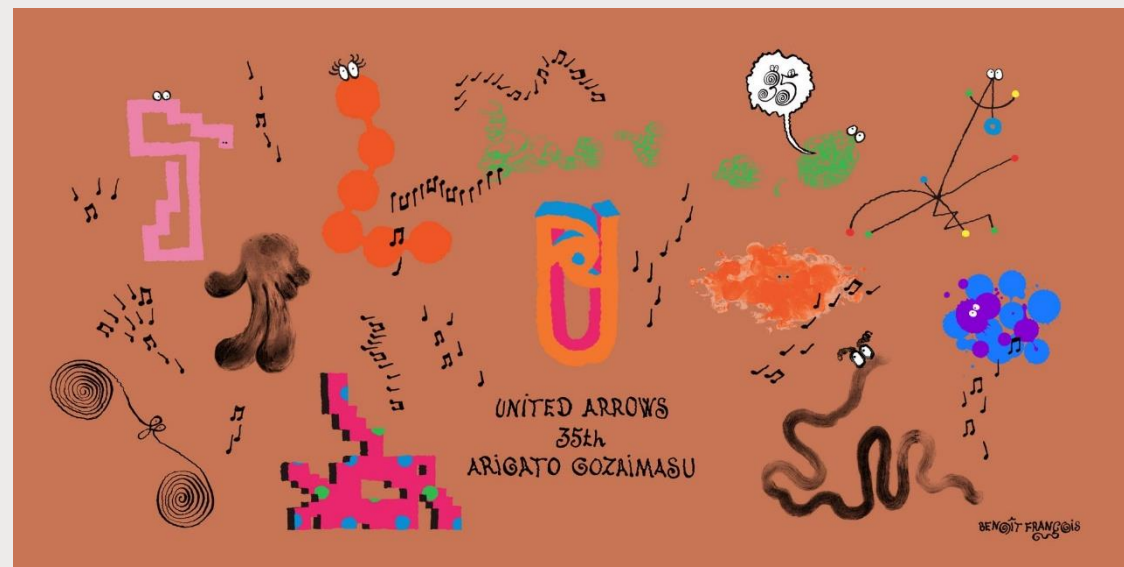
[既存事業の成長拡大]

トップラインの成長

- ・ 秋冬シーズンの売上拡大に向け、積極的なプロモーションを実施

ユナイテッドアローズ

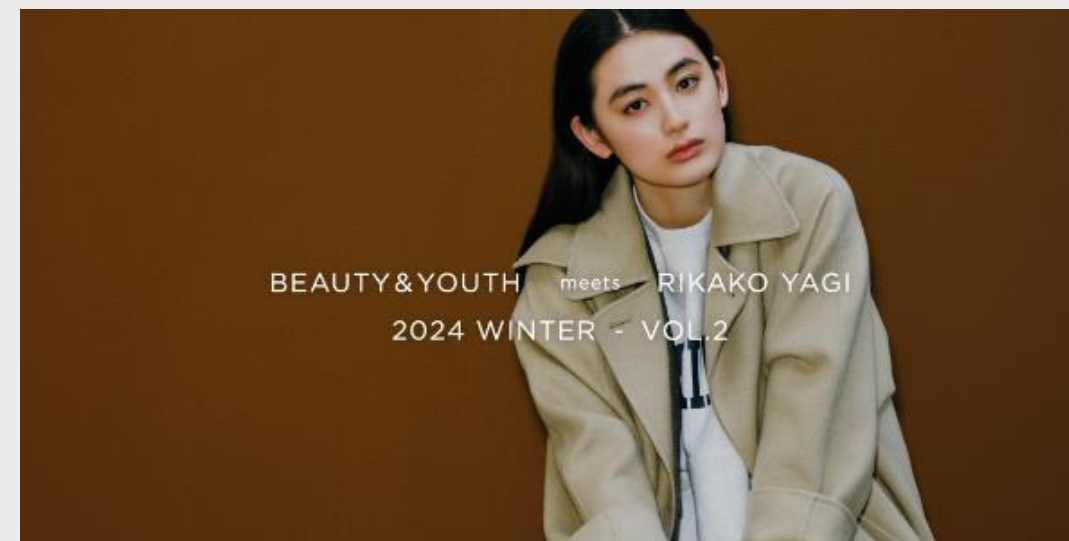
- ・ 創業35周年記念企画
- ・ 国内外の様々なブランドとの記念商品を発売
- ・ 店頭装飾、買い物袋も特別仕様に衣替え



