



2009年3月期第1四半期 連結決算説明資料

目次

<u>I. 2009年3月期第1四半期連結決算概要</u>	1- 5	<u>IV. キャッシュ・フロー 設備投資 貸借対照表</u>	14-16
I-1.連結決算の概要(損益計算書)	2	IV-1.キャッシュ・フローと設備投資	15
I-2.連結 売上高 要因分析(対前年同期)	3	IV-2.貸借対照表(連結)	16
I-3.売上原価・販売費及び一般管理費	4		
I-4.連結 営業利益 要因分析(対前年同期)	5		
<u>II. 2009年3月期第1四半期 区分別の概要</u>	6-11	<u>V. 2009年3月期計画と重点施策</u>	17-25
II-1.区分別損益の概要	7	V-1. 2009年3月期計画と重点施策	18
II-2.区分別の概要 国内挙式	8	V-2. 2009年3月期計画と重点施策 区分別売上高	19
II-3.区分別の概要 海外挙式	9	V-3. 2009年3月期計画と重点施策 事業別売上高	20
II-4.区分別の概要 商製品	10	V-4. 海外ウェディンググローバル事業	21
II-5.区分別の概要 貸衣裳	11	V-5. 国内ローカル挙式事業	22-23
		V-5. ドレス・映像事業	24
		V-6. 中国(上海)挙式事業	25
<u>III. 2009年3月期第1四半期 事業別の概要</u>	12-13	<u>■この資料についてのお問合せ</u>	26
III-1.事業別の概要	13		

2009年3月期第1四半期 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)

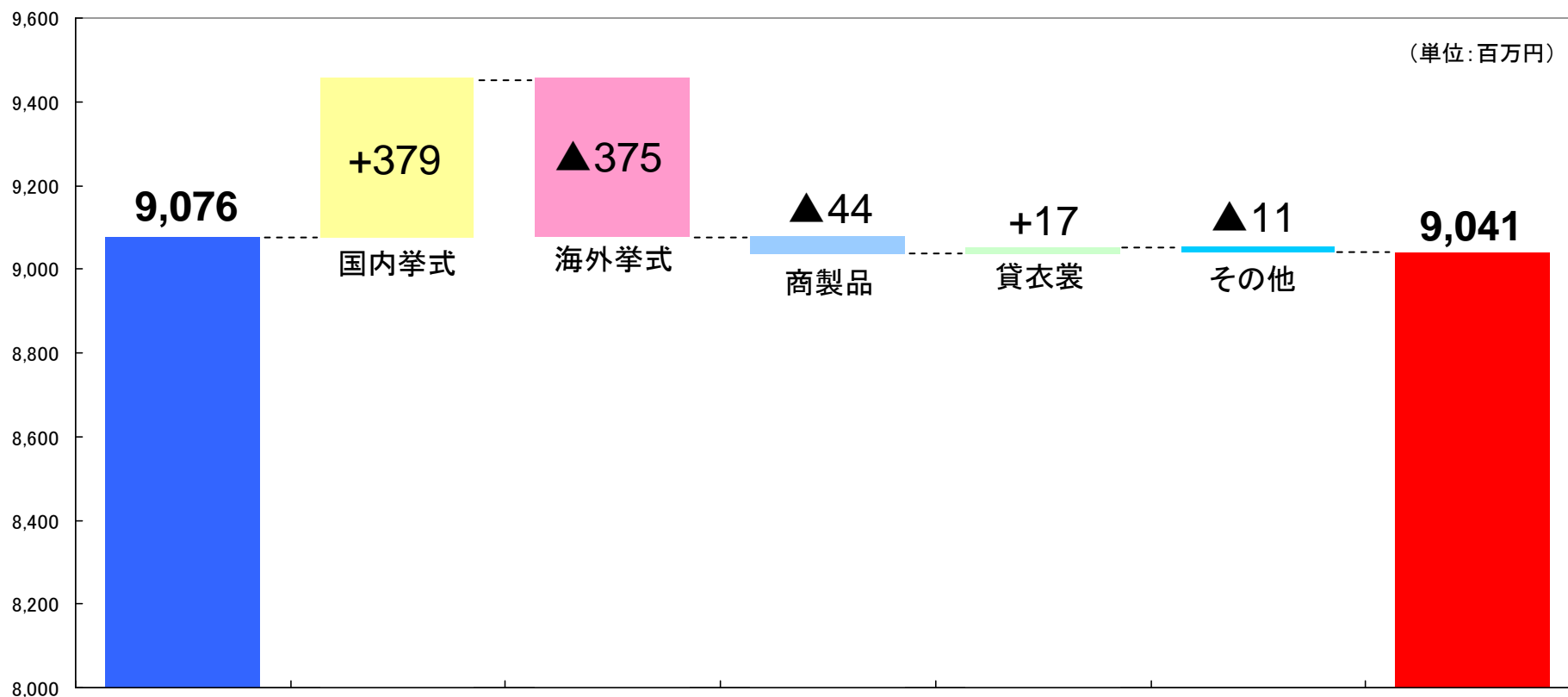
科目	2009年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期	増減	2009年3月期 上期計画
売上高	9,041	9,076	0.4%減	16,700
売上総利益	5,823	5,723	1.7%増	10,931
売上総利益率	64.4%	63.1%	1.3ポイント増	65.5%
販売費及び一般管理費	5,113	4,835	5.7%増	10,331
営業利益	710	888	20.1%減	600
営業利益率	7.9%	9.8%	0.9ポイント減	3.6%
経常利益	772	940	17.8%減	600
経常利益率	8.5%	10.4%	1.9ポイント減	3.6%
当期純利益	389	532	26.9%減	300

