



2008年3月期 連結決算説明資料

目次

I. 2008年3月期第連結決算概要(損益計算書)1- 5		IV. 2009年3月期計画と重点施策	15-19
I -1.連結決算の概要(損益計算書)	2	IV-1.2009年3月期計画と重点施策	16
I -2.連結 売上高 要因分析(対前期)	3	IV-2.2009年3月期計画と重点施策:売上高増加要因	17
I -3.売上原価・販売費及び一般管理費	4	IV-3.2009年3月期計画と重点施策:営業利益増加要因	18
I -4.連結営業利益 要因分析(対前期)	5	IV-4.2009年3月期計画と重点施策:区分別売上高	19
II. 2008年3月期 区分別の概要	6-11	V. 中期事業計画の進捗と今後の取り組み	20-30
II -1.区分別損益の概要	7	V-1. 中期事業計画進捗結果	21
II -2.区分別の概要 国内挙式	8	V-2.中期事業計画	22
II -3.区分別の概要 海外挙式	9	V-3. 海外ウエディンググローバル事業	23-25
II -4.区分別の概要 商製品	10	V-4.国内ローカル挙式事業	26-27
II -5.区分別の概要 貸衣裳	11	V-5.ドレス・映像事業	28
		V-6.中国(上海)挙式事業	29
		V-7.中国における事業展開	30
III. キャッシュ・フロー 設備投資 貸借対照表	12-14	■この資料についてのお問合せ	31
III-1.キャッシュ・フローと設備投資	13		
III-2.貸借対照表(連結)	14		

2008年3月期 連結決算概要

I - 1. 連結決算の概要（損益計算書）

(単位:百万円)

科目	2008年3月期	2007年3月期	増減	2008年3月期 計画
売上高	35,301	33,940	4.0%増	35,300
売上総利益	22,519	21,045	7.0%増	
売上総利益率	63.8%	62.0%	1.8ポイント増	
販売費及び一般管理費	20,233	18,485	9.5%増	
営業利益	2,285	2,559	10.7%減	2,300
営業利益率	6.5%	7.5%	1.0ポイント減	6.5%
経常利益	2,348	2,625	10.6%減	2,350
経常利益率	6.7%	7.7%	1.0ポイント減	6.7%
当期純利益	1,004	909	10.4%増	1,250

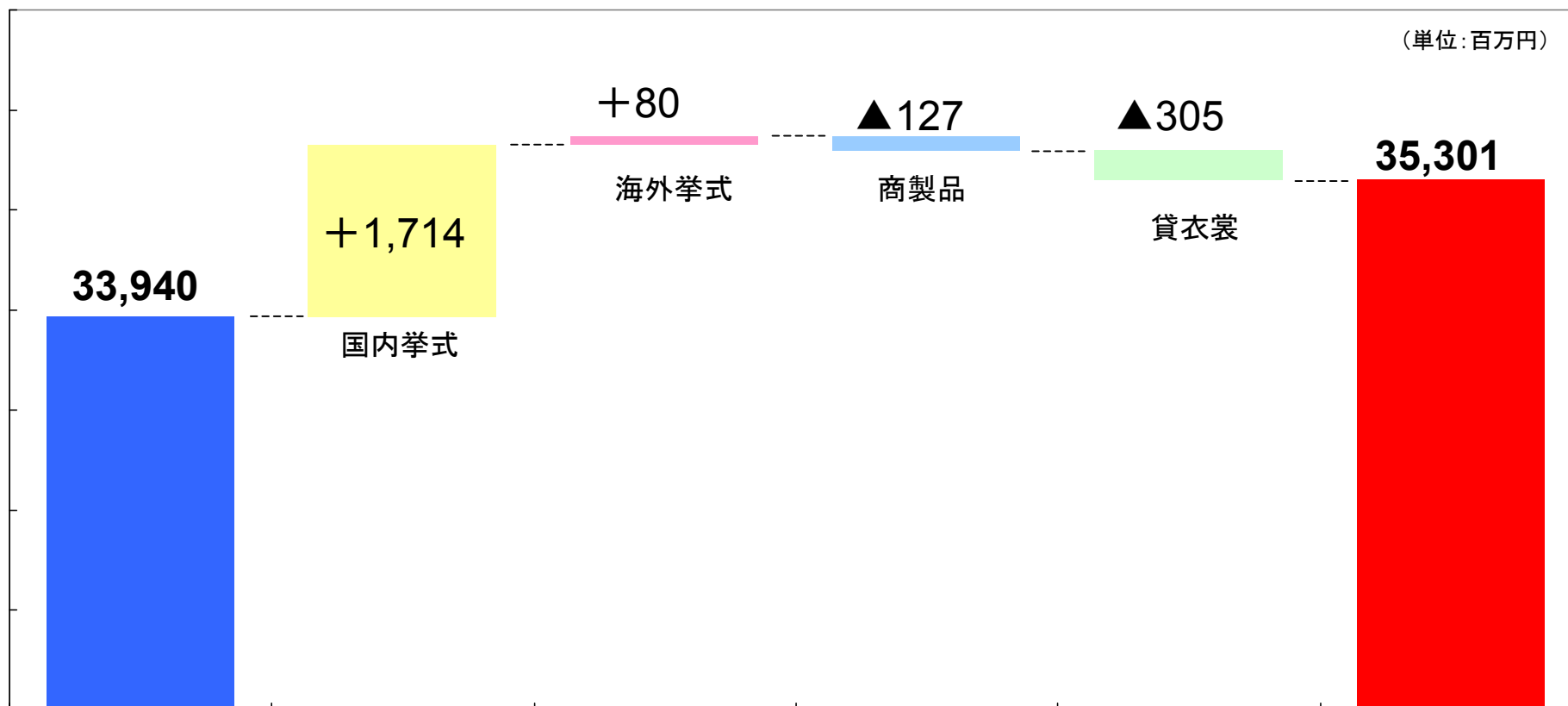
決算の概要

- ・売上高は、前年度及び今年度に新規開設した拳式施設が稼動したことにより、売上高は前期比4.0%増となりました。
- ・経常利益は、内製化により売上総利益率は改善いたしましたが、新規事業の立ち上げ費用等により販管費が増加し、前期比10.6%減となりました。
- ・当期純利益は、システム開発方針の変更による特別損失を計上しましたが、前期比10.4%増となりました。

I - 2. 連結 売上高 要因分析(対前期)

沖縄及び福岡山の上ホテルの新規出店による増収がありました。

(単位:百万円)