ユナイテッドアローズ 35周年記念特別ビジュアル

ビューティー&ユース

- ・ 八木 莉可子さんを起用したプロモーション
- ・ 各店のウィンドウ、POPほか、特設サイトの展開
- ・ 11月6日より冬のプロモーションをスタート



BEAUTY&YOUTH meets RIKAKO YAGI ビジュアル

グリーンレーベル リラクシング

- ・ 結論シリーズ第2弾を展開
- ・ 春に続きMEGUMIさんを起用し、4アイテムを展開
- ・ テレビCM、店頭、ウェブ、SNSの連動訴求



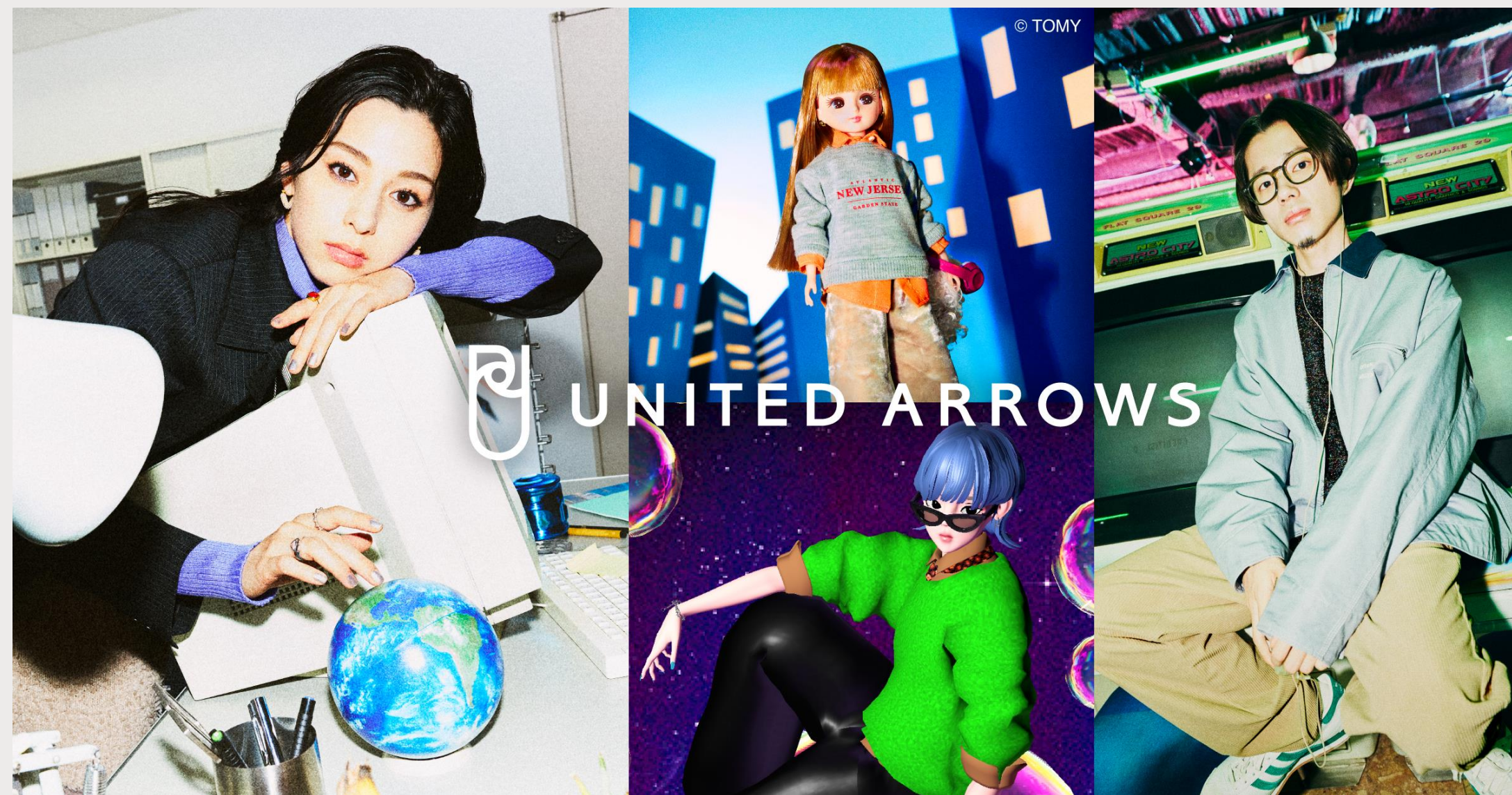
結論シリーズ キャンペーンビジュアル

1. UA CREATIVITY 戦略

[ブランド力の強化]

