



2008年3月期 連結中間決算説明資料

## 目次

<b>. 2007年3月期 連結中間決算概要(損益計算書)</b>	<b>1- 5</b>
-1. 連結決算の概要(損益計算書)	2
-2. 売上高(計画対比)	3
-3. 売上原価・販売費及び一般管理費	4
-4. 連結 営業利益 要因分析(対前期)	5
<b>. 2008年3月期(通期)計画に対する進捗</b>	<b>6-8</b>
-1. 下期利益達成に向けて	7
-2. 経常利益の見通し	8
<b>. 2008年3月中間期 区分別の概要</b>	<b>9-13</b>
-1. 区分別損益の概要	10
-2. 区分別の概要 国内挙式	11
-3. 区分別の概要 海外挙式	12
-4. 区分別の概要 商製品・貸衣裳	13
<b>. 貸借対照表 キャッシュ・フロー 設備投資</b>	<b>14-16</b>
-1. キャッシュ・フローと設備投資	15
-2. 貸借対照表(連結)	16
<b>. 2008年3月期 中期事業計画初年度の取り組み状況</b>	<b>17-21</b>
-1. 海外ウェディンググローバル事業	18.19
-2. 国内ローカル挙式事業	20
-3. ドレス・映像事業	21
<b>この資料についてのお問合せ</b>	<b>22</b>

# . 2008年3月期 連結中間決算概要

# - 1. 連結決算の概要 (損益計算書)

(単位:百万円)

科目	2008年3月 中間期	2007年3月 中間期	増減	2008年3月 中間期計画	増減
売上高	16,355	15,548	5.2%増	16,600	1.5%減
売上総利益	10,437	9,598	8.7%増	10,300	1.3%増
売上総利益率	63.8%	61.7%	2.1ポイント増	62.0%	1.8ポイント増
販売費及び一般管理費	9,738	8,927	9.1%増	9,464	2.9%増
営業利益	698	670	4.2%増	836	16.5%減
営業利益率	4.3%	4.3%	-	5.0%	0.7ポイント減
経常利益	723	706	2.5%増	800	9.6%減
経常利益率	4.4%	4.5%	0.1ポイント減	4.8%	0.4ポイント減
中間純利益	346	422	18.1%減	400	-13.5%減

## 決算の概要

売上高は、前期オープンした施設が通期稼働したこと等により自社運営施設の利用率が上昇し、売上高は前年同期比5.2%増となりました。

経常利益は、価格見直し等により売上総利益率は改善しましたが、新規事業の立ち上げにより販売管理費が増加し、前年同期比2.5%増、計画対比9.6%減となりました。

## - 2. 売上高(計画対比)

### 売上高計画対比

売上高

(単位:百万円)

区分	2008年3月 中間期	構成比	2008年3月期 中間期 計画	構成比	増減
国内拳式	7,028	43.0%	7,203	43.4%	2.4%減
海外拳式	5,236	32.0%	5,110	30.8%	2.5%増
商製品	2,360	14.4%	2,579	15.5%	8.5%減
貸衣裳	1,473	9.0%	1,467	8.8%	0.4%増
手数料	257	1.6%	239	1.4%	7.5%増
売上高	16,355	100.0%	16,600	100.0%	1.5%減

#### 国内拳式

沖縄と目黒雅叙園Gの組数が計画を下回ったこと等により未達。

#### 海外拳式

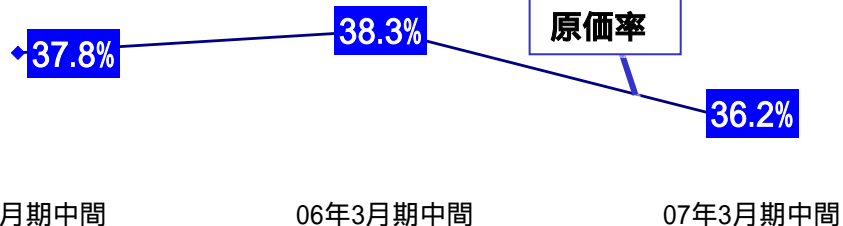
為替円安等の影響により、海外拳式取扱組数の減少となったが、一組当り単価の上昇により計画達成。

