

2024年3月期 第2四半期 決算補足説明資料

2023年11月10日

株式会社YU-WA Creation Holdings
東証スタンダード：7615

イメージモデル 当真あみ

01 2024年3月期 上半期業績概要

02 2024年3月期 通期見通しと下半期の注力事項

03 参考資料

01

2024年3月期 上半期業績概要

Financial Results

上半期業績概要 - ① 損益抜粋

Financial Results

損益抜粋(連結)

(単位:百万円、%)

| | 2022/9実績 | | 2023/9実績 | | 前年比 |
|-----------|----------|-------|----------|-------|------|
| | | 売上比 | | 売上比 | |
| 受注高 | 4,715 | | 3,695 | | 78.4 |
| 売上高(出荷高) | 4,338 | 100.0 | 3,672 | 100.0 | 84.6 |
| 売上総利益 | 2,755 | 63.5 | 2,212 | 60.2 | 80.3 |
| 販管費 | 2,812 | 64.8 | 2,476 | 67.4 | 88.1 |
| 内)広告・販促 | 567 | 13.1 | 445 | 12.1 | 78.6 |
| 人件費 | 1,340 | 30.9 | 1,219 | 33.2 | 91.0 |
| 営業利益 | △56 | △1.3 | △264 | △7.2 | - |
| 営業外損益 | 9 | 0.2 | △9 | △0.3 | - |
| 経常利益 | △47 | △1.1 | △274 | △7.5 | - |
| 特別損益 | △1 | △0.0 | - | - | - |
| 当期純利益 | △53 | △1.2 | △283 | △7.7 | - |
| 1株利益(EPS) | △4.66円 | | △25.25円 | | - |

- 前期開催大型催事の反動減が大きく、主に一般呉服・宝飾の受注が大幅に減少。
- 写真スタジオ事業については、和装事業からの送客数が増加。EC事業については、自社公式オンラインストアの利用者数が伸びず当初予算を下回った。

上半期業績概要 - ②損益抜粋

Financial Results

受注高

振袖

来店客数は微減となったものの、ママ振袖・姉振袖志向の強まりにより、振袖に付随する帯や小物を購入される方が増加し、前年比+1.4%

二尺袖・袴

新柄投入などマーケティング施策が奏功し、前年比+39.6%

一般呉服宝飾等

前期実施していた大規模店内催事の反動減が大きく、前年比△27.5%

連結ベース

前年比△21.6%

粗利益率

主に和装商品の仕入単価アップにより原価率が上昇し、和装店舗運営事業としては、前期比△3.4pt
連結ベースとしては、前年比△3.3pt

広告・販促費

振袖については、広告施策の最大効果を見込み当初予算内で費用投下。一般呉服・宝飾の催事経費については、売上規模の縮小に伴う減少および経費全体の見直しにより前年比で減少し、広告・販促費総額では前年比△122百万円(△21.4%)

人件費

従業員1人当たりの生産性向上を目指したこと、新規事業の縮小等により、期中平均人員数が前年比△43人となったことから、人件費総額は前年△121百万円。

その他事業

写真事業

振袖受注から写真スタジオへの送客が進んでおり、写真事業の売上高は前年比+57.1%

EC事業

コロナ禍の行動制限がなくなったことによりオンラインストアでの売上が減少。特に自社公式サイトの利用者数を伸ばすことができず、EC事業の売上高は計画を下振れ。

その他事業全体

上半期におけるその他事業の営業利益は、△50百万円(前年比+8百万)
これまでの業績を鑑み事業構造の見直しを行い、ネイル事業については事業規模を縮小、オンライン着付教室事業は終了とすることを決定。