企業ブランドのリブランディング

- 創業35周年を迎え、次世代に向けた新たなコミュニケーションを開始
- 第1弾のテーマは「異次元リミックス」。キャストに中条 あやみさん、原口 沙輔さん、リカちゃん、オリジナル3DCGキャラクターを採用
- ユナイテッドアローズの新たな一面を表現し、企業イメージを多層的、多面的なものに刷新
- インスタグラムやYouTube等のデジタル広告や屋外広告も展開し、次世代層に向けて訴求



「異次元リミックス」特設サイト

<https://store.united-arrows.co.jp/s/all/re/202410/>

You Tube

https://youtu.be/5fLTI_HixX8

1. UA CREATIVITY 戦略

[ブランド力の強化]

STAFF OF THE YEAR 2年連続グランプリ受賞

- 「STAFF OF THE YEAR 2024」*は、オンライン接客など様々な接客技術を競い“令和のカリスマ店員”を決めるイベント
- 全国約1,300のファッションブランド、8.5万人がエントリーし、ファイナリスト14名のうち3名が当社から選出
- 最終審査を経てグリーンレーベル リラクシングの栗本 朋香がグランプリを受賞。昨年に続き、今年も当社スタッフがグランプリを獲得



グランプリを獲得した栗本



ファイナリストに選出された仲、栗本、村尾（左より）

*「STAFF OF THE YEAR 2024」主催：株式会社バニッシュ・スタンダード

1. UA CREATIVITY 戦略

[コーエンの再成長]

春夏シーズンから回復フェーズに入る

- 秋冬からは井桁 弘恵さんを起用したプロモーションを実施、さらなる成長を目指す
- 2024年春にスタートした新ブランドRONELも品ぞろえを拡充し、オンラインを中心に展開拡大