#### 商製品

拳式取扱組数減少に伴い、ドレスの取扱い着数が減少したことにより計画を下回った。

# - 3 . 売上原価・販売費及び一般管理費

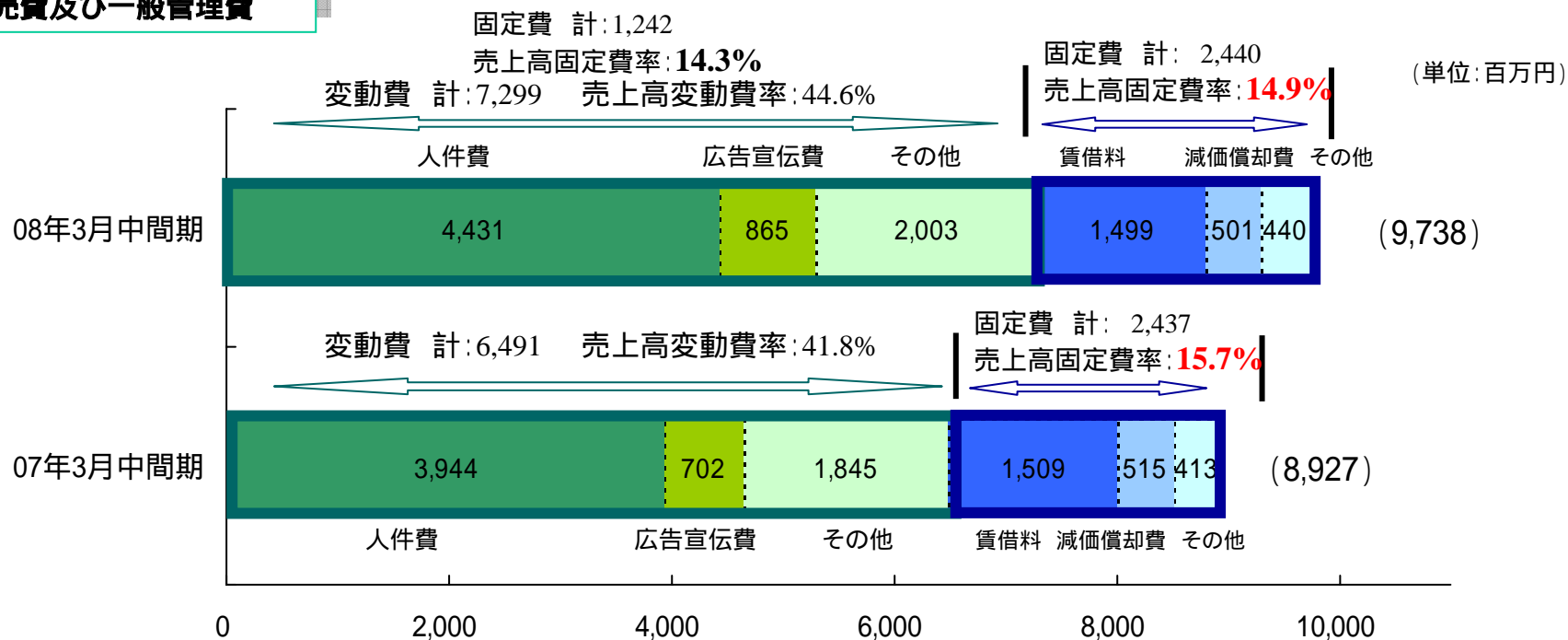
## 売上原価



## 原価率

08年3月中間期	36.2%
対前年同期比	2.1ポイント減
計画対比	1.8ポイント減

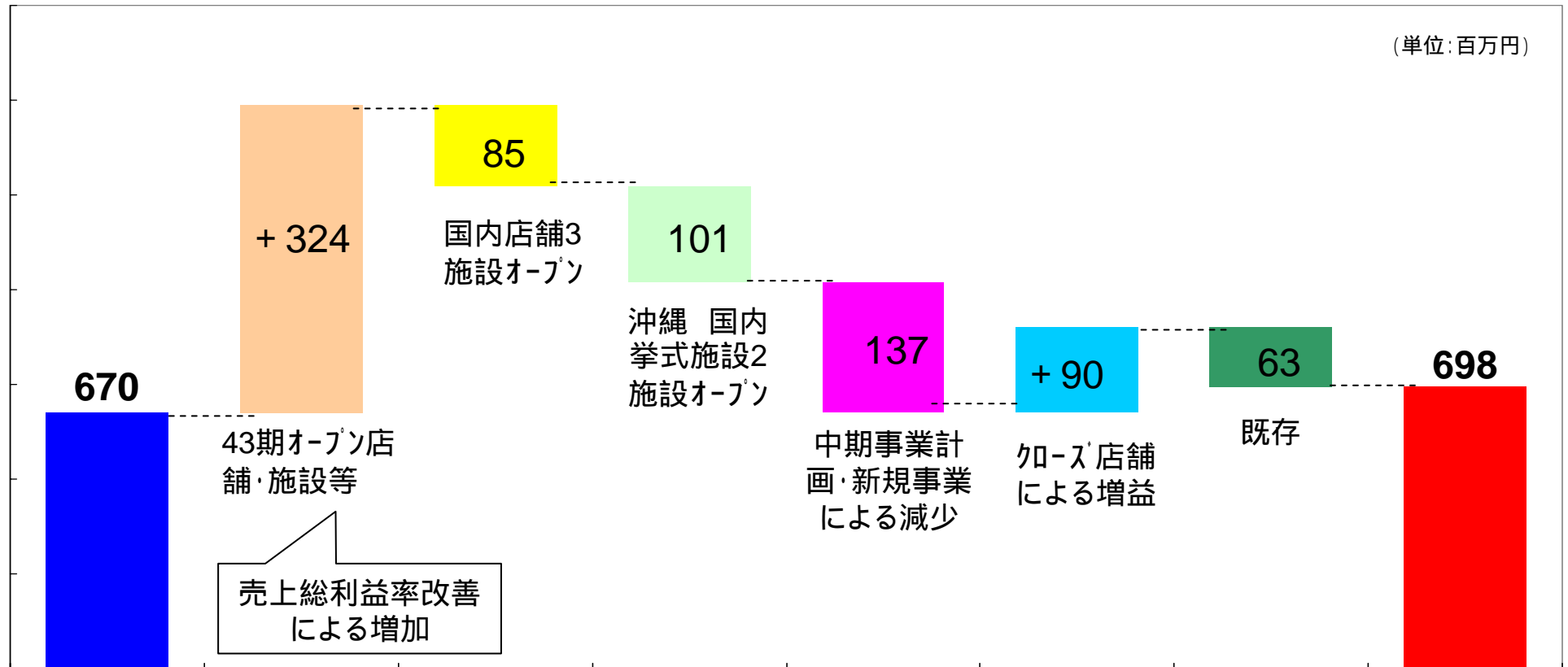
## 販売費及び一般管理費



売上高販管費率	07年3月中間期	08年3月中間期	対前年同期比
	57.4%	59.5%	2.1ポイント増
	08年3月計画	57.0%	計画対比 2.5ポイント増

## - 2. 連結 営業利益 要因分析(対前期)

新規事業の立ち上げ等による販管費の増加を売上総利益率の改善効果により対前年増収増益



07年3月  
中間期

28百万円増

08年3月  
中間期

