



2013年3月期

決算説明会

株式会社ワコールホールディングス

2013年5月

2013年3月期 決算概要

- 決算総括 P3～4
- 事業セグメント別の概況 P5～8

2014年3月期 業績予想

- 連結業績予想 P 9
- 営業利益差異(13/3期比) P10

参考数値資料 P11～14

決算総括



<連結決算>	12/3期実績	13/3期実績	13/3期計画	前年差	計画差
売上高	171,897	177,154	185,000	5,257	-7,846
売上原価 (%)	81,891 47.6%	83,334 47.0%	88,100 47.6%	1,443 -0.6%	-4,766 -0.6%
売上利益 (%)	90,006 52.4%	93,820 53.0%	96,900 52.4%	3,814 +0.6%	-3,080 +0.6%
販管費 (うち、無形固定資産減損損失) (%)	79,629 (0) 46.4%	85,721 (2,852) 46.7%	85,400 (0) 46.2%	6,092 (2,852) +0.3%	321 (2,852) +0.5%
営業利益 (%)	10,377 6.0%	8,099 4.6%	11,500 6.2%	-2,278 -1.4%	-3,401 -1.6%
税引前当期純利益	10,207	10,544	12,000	337	-1,456
当社株主に帰属する 当期純利益	6,913	7,623	7,600	710	23

(単位:百万円)

前年対比

- 売上 [↑] ・イヴィデン新規連結
・米国の伸長
- 売上利益率 [↑] ・ワコール、米国の原価低減
- 営業利益 [↓] ・ピーチ・ジョン売上苦戦、減損損失計上

計画対比

- 売上 [↓] ・ワコール、ピーチ・ジョン、ルシアン之苦戦
・中国の景気減速、反日デモ
- 売上利益率 [↑] ・ワコール、中国の原価低減
- 営業利益 [↓] ・ピーチ・ジョン売上苦戦、減損損失計上

※投資有価証券の売却、及び税金費用の減少などにより、当社株主に帰属する当期純利益は計画並みとなります。

決算総括(セグメント別)



(単位:百万円)

		12/3期 実績	13/3期 実績	13/3期 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)	115,870	115,657	117,600	-213	-1,943		
	ワコール事業(海外)	21,396	23,081	24,200	1,685	-1,119	90	726
	ピーチ・ジョン事業	13,836	11,972	14,400	-1,864	-2,428	4	12
	その他事業	20,795	26,444	28,800	5,649	-2,356	-403	
	合計	171,897	177,154	185,000	5,257	-7,846	-309	738
営業利益	ワコール事業(国内)	8,172	8,423	8,100	251	323		
	ワコール事業(海外)	1,440	1,430	1,400	-10	30	42	78
	ピーチ・ジョン事業	529	-2,701	1,000	-3,230	-3,701	5	-3
	その他事業	236	947	1,000	711	-53	-7	
	合計	10,377	8,099	11,500	-2,278	-3,401	40	75

※イヴィデンは、その他事業に含まれます。

セグメント別概況 ワコール事業(国内)



(株)ワコール

(単位:百万円)

	12/3期 売上高		13/3期 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	57,414	104%	57,627	58,310	100%	99%
ウイングブランド事業本部	27,828	100%	27,915	29,300	100%	95%
小売事業本部	10,921	126%	12,451	12,000	114%	104%
ウエルネス事業部	9,030	100%	9,004	10,390	100%	87%
通信販売事業部	5,663	106%	5,913	6,300	104%	94%
部門間取引他	2,001	-	-686	-500	-	-
合計	112,857	104%	112,224	115,800	99%	97%

前年対比

- 小売事業本部 [↑] ・直営店14店舗増
 ・既存店好調
- 通信販売事業部 [↑] ・カタログ、ウェブ共好調

計画対比

- ウイングブランド事業本部 [↓] ・メンズインナー苦戦
- ウエルネス事業部 [↓] ・スポーツタイツ競合他社の影響
- 通信販売事業部 [↓] ・直営ウェブサイトの伸び鈍化

※子会社間取引の変更による影響額15億円を除くと、実質前年比101%、計画比98%となります。

セグメント別概況 ワコール事業(海外)



米 国

(単位:百万円)

ワコールインターナショナル	12/3期実績	13/3期実績	13/3期計画	前期差	計画差
売上高	10,475	11,631	11,500	1,156	131
営業利益 (%)	1,113 10.6%	1,434 12.3%	1,200 10.4%	321 +1.7%	234 +1.9%