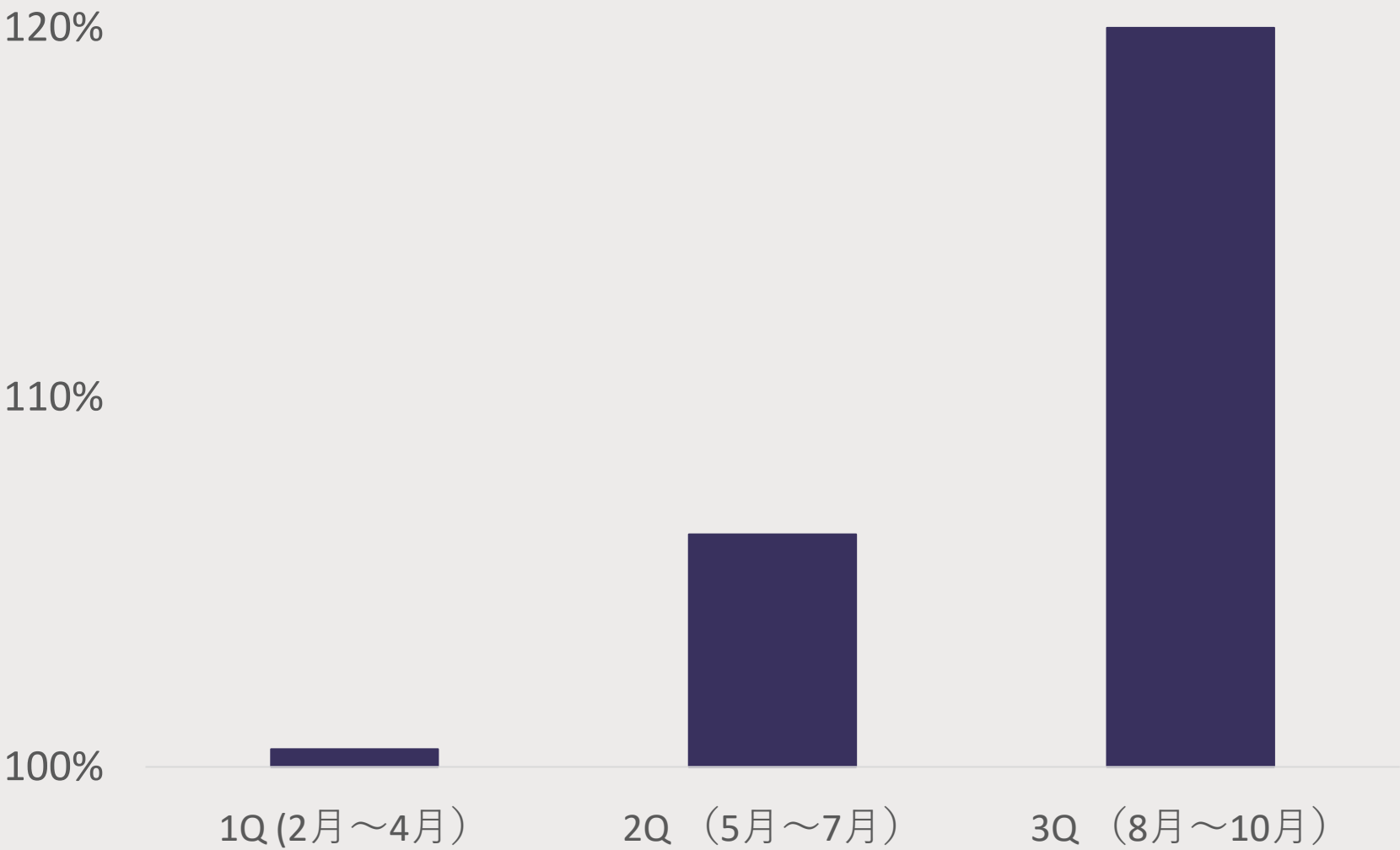


2024年秋冬キャンペーンビジュアル



RONEL 2024秋冬イメージビジュアル

(株)コーエン 四半期別 売上高前年比



* 3Qは速報値より算出

2. UA MULTI 戦略

[業容拡大に向けた事業開発]

新規事業のATTISESSION、conteの実店舗が9月にオープン

- ATTISESSIONは東京・ルミネ新宿に1号店、conteは青山地区に1号店、ルミネ新宿に2店舗目をオープン
- 今期末～来期に向け出店拡大予定

ATTISESSION



ATTISESSION 新宿店

conte



conte 青山店

2. UA MULTI 戦略

[業容拡大に向けた事業開発]

韓国のバッグブランド「OSOI（オソイ）」の日本国内独占販売権を取得

- 韓国で2店舗展開。当社の仕入れブランドとしての取り扱い実績も持ち、20～40代の高感度なお客様から高い支持
- 2025年2月に自社ECサイト内に「OSOI」のブランドサイトを開設し、ユナイテッドアローズで取り扱いを強化。2025年中にはブランド単独での出店を予定、その後も段階的に出店拡大を図る
- 一層の高付加価値化を図り、当社がカバーするファッションテイスト軸を広げ、新規顧客獲得や業容の拡大を目指す

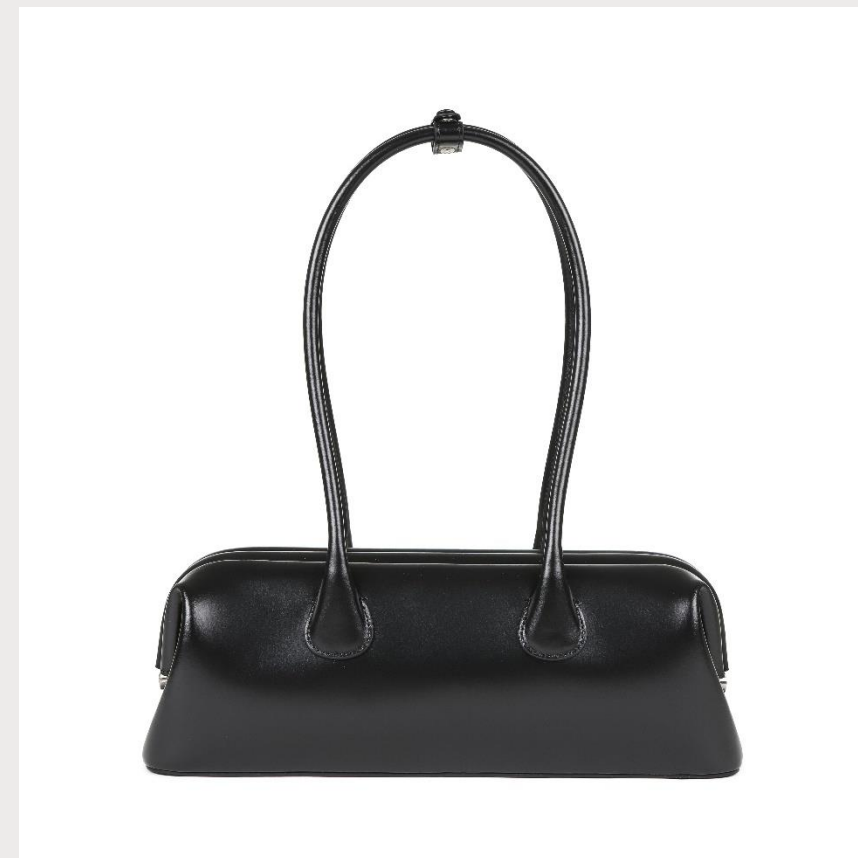


2. UA MULTI 戦略

[業容拡大に向けた事業開発]