## . 2008年3月期(通期)計画に対する進捗

# -1. 下期利益達成に向けて

	海外拳式	国内拳式	商製品・貸衣裳・その他
<b>上期</b> 売上高 取扱組数	<b>実績</b> 5,236百万円 8,496組	<b>実績</b> 7,028百万円 3,450組	<b>実績</b> 4,091百万円 (販売ドレス) 8,634組
	<b>見通</b> 6,693百万円 10,152組	<b>見通</b> 9,071百万円 4,250組	<b>見通</b> 5,881百万円 (販売ドレス) 11,763着
<b>下期</b> 売上高 取扱組数見通し			

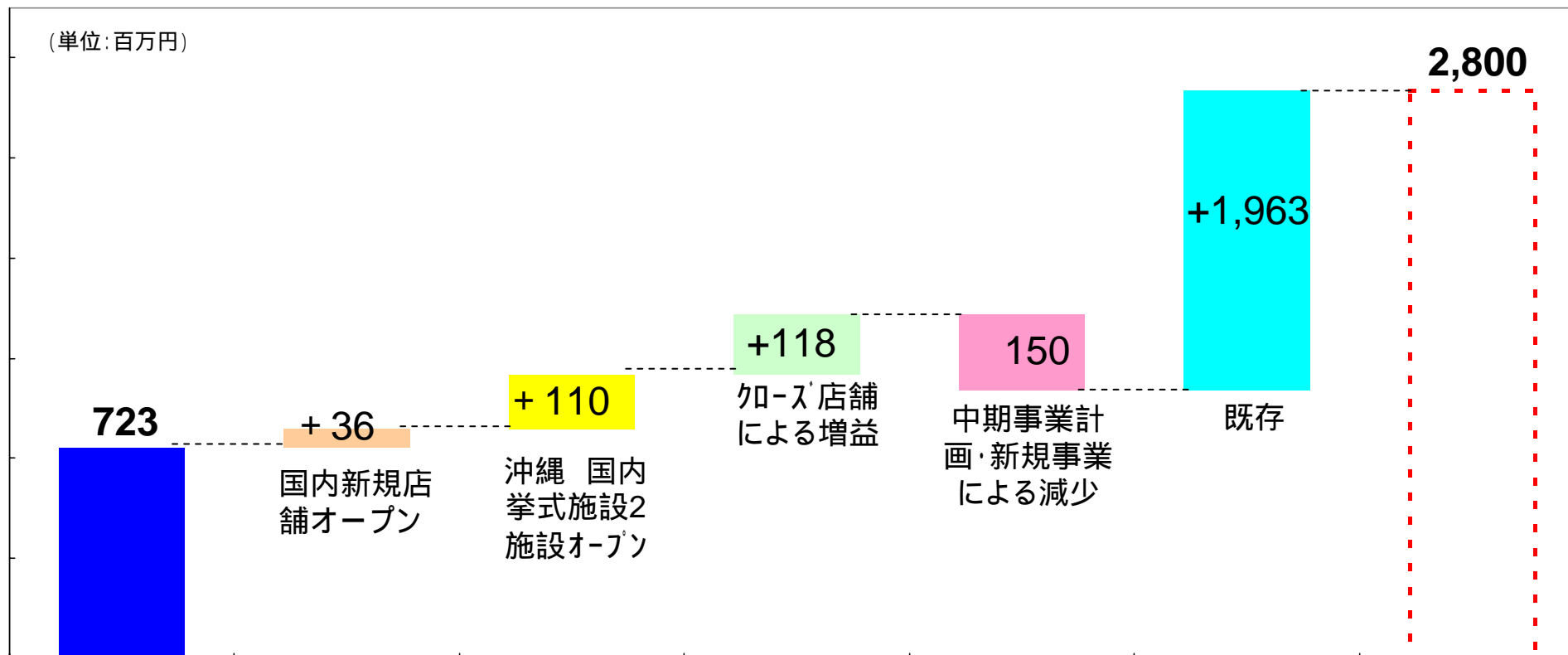
売上総利益	通期売上総利益率見込	<ul style="list-style-type: none"> <li>+ ・為替の円高による影響</li> <li>+ ・沖縄の新規拳式一体型施設通常稼働による内製化効果</li> <li>+ ・ドレスパッケージ商品の見直し</li> </ul>
	63.3%	