決算の概要

- ・売上高は前期運営を開始した「福岡山の上ホテル」と沖縄2施設の稼働により国内挙式売上げは増加しましたが、海外渡航者数の減少に伴う海外挙式取扱組数の減少により前年同期比0.4%減となりました。
- ・経常利益は円高の影響がプラス要因となり原価率の改善となったものの新規事業の立ち上げ等により販管費が増加し、前年同期比17.8%減となりました。

I - 2. 連結 売上高 要因分析(対前年同期)

前期運営を開始した「福岡山の上ホテル」と沖縄2施設の稼働により国内挙式売上げは増加しましたが、海外渡航者数の減少に伴う海外挙式取扱組数の減少により前年同期比0.4%減となりました。



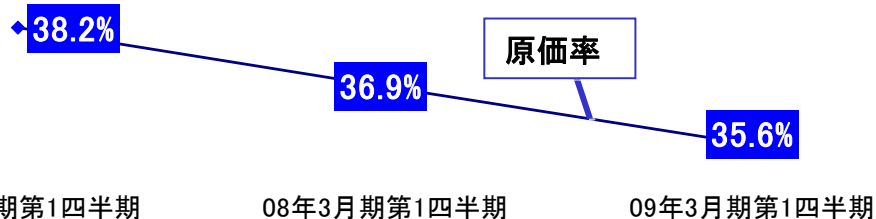
08年3月期
第1四半期

35百万円減

09年3月期
第1四半期

I - 3. 売上原価・販売費及び一般管理費

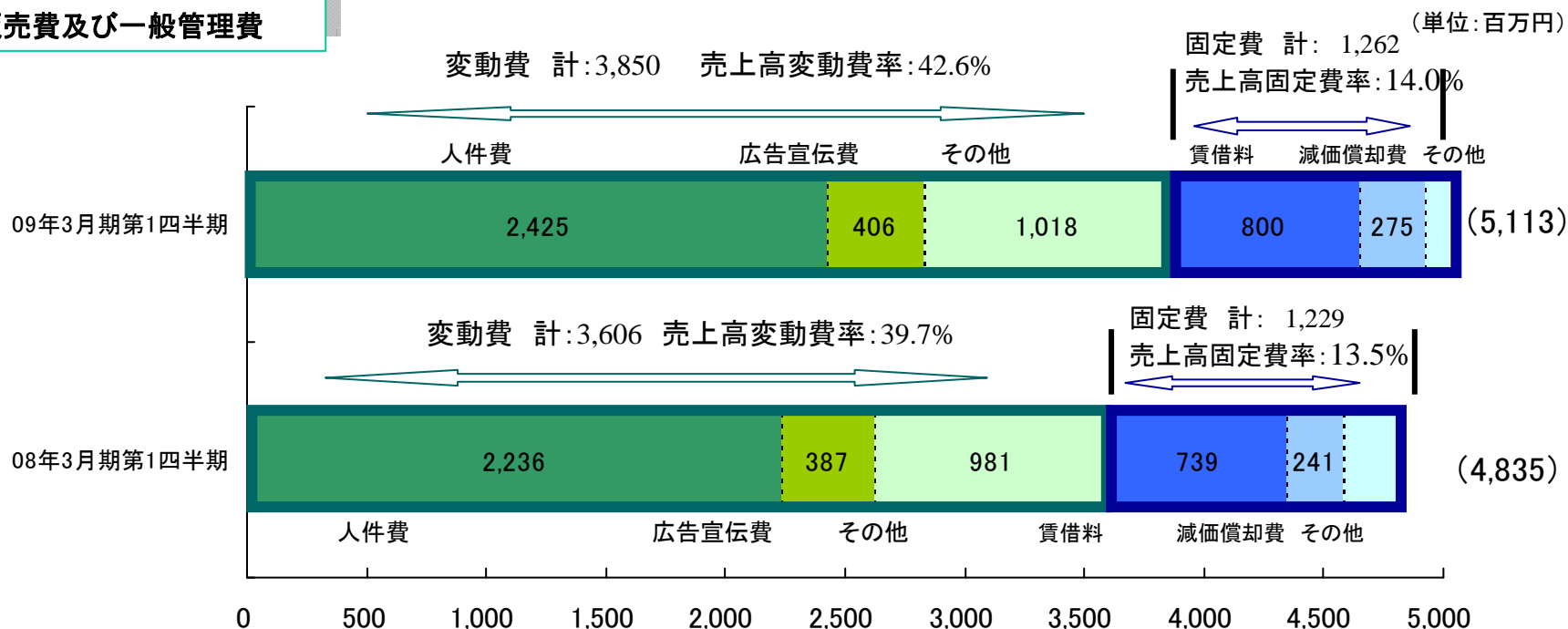
売上原価



原価率

09年3月期
第1四半期 **35.6%**
対前年同期比 **1.3ポイント減**

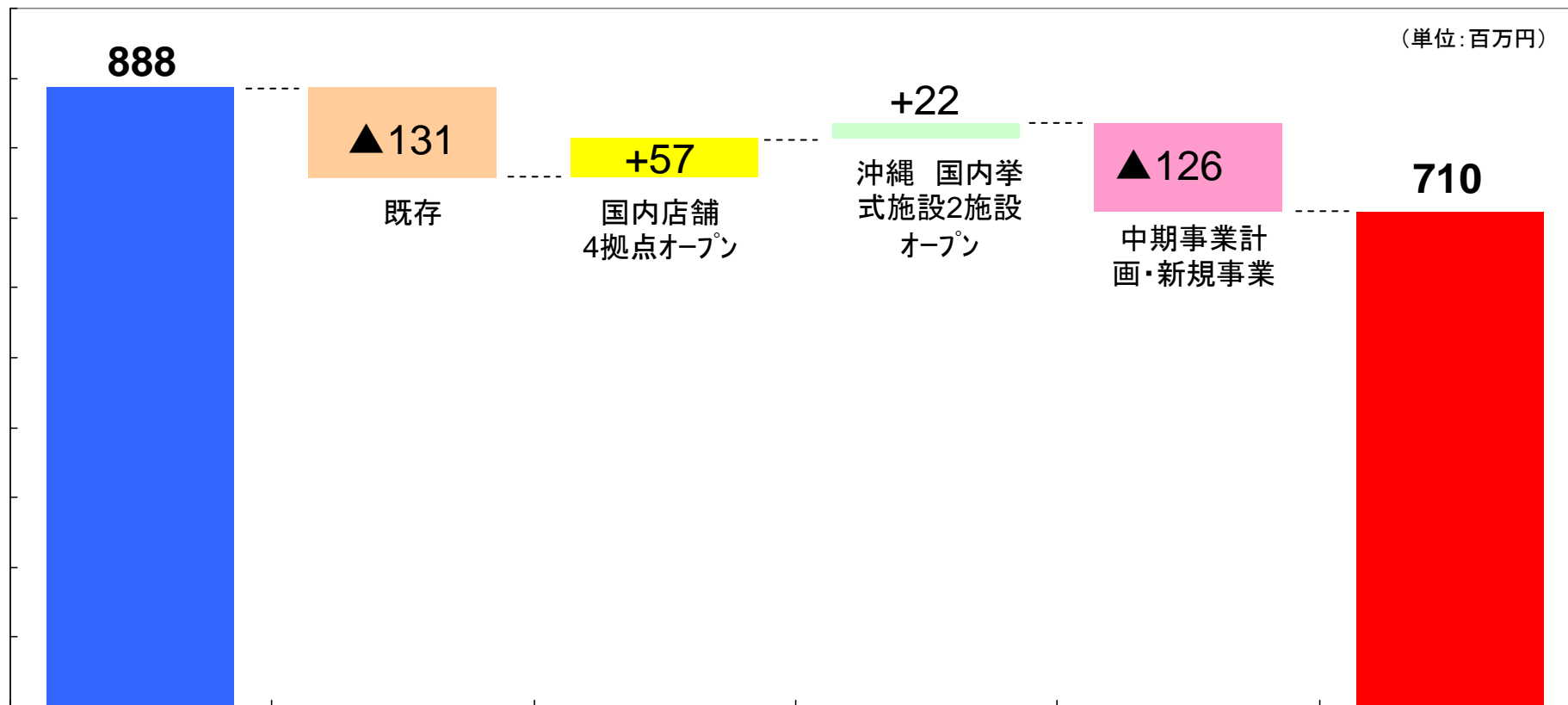
販売費及び一般管理費



売上高販管費率 08年3月期 第1四半期 53.3% → 09年3月期 第1四半期 56.6% (対前年同期比 3.3ポイント増)