上半期業績概要 - ③業績の推移

Financial Results

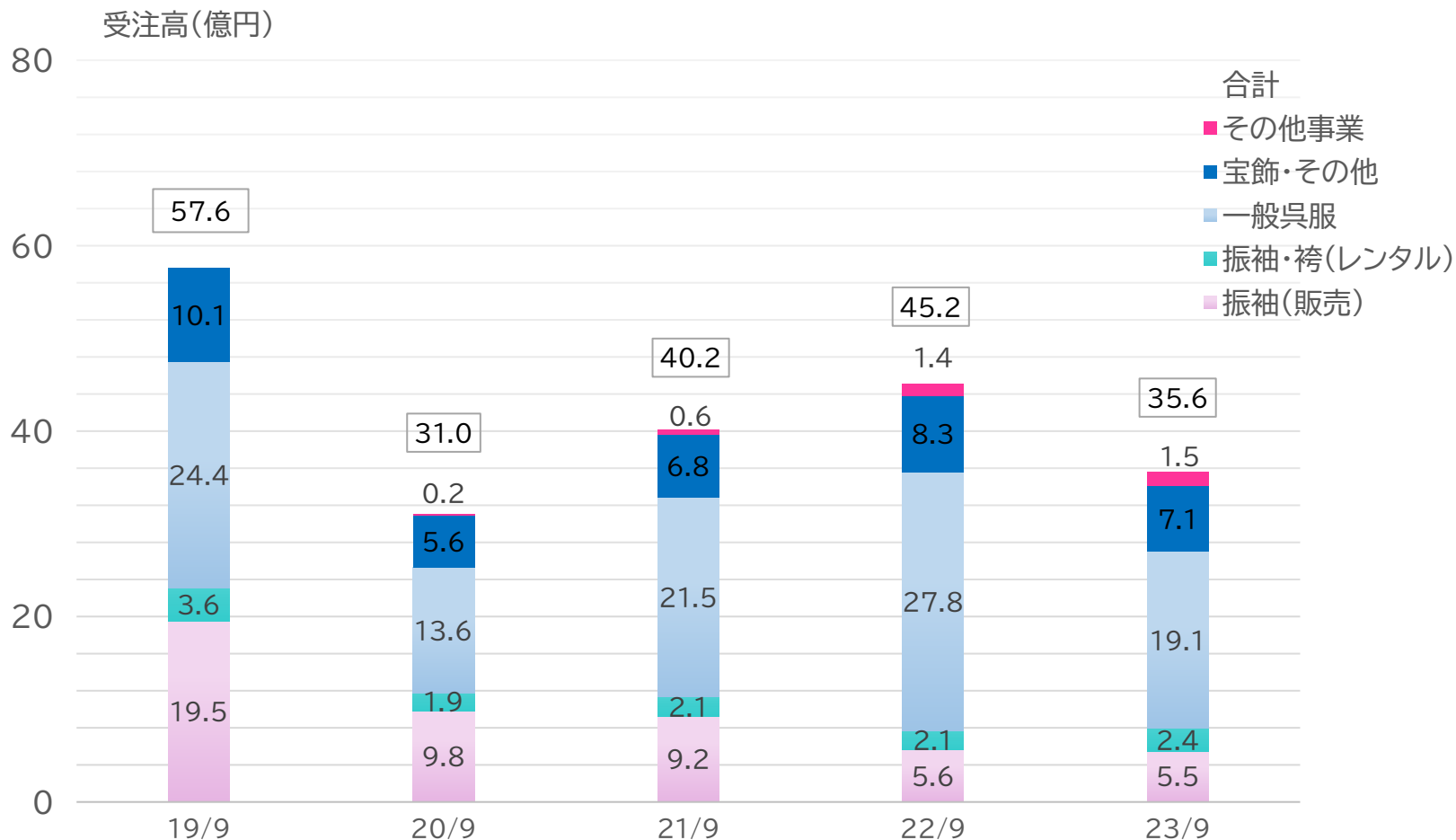
業績の推移(連結)



上半期業績概要 - ④受注構成比の推移

Financial Results

受注構成比の推移



上半期業績概要 - ⑤振袖受注状況

Financial Results

振袖受注状況

< 来店者数と受注件数 >

| | 2022/9 | 2023/9 | 増減 |
|------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| 来店者数 | 4,424 人 | 4,348 人 | △ 1.7% |
| 受注件数 (成約率) | 2,601 人 (58.8%) | 2,538 人 (58.4%) | △ 2.4% (△ 0.4 pt) |
| 内)販売分 | 1,596 人 (36.1%) | 1,340 人 (30.8%) | △ 16.0% (△ 5.3 pt) |
| 内)レンタル分 | 1,005 人 (22.7%) | 1,198 人 (27.6%) | + 19.2% (+ 4.8 pt) |