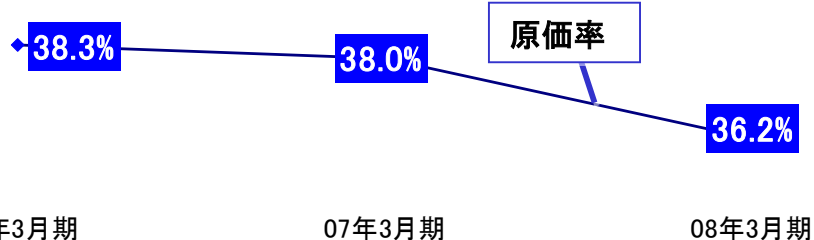
07年3月期

1,361百万円増

08年3月期

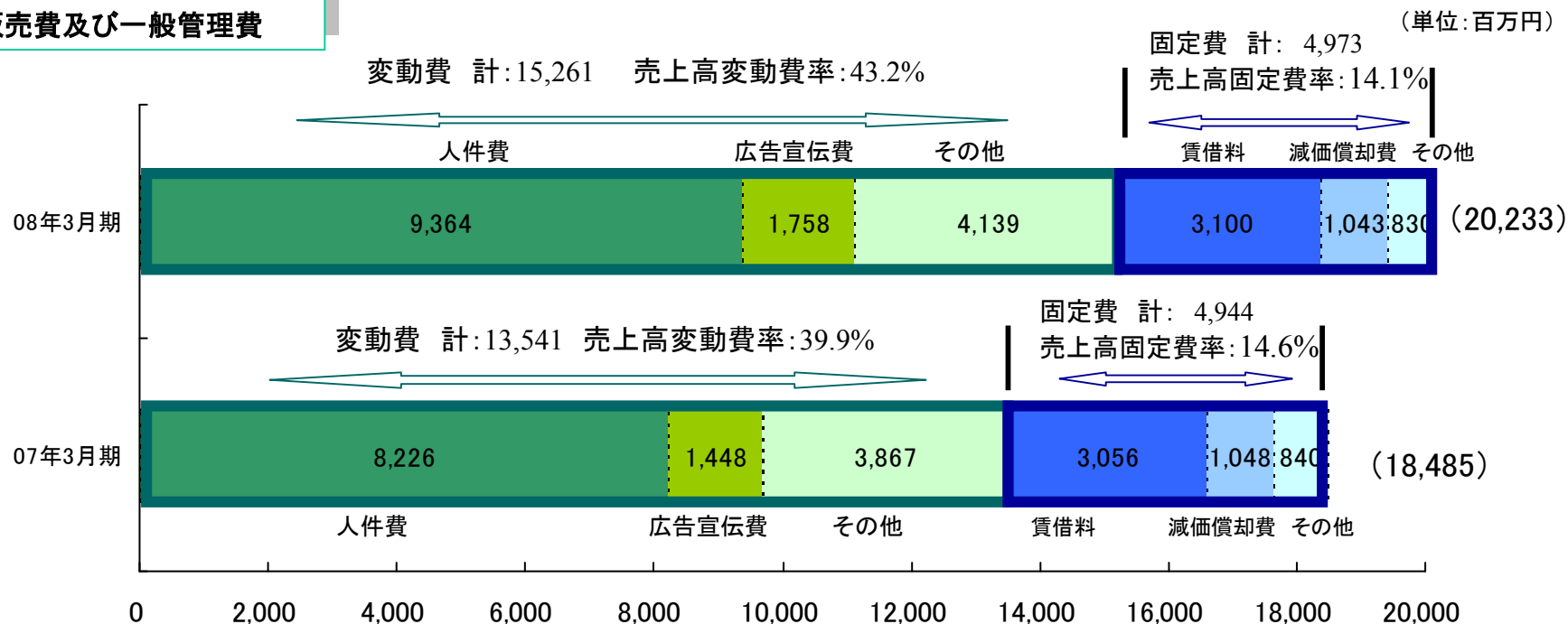
I - 3. 売上原価・販売費及び一般管理費

売上原価



原価率	
08年3月期	36.2%
対前年比	1.8ポイント減

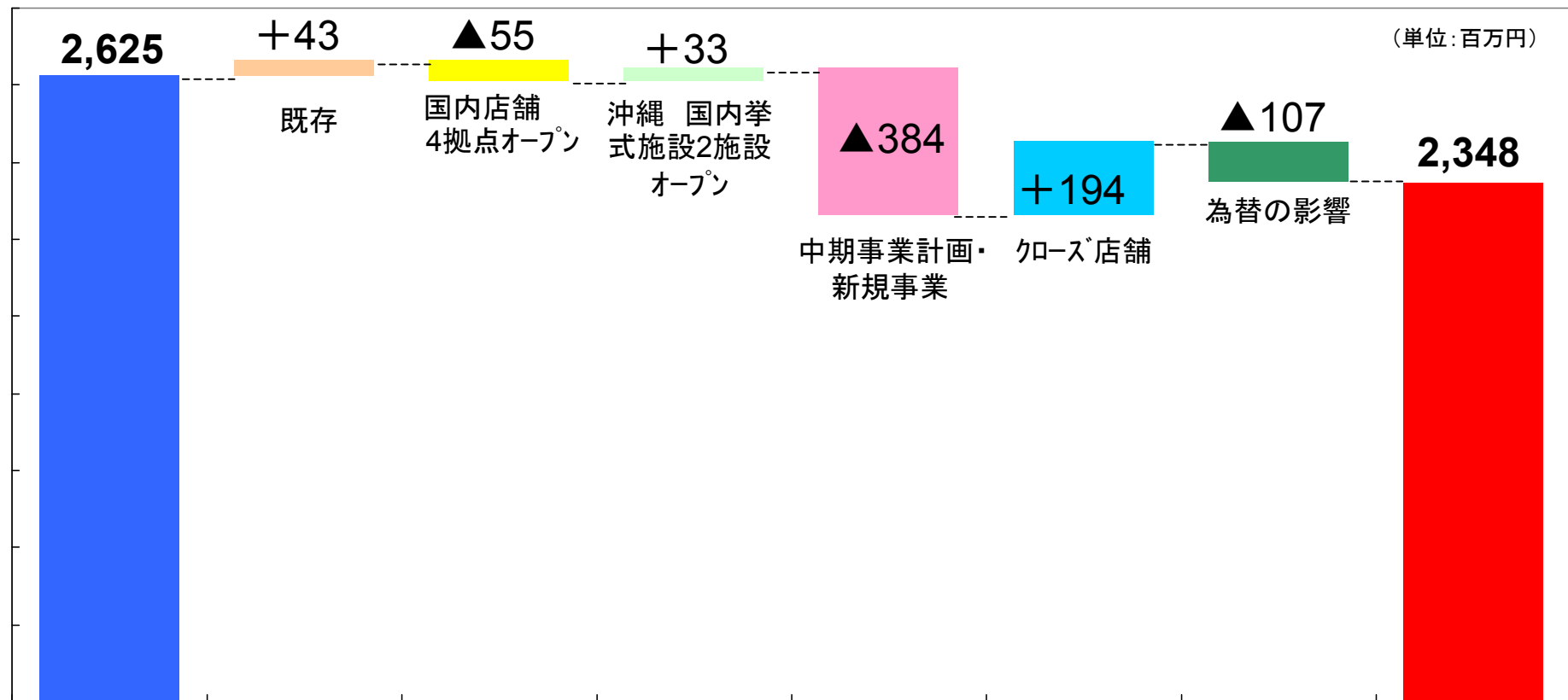
販売費及び一般管理費



売上高販管費率 07年3月期 **54.5%** → 08年3月期 **57.3%** (対前年比 **2.8ポイント増**)

I - 4. 連結 営業利益 要因分析(対前期)

