



2007年3月期 第3四半期決算説明資料

目次

2007年3月期 第3四半期決算概要

. 連結決算の概要(損益計算書)	2
. 事業別損益の概要	3
-1. 国内拳式事業	4
-2. 海外拳式事業	5
-3. 商製品事業	6
-4. 貸衣裳事業	7
. 販売費及び一般管理費	8
. キャッシュフローと設備投資	9
. 貸借対照表(連結)	10

<u>2007年3月期 計画に対する進捗と最新トピックス</u>	<u>11-17</u>
----------------------------------	--------------

<u>この資料についてのお問い合わせ</u>	<u>18</u>
------------------------	-----------

2007年3月期 第3四半期決算概要

・連結決算の概要 (損益計算書)

(単位:百万円)

科目	2007年3月 第3四半期	2006年3月 第3四半期	増減率	2007年3月期 計画
売上高	25,869	24,214	6.8%増	34,000
売上総利益	16,089	14,975	7.4%増	21,100
販売費及び一般管理費	13,708	13,113	4.5%増	18,875
営業利益	2,381	1,861	27.9%増	2,225
経常利益	2,436	1,892	28.8%増	2,200
四半期(当期) 純利益	1,434	1,216	17.9%増	1,250

連結決算の概要

前年同期比 増収増益

・沖縄等におけるリゾート挙式の取扱組数増加と、写真アルバム商品や衣裳、自社パーティ施設等の付加価値商品取扱いの増加による海外挙式単価アップ、またドレスファーストレンタル取扱い開始に伴い、商製品売上高が大幅に増加したこと等が寄与し、売上高は前年同期比6.8%増となりました。

・経常利益は売上高増加に加え、販管費の抑制や海外挙式における単価アップ、アルバム等の上海製品の取扱い増加や自社教会利用率の上昇が原価率の改善に寄与したこと等により、前年同期比28.8%増となりました。

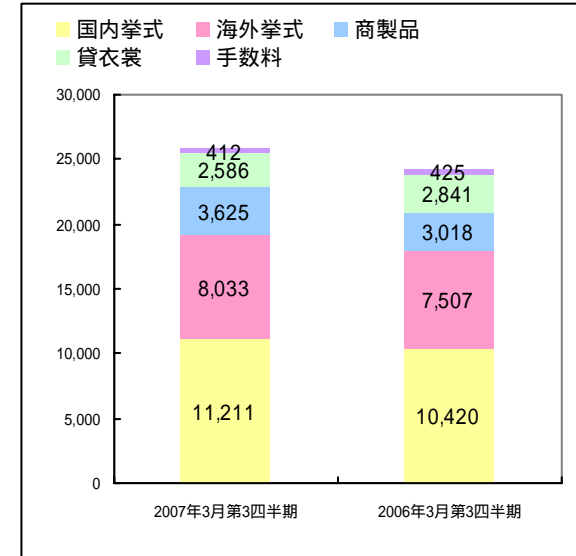
事業別損益の概要

売上高

(単位:百万円)

科目	2007年3月 第3四半期		2006年3月 第3四半期		増減率
		構成比		構成比	
国内拳式	11,211	43.3%	10,420	43.0%	7.6%増
海外拳式	8,033	31.1%	7,507	31.0%	7.0%増
商製品	3,625	14.0%	3,018	12.5%	20.1%増
貸衣裳	2,586	10.0%	2,841	11.7%	9.0%減
手数料	412	1.6%	425	1.8%	3.2%減
売上高	25,869	100%	24,214	100%	6.8%増