(注)受注件数は振袖表地を伴う件数。帯・小物等のみの購入は受注件数に含まない。

内)販売・レンタル含む受注状況

| | 2022/9 | 2023/9 | 増減 |
|------|---------|---------|--------|
| 受注件数 | 2,601 人 | 2,538 人 | △ 2.4% |
| 平均単価 | 254 千円 | 250 千円 | △ 1.4% |
| 受注高 | 738 百万円 | 749 百万円 | + 1.4% |

- 引き続きレンタル志向の強まりにより、レンタル受注件数比率は前年比+8.6pt。
加えて、ママ振袖・姉振袖利用が増加しており、帯や付随する小物商品の購入比率が上昇した結果、振袖関連商品全体としての受注高は増加。

上半期業績概要 - ⑤振袖受注状況

Financial Results

振袖 - 分析・方向性

振袖は、消費者のSDGs志向の高まりに加え、物価高による節約志向も相まって、顧客の振袖ニーズがママ振袖・姉振袖に大きく変化

2022年上半期と、2023年上半期の来店者アンケートの比較

ご新規来店者様への来店意向アンケート結果(当社調べ)

| 振袖意向 | 2022年上半期 | 2023年上半期 | GAP |
|--------------|----------|----------|-------|
| 振袖購入希望 | 8.6% | 7.7% | ▲0.9% |
| 振袖レンタル希望 | 64.0% | 60.7% | ▲3.3% |
| ママ振袖・姉振袖利用 | 13.0% | 19.1% | +6.1% |
| その他(小物合わせなど) | 14.4% | 12.5% | ▲1.9% |

顧客ニーズに応えるママ振袖プランや価格戦略を積極的に展開。

上半期業績概要 - ⑥一般呉服・宝飾受注状況

Financial Results

一般呉服 - 分析

前期実施した催事の反動減が大きく、今期の受注高は大幅に減少。

総合受注状況比較(2022年上半期と2023年上半期の比較)

| | 2022年上半期 | 2023年上半期 | 増減 |
|------|-----------|-----------|----------|
| 来場者数 | 40,074 人 | 32,109 人 | △ 19.9% |
| 成約率 | 33.2 % | 33.6 % | + 0.4 pt |
| 平均単価 | 271 千円 | 243 千円 | △ 10.5% |
| 受注高 | 3,606 百万円 | 2,615 百万円 | △ 27.5% |

前期の大規模店内催事は、経費をかけて集客数を増やすための様々な施策を実施。
今期においてはその施策内容を変更した結果、来場客数、受注高が大きく減少。

上半期業績概要 - ⑦友の会の状況

Financial Results

友の会の状況

(単位:人、百万円)

| | 2022/9 | 2023/9 | 増減 | |
|-----------|------------------|--------|----------|----------|
| 会員数 | 65,856 | 63,110 | △ 2,746 | |
| 会員による受注高 | 702 | 443 | △ 259 | |
| 利用状況 | 一般呉服等の受注全体に占める比率 | 19.0% | 16.2% | △ 2.8 pt |
| | 平均購入倍率 | 2.6 倍 | 2.0 倍 | △ 0.7 pt |
| 積立残高総額 | 2,988 | 2,796 | △ 192 | |
| 内)積立完了未使用 | 2,473 | 2,336 | △ 137 | |
| 未使用の比率 | 82.8% | 83.5% | + 0.7 pt | |

(注)友の会会員積立残高のうち、連絡不能等の長期未使用預り金については収益に振り替えておりますが、上記表では積立残高に含んでおります。

- 振袖受注件数の減少により会員数が減少しており、引き続き新規会員の獲得が課題。
- 一般呉服・宝飾催事が不調となったことにより、会員受注高についても前年比で大きく減少。

