



2009年3月期 連結決算説明資料

目次

I. エグゼクティブ・サマリー	1-3	IV. 2009年3月期 連結決算の概要	26-31
I -1.エグゼクティブ・サマリー	2		
I -2.2010年3月期事業方針	3	V. 2009年3月期 区分別の概要	32-37
II. 事業環境	4-11	VI. 2009年3月期 事業別の概要	38-39
II -1.外部環境	4-7		
II -2.業界の動向	8-9	VII. キャッシュ・フロー 設備投資 貸借対照表	40-42
II -3.内部環境	10-11		
III. 2010年3月期 事業方針	12-25	VIII. 2010年3月期計画	43-49
III-1.事業方針① シナジー効果の創出	13-16		
III-2.事業方針② 持続的成長のための事業別戦略	17-22	■この資料についてのお問合せ先	51
III-3.事業方針③ 筋肉質な企業体質のための構造改革	23-25		

I. エグゼクティブ・サマリー

I -1. エグゼクティブ・サマリー

2009年3月期 決算とポイント : 売上高・営業利益・経常利益 増収増益 過去最高を達成

(連結業績)	実績	前年対比	計画対比
売上高	464億6百万円	31.5%増	2.7%減
営業利益	27億75百万円	21.4%増	8.8%増
経常利益	27億90百万円	18.8%増	6.5%増
当期純利益	11億65百万円	16.0%増	17.4%減

- 売上高

対前年増収は、メルパルク11施設の運営を開始したことが主要因
計画に対しては、海外拳式の取扱組数減等により未達
- 営業利益

売上増や対前期円高の影響、経費の圧縮等により対前年増益
為替レートが円高に推移したことにより計画を上回った。
- 当期純利益

収益性の低下している一部施設店舗の撤退による店舗整理損の発生

2010年3月期 計画とポイント : メルパルクの通年稼働により増収増益を計画

(連結業績 計画)	計画	前年対比
売上高	570億円	22.8%増
営業利益	33億円	18.9%増
経常利益	32億10百万円	15.0%増
当期純利益	14億60百万円	25.2%増

経営方針

シナジー効果発揮の足場固めの年

基本スタンス

- 【1】 シナジー効果発揮の前提となる内製化
- 【2】 持続的成長のための事業別戦略
- 【3】 筋肉質な企業体質のための構造改革

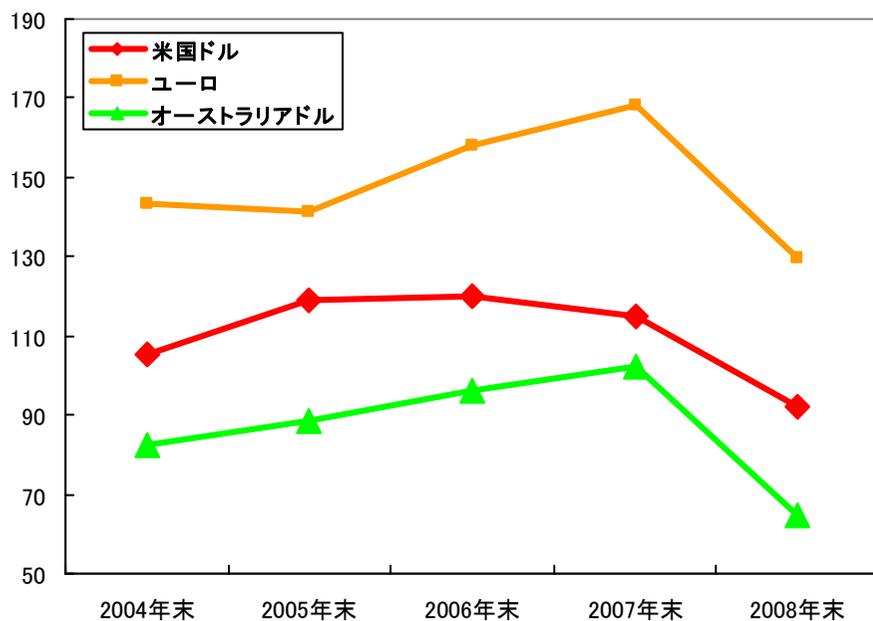
II. 事業環境

Ⅱ-1. 外部環境 ①為替・燃油サーチャージ

円高・燃油サーチャージの低下は、海外拳式にプラスの外部環境

1. 為替の推移

為替相場の推移

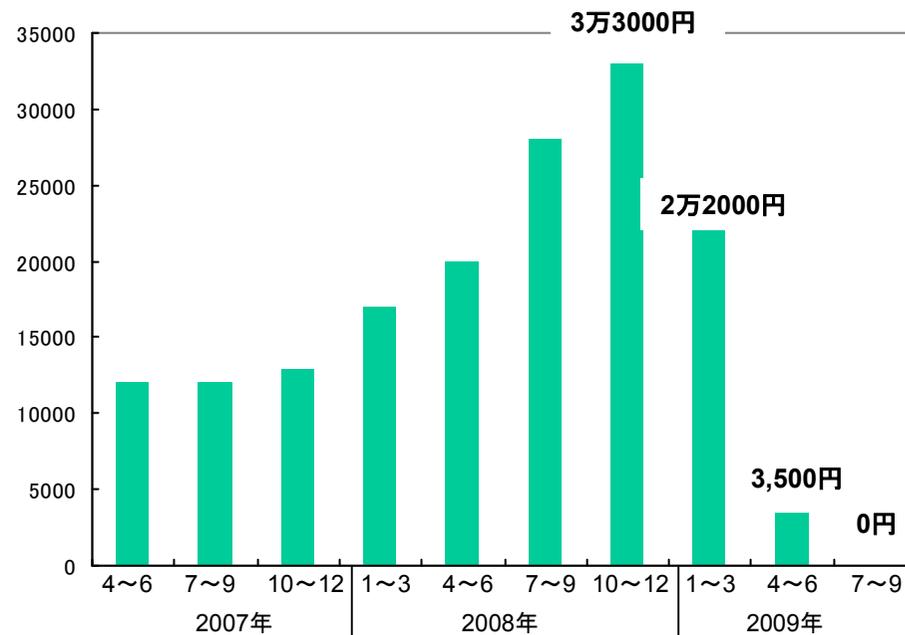


JTBニュースリリース「2009年の旅行動向見通し」より

2. 燃油サーチャージの低下

■サーチャージ09年7月より燃油サーチャージ料ゼロに。

日本航空の燃油サーチャージの推移(北米)