- プラジャーシェア向上 米国百貨店におけるシェア22%→23% (2012年1月～12月)
- 新規エリア・事業好調 カナダ事業売上1,098千\$→2,937千\$
インターネット販売前年比130%

中 国

(単位:百万円)

中国ワコール	12/3期実績	13/3期実績	13/3期計画	前期差	計画差
売上高	6,020	6,625	7,700	605	-1,075
営業利益	-212	-346	-130	-134	-216

- 成長鈍化 景気減速、反日デモの影響
- 販売力向上 店頭販売員の離職率低下36.7%→29.3%
販売員の処遇見直しによる成果給増加
- 原価低減 現地材料の採用、ルシアンを活用

セグメント別概況 ピーチ・ジョン事業、その他事業



ピーチ・ジョン

(単位:百万円)

ピーチ・ジョン	12/3期実績	13/3期実績	13/3期計画	前期差	計画差
売上高	14,030	12,204	15,100	-1,826	-2,896
営業利益	712	333	1,170	-379	-837

- 売上苦戦
 - アウター、雑貨の商品力不足
 - TVCM中止による新規顧客の獲得不足
 - 売れ筋商品の品不足

ルシアン

(単位:百万円)

ルシアン	12/3期実績	13/3期実績	13/3期計画	前期差	計画差
売上高	13,854	11,758	13,300	-2,096	-1,542
営業利益	-169	323	320	492	3

- インナーウェア苦戦
 - 主力取引先の販売落ち込み
- 収益性改善
 - 不採算のアパレル商材取扱い終了
 - 前年の厚生年金基金脱退費用の裏返し

セグメント別概況 その他事業



七 彩

(単位:百万円)

七 彩	12/3期実績	13/3期実績	13/3期計画	前期差	計画差
売上高	9,637	9,684	9,500	47	184
営業利益	141	257	130	116	127

- 工事事業好調 内装工事の受注増加

イヴィデン

※2012年4月～12月の9ヶ月連結です。

(単位:百万円)

イヴィデン	12/3期実績	13/3期実績	13/3期計画	前期差	計画差
売上高	-	7,203	7,500	-	-297
営業利益	-	212	400	-	-188

- 北米事業好調 前年比112%
- シナジー発揮 販路の相互利用
 - ・オセアニアの専門店で米国ワコールの商品販売開始
 - ・アジアでイヴィデンの商品販売開始
- 原価低減
 - ・チュニジア生産の一部をインドネシアに移管

※為替変動の影響額を除くと、売上高は7,605百万円となり、計画を上回ります。

2014年3月期 連結業績予想



(単位:百万円)

＜連結業績予想＞						
	13/3期実績	前年差	14/3期 2Q累計計画	前年差	14/3期計画	前年差
売上高	177,154	5,257	97,000	6,124	192,000	14,846
営業利益	8,099	-2,287	8,550	28	11,500	3,401
当社株主に帰属する 当期純利益	7,623	710	5,200	42	8,000	377
(為替レート)	1ドル = 82.10円 1元 = 12.51円 1ポンド = 123.12円		1ドル = 95.00円 1元 = 15.20円 1ポンド = 140.00円		1ドル = 95.00円 1元 = 15.20円 1ポンド = 140.00円	

	売上高			営業利益		
	13/3期	14/3期		13/3期	14/3期	
	実績	計画	前年差	実績	計画	前年差
ワコール事業(国内)	115,657	116,100	443	8,423	8,060	-363
ワコール事業(海外)	23,081	29,200	6,119	1,430	1,460	30
ピーチ・ジョン事業	11,972	13,000	1,028	-2,701	540	3,241
その他事業	26,444	33,700	7,256	947	1,440	493
合計	177,154	192,000	14,846	8,099	11,500	3,401

※ 上表セグメントに含まれる主な子会社は以下の通りです。

- ＜ワコール事業(国内)＞ : (株)ワコール、(株)ウンナナクール、(株)ランジェノエル、(株)トリーカ、国内縫製会社
- ＜ワコール事業(海外)＞ : ワコールインターナショナル(米国)、ワコールフランス、香港ワコール、中国ワコール
- ＜ピーチ・ジョン事業＞ : (株)ピーチ・ジョン、ピーチ・ジョン香港、上海PJ
- ＜その他事業＞ : (株)ルシアン、(株)七彩、イヴィデン