上半期業績概要 - ⑧セグメント別損益

Financial Results

2023/9 実績

(単位:百万円)

| | 和装店舗 運営事業 | その他事業 | 計 | 消去又は 全社 | 連結 |
|---------|--------------|-------|-------|------------|-------|
| 売上高 | 3,524 | 147 | 3,672 | - | 3,672 |
| 営業費用 | 3,477 | 198 | 3,675 | 261 | 3,937 |
| セグメント利益 | 47 | △50 | △3 | △261 | △264 |

2022/9 実績

| | 和装店舗 運営事業 | その他事業 | 計 | 消去又は 全社 | 連結 |
|---------|--------------|-------|-------|------------|-------|
| 売上高 | 4,204 | 134 | 4,338 | - | 4,338 |
| 営業費用 | 3,928 | 193 | 4,122 | 273 | 4,395 |
| セグメント利益 | 275 | △58 | 216 | △273 | △56 |

- 「その他事業(写真・EC・ネイル・オンラインスクール)」においては、写真スタジオ事業の売上高が伸びたことにより、その他事業全体の売上高は前年比+9.8%となったものの、経費負担のカバーには至らずセグメント損益としては赤字。

上半期業績概要 - ⑨ バランスシート

Financial Results

バランスシート(連結)

(単位:百万円)

| | 2023年 3月末 | 2023年 9月末 | 増減 |
|--------------------|------------------|------------------|----------------|
| 流動資産 (うち現金及び預金) | 8,360 (3,233) | 7,667 (2,715) | △693 (△518) |
| 有形固定資産 | 110 | 139 | +29 |
| 無形固定資産 | 56 | 45 | △11 |
| 投資その他の資産 | 2,370 | 2,342 | △28 |
| 固定資産 | 2,537 | 2,527 | △10 |
| 資産合計 | 10,898 | 10,194 | △703 |
| 負債 | 6,786 | 6,390 | △397 |
| 株主資本 | 4,111 | 3,804 | △307 |
| 純資産 | 4,111 | 3,804 | △307 |
| 負債純資産合計 | 10,898 | 10,194 | △703 |

【資産】

- ・現預金 △518M
- ・売掛金 △161M
- ・建物 + 34M
- ・敷金及び保証金 △ 27M
- ・その他流動資産 △ 23M

【負債】

- ・前受金 △105M
- ・買掛金 △ 28M
- ・預り金 △125M
- ・契約負債 + 85M
- ・賞与引当金 △ 42M
- ・短期借入金 △100M

【純資産】

- ・利益剰余金 △341M
- ・自己株式 + 34M

※自己資本比率 37.3%
(2023年3月末 37.7%)

上半期業績概要 - その他トピックス

Financial Results

新規事業見直しについて

- 新規事業として展開を開始したネイルサロン事業、オンライン着付教室「tashinami」について、事業体制の見直しおよび事業規模、収益性を鑑み、ネイルサロン事業は店舗縮小、オンライン着付教室事業については10月をもって終了することを決定。

新規取り組みについて

- 京都きもの友禅7代目イメージモデルに女優・当真あみさんを起用(2023年7月19日~)。「はじめての振袖」をテーマとした新ブランドムービーをWEBや街頭広告にて公開中。
- 東京都清瀬市と「清瀬市20歳のつどい衣装レンタル等の補助に関する連携協定」を締結。振袖専門店として、誰もが人生の大きな節目となる日を祝うことのできるよう、成人式における振袖貸与という全国初の支援に取り組む。
- エステティックサロンを展開するミス・パリグループが主催するミス・インターナショナルコンテストに協賛し、コンテスト出場女性へ衣装を無償提供。当社の経営理念である「女性の美と夢と心の安らぎ」をサポート。

上半期業績概要 - その他トピックス

Financial Results

休眠顧客・非稼働顧客様の掘り起こし

買取イベント積極開催

アクティブ顧客化



号外 ブランド品・宝飾品・時計・他
高価買取イベント開催!
1点からでも無料で見積り

京都きもの友禅 × EcoRing
京都きもの友禅 神戸店 [場所] ミント神戸16F
5/21(金)~23日(3日間)
買取サービス開催時間 11:00~19:00
7651-0096 兵庫県神戸市中央区港中1丁目1-1