店舗や施設の統廃合による収益アップに努めましたが、新規事業の立ち上げ等により対前期減益となりました。



07年3月期

277百万円減

08年3月期

Ⅱ. 2008年3月期 区分別の概要

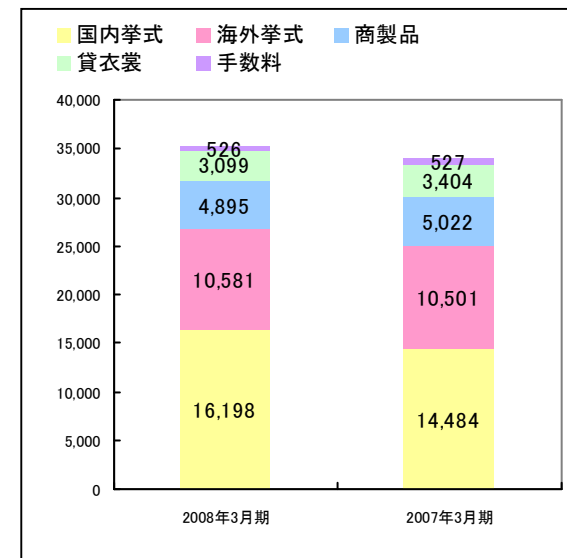
Ⅱ-1. 区分別損益の概要

売上高

(単位: 百万円)

科目	2008年3月期		2007年3月		増減率
		構成比		構成比	
国内拳式	16,198	45.9%	14,484	42.7%	11.8%増
海外拳式	10,581	30.0%	10,501	30.9%	0.8%増
商製品	4,895	13.9%	5,022	14.8%	2.5%減
貸衣裳	3,099	8.8%	3,404	10.0%	9.0%減
手数料	526	1.5%	527	1.6%	0.2%減
売上高	35,301	100.0%	33,940	100.0%	4.0%増

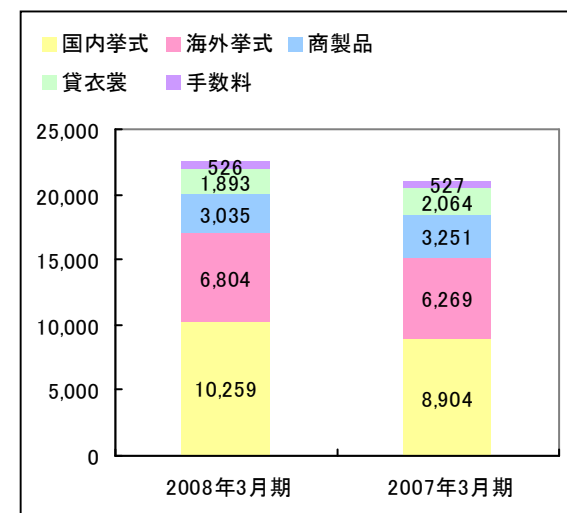
(単位: 百万円)



売上総利益

科目	2008年3月期		2007年3月		売上総利益率増減
		売上総利益率		売上総利益率	
国内拳式	10,259	63.3%	8,904	61.5%	1.8ポイント増
海外拳式	6,804	64.3%	6,296	60.0%	4.3ポイント増
商製品	3,035	62.0%	3,251	64.7%	2.7ポイント減
貸衣裳	1,893	61.1%	2,064	60.7%	0.4ポイント増
手数料	526		527		
売上総利益	22,519	63.8%	21,045	62.0%	1.8ポイント増

(単位: 百万円)



Ⅱ-2. 区分別の概要 : 国内挙式

		2008年3月期	2007年3月期	増減
国内挙式 売上高 (百万円)		16,198	14,484	11.8%増
	取扱組数 (組)	7,606	8,302	8.4%減
	自社教会施設数 (件)	20	21	4.8%減
国内挙式 売上総利益 (百万円)		10,259	8,904	15.2%増
	売上総利益率	63.3%	61.5%	1.8ポイント増
目黒雅叙園	取扱組数 (組)	1,556	1,608	3.2%減
	婚礼単価 (千円)	3,191	3,017	5.8%増
リゾート挙式	取扱組数 (組)	3,758	3,577	5.1%増
	婚礼単価 (千円)	764	595	28.4%増
内、沖縄挙式	取扱組数 (組)	3,133	2,796	12.1%増
	婚礼単価 (千円)	788	603	30.7%増
その他	取扱組数 (組)	2,292	3,117	26.5%減
	婚礼単価 (千円)	1,741	1,208	44.1%増
クロス施設	取扱組数 (組)	388	1,114	65.2%減

【概要】

料飲を伴わない施設の撤退や簡易型チャペル挙式の利用者が減少したものの当期下期に経営を開始した福岡山の上ホテルや、沖縄に2つのチャペルをオープンしたことにより約17億円の増収となりました。

【単価アップの要因】

- ・目黒雅叙園・・・一組当り動員数の増加と和装装着率の上昇により単価が増加しました。
- ・沖縄挙式・・・地元向け挙式施設の稼働により、一組当り動員数が増加したため単価が増加しました。

【取扱組数減少の要因】

- ・料飲を伴わない挙式施設の4施設クロスと簡易型チャペル2施設をクロスしたため取扱組数が減少しました。

※目黒雅叙園の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。

Ⅱ-3. 区分別の概要 : 海外拳式

	2008年3月期	2007年3月期	増減	
海外拳式売上高 (百万円)	10,581	10,501	0.8%増	
取扱組数 (組)	17,066	19,548	12.7%減	
一組当り単価 (千円)	620	537	15.5%増	
海外拳式売上総利益 (百万円)	6,804	6,296	8.1%増	
海外拳式 売上総利益率	64.3%	60.0%	4.3ポイント増	
取扱組数	ハワイ	8,911	10,023	11.1%減
	ミクロネシア	4,990	5,833	14.5%減
	オセアニア	1,902	2,237	15.0%減
	北米	381	501	24.0%減
	ヨーロッパ	812	915	11.3%減
	バリ	28		
	その他	42	39	7.7%増
	合計 (組)	17,066	19,548	12.7%減
自社教会利用比率	75.4%	69.6%	5.8ポイント増	

【概要】

単価の上昇が取扱組数の減少をカバーしたことにより、売上高は増加しました。

【単価アップの要因】

拳式商品・サービスの見直しや付加価値商品を投入するなどの施策を投じたこと、自社拳式施設の利用率が増加したこと等により単価が上昇しました。

【取扱組数減少の要因】

受注時期の円安や原油高による燃油サーチャージのアップの影響で海外旅行の割安感が薄れていること等により取扱組数が減少しました。

Ⅱ-4. 区分別の概要 : 商製品

	2008年3月期	2007年3月期	増減
商製品 売上高 (百万円)	4,895	5,022	2.5%減
「Avica」ドレス販売着数 (着)	12,965	12,384	4.7%増
「Avica」ドレス単価 (千円)	198	185	7.0%増
「FR」ドレス販売着数 (着)	5,015	8,667	42.1%減
「FR」ドレス単価 (千円)	182	121	50.4%増
販売ドレス 計 (着)	17,980	21,051	14.6%減
販売ドレス単価 (千円)	193	159	21.4%増
商製品 売上総利益 (百万円)	3,035	3,251	6.6%減
商製品 売上総利益率	62.0%	64.7%	2.7ポイント減

【概要】

挙式取扱組数の減少に伴いドレス販売着数が減少したことと、ドレス小物の売上等が減少したことにより売上高は減少しました。

【単価アップの要因】

ドレスのパッケージ価格見直しにより単価が上昇しました。

【着数減少の要因】

挙式取扱組数減少により、ドレスの販売着数が減少しました。

【売上総利益率減少の要因】

・人民元高及び原油高による材料費の高騰等により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)	21,354	23,890	10.6%減
ドレス(販売・レンタル) 計(千円)	173	146	18.5%増

