

京都きもの友禅株式会社

2013年3月期 第2四半期決算説明会

■ 振袖を入口とした呉服販売

- 成人式対象者を新規客として毎年獲得
- 振袖45%、一般呉服43%、宝飾9%、レンタル3%(12/3期実績)

◆ 現金買取方式による安価な仕入

- 一流メーカーと直接交渉の上、高品質な商品を大量発注

◆ DMを中心とした効果的な集客

- 2012年成人対象女性:約59万人(内、当社商圈人口:約50万人)

◆ オフィスビルを中心とした出店で出店費用を圧縮

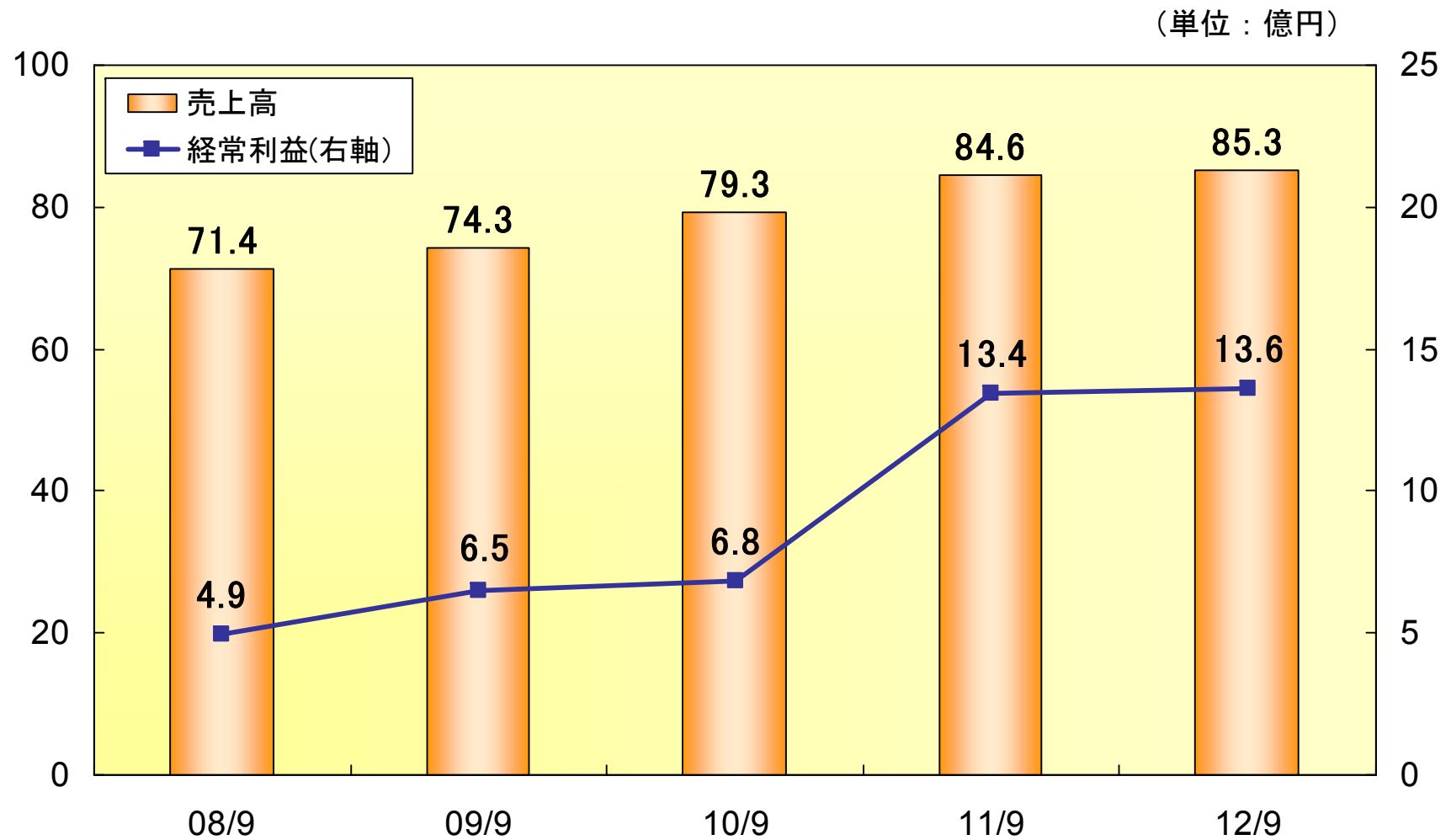
- 1店舗当たりの出店コストは駅ビル等の1/2~1/3程度

■ 友の会制度を中心とした優良顧客の確保

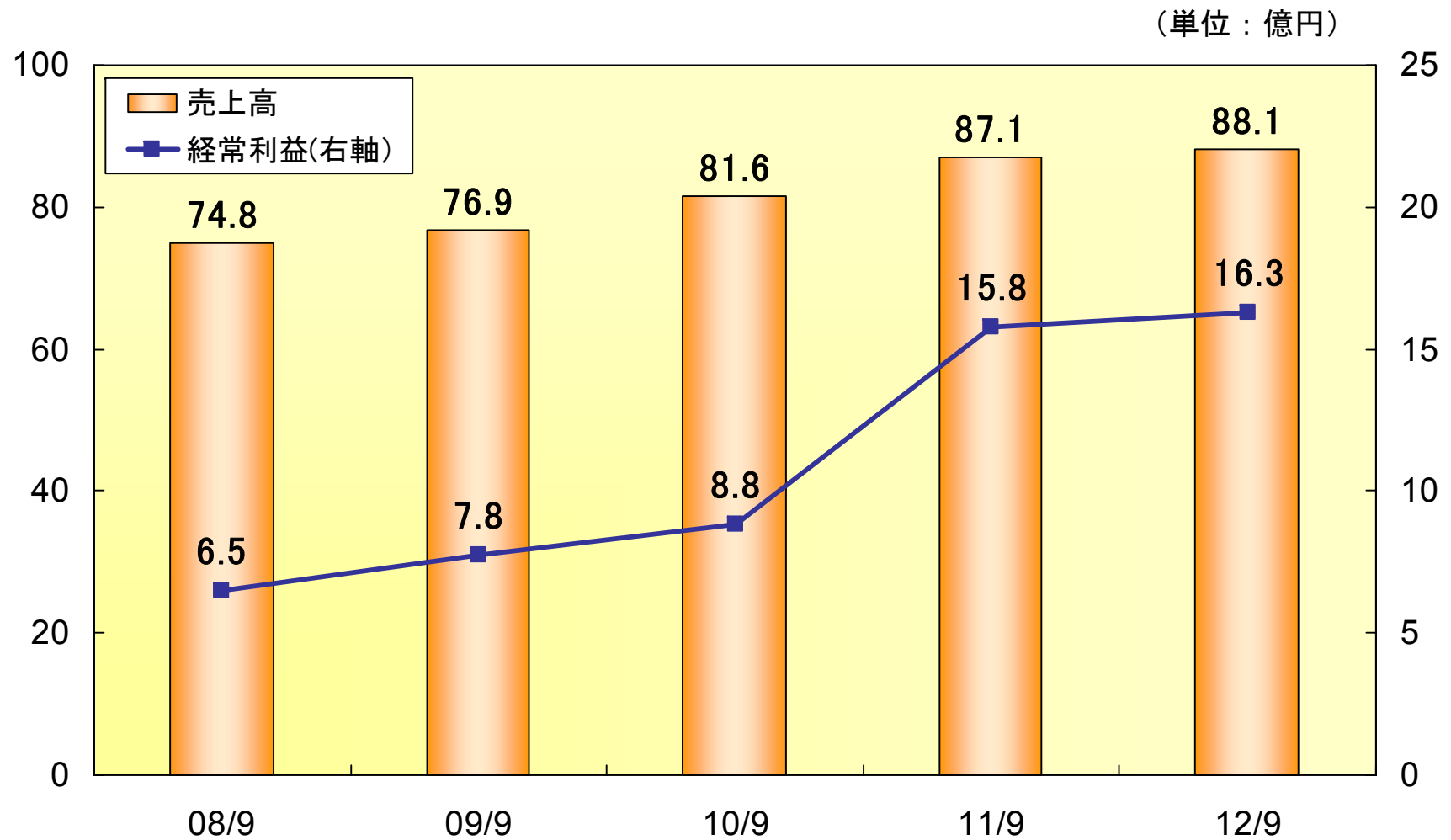
- 振袖購入者の母親を中心に約45%が友の会へ入会

2013年3月期 上半期概要