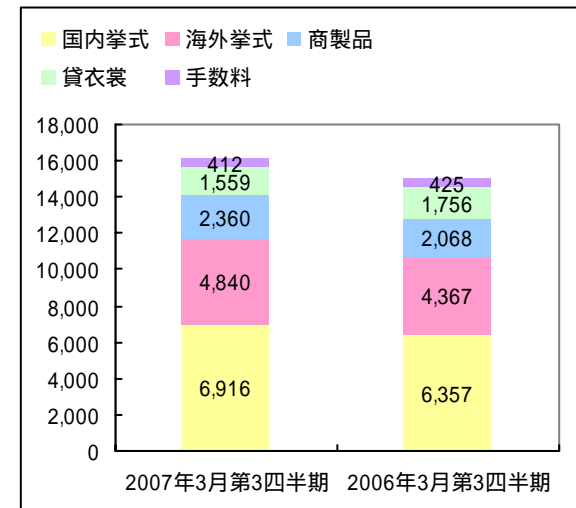
(単位:百万円)



売上総利益

科目	2007年3月 第3四半期		2006年3月 第3四半期		増減率
	売上総利益	売上総利益率	売上総利益	売上総利益率	
国内拳式	6,916	61.7%	6,357	61.0%	0.7ポイント増
海外拳式	4,840	60.2%	4,367	58.2%	2.0ポイント増
商製品	2,360	65.1%	2,068	68.5%	3.4ポイント減
貸衣裳	1,559	60.3%	1,756	61.8%	1.5ポイント減
手数料	412		425		
売上総利益	16,089	62.2%	14,975	61.8%	0.4ポイント増

(単位:百万円)



-1. 国内挙式事業

第3四半期 3ヶ月		2007年3月期 10月～12月	2006年3月期 10月～12月	増減率	第3四半期 累計		2007年3月期 第3四半期	2006年3月期 第3四半期	増減率
売上高 (百万円)		4,670	4,255	9.8%増	売上高 (百万円)		11,211	10,420	7.6%増
取扱組数 (組)		2,669	2,133	25.1%増	取扱組数 (組)		6,614	5,191	27.4%増
一組当り平均単価(千円)		1,750	1,995	12.3%減	一組当り平均単価(千円)		1,695	2,008	15.6%減
国内 自社挙式施設数 (件) 1		21	16	31.3%増	国内 自社挙式施設数 (件) 1		21	16	31.3%増
売上総利益 (百万円)		2,929	2,622	11.7%増	売上総利益 (百万円)		6,916	6,357	8.8%増
売上総利益率		62.7%	61.6%	1.1ポイント増	売上総利益率		61.7%	61.0%	0.7ポイント増
目黒雅叙園	取扱組数 (組)	486	531	8.5%減	目黒雅叙園	取扱組数 (組)	1,270	1,404	9.5%減
	一組当り婚礼平均単価(千円) 2	3,061	2,879	6.3%増		一組当り婚礼平均単価(千円) 2	2,993	2,786	7.4%増
リゾート 挙式	取扱組数 (組)	1,315	702	87.3%増	リゾート 挙式	取扱組数 (組)	3,147	1,726	82.3%増
	一組当り平均単価(千円)	715	807	11.4%減		一組当り平均単価(千円)	692	733	5.6%減
内、 沖縄	取扱組数 (組)	959	458	109.4%増	内、 沖縄	取扱組数 (組)	2,137	1,139	87.6%増
	一組当り平均単価(千円)	608	655	7.2%減		一組当り平均単価(千円)	594	625	5.0%減

1 国内 自社挙式施設数は12月末現在となっております。

2 目黒雅叙園の一組当り婚礼単価は目黒雅叙園・婚礼部門の平均単価を採用いたしております。

増減の要因

売上高

・沖縄にて新規に開設した挙式施設の稼働により国内挙式取扱組数が増加しました。

売上総利益

・沖縄・軽井沢等、挙式とパーティー一体型施設利用の増加により売上総利益率が増加しました。

沖縄挙式 売上総利益率 前期 48.9% 当期 54.1%(前年同期比 5.2ポイント改善)