※「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

Ⅱ-5. 区分別の概要 : 貸衣裳

	2008年3月期	2007年3月期	増減
貸衣裳収入 (百万円)	3,099	3,404	9.0%減
「RS」ドレス販売着数 (着)	3,374	2,839	18.8%増
「RS」ドレス単価 (千円)	63	55	14.5%増
「スタジオフォトプラン」販売件数 (着)	9,509	10,486	9.3%減
「スタジオフォトプラン」単価 (千円)	95	97	2.1%減
貸衣裳 売上総利益 (百万円)	1,893	2,064	8.3%減
貸衣裳 売上総利益率	61.1%	60.7%	0.4ポイント増

【概要】

スタジオフォト取扱件数減少に伴う写真サービス売上の減少と、海外現地における、レンタル衣裳の取扱着数が減少したため貸衣裳売上が減少しました。

【売上総利益率増加の要因】

レンタルから販売ドレスに切り替えを行ったことにより貸衣裳償却費が減少したことと、写真の内製化を強化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

Ⅲ. キャッシュ・フロー 設備投資 貸借対照表

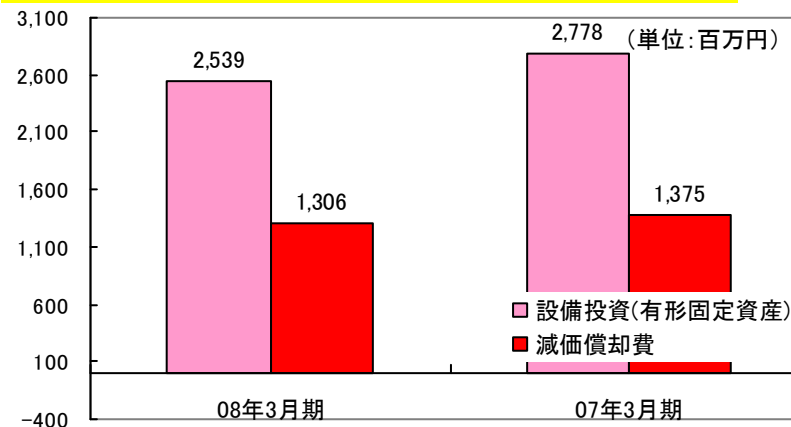
Ⅲ-1. キャッシュフローと設備投資

キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2008年3月期	2007年3月期	増減
営業CF	1,733	3,569	-1,835
投資CF	-2,200	-2,447	+247
財務CF	-859	-1,034	+175
現金及び現金同等物に係わる換算差額	-94	33	-127
現金及び現金同等物の増減	-1,420	120	-1,540
現金及び現金同等物の期末残高	3,429	4,849	-1,420

設備投資と減価償却費



<主な設備投資>

有形固定資産の取得

■国内拳式施設

- ・福岡山の上ホテル 199百万円
- ・目黒雅叙園改修 172百万円
- ・沖縄新規拳式施設及び改装 157百万円

■店舗出店・改装

- ・新規開設店舗 114百万円
- ・店舗改装 237百万円

無形固定資産の取得

- ・上海土地借地権 492百万円

Ⅲ- 2. 貸借対照表(連結)

(単位:百万円)

	08年3月期末	07年3月期末	増減		08年3月期末	07年3月期末	増減
流動資産合計	6,657	8,169	-1,511	負債合計	8,520	9,701	-1,181
現金及び預金	3,540	5,152	-1,612	流動負債	7,248	7,779	-531
売掛金	1,266	1,159	+106	買掛金	1,397	1,745	-348
その他	1,850	1,856	-6	短期借入金	336	136	+200
固定資産合計	15,854	15,315	+538	未払金	1,583	1,899	-316
有形固定資産	10,358	10,112	+246	前受金	2,046	1,839	+207
貸衣裳	182	146	+36	その他	1,883	2,158	-274
建物及び建築物	6,359	6,580	-220	固定負債	1,271	1,922	-650
器具備品	1,725	1,416	+309	長期借入金	650	1,270	-620
その他	2,091	1,969	+121	その他	621	652	-30
無形固定資産	1,160	797	+363	純資産	13,992	13,783	+208
投資その他資産	4,335	4,405	-70	I. 株主資本	14,751	13,989	+761
資産合計	22,512	23,485	-972	資本金	4,176	4,159	+17
				資本剰余金	4,038	4,021	+17
				利益剰余金	6,537	5,809	+727
				II. 評価・換算差額等	-759	-207	-551
						1	
				III. 少数株主持分			
				負債及び純資産合計	22,512	23,485	-972