I - 4. 連結 営業利益 要因分析(対前年同期)

新規事業の立ち上げと既存事業における売上高の減少により減益となりました。



08年3月期
第1四半期

178百万円減

09年3月期
第1四半期

Ⅱ. 2009年3月期第1四半期 区分別の概要

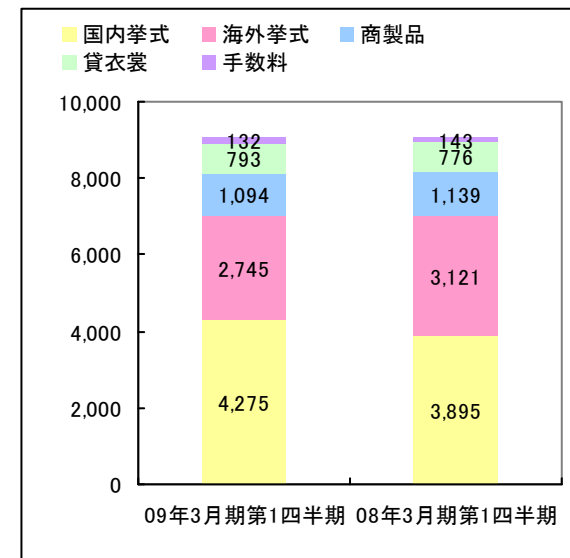
Ⅱ - 1. 区分別損益の概要

売上高

(単位:百万円)

科目	2009年3月期 第1四半期	構成比	2008年3月期 第1四半期	構成比	増減率
国内挙式	4,275	47.3%	3,895	42.9%	9.7%増
海外挙式	2,745	30.4%	3,121	34.4%	12.0%減
商製品	1,094	12.1%	1,139	12.6%	3.9%減
貸衣裳	793	8.8%	776	8.6%	2.2%増
手数料	132	1.5%	143	1.6%	7.7%減
売上高	9,041	100.0%	9,076	100.0%	0.4%減

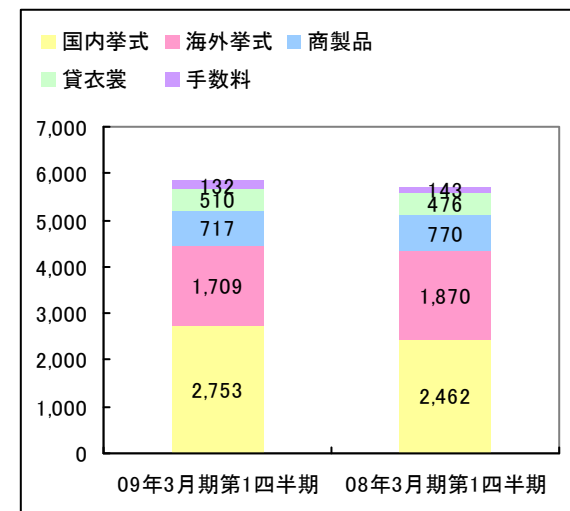
(単位:百万円)



売上総利益

科目	2009年3月期 第1四半期	売上総利益率	2008年3月期 第1四半期	売上総利益率	売上総利益率 増減
国内挙式	2,753	64.4%	2,462	63.2%	1.2ポイント増
海外挙式	1,709	62.3%	1,870	59.9%	2.4ポイント増
商製品	717	65.5%	770	67.6%	2.1ポイント減
貸衣裳	510	64.3%	476	61.3%	3.0ポイント増
手数料	132	100.0%	143	100.0%	
売上総利益	5,823	64.4%	5,723	63.1%	1.3ポイント増

(単位:百万円)