上半期概要一 ①業績の推移（単体）（金融サービス事業除く）



上半期概要一 ②業績の推移（連結）



上半期概要一 ③損益抜粋（単体）（金融サービス事業除く）



（単位：百万円、％）

	2011/9実績		2012/9実績		前年比	2012/9当初計画		計画比
		売上比		売上比			売上比	
受注高	8,604		8,627		100.3	9,080		95.0
売上高(出荷高)	8,459	100.0	8,527	100.0	100.8	8,650	100.0	98.6
売上総利益	5,466	64.6	5,486	64.3	100.4	5,516	63.8	99.5
販管費	4,154	49.1	4,165	48.8	100.3	4,295	49.7	97.0
内) 広告・販促	1,332	15.7	1,378	16.2	103.4	1,407	16.3	97.9
人件費	1,800	21.3	1,769	20.8	98.3	1,759	20.3	100.6
営業利益	1,312	15.5	1,322	15.5	100.7	1,221	14.1	108.3
営業外損益	30	0.4	39	0.5	131.0	31	0.4	125.2
経常利益	1,342	15.9	1,361	16.0	101.4	1,252	14.5	108.7
特別損益	△ 8	△ 0.1	△ 7	△ 0.1	84.1	△ 13	△ 0.2	54.3
四半期純利益	789	9.3	837	9.8	106.0	745	8.6	112.3

- 受注高……………「一般呉服」受注は微減となったものの、「振袖」受注が増加したことにより、受注高は前年比+0.3%。
- 広告費……………振袖DMの強化に伴う費用の増加を主要因として、上期累計では前年比+37百万。
- 販促費……………受注増加に伴う変動費の増加により、上期累計では前年比+9百万円。
- 人件費……………期中平均人員数(前年同期比△3人、計画比△2人)