自己資本比率	62.2%	58.7%	
--------	-------	-------	--

IV. 2009年3月期計画と重点施策

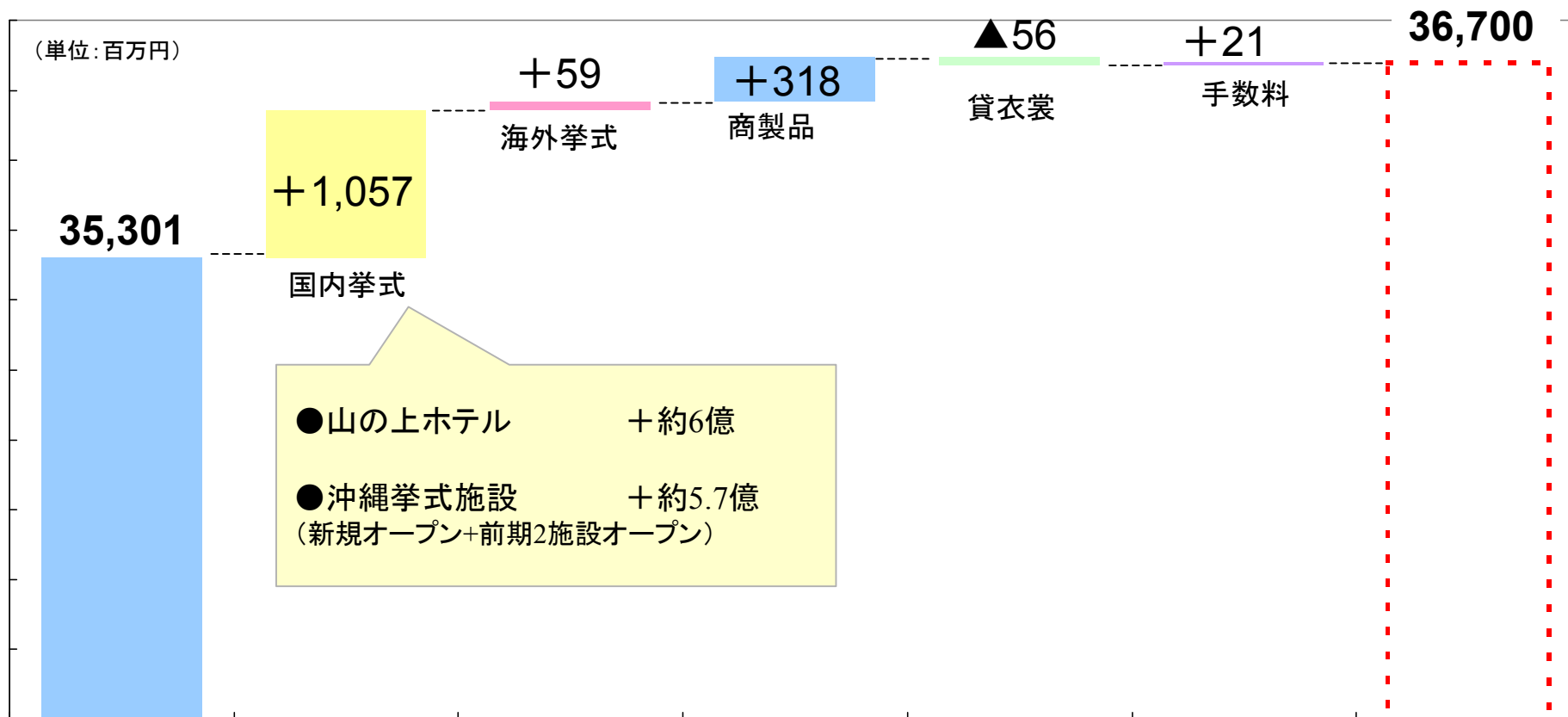
IV-1. 2009年3月期計画と重点施策

2009年3月期は構造改革により収益力を高め「増収増益」基調を堅持

科目	2009年3月期 計画	2008年3月期 実績	増減
売上高	36,700	35,301	4.0%増
売上総利益	23,796	22,519	5.7%増
売上総利益率	64.8%	63.8%	1.0ポイント増
販売費及び一般管理費	21,396	20,233	5.7%増
営業利益	2,400	2,285	5.0%増
営業利益率	6.5%	6.5%	—
経常利益	2,400	2,348	2.2%増
経常利益率	6.5%	6.7%	0.2ポイント減
当期純利益	1,300	1,004	29.4%増
配当(通期予想)	30円	30円	

IV-2. 2009年3月期計画と重点施策 : 売上高増加要因

2009年3月期の売上高の増加要因は以下のとおりです。



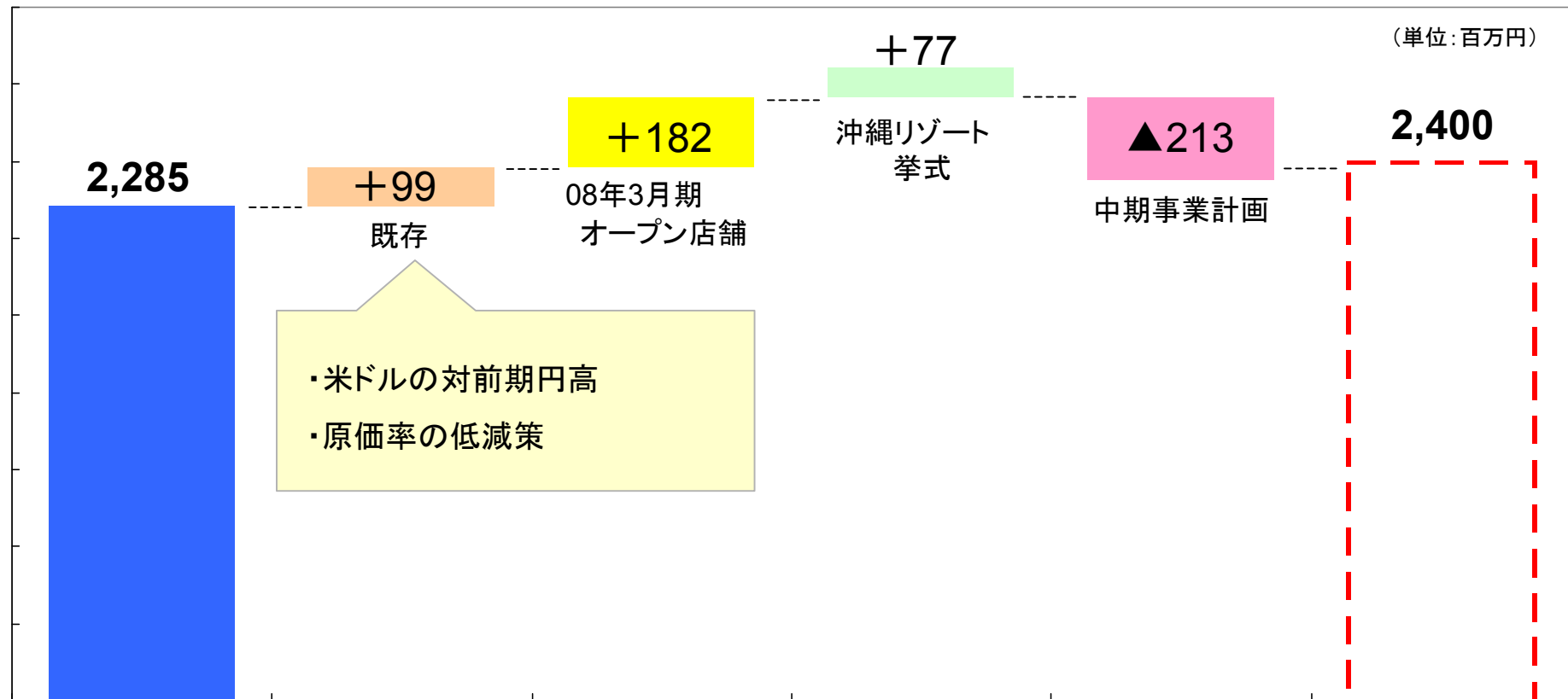
08年3月期

1,399百万円増

09年3月期
計画

IV-3. 2009年3月期計画と重点施策：営業利益増加要因

2009年3月期の営業利益増加要因は以下のとおりです。



08年3月期

145百万円増

09年3月期
計画

IV-4. 2009年3月期計画と重点施策 : 区分別売上高

売上高

(単位:百万円)

科目	2009年3月期計画		2008年3月期 実績		増減率
		構成比		構成比	
国内拳式	17,255	47.0%	16,198	45.9%	6.5%増
海外拳式	10,641	29.0%	10,581	30.0%	0.6%増
商製品	5,214	14.2%	4,895	13.9%	6.5%増
貸衣裳	3,043	8.3%	3,099	8.8%	1.8%減
手数料	548	1.5%	526	1.5%	4.2%増
売上高	36,700	100.0%	35,301	100.0%	4.0%増

V. 中期事業計画の進捗と今後の取り組み

V-1. 中期事業計画の進捗と今後の取り組み : 中期事業計画進捗結果

	2008年3月期 計画		2008年3月期 実績		増減	
	売上高(億円)	組数(組)	売上高(億円)	組数(組)	売上高(億円)	組数(組)
海外ウェディンググローバル事業	169	25,550	152	21,880	▲17	▲3,670
既存領域	168	25,300	151	21,740	▲17	▲3,560
新規領域	1	250	1	140	—	▲110
国内ローカル挙式事業	116	3,710	119	2,924	+3	▲786
既存領域	110	3,560	111	2,784	+1	▲776
新規領域	6	150	8	140	+2	▲10
ドレス・映像事業	93		80		▲13	
既存領域	92	22,700	80	18,000	▲12	▲4,700
新規領域	1				▲1	
中国(上海)挙式事業	1.4		2		+0.6	
既存領域	1.4	1,300	2	1,138	+0.6	▲162
新規領域	0				—	
合計	380		353		▲27	
既存領域	372		344		▲28	
新規領域	8		9		+1	

