2015年3月期

第2四半期決算説明会

株式会社ワコールホールディングス

2014年11月

目次

2015年3月期第2四半期　決算概要

2015年3月期通期　現状と今後の取り組み

2015年3月期通期　業績予想

参考資料

決算総括

為替の影響により海外事業の売上がかさ上げされたものの、
国内事業は消費税増税後の需要低迷が影響し、
売上・利益ともに前期を下回る。

（単位：百万円）

＜連結決算＞	14/3期 2Q実績	15/3期 2Q実績	15/3 2Q計画	前年差	計画差
売上高	98,518	**96,190**	100,000	△ 2,328	△ 3,810
売上原価 (%)	45,448 46.1%	**44,359** **46.1%**	46,600 46.6%	△ 1,089 0.0%	△ 2,241 △0.5%
売上利益 (%)	53,070 53.9%	**51,831** **53.9%**	53,400 53.3%	△ 1,239 0.0%	△ 1,569 0.6%
販管費 (%)	43,494 44.2%	**43,436** **45.2%**	44,900 44.9%	△ 58 1.0%	△ 1,464 0.4%
営業利益 (%)	9,576 9.7%	**8,395** **8.7%**	8,500 8.5%	△ 1,181 △1.0%	△ 105 0.2%
税引前四半期純利益	10,070	**10,123**	10,000	53	123
当社株主に帰属する 四半期純利益	6,435	**6,530**	6,700	95	△ 170

決算総括　（セグメント別）

（単位：百万円）

		14/3期 2Q実績	15/3期 2Q実績	15/3 2Q計画	前年差	計画差	為替変動の影響額	
							年次レート差異	前年レート差異
売上高	ワコール事業（国内）	60,122	**56,951**	58,500	△ 3171	△ 1549		
	ワコール事業（海外）	22,655	**24,470**	25,400	1815	△ 930	129	2,235
	ピーチ・ジョン事業	6,178	**5,843**	6,500	△ 335	△ 657		
	その他事業	9,563	**8,926**	9,600	△ 637	△ 674		2
	合計	98,518	**96,190**	100,000	△ 2328	△ 3810	129	2,237
営業利益	ワコール事業（国内）	6,270	**5,166**	5,020	△ 1104	146		
	ワコール事業（海外）	3,041	**3,310**	3,050	269	260	18	273
	ピーチ・ジョン事業	112	**△ 156**	300	△ 268	△ 456	1	
	その他事業	153	**75**	130	△ 78	△ 55	△ 1	△ 2
	合計	9,576	**8,395**	8,500	△ 1181	△ 105	18	271