買い手が成立したお客様全員に
募せしめプレゼント

単品キャンペーン1
テレホンカード
105度 700円
50度 350円

単品キャンペーン2
メッキのアクセサリー何でも買取
買取保証 10点
500円

単品キャンペーン3
プレミアム記念硬貨
東洋のシンク 1,000円(硬貨1枚)
最高1,500円
銀貨 最高1,000円(硬貨1枚)
最高150円
その他、記念硬貨各種ご購入ください

EcoRing 買取専門店 エコリング
ご相談窓口 全国116店舗、海外3ヶ国展開中!
☎0120-850-840
お電話受付時間:10:00~17:30 受付休業日/毎週水曜日
ご来店でご買取ください! (お電話でご買取も可能です! 詳しくはお問い合わせください)

新型コロナウイルス感染症 拡大防止に伴う対応について

- 1 従業員のマスク 着用徹底
- 2 従業員の手洗いやうがい徹底
- 3 従業員の体温 計測徹底
- 4 お客様の体温 検閲徹底
- 5 従業員の呼吸 器用徹底
- 6 接触アルルムの 設置

休眠顧客様
非稼働顧客様

買取催事での
ご来店

取扱商材の拡充や魅力的な催事のご案内で、
再来店に繋げていく

アクティブ顧客へ

イベント内容が好評のため、引き続き催事の1つとして開催を予定

振袖 - イメージモデル変更

7代目イメージモデルに女優・当真あみさん就任



新ブランドムービー ▶ <https://www.kyotokimonoyuzen.co.jp/cm/>

2023年7月19日(水)より、女優・当真(とうま)あみ(16)さんを7代目イメージモデルとして起用。これまでブランドのイメージモデルとして、戸田恵梨香さんや小松菜奈さん、浜辺美波さんを起用しており、人気女優の登竜門とも言われている中、注目度急上昇中の当真あみさんに新たにバトンを引き継いだ。

「はじめての振袖」をテーマにした新ブランドムービーと、華やかな最新振袖コレクションを公開。

業績概要 - その他トピックス

Financial Results

振袖 - Z世代へのアプローチ

Z世代をターゲットとしたイベント事業を手掛ける株式会社KIRINZと業務提携

着物女子発掘コンテストの協賛



2023年7月、京都きもの友禪協賛の「#着物女子発掘コンテスト～新緑の小町～」を開催。ファイナリストの中から京都きもの友禪オンラインストアの公認アンバサダーを選出。

「#着物女子発掘コンテスト」表彰式を実施



「#着物女子発掘コンテスト」上位者の表彰式を実施。上位3名は、SNSを通じた商品PRや、公式オンラインストアの商品モデルとして活動予定。

02

2024年3月期 通期見通しと下半期の注力事項

Full Year Outlook and last half year focus

通期見通し - ①通期計画(連結)

Full Year Outlook and last half year focus

通期計画(連結)

(単位:百万円、%)

| | 2023/3 実績 | | 2024/3 修正計画 | | 前年比 | 2024/3 当初計画 | | 当初計画 GAP |
|------------|-----------|-------|-------------|-------|------|-------------|-------|-------------|
| | | 売上比 | | 売上比 | | | 売上比 | |
| 受注高 | 8,490 | | 7,407 | | 87.2 | 8,543 | | △1,136 |
| 売上高(出荷高) | 8,329 | 100.0 | 7,599 | 100.0 | 91.2 | 8,527 | 100.0 | △929 |
| 売上総利益 | 5,170 | 62.1 | 4,531 | 59.6 | 87.6 | 5,323 | 62.4 | △792 |
| 販管費 | 5,457 | 65.5 | 4,921 | 64.8 | 90.2 | 5,256 | 61.6 | △336 |
| 内)広告・販促 | 1,009 | 12.1 | 880 | 11.6 | 87.2 | 1,038 | 12.2 | △157 |
| 人件費 | 2,645 | 31.8 | 2,434 | 32.0 | 91.4 | 2,561 | 30.0 | △148 |
| 営業利益 | △286 | △3.4 | △389 | △5.1 | — | 67 | 0.8 | △456 |
| 営業外損益 | 21 | 0.3 | △14 | △0.2 | — | △14 | △0.2 | +1 |
| 経常利益 | △265 | △3.2 | △403 | △5.3 | — | 53 | 0.6 | △455 |
| 特別損益 | △202 | △2.4 | — | — | — | — | — | — |
| 当期純利益 | △468 | △5.6 | △419 | △5.5 | — | 37 | 0.4 | △455 |
| 1株利益(EPS) | △41.46円 | | △37.31円 | | — | 3.26円 | | △40.57円 |
| ROE | △10.5% | | △10.8% | | | 0.9% | | |
| 1株当たり年間配当金 | 6.00円 | | 6.00円 | | — | 6.00円 | | — |