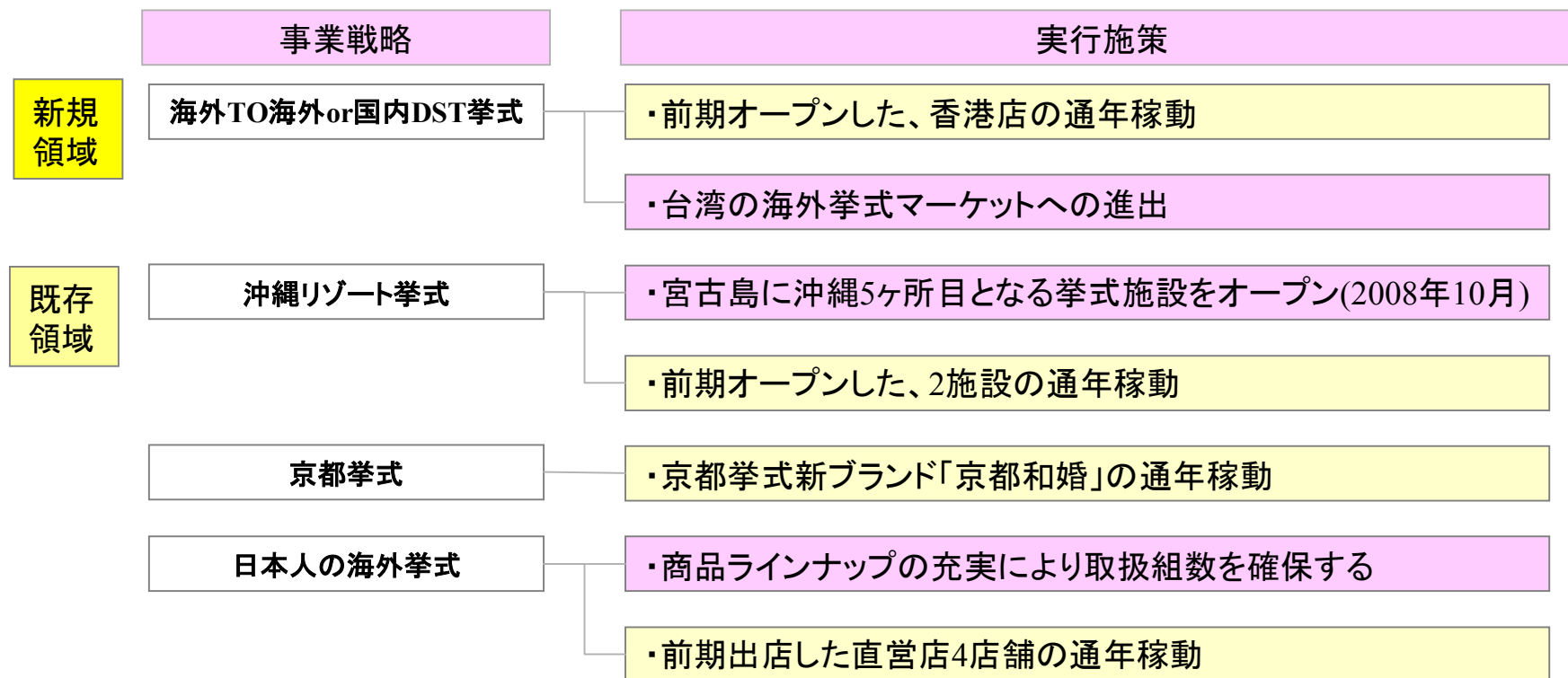
V-2. 中期事業計画の進捗と今後の取り組み : 中期事業計画

	2009年3月期 計画		2008年3月期 実績		増減	
	売上高(億円)	組数(組)	売上高(億円)	組数(組)	売上高(億円)	組数(組)
海外ウェディンググローバル事業	153	22,300	152	21,860	+1	+420
既存領域	151	22,000	151	21,740	—	+260
新規領域	2	300	1	140	+1	+160
国内ローカル挙式事業	124	3,000	119	2,924	+5	+76
既存領域	110	2,750	111	2,784	▲1	▲34
新規領域	14	250	8	140	+6	+110
ドレス・映像事業	87		80		+7	
既存領域	87	19,000	80	18,000	+7	+1,000
新規領域					—	—
中国(上海)挙式事業	3		2		+1	
既存領域	2	1,100	2	1,138	—	▲38
新規領域	1	400			+1	+400
合計	367		353		+14	
既存領域	350		344		+6	
新規領域	17		9		+8	

