



2010年3月期第1四半期 連結決算説明資料

目次

<u>. 2010年3月期第1四半期連結決算概要</u>	<u>3- 9</u>	<u>. キャッシュ・フロー 設備投資 貸借対照表</u>	<u>18-20</u>
-1.連結決算の概要(損益計算書)	4	-1.キャッシュ・フローと設備投資	19
-2.連結決算の概要(メルパルク/既存)	5	-2.貸借対照表(連結)	20
-3.売上高 増減要因分析	6		
-4.営業利益 要因分析	7		
-5.販管費及び一般管理費 要因別増減	8		
-6.販管費及び一般管理費 科目別増減	9		
<u>. 2010年3月期第1四半期 区分別の概要</u>	<u>10-15</u>	<u>. 2010年3月期計画</u>	<u>21-32</u>
-1.区分別の概要	11		
-2.区分別の概要 国内挙式	12		
-3.区分別の概要 海外挙式	13		
-4.区分別の概要 商製品	14		
-5.区分別の概要 貸衣裳	15		
<u>. 2010年3月期第1四半期 事業別の概要</u>	<u>16-17</u>	<u>この資料についてのお問合せ</u>	<u>33</u>
-1.事業別の概要	17		

2010年3月期第1四半期 連結決算概要

1. 連結決算の概要

(単位:百万円)

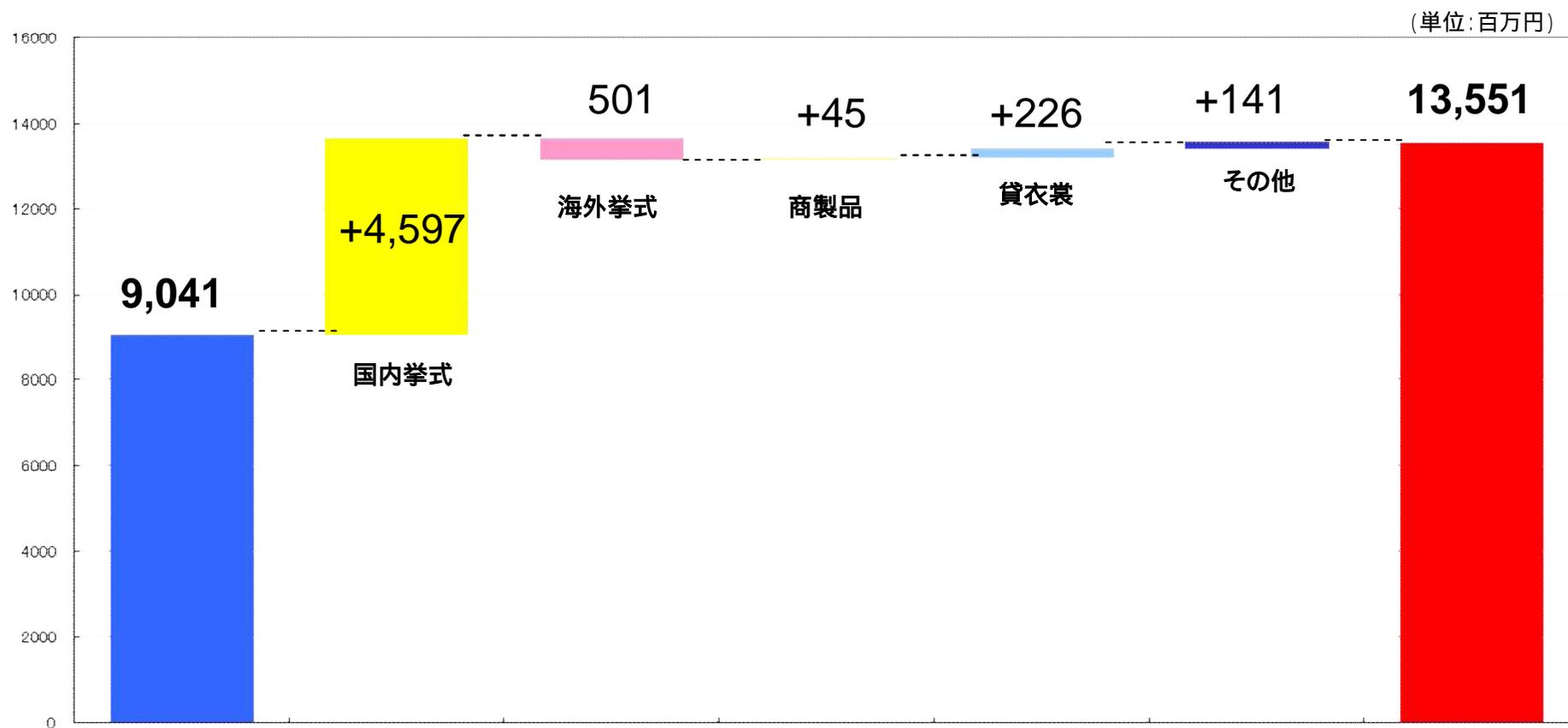
科目	2010年3月期 第1四半期	2009年3月期 第1四半期	増減率	2010年3月期 上期計画(参考)
売上高	13,551	9,041	49.9%増	26,350
売上総利益	8,909	5,823	53.0%増	17,220
売上総利益率	65.7%	64.4%	1.3ポイント増	65.4%
販売費及び一般管理費	8,286	5,113	62.1%増	16,390
販管費率	61.2%	56.6%	4.6ポイント増	62.2%
営業利益	622	710	12.3%減	830
営業利益率	4.6%	7.9%	3.3ポイント減	3.1%
経常利益	668	772	13.6%減	790
経常利益率	4.9%	8.5%	3.6ポイント減	3.0%
四半期純利益	306	389	21.2%減	220