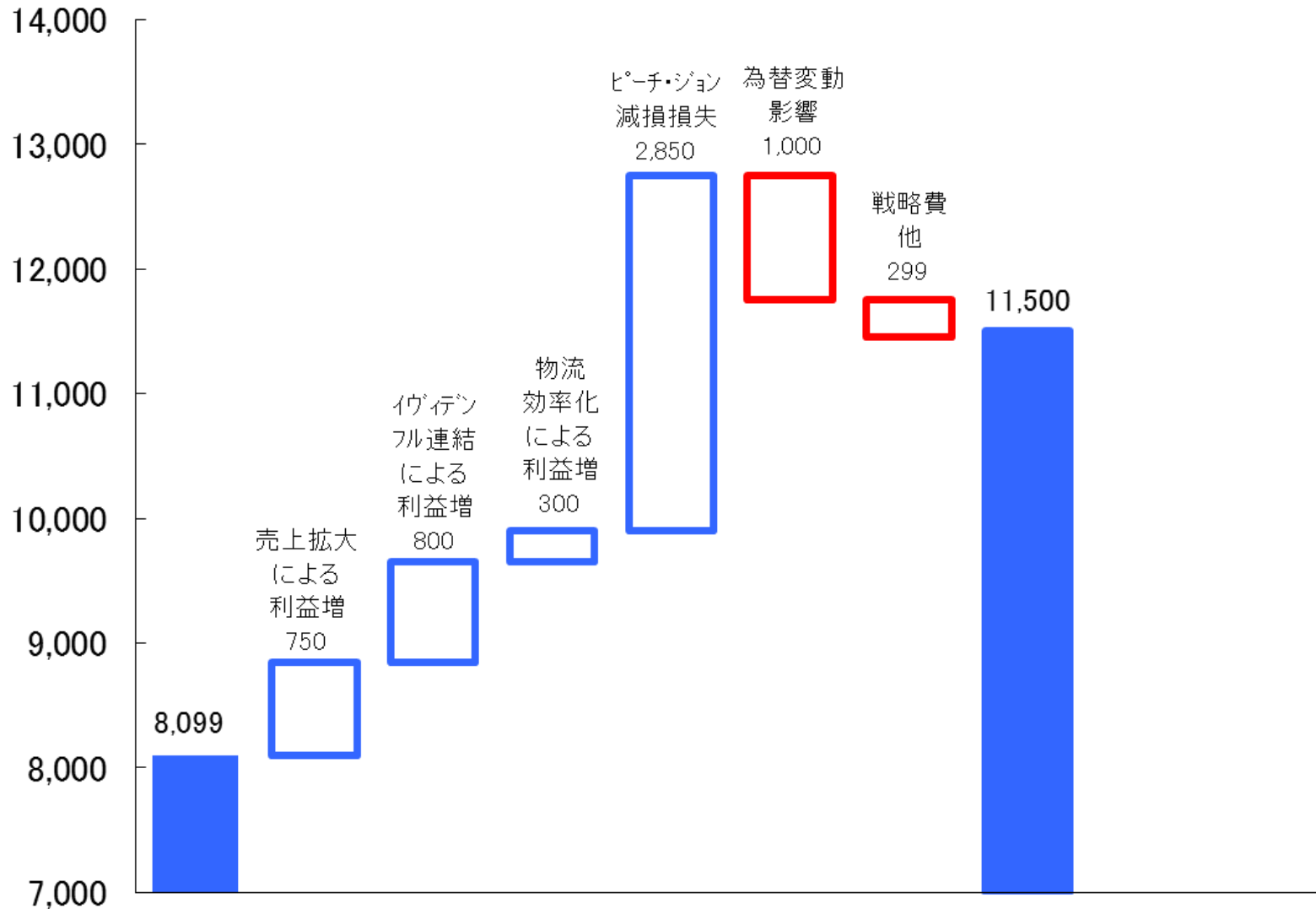
※ 「ピーチ・ジョン事業」の営業利益には、名簿償却費用 △146が含まれます。

※ 「その他事業」の営業利益には、イヴィデンのブランド償却費用 △115が含まれます。

営業利益差異(13/3期比)



(単位:百万円)





参考数值資料



13/3期 主な子会社の業績一覧

(単位:百万円)