※14/3 より、ワコールイヴィデンを「その他事業」から「ワコール事業（海外）」へ変更しています。

決算概要：ワコール事業（国内）

売上高 95%

営業利益 97%

消費増税後の需要低迷が続き、物価上昇を背景に
実質可処分所得が伸び悩む中、個人消費が低迷
売上・利益ともに前期を下回る

（単位：百万円）

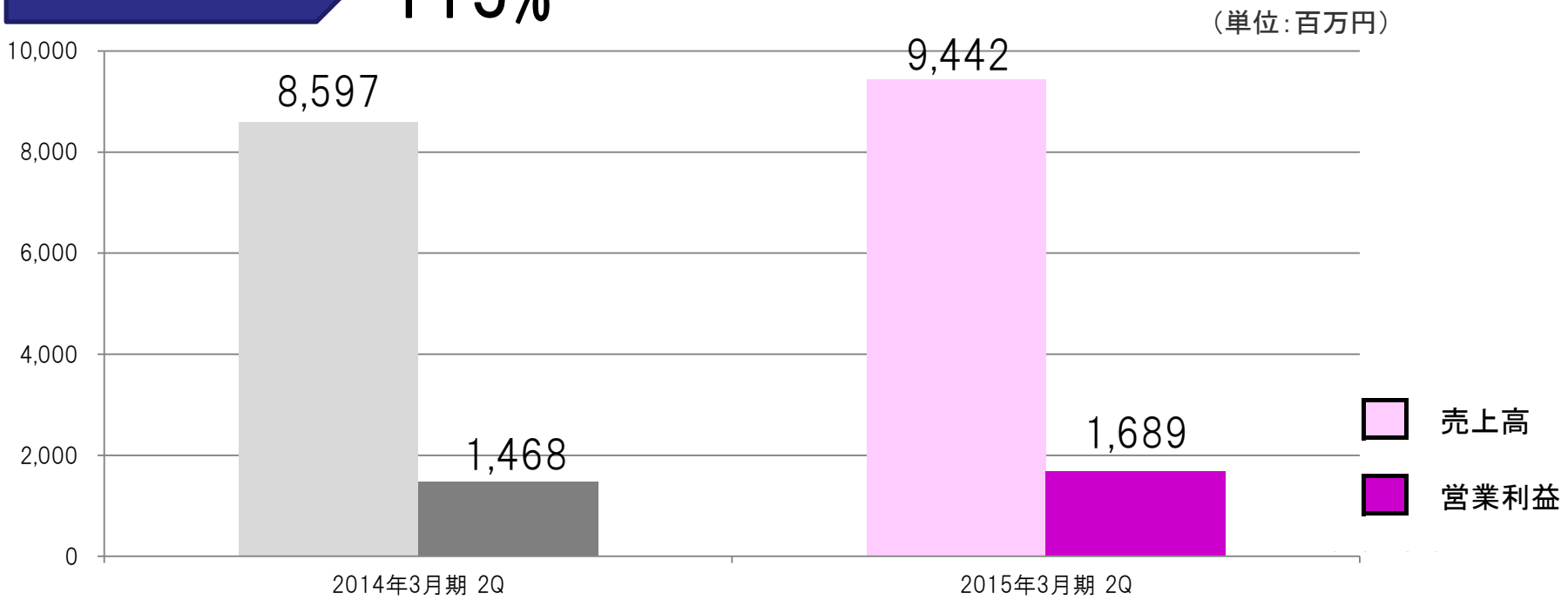
㈱ワコール　売上高	14/3期 2Q 売上高		15/3期 2Q売上高			
	実績	前年比	実績	計画	前年比	計画比
ワコールブランド事業本部	30,945	99%	**29,500**	30,200	95%	98%
ウイングブランド事業本部	14,886	98%	**13,558**	14,100	91%	96%
小売事業本部	6,773	109%	**6,901**	6,930	102%	100%
ウエルネス事業部	4,374	102%	**4,161**	4,280	95%	97%
通信販売事業部	2,791	98%	**2,407**	2,750	86%	88%
部門間取引他	△ 1,065	-	**△ 834**	△ 960	-	-
合計	58,704	99%	**55,693**	57,300	95%	97%

決算概要：ワコール事業（海外）

米国

売上高 110%

営業利益 115%



●売上　・『b.tempt'd 』が苦戦するも主力販売チャネル（百貨店）は前年並みを維持
・インターネット販売が引き続き伸長
・周辺国事業（カナダ、ブラジル）は引き続き好調

●利益　・ドミニカ工場の生産性向上（関税削減による仕入れ差益）
・店頭値引きの減少

決算概要：ワコール事業（海外）

米国

＊iPantの件

【経緯】
・米連邦取引委員会は、米国ワコールに対して、一部商品の広告表現に関し、法執行手続きを取る意向を示す。
・広告表現を制限し、購入者に対する１３０万ドル返金手続きを公表することで暫定和解

【今後】
暫定和解内容の公示後、パブリックコメント期間（1か月）におけるコメントをＦＴＣが審議・票決し、最終的な和解に至ります。
（通常3~4か月かかる見込み）

【費用計上】
引当金として200万ドル（弁済金の見込金額や弁護士費用など）は前期に計上済

【原因と対策】
・使用した広告表現が許容されるために必要な根拠の認識に、当局との食い違いがありました
・ワコールグループとして広告表現や効果効能の事前評価プロセスと管理体制に関する指針を検討