韓国のバッグブランド「OSOI（オソイ）」の国内独占販売権を取得

- 展開商品（2025年春夏シーズン）：「OSOI」通常商品とユナイテッドアローズ別注モデル
- 中心価格帯：30,000～50,000円



2. UA MULTI 戦略

[グローバル拡大]

中国大陸・上海に初の直営店を出店

- ユナイテッドアローズの中国大陸初の直営店を2025年1月にオープン、ブランドの発信拠点に位置付け
- 今後、現地パートナーと協業し主要都市での出店を検討
- 中国最大のECプラットフォーム「Tモール（天猫）」に旗艦店をオープン



ユナイテッドアローズ 上海静安嘉里中心店

中国大陸・杭州でポップアップを開催

- 2024年9月末～2024年12月末
- 過去のポップアップストア展開（上海・北京）の実績を元に、ハイエンドなスポーツ・カジュアルブランドを品ぞろえ
- 2025年の直営店オープンに向けて認知拡大

シンガポールで商品展開を開始

- 2024年8月からスタート
- ルミネシンガポールにユナイテッドアローズ、ビューティー&ユース、アストラットを卸展開
- 高感度層への訴求、新たな顧客層獲得を目指す

2. UA MULTI 戦略

[M & A]

シューシャインサービスを営む、株式会社BOOT BLACK JAPANの全株式を取得

- 2024年10月1日付で株式会社BOOT BLACK JAPANの全株式を取得し、子会社化
- 既存事業における接客・サービスの拡充による顧客満足度の向上、国内外富裕層を対象とした高付加価値なサービスの提供、靴磨き・リペア事業などサステナビリティな取り組みを通じたブランドイメージの向上を目指す



商号	株式会社 BOOT BLACK JAPAN
代表者	長谷川 裕也
所在地	東京都港区南青山6-3-11 PAN南青山204
設立年月日	2007/5/22
事業内容	1.靴磨き、靴修理業 2.イベント出演、セミナーや講演活動 3.靴磨き用品の製造、販売
資本金	4百万円
売上高	124百万円（前事業年度）