- 上期までの業績を受け、当初計画を下方修正。配当は当初計画通りとする。
- これを受け、役員報酬の自主返納を実施。

通期見通し - ②通期計画(受注高)

Full Year Outlook and last half year focus

通期計画(受注高)

(単位:百万円、%)

| | | 2023/3 実績 | | 前年比 | 2024/3 修正計画 | | 前年比 | 2024/3 当初計画 | | 当初計画 GAP |
|---------|-------------|-----------|-------|-------|-------------|-------|-------|-------------|-------|-------------|
| | | | 構成比 | | | 構成比 | | | 構成比 | |
| 振袖・袴 | 振袖 (販売) | 1,262 | 15.5 | 65.2 | 1,029 | 14.4 | 81.6 | 1,300 | 15.9 | △271 |
| | 振袖・袴 (レンタル) | 469 | 5.8 | 103.5 | 522 | 7.3 | 111.5 | 580 | 7.1 | △57 |
| 一般呉服・宝飾 | 一般呉服 | 4,668 | 57.3 | 111.1 | 3,785 | 53.1 | 81.1 | 4,480 | 54.7 | △696 |
| | 宝飾・その他 | 1,411 | 17.3 | 117.0 | 1,382 | 19.4 | 97.9 | 1,328 | 16.2 | +55 |
| その他事業 | | 332 | 4.1 | 130.7 | 404 | 5.7 | 121.8 | 505 | 6.2 | △101 |
| 合計 | | 8,142 | 100.0 | 101.2 | 7,124 | 100.0 | 87.5 | 8,194 | 100.0 | △1,070 |

- 振袖については、引き続き、ママ振袖・姉振袖の着用希望が増加すると見込まれるため、現在のニーズに合った商品、販促施策に取り組む。加えて、WEBマーケティングに注力した広告施策への抜本的な見直しを行う。
- 一般呉服・宝飾については、引き続き減少傾向で推移することが見込まれるものの、原価率の改善、催事企画、経費の見直しにより、利益率の向上を目指す。

通期見通し - ③通期計画(セグメント別損益)

Full Year Outlook and last half year focus

2024/3期 修正計画

(単位:百万円、%)

| | 和装店舗 運営事業 | その他事業 | 計 | 消去又は 全社 | 連結 |
|---------|--------------|-------|-------|------------|-------|
| 売上高 | 7,194 | 404 | 7,599 | - | 7,599 |
| 営業費用 | 7,042 | 454 | 7,496 | 492 | 7,988 |
| セグメント利益 | 153 | △50 | 103 | △492 | △389 |

2024/3期 当初計画

| | 和装店舗 運営事業 | その他事業 | 計 | 消去又は 全社 | 連結 |
|---------|--------------|-------|-------|------------|-------|
| 売上高 | 8,022 | 505 | 8,527 | - | 8,527 |
| 営業費用 | 7,477 | 497 | 7,973 | 488 | 8,461 |
| セグメント利益 | 546 | 9 | 554 | △488 | 67 |

2023/3期 実績

| | 和装店舗 運営事業 | その他事業 | 計 | 消去又は 全社 | 連結 |
|---------|--------------|-------|-------|------------|-------|
| 売上高 | 7,997 | 332 | 8,329 | - | 8,329 |
| 営業費用 | 7,671 | 412 | 8,083 | 532 | 8,616 |
| セグメント利益 | 326 | △80 | 246 | △532 | △286 |