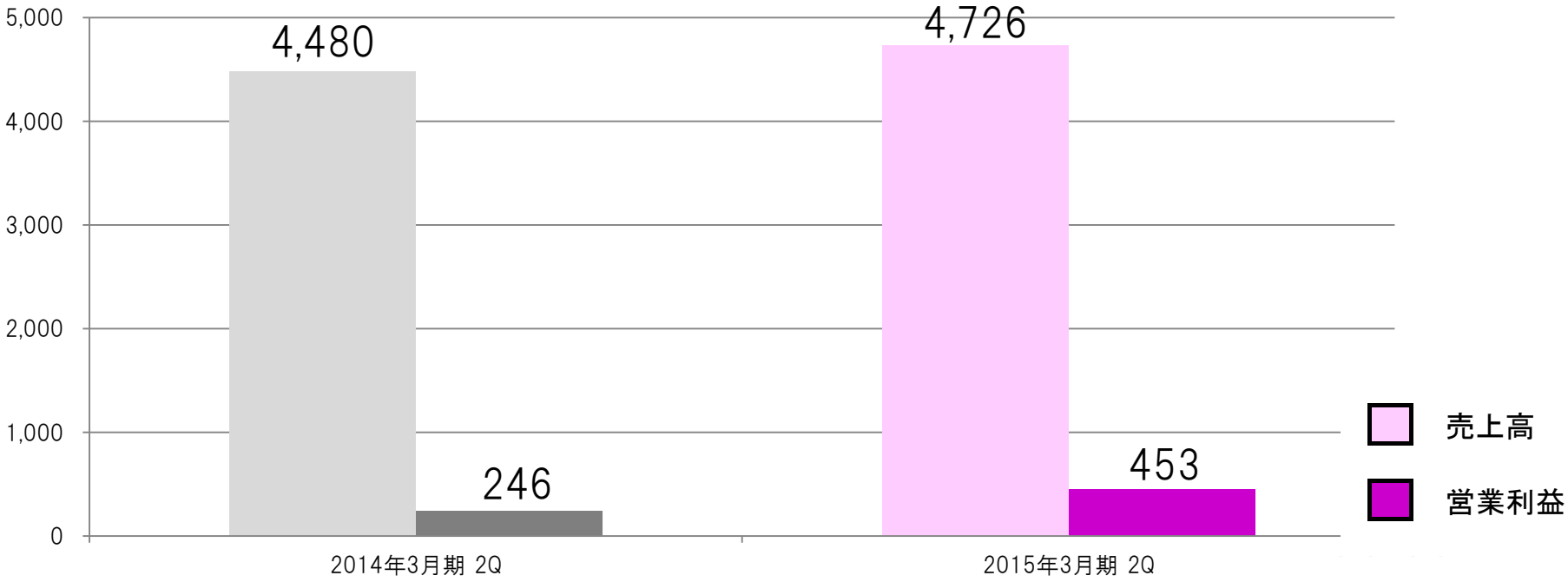
決算概要：ワコール事業（海外）

中国

売上高 105%

営業利益 184%

（単位：百万円）



●売上　・中間層向けブランド「LA ROSABELLE」が好調
　　・倹約令の影響を受け、高価格帯ブランドは前年を下回る

●利益　・現地材料調達比率を高め、原価低減
　　・不採算店舗の撤退による人員減

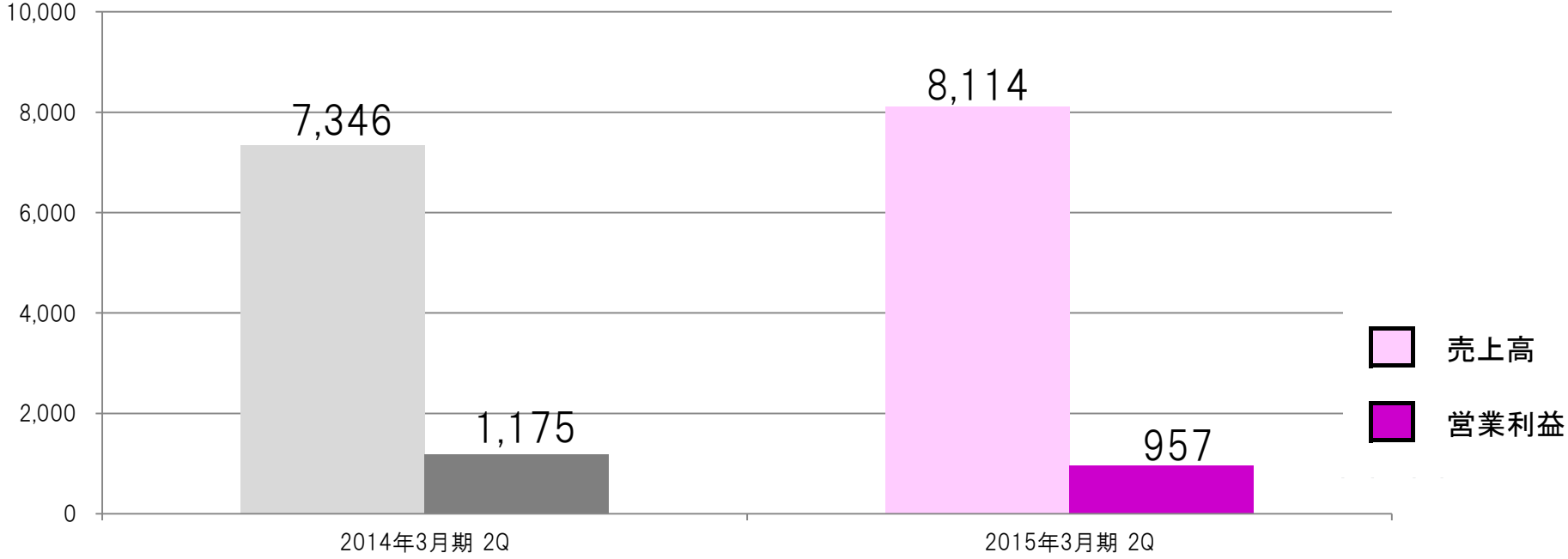
決算概要：ワコール事業（海外）

ワコールイヴィデン

売上高 110%

営業利益 81%

（単位：百万円）



●売上　・イギリスでのワコールブランド商品の販路拡大

・ウクライナ,中東情勢不安などにより、その他欧州地域は総じて苦戦

●利益　・欧州事業体制の変更に係る費用の計上

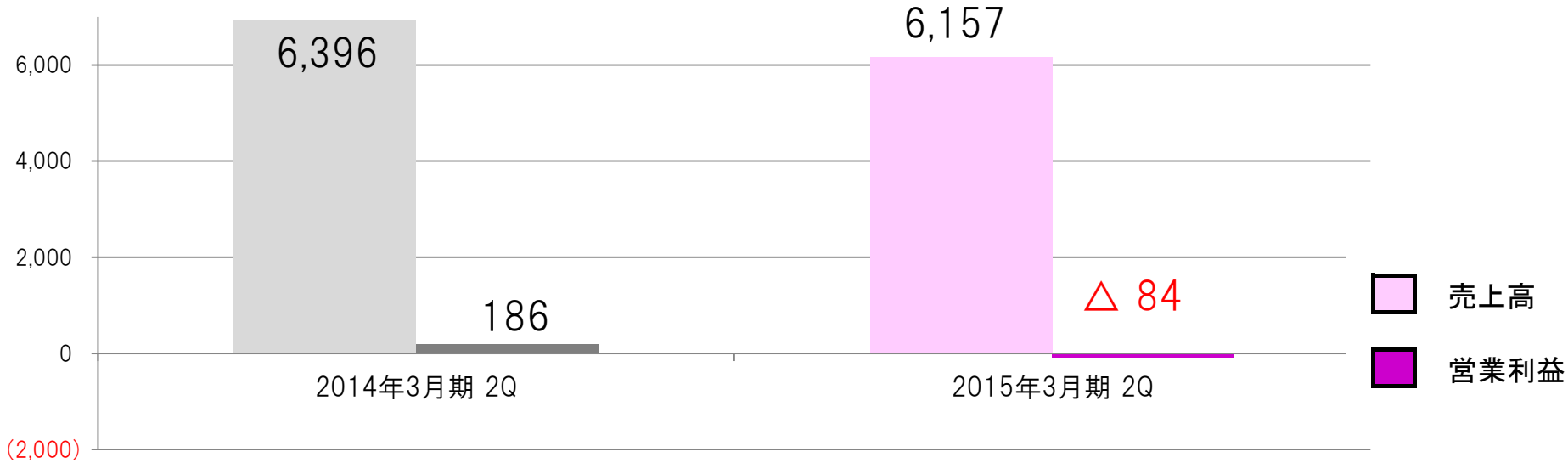
・売上高減少

決算概要：ピーチ・ジョン事業

売上高 96%

営業損失 84百万円