2. 連結決算の概要(メルパルク/既存)

(単位:百万円)

科目	2010年3月期 第1四半期	2009年3月期 第1四半期		対既存	
		メルパルク	既存		
売上高	13,551	5,451	8,099	9,041	10.4%減
売上総利益	8,909	3,607	5,301	5,823	9.0%減
売上総利益率	65.7%	66.2%	65.5%	64.4%	1.1ポイント増
販売費及び一般管理費	8,286	3,452	4,834	5,113	5.4%減
販管費率	61.2%	63.3%	59.7%	56.6%	3.1ポイント増
営業利益	622	155	466	710	34.3%減
営業利益率	4.6%	2.9%	5.8%	7.9%	2.1ポイント減
経常利益	668	158	509	772	34.0%減
経常利益率	4.9%	2.9%	6.3%	8.5%	2.2ポイント減
四半期純利益	306			389	

-3. 売上高 増減要因分析



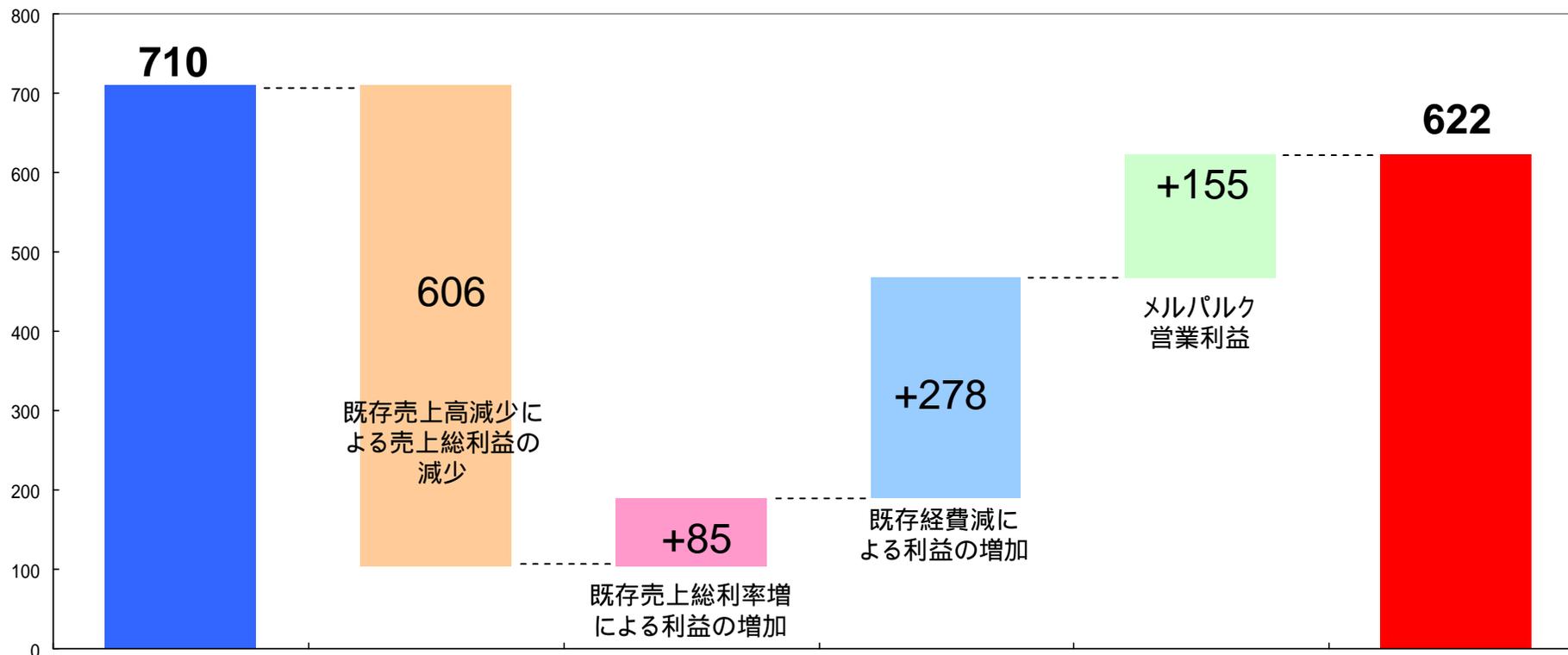
09年3月期
第1四半期

4,509百万円増

10年3月期
第1四半期

-4. 営業利益 要因分析(対前年同期)