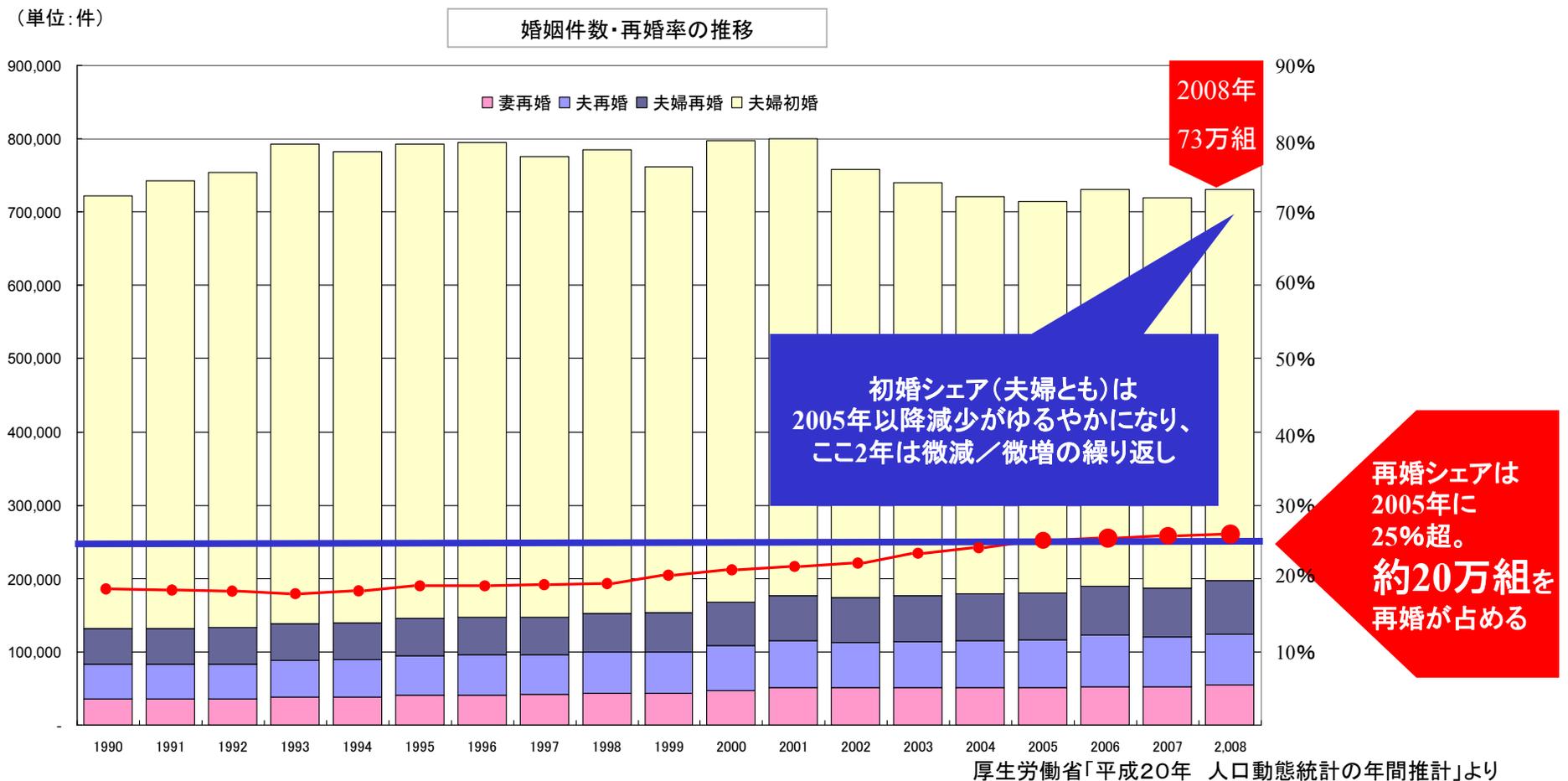


日本航空ホームページ等より作成

Ⅱ-1. 外部環境 ②日本国内における婚姻件数の推移

長期的には、少子化等により婚姻件数は減少トレンドではあるが、08年の婚姻件数は対前年増加。最近のトレンドは再婚率が上昇基調にある。

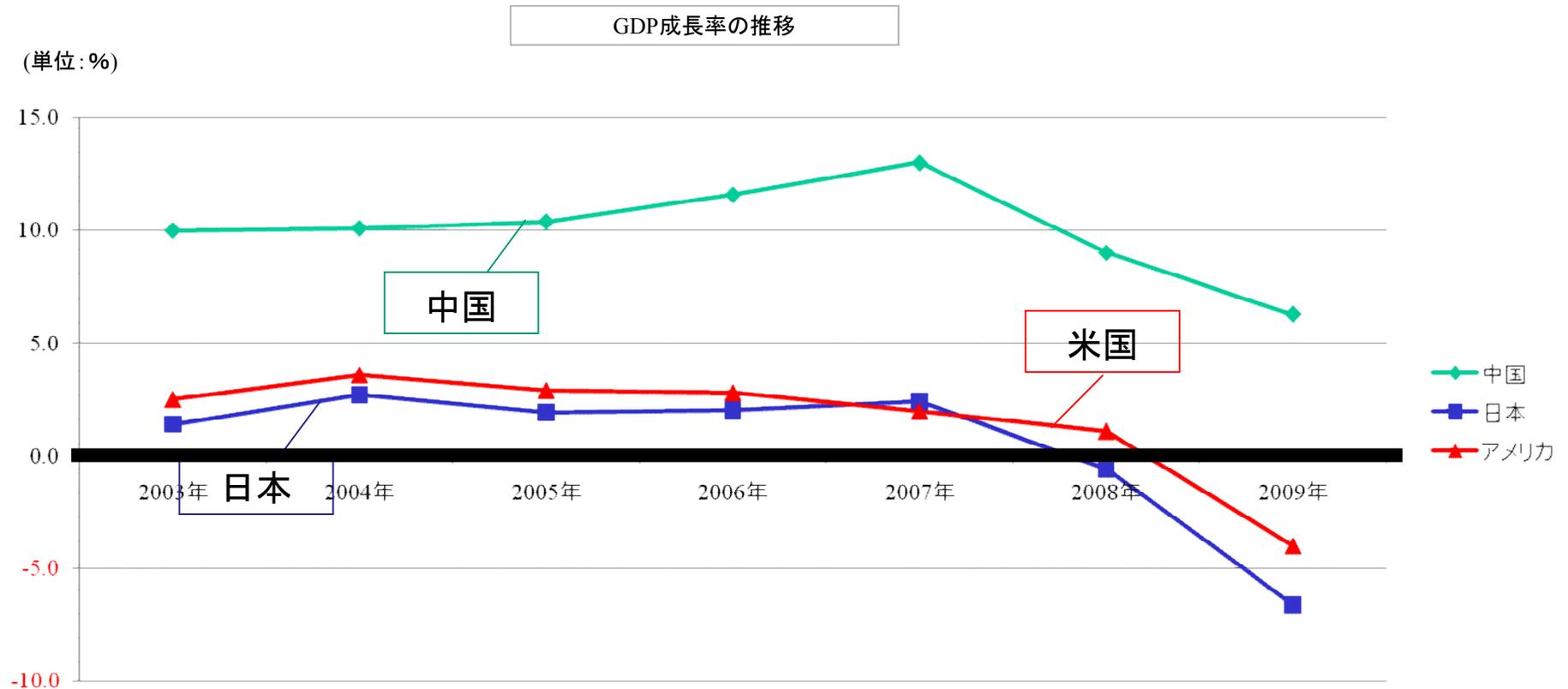
3. 婚姻件数の減少に歯止め



Ⅱ-1. 外部環境③ 中国の経済成長

世界経済の減速を背景に、中国のGDP成長率は08年以降1桁成長に鈍化したが、世界全体がマイナス成長に陥ると予想されている09年度もプラス成長を維持

4. 中国における景気減速



出典: 外務省 主要経済指標(2009.4. 8)より
08年・09年見通しは「OECD」見通しより

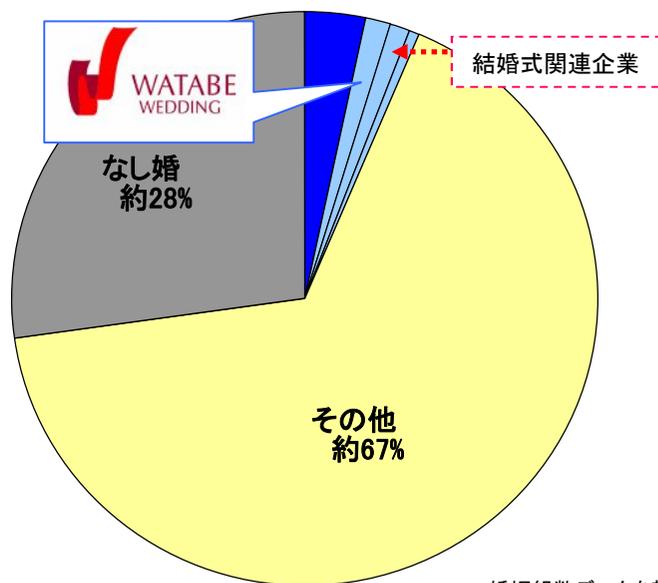
Ⅱ-2. 業界の動向① 業界シェア<1>

ブライダル業界のシェアは大手4社を合わせても10%程度。まだまだ未成熟の産業

5. 業界シェア

■ブライダル■

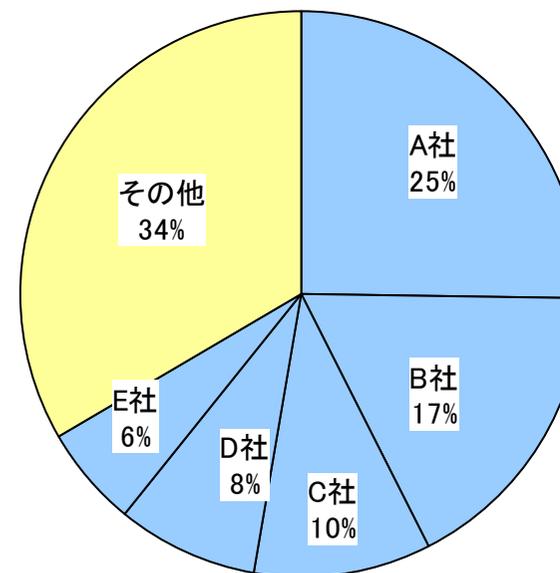
挙式取扱組数 2008年



大手4社でも、挙式実行組数の10%程度
(全婚姻組数に対しては、わずか6%)

■化粧品■

国内化粧品出荷額 2007年



上位5社で、全体の65%以上の
売上シェアを占める

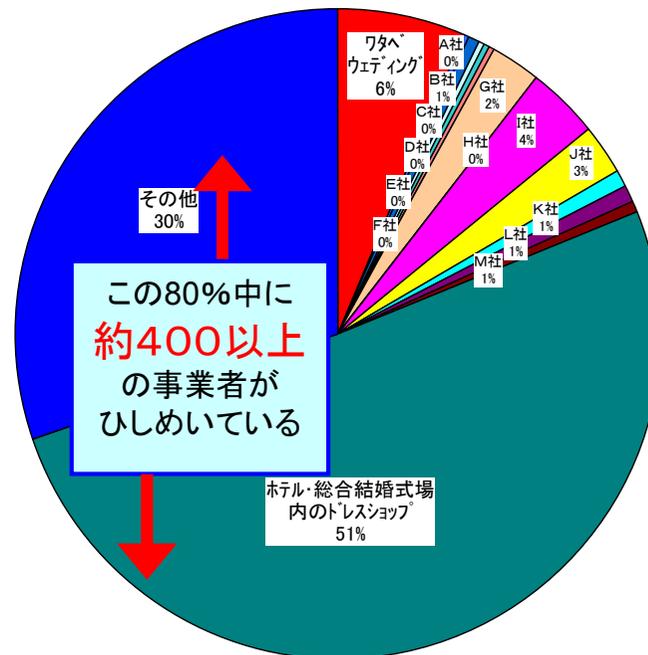
Ⅱ-2. 業界の動向① 業界シェア〈2〉

婚礼衣裳業界においては選択肢は多いもののNO.1ブランドが存在しない

6. 衣裳業界の現状

(どの店舗で決めた?)