上半期概要一 ④損益抜粋（連結）

（単位：百万円、％）

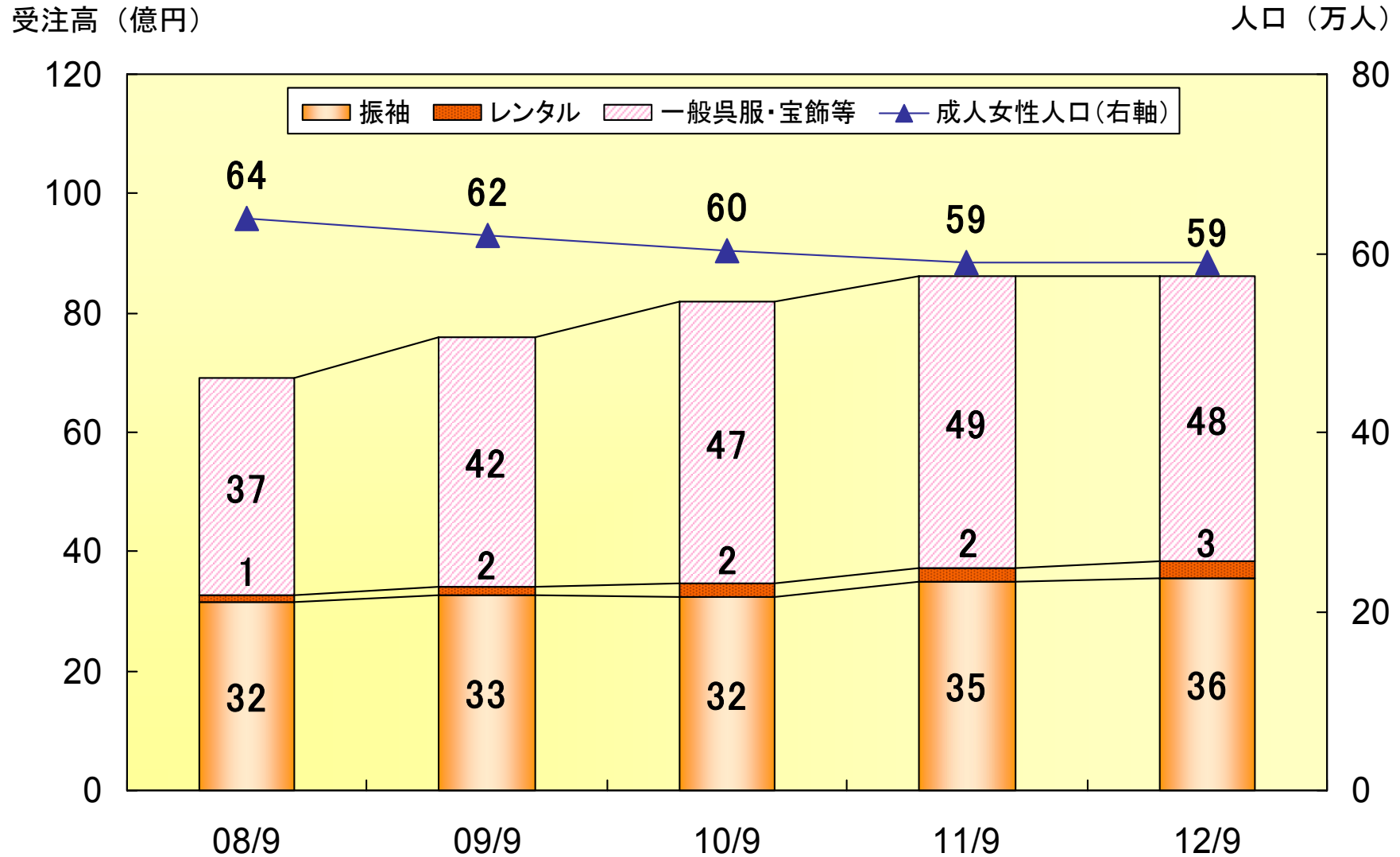
	2011/9実績		2012/9実績		前年比	2012/9当初計画		計画比
		売上比		売上比			売上比	
受注高	8,850		8,914		100.7	9,361		95.2
売上高(出荷高)	8,705	100.0	8,813	100.0	101.2	8,931	100.0	98.7
売上総利益	5,630	64.7	5,682	64.5	100.9	5,707	63.9	99.6
販管費	4,072	46.8	4,079	46.3	100.2	4,207	47.1	96.9
内)広告・販促	1,336	15.4	1,382	15.7	103.4	1,411	15.8	98.0
人件費	1,806	20.8	1,776	20.2	98.3	1,766	19.8	100.6
営業利益	1,558	17.9	1,603	18.2	102.9	1,500	16.8	106.9
営業外損益	21	0.2	28	0.3	137.8	20	0.2	140.4
経常利益	1,579	18.1	1,631	18.5	103.3	1,520	17.0	107.3
特別損益	△ 8	△ 0.1	△ 7	△ 0.1	84.1	△ 13	△ 0.1	54.3
四半期純利益	925	10.6	998	11.3	107.9	906	10.1	110.2

1株利益(EPS)	63.18円		68.17円		107.9	61.86円		110.2
------------------	--------	--	---------------	--	-------	--------	--	-------

※ 金融サービス事業および連結子会社の連結損益への影響額

- 金融サービス事業： 売上高 【+322百万】、営業利益 【+243百万】
- 友の会： 売上高 【△ 35百万】、営業利益 【+ 39百万】

上半期概要－ ⑤受注構成の推移



上半期概要一 ⑥友の会の状況

(単位：人、百万円)