3. UA DIGITAL 戦略

UAクラブ 稼働1年間の実績（2024年7月末）

・各指標とも順調な実績

アクティブ会員数

142万名

（前年同期比 106.3%）
*1年以内にお買い上げいただいた会員様

会員維持率

55.3%

（前年同期差 0.9pt）
*2年連続でお買い上げいただいた会員様の比率

UAクラブ会員売上（2023年8月～2024年7月）

681億円

（前年同期比 111.6%）

F2以上の会員比率

50.0%

（前年同期比 0.8pt）
*年2回以上お買い上げいただいた会員様の比率

UAクラブ会員売上構成比（単体）
（2023年8月～2024年7月）

52.4%

（前年同期差 0.5pt）

クロスユーザー数

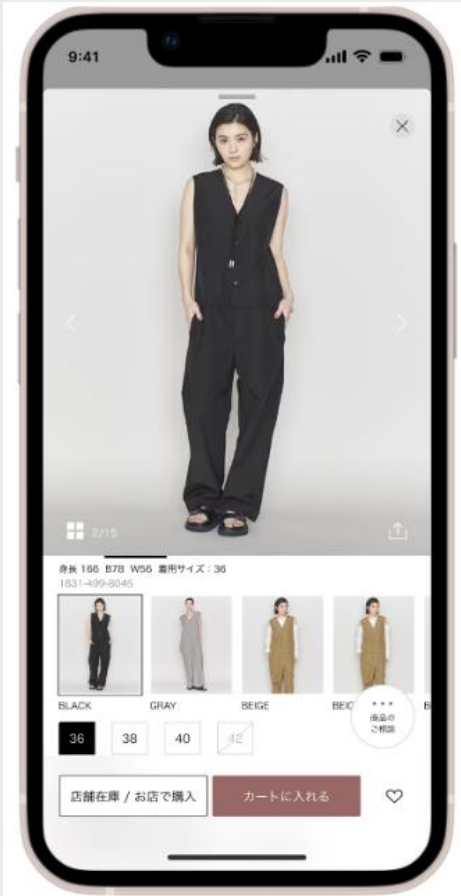
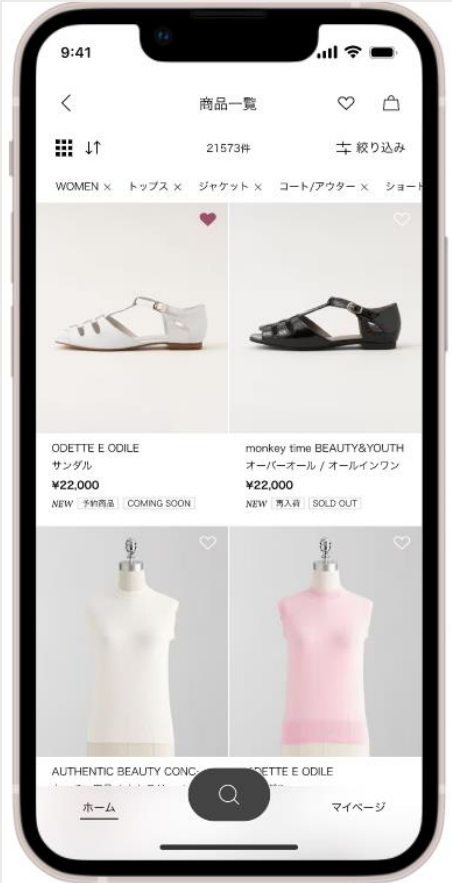
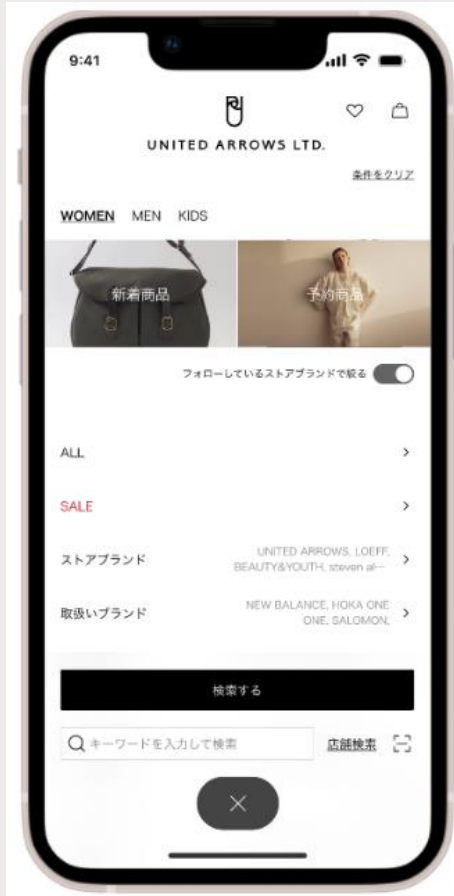
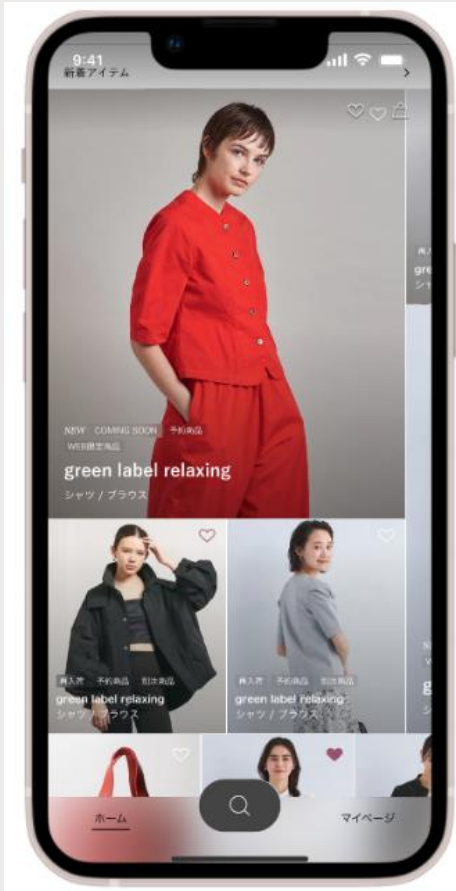
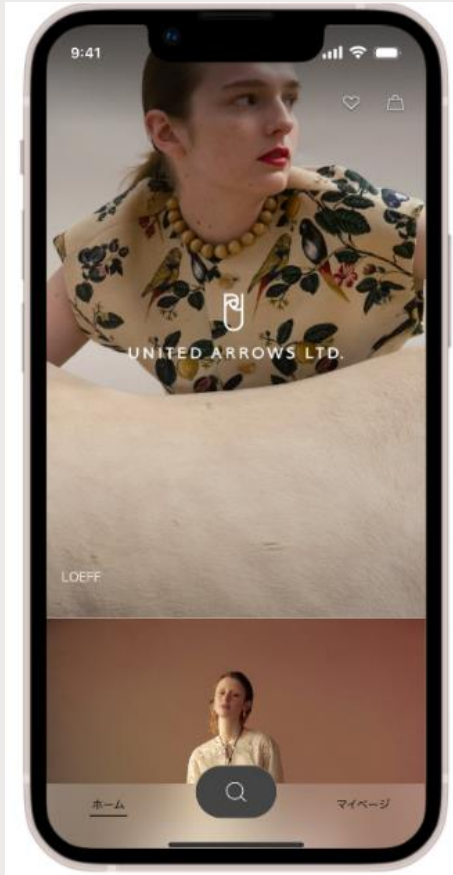
20万人