（単位：百万円）



●売上　・通信販売（87%）　集客は一定数あったが購買率が低下

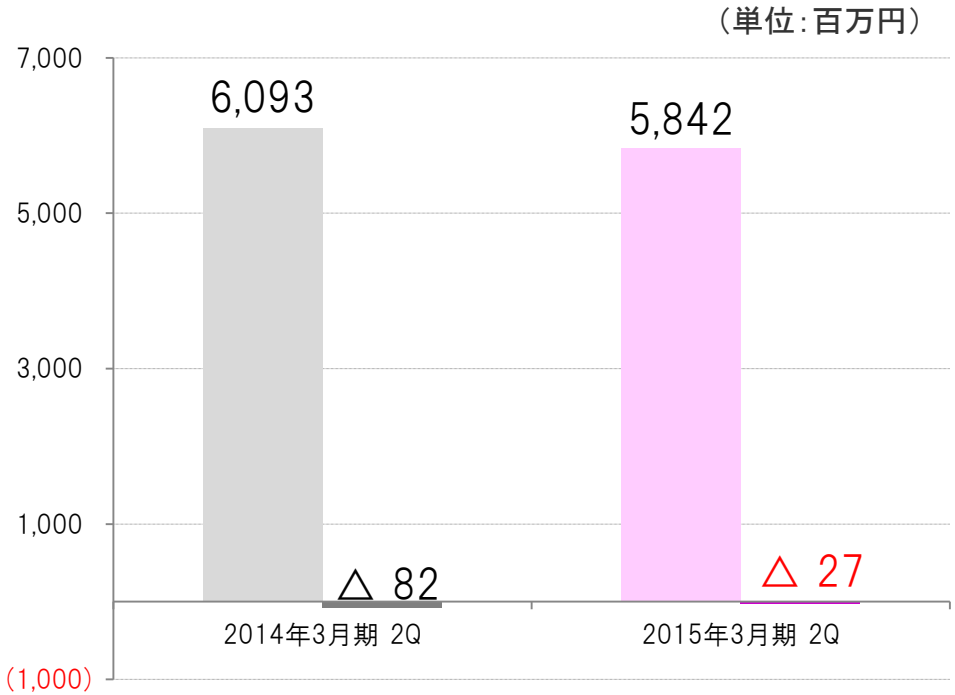
　　・直営店　（104%）　新業態店舗出店による店舗数増加

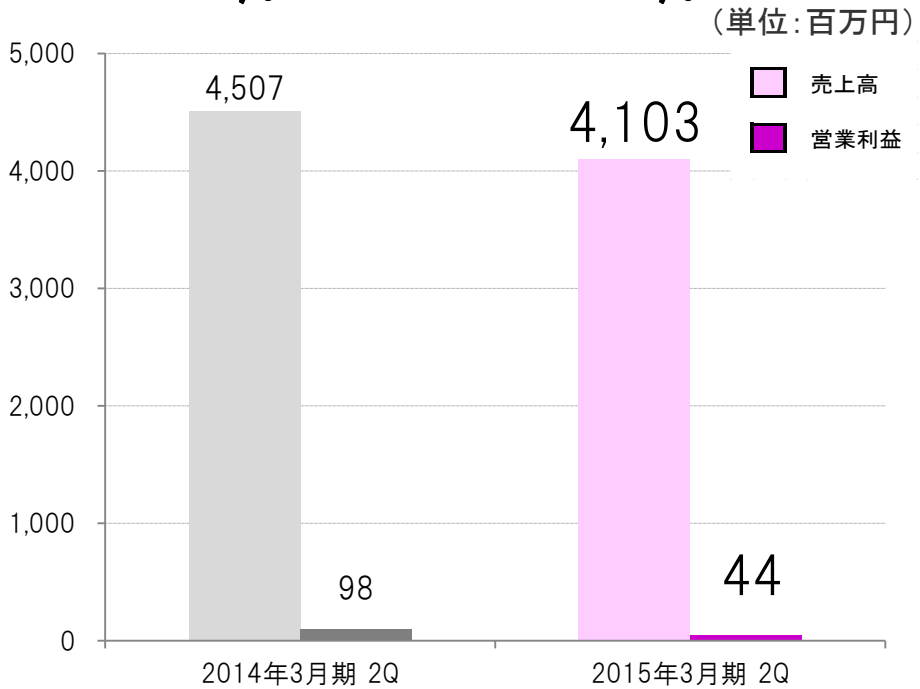
●損失　・売上減少

　　・円安の影響を受け原価率上昇

決算概要：その他事業　　ルシアン、七彩

ルシアン 売上高	ルシアン 営業損失	七彩 売上高	七彩 営業利益
96%	27百万円	91%	45%





●売上　・主力インナー事業は前年並みに推移、その他事業部で苦戦

●損失　・売上減少

●売上　・得意先の投資抑制による影響で物販事業、工事事業は苦戦

●利益　・売上減少

目次

2015年3月期第2四半期　決算概要

2015年3月期通期　現状と今後の取り組み

2015年3月期通期　業績予想

参考資料

下期トピックス

ワコール事業（国内）

新業態店舗「Brara」

松山市の「ワコールガーデン」

『プチプリリ』 イメージ画