挙式場での衣裳持込規制(持ち込み料)によるしがらみが存在。しばりの掛け方も各社各様のため、お客様の判断も様々。

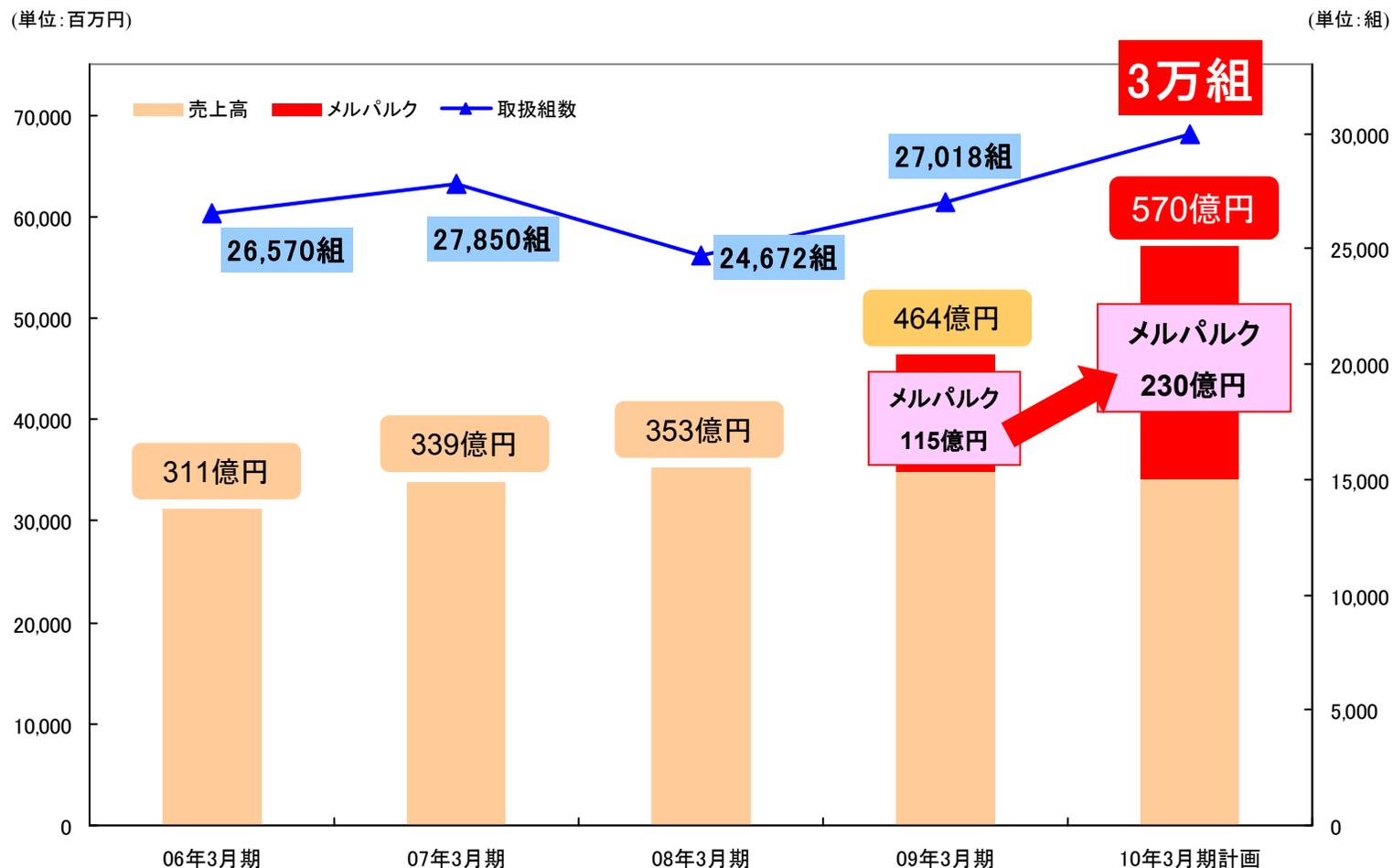


N=1,051

Ⅱ-3. 内部環境 2010年3月期見通し

メルパルクの通年稼働により売上高22.8%増、挙式取扱組数3万組を計画

連結売上高・挙式取扱組数推移



Ⅱ-3. 内部環境 中期事業計画の進捗

2007年に発表した「WATABE VISION 2010」における、2010年3月期の中期事業計画に対する進捗は以下の通り

売上高

中期事業計画
目標数値

500億円

2010年3月期
業績予想

570億円

経常利益

中期事業計画
目標数値

50億円

2010年3月期
業績予想

32億円

経常利益率

中期事業計画
目標数値

10%

2010年3月期
業績予想

5.6%

ROE

中期事業計画
目標数値

15%

2010年3月期
業績予想

9.3%

Ⅲ. 2010年3月期 事業方針

Ⅲ-1. 事業方針① シナジー効果の創出

事業方針
①

シナジー効果の創出

事業方針
②

持続的成長のための事業別戦略

事業方針
③

筋肉質な財務体質のための構造改革

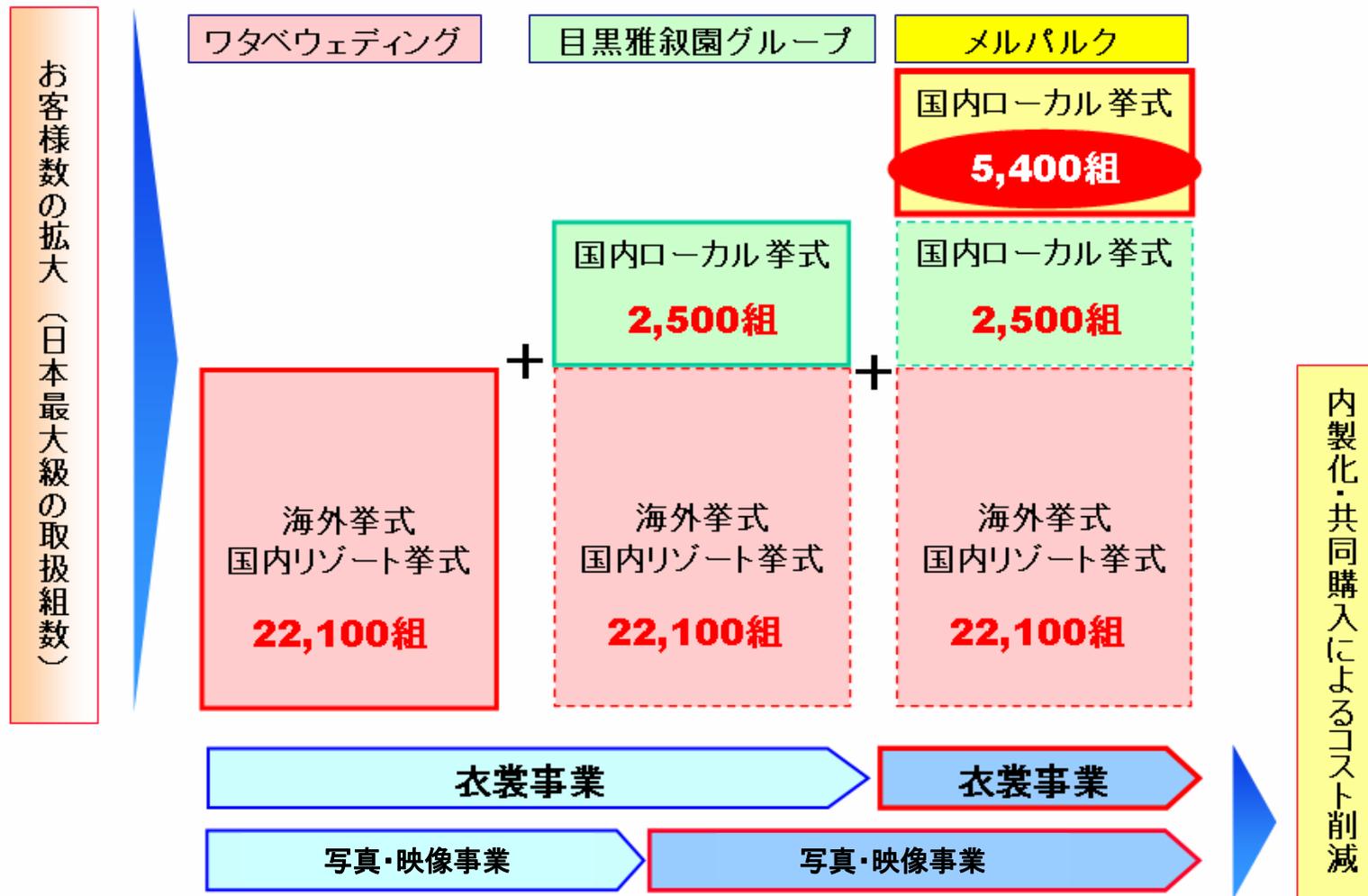
Ⅲ-1. 事業方針①-1 シナジー効果の創出

方針

- ・ シナジー効果の創出

目標

- ・ 婚礼衣裳、写真・映像商品の内製化・共同購入によるコスト削減



Ⅲ-1. 事業方針①-2 シナジー効果の創出

■ シナジー戦略 I 衣裳事業

挙式・披露宴

メルパルク

5,400組

メルパルクで挙式全体の
約**25%**の販売ドレス取り扱いを計画

婚礼衣裳

商品造成・販売

09年4月より「メルパルクオリジナルドレス」販売開始！

■メルパルクの現場スタッフにより開発

■ワタベウェディングオリジナルドレス
「Avica」90型に加え、「メルパルクオリジナル
ドレス」を展開

□□□「メルパルクオリジナルドレス」概要□□□

■販売開始日 : 2009年4月

■デザイン : 5型

■販売価格帯 : 約29万円~約37万円

■販売エリア : メルパルク全国10施設の衣裳室他

製造

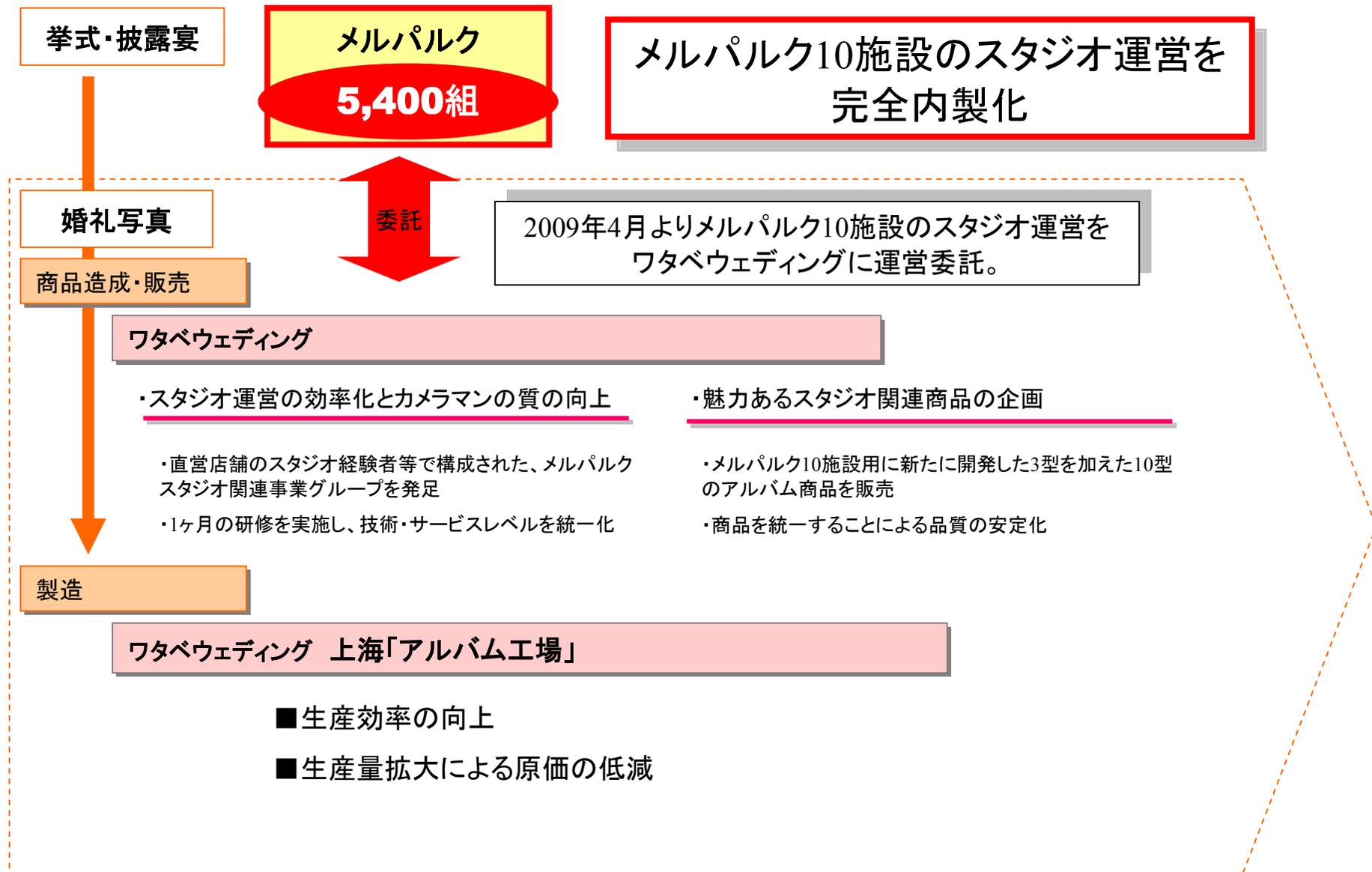
ワタベウェディング 上海・ベトナム「ウェディングドレス工場」

■生産効率の向上

■生産量拡大による原価の低減

Ⅲ-1. 事業方針①-3 シナジー効果の創出

■ シナジー戦略Ⅱ 写真・映像事業



Ⅲ-2. 事業方針② 持続的成長のための事業別戦略

事業方針

①

シナジー効果の創出

事業方針

②

持続的成長のための事業別戦略

事業方針

③

筋肉質な企業体質のための構造改革

Ⅲ-2. 事業方針② 持続的成長のための事業別戦略

方針

・ 持続的成長のための事業別戦略

目標

・ メルパルクの通期稼働効果を中心に売上高23%増を計画

	10年3月期 計 画	09年3月期	増減率	ポイント
海外ウェディング グローバル事業	145億	146億	0.8%減	<ul style="list-style-type: none"> ・リゾート挙式商品値下げによる取扱組数の増強 ・営業店舗・挙式施設の充実 ・グローバル展開
国内ローカル 挙式事業	341億	236億	44.1%増	<ul style="list-style-type: none"> ・メルパルクの通期稼働 ・アニバーサリー事業の取り組み
ドレス・映像事業	83億	80億	3.8%増	<ul style="list-style-type: none"> ・スタジオ事業強化による“なし婚”層の取り込み ・写真・映像事業における顧客満足度向上 ・オリジナルドレス「ワタベウェディングセレクション」の展開
中国(上海)挙式事業	1億	1億	—	<ul style="list-style-type: none"> ・上海ローカル事業 一部凍結 慎重に展開