(単位:百万円)

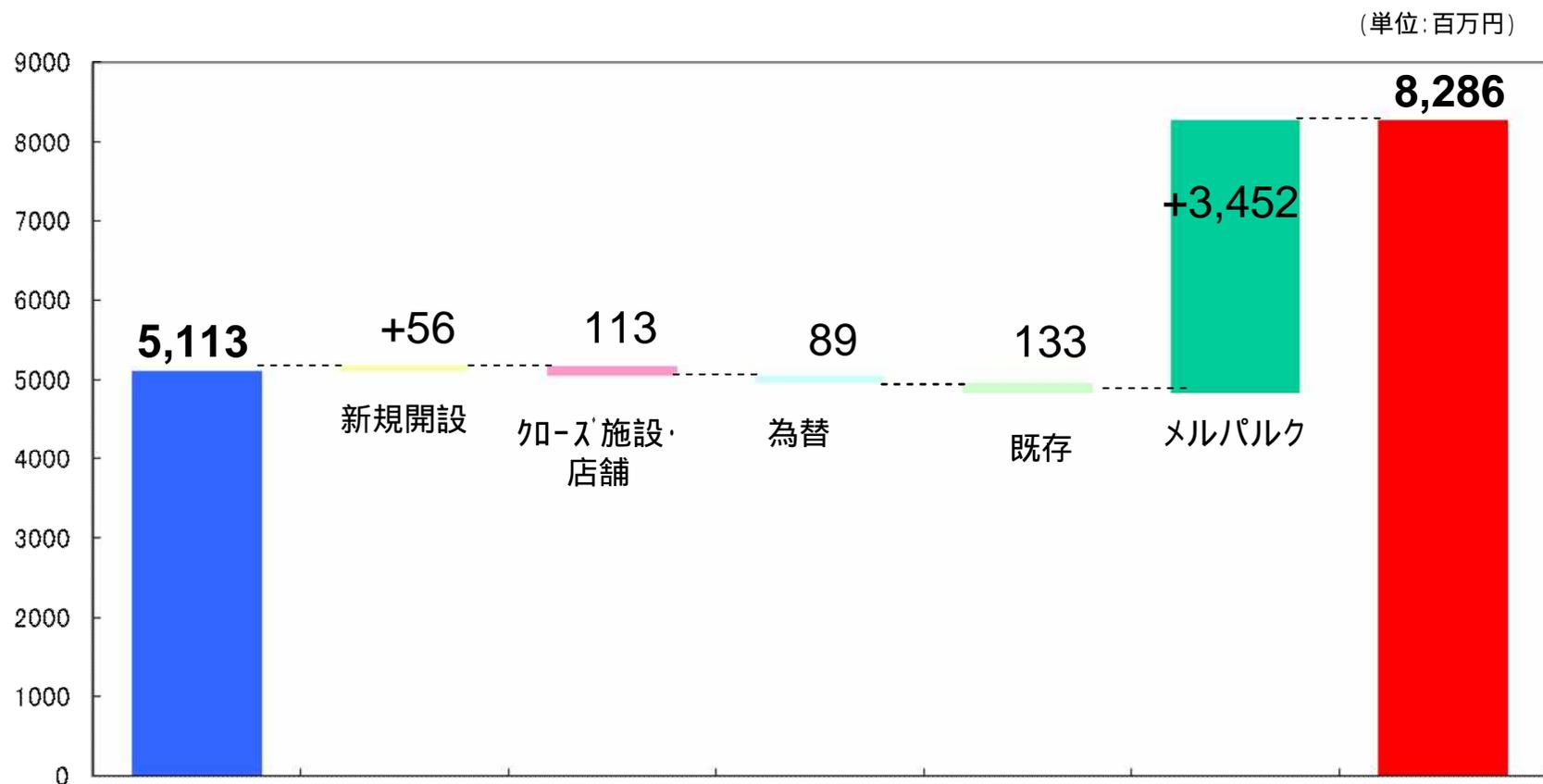


09年3月期
第1四半期

87百万円減

10年3月期
第1四半期

-5. 販管費及び一般管理費 要因別増減



09年3月期
第1四半期

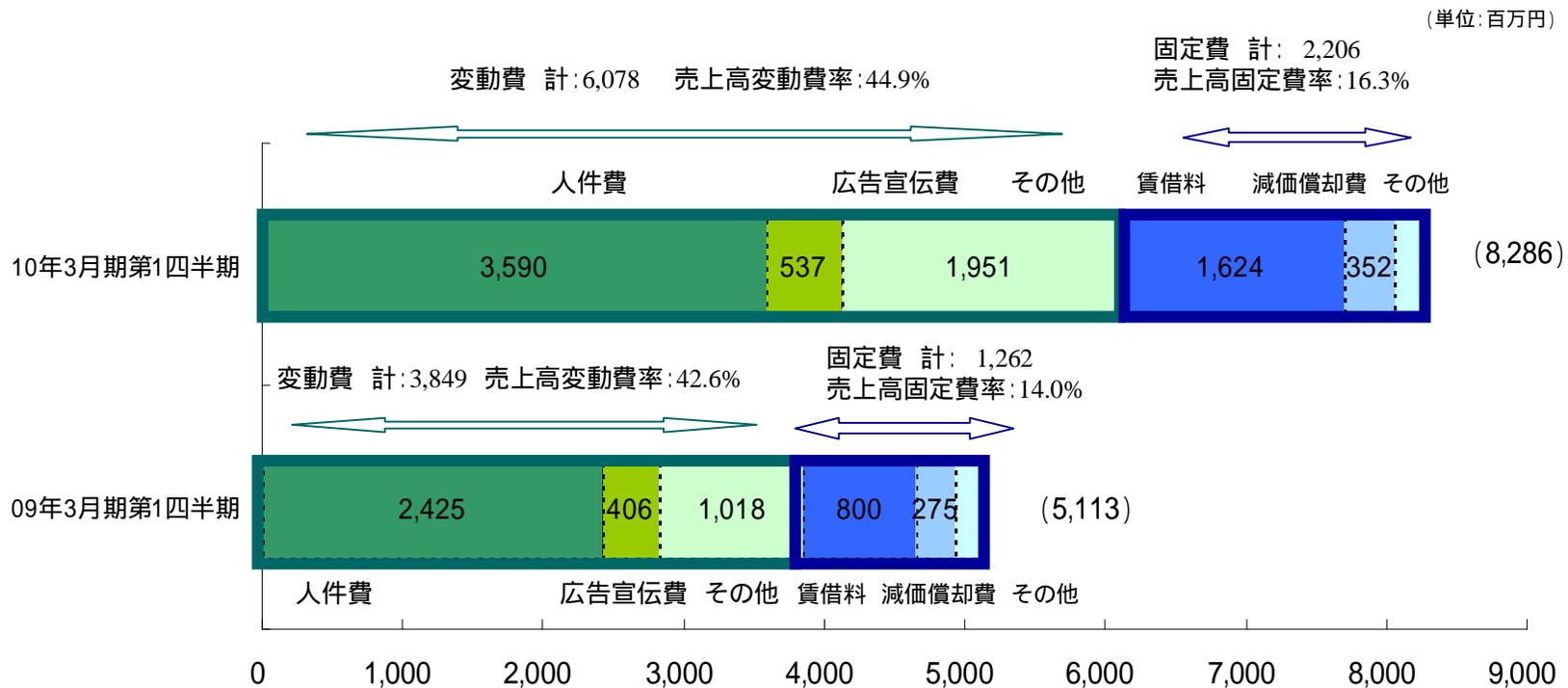
3,173百万円増

10年3月期
第1四半期

6. 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 09年3月期 第1四半期 56.6% → 10年3月期 第1四半期 61.2% (対前年比 4.6ポイント増)



. 2010年3月期第1四半期 区分別の概要

-1. 区分別の概要

売上高

(単位:百万円)

科目	2010年3月期 第1四半期	構成比率	2009年3月期 第1四半期	構成比率	増減率
国内拳式	8,872	65.5%	4,275	47.3%	107.5%増
海外拳式	2,244	16.6%	2,745	30.4%	18.3%減
商製品	1,140	8.4%	1,094	12.1%	4.2%増
貸衣裳	1,020	7.5%	793	8.8%	28.5%増
手数料	274	2.0%	132	1.5%	107.3%増
売上高	13,551	100.0%	9,041	100.0%	49.9%増

売上総利益

国内拳式	5,731	64.6%	2,753	64.4%	0.2ポイント増
海外拳式	1,420	63.3%	1,709	62.3%	1.0ポイント増
商製品	775	68.0%	717	65.5%	2.5ポイント増
貸衣裳	707	69.3%	510	64.3%	5.0ポイント増
手数料	274	100.0%	132	100.0%	
売上総利益	8,909	65.7%	5,823	64.4%	1.3ポイント増