販管費	<ul style="list-style-type: none"> <li>+ ・新規施設の通常稼働</li> <li>- ・新規事業の立ち上げ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>+ ・下期コスト削減の徹底</li> </ul>
-----	--	---

**通期 経常利益計画 28億円を達成**

## - 2. 経常利益の見通し

上期オープン施設の稼働と前期の構造計画の効果により通期28億の見通し



08年3月期  
中間実績

2,077百万円増

08年3月期  
通期見通

## . 2008年3月中間期 区分別の概要

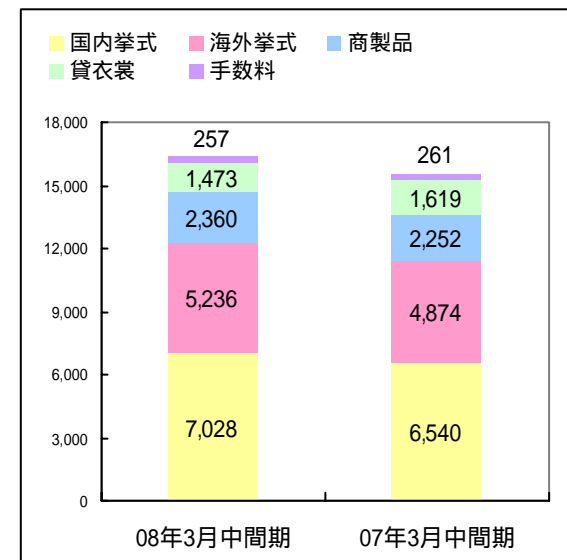
# - 1. 区分別損益の概要

## 売上高

(単位:百万円)

区分	2008年3月 中間期		2007年3月 中間期		増減
	金額	構成比	金額	構成比	
国内拳式	7,028	43.0%	6,540	42.1%	7.5%増
海外拳式	5,236	32.0%	4,874	31.4%	7.4%増
商製品	2,360	14.4%	2,252	14.5%	4.8%増
貸衣裳	1,473	9.0%	1,619	10.4%	9.0%減
手数料	257	1.6%	261	1.7%	1.4%減
<b>売上高</b>	<b>16,355</b>	<b>100.0%</b>	<b>15,548</b>	<b>100.0%</b>	<b>5.2%増</b>

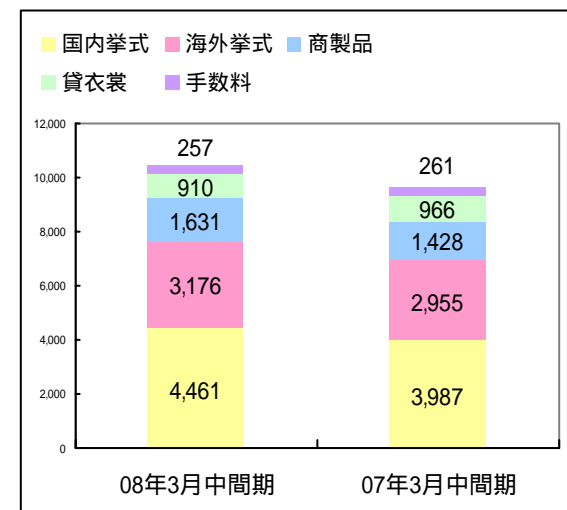
(単位:百万円)