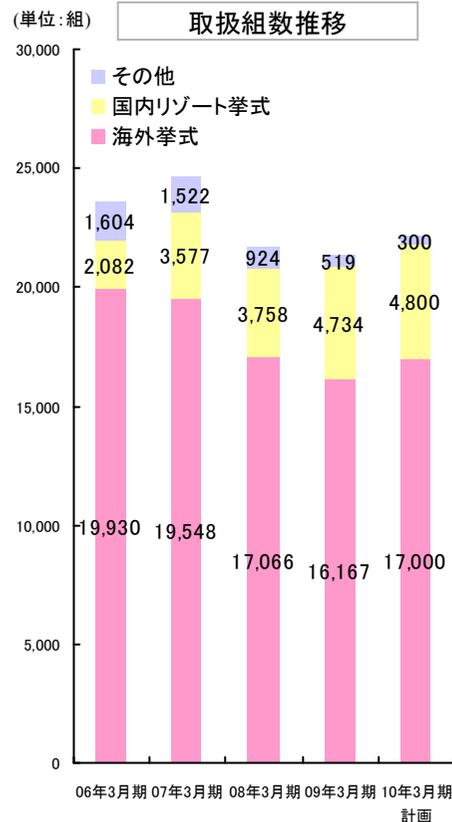
Ⅲ-2. 事業方針②-1 持続的成長のための事業別戦略

■ 海外ウェディンググローバル事業 ①日本人マーケット

	2009年3月期		2010年3月期 計画	増減率
売上高	146億円	→	145億円	0.8%減
組数	21,420	↗	22,100	3.2%増

事業戦略

海外挙式・国内リゾート挙式



実行施策

・リゾート挙式商品値下げによる取扱組数の増強 (09年4月～)

・挙式施設の充実

新規挙式施設オープン

- 08年10月 沖縄「アラマンダ チャペル」オープン
- 09年04月 札幌「札幌 ブランバーチ・チャペル」オープン



既存挙式施設の改装

- 09年4月 函館「アフィーテ函館 ステラマリス・チャーチ」リニューアル
- 09年8月 ハワイ「コオリナ・チャペル・プレイス・オブ・ジョイ」リニューアル (予定)

・営業店舗の充実

- 顧客満足度向上・店舗の効率化を企図し、直営店舗の移転・改装を計画

Ⅲ-2. 事業方針②-1 持続的成長のための事業別戦略

■ 海外ウェディンググローバル事業 ②グローバルマーケット

事業戦略

海外to海外、to 国内戦略

実行施策

・アジア展開2拠点目となる「台湾店」オープン

■ グローバル店舗展開の歩み

- ⇒ 07年10月 「香港店」オープン
- ⇒ 09年06月 「台湾店」オープン (予定)

■ 台湾・香港のマーケット

	台湾	香港	日本
人口	2,304万人	698万人	12,608万人
婚姻組数	15.5万組	4.0万組	73.1万組
海外出国率	36.7%	約88%	13.5%
海外挙式推定比率	約1%	約3%	約10%

出展:P50参照

■ 台湾店の概要

- オープン : 09年6月 (予定)
- 取扱組数計画 :
挙式 300組、ロケーションフォト 40組
- 単価 :
挙式単価 50~60万円
ロケーションフォト 40万円

・アジアからの受入れ体制強化

■ 沖縄にてアジアカップル受入れの専属チームを発足

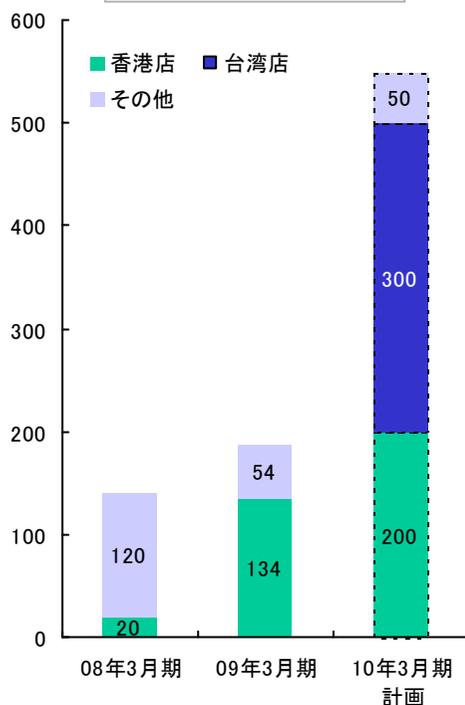
- > 09年3月期 沖縄にて年間約60組の香港からのお客様を受入れ
- > アジアのお客様に向けた商品を造成

■ 北海道の受入れ施設2拠点体制に

- > 函館(アフィーテ函館)+札幌(札幌 ブランバーチ・チャペル)

(単位:組)