-2. 区分別の概要 国内挙式

		2010年3月期 第1四半期	2009年3月期 第1四半期	増減
国内挙式 売上高 (百万円)		8,872	4,275	107.5%増
	取扱組数 (組)	3,424	2,125	61.1%増
	自社教会施設数 (箇所)	31	20	55.0%増
国内挙式 売上総利益 (百万円)		5,731	2,753	108.2%増
売上総利益率		64.6%	64.4%	0.2ポイント増
メルパルク	取扱組数 (組)	1,227	-	-
	婚礼単価 (千円)	2,184	-	-
目黒雅叙園	取扱組数 (組)	394	400	1.5%減
	婚礼単価 (千円)	3,291	3,181	3.5%増
リゾート挙式	取扱組数 (組)	1,384	1,231	12.4%増
	婚礼単価 (千円)	693	708	2.1%減
内、沖縄挙式	取扱組数 (組)	1,177	1,087	8.3%増
	婚礼単価 (千円)	718	700	2.6%増
その他	取扱組数 (組)	419	494	15.2%減
	婚礼単価 (千円)	2,143	1,966	9.0%増

新規施設	取扱組数 (組)	1,351	78	+1,273
クローズ施設	取扱組数 (組)	11	31	-20
既存施設	取扱組数 (組)	2,062	2,016	+46

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】

メルパルクの通年稼働により売上高が増加しました。

【取扱組数増加の要因】

メルパルク、リゾートの新規施設(08.10 アラマンダ チャペル、09.4 札幌プランバーチチャペル)の稼働により取扱組数が増加しました。

-3. 区分別の概要 : 海外拳式

	2010年3月期 第1四半期	2009年3月期 第1四半期	増減	
海外拳式売上高 (百万円)	2,244	2,745	18.3%減	
取扱組数 (組)	4,359	4,595	5.1%減	
一組当り単価 (千円)	515	598	13.9%減	
海外拳式売上総利益 (百万円)	1,420	1,709	16.9%減	
海外拳式 売上総利益率	63.3%	62.3%	1.0ポイント増	
取扱組数	ハワイ	2,277	2,406	5.4%減
	ミクロネシア	1,339	1,366	2.0%減
	オセアニア	295	407	27.5%減
	北米	56	90	37.8%減
	ヨーロッパ	250	279	10.4%減
	パリ	139	39	256.4%増
	その他	3	8	62.5%減
	合計 (組)	4,359	4,595	5.1%減
自社教会利用率	76.8%	76.0%	0.8ポイント増	

【概要】

新型インフルエンザの影響により5月・6月に拳式を予定されていたお客様が国内拳式への振り替え、日程変更、キャンセルを行った影響で取扱組数が減少し海外拳式売上高が減少しました。

【取扱組数減少の要因】

新型インフルエンザの影響により5月・6月に拳式を予定されていたお客様が国内拳式への振り替え、日程変更、キャンセルを行っており、第1四半期の取扱組数が減少しました。

【単価低下の要因】

単価の高い遠隔地の取扱組数が減少したこと、拳式単価の低い提携販売先の拳式取扱比率が上昇したこと等により単価が低下しました。

-4. 区分別の概要 : 商製品

	2010年3月期 第1四半期	2009年3月期 第1四半期	増減
商製品 売上高 (百万円)	1,140	1,094	4.2%増
販売ドレス(Avica,FR)取扱着数(着)	4,287	4,096	4.7%増
販売ドレス(Avica,FR)単価(千円)	181	189	4.2%減
販売タキシード(UOMO)販売着数(着)	1,212	1,271	4.6%減
販売タキシード(UOMO)単価(千円)	78	77	1.3%増
商製品 売上総利益 (百万円)	775	717	8.1%増
商製品 売上総利益率	68.0%	65.5%	2.5ポイント増

【概要】

第1四半期の引渡しの取扱着数が伸びたこと及び、メルパルクでのドレスの販売着数が増加したこと等により売上高が増加しました。

【売上総利益率増加の要因】

為替の対前期円高と原価の低いベトナムへの生産シフトにより原価が低減しました。

(参考) ウェディングドレス 総合計 (「Avica+ FR+RS」)

ドレス取扱(販売・レンタル)計(着)	5,190	4,774	8.7%増
ドレス単価(販売・レンタル)計(千円)	162	172	5.8%減

「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

-5. 区分別の概要 : 貸衣裳

	2010年3月期 第1四半期	2009年3月期 第1四半期	増減
貸衣裳収入 (百万円)	1,020	793	28.5%増
「RS」ドレス販売着数 (着)	903	678	33.2%増
「RS」ドレス単価 (千円)	68	72	5.6%減
「スタジオフォトプラン」販売件数 (件)	2,241	2,280	1.7%減
「スタジオフォトプラン」単価 (千円)	96	93	3.2%増
貸衣裳 売上総利益 (百万円)	707	510	38.5%増
貸衣裳 売上総利益率	69.3%	64.3%	5.0ポイント増