エリア戦略

・グループ連携運営の新業態店舗「Brara」の出店拡大

16年3月末15店舗予定

（小売事業本部）

エリア戦略

・専門店支援強化

1:店づくり支援や限定商品ブランドの供給

2:地方接点拡大策

「ワコールガーデン」展開

（1号店14年3月松山市オープン）

今期２店舗出店予定

導入世代に向けた取組み

・量販店向け新ブランド『プチプリリ』新規展開開始

（約150店舗展開予定）

インバウンド対応強化

・免税店対応、中国人販売員配置

下期トピックス

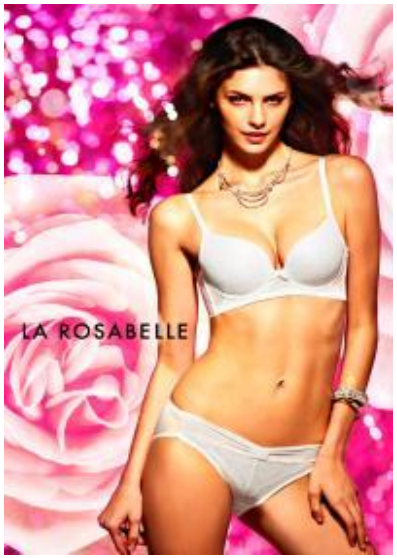
ワコール事業（海外）

＜米国＞

米国ワコール『ワコールブランド』

- 周辺国の売上拡大
- ドミニカ工場の生産性と品質の向上による利益確保

＜中国＞



中国ワコール
『LA ROSABELLE』

- 現地材料調達比率を高めることによるさらなる利益率UP
- 中間層向けブランド「LAROSABELLE」の店舗拡大（12月末34店舗予定：下期+17）

＜ワコールイヴィデン＞

ワコールヨーロッパコレクション

- ワコールヨーロッパコレクション本格的展開
- 欧州事業体制の構築（今期末終了）

下期トピックス

ピーチ・ジョン事業

ピーチ・ジョン
アニメキャラクターコラボ商品

・アニメキャラクターコラボ商品
　限定発売（2億円受注済）
・来春号より一部商品価格変更
（６％程度UP）による利益確保

その他事業

七彩マネキン「Tiara」

＜七彩＞
　・内装、レンタル事業の強化
＜ルシアン＞
　・大手得意先との取組み強化
　・カンボジア工場の安定稼働

目次

2015年3月期第2四半期　決算概要

2015年3月期通期　現状と今後の取り組み

2015年3月期通期　業績予想

参考資料

15年3月期　通期業績予想

（単位：百万円）

	15/3期	対前期増減率	14/3期	前年差
売上高	196,000	1.1%	193,781	2,219
営業利益	13,500	△2.6%	13,860	△360
当社株主に帰属する当期純利益	10,500	3.9%	10,106	394