下半期の注力事項

Full Year Outlook and last half year focus

海外ジュエリーツアーを4年ぶりに開催

コロナ禍の行動制限が終了したことに伴い、2024年3月に香港・バンコクへのツアー型宝飾催事を実施予定。

店舗の閉店、統廃合による組織のスリム化

現在の経営状況を鑑み、和装店舗・写真スタジオともに不採算店舗の閉店および統廃合による組織のスリム化を計画。

コスト構造を見直し、経費の効率化アップ、人員の生産性アップ、損益状況の改善を目指す。また、それに伴い本社機能の見直しを行うことで本社組織内の生産性向上、コスト構造見直し、経費抑制を図る。

新規顧客の取り込み

自社におけるリアル着付教室の検討。現在の課題である新規顧客の取り込みを目的する。また、新規アライアンス先を模索し、様々な新規顧客へのタッチポイントを増やすことで中長期的な着物ファンを増やしてゆく。

下半期の注力事項

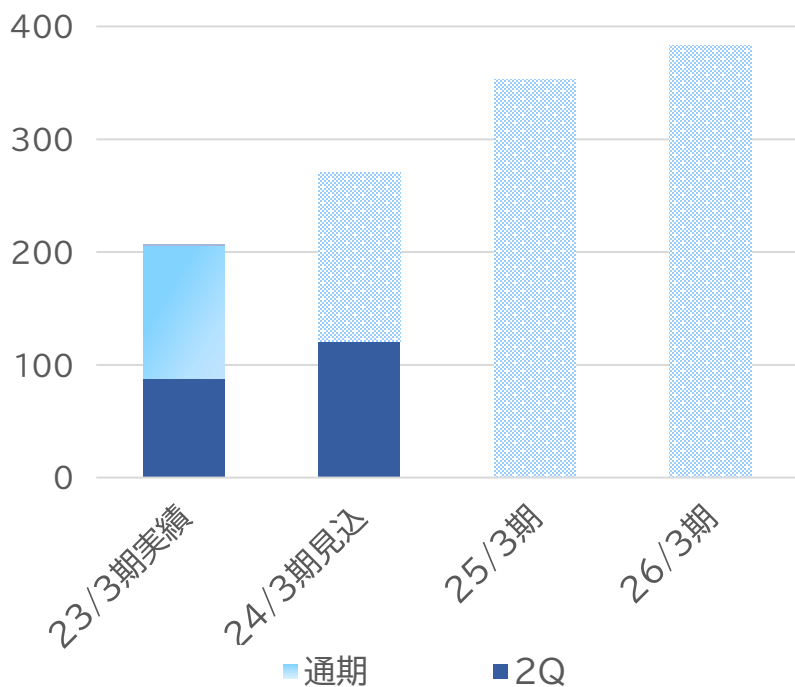
Full Year Outlook and last half year focus

その他事業 売上計画進捗

- 写真事業については、予約フローの見直しにより和装店舗からの集客が増加しており、引き続き和装事業との連携を図り、高額プランの新設など単価アップに取り組む。
- EC事業については売上高が当初計画を大きく下回って推移。公式オンラインストアへの誘導が不調であり、広告施策等の見直しにより売上高回復を目指す。