		2011/9	2012/9	増減
会 員 数		64,322	68,444	+ 4,122
利用 状況	会員による受注高	1,114	1,179	+ 66
	一般呉服等の受注全体に 占める比率	22.9 %	24.6 %	+ 1.7 pt
	平均購入倍率	3.5 倍	3.4 倍	△ 0.2 pt
積立残高総額		3,363	3,487	+ 123
内)積立完了未使用		2,562	2,660	+ 97
未使用の比率		76.2 %	76.3 %	+ 0.1 pt

●入会率の向上に伴い、入会件数は前年比+6.3%。(入会率：44.5 % 前年比+ 2.4pt)

●会員受注高については、利用件数が+9.7%となったことに伴い、前年比+5.9 %。

2013年3月期 通期見通し

通期見通しー ①通期計画（単体）（金融サービス事業除く）



（単位：百万円、％）

	2012/3 実績		2013/3 計画		前年比
		売上比		売上比	
受注高	17,014		18,000		105.8
売上高(出荷高)	16,957	100.0	18,000	100.0	106.2
売上総利益	10,890	64.2	11,412	63.4	104.8
販管費	8,497	50.1	8,852	49.2	104.2
内) 広告・販促	2,904	17.1	3,084	17.1	106.2
人件費	3,529	20.8	3,541	19.7	100.3
営業利益	2,393	14.1	2,560	14.2	107.0
営業外損益	68	0.4	62	0.3	91.3
経常利益	2,461	14.5	2,622	14.6	106.5
特別損益	△ 8	△ 0.0	△ 19	△ 0.1	229.2
当期純利益	1,391	8.2	1,561	8.7	112.3

●振袖・呉服ともに来店者数・集客数の増加を図り、受注高の確保を計画

→ 現時点における通期見通しについては当初の計画どおり。

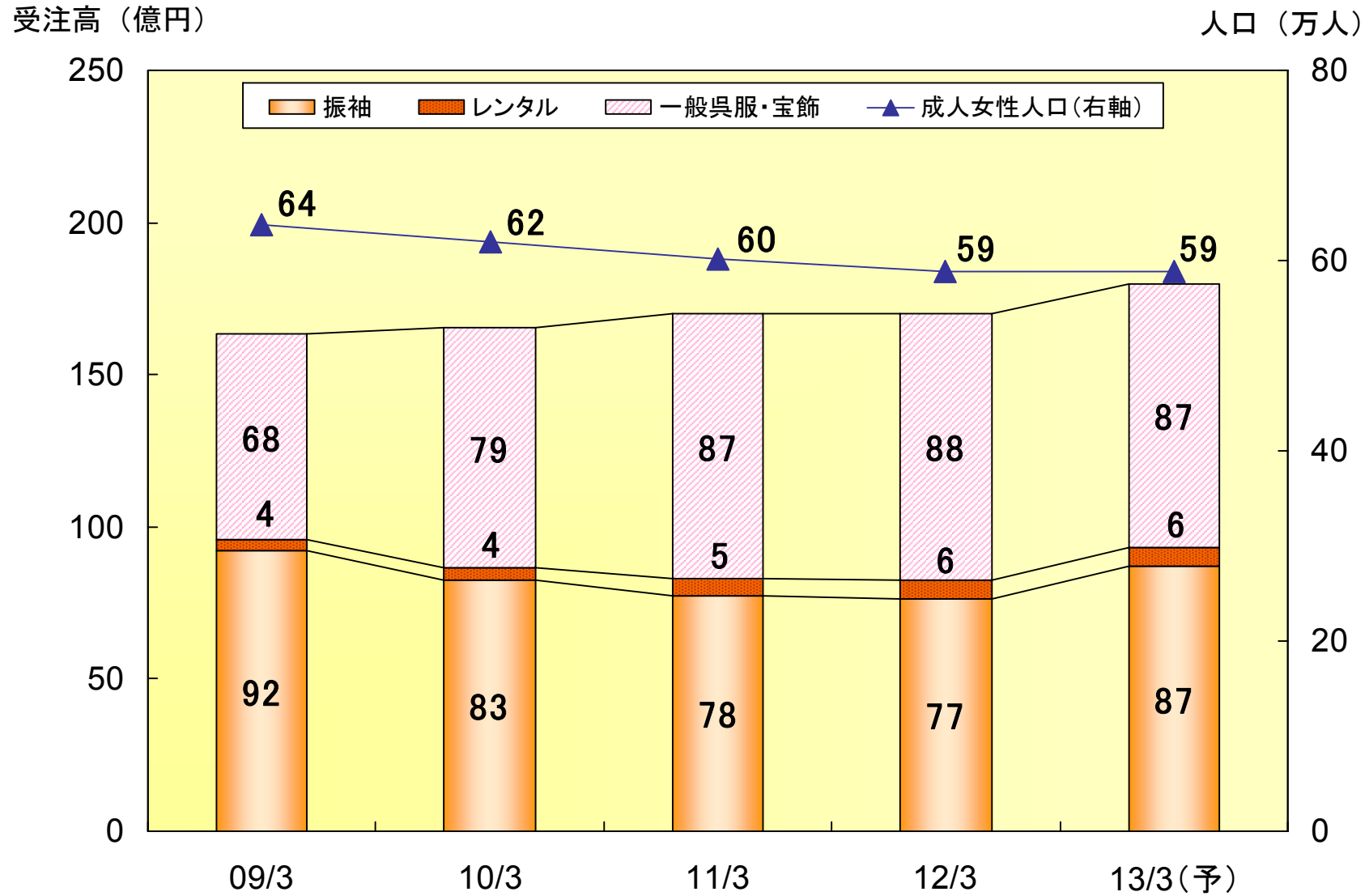
通期見通しー ②通期計画 (連結)