Ⅱ-2. 区分別の概要 : 国内挙式

		2009年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期	増減
国内挙式 売上高 (百万円)		4,275	3,895	9.7%増
	取扱組数 (組)	2,125	2,047	3.8%増
	自社教会施設数 (件)	20	20	—
国内挙式 売上総利益 (百万円)		2,753	2,462	11.8%増
	売上総利益率	64.4%	63.2%	1.2ポイント増
目黒雅叙園	取扱組数 (組)	400	394	1.5%増
	婚礼単価 (千円)	3,181	3,107	2.4%増
リゾート挙式	取扱組数 (組)	1,231	931	32.2%増
	婚礼単価 (千円)	708	663	6.8%増
内、沖縄挙式	取扱組数 (組)	1,087	725	49.9%増
	婚礼単価 (千円)	700	679	3.1%増
その他	取扱組数 (組)	494	722	31.6%減
	婚礼単価 (千円)	1,966	1,529	28.6%増
新規施設	取扱組数 (組)	404	0	+404
クローズ施設	取扱組数 (組)	5	182	▲177
既存施設	取扱組数 (組)	1,716	1,865	▲149

【概要】

・前期に運営を開始した福岡山の上ホテルと沖縄2施設の稼働により380百万円の増収となりました。

【単価アップの要因】

・一組当たり動員数の増加により単価が上昇しました。

【取扱組数の増加要因】

・福岡山の上ホテル及び沖縄2施設の稼働により取扱組数が増加しました。

※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

	2009年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期	増減	
海外拳式売上高 (百万円)	2,745	3,121	12.0%減	
取扱組数 (組)	4,595	5,212	11.8%減	
一組当り単価 (千円)	598	599	0.2%減	
海外拳式売上総利益 (百万円)	1,709	1,870	8.6%減	
海外拳式 売上総利益率	62.3%	59.9%	2.4%増	
取扱組数	ハワイ	2,406	2,723	11.6%減
	ミクロネシア	1,366	1,593	14.2%減
	オセアニア	407	464	12.3%減
	北米	90	121	25.6%減
	ヨーロッパ	279	304	8.2%減
	パリ	39	0	-
	その他	8	7	14.3%増
	合計 (組)	4,595	5,212	11.8%減
自社教会利用比率	76.0%	74.5%	1.5ポイント増	

【概要】

・取扱組数が減少したことにより売上高が減少しました。

【取扱組数減少の要因】

・原油高による燃油サーチャージ料追加の影響で海外旅行数が減少したことはもとより、こだわり層のお客様向けの高単価商品を取り扱ったことで、価格志向派のお客様をとり逃したことが取扱組数減少の主要因です。

【売上総利益率増加の要因】

・為替の対前期円高により原価が低減しました。

Ⅱ-4. 区分別の概要 : 商製品

	2009年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期	増減
商製品 売上高 (百万円)	1,094	1,139	3.9%減
「Avica」ドレス販売着数 (着)	3,300	2,996	10.1%増
「Avica」ドレス単価 (千円)	190	194	2.1%減
「FR」ドレス販売着数 (着)	796	1,572	49.4%減
「FR」ドレス単価 (千円)	184	155	18.7%増
販売ドレス 計 (着)	4,096	4,568	10.3%減
販売ドレス単価 (千円)	189	181	4.4%増
商製品 売上総利益 (百万円)	717	770	6.9%減
商製品 売上総利益率	65.5%	67.6%	2.1ポイント減

【概要】

・海外の挙式取扱組数の減少に伴い販売ドレスの取扱いが減少したため売上高は減少しました。

【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】

原油高による材料費の高騰等により売上総利益率は減少しました。

(参考) ウェディングドレス 総合計 (「Avica+ FR+RS」)

ドレス取扱(販売・レンタル) 計 (着)	4,774	5,488	13.0%減
ドレス単価(販売・レンタル) 計 (千円)	172	160	7.5%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

	2009年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期	増減
貸衣裳収入 (百万円)	793	776	2.2%増
「RS」ドレス販売着数 (着)	678	920	26.3%減
「RS」ドレス単価 (千円)	72	56	28.6%増
「スタジオフォトプラン」販売件数 (件)	2,280	1,999	14.1%増
「スタジオフォトプラン」単価 (千円)	93	101	7.9%減
貸衣裳 売上総利益 (百万円)	510	476	7.3%増
貸衣裳 売上総利益率	64.3%	61.3%	3.0ポイント増