-2. 海外拳式事業

第3四半期 3ヶ月		2007年3月期 10月～12月	2006年3月期 10月～12月	増減率	第3四半期 累計		2007年3月期 第3四半期	2006年3月期 第3四半期	増減率
売上高 (百万円)		3,158	2,924	8.0%増	売上高 (百万円)		8,033	7,507	7.1%増
取扱組数 (組)		5,907	6,008	1.7%減	取扱組数 (組)		15,103	15,444	2.2%減
一組当り単価 (千円)		535	487	9.9%増	一組当り単価 (千円)		532	486	9.5%増
売上総利益 (百万円)		1,884	1,643	14.6%増	売上総利益 (百万円)		4,840	4,367	10.8%増
売上総利益率		59.7%	56.2%	3.5ポイント増	売上総利益率		60.2%	58.2%	2.0ポイント増
取扱組数	ハワイ	3,012	3,127	3.7%減	取扱組数	ハワイ	7,840	7,833	0.1%増
	ミクロネシア	1,727	1,635	5.6%増		ミクロネシア	4,356	4,312	1.0%増
	オセアニア	782	841	7.0%減		オセアニア	1,673	1,897	11.8%減
	北米	117	180	35.0%減		北米	400	555	27.9%減
	ヨーロッパ	260	221	17.6%増		ヨーロッパ	801	833	3.8%減
	その他	9	4	125.0%増		その他	33	14	135.7%増
	合計 (組)	5,907	6,008	1.7%減		合計 (組)	15,103	15,444	2.2%減

増減の要因

売上高

・グアムのチャペルにおける取扱組数の増加と、写真アルバム商品や衣裳、自社パーティ施設利用等の高付加価値商品取扱の増加により一組単価が上昇し売上高は増加しました。

売上総利益

・円安に伴う原価の上昇があるものの、一組当り単価アップ等の施策や自社教会利用率が高まったこと、上海におけるアルバムを含む写真商品の内製化が進んだこと等により売上総利益率が改善しました。

-3. 商製品事業

第3四半期 3ヶ月	2007年3月 10月～12月	2006年3月 10月～12月	増減率	第3四半期 累計	2007年3月 第3四半期	2006年3月 第3四半期	増減率
売上高 (百万円)	1,372	1,000	37.2%増	売上高 (百万円)	3,625	3,018	20.1%増
「Avica」ドレス販売着数 (着)	3,054	4,397	30.5%減	「Avica」ドレス販売着数 (着)	9,058	11,250	19.5%減
「Avica」ドレス単価(千円)	189	172	9.9%増	「Avica」ドレス単価(千円)	182	172	5.8%増
「FR」ドレス販売着数 (着)	3,077	-	-	「FR」ドレス販売着数 (着)	6,315	-	-
「FR」ドレス単価 (千円)	118	-	-	「FR」ドレス単価 (千円)	116	-	-
販売ドレス 計 (着)	6,131	4,397	39.4%増	販売ドレス 計 (着)	15,373	11,250	36.6%増
販売ドレス単価 (千円)	153	172	11.0%減	販売ドレス単価 (千円)	155	172	9.9%減
売上総利益 (百万円)	932	669	39.3%増	売上総利益 (百万円)	2,360	2,068	14.1%増
売上総利益率	67.9%	66.9%	1.0ポイント増	売上総利益率	65.1%	68.5%	3.4ポイント減

「Avica」ドレス …… オーダーシステムドレス (約120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 (お客様が選んだ衣裳と同じデザインの新品のドレスを現地店舗・施設にてお受取りできるシステム。)

増減の要因

売上高

・ドレスファーストレンタルの導入により、レンタルから販売ドレスへシフトし、販売ドレスの取扱着数が前年同期比36.6%増となり、売上高が増加しました。

売上総利益

・中国元の対前期円安に伴うコストの増加や衣裳込みパッケージにおける衣裳の値引きにより売上総利益率は前年同期に比べ低下しているものの、下期からのウェディングドレスの値上げにより中間期からは1.7ポイント改善しました。