V-3. 中期事業計画の進捗と今後の取り組み : 海外ウェディンググローバル事業

海外挙式取扱組数の確保と、アジアマーケットからの送客を強化。

	2008年3月期		2009年3月期 計画	
売上高	152億円	➡	153億円	
組数	21,880組	➡	22,300組	

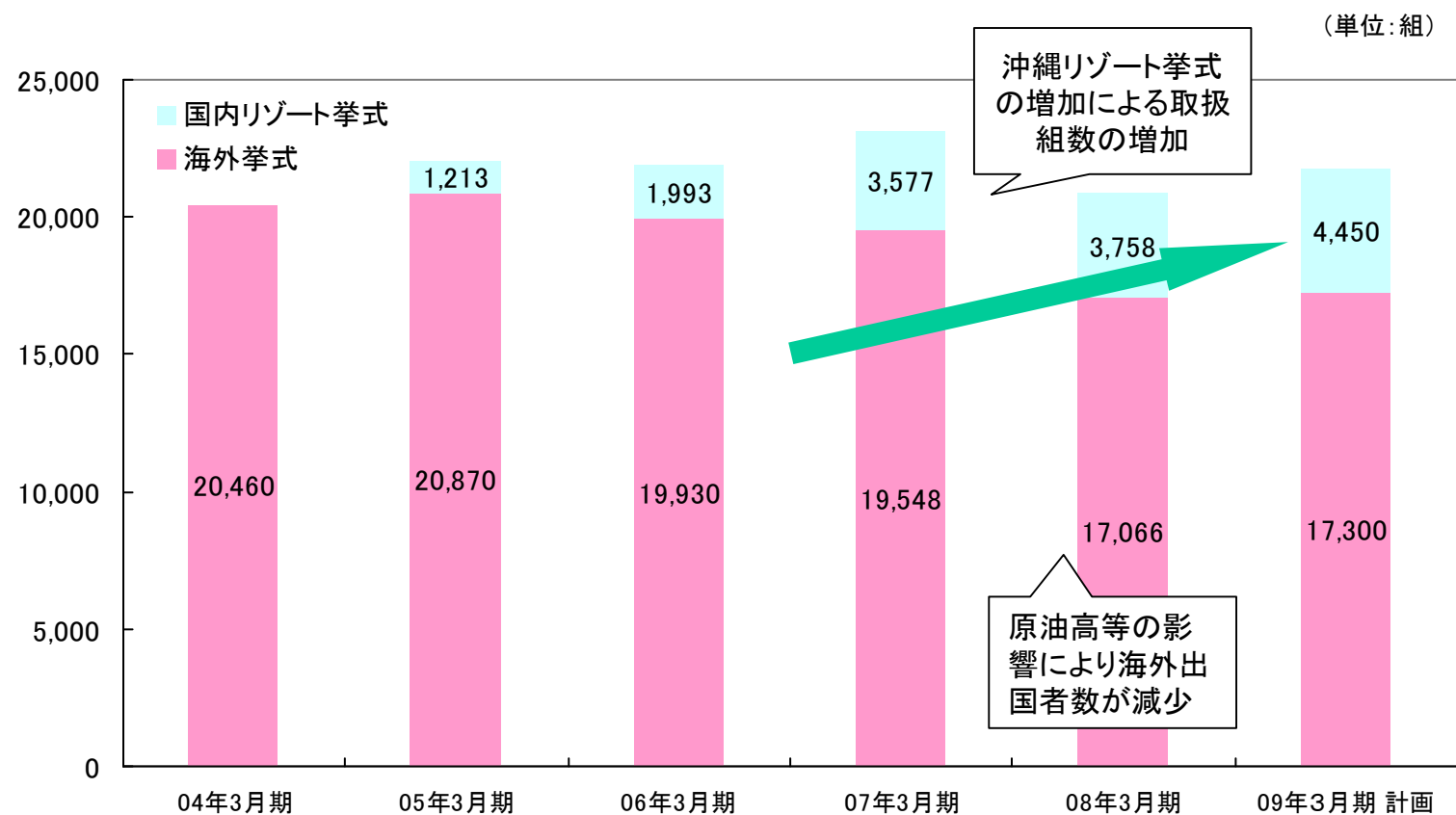


●●●08年3月期実行施策

●●●09年3月期実行施策

V-4. 海外ウェディンググローバル事業：リゾート挙式の推移

国内・海外合わせて約2万組のリゾート挙式の取扱い

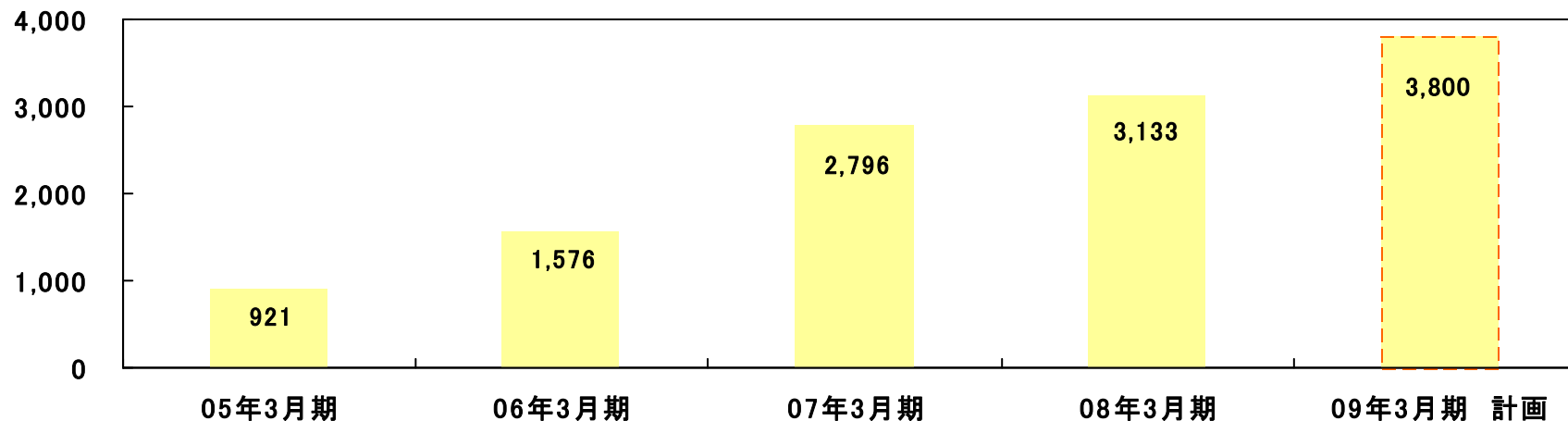


※国内リゾート挙式・・・沖縄・函館・京都・伊豆

V-4. 海外ウェディンググローバル事業 : 沖縄リゾート挙式

【1】 沖縄 取扱組数の推移

(単位:組)



系	05年3月期	06年3月期	07年3月期	08年3月期	09年3月期 計画
リゾート系	04.04 OPEN アクアルーチェ・チャペル	06.03 OPEN クルテスール・チャペル	06.05 OPEN アクアグレイス・チャペル	07.09 OPEN コーラルヴィータ・チャペル	08.10 OPEN予定 アラマンダ チャペル
地元挙式系			06.08 OPEN エリスリーナ・チャペル	07.09 OPEN エリスリーナ西原ヒルスガーデン	

【2】 沖縄リゾート挙式の特徴

● 内製化効果

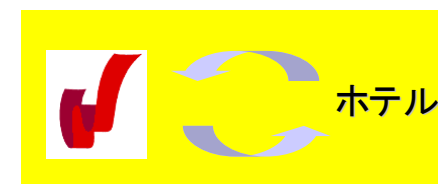
他社との差別化

品質の向上

高い利益率の確保

● ホテルとの連携

- ・ワタベ←ホテル リゾートホテルとしてのブランド力を活用することができる
- ・ホテル←ワタベ リゾート挙式の集客力を強めることにより宿泊・料飲の利用者が増加