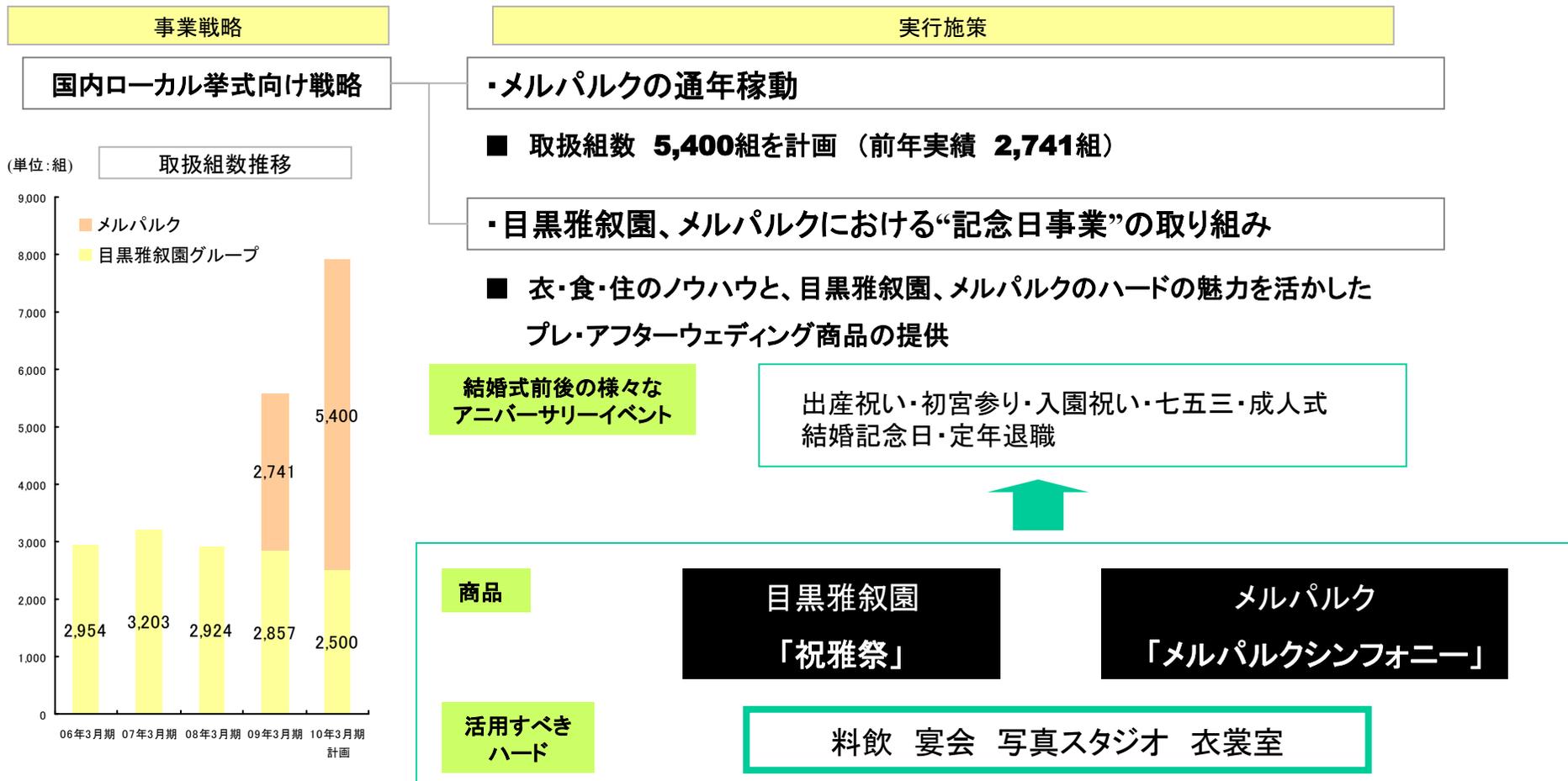
アジア 取扱組数推移



Ⅲ-2. 事業方針②-2 持続的成長のための事業別戦略

■ 国内ローカル挙式事業

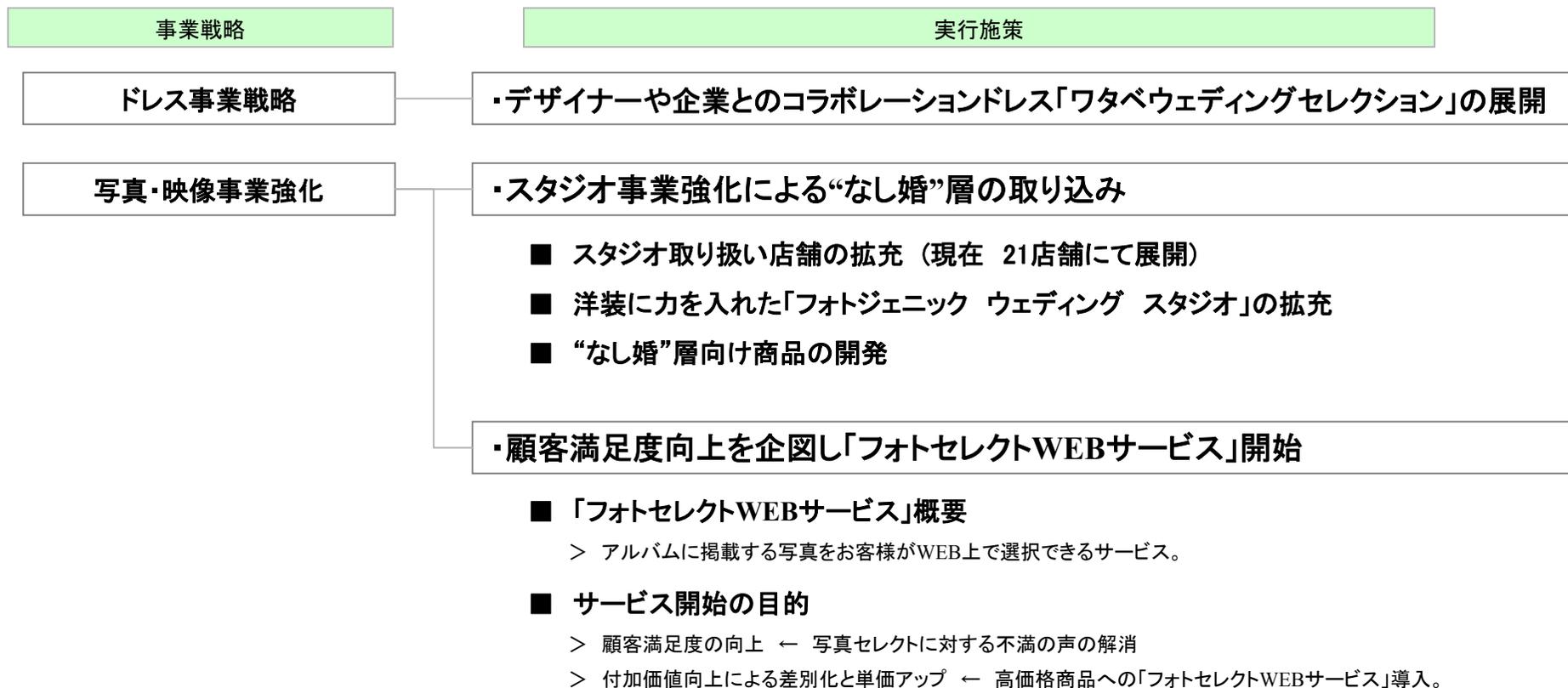
	2009年3月期		2010年3月期 計画	増減率
売上高	236億円	↗	341億円	44.1%増
組数	5,598組	↗	7,900組	41.1%増



Ⅲ-2. 事業方針②-3 持続的成長のための事業別戦略

■ ドレス・映像事業

	2009年3月期		2010年3月期 計画	
売上高	80億円	↗	83億円	3.8%増
ドレス取扱着数(着)	20,037	↗	22,000	9.8%増
スタジオフォトプラン(件)	11,219	↗	11,300	0.7%増



Ⅲ-3. 事業方針③ 筋肉質な企業体質のための構造改革

事業方針

①

シナジー効果の創出

事業方針

②

持続的成長のための事業別戦略

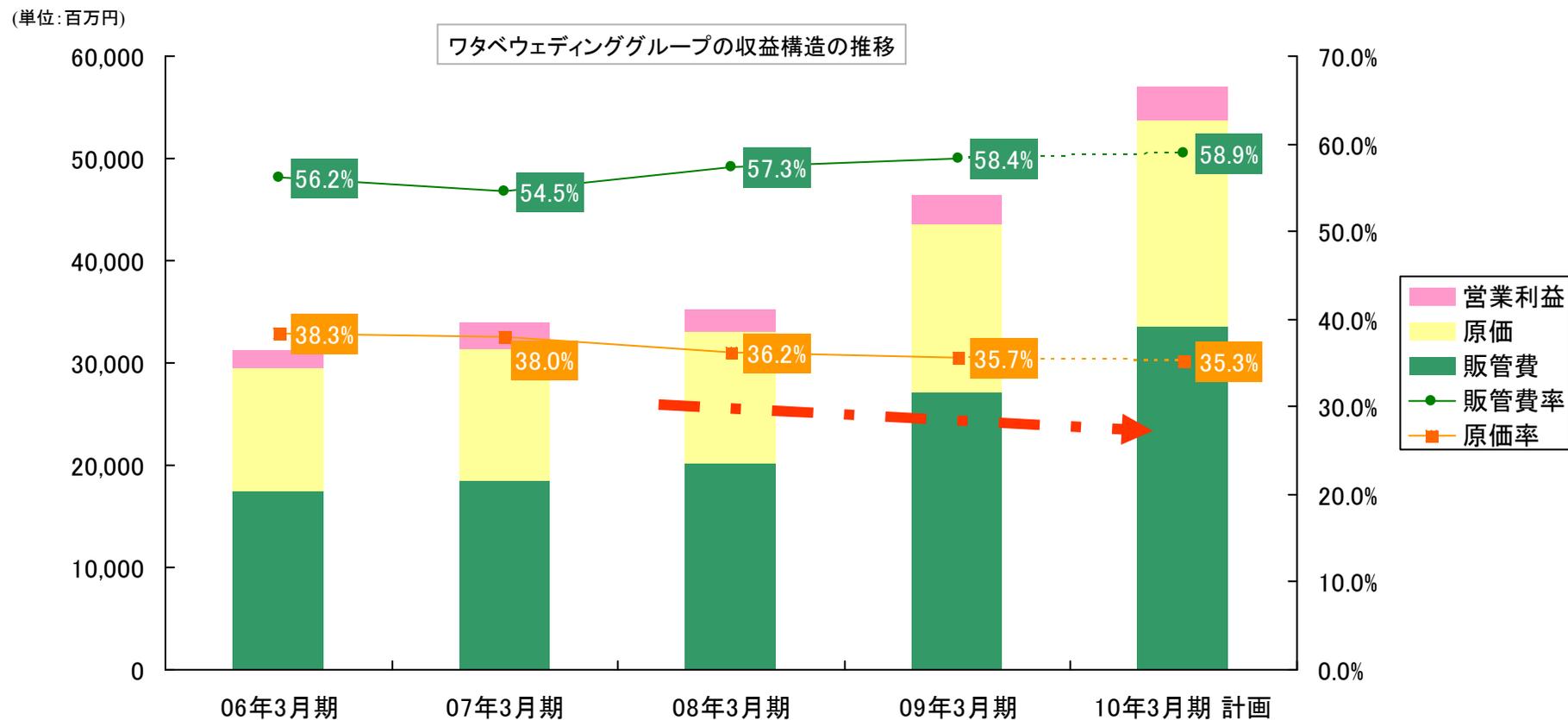
事業方針

③

筋肉質な企業体質のための構造改革

Ⅲ-3. 事業方針③-1 筋肉質な企業体質のための構造改革

方針	・筋肉質な企業体質のための構造改革
目標	① 原価率 0.4ポイント削減【連結】 ② 既存事業(メルパルク除く)における販管费率0.5ポイント削減【既存】



Ⅲ-3. 事業方針③-2 筋肉質な企業体質のための構造改革

方針	・筋肉質な企業体質のための構造改革				
目標 ①	・原価率 0.4ポイント削減【連結】 35.7%→35.3%				
重点施策 ①	<ul style="list-style-type: none">■メルパルクにおける婚礼衣裳・映像・写真事業の内製化を推進することにより生産量拡大と生産効率の向上による減価率の低減■ベトナムへの生産シフトによる原価の低減				
目標 ②	・既存事業(メルパルク除く)における販管费率 0.5ポイント削減【既存】 57.3%→56.8%				
重点施策 ②	<table border="1"><tr><td>メルパルク</td><td><ul style="list-style-type: none">■メルパルクの挙式設備・宴会場等への積極的な投資を行うことによる販管費の増加■雇用安定化施策に基づいた雇用形態切り替えに伴う人件費の増加</td></tr><tr><td>既存</td><td><ul style="list-style-type: none">■運送費・通信費等の共同購入による経費削減■グループ施設との店舗共有・店舗の効率化による賃借料の削減</td></tr></table>	メルパルク	<ul style="list-style-type: none">■メルパルクの挙式設備・宴会場等への積極的な投資を行うことによる販管費の増加■雇用安定化施策に基づいた雇用形態切り替えに伴う人件費の増加	既存	<ul style="list-style-type: none">■運送費・通信費等の共同購入による経費削減■グループ施設との店舗共有・店舗の効率化による賃借料の削減
メルパルク	<ul style="list-style-type: none">■メルパルクの挙式設備・宴会場等への積極的な投資を行うことによる販管費の増加■雇用安定化施策に基づいた雇用形態切り替えに伴う人件費の増加				
既存	<ul style="list-style-type: none">■運送費・通信費等の共同購入による経費削減■グループ施設との店舗共有・店舗の効率化による賃借料の削減				

IV. 2009年3月期 連結決算の概要

IV-1. 2009年3月期 連結決算の概要

(単位:百万円)

科目	2009年3月期	2008年3月期	増減	2009年3月期 計画	増減
売上高	46,406	35,301	31.5%増	47,700	2.7%減
売上総利益	29,858	22,519	32.6%増	30,600	2.4%減
売上総利益率	64.3%	63.8%	0.5ポイント増	64.2%	0.1ポイント増
販売費及び一般管理費	27,082	20,233	33.9%増	28,050	3.5%減
販管费率	58.4%	57.3%	1.1ポイント増	58.8%	0.4ポイント減
営業利益	2,775	2,285	21.4%増	2,550	8.8%増
営業利益率	6.0%	6.5%	0.5ポイント減	5.3%	0.7ポイント増
経常利益	2,790	2,348	18.8%増	2,620	6.5%増
経常利益率	6.0%	6.7%	0.7ポイント減	5.5%	0.5ポイント増
当期純利益	1,165	1,004	16.0%増	1,410	17.4%減

IV-2. 2009年3月期 連結決算の概要(メルパルク/既存)

(単位:百万円)

科目	2009年3月期		メルパルク		既存		2008年3月期	増減 (対既存)
	計画	実績	計画	実績	計画	実績		
売上高	47,700	46,406	11,500	11,541	36,200	34,864	35,301	1.2%減
売上総利益	30,600	29,858	7,314	7,493	23,285	22,365	22,519	0.7%減
売上総利益率	64.2%	64.3%	63.6%	64.9%	64.3%	64.1%	63.8%	0.3ポイント増
販売費及び 一般管理費	28,050	27,082	7,014	7,093	21,035	19,989	20,233	1.2%減
販管費率	58.8%	58.4%	61.0%	61.5%	58.1%	57.3%	57.3%	—
営業利益	2,550	2,775	300	399	2,250	2,375	2,285	4.0%増
営業利益率	5.3%	6.0%	2.6%	3.5%	6.2%	6.8%	6.5%	0.3ポイント増
経常利益	2,620	2,790	300	403	2,320	2,386	2,348	1.6%増
経常利益率	5.5%	6.0%	2.6%	3.5%	6.4%	6.8%	6.7%	0.1ポイント増
当期純利益	1,410	1,165					1,004	