07年3月中間期 63.4% 07年3月第3四半期 65.1% 1.7ポイント増

-4. 貸衣裳事業

第3四半期 3ヶ月	2007年3月 10月~12月	2006年3月 10月~12月	増減率
売上高 (百万円)	967	1,096	11.8%減
「RSドレス」取扱着数 (着)	613	1,791	65.8%減
「RSドレス」単価 (千円)	54	69	21.7%減
「花嫁物語」販売件数 (件)	2,294	2,814	18.5%減
「花嫁物語」単価 (千円)	105	99	6.1%増
売上総利益 (百万円)	593	681	12.9%減
売上総利益率	61.3%	62.2%	0.9ポイント減

第3四半期 累計	2007年3月 第3四半期	2006年3月 第3四半期	増減率
売上高 (百万円)	2,586	2,841	9.0%減
「RSドレス」取扱着数 (着)	2,299	4,638	50.4%減
「RSドレス」単価 (千円)	56	71	21.1%減
「花嫁物語」販売件数 (件)	7,569	8,740	13.4%減
「花嫁物語」単価 (千円)	100	95	5.3%増
売上総利益 (百万円)	1,559	1,756	11.2%減
売上総利益率	60.3%	61.8%	1.5ポイント減

(参考) ウェディングドレス 総合計 (「Avica+FR+RS」)

取扱着数 (着)	6,744	6,188	9.0%増
----------	-------	-------	-------

取扱着数 (着)	17,672	15,888	11.2%増
----------	--------	--------	--------

「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。)

「花嫁物語」…スタジオ前撮り写真プラン

増減の要因

売上高

・レンタルドレスから販売ドレスへシフトしたことにより貸衣裳売上高が減少しました。

売上総利益

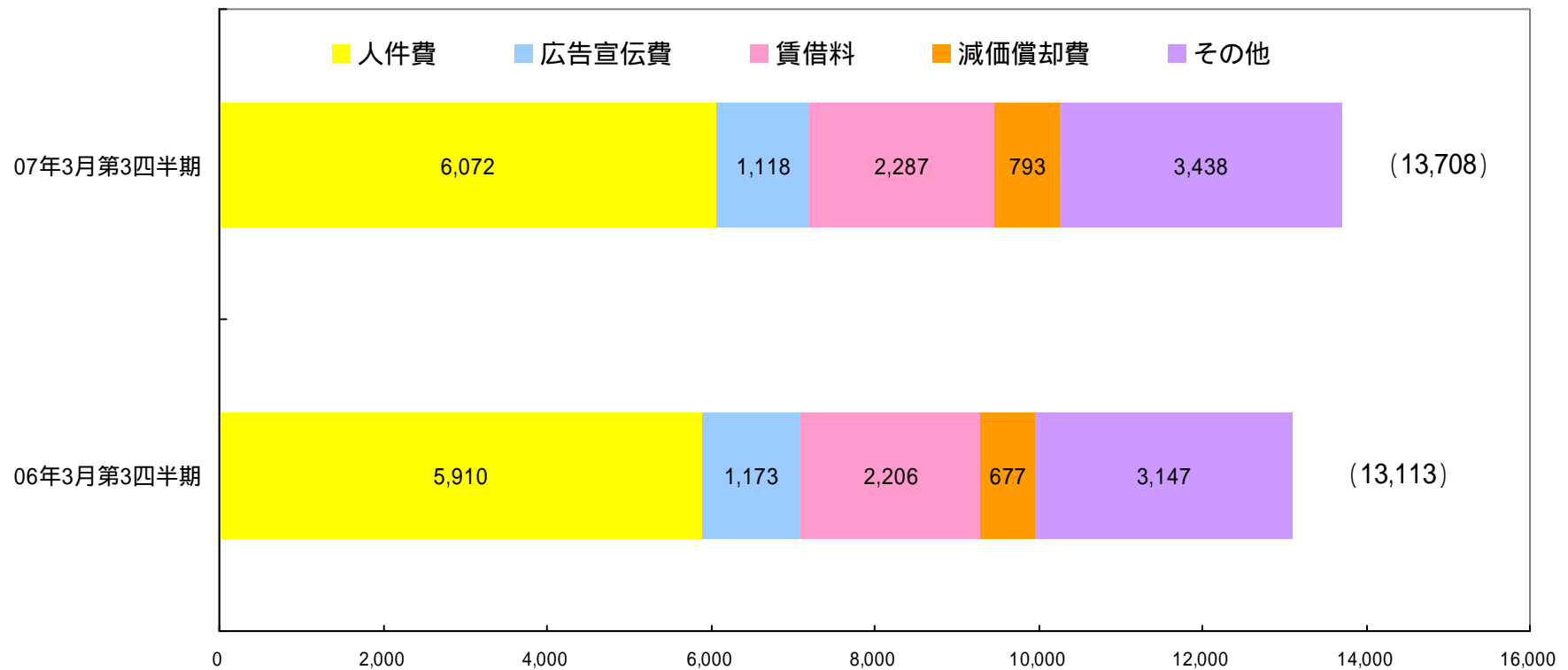
・貸衣裳予約システム(RS)を利用したドレスの着数の減少に対し、償却費等の固定原価は一定であるため、売上総利益率は低下しました。