## 売上総利益

区分	2008年3月 中間期		2007年3月 中間期		増減
	金額	売上総利益率	金額	売上総利益率	
国内拳式	4,461	63.5%	3,987	61.0%	2.5ポイント増
海外拳式	3,176	60.7%	2,955	60.6%	0.1ポイント増
商製品	1,631	69.1%	1,428	63.4%	5.7ポイント増
貸衣裳	910	61.8%	966	59.7%	2.1ポイント増
手数料	257		261		
<b>売上総利益</b>	<b>10,437</b>	<b>63.8%</b>	<b>9,598</b>	<b>61.7%</b>	<b>2.1ポイント増</b>

(単位:百万円)



## - 2. 区分別の概要

### 国内挙式

		2008年3月中間期	2007年3月中間期	増減	
<b>国内挙式売上高</b> (百万円)		7,028	6,540	7.5%増	
<b>取扱組数</b> (組)		3,450	3,945	12.5%減	
<b>一組当り平均単価</b> (千円)		2,037	1,658	22.9%増	
<b>国内 自社教会施設数</b>		22	19	15.8%増	
<b>国内挙式売上総利益</b> (百万円)		4,461	3,987	11.9%増	
<b>国内挙式売上総利益率</b>		63.5%	61.0%	2.5ポイント増	
主要施設の 内訳	<b>国内〇-カ挙式事業</b> 1	<b>取扱組数</b> (組)	1,346	1,526	11.8%減
		<b>一組当り平均婚礼単価</b> (千円)	3,831	3,156	21.4%増
	<b>海外ウディング グローバル事業</b> 2	<b>取扱組数</b> (組)	2,119	2,321	8.7%減
		<b>一組当り平均単価</b> (千円)	753	645	16.7%増
	うち、DST 挙式	<b>取扱組数</b> (組)	1,590	1,611	1.3%減
		<b>一組当り平均単価</b> (千円)	681	568	19.9%増

1) 国内〇-カ挙式事業・・・目黒雅叙園グループ(目黒雅叙園、軽井沢クリヶガーデン、アフィテ葉山、カーニバルタイムズ、桜鶴苑、カームサイド奈良、みなと異人館、サッソン邸)

2) 海外ウディンググローバル事業・・・ディスティネーション(DST)挙式(沖縄、函館、伊豆、京都)及びその他挙式

- ・国内挙式3施設クローズ等により取扱い組数は減少しましたが、単価アップにより前年同期比売上高増加
- ・挙式とパーティー体型の施設稼働により、料飲等の内製化が進んだことにより売上総利益率は改善

## - 3. 区分別の概要

### 海外拳式

		2008年3月中間期	2007年3月中間期	増減
海外拳式 売上高 (百万円)		5,236	4,874	7.4%増
取扱組数 (組)		8,496	9,196	7.6%減
一組当り単価 (千円)		616	530	16.2%増
海外拳式 売上総利益 (百万円)		3,176	2,955	7.5%増
海外拳式 売上総利益率		60.7%	60.6%	0.1ポイント増
取扱組数	ハワイ	4,516	4,828	-312
	ミクロネシア	2,450	2,629	-179
	オセアニア	774	891	-117
	北米	226	283	-57
	ヨーロッパ	508	541	-33
	その他	22	24	-2
	合計 (組)	8,496	9,196	-700

・円安による海外旅行者の減少等の影響により海外拳式取扱組数は減少しましたが、フォロー体制の充実と値決めレートの変更による単価アップにより前年同期比売上高増加。

# - 4 . 区分別の概要

## 商製品・貸衣裳

	2008年3月中間期	2007年3月中間期	増減
商製品 売上高 (百万円)	2,360	2,252	4.8%増
商製品 売上総利益 (百万円)	1,631	1,428	14.2%増
商製品 売上総利益率	69.1%	63.4%	5.7ポイント増
貸衣裳 売上高 (百万円)	1,473	1,619	9.0%減
貸衣裳 売上総利益 (百万円)	910	966	5.8%減
貸衣裳売上総利益率	61.8%	59.7%	2.1ポイント増
「AVICA」ドレス販売着数 (着)	6,300	6,004	4.9%増
「AVICA」ドレス単価 (千円)	199	178	11.8%増
「FR」ドレス販売着数 (着)	2,334	3,238	27.9%減
「FR」ドレス単価 (千円)	168	114	47.4%増
販売ドレス 計 (着)	8,634	9,242	6.6%減
販売ドレス単価 (千円)	190	156	21.8%増
「RS」取扱着数 (着)	1,682	1,686	0.2%減
「RS」単価 (千円)	58	56	3.6%増
ドレス(販売・レンタル) 計(着)	10,316	10,928	5.6%減
ドレス(販売・レンタル)単価(千円)	169	140	20.7%増
「スタジオフォトプラン」販売件数 (件)	4,682	5,275	11.2%減
「スタジオフォトプラン」単価 (千円)	98	98	-