【概要】

メルパルクの通年稼働により、貸衣裳収入が増加しました。

「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」…スタジオ写真プラン

. 2010年3月期第1四半期 事業別の概要

-1. 事業別の概要

	2010年3月期第1四半期		2009年3月期第1四半期		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)
海外ウィディンググローバル事業	3,604		4,045		-440	
既存領域	3,586	5,885	4,021	5,963	-434	-78
新規領域	18	25	23	33	-5	-8
国内ローカル拳式事業	8,025	1,898	3,079	757	+4,945	+1,141
既存領域	2,516	648	2,797	704	-281	-56
新規領域	5,508	1,250	281	53	+5,227	+1,197
ドレス・映像事業	1,906		1,888		+17	
既存領域	1,906	5,190	1,888	4,774	+17	+416
新規領域	0		0		0	
中国(上海)拳式事業	15		28		-12	
既存領域	15	86	28	146	-12	-60
新規領域	0		0		0	
合計	13,551		9,041		+4,509	
既存領域	8,024		8,736		-712	
新規領域	5,526		305		+5,221	

・キャッシュ・フロー 設備投資 貸借対照表

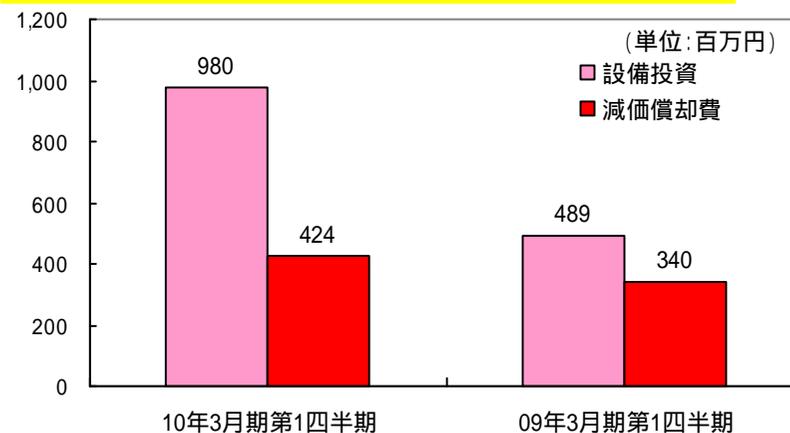
-1. キャッシュフローと設備投資

キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2010年3月期 第1四半期	2009年3月期 第1四半期	増減
営業CF	-577	329	-907
投資CF	-935	-481	-453
財務CF	1,231	-242	+1,474
現金及び現金同等物 に係わる換算差額	48	21	+27
現金及び現金同等物 の増減	-232	-373	+140
現金及び現金同等物 の四半期末残高	4,707	3,055	+1,652

設備投資と減価償却費



< 主な設備投資 >

既存施設・店舗の改修

メルパルク施設の改装等

-2. 貸借対照表(連結)

(単位:百万円)

	2010年3月期 第1四半期	2009年3月期末	増減		2010年3月期 第1四半期	2009年3月期末	増減
流動資産合計	8,734	9,184	-450	負債合計	10,923	11,118	-194
現金及び預金	4,710	4,971	-260	流動負債	9,342	10,261	-919
売掛金	1,622	1,768	-146	買掛金	1,579	1,984	-405
その他	2,400	2,443	-43	短期借入金	2,074	1,400	+674
固定資産合計	16,962	16,479	+482	未払法人税等	237	580	-342
有形固定資産	11,183	10,720	+462	前受金	2,061	2,287	-226
建物及び建築物	6,412	6,185	+226	その他	3,388	4,008	-619
その他	4,771	4,534	+236	固定負債	1,581	856	+724
無形固定資産	1,427	1,399	+27	長期借入金	1,098	386	+711
投資その他資産	4,351	4,359	-7	その他	482	469	+12
差入保証金	3,573	3,557	+15	純資産	14,772	14,544	+227
その他	778	801	-22	株主資本	15,774	15,616	+158
資産合計	25,696	25,663	+32	資本金	4,176	4,176	-
				資本剰余金	4,038	4,038	-
				利益剰余金	7,560	7,402	+158
				評価・換算差額等	-1,003	-1,072	+69
				少数株主持分			
				負債及び純資産合計	25,696	25,663	+32
				自己資本比率	57.5%	56.7%	+0.8ポイント

. 2010年3月期計画

-1. 2010年3月期 経営方針

経営方針

シナジー効果の発揮足固めの年

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

-2. 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
販管費率	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	

-3. 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
販管費率	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				

-4. 事業別戦略 海外ウェディンググローバル事業

海外ウェディンググローバル事業 日本人マーケット

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～)

・「リゾ婚」フェアによるリゾート挙式の需要拡大

(09年6月19日～8月31日まで)