・販売費及び一般管理費

売上高販管費率 06年3月 第3四半期 54.2% → 07年3月 第3四半期 53.0%
(前年同期比 1.2ポイント改善)

・広告宣伝費等の全社一元管理により、販管費の圧縮に努めた結果、販管費の伸びを抑えました。

(単位:百万円)



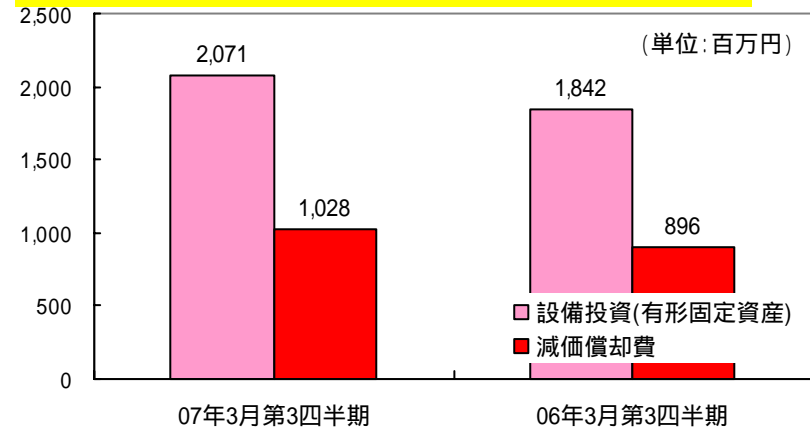
キャッシュ・フローと設備投資

キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2007年3月 第3四半期	2006年3月 第3四半期	増減
営業CF	2,448	2,035	+412
投資CF	2,046	2,053	+7
財務CF	249	1,202	+952
現金及び現金同等物 に係わる換算差額	33	89	-55
現金・現金同等物 の増減	186	1,131	+1,317
現金・現金同等物の四 半期(期末)残高	4,915	4,111	+804

設備投資と減価償却費



<主な設備投資>

国内挙式施設

沖縄 「アクアグレイス・チャペル」	454百万円
東京 「目黒雅叙園」 改装	369百万円
東京 「ルミアモーレ」	287百万円
沖縄 「エリスリーナチャペル」及び 「那覇店」移転・増床	155百万円
東京 「フェリーチェガーデン 日比谷」	101百万円

直営店舗

「名古屋グランドプラザ」 改装	63百万円
「大阪グランドプラザ」改装	52百万円
全写真スタジオ(18店舗)のデジタル化	37百万円
「カーニバルタイムズ」改装	27百万円
「高崎店」開設	26百万円
「秋田店」開設	25百万円

海外拠点

ベトナム工場	422百万円
グアム 「ブルーアステール」	302百万円

貸借対照表(連結)

(単位:百万円)