「AVICA」ドレス …

### オーダーシステムドレス

・約100以上のデザイン、3～37号のサイズよりお客様の体型に合わせた新品のドレスを仕立てるシステム。

「FR」ドレス …

### ドレスファーストレンタル

・お近くの店舗でお客様が選んだ衣裳と同じデザインの新しいドレスを現地店舗・施設にてお受取りできるシステム

「RS」…

### 貸衣裳予約システム

・日本のワタベウェディング各店にて「ドレス/タキシード」を予約していただき、同じデザインとサイズの「ドレス/タキシード」を海外店でご用意し、レンタルするシステム

「スタジオフォトプラン」…

### スタジオ前撮り写真プラン

ドレス単価アップが利益率の改善につながりました。

**貸借対照表    キャッシュ・フロー    設備投資**

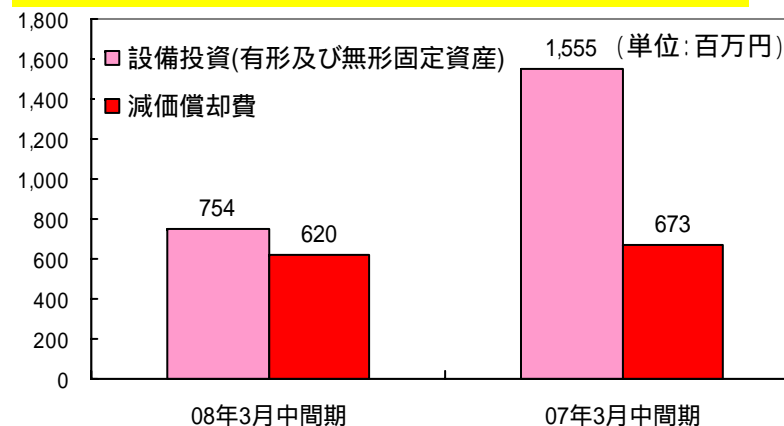
# - 1 . キャッシュ・フローと設備投資

## キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	08年3月中間期	07年3月中間期	増減
営業CF	393	1,081	688
投資CF	921	1,744	+823
財務CF	477	-21	455
現金・現金同等物の増減	983	-682	301
現金・現金同等物の期末残高	3,866	4,047	181

## 設備投資と減価償却費



### < 主な設備投資 >

(単位:百万円)

#### 国内挙式施設

福岡山の上ホテル	196
沖縄2施設OPEN	111
目黒雅叙園	119

#### 店舗出店・改装

心斎橋店開設	43
宇都宮店開設	13
新潟店開設	31
国内店舗改装	148

#### ソフトウェア開発

新システム開発	389
---------	-----

## - 2 . 貸借対照表(連結)

(単位:百万円)

	08年3月 中間期	07年3月期末	増減		08年3月 中間期	07年3月期末	増減
<b>流動資産合計</b>	<b>7,383</b>	<b>8,169</b>	<b>-785</b>	<b>負債合計</b>	<b>9,588</b>	<b>9,701</b>	<b>-113</b>
現金及び預金	4,169	5,152	-982	流動負債	7,962	7,779	+183
売掛金	1,288	1,159	+128	買掛金	1,606	1,745	-138
棚卸資産 他	1,926	1,856	+69	未払金	2,392	1,899	+492
<b>固定資産合計</b>	<b>15,909</b>	<b>15,315</b>	<b>+593</b>	前受金	2,249	1,839	+410
有形固定資産	10,636	10,112	+524	その他	1,714	2,294	-580
貸衣裳	186	146	+39	固定負債	1,625	1,922	-297
建物及び建築物	6,524	6,580	-55	長期借入金	960	1,270	-310
備品他	3,926	3,386	540	その他	665	652	+12
無形固定資産	1,098	797	+301	<b>純資産</b>	<b>13,705</b>	<b>13,783</b>	<b>-78</b>
投資その他資産	4,173	4,405	-231	・株主資本	<b>14,241</b>	<b>13,989</b>	<b>+251</b>
<b>資産合計</b>	<b>23,293</b>	<b>23,485</b>	<b>-191</b>	資本金	4,176	4,159	+17
				資本剰余金	4,038	4,021	+17
				利益剰余金	6,027	5,809	+217
				自己株式			-
				・評価・換算差額等	537	-207	-329
				・少数株主持分	1	1	-
				<b>負債及び純資産合計</b>	<b>23,293</b>	<b>23,485</b>	<b>-191</b>