■ 計画に対する増減要因

メルパルク

原価圧縮に伴い売上総利益率が当初計画よりも1.3ポイント良化したため営業利益は計画対比33.0%増となりました。

既存

■ 売上高未達の要因

> 海外拳式の取扱組数が計画を下回りました。

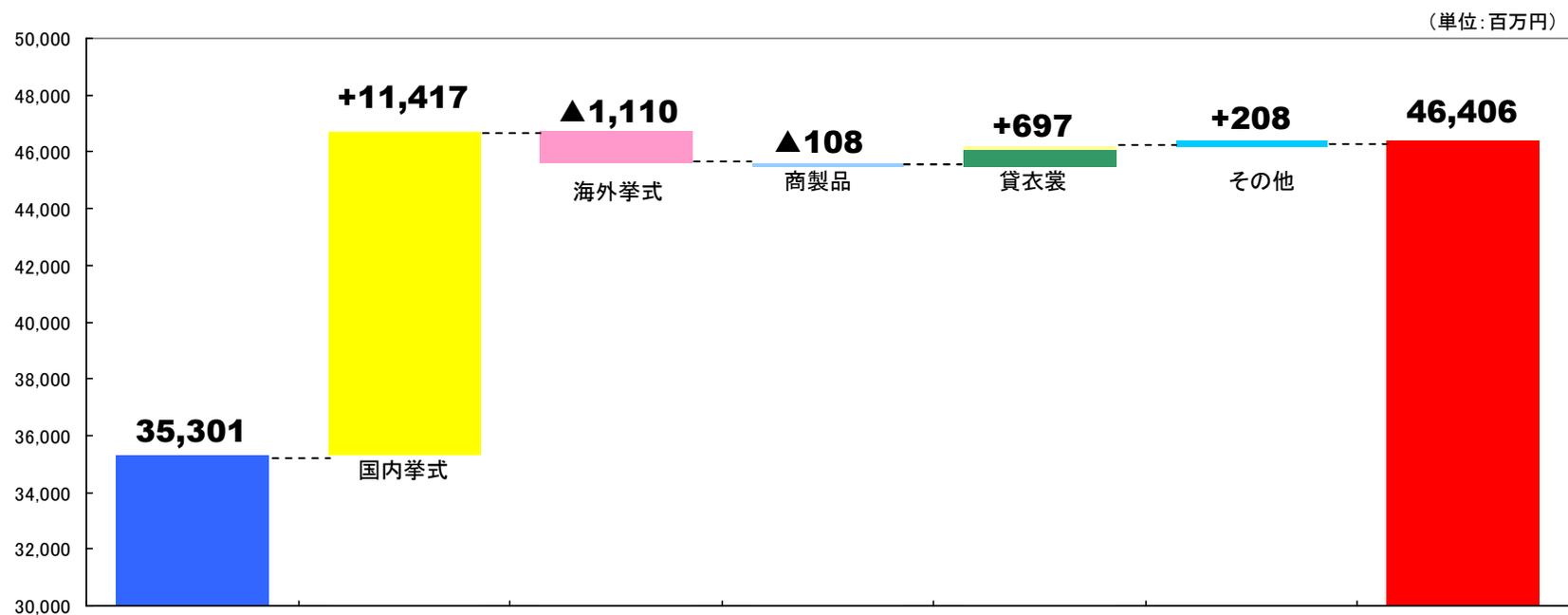
> 国内拳式の既存部分の取り扱い及び拳式以外の売上高が景気悪化の影響を受け、伸び悩んだことで計画を下回りました。

■ 営業利益達成の要因

> 為替レートが円高に推移したことにより計画を上回りました。

IV-3. 連結売上高 増減要因分析

・2008年10月よりメルパーク事業を譲り受け、運営を開始したことにより増収となりました。



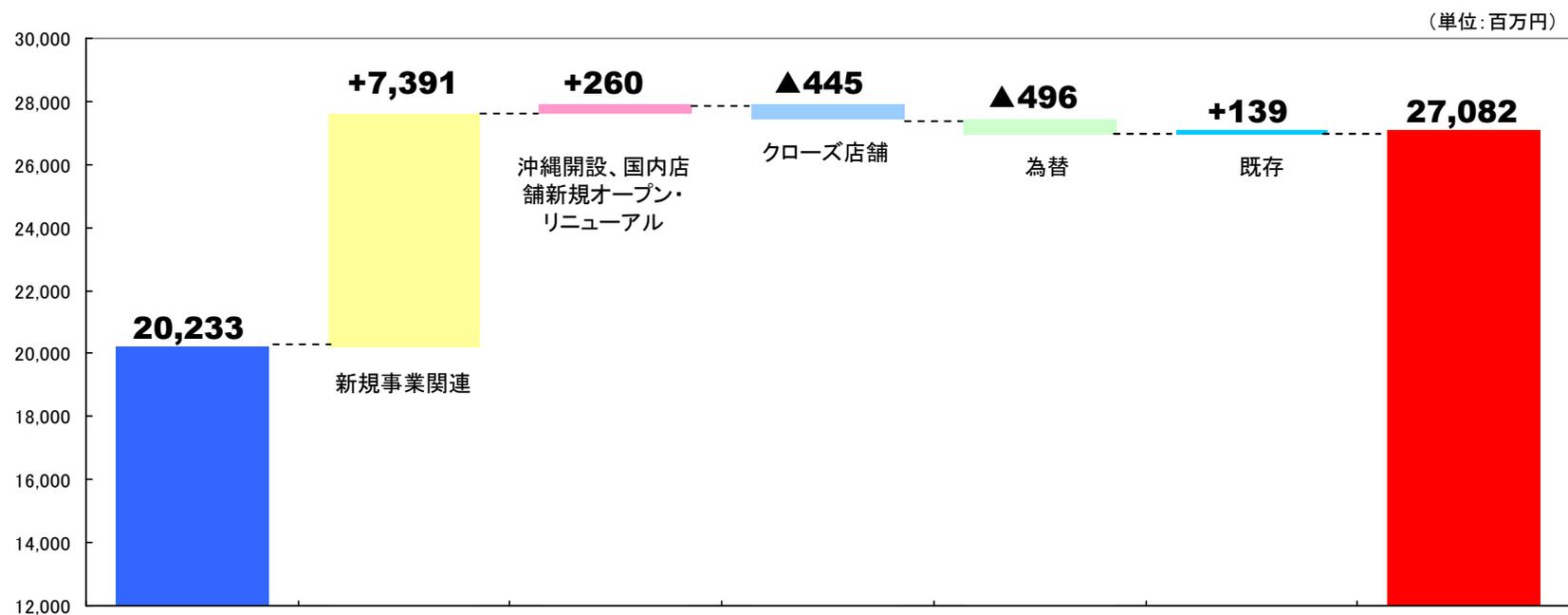
08年3月期

11,104百万円増

09年3月期

IV-4. 販売費及び一般管理費 要因別増減

・メルパルクの運営開始に伴い販管費が増加しました。



08年3月期

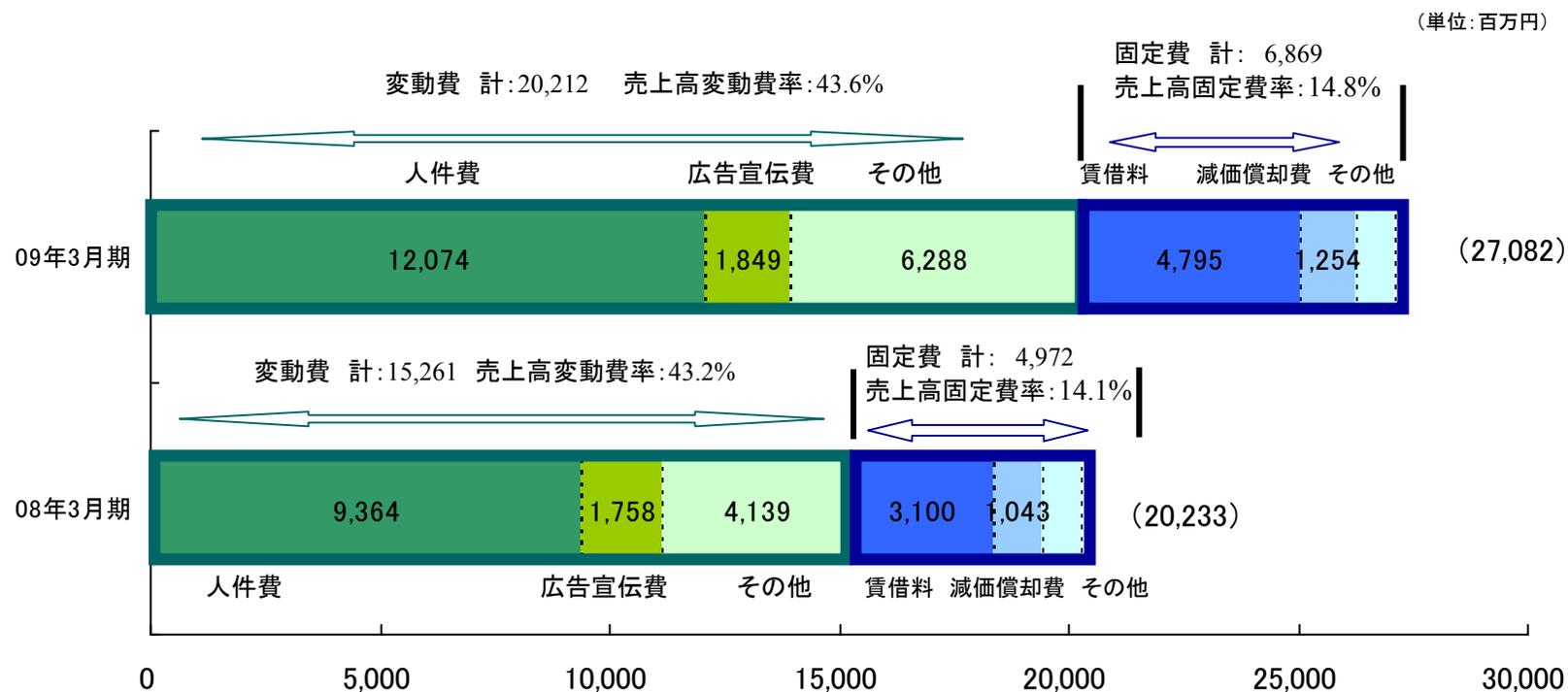
6,849百万円増

09年3月期

IV-5. 販売費及び一般管理費 科目別増減

販売費及び一般管理費

売上高販管費率 08年3月期 **57.3%** → 09年3月期 **58.4%** (対前年比 **1.1ポイント増**)



V. 2009年3月期 区分別の概要

V-1. 区分別損益の概要

売上高

(単位:百万円)

科目	2009年3月期	構成比	2008年3月期	構成比	増減率
国内拳式	27,615	59.5%	16,198	45.9%	70.5%増
海外拳式	9,471	20.4%	10,581	30.0%	10.5%減
商製品	4,787	10.3%	4,895	13.9%	2.2%減
貸衣裳	3,797	8.2%	3,099	8.8%	22.5%増
手数料	734	1.6%	526	1.5%	39.6%増
売上高	46,406	100.0%	35,301	100.0%	31.5%増