配当予想＝30円

＊平成26年5月13日発表時から当期の業績予想および配当予想に変更はありません

目次

2015年3月期第2四半期　決算概要

2015年3月期通期　現状と今後の取り組み

2015年3月期通期　業績予想

参考資料

15/3期第2四半期　主な子会社の業績一覧

（単位：百万円）

	売上高						営業利益					
	14/3期 2Q		15/3期 2Q				14/3期 2Q		15/3期 2Q			
	実績	前年比	実績	計画	前年比	計画比	実績	前年比	実績	計画	前年比	計画比
ワコール	58,704	99%	55,694	57,300	95%	97%	5,059	98%	3,824	4,100	76%	93%
ピーチ・ジョン	6,396	102%	6,157	6,800	96%	91%	186	-	△ 84	400	-	-
ルシアン	6,093	100%	5,842	6,400	96%	91%	△ 82	-	△ 27	40	-	-
七　彩	4,507	98%	4,103	4,500	91%	91%	98	84%	44	30	45%	147%
ウンナナクール	2,012	101%	2,129	2,100	106%	101%	△ 15	-	24	20	-	120%
ﾜｺｰﾙｲﾝﾀｰﾅｼｮﾅﾙ（米国）	8,597	139%	9,442	9,500	110%	99%	1,468	148%	1,689	1,500	115%	113%
中国ワコール	4,480	128%	4,726	5,100	105%	93%	246	-	453	300	184%	151%
香港ワコール	1,414	149%	1,575	1,500	111%	105%	175	194%	207	150	118%	138%
ワコールイヴィデン	7,346	-	8,114	8,600	110%	94%	1,175	-	957	1,100	81%	87%

【海外主要子会社業績（現地通貨ベース）】

													通貨
ﾜｺｰﾙｲﾝﾀｰﾅｼｮﾅﾙ（米国）	87,859	112%	91,626	92,200	104%	99%	14,995	119%	16,392	15,000	109%	109%	千US$
中国ワコール	295,364	107%	283,818	308,100	96%	92%	16,141	-	27,154	18,900	168%	144%	千元
香港ワコール	118,901	123%	119,243	114,900	100%	104%	14,769	164%	15,653	10,900	106%	143%	千HK$
ワコールイヴィデン	49,472	-	46,983	50,000	95%	94%	7,072	-	4,655	5,400	66%	86%	千£

※各項目は連結調整前の数値です。

※ﾜｺｰﾙｲﾍﾞｨﾃﾞﾝの14/3 2Q累計は、2013年1～6月の6か月間のため、前年比較できません。

15/3期　主な子会社の通期見込

（単位：百万円）

	売上高				営業利益			
	14/3期		15/3期		14/3期		15/3期	
	実績	前年比	**計画**	前年比	実績	前年比	**計画**	前年比
ワコール	114,878	102%	109,700	95%	6,981	108%	5,800	83%
ピーチ・ジョン	12,937	106%	13,100	101%	229	69%	290	127%
ルシアン	12,098	103%	12,500	103%	-76	-	10	-
七　彩	9,736	101%	9,500	98%	300	117%	130	43%
ウンナナクール	4,115	101%	4,300	104%	36	75%	60	167%
ﾜｺｰﾙｲﾝﾀｰﾅｼｮﾅﾙ（米国）	15,648	135%	17,200	110%	1,706	119%	1,890	111%
中国ワコール	8,588	130%	9,500	111%	123	-	220	179%
香港ワコール	2,828	149%	3,000	106%	190	207%	230	121%
ワコールイヴィデン	14,862	-	16,500	111%	2,120	-	1,980	93%

【海外主要子会社業績（現地通貨ベース）】

									通貨
ﾜｺｰﾙｲﾝﾀｰﾅｼｮﾅﾙ（米国）	157,672	111%	164,000	104%	17,195	98%	17,900	104%	千US$
中国ワコール	550,466	104%	562,000	102%	7,802	-	13,000	167%	千元
香港ワコール	232,604	121%	228,000	98%	15,636	169%	17,000	109%	千HK$
ワコールイヴィデン	95,611	-	94,700	99%	11,820	-	9,800	83%	千£

※各項目は連結調整前の数値です。

この資料に掲載されている情報のうち、将来の業績に関する見通しについては、本資料の作成時点において入手可能な情報に基づいて作成したものであり、その実現・達成を保証又は約束するものではありません。また今後、予告なしに変更されることがあります。
これらの情報の掲載にあたっては細心の注意を払っておりますが、掲載された情報の誤りに関しまして、当社は一切責任を負うものではありませんのでご了承ください。