【概要】

・メンズレンタル商品の新デザイン投入により単価が上昇し売上高が増加しました。

スタジオ新商品の投入等によりスタジオの取扱いも増加しました。

※「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

Ⅲ. 2009年3月期第1四半期 事業別の概要

Ⅲ-1. 事業別の概要

	2009年3月期第1四半期		2008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)
海外ウェディンググローバル事業	4,045	5,996	4,313	6,480	▲267	▲484
既存領域	4,021	5,963	4,299	6,455	▲277	▲492
新規領域	23	33	14	25	+9	+8
国内ローカル挙式事業	3,079	757	2,811	804	+267	▲47
既存領域	2,797	704	2,811	804	▲13	▲100
新規領域	281	53	0	0	+281	+53
ドレス・映像事業	1,888		1,916		▲27	
既存領域	1,888	4,774	1,916	5,488	▲27	▲714
新規領域	0		0		0	
中国(上海)挙式事業	28		35		▲7	
既存領域	28	146	35	295	▲7	▲149
新規領域	0	0	0		0	
合計	9,041		9,076		▲35	
既存領域	8,736		9,062		▲326	
新規領域	305		14		+291	

IV. キャッシュ・フロー 設備投資 貸借対照表

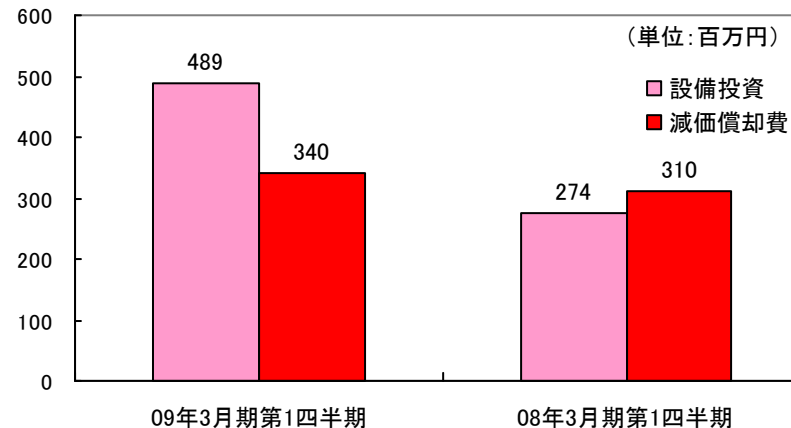
IV-1. キャッシュ・フローと設備投資

キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2009年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期	増減
営業CF	329	253	+76
投資CF	-481	-273	-207
財務CF	-242	-308	+65
現金及び現金同等物 に係わる換算差額	21	38	-16
現金及び現金同等物 の増減	-373	-290	-82
現金及び現金同等物 の四半期末残高	3,055	4,559	-1,503

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

- ・福岡山の上ホテル 135百万円
- ・新パソコンの導入 131百万円
- ・目黒雅叙園改修 43百万円

IV- 2. 貸借対照表(連結)

(単位:百万円)

	09年3月期 第1四半期	08年3月期末	増減		09年3月期 第1四半期	08年3月期末	増減
流動資産合計	6,602	6,657	-55	負債合計	8,159	8,520	-361
現金及び預金	3,167	3,540	-372	流動負債	7,144	7,248	-103
売掛金	1,469	1,266	+202	買掛金	1,417	1,397	+19
その他	1,965	1,850	+115	短期借入金	937	956	-19
固定資産合計	15,666	15,854	-188	未払金	1,701	1,583	+118
有形固定資産	10,496	10,358	+137	前受金	1,923	2,046	-123
貸衣裳	181	182	-1	その他	1,164	1,263	-99
建物及び建築物	6,323	6,359	-35	固定負債	1,014	1,271	-257
器具備品	1,915	1,725	+189	長期借入金	565	650	-85
その他	2,077	2,091	-14	その他	449	621	-172
無形固定資産	1,099	1,160	-61	純資産	14,109	13,992	+117
投資その他資産	4,069	4,335	-265	I. 株主資本	14,996	14,751	+245
資産合計	22,268	22,512	-244	資本金	4,176	4,176	0
				資本剰余金	4,038	4,038	0
				利益剰余金	6,782	6,537	+245
				II. 評価・換算差額等	-887	-759	-128
				III. 少数株主持分			
				負債及び純資産合計	22,268	22,512	-244