(単位：百万円、%)

	2012/3 実績		2013/3 計画		前年比
		売上比		売上比	
受注高	17,534		18,594		106.0
売上高(出荷高)	17,477	100.0	18,594	100.0	106.4
売上総利益	11,242	64.3	11,822	63.6	105.2
販管費	8,338	47.7	8,697	46.8	104.3
内) 広告・販促	2,909	16.6	3,091	16.6	106.2
人件費	3,543	20.3	3,554	19.1	100.3
営業利益	2,904	16.6	3,125	16.8	107.6
営業外損益	49	0.3	40	0.2	81.5
経常利益	2,953	16.9	3,165	17.0	107.2
特別損益	△ 8	△ 0.0	△ 19	△ 0.1	229.2
当期純利益	1,675	9.6	1,887	10.1	112.7
1株利益(EPS)	114.37円		128.85円		112.7
ROE	15.8%		16.0%		
1株当たり年間配当金	42.00円		42.00円		

※ 金融サービス事業 寄与額 売上高：+656百万円、営業利益：+504百万円

通期見通しー ③受注構成の推移



《振袖について》

- ◆ 各エリアの集客状況をきめ細かく検証し、広告内容(媒体形態、アプローチ時期、回数等)を継続的に改善。
- ◆ 成人対象者データベースの構築を強化(データ保有企業との提携を含む)。
- ◆ 販売員の確保・育成により、成約率・平均単価を改善。
- ◆ 既存顧客および取引美容室・写真館等からのご紹介による受注を促進。

《一般呉服について》

- ◆ 営業部門の組織体制の更なる強化を図る。
- ◆ 継続的に、魅力ある新たな催事の拡充を行い、既存顧客全体の更なる活性化を図る。
- ◆ 友の会への入会促進を通じて、将来的な当社のファンの更なる増加を図る。
- ◆ 各催事の費用対効果を細かく検証し、経費の見直し・削減を通じた収益性の向上を図る。

注意事項

本資料に記載されている将来の見通しに関する数値につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき当社で判断したものであります。

これらの見通しは様々なリスク及び不確定要因を含んでおり、実際の業績は異なる結果となる可能性がございます。