自己資本比率	58.8%	58.7%	
--------	-------	-------	--

**. 2008年3月期 中期事業計画初年度の取り組み状況**

# - 1. 海外ウェディンググローバル事業

## 具体的な取り組み策

### 【組数回復施策】

1. バリ店再開

2. グアム、沖縄における前期及び今期オープン施設の通期稼働

### 【利益改善施策】

3. エージェントサポート機能強化

### 【新規事業】

4. 香港店立ち上げによる本格的なグローバル展開開始

5. 京都挙式本格始動

### 【組数回復施策】

1. バリ店再開



08年3月期 取扱組数計画 : 50組

2. グアム、沖縄における前期及び今期オープン施設の通期稼働

グアム「ブルーアステール」

沖縄「アクアグレイス・チャペル」

沖縄「コーラルヴィータ・チャペル」

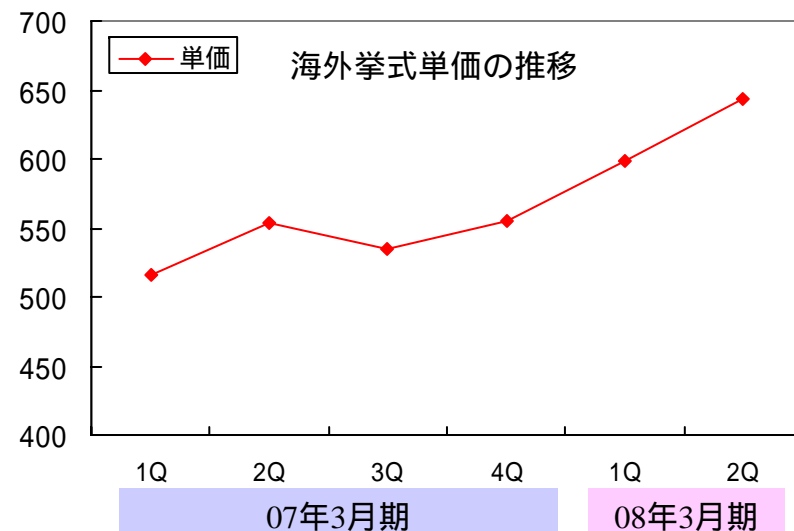
沖縄「エリスリーナ西原ヒルズガーデン」

対前期  
2,700組増

### 【利益改善施策】

3. エージェントサポート機能強化

(単位:千円)



代理店経由でお申込のお客様へのサポートを直営店舗で行うことにより、お客様の利便性向上と一組当たり単価アップに努めます。

# - 1. 海外ウェディンググローバル事業

## 【新規事業】

### 4. 香港店立ち上げによる本格的なグローバル展開開始

香港店 10月OPEN



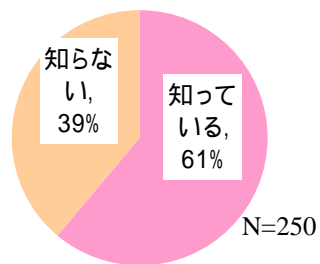
中国語HP開設



#### 香港市場の状況

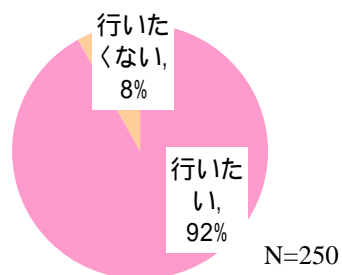
#### 海外挙式認知度

未婚



#### ハネムーンを行いたいか

未婚



当社調べ

香港は、ハネムーンの希求率が高く、海外挙式の認知度も高い

#### 08年3月期取扱組数計画

**80組**

(10月末時点での受注エリア)

グアム・オーストラリア・ヨーロッパ・  
日本(沖縄・函館・京都)