	2007年3月 第3四半期	2006年3月期末	増減		2007年3月 第3四半期	2006年3月期末	増減
流動資産合計	8,033	7,637	+396	負債合計	9,375	9,178	+197
現金及び預金	5,218	5,039	+179	流動負債	7,196	6,267	+929
売掛金	1,152	1,025	+127	買掛金	1,672	1,301	+370
棚卸資産 他	1,662	1,572	+90	短期借入金	1,476	934	+541
固定資産合計	15,604	14,527	+1,077	前受金	1,605	1,997	-391
有形固定資産	10,531	9,771	+759	その他	2,442	2,033	+408
建物及び建築物	7,024	5,899	+1,125	固定負債	2,179	2,911	-732
建設仮勘定	40	418	-378	長期借入金	1,507	2,042	-535
備品他	3,466	3,453	+12	その他	671	869	-197
無形固定資産	792	559	+233	純資産	14,262	12,985	+1,276
投資その他資産	4,280	4,195	+84	資本金	4,150	4,137	+12
資産合計	23,638	22,164	+1,473	資本剰余金	4,012	3,999	+12
				利益剰余金	6,334	5,159	+1,175
				有価証券評価差額等	-235	-311	+77
				負債純資産合計	23,638	22,164	+1,473
				自己資本比率	60.3%	58.6%	1.7ポイント増

2007年3月期(通期)計画に対する進捗 と最新トピックス

連結売上高・利益計画

(単位:百万円)

	2007年3月期計画	2006年3月期実績	対前期 増減率
売上高	34,000	31,177	9.1%増
経常利益	2,200	1,732	27.0%増
当期純利益	1,250	1,105	13.1%増
一株当り純利益	126円62銭	111円40銭	13.7%増
配当(通期予想)	26円	24円	8.3%増

. 2007年3月期の歩み

国内挙式事業

海外挙式事業

商製品事業・貸衣裳事業

店舗展開等

4月	「目黒雅叙園」 改装 ブライズルーム等リニューアル		「ドレスファーストレンタル」 取扱い開始	NEW OPEN 「秋田店」「関西空港店」
5月	沖縄 NEW OPEN 「アクアグレイス・チャペル」			
6月				NEW OPEN 「高崎店」
7月				
8月	沖縄 「那覇店」 移転・増床 NEW OPEN			改装 「名古屋グランドプラザ」
9月	「エリスリーナ・チャペル」	オーストラリア 改装 「サンクチュアリーコープ・チャペル」	NEW OPEN 「ベトナム工場」稼働	NEW OPEN 「松山店」
10月	東京 NEW OPEN 「ルミアモール」 「フェリーチェガーデン日比谷」		スタジオフォトプラン 新商品 「&BABY」「Charm」取扱い開始	
11月				
12月		グアム NEW OPEN 「ブルーアステール」		改装 「大阪グランドプラザ」「名古屋栄」
1月				NEW OPEN 「名駅店」
2月				

ポイント →

沖縄挙式取扱組数
前年同期比 88%増

グアム挙式取扱組数
前年同期比 5.3%増

販売ドレス取扱着数
前年同期比 37%増

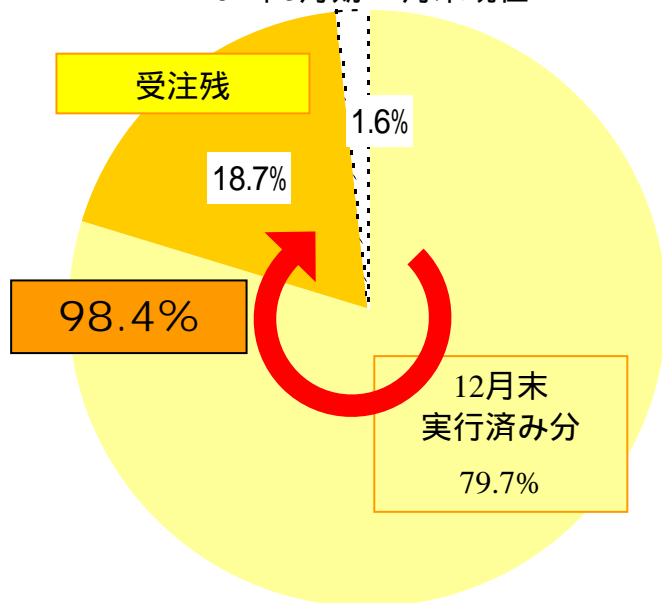
国内直営店舗数
12月31日現在 48店舗

受注状況(利用ベース)