売上総利益

	2009年3月期	売上総利益率	2008年3月期	売上総利益率	売上総利益率増減
国内拳式	17,538	63.5%	10,259	63.3%	0.2ポイント増
海外拳式	6,132	64.7%	6,804	64.3%	0.4ポイント増
商製品	2,943	61.5%	3,035	62.0%	0.5ポイント減
貸衣裳	2,508	66.1%	1,893	61.1%	5.0ポイント増
手数料	734		526		
売上総利益	29,858	64.3%	22,519	63.8%	0.5ポイント増

V-2. 区分別損益の概要 国内挙式

		2009年3月期	2008年3月期	増減
国内挙式 売上高 (百万円)		27,615	16,198	70.5%増
	取扱組数 (組)	10,851	7,606	42.7%増
	自社教会施設数 (件)	31	20	55.0%増
国内挙式 売上総利益 (百万円)		17,538	10,259	70.9%増
売上総利益率		63.5%	63.3%	0.2ポイント増
メルパルク	取扱組数 (組)	2,741	—	—
	婚礼単価 (千円)	2,196	—	—
目黒雅叙園	取扱組数 (組)	1,496	1,556	3.9%減
	婚礼単価 (千円)	3,245	3,191	1.7%増
リゾート挙式	取扱組数 (組)	4,734	3,758	26.0%増
	婚礼単価 (千円)	740	764	3.1%減
内、沖縄挙式	取扱組数 (組)	4,163	3,133	32.9%増
	婚礼単価 (千円)	744	788	5.6%減
その他	取扱組数 (組)	1,880	2,292	18.0%減
	婚礼単価 (千円)	2,052	1,741	17.9%増
新規施設	取扱組数 (組)	4,428	827	+3,601
クロス施設	取扱組数 (組)	16	502	-486
既存施設	取扱組数 (組)	6,407	6,277	+130

※メルパルク・目黒雅叙園の婚礼単価は婚礼部門の平均単価を採用いたしております。

【概要】

メルパルク11施設の運営を08年10月より開始したこと、新規開設した沖縄の挙式施設及び国内挙式施設が堅調に推移したことにより、国内挙式 売上高は前年対比70.5%増となりました。

【取扱組数増加の要因】

メルパルクの運営開始と沖縄等における新規挙式施設が堅調に推移したため国内挙式の取扱組数は対前年比42.7%となりました。

V-3. 区分別の概要 : 海外拳式

		2009年3月期	2008年3月期	
海外拳式売上高 (百万円)		9,471	10,581	10.5%減
	取扱組数 (組)	16,167	17,066	5.3%減
	一組当り単価 (千円)	586	620	5.5%減
海外拳式売上総利益 (百万円)		6,132	6,804	9.9%減
海外拳式 売上総利益率		64.7%	64.3%	0.4ポイント増
取扱組数	ハワイ	8,584	8,911	3.7%減
	ミクロネシア	4,898	4,990	1.8%減
	オセアニア	1,421	1,902	25.3%減
	北米	273	381	28.3%減
	ヨーロッパ	771	812	5.0%減
	バリ	205	28	632.1%増
	その他	15	42	64.3%減
	合計 (組)	16,167	17,066	5.3%減
自社教会利用比率		77.8%	75.4%	2.4ポイント増

【概要】

上期の取扱組数の落ち込みにより対前年減収となりました。

【取扱組数減少の要因】

円安や燃油サーチャージ等の要因により上期990組取扱組数が減少。

下期に入り、価格施策等の影響がハワイやミクロネシアを中心に現れ始め、取扱組数は、対前年増加に転じております。

【単価減少の要因】

価格施策により下期商品から、値下げを行ったため単価が減少しました。

【売上総利益率増加の要因】

対前期円高により原価が低減しました。

V-4. 区分別の概要 : 商製品

	2009年3月期	2008年3月期	増減
商製品 売上高 (百万円)	4,787	4,895	2.2%減
「Avica」ドレス販売着数 (着)	14,300	12,965	10.3%増
「Avica」ドレス単価 (千円)	193	198	2.6%減
「FR」ドレス販売着数 (着)	3,256	5,015	35.1%減
「FR」ドレス単価 (千円)	169	182	7.2%減
販売ドレス 計 (着)	17,556	17,980	2.4%減
販売ドレス単価 (千円)	188	193	2.7%減
商製品 売上総利益 (百万円)	2,943	3,035	3.0%減
商製品 売上総利益率	61.5%	62.0%	0.5ポイント減

【概要】

海外挙式の取扱組数の減少により、販売ドレスの売上高は減少しましたが、販売タキシードの新作投入及びOEMの売上高が増加したことにより売上高の減少を抑えました。

【売上総利益率減少の要因】

原価率の高いタキシード、OEMの売上高が増加したため、商製品全体の売上総利益率が減少しました。

(参考) ウェディングドレス 総合計 (「Avica+FR+RS」)

ドレス(販売・レンタル) 計 (着)	20,037	21,354	6.2%減
ドレス(販売・レンタル) 計(千円)	174	173	0.6%増

※「Avica」ドレス … オーダーシステムドレス

・約90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。

V-5. 区分別の概要 : 貸衣裳

	2009年3月期	2008年3月期	増減
貸衣裳収入 (百万円)	3,797	3,099	22.5%増
「RS」ドレス販売着数 (着)	2,481	3,374	26.5%減
「RS」ドレス単価 (千円)	70	63	11.1%増
「スタジオフォトプラン」販売件数 (着)	11,219	9,509	18.0%増
「スタジオフォトプラン」単価 (千円)	93	95	2.1%減
貸衣裳 売上総利益 (百万円)	2,508	1,893	32.5%増
貸衣裳 売上総利益率	66.1%	61.1%	5.0ポイント増

【概要】

メルパルクの貸衣裳収入が加わったこととスタジオフォトプランの取扱件数が増加したことにより売上高は対前年22.5%増加しました。

【売上総利益率増加の要因】

メルパルクの貸衣裳収入が加わったこと及び、粗利率の高いスタジオフォトプランの売上高が増加したことにより売上総利益率が増加しました。

※「RS」・・・貸衣裳予約システム

・日本のワタベウエディング各店にて「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

VI. 2009年3月期事業別の概要

VI- 1. 事業別の概要

	2009年3月期		2008年3月期		増減	
	売上高(百万円)	組数(組)	売上高(百万円)	組数(組)	売上高(百万円)	組数(組)
海外ウェディンググローバル事業	14,638		15,215		-576	
既存領域	14,519	21,420	15,133	21,748	-613	-328
新規領域	118	188	81	140	+37	+48
国内ローカル挙式事業	23,629	5,598	11,930	2,924	+11,699	+2,674
既存領域	10,888	2,624	11,126	2,784	-237	-160
新規領域	12,740	2,974	803	140	+11,937	+2,834
ドレス・映像事業	8,028		7,995		+32	
既存領域	8,028	20,037	7,995	21,354	+32	
新規領域	0		0		0	
中国(上海)挙式事業	109		160		-50	
既存領域	103	653	160	1,138	-56	-485
新規領域	6	56	0		+6	+56
合計	46,406		35,301		+11,104	
既存領域	33,540		34,415		-875	
新規領域	12,866		885		+11,980	

※中国(上海)挙式事業については、1月～12月の実績となっております。

※海外ウェディンググローバル事業には、中国挙式を除く海外挙式売上高、国内挙式売上高内の国内リゾートウェディング等の売上、手数料(メルパルク除く)が含まれます。

※国内ローカル挙式事業には、国内挙式売上高内のメルパルク、目黒雅叙園グループ、福岡山の上ホテルの売上高、メルパルクの貸衣裳収入及び手数料が含まれます。

※ドレス・映像事業には、商製品売上高、貸衣裳収入(メルパルク除く)が含まれます。

VII. キャッシュ・フロー 設備投資 貸借対照表

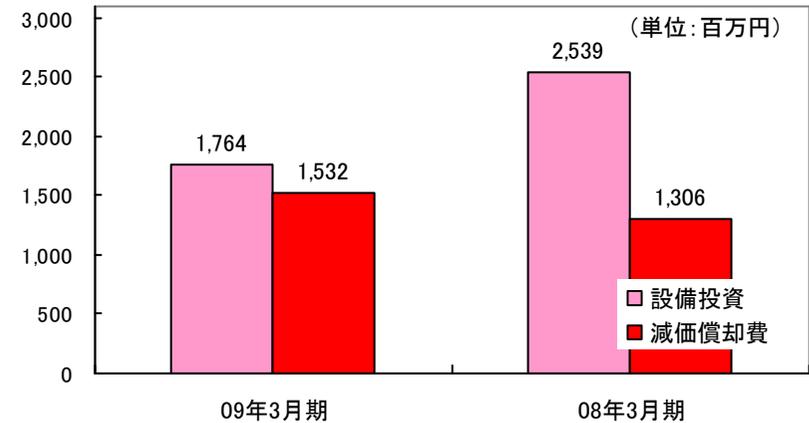
VII-1. キャッシュフローと設備投資

キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2009年3月期	2008年3月期	増減
営業CF	3,940	1,733	+2,206
投資CF	-2,154	-2,200	+46
財務CF	-135	-859	+724
現金及び現金同等物に係わる換算差額	-139	-94	-45
現金及び現金同等物の増減	1,511	-1,420	+2,931
現金及び現金同等物の期末残高	4,940	3,429	+1,511

設備投資と減価償却費



<主な設備投資>

国内単体	約800百万円
目黒雅叙園グループ	約400百万円
メルパルク	約230百万円
	等

VII- 2. 貸借対照表(連結)

(単位:百万円)

	09年3月期末	08年3月期末	増減		09年3月期末	08年3月期末	増減
流動資産合計	9,184	6,657	+2,526	負債合計	11,118	8,520	+2,598
現金及び預金	4,971	3,540	+1,430	流動負債	10,261	7,248	+3,013
売掛金	1,768	1,266	+502	買掛金	1,984	1,397	+586
その他	2,443	1,850	+593	短期借入金	1,400	956	+444
固定資産合計	16,479	15,854	+624	未払金	2,208	1,583	+625
有形固定資産	10,720	10,358	+361	前受金	2,287	2,046	+241
貸衣裳	202	182	+20	その他	2,379	1,263	+1,115
建物及び建築物	6,185	6,359	-174	固定負債	856	1,271	-415
器具備品	2,021	1,725	+295	長期借入金	386	650	-263
その他	2,311	2,091	+220	その他	469	621	-152
無形固定資産	1,399	1,160	+238	純資産	14,544	13,992	+552
投資その他資産	4,359	4,335	+24	I. 株主資本	15,616	14,751	+865
差入保証金	3,557	2,855	+702	資本金	4,176	4,176	—
その他	801	1,479	-678	資本剰余金	4,038	4,038	—
資産合計	25,663	22,512	+3,150	利益剰余金	7,402	6,537	+865
				II. 評価・換算差額等	-1,072	-759	-312
				III. 少数株主持分			
				負債及び純資産合計	25,663	22,512	+3,150

■メルパルク資産合計: 3,525百万円

自己資本比率	56.7%	62.2%	-5.5%
--------	-------	-------	-------

VIII. 2010年3月期計画

VIII-1. 2010年3月期計画

(単位:百万円)