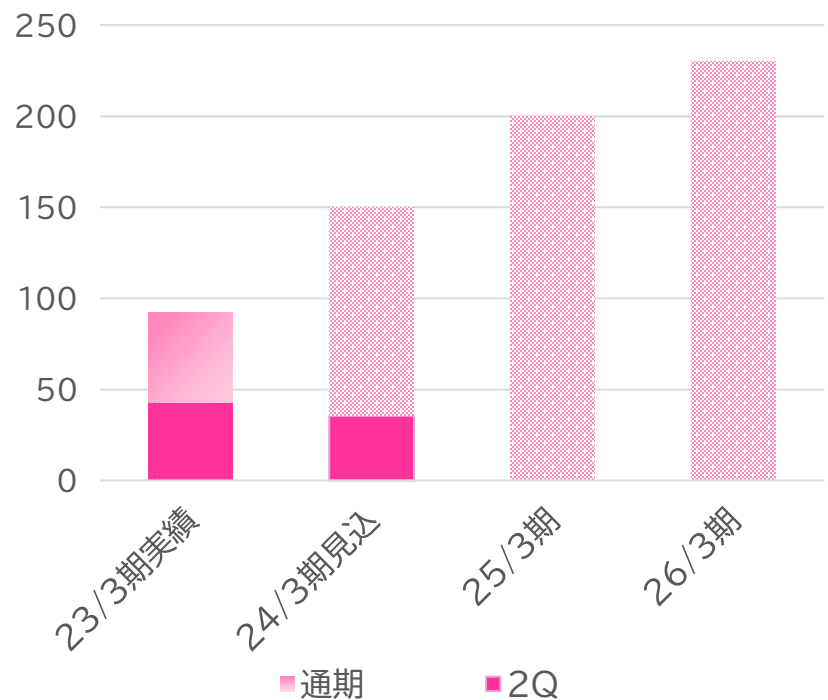
写真事業 売上高

(単位:百万円)



EC事業 売上高

(単位:百万円)



03

参考資料

Reference

当社の持続的成長を可能にする、ESGへの取り組み

Growth Strategy

より良い社会の形成と当社の持続可能な成長のため、社会からの期待や要請にこたえ、ESG活動を推進します。



環境

Environment

着物が本来持っているサステナブルなライフサイクルを推進

- ・ママ振袖・姉妹振袖のプラン拡充
- ・悉皆（お手入れ・お直し）サービスの強化
- ・リユース事業注力（エコリングと連携）

12 つくる責任
つかう責任



社会

Society

日本の伝統文化の普及と技術の継承に貢献

- ・産地研修の実施（奄美大島）
- ・産地、工房訪問ツアーの積極開催（地域経済への貢献）
- ・高齢者雇用の促進
- ・着物生産者支援の企画を検討

8 働きがいも
経済成長も



17 パートナーシップで
目標を達成しよう



企業統治

Governance

コーポレートガバナンスの強化

- ・持株会社化に伴う次世代経営人材の育成
- ・社外役員の積極登用（半数が社外役員）
- ・監査等委員会設置会社へ移行し監督機能を強化

16 平和と公正を
すべての人に



会社概要

Company Profile

日本の女性の美と夢と 心のやすらぎを創造する

日本の伝統文化である“きもの”を通して、
未永く喜びと感動を。



株式会社YU-WA Creation Holdings(旧社名 京都きもの友禅株式会社)

| | | | | |
|----------------|--------------|--|-------|--|
| 会社概要 | 代表名 | 代表取締役 服部 雅親 | | |
| | 本社所在地 | 〒103-0011 東京都中央区日本橋大伝馬町14-1住友生命日本橋大伝馬町ビル | | |
| | 設立年月日 | 1971年8月5日 | | |
| | 事業内容 | 振袖を中心とした高級呉服・宝飾等の販売 | | |
| | 資本金 | 1億円(2023年9月末現在) | | |
| | 従業員数 | 499名(2023年9月末現在※嘱託・パートを含む) | | |
| | 店舗数 | 友禅46店舗 写真スタジオ5店舗 ネイルサロン2店舗(2023年9月末現在) | | |
| | 関連会社 | (連結子会社)京都きもの友禅株式会社、株式会社京都きもの友禅友の会 | | |
| | 役員 | 代表取締役社長 | 服部 雅親 | |
| | | 専務取締役 | 橋本 和之 | |
| 常務取締役 | | 日笠 祐二 | | |
| 取締役 | | 浅香 竜也 | | |
| 社外取締役 | | 橋本 泰 | | |
| 社外取締役(常勤監査等委員) | | 有川 勉 | | |
| 社外取締役(監査等委員) | | 辻 友崇 | | |
| | 社外取締役(監査等委員) | 細川 大輔 | | |

経営管理部

URL : <https://www.yuwa-holdings.co.jp/>

E-mail : kky_ir@kkyuzen.jp

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。