自己資本比率	63.4%	62.2%	
--------	-------	-------	--

V. 2009年3月期計画と重点施策

V-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	

※「メルパルク」の数値は含まれておりません。

V-2. 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

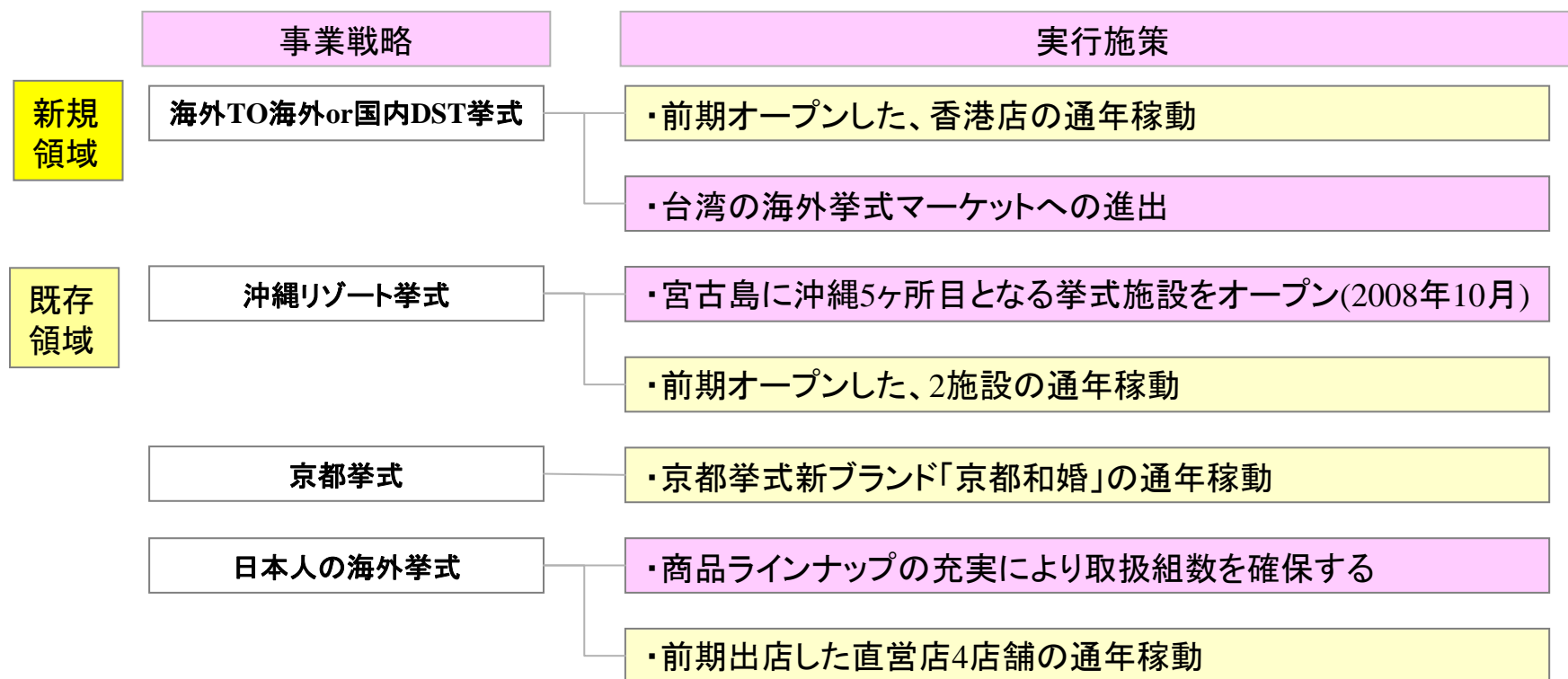
V-3. 2009年3月期計画と重点施策：事業別売上高

	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	21,880	+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-4. 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	