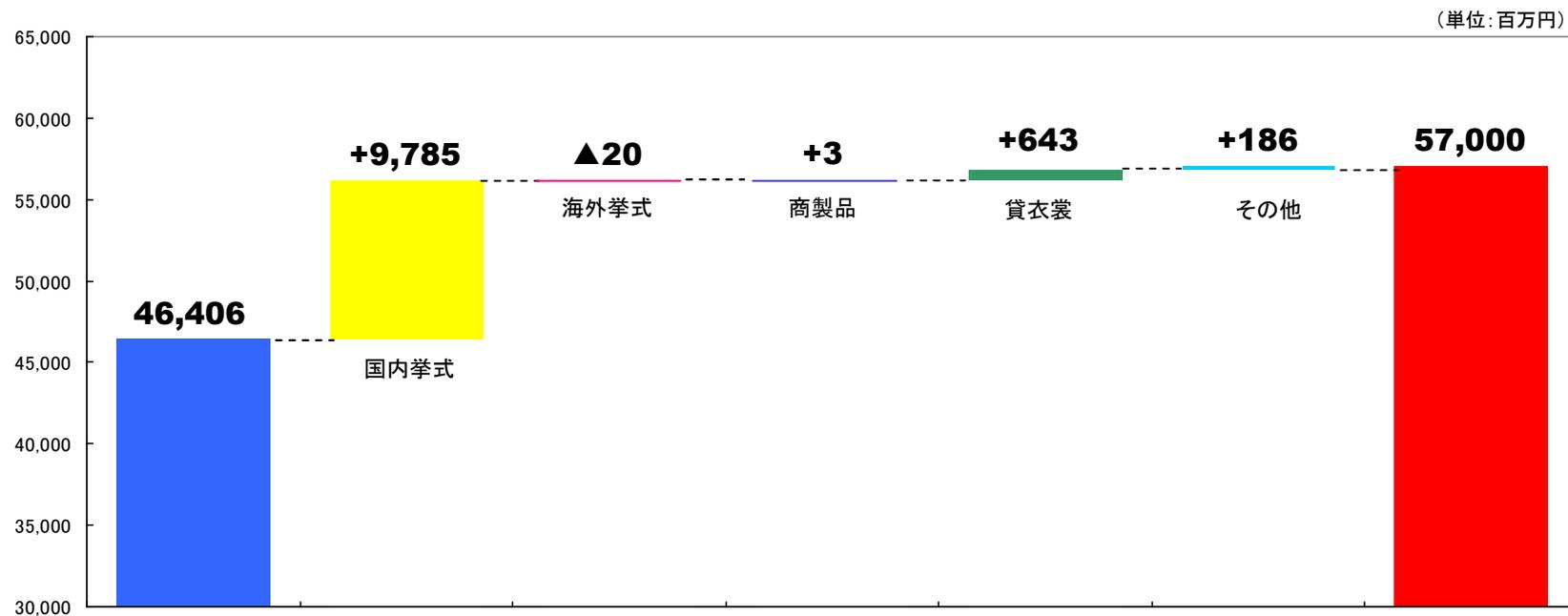
科目	2010年3月期 計画	2009年3月期	増減率
売上高	57,000	46,406	22.8%増
売上総利益	36,894	29,858	23.6%増
売上総利益率	64.7%	64.3%	0.4ポイント増
販売費及び一般管理費	33,594	27,082	24.0%増
販管费率	58.9%	58.4%	0.5ポイント増
営業利益	3,300	2,775	18.9%増
営業利益率	5.8%	6.0%	0.2ポイント減
経常利益	3,210	2,790	15.0%増
経常利益率	5.6%	6.0%	0.4ポイント減
当期純利益	1,460	1,165	25.2%増
配当(通期予想)	30円	30円	

VIII- 2. 2010年3月期計画 :メルパルク/既存

(単位:百万円)

科目	連結		メルパルク		既存	
	2010年3月期 計画	2009年3月期	2010年3月期 計画	2009年3月期	2010年3月期 計画	2009年3月期
売上高	57,000	46,406	23,000	11,541	34,000	34,864
売上総利益	36,894	29,858	15,041	7,493	21,853	22,365
売上総利益率	64.7%	64.3%	65.4%	64.9%	64.3%	64.1%
販売費及び 一般管理費	33,594	27,082	14,291	7,093	19,303	19,989
販管费率	58.9%	58.4%	62.1%	61.5%	56.8%	57.3%
営業利益	3,300	2,775	750	399	2,550	2,375
営業利益率	5.8%	6.0%	3.3%	3.5%	7.5%	6.8%
経常利益	3,210	2,790	767	403	2,444	2,386
経常利益率	5.6%	6.0%	3.3%	3.5%	7.2%	6.8%
当期純利益	1,460	1,165				

VIII- 3. 2010年3月期計画 : 売上高増減



09年3月期

10,594百万円増

10年3月期
計画

VIII-4. 2010年3月期計画 : 区分別売上高

売上高

(単位:百万円)

科目	2010年3月期計画		2009年3月期 実績		増減率
国内拳式	37,400	65.6%	27,615	59.5%	35.4%増
海外拳式	9,450	16.6%	9,471	20.4%	0.2%減
商製品	4,790	8.4%	4,787	10.3%	0.1%増
貸衣裳	4,440	7.8%	3,797	8.2%	16.9%増
手数料	920	1.6%	734	1.6%	25.3%増
売上高	57,000	100.0%	46,406	100.0%	22.8%増

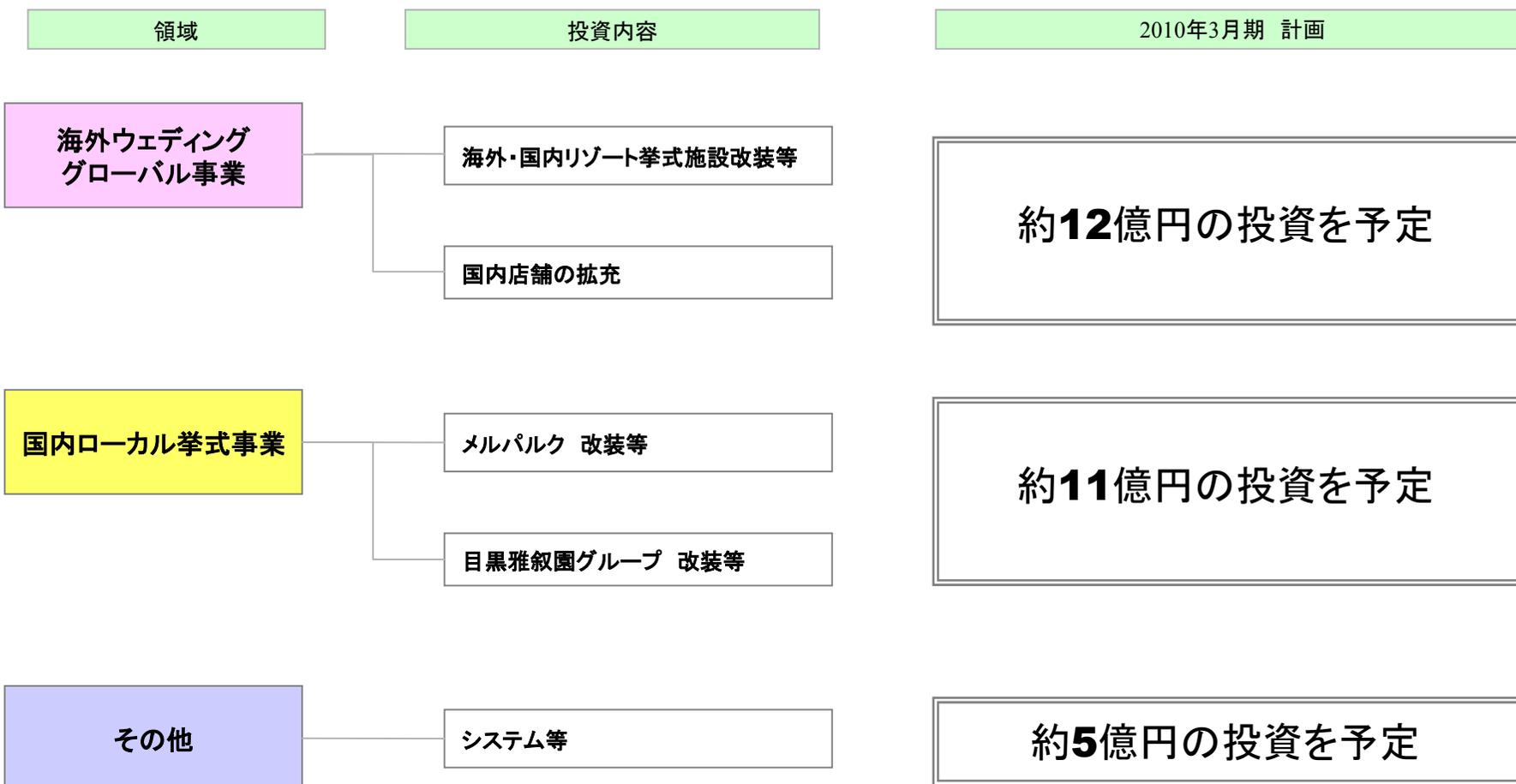
VIII-6. 2010年3月期計画 : 取扱組数

取扱組数 計画

	2010年3月期 計画	2009年3月期	増減
■ 国内挙式			
国内挙式取扱組数	13,000組	10,851組	19.8%増
メルパルク	5,400組	2,741組	97.0%増
目黒雅叙園	1,500組	1,496組	0.3%増
リゾート挙式	4,800組	4,734組	1.4%増
その他	1,300組	1,880組	30.9%減
■ 海外挙式			
海外挙式取扱組数	17,000組	16,167組	5.2%増
■ 商製品・貸衣裳			
ウェディングドレス取扱着数	22,000着	20,037着	9.8%増
販売ドレス	18,000着	17,556着	2.5%増
レンタルドレス	4,000着	2,481着	61.2%増

VII-6. 2010年3月期計画 : 投資・減価償却費

2010年3月期 投資計画 : 約**28**億円
減価償却費 : 約**20**億円



【P20. データの出展】

※ 人口:

台湾:内政部統計處 2008年/香港:日本貿易振興機構(JETRO) 2005年/日本:総務省統計局「平成19年10月1日現在推計人口」2007年

※ 婚姻組数:

台湾:内政部統計處 2008年/香港:香港政府統計處 2007年/日本:厚生労働省「平成20年人口動態調査」2008年推計値

※ 海外出国率:

台湾:内政部入出国及移民署 2008年/香港:香港政府観光局 2007年/日本:独立行政法人 国際観光振興機構(JNTO)「国際観光白書2007」2007年

※ 海外拳式推定比率:

台湾・香港・日本は当社市場調査による。(台湾2008年/日本・香港2007年)

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

グループ経営企画室

電話番号

03-5202-4139

FAX

03-5202-4144

E-mail: ir@watabe-wedding.co.jp

<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。

作成日 : 2009年5月15日