（前年同期比 116.9%）
*実店舗と自社ECを併用される会員様

3. UA DIGITAL 戦略

UAオンライン 公式アプリのリニューアル

- ・ 2024年10月、ユーザーインターフェースを大幅変更、感覚的に操作しやすいデザインに改善
お気に入り機能を強化し、より使いやすい仕様に
- ・ 来春を目途にOMO機能を強化、実店舗での買い物がより便利になる機能の追加、アプリの閲覧履歴に応じた画面のパーソナライズなど、オンライン・オフライン双方の利便性を向上



3つの主要戦略

提供

KANDOU

感動

TEIKYO

ENGAGEMENT
WITH CUSTOMERS

お客様と深く広く繋がる



- ・既存事業の成長拡大
トップラインの成長
売上総利益率の向上
- ・ブランド力の強化
人的資本への投資拡大
企業ブランドのリブランディング
- ・コーエンの再成長



- ・業容拡大に向けた事業開発
- ・グローバル拡大



- ・OMOの推進
- ・サプライチェーンの最適化

4

参考資料



連結 業績予想 (2024/11/7 修正)

		単位：百万円			
		FY24/3	FY25/3 修正予想	前期比	
				増減/売上比pt差	
売上高	1,509億円 (前期比 112.4%)				
売上総利益率	52.3% (前期差 0.6pt)				
営業利益	77億円 売上比 5.1% (前期比 114.2%、前期差 0.1pt)				
経常利益	83億円 売上比 5.5% (前期比 111.1% 前期差 -0.1pt)				
当期純利益	45億円 売上比 3.0% (前期比 92.9% 前期差 -0.6pt)				
年間配当金	55円 (中間17円 期末38円)				
配当性向	33.5%				
売上高		134,269	150,960	16,690	112.4%
売上総利益		69,462	78,930	9,467	113.6%
	売上比	51.7%	52.3%	0.6pt	—
販売費及び一般管理費		62,722	71,230	8,507	113.6%
	売上比	46.7%	47.2%	0.5pt	—
営業利益		6,740	7,700	959	114.2%
	売上比	5.0%	5.1%	0.1pt	—
営業外損益		746	620	▲ 126	83.0%
	売上比	0.6%	0.4%	▲ 0.1pt	—
経常利益		7,486	8,320	833	111.1%
	売上比	5.6%	5.5%	▲ 0.1pt	—
特別損益		▲ 331	▲ 950	▲ 618	—
	売上比	—	—	—	—
親会社株主に帰属する当期純利益		4,876	4,530	▲ 346	92.9%
	売上比	3.6%	3.0%	▲ 0.6pt	—

売上総利益率 予想

	FY25/3 1H(実績)	前年同期比	FY25/3 2H(修正予想)	前年同期比	FY25/3 通期(修正予想)	前期比
連結	52.7%	0.2pt	52.0%	0.8pt	52.3%	0.6pt
(株)UA	52.4%	0.4pt	51.6%	0.7pt	52.0%	0.5pt
ビジネスユニット計	-	0.1pt	-	-	-	-
アウトレット他	-	2.8pt	-	-	-	-
(株)コーエン	-	▲ 1.5pt	-	2.1pt	-	0.4pt
UNITED ARROWS TAIWAN LTD.	-	1.4pt	-	▲ 0.6pt	-	0.3pt