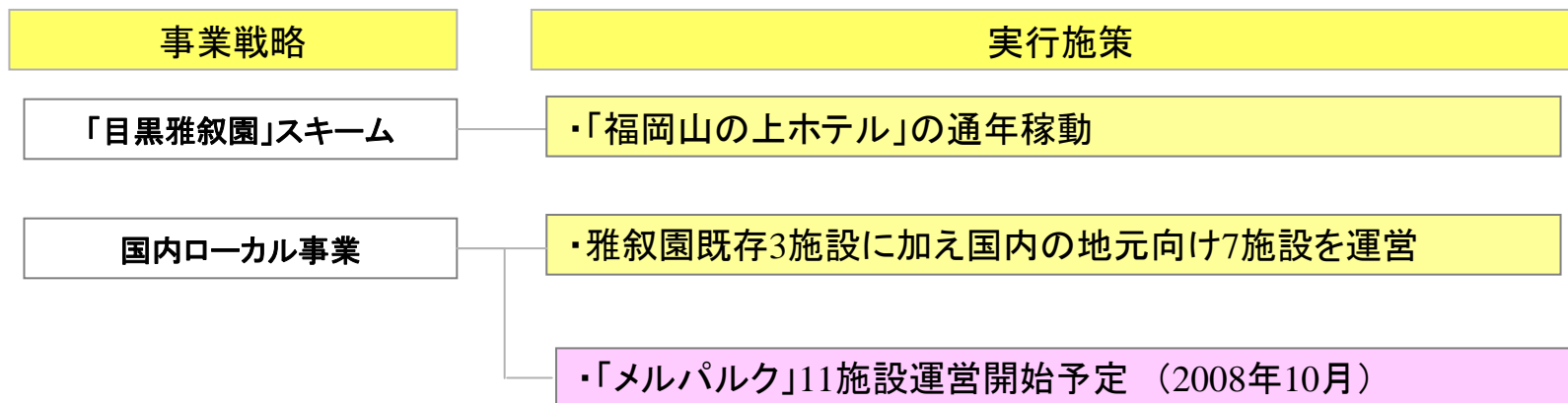
●●●08年3月期実行施策

●●●09年3月期実行施策

V-5. 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	



- 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

■メルパルクの概要

総売上高 約241億円

挙式取扱組数 約5,700組

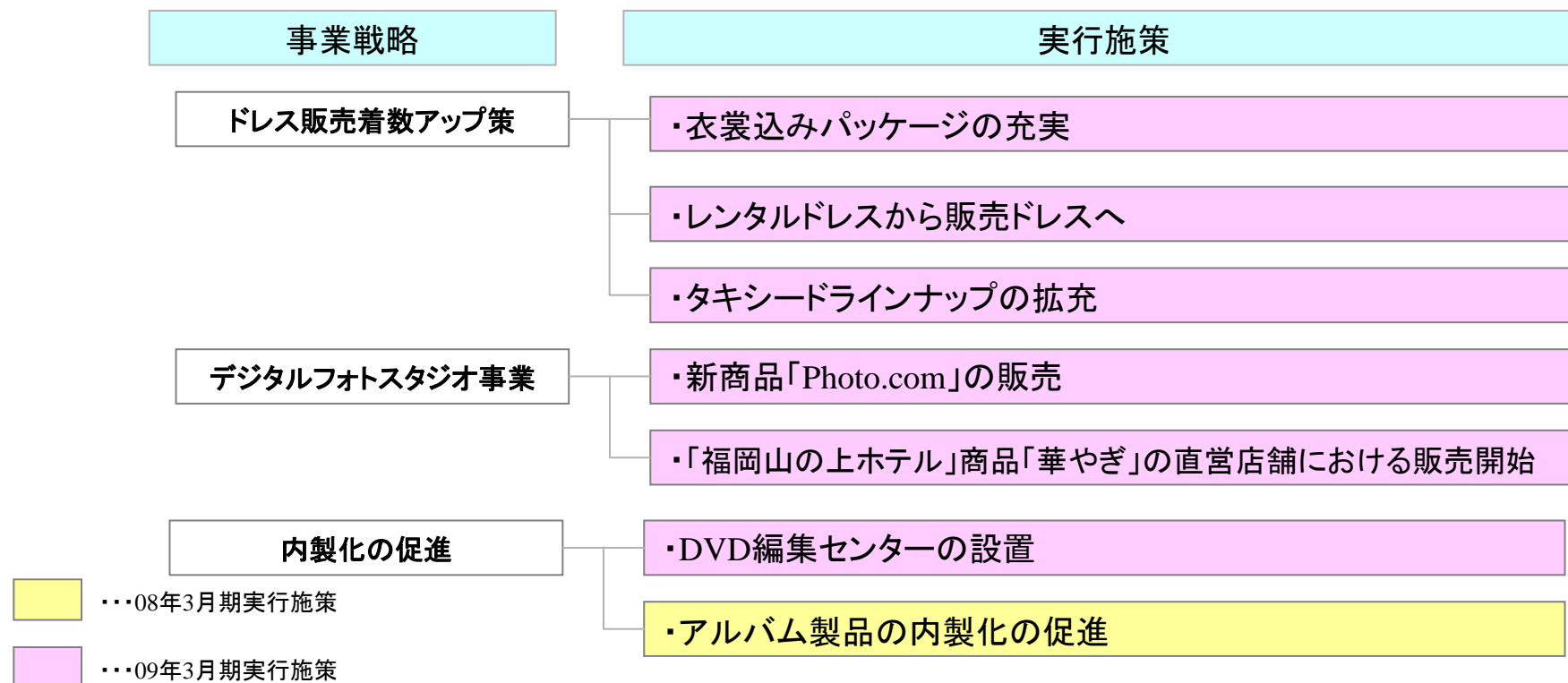
■メルパルク11施設



V-6 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	



V-7. 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

・「上海湾店」オープン (2008年6月)



「ワタベウェディング上海湾店」



複合商業施設「上海湾」外観

●●●08年3月期実行施策

●●●09年3月期実行施策

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。