V-5. 中期事業計画の進捗と今後の取り組み : 国内ローカル挙式事業

福岡山の上ホテル等の通年稼働による増収を目指す。

	2008年3月期		2009年3月期 計画	
売上高	119億円	↗	124億円	
組数	2,924組	↗	3,000組	

事業戦略

実行施策

「目黒雅叙園」スキーム

・「福岡山の上ホテル」の通年稼働

国内ローカル事業

・雅叙園既存3施設に加え国内の地元向け7施設を運営



目黒雅叙園

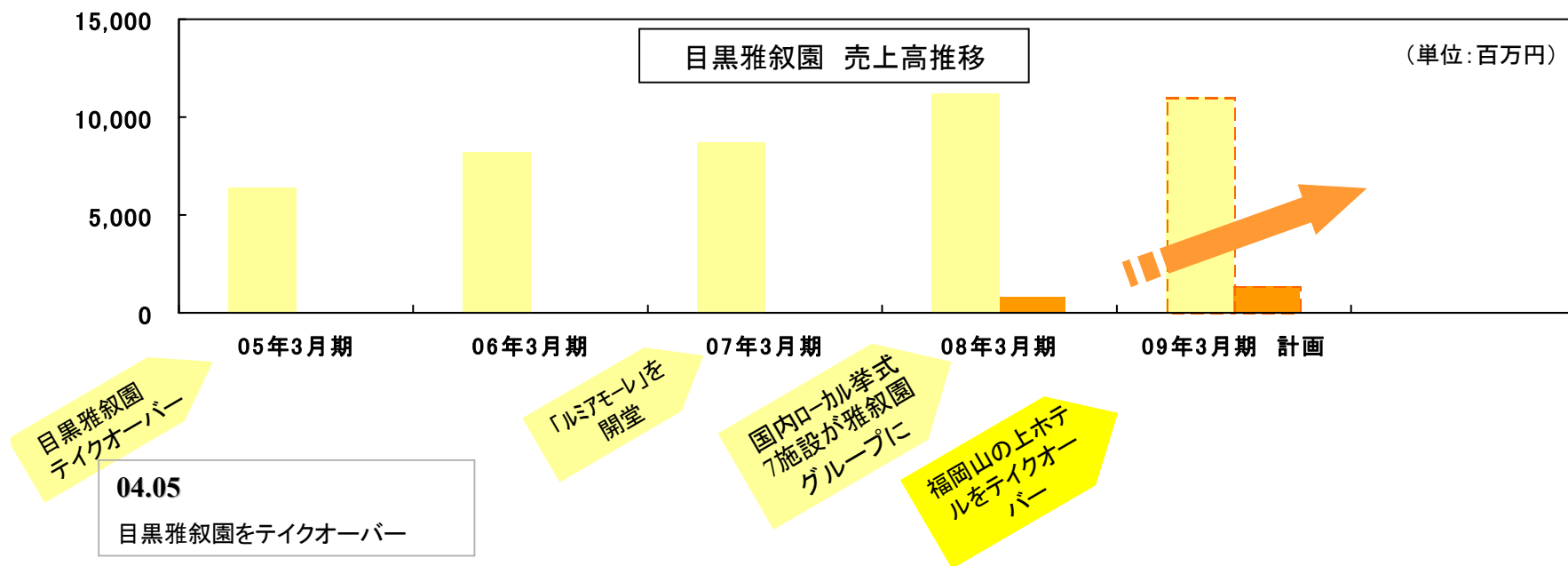


福岡山の上ホテル

●●●08年3月期実行施策

●●●09年3月期実行施策

V-5. 国内ローカル挙式事業 : 目黒雅叙園スキーム展開



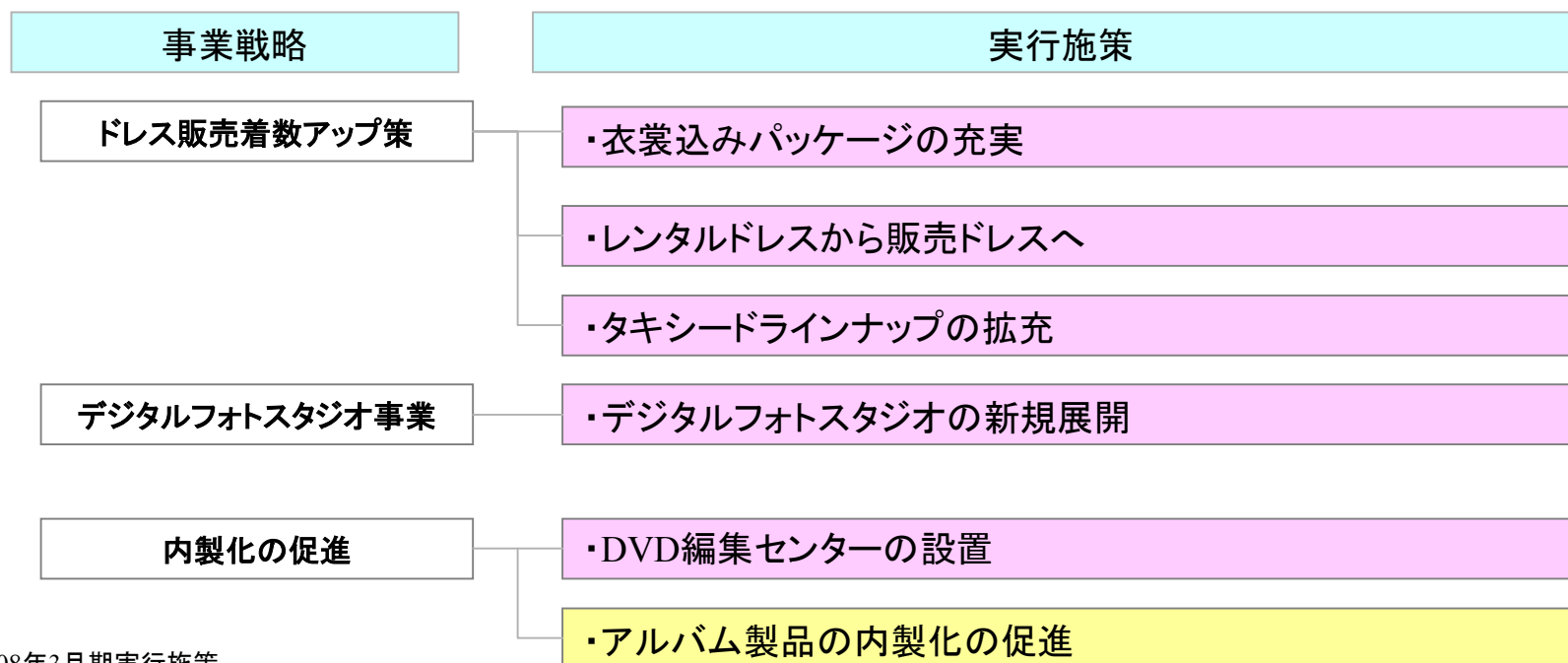
■ 目黒雅叙園スキームにおける展開

・婚礼を軸にした挙式施設のM&A

V-6. 中期事業計画の進捗と今後の取り組み : ドレス・映像事業

衣裳込みパッケージや商品のラインナップの充実と内製化の更なる推進を目指す。

	2008年3月期		2009年3月期 計画	
売上高	80億円	➡	87億円	
販売ドレス	18,000着	➡	19,000着	



■ …08年3月期実行施策

■ …09年3月期実行施策

V-7. 中期事業計画の進捗と今後の取り組み : 中国(上海)挙式事業

「薇蒔(ウィズ)」ブランドを活用した中国(上海)での挙式事業を展開

	2008年3月期		2009年3月期 計画	
売上高	2億円	➔	3億円	
取扱組数	1,138組	➔	1,500組	

事業戦略

実行施策

中国(上海)挙式事業

・上海ローカル【プロデュース】挙式事業展開

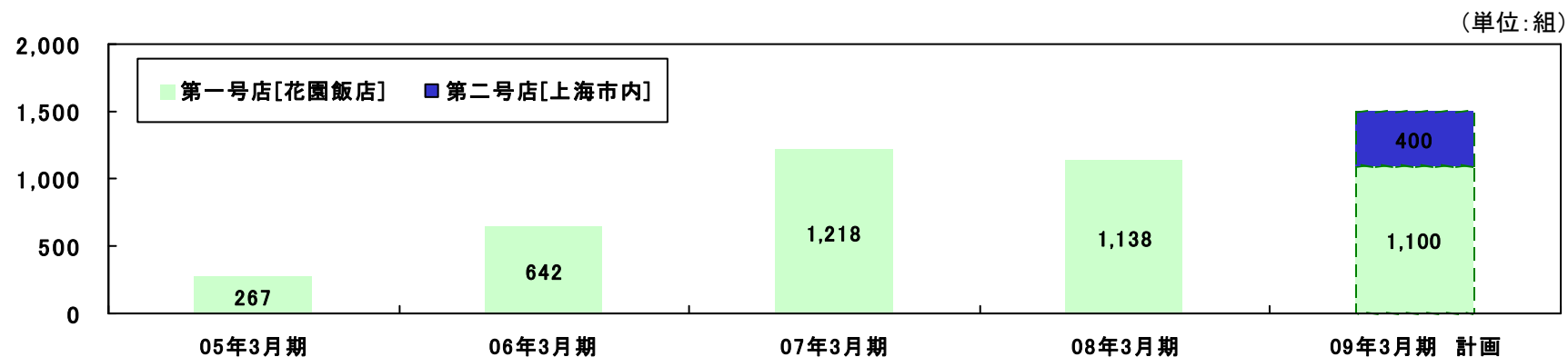
・上海ローカル【純ローカル】挙式事業展開

■ ……08年3月期実行施策

■ ……09年3月期実行施策



V-7. 中国(上海)挙式事業 : 中国における事業展開



中国(上海)挙式
開始

04.11

花園飯店 上海に総合ブライダルショップ
「薇蒔(ウイズ)」をオープン

■ 中国国内における挙式展開

● 上海ローカル【純ローカル】挙式事業展開

ー写真・ドレスを中心としたショップ展開を目指す。

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

<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。