国内拳式 受注状況

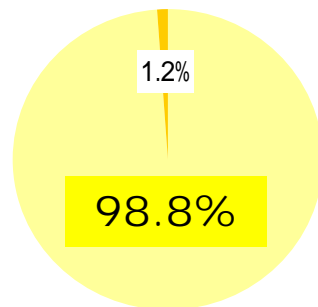
見込み 8,300組

07年3月期 1月末現在



6,640組

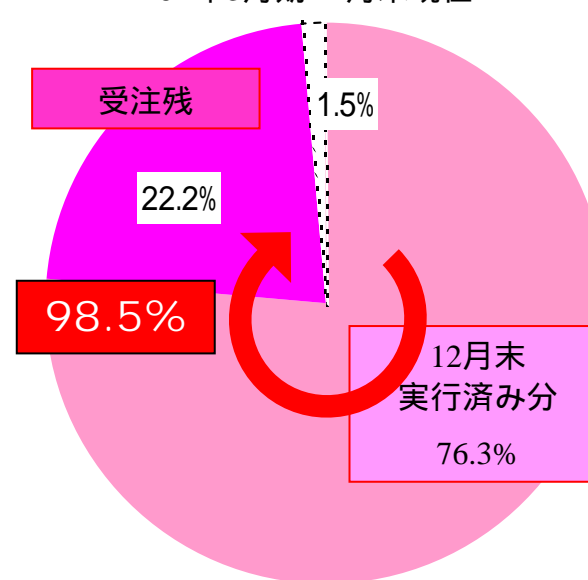
06年3月期 1月末現在



海外拳式 受注状況

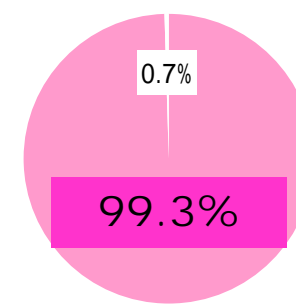
見込み 20,000組

07年3月期 1月末現在



19,930組

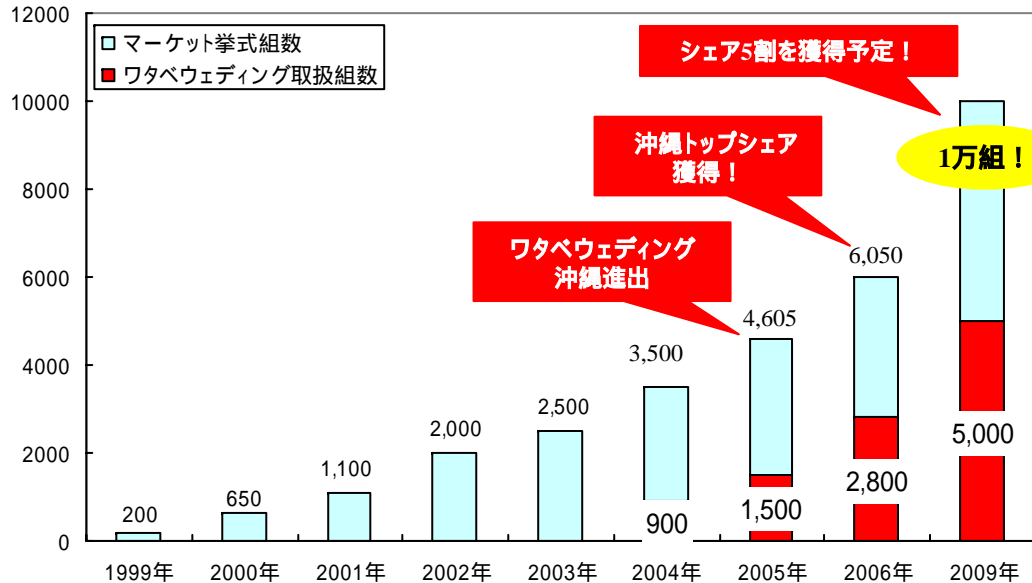
06年3月期 1月末現在



トピックス 沖縄リゾートウェディング

2007年秋「万座ビーチホテル&リゾート」に新チャペル開設、沖縄リゾートウェディング事業の更なる強化を！

(単位:組)



マーケット挙式組数: 沖縄観光コンベンションビューロー発表資料より
2006年以降は当社の予測数値

万座シーサイドチャペル(仮称)



2007年秋
オープン予定

2004年4月

「アクアルーチェ・チャペル」
(恩納村)



2006年3月

「クルデスール・チャペル」
(石垣島)



2006年5月

「アクアグレイス・チャペル」
(読谷村)



「万座ビーチホテル&リゾート」に2つ目の独立型チャペルを新設予定



トピックス ベトナム工場稼働

ベトナム工場稼働により、中国上海工場との二極体制でのドレス生産能力増強



上海+ベトナム
二極体制へ



「ベトナム工場」作業風景

ベトナム工場の概要

	07年3月期(計画)	08年3月期(計画)
出荷予定数量	1,200着	12,000着
生産高 計画	約50百万円	400～500百万円

上海工場との比較

	ベトナム工場	上海工場
建物(延床面積)	2フロア (18,000㎡)	9フロア (14,000㎡)