	売上高						営業利益					
	12/3期		13/3期				12/3期		13/3期			
	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	112,857	104%	112,224	115,800	99%	97%	6,316	129%	6,487	6,840	103%	95%
ピーチ・ジョン	14,030	120%	12,204	15,100	87%	81%	712	-	333	1,170	47%	28%
ルシアン	13,854	104%	11,758	13,300	85%	88%	-169	-	323	320	-	101%
七 彩	9,637	84%	9,684	9,500	100%	102%	141	74%	257	130	182%	198%
ウンナナクール	3,899	114%	4,078	4,100	105%	99%	56	-	48	80	86%	60%
ワコールインターナショナル(米国)	10,475	102%	11,631	11,500	111%	101%	1,113	109%	1,434	1,200	129%	120%
ワコールフランス	1,194	108%	1,090	1,300	91%	84%	30	-	9	40	30%	23%
中国ワコール	6,020	116%	6,625	7,700	110%	86%	-212	-	-346	-130	-	-
香港ワコール	1,922	97%	1,895	1,940	99%	98%	132	99%	92	80	70%	115%
イヴィデン	-	-	7,203	7,500	-	96%	-	-	212	400	-	53%

【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)	133,728	111%	141,674	142,500	106%	99%	14,204	118%	17,479	14,950	123%	117%	千US\$
ワコールフランス	11,108	112%	10,320	12,000	93%	86%	300	-	82	360	27%	23%	千€
中国ワコール	487,427	121%	529,533	600,000	109%	88%	-17,180	-	-27,619	-10,000	-	-	千元
香港ワコール	196,108	107%	192,243	194,000	98%	99%	13,480	110%	9,268	8,200	69%	113%	千HK\$
イヴィデン	-	-	58,505	57,700	-	101%	-	-	1,722	3,080	-	56%	千€

※各項目は連結調整前の数値です。

14/3期 主な子会社の業績予想



(単位:百万円)

	売上高				営業利益			
	13/3期		14/3期 予想		13/3期		14/3期 予想	
	実績	前年比	計画	前年比	実績	前年比	計画	前年比
ワコール	112,224	99%	115,300	103%	6,487	103%	6,800	105%
ピーチ・ジョン	12,204	87%	14,000	115%	333	47%	680	204%
ルシアン	11,758	85%	12,700	108%	323	-	40	12%
七 彩	9,684	100%	9,700	100%	257	182%	150	58%
ウンナナクール	4,078	105%	4,300	105%	48	86%	80	167%
ワコールインターナショナル(米国)	11,631	111%	14,500	125%	1,434	129%	1,460	102%
ワコールフランス	1,090	91%	1,300	119%	9	30%	10	111%
中国ワコール	6,625	110%	8,500	128%	-346	-	-400	-
香港ワコール	1,895	99%	2,800	148%	92	70%	150	163%
イヴィデン	7,203	-	12,600	175%	212	-	1,200	566%
連結調整・その他	-1,238	-	-3,700	-	-750	-	1,330	-
合計	177,154	103%	192,000	108%	8,099	78%	11,500	142%

【海外主要子会社業績予想(現地通貨ベース)】

									通貨
ワコールインターナショナル(米国)	141,674	106%	152,600	108%	17,479	123%	15,390	88%	千US\$
ワコールフランス	10,320	93%	10,600	103%	82	27%	70	85%	千€
中国ワコール	529,533	109%	562,000	106%	-27,619	-	-26,000	-	千元
香港ワコール	192,243	98%	230,000	120%	9,268	69%	12,580	136%	千HK\$
イヴィデン	58,505	-	89,900	154%	1,722	-	8,610	500%	千\$

※各項目は連結調整前の数値です。

14/3期 ワコール事業(国内) (株)ワコール 事業部門別売上予想



	13/3期	14/3期		
	実績	計画	前年比	前年差
ワコールブランド事業本部	58,993	59,800	101%	807
ウイングブランド事業本部	27,599	28,200	102%	601
小売事業本部	12,434	13,200	106%	766
ウエルネス事業部	8,305	9,100	110%	795
通信販売事業部	5,913	6,000	101%	87
部門間取引他	-1,020	-1,000	-	20
合計	112,224	115,300	103%	3,076

(単位:百万円)

※各項目は連結調整前の数値です。

※事業部再編に伴い、13/3期の実績を組み替えています。



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。