### 5. 京都挙式本格始動



#### 京都リゾート挙式市場の状況

挙式マーケット	70万組
リゾート挙式検討者	30%
京都挙式検討者	6%

#### 潜在マーケット

**年間70万組 × 30% × 6% = 12,600組**

#### 08年3月期取扱組数計画

**220組**

## - 2. 国内ローカル挙式事業

### 具体的な取り組み策

#### 【組数アップ施策】

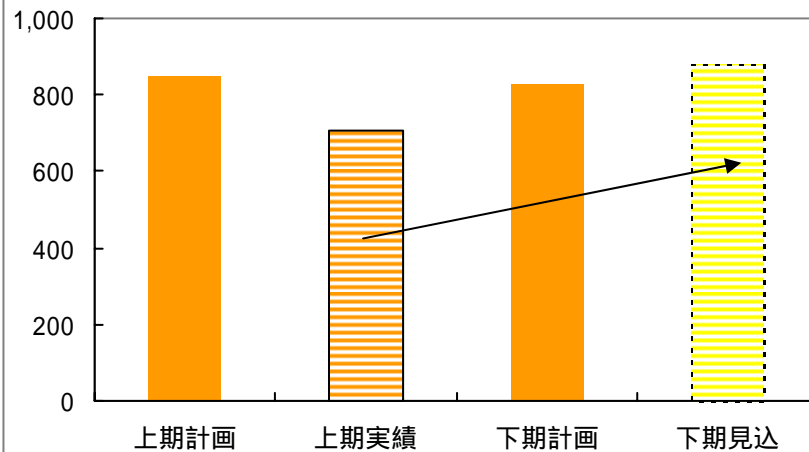
#### 【新規事業】

1. キャンペーン実施による取扱い組数の増加。
2. 福岡山の上ホテルの本格稼働

#### 【組数アップ施策】

1. 目黒雅叙園キャンペーン実施による取扱い組数の増加

目黒雅叙園取扱組数 計画対比



・上期取扱組数が計画を下回ったが、下期は回復基調

#### 【新規事業】

2. 福岡山の上ホテルの本格稼働



3階に6室新設される「ブライズルーム」  
イメージ図

08年3月期 取扱組数計画 : 150組

売上高計画 : 8億円

# - 3. ドレス・映像事業

## 具体的な取り組み策

### 【取扱増強施策】

### 【利益改善施策】

1. 「フォトジェニック ウェディングスタジオ」オープン
2. ドレス組込みパッケージ価格見直しによる粗利益率の改善
3. 上海アルバム工場の粗利益率の改善

### 【組数アップ施策】

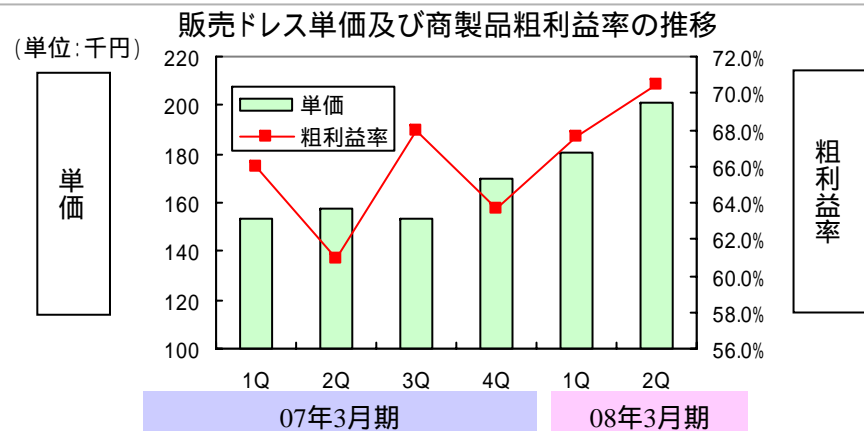
1. 「フォトジェニック ウェディングスタジオ」オープン



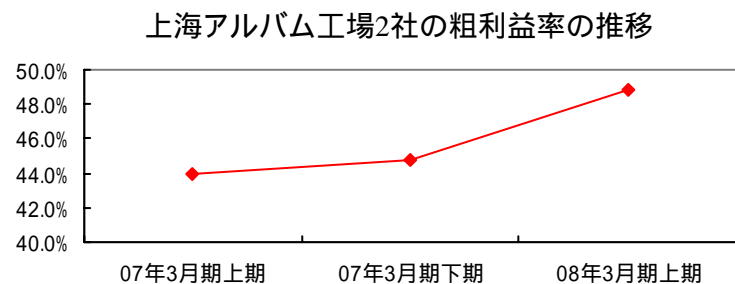
関東・関西主要4店舗にて「フォトジェニック ウェディングスタジオ」を設置。フォトアドバイザー制度を導入したコンサルティング型の写真スタジオとして展開。

### 【利益改善施策】

2. ドレス組込みパッケージ価格見直しによる粗利益率の改善



3. 上海アルバム工場の粗利益率の改善



上海アルバム取扱いの増加とスタジオの台紙取扱い開始により上海アルバム工場の粗利益率がアップ

## この資料についてのお問合せ先

### ワタベウェディング株式会社

取締役 社長室長

川口 博司

経営企画室 次長

北脇 直豊

電話番号

075-352-4182

FAX

075-352-4139

E - mail: [ir@watabe-wedding.co.jp](mailto:ir@watabe-wedding.co.jp)

URL : <http://www.watabe-wedding.co.jp>

将来予想に関する記述については、目標や予測に基づいており、確約や保証を与えるものではありません。  
予想と異なる結果になることがある点を確認された上で、ご利用下さい。