・海外・国内リゾート挙式施設の充実

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

-4. 事業別戦略 海外ウェディンググローバル事業

海外ウェディンググローバル事業 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

台湾店の概要

オープン : 09年6月

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

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:P32参照

・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

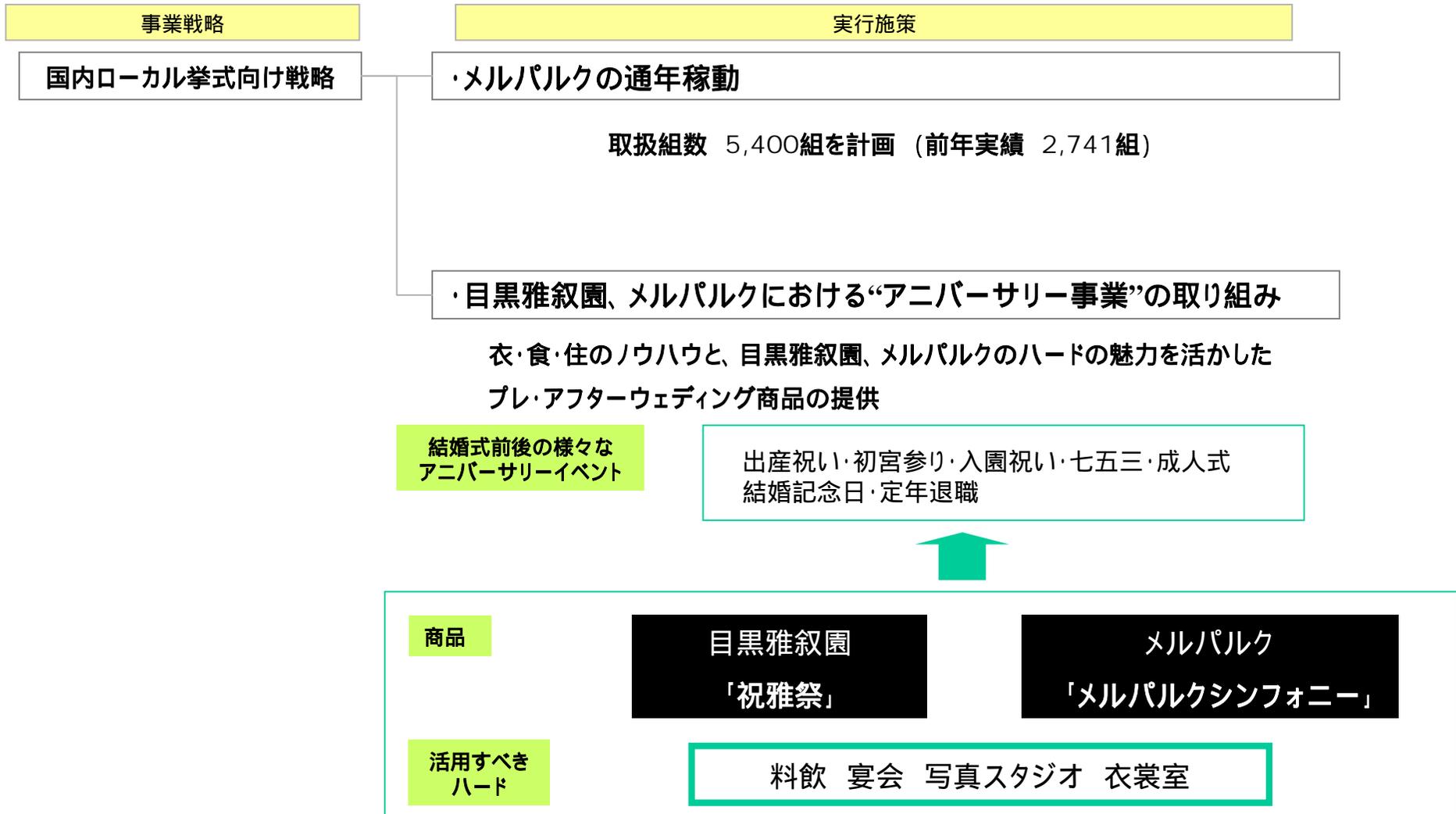
- > 09年3月期 沖縄にて年間約60組の香港からのお客様を受入れ
- > アジアのお客様に向けた商品を造成

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)

-4. 事業別戦略 国内ローカル挙式事業

国内ローカル挙式事業



-4. 事業別戦略 ドレス・映像事業

ドレス・映像事業

事業戦略

ドレス事業戦略

実行施策

・デザイナーや企業とのコラボレーションドレス「ワタベセレクション」の展開

写真・映像事業強化

・スタジオ事業強化による“なし婚”層の取り込み

スタジオ取り扱い店舗の拡充（現在グループ合計 36拠点にて展開）

洋装に力を入れた「フォトジェニック ウェディング スタジオ」の拡充

“なし婚”層向け商品の開発

・写真・映像事業における顧客満足度向上を企図し「フォトセレクトサービス」開始

「フォトセレクトWEBサービス」概要

> アルバムに掲載する写真をお客様がWEB上で選択できるサービス。

サービス開始の目的

> 顧客満足度の向上 写真セレクトに対する不満の解消

> 付加価値向上による差別化と単価アップ 高価格商品への「フォトセレクトサービス」導入。

-4. 事業別戦略 ドレス・映像事業

メルパルクとのシナジー戦略

挙式・披露宴

商品造成・販売

製造



メルパルク

ドレス事業

「メルパルクオリジナルドレス」
販売開始



MP-KA-03(WH)