土地	20,562㎡	5,250㎡
生産可能着数	50,000着	30,000着
一着当り平均コスト	21,750円	28,800円

トピックス IT化への取り組み

新システムの稼動とホームページの充実

2008年3月期 新システムの稼動

お客様を基軸とした統合化システム

現場作業の効率化と情報提供の高度化

今後の事業拡張の情報基盤の構築

お客様の視点からのシステムを開発

- ・お客様を軸とした販売情報の管理と活用
- ・お客様への有効な情報を接客時に発信できる仕組み
- ・受注サイドと運営サイドのコミュニケーションをより強化する仕組み

業務管理・コンプライアンスの徹底

- ・経営管理「アメーバ採算」との連動
- ・個人情報保護やセキュリティの更なる強化
- ・情報管理精度の向上

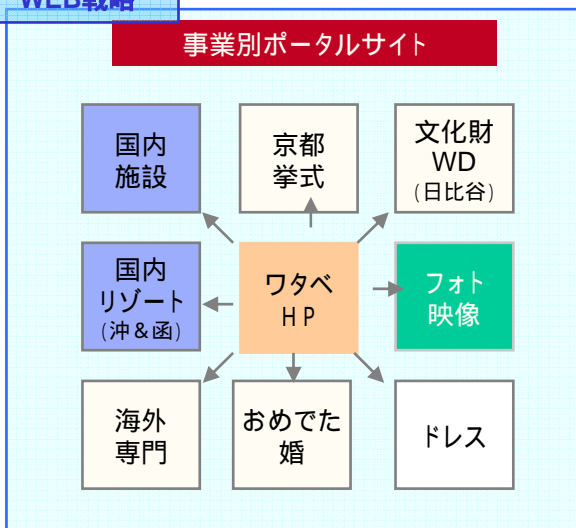
ワタベワールドの実現

- ・プレ/アフターブライダルへとつなげる仕組み
- ・個性化するサービスの多様化に対応

ホームページ 事業別ポータルサイトの開設

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

WEB戦略



・2006年12月主要事業に新コンテンツを追加

フォト専用ポータル



デジタルパンフレットコンテンツ



ドレス動画コンテンツ



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

執行役員社長室長

吉澤 康

経営企画室 課長

北脇 直豊

電話番号

075-352-4182

FAX

075-352-4139

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。