単体 売上予想

単位：百万円

	FY25/3 1H（実績）	前年同期比	FY25/3 2H（修正予想）	前年同期比	FY25/3 通期（修正予想）	前期比
単体売上高	62,704	112.5%	75,993	111.8%	138,697	112.1%
小売＋ネット通販 既存店	-	112.8%	-	109.8%	-	109.7%
小売 既存店	-	109.1%	-	106.7%	-	106.4%
通販 既存店	-	121.1%	-	116.1%	-	116.6%

*11月7日段階では10月実績は速報値であり、11月以降の既存店売上予想もほぼ据え置いているため、下期、通期の既存店計画の再算出はしておりません。

UAクラブへの移行に伴う財務への影響について

UAクラブへの移行時に会員様が保有していた旧ポイントをマイルに変換

還元率の違いから、変換後のマイルを旧ポイントに換算すると金額が増加

増加分の今後の使用を想定し、将来値引の引き当てとして一部を販促費で2024/3期2Qに一括計上

増加付与分は2023年9月以降、売上値引として計上

財務への影響度

2024/3期 実績

売上高前年比 通期 **-0.9pt**、4Q **-1.0pt**

売上総利益率 通期 **-0.1pt**、4Q **-0.1pt**

販売管理費 2Qに宣伝費として**3.9億円**計上

2025/3期 予想

前制度との還元率の差による売上高前年比に対するマイナス影響を4月～7月まで**-1.0pt**程度、下期は上記要因にマイナスの反動を**+0.8pt**程度を織り込む

(株)ユニテッドアローズ 小売出退店

	1H実績			通期予想			
	前期末 店舗数	出店	退店	1 H末 店舗数	出店	退店	期末店舗数 (予想)
(株) ユナイテッドアローズ合計	221	10	1	230	18	3	236
トレンドマーケット計	103	6	0	109	10	1	112
ユナイテッドアローズ総合店	14	1	0	15	2	0	16
ユナイテッドアローズ	25	0	0	25	0	0	25
ビューティー&ユース	36	2	0	38	2	0	38
その他	28	3	0	31	6	1	33
ミッド・トレンドマーケット計	91	4	0	95	7	1	97
グリーンレーベル リラクシング	85	3	0	88	5	1	89
その他	6	1	0	7	2	0	8
アウトレット	27	0	1	26	1	1	27

小売出退店 個別明細

(株)ユナイテッドアローズ			
月	出退店	店名	商業施設・住所
4月	新規出店	ユナイテッドアローズ 新潟店	万代シティビルボードプレイス（新潟県新潟市）
	新規出店	グリーンレーベル リラクシング 青森ELM店	エルム（青森県五所川原市）
	新規出店	グリーンレーベル リラクシング アトレ大井町店	アトレ大井町（東京都品川区）
7月	新規出店	グリーンレーベル リラクシング ゆめが丘ソラトス店	ゆめが丘ソラトス（神奈川県横浜市）
8月	退店	ユナイテッドアローズ アウトレット 福岡店	マリノアシティー福岡（福岡県福岡市）
9月	新規出店	ビューティー&ユース ユナイテッドアローズ 越谷店	イオンレイクタウン（埼玉県越谷市）
	新規出店	ビューティー&ユース ユナイテッドアローズ 枚方ウィメンズストア	枚方モール（大阪府枚方市）
	新規出店	コンテ 青山店	路面店（東京都港区）
	新規出店	コンテ 新宿店	ルミネ新宿（東京都新宿区）
	新規出店	アティセッション 新宿店	ルミネ新宿（東京都新宿区）
	新規出店	シテン ユナイテッドアローズ 所沢店	エミテラス所沢（埼玉県所沢市）

(株)コーエン			
	出退店	店名	商業施設・住所
3月	新規出店	モレラ岐阜	モレラ岐阜（岐阜県本巣市）
4月	新規出店	アリオ札幌	アリオモール（北海道札幌市）
	新規出店	イオンモール太田	イオンモール太田（群馬県太田市）
7月	退店	新宿ペペ店	西武新宿ペペ（東京都新宿区）

UNITED ARROWS TAIWAN LTD.			
	出退店	店名	商業施設・住所
3月	新規出店	coen誠品生活南西	誠品生活（台湾台北市）