写真・映像事業

メルパルク10施設の
スタジオ運営を完全内製化

スタジオ運営をワタベウェディングに
運営委託

メルパルク用に開発した3型を加えた
アルバム商品を販売

上海・ベトナム製造工場

生産効率の向上

生産量拡大による原価の低減

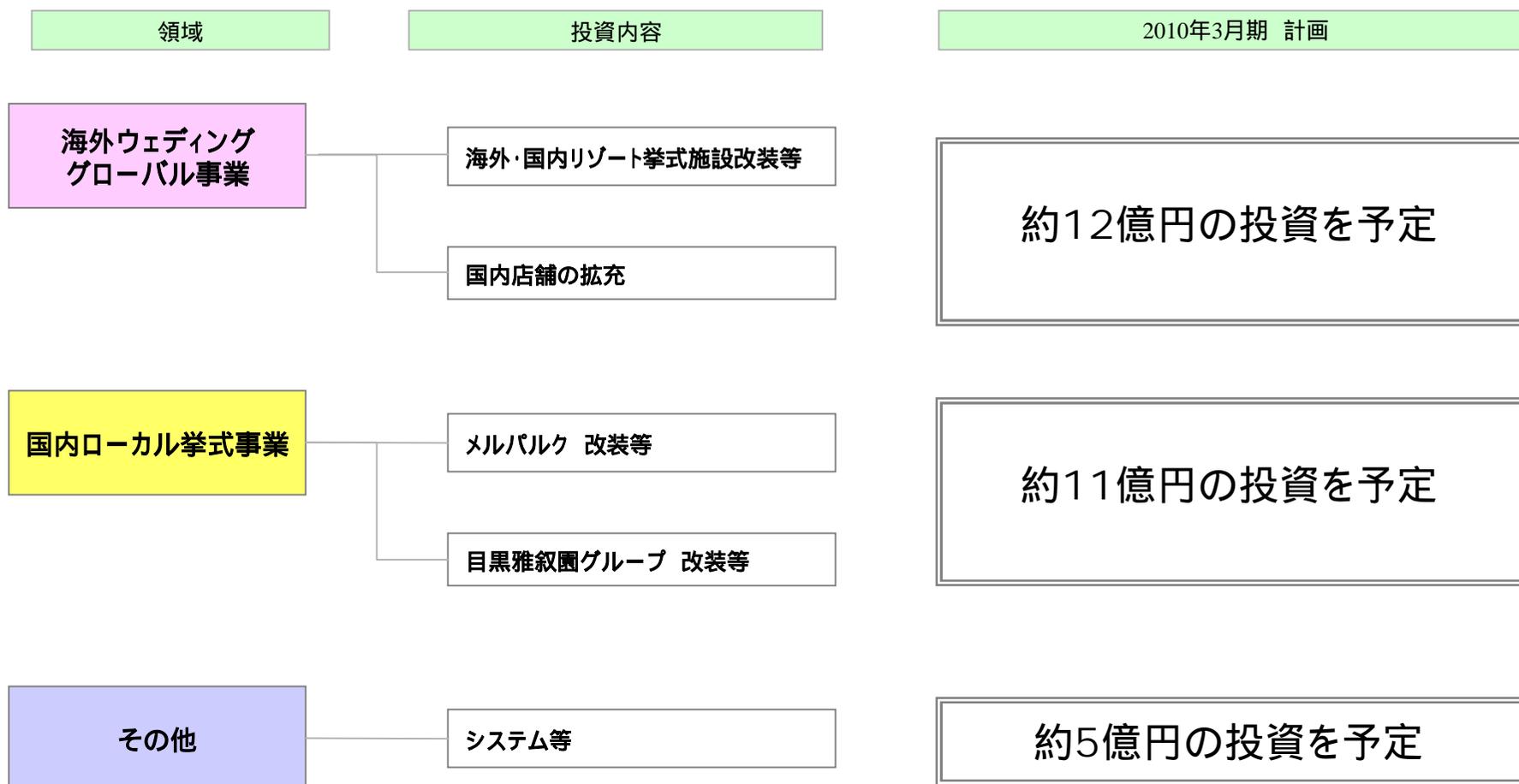
-5. 2010年3月期計画 : 取扱組数

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

-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



【 P26. 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

03-5202-4133

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。